

Bruxelles, 28. listopada 2016.
(OR. en)

13608/16

**Međuinstitucijski predmet:
2013/0045 (CNS)**

**FISC 164
ECOFIN 948**

NAPOMENA

Od:	Glavno tajništvo Vijeća
Za:	Odbor stalnih predstavnika / Vijeće
Predmet:	Pojačana suradnja u području poreza na financijske transakcije – Prijedlog direktive Vijeća o provedbi pojačane suradnje u području poreza na financijske transakcije = trenutačno stanje

I. UVOD

1. Komisija je 28. rujna 2011. iznijela Prijedlog direktive Vijeća o zajedničkom sustavu poreza na financijske transakcije (FTT) i izmjeni Direktive 2008/7/EZ. Cilj prijedloga bio je osigurati pravedan doprinos financijskog sektora pokrivanju troškova financijske krize, izbjeći fragmentaciju jedinstvenog tržišta i izraditi odgovarajuće mjere kojima se odvraća od transakcija kojima se ne potiče učinkovitost financijskih tržišta. Na sastancima Vijeća 22. lipnja i 10. srpnja 2012. te na sastanku Europskog vijeća 28. i 29. lipnja 2012. utvrđeno je da još postoje temeljne razlike u mišljenjima u pogledu potrebe za uspostavom zajedničkog sustava poreza na financijske transakcije na razini EU-a te da prijedlog u doglednoj budućnosti ne bi dobio jednoglasnu potporu u Vijeću.

2. Na temelju zahtjeva jedanaest država članica (Austrije, Belgije, Estonije¹, Francuske, Grčke, Italije, Njemačke, Portugala, Slovačke, Slovenije i Španjolske – dalje u tekstu „države članice sudionice”) te u skladu s odobrenjem Vijeća od 22. siječnja 2013.², koje je usvojeno slijedom suglasnosti koju je Europski parlament dao 12. prosinca 2012., Komisija je 14. veljače 2013. podnijela Prijedlog direktive Vijeća o provedbi pojačane suradnje u području poreza na financijske transakcije (dalje u tekstu „prijedlog Komisije”). Tim prijedlogom Komisije u biti se preuzimaju područje primjene i ciljevi iz izvornog prijedloga u vezi s porezom na financijske transakcije koji je Komisija predstavila 2011.

II. TRENUTAČNO STANJE

3. Nakon pripremnog rada Radne skupine za porezna pitanja i, prema potrebi, Radne skupine na visokoj razini o poreznim pitanjima, Vijeće ECOFIN raspravljalo je o trenutačnom stanju ovog predmeta na sljedećim sastancima:
- na sastanku 6. svibnja 2014. u okviru kojeg su ministri deset država članica sudionica (bez Slovenije) dali zajedničku izjavu³;
 - na sastancima 7. studenoga 2014.⁴, 9. prosinca 2014.⁵ i 8. prosinca 2015.⁶, na temelju izvješća predsjedništva;

¹ Republika Estonija 16. ožujka 2016. dovršila je formalnosti potrebne za napuštanje pojačane suradnje u području poreza na financijske transakcije. Vidjeti dokument 7808/16 FISC 47 LIMITE.

² SL L 22, 25.1.2013., str. 11.

³ Vidjeti dokument 9399/14 FISC 79 ECOFIN 445 i dokument 9576/14 PV/CONS 22 ECOFIN 460.

⁴ Vidjeti dokument 14949/14 FISC 181 ECOFIN 1001.

⁵ Vidjeti dokument 16498/14 FISC 222 ECOFIN 1159 i dokument 16753/14 FISC 230 ECOFIN 1188 CO EUR-PREP 50, točke od 36. do 46.

⁶ Vidjeti dokument 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947.

- na sastanku 17. lipnja 2016.⁷ kada je u okviru daljnjeg postupanja nakon izjave deset država članica sudionica (bez Estonije) koja je unesena u zapisnik sastanka ECOFIN-a od 8. prosinca 2015.⁸ Vijeće primilo na znanje trenutačno stanje ovog predmeta u pogledu niza odabranih pitanja, odnosno:
- a) primjene načelâ „izdavanja” i „rezidentnosti” te teritorijalnog područja primjene poreza na financijske transakcije⁹;
 - b) izuzeća aktivnosti održavanja tržišta od poreza na financijske transakcije¹⁰;
 - c) opsega transakcija u okviru ugovorâ o izvedenim financijskim instrumentima koje trebaju biti podložne porezu na financijske transakcije¹¹.
4. Proces koji je započeo u 2015. kada je „Radna skupina za porezna pitanja raspravljala o sastavnim dijelovima („temeljnim elementima”) poreza na financijske transakcije te o izradi mogućih modela poreza na financijske transakcije od tih „temeljnih elemenata””¹² nastavljen je tijekom slovačkog predsjedanja. Na inicijativu država članica sudionica, na razini Radne skupine za porezna pitanja ostvaren je dodatan napredak u pogledu brojnih elemenata poreza na financijske transakcije za koje se smatra da su izuzetno važni (tzv. jezgra – eng. „core engine”) za daljnju prilagodbu preostalih aspekata budućeg poreza na financijske transakcije i izradu zakonodavnog teksta direktive.
5. Nadalje, države članice sudionice predložile su Radnoj skupini za porezna pitanja svoje nalaze u pogledu troškovne učinkovitosti prikupljanja poreza na financijske transakcije jer je iz rasprava na sastanku ECOFIN-a u lipnju 2016. proistekla potreba za dodatnim jamstvima da se porez može prikupljati na troškovno učinkovit način.

⁷ Vidjeti dokument 9602/16 FISC 90 ECOFIN 522.

⁸ Vidjeti dokument 15112/15 PV/CONS 72 ECOFIN 961 ADD 1.

⁹ Vidjeti dokument 9602/16 FISC 90 ECOFIN 522, točke od 6. do 8., i dokument 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947, točke od 7. do 11.

¹⁰ Vidjeti dokument 9602/16 FISC 90 ECOFIN 522, točke od 9. do 12., i dokument 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947, točke od 15. do 17.

¹¹ Vidjeti dokument 9602/16 FISC 90 ECOFIN 522, točke od 13. do 15., i dokument 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947, točke od 18. do 19.

¹² Vidjeti dokument 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947, točka 3.

III. PITANJA O KOJIMA SE NEDAVNO RASPRAVLJALO

a) Jezgra poreza na financijske transakcije

6. Na sastanku Radne skupine za porezna pitanja 25. listopada države članice sudionice navele su da će se daljnji pregovori o porezu na financijske transakcije i izrada kompromisnog teksta buduće direktive temeljiti na dogovorenim osnovnim obrisima niza temeljnih elemenata poreza na financijske transakcije, kao što je utvrđeno u Prilogu ovoj napomeni (npr. u pogledu obuhvata oporezivih transakcija dionicama i izvedenim financijskim instrumentima, teritorijalnosti, transakcijskog lanca, izuzeća u održavanju tržišta itd.).
7. Taj temeljni dogovor tek će se morati pretočiti u pravni tekst s nizom pitanja koja će biti potrebno dodatno prilagoditi. Potrebno će biti, između ostalog, iznaći odgovarajuće operativno rješenje u pogledu formulacije kojom se uređuju prijelazna razdoblja za oporezivanje transakcija dionicama i izvedenim financijskim instrumentima.
8. Kada se dovrši taj posao i nacrt direktive bude na raspolaganju nastaviti će se rasprave na toj osnovi, prema potrebi, među svim državama članicama EU-a.

b) Troškovna učinkovitost prikupljanja poreza na financijske transakcije

9. Države članice sudionice predstavile su i svoje nalaze o mogućim rješenjima za osiguravanje odgovarajućih prihoda uz niske administrativne troškove te određena razmatranja o stvarnim troškovima provedbe poreza na financijske transakcije.
10. Nalazi država članica sudionica odnosili su se na izazove i prednosti centraliziranog modela prikupljanja poreza (koji bi mogao djelovati ili putem centraliziranja postojeće tržišne infrastrukture ili putem uspostave novog tijela zaduženog za prikupljanje poreza) odnosno modela samoprocjene. Čini se da su se države članice sudionice općenito složile da će i centralizirani model prikupljanja poreza i model samoprocjene imati ulogu u upravljanju budućim porezom na financijske transakcije. Kako bi se obuhvatile sve transakcije koje se oporezuju budućim porezom na financijske transakcije, bit će potrebno u svakom slučaju uspostaviti sustav samoprocjene financijskih institucija, bilo kao dodatak centraliziranom sustavu bilo kao glavni sustav za prikupljanje poreza.

11. Imajući na umu cilj da „porez mora biti za svaku zemlju financijski održiv”¹³, jasno je da će krajnji odabir modela za prikupljanje poreza ovisiti o stvarnom obliku budućeg poreza na financijske transakcije.

IV. DALJNI KORACI

12. S obzirom na to da se tijekom rasprava na razini Radne skupine za porezna pitanja mogao primijetiti određen napredak u pregovorima o porezu na financijske transakcije u okviru pojačane suradnje, smatra se primjerenim ECOFIN-u predložiti trenutačno stanje tog zakonodavnog predmeta.
13. Kao što je navedeno u prethodnom tekstu, kao i izvješću ECOFIN-a iz lipnja 2016. o poreznim pitanjima¹⁴ koje je upućeno Europskom vijeću, bit će potreban dodatan rad u Vijeću i njegovim pripremnim tijelima prije postizanja konačnog sporazuma u vezi s tim predmetom među državama članicama koje sudjeluju u pojačanoj suradnji, a kojim se poštuju nadležnosti, prava i obveze država članica koje ne sudjeluju u pojačanoj suradnji u području poreza na financijske transakcije.
14. U tom kontekstu poziva se Odbor stalnih predstavnika da preporuči Vijeću da:
- a) primi na znanje ostvareni napredak; i
 - b) razmijeni mišljenja o trenutačnom stanju tog predmeta.

¹³ Vidjeti izjavu država članica sudionica iz dokumenta 15112/15 PV/CONS 72 ECOFIN 961 ADD 1.

¹⁴ Vidjeti dokument 10502/16 FISC 108 ECOFIN 640 CO EUR-PREP 28, točka 42.

JEZGRA POREZA NA FINANCIJSKE TRANSAKCIJE

I. Teritorijalnost

- Dionice: Kumulacija načelâ rezidentnosti i izdavanja. U prvom koraku usklađeno oporezivanje primjenjuje se samo na dionice država članica sudionica. Nakon prijelaznog razdoblja proširuje se na sve dionice ako države članice sudionice ne odluče drukčije.
- Izvedeni financijski instrumenti: kako je navedeno u prijedlogu Komisije.

II. Porezna osnovica za izvedene financijske instrumente

- Porezna osnovica za izvedene opcijske financijske instrumente trebala bi se po mogućnosti temeljiti na opcijskoj premiji.
- Za proizvode koji nisu izvedeni opcijski financijski instrumenti te s dospijecom odgovarajućom poreznom osnovicom mogao bi se smatrati nominalni iznos prilagođen roku dospijeca / tržišna vrijednost (ako postoji) prilagođena roku dospijeca.
- Za proizvode koji nisu izvedeni opcijski financijski instrumenti te koji su bez dospijeca odgovarajućom poreznom osnovicom mogao bi se smatrati nominalni iznos / tržišna vrijednost (ako postoji).
- U nekim slučajevima moguća je potreba za prilagodbama poreznih stopa ili definicije porezne osnovice radi izbjegavanja narušavanja.

III. Područje primjene u pogledu izvedenih financijskih instrumenata

- Repo ugovori i obratni repo ugovori te transakcije upravitelja javnog duga i njihove druge ugovorne strane izuzeti su iz područja primjene direktive.
- Uz iznimku toga, oporezuju se svi izvedeni financijski instrumenti iako bi se proizvodi čija je temeljna aktiva stopostotno sačinjena od instrumenata javnog duga trebali u prvoj fazi izuzeti iz područja primjene direktive. Nakon prijelaznog razdoblja područje primjene proširuje se na te izvedene financijske instrumente ako države članice sudionice ne odluče drukčije.

IV. Održavanje tržišta (za tržišta dionica)

Smanjena minimalna stopa (80 % uobičajene porezne stope) može se primjenjivati na održavatelje tržišta koje obvezuje ugovor s određenim mjestom trgovanja za provedbu aktivnosti održavanja tržišta u pogledu određenih dionica, bez obzira na to radi li se o trgovanju za vlastiti račun ili održavanju tržišta.

V. Oporezivi događaj za vrijednosne papire

Oporezivanje bruto transakcija.

VI. Transakcijski lanac

Oporezivanje svih transakcija u lancu s iznimkom agenata i klirinških članova (kada djeluju kao posrednici) u skladu s prijedlogom Komisije.

VII. Realno gospodarstvo i mirovinski fondovi

Potrebna je daljnja analiza u pogledu realnoga gospodarstva i mirovinskih fondova.
