



Bruxelles, den 28. oktober 2016
(OR. en)

13608/16

**Interinstitutionel sag:
2013/0045 (CNS)**

**FISC 164
ECOFIN 948**

NOTE

fra: Generalsekretariatet for Rådet
til: De Faste Repræsentanternes Komité/Rådet

Vedr.: Forstærket samarbejde på området for afgift på finansielle transaktioner
– Forslag til Rådets direktiv om gennemførelse af forstærket samarbejde på området for afgift på finansielle transaktioner
= Status

I. INDLEDNING

1. Den 28. september 2011 fremsatte Kommissionen et forslag til Rådets direktiv om en fælles ordning for beskatning af finansielle transaktioner og om ændring af direktiv 2008/7/EF. Formålet med forslaget var at sikre et rimeligt bidrag fra finanssektoren til dækning af finanskrisens omkostninger, undgå en opsplittning af det indre marked og skabe passende hindringer for transaktioner, der ikke øger finansmarkedernes effektivitet. På Rådets samling den 22. juni og den 10. juli 2012 og på Det Europæiske Råds møde den 28.-29. juni 2012 blev det konstateret, at der stadig var betydelige holdningsforskelle hvad angår behovet for at oprette en fælles ordning for beskatning af finansielle transaktioner på EU-niveau, og at forslaget ikke ville få enstemmig opbakning i Rådet inden for en overskuelig fremtid.

2. Efter anmodning fra 11 medlemsstater (Belgien, Estland,¹ Frankrig, Grækenland, Italien, Portugal, Slovakiet, Slovenien, Spanien, Tyskland og Østrig – i det følgende benævnt "de deltagende medlemsstater") og i overensstemmelse med Rådets bemyndigelse af 22. januar 2013², som blev givet i forlængelse af Europa-Parlamentets godkendelse den 12. december 2012, fremsatte Kommissionen den 14. februar 2013 et forslag til Rådets direktiv om gennemførelse af forstærket samarbejde på området for afgift på finansielle transaktioner (i det følgende benævnt "Kommissionens forslag"). Kommissionens forslag afspejlede i det væsentlige anvendelsesområdet for og målene i det oprindelige forslag om beskatning af finansielle transaktioner, som Kommissionen fremsatte i 2011.

II. STATUS

3. Efter Fiskalgruppens forberedende arbejde og i relevante tilfælde arbejdet i Gruppen på Højt Plan (beskatning) blev status i sagen drøftet på følgende samlinger i Økofinrådet:
- den 6. maj 2014, hvor ministrene fra ti deltagende medlemsstater (uden Slovenien) fremsatte en fælles erklæring³
 - den 7. november 2014⁴, den 9. december 2014⁵ og den 8. december 2015⁶ på grundlag af formandskabets rapporter

¹ Den 16. marts 2016 opfyldte Republikken Estland de formaliteter, der er nødvendige for at træde ud af det forstærkede samarbejde om AFT. Jf. dok. 7808/16 FISC 47 LIMITE.

² EUT L 22 af 25.1.2013, s. 11.

³ Jf. dok. 9399/14 FISC 79 ECOFIN 445 og dok. 9576/14 PV/CONS 22 ECOFIN 460.

⁴ Jf. dok. 14949/14 FISC 181 ECOFIN 1001.

⁵ Jf. dok. 16498/14 FISC 222 ECOFIN 1159 og dok. 16753/14 FISC 230 ECOFIN 1188 CO EUR-PREP 50, punkt 36-46.

⁶ Jf. dok. 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947.

- den 17. juni 2016⁷, hvor Rådet som opfølgning på erklæringen fra ti deltagende medlemsstater (uden Estland), der blev optaget i protokollen for Økofinrådets samling den 8. december 2015⁸, noterede sig status i denne sag om en række udvalgte emner, navnlig:
 - a) anvendelse af principperne om "udstedelse" og "hjemsted" og det territoriale anvendelsesområde for AFT⁹
 - b) undtagelse af market-making-aktiviteter fra AFT¹⁰
 - c) omfanget af transaktioner i derivataftaler, der skal være omfattet af AFT¹¹.
- 4. Den proces, der blev indledt i 2015, hvor "Fiskalgruppen drøftede bestanddelene ("byggestenene") i AFT og sammensætningen af disse "byggesten" til mulige AFT-modeller"¹², er også videreført under det slovakiske formandskab. På foranledning af de deltagende medlemsstater kan yderligere fremskridt påvises på fiskalgruppeniveau vedrørende en række elementer i AFT, der anses for at være af stor betydning ("de vigtigste elementer") i det videre arbejde med yderligere at finjustere de øvrige aspekter af den fremtidige AFT samt udarbejdelsen af en lovgivningstekst til direktivet.
- 5. Endvidere har de deltagende medlemsstater forelagt Fiskalgruppen deres konklusioner vedrørende omkostningseffektiviteten af AFT-opkrævning, eftersom drøftelserne på samlingen i Økofinrådet i juni 2016 viste, at der er behov for yderligere sikkerhed for, at afgiften kan opkræves på en omkostningseffektiv måde.

⁷ Jf. dok. 9602/16 FISC 90 ECOFIN 522.

⁸ Jf. dok. 15112/15 PV/CONS 72 ECOFIN 961 ADD 1.

⁹ Jf. dok. 9602/16 FISC 90 ECOFIN 522, punkt 6-8, og dok. 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947, punkt 7-11.

¹⁰ Jf. dok. 9602/16 FISC 90 ECOFIN 522, punkt 9-12, og dok. 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947, punkt 15-17.

¹¹ Jf. dok. 9602/16 FISC 90 ECOFIN 522, punkt 13-15, og dok. 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947, punkt 18-19.

¹² Jf. dok. 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947, punkt 3.

III. SPØRGSMÅL, DER ER BLEVET DRØFTET FOR NYLIG

a) *AFT's "vigtigste elementer"*

6. På Fiskalgruppens møde den 25. oktober tilkendegav de deltagende medlemsstater, at der vil blive ført yderligere forhandlinger om AFT og udarbejdelsen af en kompromistekst til det kommende direktiv på grundlag af de hovedlinjer, der er opnået enighed om vedrørende en række af byggestenene i AFT, jf. bilaget til denne note (f.eks. anvendelsesområdet for afgiftspligtige transaktioner i aktier og derivater, territorialitet, transaktionskæden, undtagelsen for market-making-aktiviteter osv.).
7. Denne grundlæggende aftale vil stadig skulle omdannes til en retsakt, hvor en række spørgsmål vil skulle finjusteres yderligere. Bl.a. skal der findes en passende operationel formuleringsløsning i forbindelse med udformningen af overgangsperioder for beskatning af transaktioner i aktier og derivater.
8. Når dette arbejde er udført, og der foreligger et udkast til teksten til direktivet, vil drøftelserne fortsætte på dette grundlag blandt alle EU's medlemsstater i nødvendigt omfang.

b) *Omkostningseffektiviteten af AFT-opkrævning*

9. De deltagende medlemsstater har også forelagt deres konklusioner vedrørende mulige løsninger med henblik på at sikre tilstrækkelige indtægter med lave administrative omkostninger samt nogle overvejelser vedrørende de faktiske omkostninger ved gennemførelsen af AFT.
10. De deltagende medlemsstaters konklusioner omfattede udfordringer og fordele i forbindelse med den centraliserede afgiftsopkrævningsmodel (der kan virke gennem centralisering af den eksisterende markedsinfrastruktur eller gennem oprettelsen af et nyt organ til afgiftsopkrævning) eller en selvevalueringsmodel. De deltagende medlemsstater var efter alt at dømme i store træk enige om, at både den centraliserede afgiftsopkrævningsmodel og selvevalueringsmodellen vil spille en rolle i forvaltningen af den fremtidige AFT. For at dække alle transaktioner, der beskattes i henhold til en fremtidig AFT, vil der under alle omstændigheder skulle indføres et system med henblik på finansielle institutioners selvevaluering, enten som en tilføjelse til et centraliseret system eller som hovedsystemet i forbindelse med afgiftsopkrævning.

11. Under hensyntagen til målsætningen om, at afgiften skal "være finansielt levedygtig for hvert enkelt land"¹³, er det klart, at det endelige valg af afgiftsopkrævningsmodel vil afhænge af den konkrete udformning af den fremtidige AFT.

IV. DET VIDERE FORLØB

12. I betragtning af at der under drøftelserne på fiskalgruppeniveau kunne iagttages en vis grad af fremskridt i forhandlingerne om AFT inden for rammerne af det forstærkede samarbejde, anses det for hensigtsmæssigt, at status for denne lovgivningssag forelægges for Økofinrådet.
13. I lyset af ovenstående og som allerede angivet i Økofinrådets rapport fra juni 2016 til Det Europæiske Råd om beskatningsspørgsmål¹⁴ "vil det videre arbejde i Rådet og dets forberedende organer være nødvendigt [...], før der kan opnås en endelig enighed i denne sag mellem de medlemsstater, der deltager i det forstærkede samarbejde, som respekterer kompetencerne, rettighederne og forpligtelserne hos de medlemsstater, der ikke deltager i det forstærkede samarbejde om AFT".
14. På denne baggrund opfordres De Faste Repræsentanternes Komité til at henstille til Rådet, at det
- a) noterer sig de hidtidige fremskridt og
 - b) udveksler synspunkter om status i denne sag.

¹³ Jf. erklæringen fra de deltagende medlemsstater i dok. 15112/15 PV/CONS 72 ECOFIN 961 ADD 1.

¹⁴ Jf. dok. 10502/16 FISC 108 ECOFIN 640 Co EUR-PREP 28, punkt 42.

**"DE VIGTIGSTE ELEMENTER" I FORBINDELSE MED AFGIFTER PÅ FINANSIELLE
TRANSAKTIONER****I. Territorialitet**

- Aktier: Kumulering af hjemsted, udstedelsesprincipper. Som et første skridt anvendes harmoniseret beskatning kun for aktier i de deltagende medlemsstater. Efter en overgangsperiode skal den udvides til alle aktier, medmindre de deltagende medlemsstater beslutter andet.
- Derivater: som i Kommissionens forslag.

II. Beskatningsgrundlaget for derivater

- For derivater af optionstypen bør beskatningsgrundlaget helst baseres på optionspræmien.
- For andre produkter med løbetid end derivater af optionstypen vil det notionelle beløb/markedsværdien (hvis den kendes) med en eller anden form for tilpasning efter løbetiden kunne anses som et passende beskatningsgrundlag.
- For andre produkter uden løbetid end derivater af optionstypen vil det notionelle beløb/markedsværdien (hvis den kendes) kunne anses som et passende beskatningsgrundlag.
- I visse tilfælde kan justeringer af afgiftssatserne eller af definitionen af beskatningsgrundlaget være nødvendige for at undgå forvridning.

III. Omfanget af derivater

- Forvaltere af offentlig gæld og deres modparters genkøbsforretninger/omvendte genkøbsforretninger og transaktioner er undtaget fra direktivets anvendelsesområde.
- Bortset fra at alle derivater imidlertid skal beskattes som et første skridt, bør produkter med en underliggende offentlig gæld på 100 % undtages fra direktivets anvendelsesområde. Efter en overgangsperiode skal anvendelsesområdet udvides til disse derivater, medmindre de deltagende medlemsstater beslutter andet.

IV. Market making (for aktiemarkeder)

En reduceret minimumssats (80 % af den normale afgiftssats) kan anvendes for market makers, der er bundet af en kontrakt med en bestemt markedsplads med henblik på at udføre market making-aktiviteter vedrørende specifikke aktier, uanset om det er egenhandel eller market making.

V. Afgiftspligtens indtræden for værdipapirer

Beskatning af bruttotransaktioner.

VI. Transaktionskæden

Beskatning af alle transaktioner i kæden bortset fra agenter og clearingmedlemmer (når de optræder som facilitatorer) ifølge Kommissionens forslag.

VII. Realøkonomi og pensionsfonde

Der er behov for yderligere analyse af virkningerne på realøkonomien og pensionsfondene.
