

Table des matières

Remerciements	7
Préface – 2020, point de départ d’un nouveau virage fiscal?	9
Avant-propos	13
Partie 1	
Traitement TVA des principales opérations bancaires et financières	19
CATÉGORIE 1 – INTERMÉDIATION EN ASSURANCES	21
1.1. Sources légales et considérations générales	22
a) Sources légales	22
b) Considérations générales sur les produits d’assurance	22
1.2. Intermédiation en assurances	22
a) Commentaires	23
– Opération d’assurance	23
– Intermédiation en assurances	25
b) Sources belges	26
– Circulaire n° 144 du 30 septembre 1971	26
– Circulaire n° 10 du 19 mars 1979	44
– Décision administrative n° E.T.103.851/3 du 20 janvier 2007	52
– <i>Manuel TVA</i> , 2012, n° 330	54
c) Sources européennes	56
– CJUE, arrêt <i>Card Protection Plan</i> du 25 février 1999 (C-349/96)	56
– CJUE, arrêt <i>Skandia</i> du 8 mars 2001 (C-240/99)	64
– CJUE, arrêt <i>Taksatorringen</i> du 20 novembre 2003 (C-8/01)	72
– CJUE, arrêt <i>Arthur Andersen</i> du 3 mars 2005 (C-472/03)	85
– CJUE, arrêt <i>J.C.M. Beheer BV</i> du 3 avril 2008 (C-124/07)	92

– CJUE, arrêt <i>Swiss Re Germany Holding</i> du 22 octobre 2009 (C-242/08)	97
– CJUE, arrêt <i>BGZ Leasing</i> du 17 janvier 2013 (C-224/11)	106
– CJUE, arrêt <i>Mapfre Warranty SpA</i> du 16 juillet 2015 (C-584/13)	118
– CJUE, arrêt <i>Aspiro</i> du 17 mars 2016 (C-40/15)	128
– CJUE, affaire <i>Ràdio Popular c. Autoridade Tributària e Aduaneira</i> (C-695/19)	136
– CJUE, arrêt <i>United Biscuits and United Biscuits Pension Investments</i> du 8 octobre 2020 (C-235/19)	136
CATÉGORIE 2 – OPÉRATIONS RELATIVES AU CRÉDIT	145
2.1. Sources légales et considérations générales	146
a) Sources légales	146
b) Considérations générales sur les opérations relatives au crédit	146
2.2. Octroi de crédit, y compris les intérêts perçus et les opérations directement liées	146
a) Commentaires	146
– L’octroi de crédit	147
– La négociation de crédit	148
– La gestion de crédits	149
b) Sources belges	150
– Question parlementaire n° 320 du 4 mars 1996	150
– Question parlementaire n° 604 du 18 janvier 2005	150
– Décision TVA n° E.T.111.239 du 5 avril 2007	152
– <i>Manuel TVA</i> , 2012, n° 330/2	153
– Décision anticipée n° 2014.387 du 21 octobre 2014	153
– Commentaire TVA n° 44/1277	169
– Commentaire TVA n° 44/1285	170
– Commentaire TVA n° 44/1317	170
– Circulaire 2018/C/49 relative à la gestion de crédit	170
c) Sources européennes	173
– CJUE, arrêt <i>Bally SA</i> du 25 mai 1993 (C-18/92)	173
– CJUE, arrêt <i>Muys</i> du 27 octobre 1993 (C-281/91)	177
– CJUE, arrêt <i>CSC Financial Services</i> du 13 décembre 2001 (C-235/00)	182
– CJUE, arrêt <i>EDM</i> du 29 avril 2004 (C-77/01)	190
– CJUE, arrêt <i>Ludwig</i> du 21 juin 2007 (C-453/05)	207

– CJUE, arrêt <i>DTZ Zadelhoff vof</i> du 5 juillet 2012 (C-259/11)	215
– CJUE, arrêt <i>Vega International Car Transport and Logistic</i> du 15 mai 2019 (C-235/18)	222
– CJUE, arrêt <i>Paulo Nascimento Consulting</i> du 17 octobre 2019 (C-692/17)	231
2.3. Crédit documentaire : commentaires	238
2.4. Crédit syndiqué : commentaires	240
2.5. Commission de réservation : commentaires	241
2.6. Carte de crédit	241
a) Commentaires	241
b) Sources belges	242
– Question parlementaire n° 1099 du 20 mai 1994	242
– Commentaire TVA n° 44/1281	243
c) Sources européennes	244
– CJUE, arrêt <i>Bally SA</i> du 25 mai 1993 (C-18/92)	244
 CATÉGORIE 3 – OCTROI DE GARANTIES ET AUTRES SÛRETÉS	 249
3.1. Sources légales et considérations générales	250
a) Sources légales	250
b) Considérations générales sur l’octroi de garanties et autres sûretés	250
3.2. Engagement, autres sûretés et garanties	250
a) Commentaires	251
– Le nantissement	251
– La garantie	251
– Une garantie doit présenter un caractère financier	252
– Quelques exemples	253
b) Sources belges	254
– <i>Manuel TVA</i> , 2012, n° 330/3	254
– Commentaire TVA n° 44/1302	255
c) Sources européennes	255
– CJUE, arrêt <i>Velvet & Steel</i> du 19 avril 2007 (C-455/05)	255
– European Commission, TAXUD/2414/08, 2008	260

– CJUE, arrêt <i>Swiss Re Germany Holding</i> du 22 octobre 2009 (C-242/08)	305
CATÉGORIE 4 – RÉCEPTION DE FONDS ET OPÉRATIONS SUR COMPTE, AUTRES QUE LE RECOUVREMENT DE CRÉANCES	309
4.1. Sources légales et considérations générales	310
a) Sources légales	310
b) Considérations générales sur la réception de fonds et opérations sur compte, autres que le recouvrement de créances	310
4.2. Gestion de compte, autre que le compte-titres	310
a) Commentaires	311
b) Sources belges	311
– <i>Manuel TVA</i> , 2012, n° 59	311
– <i>Manuel TVA</i> , 2012, n° 330/4	312
c) Sources européennes	312
– European Commission, TAXUD/2414/08, 2008	312
4.3. Opérations sur espèces	313
a) Commentaires	313
b) Sources belges	314
– <i>Manuel TVA</i> , 2012, n° 59	314
– Commentaire TVA n° 18/974	314
c) Sources européennes	314
– European Commission, TAXUD/2414/08, 2008	314
4.4. Services liés à la détention d'un compte, autre que le compte-titres : commentaires	314
4.5. Opérations sur créances, chèques et autres effets de commerce	315
a) Commentaires	315
– Les opérations sur créances, autres que le recouvrement	316
– Application pratique dans le secteur bancaire et financier	318
– Les opérations sur chèques et effets de commerce, sauf l'encaissement	318
b) Sources belges	319
– Question parlementaire n° 118 du 9 avril 1971	319
– <i>Manuel TVA</i> , 2012, n° 59	320
– Commentaire TVA n° 44/1317	320

c) Sources européennes	320
– CJUE, arrêt <i>Card Protection Plan</i> du 25 février 1999 (C-349/96)	320
– CJUE, arrêt <i>MKG-Kraftfahrzeuge-Factoring GmbH</i> du 26 juin 2003 (C-305/01)	320
– CJUE, arrêt <i>AXA UK</i> du 28 octobre 2010 (C-175/09)	333
– CJUE, arrêt <i>GFKL</i> du 27 octobre 2011 (C-93/10)	342
CATÉGORIE 5 – OPÉRATIONS DE PAIEMENT ET D'ENCAISSEMENT	353
5.1. Sources légales et considérations générales	354
a) Sources légales	354
b) Considérations générales sur les opérations de paiement et d'encaissement	354
5.2. Opérations de paiement, sauf recouvrement de créances	354
a) Commentaires	354
– Notion d'opérations de paiement	355
– Option pour la taxation des commissions	357
– Exemples d'opérations de paiement	358
b) Sources belges	359
– Circulaire n° 18 du 26 octobre 1979	359
– Décision n° E.T. 90561 du 7 octobre 1997	361
– <i>Manuel TVA</i> , 2012, n° 331	361
– Commentaire TVA n° 44/1319	362
c) Sources européennes	362
– CJUE, arrêt <i>Sparekassernes Datacenter c. Skatteministeriet (SDC)</i> du 5 juin 1997 (C-2/95)	362
– CJUE, arrêt <i>Everything Everywhere</i> du 2 décembre 2010 (C-276/09)	376
– CJUE, arrêt <i>Nordea Pankki</i> du 28 juillet 2011 (C-350/10)	384
– CJUE, arrêt <i>ATP Pension Services</i> du 13 mars 2014 (C-464/12)	390
– CJUE, arrêt <i>Bookit</i> du 26 mai 2016 (C-607/14)	406
– CJUE, arrêt <i>DPAS</i> du 25 juillet 2018 (C-5/17)	417
– CJUE, arrêt <i>Cardpoint GmbH</i> du 3 octobre 2019 (C-42/18)	428

5.3. Encaissement de valeurs mobilières	434
a) Commentaires	434
b) Sources belges	435
– <i>Manuel TVA</i> , 2012, n° 331	435
– Commentaire TVA n° 44/1338	435
5.4. Encaissement de chèques et/ou effets de commerce	435
a) Commentaires	435
b) Sources belges	436
– Circulaire n° 18 du 26 octobre 1979	436
5.5. Cash-pooling : commentaires	436
a) <i>Cash-pooling</i> avec transfert effectif	436
b) <i>Cash-pooling</i> sans transfert effectif	437
5.6. Opérations de recouvrement de créances (encaissement)	437
a) Commentaires	437
b) Sources belges	437
– <i>Manuel TVA</i> , 2012, n° 331	437
c) Sources européennes	438
– CJUE, arrêt <i>MKG-Kraftfahrzeuge-Factoring GmbH</i> du 26 juin 2003 (C-305/01)	438
– CJUE, arrêt <i>AXA UK</i> du 28 octobre 2010 (C-175/09)	438
– CJUE, arrêt <i>GFKL</i> du 27 octobre 2011 (C-93/10)	438
5.7. Opérations matérielles liées à la carte de banque : commentaires	438
 CATÉGORIE 6 – OPÉRATIONS SUR DEVISES	 443
6.1. Sources légales et considérations générales	444
a) Sources légales	444
b) Considérations générales sur les opérations sur devises	444
6.2. Opérations sur monnaies et billets de banque	444
a) Commentaires	444
b) Sources belges	446
– Décision n° E.T. 90561 du 7 octobre 1997	446
– <i>Manuel TVA</i> , 2012, n° 332	446
c) Sources européennes	447
– CJUE, arrêt <i>Hedqvist</i> du 22 octobre 2015 (C-264/14)	447

6.3. Opérations sur monnaies et billets de collection	456
a) Commentaires	456
b) Sources belges	457
– Décision n° E.T. 41569 du 5 juillet 1989	457
– <i>Manuel TVA</i> , 2012, n° 332	458
CATÉGORIE 7 – OPÉRATIONS PORTANT SUR DES VALEURS MOBILIÈRES	461
7.1. Sources légales et considérations générales	462
a) Sources légales	462
b) Considérations générales sur les opérations portant sur des valeurs mobilières	462
7.2. Opérations sur titres, y compris l'intermédiation	462
a) Commentaires	463
– Opération sur titres	463
– Intermédiation	464
– Négociation	464
b) Sources belges	465
– Question parlementaire n° 177 du 24 décembre 1999	465
– Question parlementaire n° 3-5 du 8 août 2003	467
– Décision administrative n° E.T.109.133 du 16 mars 2005	468
– Décision administrative n° E.T.113.522 du 26 février 2008	469
– <i>Manuel TVA</i> , 2012, n° 332/2	470
– Question parlementaire n° 398 du 7 mai 2013	470
c) Sources européennes	471
– CJUE, arrêt <i>Sparekassernes Datacenter c. Skatteministeriet</i> (<i>SDC</i>) du 5 juin 1997 (C-2/95)	471
– CJUE, arrêt <i>CSC Financial Services</i> du 13 décembre 2001 (C-235/00)	471
– CJUE, arrêt <i>Kretztechnik</i> du 26 mai 2005 (C-465/03)	472
– CJUE, arrêt <i>Skandinaviska Enskilda Banken (SEB AB)</i> du 10 mars 2011 (C-540/09)	479
– CJUE, arrêt <i>DTZ Zadelhoff vof</i> du 5 juillet 2012 (C-259/11)	485

7.3. Garde de titres	485
a) Commentaires	486
b) Sources belges	486
– <i>Manuel TVA</i> , 2012, n° 332/2	486
– Question parlementaire n° 607 du 2 octobre 2013	486
7.4. Gestion de titres	487
a) Commentaires	487
b) Sources belges	490
– Question parlementaire n° 61 du 1 ^{er} septembre 1995	490
– Question parlementaire n° 16 du 1 ^{er} septembre 2003	491
– Question parlementaire n° 589 du 16 octobre 2012	492
– Décision administrative n° E.T.124.567 du 10 avril 2015 (corrigendum)	493
c) Sources européennes	495
– CJUE, arrêt <i>Deutsche Bank AG</i> du 19 juillet 2012 (C-44/11)	495
 CATÉGORIE 8 – OPÉRATIONS CONCERNANT LES ORGANISMES DE PLACEMENT ET LES SOCIÉTÉS IMMOBILIÈRES RÉGLEMENTÉES	 511
8.1. Sources légales et considérations générales	512
a) Sources légales	512
b) Considérations générales sur les opérations portant sur la gestion de fonds communs de placement	512
8.2. Notion de fonds	512
a) Commentaires	513
– Notion de fonds commun de placement au sens de la Cour de justice de l'Union européenne	513
– Contexte belge	515
b) Sources belges	517
– Question parlementaire n° 1510 du 27 novembre 1998	517
– <i>Manuel TVA</i> , 2012, n° 332/3	519
– Communication de la FSMA du 23 juin 2014	520
– Décision administrative n° E.T.127.885 du 30 mars 2015	525
c) Sources européennes	526
– CJUE, arrêt <i>BBL</i> du 21 octobre 2004 (C-8/03)	526
– CJUE, arrêt <i>Abbey National</i> du 4 mai 2006 (C-169/04)	535

– CJUE, arrêt <i>JP Morgan Fleming Claverhouse Investment Trust</i> du 28 juin 2007 (C-363/05)	547
– CJUE, arrêt <i>Deutsche Bank AG</i> du 19 juillet 2012 (C-44/11)	557
– CJUE, arrêt <i>Wheels Common Investment Funds Trustees</i> du 7 mars 2013 (C-424/11)	557
– CJUE, arrêt <i>ATP Pension Services</i> du 13 mars 2014 (C-464/12)	565
– CJUE, arrêt <i>Fiscale Eenheid</i> du 9 décembre 2015 (C-595/13)	566
8.3. Gestion de fonds	580
a) Commentaires	580
– Notion de gestion de fonds	580
– Circulaire belge sur les OFP	582
b) Sources belges	583
– Question parlementaire n° 1510 du 27 novembre 1998	583
– Circulaire n° AFER 22/2008 (E.T. 113.316) du 17 juin 2008	583
c) Sources européennes	587
– CJUE, arrêt <i>Sparekassernes Datacenter c. Skatteministeriet (SDC)</i> du 5 juin 1997 (C-2/95)	587
– CJUE, arrêt <i>CSC Financial services</i> du 13 décembre 2001 (C-235/00)	587
– CJUE, arrêt <i>Abbey National</i> du 4 mai 2006 (C-169/04)	587
– CJUE, arrêt <i>Wheels Common Investment Funds Trustees</i> du 7 mars 2013 (C-424/11)	587
– CJUE, arrêt <i>GfBk</i> du 7 mars 2013 (C-275/11)	588
– CJUE, arrêt <i>ATP Pension Services</i> du 13 mars 2014 (C-464/12)	595
– CJUE, arrêt <i>Fiscale Eenheid</i> du 9 décembre 2015 (C-595/13)	595
– CJUE, arrêt <i>BlackRock Investment Management (UK) Ltd</i> du 2 juillet 2020 (C-231/19)	595
CATÉGORIE 9 – TIMBRES-POSTE	605
9.1. Sources légales et considérations générales	606
a) Sources légales	606
b) Considérations générales sur les opérations portant sur les timbres-poste	606

9.2. Timbres-poste	606
a) Commentaires	606
b) Sources belges	607
– Décision administrative n° E.T.14.679 du 4 août 1975	607
– <i>Manuel TVA</i> , 2012, n° 332/4	607
 CATÉGORIE 10 – OR D’INVESTISSEMENT	611
10.1. Sources légales et considérations générales	612
a) Sources légales	612
b) Considérations générales sur les opérations portant sur l’or d’investissement	613
10.2. Transactions portant sur l’or d’investissement	613
a) Commentaires	613
– Notion d’or d’investissement	613
– Régime TVA général	614
– Option pour la taxation : pas applicable pour les banques	615
b) Sources belges	615
– Circulaire administrative n° 3 du 12 octobre 2000	615
 CATÉGORIE 11 – OPÉRATIONS RELATIVES À UN COFFRE	641
11.1. Sources légales et considérations générales	642
a) Sources légales	642
b) Considérations générales sur les opérations relatives à un coffre	642
11.2. Opérations relatives à un coffre : commentaires	642
 CATÉGORIE 12 – OPÉRATIONS RÉSIDUAIRES	645
12.1. Sources légales et considérations générales	646
a) Sources légales	646
b) Considérations générales sur les opérations résiduares	646
12.2. Opérations résiduares : commentaires	646

CATÉGORIE 13 – OPÉRATIONS HORS CHAMP	649
13.1. Sources légales et considérations générales	650
a) Sources légales	650
b) Considérations générales sur les opérations hors champ	650
13.2. Opérations hors champ	650
a) Commentaires	650
b) Sources belges	652
– Arrêt de la Cour de cassation du 4 février 1983 (n° F-19830204-2)	652
– Question parlementaire n° 72 du 8 novembre 2007	652
c) Sources européennes	653
– CJUE, arrêt <i>Eugénie-les-Bains</i> du 18 juillet 2007 (C-277/05)	653
– CJUE, arrêt <i>Air France-KLM</i> du 23 décembre 2015 (C-250/14 et C-289/14)	659

Partie 2

Droit à déduction pour les banques et institutions financières

1.1. Sources légales et considérations générales	673
a) Sources légales	673
b) Considérations générales	674
1.2. Droit à déduction des opérations financières	674
a) Commentaires	674
– Deux méthodes de droit à déduction	674
– Prestations de services financiers transfrontalières	679
– Relations succursales et siège : comment déterminer le droit à déduction de la TVA d'une succursale lors d'opérations en faveur de son siège?	679
– Alarmes	683
– Coûts informatiques	683
– Option pour la taxation	683
– Application pratique du droit à déduction	683
b) Sources belges	685
– Arrêté royal n° 3 du 10 décembre 1969 relatif aux déductions pour l'application de la TVA	685

– Arrêt de la Cour de cassation du 10 février 2012 (n° F.10.0125.F)	699
– Circulaire n° 10 du 26 juillet 1995	707
– Décision n° E.T.127.577 du 3 avril 2015	719
– <i>Manuel TVA</i> , 2015, n°s 410 et s.	721
c) Sources européennes	730
– CJUE, arrêt <i>Monte Dei Paschi Di Siena</i> du 13 juillet 2000 (C-136/99)	730
– CJUE, arrêt <i>EDM</i> du 29 avril 2004 (C-77/01)	739
– CJUE, arrêt <i>FCE Bank</i> du 23 mars 2006 (C-210/04)	739
– CJUE, arrêt <i>Securenta</i> du 13 mars 2008 (C-437/06)	747
– CJUE, arrêt <i>Le Crédit lyonnais</i> du 12 septembre 2013 (C-388/11)	756
– CJUE, arrêt <i>Skandia</i> du 17 septembre 2014 (C-7/13)	767
– CJUE, arrêt <i>Aspiro</i> du 17 mars 2016 (C-40/15)	774
– CJUE, ordonnance <i>ESET</i> du 21 juin 2016 (C-393/15)	774
– CJUE, arrêt <i>Mercedes Benz Italia SpA</i> du 14 décembre 2016 (C-378/15)	782
– CJUE, arrêt <i>Morgan Stanley</i> du 24 janvier 2019 (C-165/17)	791
– CJUE, arrêt <i>The Chancellor, Masters and Scholars of the University of Cambridge</i> du 3 juillet 2019 (C-316/18)	803

Partie 3	
Structures de rationalisation des coûts	811
1. Unité TVA	813
1.1. Sources légales et considérations générales	813
a) Sources légales	813
b) Considérations générales	813
1.2. Unité TVA	814
a) Commentaires	814
– Concept	814
– Conditions	814
– Conséquences	816
– Traitement TVA des prestations de services entre un siège et sa succursale lorsque l'un ou l'autre (voire les deux) est membre d'une unité TVA	816

–	Traitement TVA des prestations de services entre deux succursales lorsque le siège des deux succursales est membre d'une unité TVA	817
–	Apport dans le secteur financier	817
b)	Sources belges	818
–	Arrêté royal n° 55 du 9 mars 2007 relatif au régime des assujettis formant une unité TVA	818
–	Circulaire 2007 n° AFER 42/2007 (E.T.111.702) du 9 novembre 2007	822
–	Décision n° E.T.127.577 du 3 avril 2015	822
–	Commentaire TVA, livre VI, chapitre 16, section 5 – L'unité TVA	822
c)	Sources européennes	822
–	CJUE, arrêt <i>Skandia</i> du 17 septembre 2014 (C-7/13)	822
–	CJUE, affaire <i>Danske Bank</i> (C-812/19), en cours	823
2.	Différents partenariats	823
2.1.	Sources légales et considérations générales	823
a)	Sources légales	823
b)	Considérations générales	823
2.2.	Partenariats	824
a)	Commentaires	824
–	Sociétés sans personnalité juridique et avec responsabilité illimitée	824
–	Accords de coopération/partenariat	827
–	Consortiums (la jurisprudence EDM)	828
–	Position belge quant à la jurisprudence européenne	829
b)	Sources belges	829
–	Code des sociétés, partie 2, livre 4, articles 4:1 et suivants	829
–	Circulaire n° 17/1971 du 22 janvier 1971	835
–	Circulaire n° 3/1996 du 9 mai 1996 (intégralement supprimée et remplacée par la circulaire n° 31/2016 du 12 décembre 2016)	846
–	<i>Manuel TVA</i> , 2015, n° 107	856
c)	Sources européennes	858
–	CJUE, arrêt <i>EDM</i> du 29 avril 2004 (C-77/01)	858
–	CJUE, arrêt <i>CO.GE.P Srl</i> du 25 octobre 2007 (C-174/06)	858

– CJUE, arrêt <i>Commission des communautés européennes c. République portugaise</i> du 12 juin 2008 (C-462/05)	864
2.3. Insourcing – outsourcing : commentaires	876
a) Internalisation	876
b) Externalisation	877