



Brüsszel, 2016. október 28.
(OR. en)

13608/16

**Intézményközi referenciaszám:
2013/0045 (CNS)**

**FISC 164
ECOFIN 948**

FELJEGYZÉS

Küldi:	a Tanács Főtitkársága
Címzett:	az Állandó Képviselők Bizottsága/a Tanács
Tárgy:	Megerősített együttműködés a pénzügyi tranzakciós adó területén – Javaslat – A Tanács irányelve a pénzügyi tranzakciós adó területén létrehozandó megerősített együttműködés végrehajtásáról = A helyzet állása

I. BEVEZETÉS

1. A Bizottság 2011. szeptember 28-án tanácsi irányelvjavaslatot nyújtott be a pénzügyi tranzakciós adó közös rendszeréről és a 2008/7/EK irányelv módosításáról. A javaslat célja annak biztosítása volt, hogy a pénzügyi szektor méltányos hozzájárulást nyújtson a válság költségeinek fedezéséhez, elkerülhető legyen az egységes piac fragmentálódása, és megfelelő visszatartó intézkedések kerüljenek bevezetésre az olyan tranzakciókra vonatkozóan, amelyek nem javítják a pénzügyi piacok hatékonyságát. A Tanács 2012. június 22-i és július 10-i, továbbá az Európai Tanács 2012. június 28–29-i ülésén megállapítást nyert, hogy továbbra is lényeges véleménykülönbségek állnak fenn a tekintetben, hogy szükség van-e uniós szinten közös rendszert kialakítani a pénzügyi tranzakciós adóra (FTT), továbbá az is, hogy a javaslat belátható időn belül nem kapna egyhangú támogatást a Tanácson belül.

2. Tizenegy tagállam (Ausztria, Belgium, Észtország¹, Franciaország, Görögország, Németország, Olaszország, Portugália, Spanyolország, Szlovákia és Szlovénia, a továbbiakban: a részt vevő tagállamok) kérelme alapján, a Tanács által 2013. január 22-én megadott felhatalmazással összhangban² – melyet azután fogadtak el, hogy az Európai Parlament 2012. december 12-én egyetértését adta – a Bizottság 2013. február 14-én benyújtotta a pénzügyi tranzakciós adó területén létrehozandó megerősített együttműködés végrehajtásáról szóló tanácsi irányelvre irányuló javaslatot (a továbbiakban: a bizottsági javaslat). A bizottsági javaslat alapvetően a 2011-ben benyújtott eredeti FTT-javaslat hatályát és célkitűzéseit vette át.

II. A HELYZET ÁLLÁSA

3. Az adóügyi munkacsoportban és adott esetben a magas szintű munkacsoportban végzett előkészítő munkát követően az ECOFIN Tanács az alábbi ülésein tárgyalta az ügy állásáról:
- 2014. május 6-án, amikor (Szlovénia nélkül) tíz részt vevő tagállam miniszterei közös nyilatkozatot³ adtak ki;
 - 2014. november 7-én⁴, 2014. december 9-én⁵ és 2015. december 8-án⁶ az elnökségi jelentések alapján;

¹ Az Észt Köztársaság 2016. március 16-án teljesítette a pénzügyi tranzakciós adó területén létrehozandó megerősített együttműködésből való kilépés alaki feltételeit. Lásd a 7808/16 FISC 47 LIMITE dokumentumot.

² HL L 22., 2013.1.25., 11. o.

³ Lásd a 9399/14 FISC 79 ECOFIN 445 és a 9576/14 PV/CONS 22 ECOFIN 460 dokumentumot.

⁴ Lásd a 14949/14 FISC 181 ECOFIN 1001 dokumentumot.

⁵ Lásd a 16498/14 FISC 222 ECOFIN 1159 dokumentumot és a 16753/14 FISC 230 ECOFIN 1188 CO EUR-PREP 50 dokumentum 36–46. pontját.

⁶ Lásd a 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947 dokumentumot.

- 2016. június 17-én⁷, amikor a tíz részt vevő tagállam által (Észtország nélkül) megfogalmazott, az ECOFIN Tanács 2015. december 8-i jegyzőkönyvében rögzített nyilatkozatot⁸ követően a Tanács nyugtázta a javaslattal kapcsolatos helyzet állását az alábbi kiválasztott témákat illetően:

- a) a „kibocsátási hely” elvének és a „rezidens” elvnek az alkalmazása, valamint a pénzügyi tranzakciós adó területi hatálya;⁹
- b) az árjegyzési tevékenységek mentesítése a pénzügyi tranzakciós adó hatálya alól;¹⁰
- c) azon származtatott ügyletek köre, amelyekre a pénzügyi tranzakciós adót alkalmazni kell.¹¹

4. A szlovák elnökség során is tovább folyt az a 2015-ben megkezdett munka, amelynek keretében az adóügyi munkacsoportban „sor került a pénzügyi tranzakciós adó alkotórészeivel (a továbbiakban: az építőkövekkel), valamint azzal kapcsolatos megbeszélésekre, hogy ezeket az építőköveket hogyan lehet összeállítani lehetséges modellekké”¹². A részt vevő tagállamok kezdeményezésére további előrehaladást lehetett elérni az adóügyi munkacsoport szintjén a pénzügyi tranzakciós adó több olyan elemével kapcsolatban, amelyeket rendkívül fontosnak (a pénzügyi tranzakciós adó „motorjának”) tekintenek a jövőbeli pénzügyi tranzakciós adó fennmaradó vonatkozásainak finomítására, illetve az irányelv jogalkotási szövegének megfogalmazására irányuló további munka szempontjából.
5. Emellett a részt vevő tagállamok ismertették az adóügyi munkacsoporttal a pénzügyi tranzakciós adó beszedésének költséghatékonyására vonatkozó megállapításait, mivel az ECOFIN 2016. júniusi megbeszélésén kiderült, hogy további biztosítékokkal kell szolgálni a tekintetben, hogy az adó költséghatékony módon szedhető be.

⁷ Lásd a 9602/16 FISC 90 ECOFIN 522 dokumentumot.

⁸ Lásd a 15112/15 PV/CONS 72 ECOFIN 961 ADD 1 dokumentumot.

⁹ Lásd a 9602/16 FISC 90 ECOFIN 522 dokumentum 6–8. pontját és a 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947 dokumentum 7–11. pontját.

¹⁰ Lásd a 9602/16 FISC 90 ECOFIN 522 dokumentum 9–12. pontját és a 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947 dokumentum 15–17. pontját.

¹¹ Lásd a 9602/16 FISC 90 ECOFIN 522 dokumentum 13–15. pontját és a 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947 dokumentum 18–19. pontját.

¹² Lásd a 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947 dokumentum 3. pontját.

III. ÚJONNAN MEGVITATOTT KÉRDÉSEK

a) *A pénzügyi tranzakciós adó „motorja”*

6. Az adóügyi munkacsoport október 25-i ülésén a részt vevő tagállamok jelezték, hogy további tárgyalásokra fog sor kerülni a pénzügyi tranzakciós adóról és a jövőbeli irányelv kompromisszumos szövegének megfogalmazásáról a pénzügyi tranzakciós adó néhány építőkövével kapcsolatban már kialakult főbb irányvonalak mentén. Ezeket e feljegyzés melléklete tartalmazza (pl.: a megadóztatható részvényügyletek és származtatott ügyletek köre, a területiség elve, a tranzakciós lánc, az árjegyzéssel kapcsolatos mentesség stb.).
7. Ezt az alapmegállapodást aztán jogi szöveggé kell alakítani, amelyben több kérdést még tovább kell majd finomítani. Megfelelő és működő szövegezési megoldást kell találni többek között a részvényügyletek és a származtatott ügyletek megadóztatása tekintetében az átmeneti időszakok kialakítására.
8. Amikor ez a munka véget ér, és rendelkezésre áll az irányelv szövegének tervezete, a megbeszélések adott esetben az összes uniós állam között annak alapján folytatódnak majd.

b) *A pénzügyi tranzakciós adó beszédésének költséghatékonysága*

9. A részt vevő tagállamok ezen túlmenően ismertették egyrészt megállapításaikat arról, hogy milyen lehetséges megoldásokkal biztosítható elegendő bevétel alacsony adminisztratív terhek mellett, másrészt néhány megfontolandó szempontot a pénzügyi tranzakciós adó tényleges költségeivel kapcsolatban.
10. A részt vevő tagállamok megállapításai kitértek a centralizált adóbeszedési modell, illetve az önértékelésen alapuló modell nehézségeire és előnyeire (az előbbi a már meglévő piaci infrastruktúrák központosításával vagy az adóbeszedéshez szükséges új intézmény kialakításával működhetne). A részt vevő tagállamok a jelek szerint nagyrészt egyetértettek abban, hogy mind a centralizált adóbeszedési modell, mind pedig az önértékelésen alapuló modell szerepet fog játszani a jövőbeli pénzügyi tranzakciós adó kezelésében. Ahhoz, hogy a leendő pénzügyi tranzakciós adót minden olyan ügylet után be lehessen szedni, amelyre annak hatálya kiterjed, mindenképpen ki kell alakítani a pénzügyi intézmények önértékelésének rendszerét, vagy a centralizált rendszer kiegészítéseként, vagy pedig fő adóbeszedési rendszerként.

11. Figyelembe véve azt a célt, miszerint „biztosítani kell, hogy az adó minden ország tekintetében pénzügyileg megvalósítható legyen”¹³, egyértelmű, hogy az adóbeszedési modell megválasztása a jövőbeli pénzügyi tranzakciós adó majdani kialakításától fog függeni.

IV. A TOVÁBBI LÉPÉSEK

12. Tekintettel arra, hogy az adóügyi munkacsoport szintjén folytatott megbeszélések során bizonyos fokú előrelépés volt tapasztalható a megerősített együttműködés keretében megvalósítandó pénzügyi tranzakciós adóról folytatott tárgyalások során, célszerűnek tűnik az e jogalkotási javaslattal kapcsolatos helyzet állását az ECOFIN szintjén előterjeszteni.
13. A fentiek fényében, és amint azt már az egyes adóügyi kérdésekről szóló, az Európai Tanácsnak címzett 2016. júniusi ECOFIN-jelentésben¹⁴ is jeleztük, megállapítható, hogy „további munkára lesz szükség a Tanácsban és előkészítő szerveiben ahhoz, hogy ezzel a javaslattal kapcsolatban olyan végleges megállapodás szülessen a pénzügyi tranzakciós adó területén létrehozandó megerősített együttműködésben részt vevő tagállamok között, amely tiszteletben tartja az abban részt nem vevő tagállamok hatásköreit, jogait és kötelezettségeit”.
14. A fentiek alapján felkérjük az Állandó Képviselők Bizottságát, hogy javasolja a Tanácsnak, hogy:
- a) nyugtázza az eddig elért eredményeket és
 - b) tartson véleménycserét a javaslattal kapcsolatos helyzet állásáról.

¹³ Lásd a részt vevő tagállamoknak a 15112/15 PV/CONS 72 ECOFIN 961 ADD 1 dokumentumban foglalt nyilatkozatát.

¹⁴ Lásd a 10502/16 FISC 108 ECOFIN 640 CO EUR-PREP 28 dokumentum 42. pontját.

A PÉNZÜGYI TRANZAKCIÓS ADÓ „MOTORJA”

I. A területiség elve

- Részvények: az illetőség szerinti adózás elve és a kibocsátás helyének elve együttesen. Első lépésben a harmonizált adózást csak a részt vevő tagállamok részvényeire kell alkalmazni, majd egy átmeneti időszakot követően azt ki kell terjeszteni minden részvényre, kivéve, ha a részt vevő tagállamok másként döntenek.
- Származtatott ügyletek: a bizottsági javaslatban foglaltaknak megfelelően.

II. A származtatott ügyletekre vonatkozó adóalap

- Opciós típusú származtatott ügyletek esetében az adóalapot az opciós díj alapján kell meghatározni.
- A nem opciós típusú, futamidős konstrukciók esetében a futamidővel korrigált fiktív értéket / piaci értéket (ahol rendelkezésre áll) lehetne a megfelelő adóalapnak tekinteni.
- A nem opciós típusú, futamidő nélküli konstrukciók esetében a fiktív értéket / piaci értéket (ahol rendelkezésre áll) lehetne a megfelelő adóalapnak tekinteni.
- A torzulások elkerülése érdekében bizonyos esetekben szükség lehet az adókulcsoknak vagy az adóalap meghatározásának a kiigazítására.

III. A származtatott ügyletek köre

- Nem tartoznak az irányelv hatálya alá a visszavásárlási megállapodások (repóügyletek)/fordított visszavásárlási megállapodások (fordított repóügyletek), valamint az államadósságot kezelők és szerződő felek által bonyolított ügyletek.
- Ezeken kívül minden származtatott ügyletet meg kell adóztatni, azonban első lépésként mentesülniük kellene ennek az irányelvnek a hatálya alól azoknak a termékeknek, amelyeknek a közvetlen alapjául szolgáló eszköz 100%-ban állampapír. Majd egy átmeneti időszakot követően az irányelv hatályát ki kell terjeszteni ezekre a származtatott ügyletekre is, kivéve, ha a részt vevő tagállamok másként döntenek.

IV. Árjegyzés (részvénypiacok esetében)

Csökkentett minimális adókulcs (a szokásos adókulcs 80%-a) alkalmazható azokra az árjegyzőkre, amelyek/akik egy adott kereskedési helyszínnel kötött szerződés alapján kötelesek adott részvényekkel kapcsolatos árjegyzési tevékenységeket bonyolítani, függetlenül attól, hogy saját számlás kereskedésről vagy árjegyzésről van-e szó.

V. Adóköteles események értékpapír-ügyletek létrejöttkor

A bruttó tranzakciók megadóztatása.

VI. Tranzakciós lánc

Az ügynökök és klíringtagok kivételével (amennyiben ezek közvetítő szerepet töltenek be) a lánc összes ügyletének megadóztatása a bizottsági javaslatnak megfelelően.

VII. Reálgazdaság és nyugdíjalapok

A reálgazdaság és a nyugdíjalapok tekintetében további elemzésekre van szükség.
