

SÉNAT DE BELGIQUE

SESSION DE 2005-2006

30 MARS 2006

Proposition de loi instaurant une réduction d'impôt pour les participations sous la forme d'actions dans des fonds de développement du microfinancement dans les pays en développement et fixant les conditions d'agrément en tant que fonds de développement

(Déposée par Mme Sabine de Bethune et consorts)

DÉVELOPPEMENTS

La présente proposition de loi vise à élargir le financement des fonds de développement qui investissent dans des institutions de microfinancement dans le Sud, par le biais de prêts, de participations en capital ou de garanties. Le but est de développer ce type de financement au moyen d'un incitant à créer, en vue d'encourager les particuliers à investir dans les fonds de développement en question. L'incitant consiste à accorder une réduction d'impôt aux particuliers qui prennent des participations dans ces fonds de développement ou qui leur consentent des prêts.

La réduction d'impôt présentera les caractéristiques suivantes :

- elle concernera l'impôt sur les revenus et sera donc applicable aux personnes privées;
- les participations ou les moyens mis à disposition devront être détenus durant au moins cinq ans sans interruption;
- la réduction d'impôt maximale sera de 210 euros par période imposable (270 euros, indexés pour l'exercice d'imposition 2007);
- la réduction d'impôt s'élèvera à 5 % des paiements réellement effectués.

BELGISCHE SENAAAT

ZITTING 2005-2006

30 MAART 2006

Wetsvoorstel houdende de invoering van een belastingvermindering voor aandelen in ontwikkelingsfondsen voor microfinanciering in ontwikkelingslanden en houdende de vaststelling van de voorwaarden voor de erkenning als ontwikkelingsfonds

(Ingediend door mevrouw Sabine de Bethune c.s.)

TOELICHTING

Het wetsvoorstel heeft tot doel te voorzien in een ruimere financiering van ontwikkelingsfondsen die via leningen, kapitaalparticipatie of waarborgen investeren in microfinancieringsinstellingen in het Zuiden. De ruimere financiering wordt gerealiseerd door een incentive te creëren voor particulieren om te beleggen in deze ontwikkelingsfondsen. De incentive bestaat in het toekennen van een belastingvermindering aan particulieren die aandelen nemen in of geldleningen toekennen aan deze ontwikkelingsfondsen.

De belastingvermindering zal de volgende kenmerken hebben :

- De vermindering heeft betrekking op de inkomstenbelasting en is dus van toepassing op privépersonen;
- de aandelen of de ter beschikking stelling van middelen moet minstens vijf jaar ononderbroken worden aangehouden;
- de maximale belastingvermindering per belastbaar tijdperk is 210 euro (270 euro, geïndexeerd voor het aanslagjaar 2007);
- de belastingvermindering bedraagt 5 % van de werkelijk gedane betalingen.

Les fonds de développement doivent remplir une série de critères spécifiques qui sont définis dans la présente proposition et reconnus par le Roi.

Deux fonds de développement sont actifs en Belgique actuellement. Ils ont la forme de sociétés coopératives à responsabilité limitée. Incofin (et le fonds d'investissement lié « *Impulse Microfinance Investment Fund* ») et Alterfin (et le « *ResponsAbility Global Microfinance Fund* ») octroient des crédits et des garanties et prennent des participations dans des institutions locales de microfinancement dans le Sud. Elles fournissent également des avis techniques. Ces deux organisations, également connues sous le nom de « sociétés d'investissement social », sont des fonds de développement pour le microfinancement dans le Sud. Les particuliers peuvent souscrire à des titres émis par ces fonds de développement et, grâce aux parts souscrites, ces derniers peuvent disposer d'un fonds de roulement leur permettant d'accorder des crédits et des garanties ou de prendre des participations dans des institutions locales de microfinancement dans le Sud.

La présente proposition tire parti de l'intérêt croissant du grand public pour les investissements durables. De plus en plus de particuliers tiennent compte, pour ce qui est du choix de leurs secteurs de placement, de critères autres que celui du rendement financier, ainsi que de facteurs sociaux, écologiques ou éthiques, entre autres. Les investissements dans des institutions de microfinancement dans le Sud, en faveur du développement des populations les plus pauvres — qui ont accès aux services officiels, grâce à ces institutions — contribuent ainsi à l'investissement durable ou éthique.

Cette forme d'aide au développement a ceci de particulier qu'elle s'écarte de celles qui engendrent la dépendance. Elle consiste à mettre des moyens financiers à la disposition des pauvres pour leur permettre de développer leurs propres activités économiques et/ou de se prémunir contre certains risques. Il ne s'agit pas de dons, mais de prêts et d'autres produits financiers. La législation actuelle prévoit la déductibilité fiscale des libéralités faites aux ONG qui sont actives dans le secteur de la coopération au développement.

La présente proposition s'inscrit dans le prolongement de la proposition de loi relative à la sicav du tiers-monde, déposée sous la législature précédente par le sénateur Jan Steverlynck (2-819). La même proposition a été redéposée sous la présente législature par les sénatrices Sabine de Bethune et Erika Thijs (3-162). La sicav du tiers-monde prévoyait une source de financement alternative par le biais de fonds de placement, dont pourraient bénéficier les ONG actives dans le secteur de la coopération au développement, le système consistant, pour les autorités, à accorder un avantage fiscal direct à l'investisseur.

De ontwikkelingsfondsen moeten aan specifieke criteria voldoen zoals bepaald in dit wetsvoorstel en door de Koning worden erkend.

In België zijn op dit ogenblik twee ontwikkelingsfondsen actief. Het zijn coöperatieve vennootschappen met beperkte aansprakelijkheid. Incofin (en het gelieerde investeringsfonds « *Impulse Microfinance Investment Fund* ») en Alterfin (en het gelieerde « *responsAbility Global Microfinance Fund* ») verstrekken kredieten en garanties aan en nemen participaties in lokale microfinancieringsinstellingen in het Zuiden. Daarnaast verlenen ze ook technisch advies. Beide organisaties zijn ontwikkelingsfondsen voor microfinanciering in het Zuiden en worden ook *sociale investeringsmaatschappijen* genoemd. Particulieren kunnen inschrijven op aandelen van deze ontwikkelingsfondsen. De aandelen voorzien deze fondsen van werkingskapitaal om zo kredieten en garanties te verstrekken of participaties te nemen in lokale microfinancieringsinstellingen in het Zuiden.

Het voorstel speelt in op een groeiende aandacht bij het brede publiek voor duurzaam beleggen. Meer en meer particulieren gaan bij de keuze van hun belegging ook met andere overwegingen dan enkel het rendement rekening houden zoals sociale, ecologische en ethische criteria. De investering in microfinancieringsinstellingen in het Zuiden, ten behoeve van de ontwikkeling van de armste bevolking die via deze instellingen toegang krijgt tot financiële diensten, draagt aldus bij tot het duurzaam of ethisch beleggen.

Bijzonder aan deze vorm van ontwikkelingshulp is dat men het pad van de afhankelijkheid verlaat. Men stelt financiële middelen ter beschikking zodat armen dit kunnen gebruiken om eigen economische activiteiten te ontwikkelen en/of zich te beschermen tegen risico's. Het zijn geen giften, maar leningen en andere financiële producten. Giften aan NGO's in de sector van de ontwikkelingssamenwerking zijn onder de huidige wetgeving fiscaal aftrekbaar.

Dit voorstel bouwt verder op het wetsvoorstel betreffende de derdewereldbevek dat door senator Jan Steverlynck in de vorige legislatuur werd ingediend (2-819). Hetzelfde voorstel werd in deze legislatuur door de senatoren Sabine de Bethune en Erika Thijs heringediend (3-162). De derdewereldbevek voorzag in een alternatieve financieringsbron voor NGO's actief in de sector van de ontwikkelingssamenwerking via beleggingsfondsen waarbij de overheid een direct fiscaal voordeel toekent aan de belegger.

La présente proposition tient aussi compte du décret du 2 avril 2004 du Parlement flamand relatif au microfinancement dans les pays en développement au moyen de l'octroi d'une garantie à des fonds de développement. Ce décret prévoit que la Région flamande peut, sous certaines conditions, accorder une garantie à des fonds de développement agréés, en vue de couvrir les risques liés à l'octroi de moyens financiers aux établissements de microfinancement.

2005, Année internationale du microcrédit

Le microfinancement est une offre de services financiers de base qui se caractérisent par leur flexibilité, leur adaptation aux besoins des pauvres et leur prix abordable. En fonction de leur situation, ceux-ci ont besoin non seulement de crédits, mais aussi d'autres services financiers de base, comme l'épargne, les transactions financières et les assurances.

L'accès aux services financiers permet aux pauvres d'accroître leur revenu, de se constituer un capital et de se protéger contre les chocs extérieurs, tout en leur offrant la possibilité d'investir dans leur propre avenir, dans leur alimentation, dans leurs conditions de vie et dans la santé et l'instruction de leurs enfants.

Les Nations unies ont proclamé l'année 2005 Année internationale du microcrédit. En date des 8 et 9 novembre 2005 s'est tenu à New York le « Forum international des Nations unies en vue de créer des secteurs financiers fonctionnant sans exclusive ».

Les Nations unies attendent de tous les donateurs et de toutes les autorités nationales qu'ils participent à l'Année internationale du microcrédit. Les cinq objectifs essentiels de cette année étaient :

- soutenir et promouvoir la contribution du microfinancement aux objectifs du millénaire pour le développement;
- sensibiliser le public au microfinancement pour lui faire comprendre qu'il représente une dimension essentielle du développement égal;
- promouvoir des systèmes financiers participatifs;
- favoriser un accès durable et
- encourager les innovations et les nouveaux partenariats.

Un plan d'action proposé en 1997 avait pour but d'amorcer un mouvement mondial visant à atteindre 100 millions de familles pauvres à l'horizon 2005. Selon des chiffres récents du sommet sur le microcrédit, 92 millions de pauvres ont eu accès au microfinancement en 2005.

Dit voorstel houdt ook rekening met het decreet van 2 april 2004 van het Vlaams Parlement betreffende de microfinanciering in ontwikkelingslanden door middel van waarborgverlening aan ontwikkelingsfondsen. Het decreet voorziet dat het Vlaams Gewest onder bepaalde voorwaarden een waarborg kan verlenen aan erkende ontwikkelingsfondsen voor het dekken van risico's verbonden aan het verstrekken van middelen voor microfinancieringsinstellingen.

2005, Internationaal Jaar van de Microkredieten

Microfinanciering is een aanbod van financiële basisdiensten die flexibel zijn, aangepast aan de noden van de armen en tegen een redelijke prijs. Volgens hun situatie hebben ze niet enkel nood aan krediet, maar ook aan andere financiële basisdiensten zoals sparen, financiële transacties en verzekeringen.

Toegang tot financiële diensten laat armen toe om hun inkomen te verhogen, vermogen op te bouwen en om zich te beschermen tegen externe schokken en biedt de kans aan armen om te investeren in hun eigen toekomst, hun voeding, hun levensomstandigheden en in de gezondheid en het onderwijs van hun kinderen.

2005 werd door de Verenigde Naties uitgeroepen tot het Internationaal Jaar van de Microkredieten. Op 8 en 9 november 2005 werd in New York de topconferentie « The International Forum to Build Inclusive Financial Sectors » gehouden.

De Verenigde Naties verwacht van alle donoren en nationale overheden dat zij participeren in het Internationaal Jaar van de Microkredieten. De vijf kern-doelstellingen van het jaar waren :

- het ondersteunen en promoten van microfinanciering als bijdrage tot de millenniumdoelstellingen;
- het verhogen van de publieke aandacht voor microfinanciering als een vitaal onderdeel van gelijke ontwikkeling;
- het promoten van inclusieve financiële systemen;
- het ondersteunen van duurzame toegang en
- het aanmoedigen van innovatie en nieuwe partnerschappen.

In 1997 werd een actieplan vooropgesteld om « een mondiale beweging te lanceren om tegen 2005, 100 miljoen arme gezinnen te bereiken. Volgens recente cijfers van de Microcredit Summit hadden 92 miljoen armen toegang tot microfinanciering in 2005.

Il est universellement admis que l'élargissement quantitatif des services financiers est un instrument indispensable pour atteindre l'objectif du millénaire. Un élargissement quantitatif implique que l'on met davantage de moyens à la disposition d'un plus grand nombre d'établissements de microfinancement dans le Sud et, partant, à la disposition d'un plus grand nombre de personnes.

La proposition de loi répond donc à la demande internationale puisque des centaines de millions de personnes n'ont toujours pas accès à des services financiers inclusifs. La proposition de loi entend être un incitant pour mobiliser des capitaux provenant de particuliers et stimuler ainsi les investissements dans le Sud au travers des fonds de développement du microfinancement.

Le rôle des pouvoirs publics dans la mise en place de services financiers participatifs consiste non pas à octroyer eux-mêmes des prêts et des capitaux aux institutions de microfinancement, mais à prendre des mesures pour mobiliser des fonds en faveur des sociétés d'investissement en microfinancement. C'est à cette nécessité que la présente proposition entend répondre.

Les pouvoirs publics et les donateurs ont également pour rôle de renforcer la qualité du service, notamment par le biais d'un renforcement de capacité. L'approche qualitative du microfinancement est exposée dans la proposition de résolution concernant la politique en matière de microfinancement, déposée par les sénateurs Sabine de Bethune et Jan Steverlynck.

La Belgique

La présente proposition prévoit des règles comparables à celles qui ont été mises en place pour le Fonds Starters et pour le Fonds de l'économie sociale et durable. Ses auteurs entendent dès lors suivre la même logique en ce qui concerne les fonds de développement.

Les règles relatives au Fonds Starters sont énoncées à l'article 145/27 du Code des impôts sur les revenus 1992. Quant au Fonds de l'économie sociale et durable, il est régi par l'article 145/26 de ce code.

Le Fonds Starters a pour but de collecter des moyens financiers supplémentaires afin de permettre au Fonds de participation d'augmenter le nombre de prêts en faveur des entreprises débutantes, qu'il s'agisse de demandeurs d'emploi ou non. Le gouvernement a émis une obligation à cet effet. Le Fonds de participation poursuit un double objectif socio-économique :

— faciliter l'accès au crédit bancaire pour les entrepreneurs indépendants, les titulaires de profes-

Algemeen wordt erkend dat de kwantitatieve uitbreiding van financiële diensten een noodzakelijk instrument is om de millenniumdoelstelling te behalen. Een kwantitatieve uitbreiding betekent dat meer middelen ter beschikking komen voor meer microfinancieringsinstellingen in het Zuiden en dus voor meer mensen.

In die zin speelt het wetsvoorstel in op de internationale vraag aangezien nog honderden miljoenen mensen geen toegang hebben tot inclusieve financiële diensten. Het wetsvoorstel wil een stimulant zijn om kapitaal van particulieren te mobiliseren en zo de investeringen in het Zuiden via de ontwikkelingsfondsen voor microfinanciering te doen toenemen.

De rol van de overheid in de opbouw van inclusieve financiële diensten bestaat er niet in om zelf te voorzien in leningen en kapitaal voor microfinancieringsinstellingen, doch wel om maatregelen te nemen om fondsen te mobiliseren voor investeringsmaatschappijen in microfinanciering. In die zin biedt het wetsvoorstel hierop een antwoord.

Een andere rol van de overheid en de donoren is het versterken van de kwaliteit van de dienstverlening door onder meer capaciteitsopbouw. De kwalitatieve benadering van microfinanciering werd opgenomen in het voorstel van resolutie over het beleid inzake microfinanciering ingediend door de senatoren Sabine de Bethune en Jan Steverlynck.

België

Dit wetsvoorstel is vergelijkbaar met de regeling die werd voorzien voor het Startersfonds en het Kringloofonds. De indieners willen dan ook dezelfde logica volgen voor ontwikkelingsfondsen.

De regeling betreffende het Startersfonds is opgenomen in het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992, in artikel 145/26. Voor het Kringloofonds is artikel 145/27 van toepassing.

Het Startersfonds heeft tot doel bijkomende financiële middelen in te zamelen die het Participatiefonds toelaat om het aantal leningen ten voordele van starters — al dan niet werkzoekenden — te verhogen. De regering heeft hiervoor een obligatie uitgegeven. Het Participatiefonds streeft een dubbel sociaal-economisch doel na :

— De toegang tot het bankkrediet vergemakkelijken voor zelfstandige ondernemers, vrije beroepen en

sions libérales et les petites entreprises en phase de lancement, de reprise ou d'expansion;

— lutter contre le chômage par l'octroi de crédits aux demandeurs d'emploi qui créent leur propre entreprise.

Le Fonds de l'économie sociale et durable a pour objet d'investir des moyens supplémentaires dans l'économie sociale et durable. Ces moyens peuvent prendre la forme de participations ou de prêts dans le secteur de l'économie sociale et durable. Le gouvernement a également émis une obligation pour ce fonds.

Autres pays

Les Pays-Bas

Les Pays-Bas disposent d'un régime analogue, institué par la loi de 2001 relative à l'impôt sur le revenu (*Wet Inkomstenbelasting 2001*), dont l'article 5.15 traite de l'exonération pour investissements socio-éthiques. Ce régime prévoit l'octroi d'une déduction fiscale aux particuliers qui effectuent des investissements socio-éthiques, c'est-à-dire qui souscrivent à des actions ou parts bénéficiaires de fonds socio-éthiques désignés par arrêté ministériel ou qui prêtent de l'argent à ces fonds. Les fonds socio-éthiques sont des organismes de crédit ou de placement qui octroient des crédits ou investissent directement ou indirectement dans des projets socio-éthiques. Dans la pratique, il s'agit principalement de fonds au profit d'institutions de microfinancement qui opèrent dans le Sud.

L'exonération est double. Le particulier contribuable qui investit (sous forme d'actions ou de prêts) dans des fonds socio-éthiques bénéficie d'une exonération de l'impôt sur le rendement de capital. L'impôt sur le rendement de capital est un des éléments constitutifs de l'impôt sur les revenus et il part du principe que l'épargne ou les actions, par exemple, sont supposées générer un rendement forfaitaire de 4 %, imposable au taux de 30 % par solde, ce qui correspond donc à une taxe de 1,2 % sur la valeur investie. Investir dans des fonds socio-éthiques permet une exonération de cette taxe de 1,2 %.

Ladite exonération est plafonnée: le montant maximum des placements exonérables est de 52 110 euros.

De plus, le particulier contribuable peut bénéficier d'une remise d'impôt sous forme d'une réduction de 1,3 % du montant qui a été placé dans des fonds socio-éthiques (et qui est exonéré à ce titre d'impôt sur le rendement de capital). Cette remise est déduite de l'impôt sur le revenu à payer.

kleine ondernemingen in de startfase, overnamefase of uitbreidingsfase.

— De werkloosheid bestrijden door de toekenning van kredieten aan werkzoekenden die hun eigen zaak oprichten.

Het Kringloopfonds heeft als doelstelling bijkomende middelen te investeren in de sociale en duurzame economie. Deze middelen kunnen de vorm aannemen van participaties of van leningen in de sector van de sociale en duurzame economie. Ook voor dit fonds heeft de regering een obligatie uitgegeven.

Andere landen

Nederland

In Nederland werd een gelijkaardige regeling vastgelegd in de Wet Inkomstenbelasting 2001, artikel 5.15, Vrijstelling sociaal ethische beleggingen. Een belastingaftrek voor particulieren wordt toegestaan voor sociaal-ethische beleggingen. Sociaal-ethische beleggingen zijn aandelen in, winstbewijzen van en geldleningen aan, bij ministeriële regeling aangewezen, sociaal-ethische fondsen. Sociaal-ethische fondsen zijn krediet- of beleggingsinstellingen die kredieten verstrekken of direct of indirect beleggen in sociaal-ethische projecten. In de praktijk gaat het hoofdzakelijk over fondsen ten behoeve van micro-financieringsinstellingen in het Zuiden.

De vrijstelling is dubbel. De particuliere belastingplichtige die belegt (aandelen of leningen) in sociaal-ethische fondsen krijgt een vrijstelling voor de zogenoemde vermogensrendementsheffing. De vermogensrendementsheffing is onderdeel van de inkomstenbelasting en houdt in dat bijvoorbeeld spaartegoeden of aandelen geacht worden forfaitair een rendement van 4 % te genereren welk rendement wordt belast tegen 30 % per saldo, dus een heffing van 1,2 % over de waarde dat werd belegd. Men kan een vrijstelling bekomen van die 1,2 % als men belegt in sociaal-ethische fondsen.

De vrijstelling is aan een maximum gebonden: de beleggingen komen voor maximaal 52 110 euro in aanmerking.

Daarnaast kan de particuliere belastingplichtige gebruik maken van een heffingskorting. Dit is een korting van 1,3 % van de waarde dat werd belegd in sociaal-ethische fondsen (en die dus van de vermogensrendementsheffing is vrijgesteld). Deze korting komt in mindering van de te betalen inkomstenbelasting.

L'application de cette réglementation aux Pays-Bas a eu un effet multiplicateur sur les fonds disponibles.

Royaume-Uni

Au Royaume-Uni, un régime similaire a été une réussite pour la *Charity Bank*. Il s'agit d'une banque non marchande qui octroie des prêts à des institutions sociales et caritatives au Royaume-Uni même en vue de combattre la pauvreté, l'exclusion, les abus et les discriminations.

Les particuliers ou les entreprises peuvent épargner ou faire des placements à la *Charity Bank*. Les pouvoirs publics accordent une réduction d'impôt directe d'un montant équivalent à 5 % du capital épargné, à condition que celui-ci reste gelé pendant cinq ans. L'avantage fiscal est octroyé pendant ces cinq années, ce qui représente, au terme de cette période, une déduction fiscale directe de 25 % du capital épargné.

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Article 2

Cet article définit les différentes notions dont il est question dans la proposition de loi. Les définitions sont identiques à celles de l'article 2 du décret flamand du 2 avril 2004 relatif à la stimulation du micro-financement dans les pays en voie de développement au moyen de l'octroi d'une garantie à des fonds de développement.

Article 3

Cet article fixe les conditions que doit remplir un fonds pour être agréé comme fonds de développement. Ces conditions sont identiques à celles que prévoit l'article 6 du décret flamand du 2 avril 2004 relatif à la stimulation du microfinancement dans les pays en voie de développement au moyen de l'octroi d'une garantie à des fonds de développement.

Article 4

Cet article est analogue à des articles existants du Code des impôts sur les revenus 1992 qui octroient des réductions d'impôts, notamment aux fonds starters, au Fonds de l'économie sociale et durable, etc. L'analogie est valable tant pour les conditions et les modalités de la réduction d'impôt que pour le montant de celle-ci.

De wettelijke regeling heeft in Nederland geleid tot een multiplicatoreffect op de beschikbare middelen.

Verenigd Koninkrijk

In het Verenigd Koninkrijk is een vergelijkbare regeling een succes voor de *Charity Bank*. De *Charity Bank* is een non-profit bank die leningen verstrekt aan liefdadigheids- en gemeenschapsinstellingen in het Verenigd Koninkrijk zelf om armoede, uitsluiting, misbruik en discriminatie te bestrijden.

Particulieren of bedrijven kunnen sparen of beleggen bij de *Charity Bank*. De overheid kent een rechtstreekse belastingaftrek toe voor een bedrag gelijkgesteld aan 5 % van het spaarvermogen. Voorwaarde is dat het geld bevroren wordt voor vijf jaar. Het belastingvoordeel wordt gedurende vijf jaar toegekend. Na vijf jaar betreft het dus een directe belastingaftrek voor een bedrag van 25 % van het spaarvermogen.

ARTIKELSGEWIJSE BESPREKING

Artikel 2

Dit artikel geeft een definitie van de verschillende begrippen die in deze wet worden gehanteerd. De begrippen worden op eenzelfde wijze gedefinieerd als in artikel 2 van het Vlaams decreet van 2 april 2004 betreffende de microfinanciering in ontwikkelingslanden door middel van waarborgverlening aan ontwikkelingsfondsen.

Artikel 3

Dit artikel bepaalt de voorwaarden waaraan een fonds moet voldoen om als ontwikkelingsfonds te worden erkend. De voorwaarden zijn dezelfde als diegene die zijn opgenomen in artikel 6 van het Vlaams decreet van 2 april 2004 betreffende de microfinanciering in ontwikkelingslanden door middel van waarborgverlening aan ontwikkelingsfondsen.

Artikel 4

Dit artikel is analoog aan reeds bestaande artikelen in het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992 die belastingverminderingen toekennen zoals onder andere een belastingvermindering voor het startersfonds, voor het kringlopfonds enz. De analogie gaat zowel op voor de voorwaarden en de modaliteiten van de belastingvermindering als voor het bedrag van de belastingvermindering.

L'article 4 instaure une réduction d'impôt pour la souscription à des titres émis par des fonds de développement. La réduction d'impôt s'applique aux montants qui ont été versés au cours de la période imposable.

La réduction d'impôt est accordée sous certaines conditions et modalités.

La réduction d'impôt est égale à 5 % des paiements réellement effectués. Le montant total de la réduction d'impôt ne peut excéder 210 euros par période imposable (270 euros, après indexation, pour l'exercice 2007).

Cela signifie concrètement qu'une personne qui investit 5 000 euros dans un fonds de développement bénéficiera, pour l'exercice d'imposition en question, d'une réduction d'impôt de 5 %, soit 250 euros. L'investisseur qui place 10 000 euros dans un fonds de développement bénéficiera, lui, de la réduction maximale de 270 euros (exercice d'imposition 2007).

Chaque conjoint a droit à la réduction si les actions sont émises à son nom propre.

Le § 2 règle la pénalité applicable en cas de non-respect du délai de cinq ans.

Le § 3 règle les formalités.

Artikel 4 voert een belastingvermindering in voor de inschrijving op aandelen van ontwikkelingsfondsen. De belastingvermindering geldt voor de sommen die tijdens het belastbare tijdperk zijn gestort.

De belastingvermindering wordt verleend onder bepaalde voorwaarden en modaliteiten.

De belastingvermindering is gelijk aan 5 % van de werkelijk gedane betalingen. Het totaal van de belastingvermindering mag per belastbaar tijdperk niet meer dan 210 euro bedragen (270 euro, geïndexeerd voor het aanslagjaar 2007).

Dit betekent in de praktijk dat wanneer iemand 5 000 euro belegt in een ontwikkelingsfonds, die persoon voor dat aanslagjaar een belastingvermindering van 5 % geniet, namelijk 250 euro. Een belegger die 10 000 euro investeert in een ontwikkelingsfonds zal de maximale vermindering van 270 euro genieten (aanslagjaar 2007).

Elke echtgenoot heeft recht op de vermindering indien de aandelen op zijn/haar persoonlijke naam zijn uitgegeven.

§ 2 regelt de penalisatie als men de termijn van vijf jaar niet naleeft.

§ 3 regelt de formaliteiten.

Sabine de BETHUNE.
Jan STEVERLYNCK.
Etienne SCHOUPPE.

PROPOSITION DE LOI**Article 1^{er}**

La présente loi règle une matière visée à l'article 78 de la Constitution.

Art. 2

Pour l'application de la présente loi, on entend par :

1^o fonds de développement : organisations qui veulent mettre des moyens financiers, sous la forme de crédits, de garanties ou de participations, à la disposition d'institutions de microfinancement dans des pays en développement, et qui répondent aux critères de l'article 3, § 1^{er};

2^o microfinancement : l'octroi de petits crédits et d'autres services financiers aux personnes qui constituent ou exploitent déjà une très petite entreprise et qui n'ont pas accès aux circuits financiers courants;

3^o pays en développement : les pays figurant dans la première partie de la liste du Comité d'Aide au Développement (CAD) de l'Organisation de Coopération et de Développement économique (OCDE), à l'exception des États membres de la Commission économique pour l'Europe des Nations unies (CEENU);

4^o institutions de microfinancement : institutions dans des pays en développement qui octroient de petits crédits et d'autres services financiers aux personnes qui constituent ou exploitent déjà une très petite entreprise et qui n'ont pas accès aux circuits financiers courants.

Art. 3

§ 1^{er}. Pour pouvoir être agréée en tant que fonds de développement, l'organisation demandeuse ou la division demandeuse d'une organisation doit répondre aux critères suivants :

1^o avoir adopté une forme juridique de droit belge;

2^o durant les trois dernières années, avoir développé de manière ininterrompue des activités de financement sur la base de crédits, de garanties ou de participations;

WETSVOORSTEL**Artikel 1**

Deze wet regelt een aangelegenheid als bedoeld in artikel 78 van de Grondwet.

Art. 2

Voor de toepassing van deze wet wordt verstaan onder :

1^o ontwikkelingsfondsen : organisaties die financiële middelen in de vorm van kredieten, waarborgen of participaties ter beschikking willen stellen van microfinancieringsinstellingen in ontwikkelingslanden, en die beantwoorden aan de criteria van artikel 3, § 1;

2^o microfinanciering : het verstrekken van kleine kredieten en andere financiële diensten aan personen die een zeer kleine onderneming oprichten of al exploiteren en die geen toegang hebben tot gangbare financiële circuits;

3^o ontwikkelingslanden : de landen die opgenomen zijn in het eerste deel van de lijst van het Comité voor Ontwikkelingshulp (DAC) van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) met uitzondering van de lidstaten van de Economische Commissie voor Europa van de Verenigde Naties (UNECE);

4^o microfinancieringsinstellingen : instellingen in ontwikkelingslanden die kleine kredieten verstrekken en andere financiële diensten verlenen aan personen die een zeer kleine onderneming oprichten of al exploiteren en die geen toegang hebben tot de gangbare financiële circuits.

Art. 3

§ 1. Om te kunnen worden erkend als ontwikkelingsfonds, moet de verzoekende organisatie of de verzoekende afdeling van een organisatie voldoen aan volgende criteria :

1^o ze heeft een rechtsvorm naar Belgisch recht aangenomen;

2^o gedurende de laatste drie jaar heeft ze onafgebroken financieringsactiviteiten ontwikkeld met kredieten, waarborgen of participaties;

3° détenir un portefeuille investi en microfinance-ment dans des pays en développement, dont le montant s'élève à 500 000 euros au minimum;

4° avoir statutairement une finalité sociale et ne poursuivre aucun objectif de maximisation des profits.

§ 2. L'agrément du fonds de développement est valable pour une période de cinq ans renouvelable.

§ 3. Le Roi fixe la procédure d'octroi et de retrait de l'agrément en tant que fonds de développement.

Art. 4

Il est inséré dans le titre II, chapitre III, section Ière, du Code des impôts sur les revenus 1992, une sous-section II*undecies*, libellée comme suit :

« Sous-section II*undecies* — Réduction pour les dépenses consacrées à un fonds de développement — Reprise de la réduction

Art. 145/30

§ 1^{er}. En cas de souscription d'actions nominatives émises par des fonds de développement, il est accordé une réduction d'impôt pour les sommes versées pendant la période imposable pour leur acquisition.

La réduction d'impôt est accordée aux conditions et modalités suivantes :

1° les actions ont été émises par un fonds de développement au sens de la loi du ...instaurant une réduction d'impôt pour les participations sous la forme d'actions dans des fonds de développement du micro-financement dans les pays en développement et fixant les conditions d'agrément en tant que fonds de développement;

2° les actions doivent, sauf en cas de décès, rester en la possession du souscripteur pendant au moins 60 mois sans interruption;

3° en cas de cession, le nouveau possesseur n'a pas droit à la réduction d'impôt;

4° en cas de décès du souscripteur, la réduction d'impôt obtenue antérieurement est maintenue;

5° le souscripteur produit, à l'appui de sa déclaration à l'impôt des personnes physiques, le document visé au § 3.

La réduction d'impôt est égale à 5 % des paiements réellement faits.

3° ze heeft een geïnvesteerde portefeuille in micro-financiering in ontwikkelingslanden die minstens 500 000 euro bedraagt;

4° ze streeft statutair een sociaal doel na en heeft geen oogmerk tot winstmaximalisatie.

§ 2. De geldigheid van de erkenning van het ontwikkelingsfonds bedraagt vijf jaar en is hernieuwbaar.

§ 3. De Koning bepaalt de procedure voor de toekenning en de intrekking van de erkenning als ontwikkelingsfonds.

Art. 4

In titel II, hoofdstuk III, afdeling I van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992, wordt een onderafdeling II *undecies* ingevoegd, luidende :

« Onderafdeling II*undecies* — Vermindering voor uitgaven voor een ontwikkelingsfonds — terugname van de vermindering

Art. 145/30

§ 1. In geval van inschrijving op aandelen op naam van ontwikkelingsfondsen wordt een belastingvermindering verleend voor de sommen die tijdens het belastbare tijdperk zijn gestort voor de verwerving ervan.

De belastingvermindering wordt verleend onder de volgende voorwaarden en modaliteiten :

1° de aandelen zijn uitgegeven door een ontwikkelingsfonds zoals bedoeld in de wet van ... houdende de invoering van een belastingvermindering voor aandelen in ontwikkelingsfondsen voor microfinanciering in ontwikkelingslanden en houdende de vaststelling van de voorwaarden voor de erkenning als ontwikkelingsfonds;

2° de aandelen moeten, behalve bij overlijden, gedurende ten minste 60 maanden ononderbroken in het bezit blijven van de inschrijver;

3° bij vervreemding heeft de nieuwe bezitter geen recht op de belastingvermindering;

4° bij overlijden van de inschrijver blijft de voorheen verkregen belastingvermindering behouden;

5° de inschrijver legt tot staving van zijn aangifte in de personenbelasting het in § 3 vermelde document over.

De belastingvermindering is gelijk aan 5 % van de werkelijk gedane betalingen.

Le montant total de la réduction d'impôt ne peut excéder 210 euros par période imposable.

Chaque conjoint a droit à la réduction si les actions sont émises à son nom propre.

§ 2. Lorsque la condition visée au § 1^{er}, alinéa 2, 2^o, n'a pas été observée durant une des années suivant l'année de versement parce que le souscripteur a cédé les actions dans les 60 mois suivant leur acquisition, l'impôt afférent aux revenus de cette année est majoré d'un montant correspondant à autant de fois un soixantième de la réduction d'impôt réellement obtenue conformément au § 1^{er}, qu'il reste de mois entiers jusqu'à l'expiration du délai de 60 mois.

§ 3. Chaque fonds de développement agréé établit annuellement un document avant le 31 mars de l'exercice d'imposition et en envoie un exemplaire au souscripteur et un autre au service de taxation dont celui-ci dépend, et qui reprend :

— pour l'année d'acquisition : les sommes donnant droit à la réduction et le montant de la réduction à appliquer, ainsi que la confirmation que les actions sont toujours en la possession du souscripteur au 31 décembre de l'année concernée;

— pour l'année d'expiration du délai de 60 mois : selon le cas, la confirmation que les actions soit sont restées en la possession du souscripteur jusqu'à la fin du délai, soit ont fait l'objet d'une cession avant l'expiration du délai, avec mention des mois non encore expirés qui entrent en ligne de compte pour le calcul de la reprise de la réduction;

— pour l'année de la cession : lorsque celle-ci a lieu au cours d'une année qui précède celle de l'expiration du délai de 60 mois, le nombre de mois non encore expirés qui entrent en ligne de compte pour le calcul de la reprise de la réduction.

9 février 2006.

Het totaal van de belastingvermindering mag per belastbaar tijdperk niet meer dan 210 euro bedragen.

Elke echtgenoot heeft recht op de vermindering indien de aandelen op zijn/haar persoonlijke naam zijn uitgegeven.

§ 2. Wanneer de in § 1, tweede lid, 2^o, gestelde voorwaarde niet is nageleefd in een van de jaren volgend op het jaar van storting, omdat de inschrijver de aandelen heeft vervreemd binnen 60 maanden na de verwerving ervan, wordt de belasting met betrekking tot de inkomsten van dat jaar vermeerderd met een bedrag dat gelijk is aan zoveel maal één zestigste van de overeenkomstig § 1 werkelijk verkregen belastingvermindering, als er volle maanden overblijven tot het einde van de periode van 60 maanden.

§ 3. Elk erkend ontwikkelingsfonds stelt jaarlijks, vóór 31 maart van het aanslagjaar, een document op en zendt een exemplaar aan de inschrijver en een ander aan de belastingdienst waarvan hij afhangt, met daarin :

— voor het jaar van verwerving : de bedragen die recht geven op de vermindering en het bedrag van de toe te passen vermindering, alsmede de bevestiging dat de aandelen op 31 december van het betreffende jaar nog steeds in het bezit zijn van de inschrijver;

— voor het jaar waarin de termijn van 60 maanden verstrijkt : naargelang het geval, de bevestiging dat de aandelen ofwel in het bezit zijn gebleven van de inschrijver tot het einde van de termijn, ofwel zijn vervreemd vóór het verstrijken van de termijn met opgave van de nog niet verlopen maanden die in aanmerking komen voor de berekening van de terugname van de vermindering;

— voor het jaar van vervreemding : wanneer deze gebeurt in de loop van een jaar dat het verstrijken van de termijn van 60 maanden voorafgaat het aantal nog niet verlopen maanden die in aanmerking komen voor de berekening van de terugname van de vermindering.

9 februari 2006.

Sabine de BETHUNE.
Jan STEVERLYNCK.
Etienne SCHOUPE.
Lionel VANDENBERGHE.
Christian BROTCORNE.