

Legal Alert

Afschaffen toondereffecten – nieuwe belastingmaatregel

De begrotingsmaatregelen die door de nieuwe regering vooropgesteld worden, houden een aantal belastingseffecten in die minder in het oog springen maar die desalniettemin een belangrijke kost met zich kunnen meebrengen. Een van deze maatregelen betreft de invoering van een belasting op de **omzetting van effecten aan toonder** in gedematerialiseerde effecten of in effecten op naam. De belastingsvoet zou 1% bedragen voor omzettingen die plaatsvinden in 2012, 2% voor omzettingen in 2013 en 3% voor omzettingen van rechtswege op het einde van de omzettingsperiode (eind 2013). Deze belastingsvoet zal worden geïnd op de noteringswaarde van de effecten in geval van beursgenoteerde effecten. Voor niet beursgenoteerde vennootschappen werd de belastingsgrondslag nog niet vastgesteld. Mogelijks zal dit gebeuren aan de prijs gebruikt voor een laatste transactie wanneer deze recent heeft plaatsgevonden of op basis van netto eigen vermogen van de vennootschap. Enkel omzettingen die nog worden gerealiseerd voor 1 januari 2012 zouden aldus aan deze nieuwe belasting ontsnappen.

Algemene principes

De afschaffing van de toondereffecten werd vooropgesteld bij de wet van 14 december 2005 waarbij de wetgever beoogd heeft een aantal misbruiken die veroorzaakt zouden worden door de anonimiteit van dergelijke effecten in te dijken. Deze instrumenten zouden immers financiële criminaliteit en de

financiering van terrorisme in de hand werken. Daarnaast zouden deze aanleiding geven tot fraude of zouden erfenisrechten van bepaalde erfgenamen geschonden kunnen worden doordat bijvoorbeeld sommige kinderen van een gezin aandelen toebedeeld krijgen en andere niet.

De wet op de afschaffing van toondereffecten heeft een zeer ruim toepassingsgebied gekregen en viseert alle toondereffecten uitgegeven door een Belgische vennootschap zoals aandelen, winstbewijzen, obligaties, warrants en certificaten. Daarnaast dienen alle waardepapieren die onder het Belgische recht vallen en uitgegeven werden door een persoon, te worden omgezet. Men denke hierbij in hoofdzaak aan kasbons, thesaurie- en depositobewijzen en vastgoedcertificaten.

Het proces van afschaffing van de effecten aan toonder werd gepland tussen 1 januari 2008 en 31 december 2013. Dergelijke 'geleidelijke' omzetting werd vooropgesteld om de betrokken vennootschappen en hun investeerders in staat te stellen zich aan de nieuwe wetgeving aan te passen en de gevolgen van de mogelijke opties te evalueren. De invoering van de nieuwe belasting op de omzetting van toondereffecten, doorbreekt deze intenties echter bruusk en vereist plots een snelle en efficiënte aanpak wil men de nieuwe belasting vermijden zeker indien de effecten een belangrijke waarde vertegenwoordigen.

Procedure

De procedure voor de omzetting van de effecten op naam verschilt naargelang de huidige bepalingen in de statuten van de vennootschap. In principe is geen statutenwijziging nodig tenzij de statuten enkel in de uitgifte van toondereffecten zouden voorzien. Het verzoek tot omzetting in effecten op naam moet gericht worden aan het adres van de vennootschap. Het bestuur van de vennootschap zal dan binnen de 5 werkdagen dienen te zorgen voor de inschrijving van de effecten in het aandeelhoudersregister. Van deze inschrijving worden certificaten afgegeven aan de houders van de effecten.

Vaste datum

Om discussies te vermijden met de fiscale administratie omtrent het tijdstip van omzetting wanneer er geen statutenwijziging wordt doorgevoerd en er dus geen notariële akte wordt verleden, is het aan te raden vaste datum te verlenen aan de omzetting van de

effecten aan toonder. Dit moet toelaten om aan te tonen dat de effecten nog in 2011 werden omgezet en de transactie dus niet onderworpen is aan de nieuwe belasting. Het verlenen van vaste datum kan gebeuren door een aangetekend schrijven te richten aan het bestuursorgaan van de vennootschap. Om het bewijs te kunnen leveren van het aantal effecten waarover men beschikt, kan overwogen worden om het aantal en het tijdstip van omzetting te laten vaststellen door een gerechtsdeurwaarder. Deze laatste kan dan eveneens de vernietiging van de effecten aan toonder vaststellen.

Contact

Voor meer informatie kan u contact opnemen met

Véronique Ryckaert of ***Herman De Wilde***

Mazars Legal Services

Tel. : + 32 9 265 83 20 - +32 2 779 02 02

E-mail : veronique.ryckaert@mazars.be

herman.dewilde@mazars.be

www.mazars.be

