

MEMO

**Arrest HvJ 30.01.2020 – zaak C-725/18, Anton van Zantbeek
Beurstaks (TOB)**

Het Hof van Justitie oordeelde vandaag dat de verruimde Belgische beurstaks een toegelaten inbreuk is op het vrij verkeer van diensten voor zover de wetgever voldoende rekening houdt met de internationale context op het vlak van de aangifte en de betaling van taks. Dit lijkt voor de beurstaks niet geval. Na de effectentaks en de speculatietaks, blijft ook deze belastingverhoging van de regering Michel I onzeker. Het Belgische Grondwettelijk Hof is nu terug aan zet.

Onder het motto “jobs, jobs, jobs” wenste de regering Michel I een taxshift te realiseren. De belastingdruk op arbeid moest dalen. Die daling moest worden gecompenseerd met een stijging van de belasting op kapitaal. Dit doel werd onder meer nagestreefd door de invoering van een speculatietaks in 2016. Die taks was van toepassing op meerwaarden op aandelen die men minder dan 6 maanden aanhield. Door de invoering van de speculatiebelasting, werden minder aandelen gekocht en verkocht. Hierdoor kelderde de opbrengst van de beurstaks. Ook de speculatietaks leverde amper wat op.

Dus veranderde men een jaar later in 2017 het geweer weer van schouder. De speculatietaks werd afgeschaft. De beurtaksen werden dan weer verhoogd. Dit door de verdubbeling van de maximale belasting per transactie. Maar vooral door de taks ook te heffen op transacties die voor Belgische inwoners via buitenlandse banken werden uitgevoerd. Hierdoor steeg de opbrengst van de beurstaks met 1/3^{de} tot bijna 300 miljoen euro in 2017. De hoogste opbrengst sedert vele jaren.

Intussen bedraagt de beurstaks 0,35% voor elke aan- en verkoop van aandelen (maximaal 1.600 euro per transactie), 0,12% voor obligaties (maximaal 1.300 euro) en 1,32% voor kapitalisatiefondsen (maximaal 4.000 euro).

Tegen deze uitbreiding van de beurstaks werd in juni 2017 een verzoek tot vernietiging bij het Grondwettelijk Hof ingediend door het advocatenkantoor Rivus. Het Belgische Grondwettelijk Hof stelde daarop een vraag aan het Europees Hof van Justitie.

Dat Hof komt nu in het arrest van 30 januari 2020 (Zaak C-725/18, Anton van Zantbeek) tot het besluit dat de uitbreiding een toegelaten beperking is van het vrij verkeer van diensten indien er geen onredelijke / overdreven obstakels worden opgeworpen tegen het beleggen in het buitenland. Hiermee kaatst het Hof van Justitie de bal terug naar het Belgisch Grondwettelijk Hof.

Bij de beoordeling in concreto dreigt de uitbreiding van de beurstaks voor de bijl te gaan. De wet zorgt er immers voor dat Belgen maar heel erg moeilijk buiten België kunnen beleggen. Aan een particuliere belegger die buiten België belegt, worden immers dezelfde verplichtingen opgelegd als aan een professioneel georganiseerde Belgische bank. Bovendien kan buiten België beleggen makkelijk leiden tot torenhoge sancties.

Indien een Belgische particulier bijvoorbeeld via een Spaanse bank voor 750 euro aandelen koopt of verkoopt, dan is hij daar 2,625 euro beurstaks op verschuldigd. Die paar euro belasting moeten binnen de termijn van 2 maanden betaald worden. Ook moet een aangifte ingediend worden binnen die termijn met bewijsstukken die hij niet heeft en in de feiten ook niet kan krijgen. Hierdoor kan de boete na een jaar oplopen tot 3.600 euro voor een belasting van amper 3 euro.

Het Belgisch Grondwettelijk Hof zal de verruiming van de beurstaks nu in concreto onder de loep nemen. In afwachting is het aangewezen dat de wetgever de verruiming van de beurstaks in 2017 bijstuurt. Dat betekent dat de administratieve procedure moet worden vereenvoudigd door een langere aangiftetermijn te voorzien, minder formele bewijsstukken te vereisen en de boetes in lijn te brengen met de verschuldigde belasting.

Contact

Anton van Zantbeek (anton.vanzantbeek@rivus.be) / Ann Maelfait (ann.maelfait@rivus.be)

Rivus Advocaten Avocats, Boulevard St. Michel 2, 1150 Brussel, België

info@rivus.be

www.rivus.be

0032 (0) 2 613 09 70