



Bryssel, 28. lokakuuta 2016
(OR. en)

13608/16

Toimielinten välinen asia:
2013/0045 (CNS)

FISC 164
ECOFIN 948

ILMOITUS

Lähtettäjä:	Neuvoston pääsihteeristö
Vastaanottaja:	Pysyvien edustajien komitea / Neuvosto
Asia:	Tiiviimpi yhteistyö finanssitransaktioveron alalla – Ehdotus neuvoston direktiiviksi tiiviimmän yhteistyön toteuttamisesta finanssitransaktioveron alalla = Tilannekatsaus

I JOHDANTO

1. Komissio esitti 28. syyskuuta 2011 ehdotuksen neuvoston direktiiviksi yhteisestä finanssitransaktioverojärjestelmästä ja direktiivin 2008/7/EY muuttamisesta. Ehdotuksen tavoitteena oli varmistaa, että finanssiala osallistuu tasapuolisella panoksella finanssikriisin kustannuksiin, välttää sisämarkkinoiden sirpaloituminen ja luoda asianmukaisia esteitä transaktioille, jotka eivät edistä rahoitusmarkkinoiden tehokkuutta. Lopulta 22. kesäkuuta ja 10. heinäkuuta 2012 pidetyissä neuvoston istunnoissa sekä 28. ja 29. kesäkuuta 2012 pidetyssä Eurooppa-neuvoston kokouksessa todettiin, että jäsenvaltioiden välillä oli edelleen olennaisia näkemyseroja sen suhteen, onko EU:n tasolla tarpeen ottaa käyttöön yhteinen finanssitransaktioverojärjestelmä, ja että ehdotus ei saisi osakseen neuvoston yksimielistä kannatusta lähitulevaisuudessa.

2. Yhdentoista jäsenvaltion (Belgia, Espanja, Italia, Itävalta, Kreikka, Portugali, Ranska, Saksa, Slovakia, Slovenia ja Viro¹ – jäljempänä "osallistuvat jäsenvaltiot") pyynnön perusteella ja neuvoston 22. tammikuuta 2013 antaman luvan² mukaisesti, joka hyväksyttiin Euroopan parlamentin annettua 12. joulukuuta 2012 suostumuksensa, komissio toimitti 14. helmikuuta 2013 ehdotuksen neuvoston direktiiviksi tiiviimmän yhteistyön toteuttamisesta finanssitransaktioveron alalla (jäljempänä "komission ehdotus"). Komission ehdotuksessa on otettu olennaisilta osilta huomioon komission vuonna 2011 esittämän finanssitransaktioveroa koskevan alkuperäisen ehdotuksen soveltamisala ja tavoitteet.

II ASIAN KÄSITTELYN TILANNE

3. Verotustyöryhmän ja soveltuvien osin korkean tason verotustyöryhmän valmistelutyön jälkeen tämän asiakokonaisuuden käsittelyn etenemisestä keskusteltiin seuraavissa Ecofin-neuvoston istunnoissa:
- 6. toukokuuta 2014, jolloin kymmenen osallistuvan jäsenvaltion ministerit (ilman Sloveniaa) antoivat yhteisen lausuman³;
 - 7. marraskuuta 2014⁴, 9. joulukuuta 2014⁵ ja 8. joulukuuta 2015⁶ puheenjohtajavaltion selvitysten perusteella;

¹ Viron tasavalta toteutti 16. maaliskuuta 2016 muodollisuudet, jotka tarvitaan finanssitransaktioveroa koskevasta tiiviimmästä yhteistyöstä luopumiseksi.

Ks. asiak. 7808/16 FISC 47 LIMITE.

² EUVL L 22, 25.1.2013, s. 11.

³ Ks. asiak. 9399/14 FISC 79 ECOFIN 445 ja asiak. 9576/14 PV/CONS 22 ECOFIN 460.

⁴ Ks. asiak. 14949/14 FISC 181 ECOFIN 1001.

⁵ Ks. asiak. 16498/14 FISC 222 ECOFIN 1159 ja asiak. 16753/14 FISC 230 ECOFIN 1188 CO EUR-PREP 50, kohdat 36–46.

⁶ Ks. asiak. 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947.

- 17. kesäkuuta 2016⁷, jolloin kymmenen osallistuvan jäsenvaltion (ilman Viroa) antaman, 8. joulukuuta 2015 pidetyn Ecofin-neuvoston istunnon pöytäkirjaan⁸ merkityn lausuman jatkotoimena neuvosto pani merkille tämän asiakokonaisuuden käsittelyn tilanteen erityisesti seuraavien kysymysten osalta:
- a) liikkeeseenlasku- ja kotipaikkaperiaatteiden soveltaminen ja finanssitransaktioveron alueellinen soveltamisala⁹
 - b) markkinatakaustoiminnan vapauttaminen finanssitransaktioverosta¹⁰
 - c) finanssitransaktioveron piiriin kuuluvien, johdannaissopimuksia koskevien transaktioiden soveltamisala¹¹.
4. Vuonna 2015 alkanut prosessi, jossa "verotustyöryhmä on käynyt keskustelua finanssitransaktioveron rakenteesta (osat) ja kyseisten osien kokoamisesta mahdollisiksi finanssitransaktioveromalleiksi"¹², on jatkunut myös Slovakian puheenjohtajakaudella. Osallistuvien jäsenvaltioiden aloitteesta verotustyöryhmän tasolla voitiin osoittaa edistymistä useissa finanssitransaktioveron osatekijöissä, joiden katsotaan olevan hyvin tärkeitä ("ydintekijät") tulevaa finanssitransaktioveroa koskevien jäljellä olevien näkökohtien tarkentamisen ja direktiivitekstin laatimisen kannalta.
5. Lisäksi osallistuvat jäsenvaltiot ovat esittäneet verotustyöryhmälle finanssitransaktioveron kantamisen kustannustehokkuuteen liittyvät havaintonsa, sillä kesäkuun 2016 Ecofin-neuvostossa käydyssä keskustelussa ilmeni tarve saada lisävahvistus sille, että kyseinen vero voidaan kantaa kustannustehokkaalla tavalla.

⁷ Ks. asiak. 9602/16 FISC 90 ECOFIN 522.

⁸ Ks. asiak. 15112/15 PV/CONS 72 ECOFIN 961 ADD 1.

⁹ Ks. asiak. 9602/16 FISC 90 ECOFIN 522 kohdat 6–8 ja asiak. 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947, kohdat 7–11.

¹⁰ Ks. asiak. 9602/16 FISC 90 ECOFIN 522 kohdat 9–12 ja asiak. 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947, kohdat 15–17.

¹¹ Ks. asiak. 9602/16 FISC 90 ECOFIN 522 kohdat 13–15 ja asiak. 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947, kohdat 18–19.

¹² Ks. asiak. 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947, kohta 3.

III VIIMEISIMMÄT KESKUSTELUNAIHEET

a) Finanssitransaktioveron "ydintekijät"

6. Osallistuvat jäsenvaltiot ilmoittivat 25. lokakuuta pidetyssä verotustyöryhmän kokouksessa, että finanssitransaktioverosta käytävät jatkoneuvottelut ja tulevaa direktiiviä koskevan kompromissiehdotuksen laadinta pohjautuvat finanssitransaktioveron tiettyjä osia koskeviin sovittuihin yleisiin linjauksiin, jotka esitetään tämän ilmoituksen liitteessä (esim. verollisten osake- ja johdannaistransaktioiden soveltamisala, alueellisuus, transaktioketju ja markkinatakaustoiminta).
7. Tämä lähtökohtainen yhteisymmärrys on vielä muunnettava säädökseksi, ja useita siihen sisältyviä kysymyksiä on edelleen tarkennettava. On muun muassa löydettävä sopiva ja toimiva sanamuoto osake- ja johdannaistransaktioiden verottamista koskevien siirtymäkausien määrittämiseksi.
8. Kun tämä työ on tehty ja direktiiviehdotus on saatavilla, keskustelut jatkuvat sen pohjalta tarvittaessa kaikkien EU:n jäsenvaltioiden kesken.

b) Finanssitransaktioveron kantamisen kustannustehokkuus

9. Osallistuvat jäsenvaltiot ovat myös esittäneet näkemyksensä mahdollisista ratkaisuista, joilla voitaisiin varmistaa riittävät tulot alhaisin hallinnollisin kustannuksin, sekä joitakin näkökohtia finanssitransaktioveron täytäntöönpanon tosiasiallisista kustannuksista.
10. Osallistuvien jäsenvaltioiden lausunnoissa tarkasteltiin haasteita ja etuja, joita liittyy keskitettyyn veronkantomalliin (joka voisi toimia nykyisen markkinainfrastruktuurin keskittämisen tai uuden veronkantovälineen luomisen kautta) tai itsearviointimalliin. Osallistuvat jäsenvaltiot näyttivät olevan laajalti yhtä mieltä siitä, että niin keskitettyä veronkantomallia kuin itsearviointimalliakin tullee hyödyntämään tulevan finanssitransaktioveron hallinnoinnissa. Kaikkien tulevan finanssitransaktioveron piiriin kuuluvien transaktioiden kattamiseksi on joka tapauksessa otettava käyttöön finanssilaitosten itsearviointijärjestelmä joko keskitetyn järjestelmän lisänä tai pääasiallisena veronkantojärjestelmänä.

11. Kun pidetään mielessä tavoite, jonka mukaan "verolta edellytetään kunkin maan kohdalla taloudellista elinkelpoisuutta"¹³, on selvää, että veronkantomallin lopullinen valinta riippuu tulevan finanssitransaktioveron tosiasiallisesta muotoilusta.

IV JATKOTOIMET

12. Ottaen huomioon, että verotustyöryhmän tasolla käydyissä keskusteluissa oli havaittavissa jonkin verran edistymistä tiiviimmän yhteistyön mukaiseen finanssitransaktioveroon liittyvissä neuvotteluissa, tätä lainsäädäntöasiaa on aiheellista käsitellä Ecofin-neuvoston tasolla.
13. Edellä esitetyn perusteella ja kuten Eurooppa-neuvostolle osoitetussa verotusasioita koskevassa kesäkuun 2016 Ecofin-neuvoston selvityksessä¹⁴ jo todettiin, "neuvostossa ja sen valmisteluelimissä tarvitaan jatkotyöskentelyä ennen kuin tästä asiasta voidaan saavuttaa tiiviimpään yhteistyöhön osallistuvien jäsenvaltioiden kesken lopullinen yhteisymmärrys, jossa kunnioitetaan finanssitransaktioverojärjestelmän ulkopuolelle jäävien jäsenvaltioiden toimivaltaa, oikeuksia ja velvoitteita".
14. Pysyvien edustajien komiteaa pyydetään näin ollen suosittamaan, että neuvosto
- a) panisi merkille tähän mennessä saavutetun edistymisen ja
 - b) kävisi keskustelun tämän asian käsittelyvaiheesta.

¹³ Ks. osallistuvien jäsenvaltioiden lausuma asiakirjassa 15112/15 PV/CONS 72 ECOFIN 961 ADD 1.

¹⁴ Ks. asiak. 10502/16 FISC 108 ECOFIN 640 CO EUR-PREP 28, kohta 42.

FINANSSITRANSAKTIOVERON "YDINTEKIJÄT"**I Alueellisuus**

- Osakkeet: Asuinpaikka- ja liikkeeseenlaskuperiaatteiden kumulaatio. Yhdenmukaistettua verotusta sovelletaan ensimmäisessä vaiheessa vain osallistuvien jäsenvaltioiden osakkeisiin. Siirtymäkauden jälkeen se ulotetaan koskemaan kaikkia osakkeita, elleivät osallistuvat jäsenvaltiot päätä toisin.
- Johdannaiset: kuten komission ehdotuksessa.

II Johdannaisten veroperuste

- Optiotyyppisten johdannaisten veroperusteen olisi ensisijaisesti perustuttava option preemioon.
- Niiden muiden tuotteiden kuin optiotyyppisten johdannaisten osalta, joilla on erääntymisaika, sopivana veroperusteena voitaisiin pitää aikakorjattua arvoa / markkina-arvoa (jos saatavilla).
- Niiden muiden tuotteiden kuin optiotyyppisten johdannaisten osalta, joilla ei ole erääntymisaikaa, sopivana veroperusteena voitaisiin pitää nimellisarvoa / markkina-arvoa (jos saatavilla).
- Joissain tapauksissa saattaa olla tarpeen muuttaa verokantoja tai veroperusteen määritelmää vääristymien välttämiseksi.

III Johdannaisiin liittyvä soveltamisala

- Takaisinosto-/takaisinmyyntisopimukset ja julkisen velan hoitajien ja näiden vastapuolten transaktiot jätetään direktiivin soveltamisalan ulkopuolelle.
- Muutoin kaikkia johdannaisia verotetaan, mutta tuotteet, joiden välitön kohde-etuus muodostuu 100-prosenttisesti julkisesta velasta, olisi ensimmäisessä vaiheessa jätettävä direktiivin soveltamisalan ulkopuolelle. Siirtymäkauden jälkeen direktiivin soveltamisala ulotetaan näihin johdannaisiin, elleivät osallistuvat jäsenvaltiot päätä toisin.

IV Markkinatakaustoiminta (osakemarkkinoiden osalta)

Alennettua vähimmäisverokantaa (80 % normaalista verokannasta) voidaan soveltaa markkinatakaajiin, joita sitoo määrättyyn kauppapaikkaan liittyvä sopimus toteuttaa tiettyjä osakkeita koskevaa markkinatakaustoimintaa, riippumatta siitä, onko kyse omaan lukuun tapahtuvasta kaupankäynnistä vai markkinatakaustoiminnasta.

V Arvopapereita koskeva verotettava tapahtuma

Bruttomääräisten transaktioiden verotus.

VI Transaktioketju

Ketjun kaikkien transaktioiden verotus, lukuun ottamatta välittäjinä toimivia asiamiehiä ja määritysosapuolia komission ehdotuksen mukaisesti.

VII Reaalitalous ja eläkerahastot

Reaalitaloutta ja eläkerahastoja koskevaa analyysia on jatkettava.
