

SÉNAT DE BELGIQUE

SESSION DE 2011-2012

14 NOVEMBRE 2011

Proposition de loi modifiant la loi du 3 novembre 2001 relative à la création de la Société belge d'investissement pour les pays en développement et modifiant la loi du 21 décembre 1998 portant création de la «Coopération technique belge» sous la forme d'une société de droit public

(Déposée par Mmes Marie Arena
et Olga Zrihen)

DÉVELOPPEMENTS

En 2008, le montant total des flux financiers illicites qui ont quitté les pays en développement pour trouver refuge dans les pays à fiscalité inexistante s'élevait à 1 260 milliards de dollars selon l'ONG *Global Financial Integrity*. À titre de comparaison, l'aide publique, versée par les pays riches dans les pays pauvres pour aider le développement de ces derniers, a représenté la même année moins de 120 milliards de dollars. En d'autres termes, pour chaque dollar qui est accordé aux pays du Sud en tant qu'aide au développement, ce sont environ 10 dollars qui réalisent le parcours inverse de façon illégale. Aussi plus de 65 % de ces flux financiers trouvent leur origine dans les systèmes d'évasion fiscale mis en place par des opérateurs privés via les paradis fiscaux.

En conséquence, la perte fiscale annuelle nette pour les pays en développement est évaluée à 50 milliards de dollars (1).

En ce sens, une étude récente du CNCD/11.11.11 mentionne par ailleurs qu'injecter de l'argent public dans l'activité économique privée des pays du Sud

(1) Ce chiffre est cité par le FMI, Carlo COTTARELLI, «*Revenue mobilization in developing countries*», 8 mars 2011, page 32.

BELGISCHE SENAAAT

ZITTING 2011-2012

14 NOVEMBER 2011

Wetsvoorstel tot wijziging van de wet van 3 november 2001 tot oprichting van de Belgische Investeringsmaatschappij voor ontwikkelingslanden en tot wijziging van de wet van 21 december 1998 tot oprichting van de «Belgische Technische Coöperatie» in de vorm van een naamloze vennootschap van publiek recht

(Ingediend door de dames Marie Arena
en Olga Zrihen)

TOELICHTING

Volgens de NGO *Global Financial Integrity* bedroeg het totaalbedrag aan onwettige geldstromen die de ontwikkelingslanden verlieten om onderdak te vinden in landen zonder belasting in 2008 1 260 miljard dollar. Ter vergelijking: de overheidshulp van rijke landen aan arme landen om hen bij te staan in hun ontwikkeling was datzelfde jaar goed voor minder dan 120 miljard dollar. Voor elke dollar die aan de landen van het Zuiden wordt toegekend als ontwikkelingshulp, volgt 10 dollar op illegale wijze de omgekeerde weg. Meer dan 65 % van die geldstromen vindt dan ook zijn oorsprong in systemen van belastingontduiking die privé-operatorren via de belastingparadijzen hebben opgezet.

Het jaarlijks netto belastingverlies voor de ontwikkelingslanden wordt bijgevolg op 50 miljard dollar geraamd (1).

Een recent onderzoek van 11.11.11/CNCD vermeldt dan ook dat het injecteren van overheidsgeld in de economische privé-activiteit van de landen van het

(1) Cijfer van het IMF, Carlo COTTARELLI, «*Revenue mobilization in developing countries*», 8 maart 2011, bladzijde 32.

sans garantir l'impossibilité de montages financiers organisant les flux vers les juridictions à fiscalité inexistante, participe activement à un système de pillage organisé des ressources et des revenus des pays les plus pauvres de la planète et de leurs habitants.

Des institutions financières publiques comprenant des banques multilatérales de développement et des institutions nationales de financement du développement, dont BIO fait partie, sont ici visées.

Ces institutions peuvent intervenir de différentes manières, notamment en acquérant des participations au capital, en accordant des prêts ou des garanties. Ces interventions peuvent être directes (un prêt ou une participation au capital d'une entreprise active dans un pays en développement) ou indirectes, en ce sens que l'institution fait transiter son intervention auprès d'un intermédiaire financier, chargé ensuite de répartir/investir auprès d'entreprises sur le terrain. Ces intermédiaires sont soit des banques, soit des fonds d'investissement (*private equity funds*).

À titre d'exemple, la plus importante des institutions nationales en Europe de ce type, le *CDC Group* britannique (3 190 millions d'euros d'actifs en 2008), qui a choisi de passer exclusivement via des fonds d'investissement, dispose d'un portefeuille de soixante-huit investissements à l'île Maurice (paradis fiscal spécialisé dans le lien avec le continent africain et le sous-continent indien), vingt-sept aux îles Caïmans et plusieurs autres situés dans d'autres paradis fiscaux dont les îles Anglo-Normandes.

En outre, parmi les actionnaires du fonds *Shorecap International Ltd*, établi aux îles Caïmans, nous pouvons trouver la BEI, l'IFC, la BAD, des investisseurs privés tels que la banque ABN AMRO ainsi que des institutions nationales telles que BIO.

Pourquoi ces investissements dans les paradis fiscaux sont-ils nuisibles ?

La commission norvégienne sur les fuites de capitaux des pays en développement identifie pas moins de sept effets nuisibles des paradis fiscaux :

1. les paradis fiscaux augmentent les risques sur les marchés financiers internationaux;
2. les paradis fiscaux fragilisent le système fiscal et les finances publiques;
3. les paradis fiscaux augmentent le caractère inéquitable de la distribution des revenus issus des ressources des pays en développement;
4. les paradis fiscaux réduisent l'efficacité de l'allocation des ressources dans les pays en développement;

Zuiden, zonder de waarborg dat financiële constructies die geldstromen organiseren naar rechtsgebieden zonder belasting onmogelijk zijn, actief bijdraagt tot een systeem van georganiseerde plundering van de middelen en de inkomsten van de armste landen van de planeet en hun inwoners.

Het gaat dan om publieke financiële instellingen, zoals multilaterale ontwikkelingsbanken en nationale instellingen voor ontwikkelingsfinanciering, waaronder BIO.

Die instellingen kunnen op diverse manieren handelen, bijvoorbeeld door kapitaalparticipaties te verwerven, door leningen te geven of borg te staan. Ze kunnen direct handelen (een lening of een participatie in het kapitaal van een onderneming met activiteiten in een ontwikkelingsland) of indirect, wanneer de instelling optreedt via een financieel agent, die vervolgens als taak krijgt middelen te verdelen over of te investeren in ondernemingen ter plaatse. Die agenten zijn hetzij banken, hetzij investeringsfondsen (*private equity funds*).

De belangrijkste nationale instelling in Europa van die aard bijvoorbeeld, de Britse *CDC Group* (3 190 miljoen euro activa in 2008), die ervoor gekozen heeft uitsluitend met investeringsfondsen te werken, heeft een portfolio van achtenzestig investeringen op het eiland Mauritius (belastingparadijs dat gespecialiseerd is in relaties met het Afrikaans continent en het Indiaas subcontinent), zevenentwintig op de Kaaimaneilanden en verscheidene andere in andere belastingparadijzen, waaronder de Kanaaleilanden.

Onder de aandeelhouders van het fonds *Shorecap International Ltd*, dat op de Kaaimaneilanden gevestigd is, vinden we bovendien de EIB, de IFC, de Afrikaanse Ontwikkelingsbank, privé-investeerders zoals de bank ABN AMRO, alsook nationale instellingen zoals BIO.

Waarom zijn die investeringen in belastingparadijzen zo schadelijk ?

De Noorse commissie voor de kapitaalvlucht uit ontwikkelingslanden ziet niet minder dan zeven schadelijke gevolgen van de belastingparadijzen :

1. belastingparadijzen verhogen de risico's op de internationale financiële markten;
2. belastingparadijzen verzwakken het belastingstelsel en de overheidsfinanciën;
3. belastingparadijzen zorgen voor een nog oneerlijkere verdeling van de inkomsten uit de hulpbronnen van de ontwikkelingslanden;
4. belastingparadijzen verminderen de efficiëntie van de middelenallocatie in ontwikkelingslanden;

5. les paradis fiscaux facilitent l'action des criminels en col blanc;

6. les paradis fiscaux encouragent l'accaparement de la rente et la réduction des revenus privés dans les pays en développement;

7. les paradis fiscaux réduisent « la qualité institutionnelle » et la croissance dans les pays en développement car souvent complices ou co-auteurs des phénomènes de criminalité financière et d'évasion fiscale encouragée par les paradis fiscaux, les hauts responsables politiques et administratifs des pays en développement ont parfois un intérêt au mauvais fonctionnement (police, justice, fisc, douanes, ...) de leur pays au détriment du développement du pays dans son ensemble.

En investissant dans des montages liés à des paradis fiscaux, les institutions publiques de financement du développement aggravent ces effets nuisibles au lieu de les combattre. C'est un signal politique déplorable.

La présente proposition vise donc, dans le cadre de la législation belge, à rendre impossible à la Société belge d'investissement pour les pays en développement (BIO) toute opération en lien direct ou indirect avec des états à fiscalité inexistante ou peu élevée.

COMMENTAIRE DES ARTICLES

Article 2

Cette disposition rend impossible pour BIO tout investissement dans le développement d'entreprises situées dans des pays en développement et toute participation dans des fonds de développement et d'investissement, ayant un lien avec des États à fiscalité inexistante ou peu élevée.

BIO ne peut en aucun cas engager de l'argent public dans un projet qui serait directement ou indirectement concerné par un État mentionné dans la liste prévue par l'arrêté royal du 6 mai 2010 pris en exécution de l'article 307, § 1^{er}, alinéas 3 à 6, du Code des impôts sur les revenus 1992.

Marie ARENA.
Olga ZRIHEN.

*
* *

5. belastingparadijzen vergemakkelijken de activiteiten van witteboordcriminelen;

6. belastingparadijzen moedigen het monopoliseren van de rente en het verminderen van het privéinkomen in ontwikkelingslanden aan;

7. belastingparadijzen verminderen « de institutionele kwaliteit » en de groei in ontwikkelingslanden, omdat politieke leiders en hoge ambtenaren van ontwikkelingslanden vaak medeplichtig zijn of zelfs deelnemen aan verschijnselen van financiële criminaliteit of belastingontduiking die door belastingparadijzen in de hand worden gewerkt en zij er soms belang bij hebben dat hun land (politie, justitie, fiscus, douane, ...) slecht functioneert ten koste van de ontwikkeling van het land in het algemeen.

Door te investeren in constructies rond belastingparadijzen verzwaren de overheidsinstellingen voor ontwikkelingsfinanciering die schadelijke gevolgen in plaats van ze te bestrijden. Het gaat om een betreurenswaardig politiek signaal.

Dit voorstel strekt bijgevolg om binnen het kader van de Belgische wetgeving elke operatie met een directe of indirecte band met staten zonder of met een lage belasting voor de Belgische Investeringsmaatschappij voor ontwikkelingslanden (BIO) onmogelijk te maken.

ARTIKELSGEWIJZE TOELICHTING

Artikel 2

Deze bepaling maakt elke investering in de ontwikkeling van ondernemingen in ontwikkelingslanden en elke participatie in ontwikkelings- en investeringsfondsen met een band met Staten zonder of met een lage belasting voor BIO onmogelijk.

BIO mag in geen geval overheidsgeld investeren in een project waarbij direct of indirect een Staat betrokken is die wordt vermeld in de lijst van het koninklijk besluit van 6 mei 2010 genomen ter uitvoering van artikel 307, § 1, derde tot zesde lid, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992.

*
* *

PROPOSITION DE LOI

Article 1

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

Art. 2

L'article 3, § 1^{er}, de la loi du 3 novembre 2001 relative à la création de la Société belge d'investissement pour les pays en développement et modifiant la loi du 21 décembre 1998 portant création de la «Coopération technique belge» sous la forme d'une société de droit public, modifié par la loi du 20 juillet 2005, est complété par un alinéa rédigé comme suit :

«BIO ne peut investir directement ou indirectement ou faire transiter ses investissements dans des projets présentant un lien financier ou économique avec des États à fiscalité inexistante ou peu élevée tels qu'ils sont visés à l'article 307, § 1^{er}, alinéas 3 à 6, du Code des impôts sur les revenus 1992.»

Art. 3

La présente loi entre en vigueur le jour de sa publication au *Moniteur belge*.

24 octobre 2011.

Marie ARENA.
Olga ZRIHEN.

WETSVOORSTEL

Artikel 1

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

Art. 2

Artikel 3, § 1, van de wet van 3 november 2001 tot oprichting van de Belgische Investeringsmaatschappij voor ontwikkelingslanden en tot wijziging van de wet van 21 december 1998 tot oprichting van de «Belgische Technische Coöperatie» in de vorm van een naamloze vennootschap van publiek recht, gewijzigd bij de wet van 20 juli 2005, wordt aangevuld als volgt :

«BIO kan niet direct of indirect investeren in, noch zijn investeringen laten doorstromen naar projecten met een financiële of economische band met Staten zonder of met een lage belasting, zoals bedoeld in artikel 307, § 1, derde tot zesde lid, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992.»

Art. 3

Deze wet treedt in werking de dag waarop zij in het *Belgisch Staatsblad* wordt bekendgemaakt.

24 oktober 2011.