

Brussel, 28 oktober 2016
(OR. en)

13608/16

**Interinstitutioneel dossier:
2013/0045 (CNS)**

**FISC 164
ECOFIN 948**

NOTA

van:	het secretariaat-generaal van de Raad
aan:	het Comité van permanente vertegenwoordigers/de Raad
Betreft:	Nauwere samenwerking op het gebied van belasting op financiële transacties – Voorstel voor een richtlijn van de Raad tot uitvoering van de nauwere samenwerking op het gebied van belasting op financiële transacties = Stand van zaken

I. INLEIDING

1. Op 28 september 2011 heeft de Commissie een voorstel ingediend voor een richtlijn van de Raad betreffende een gemeenschappelijk stelsel van belasting op financiële transacties (BFT) en tot wijziging van Richtlijn 2008/7/EG. Doel van het voorstel was te zorgen voor een billijke bijdrage van de financiële sector aan de kosten van de financiële crisis, versnippering van de eengemaakte markt te voorkomen en transacties die niet bevorderlijk zijn voor de efficiëntie van de financiële markten, op passende wijze te ontmoedigen. In de Raadszittingen van 22 juni en 10 juli 2012 en op de bijeenkomst van de Europese Raad van 28 en 29 juni 2012 bleek dat er wezenlijke meningsverschillen bleven bestaan over de noodzaak van een gemeenschappelijk BFT-stelsel op EU-niveau en dat het voorstel in de afzienbare toekomst niet op unanieme steun in de Raad kon rekenen.

2. Op verzoek van elf lidstaten (Oostenrijk, België, Estland¹, Frankrijk, Duitsland, Griekenland, Italië, Portugal, Slowakije, Slovenië en Spanje - hierna "de deelnemende lidstaten"), en in overeenstemming met de machtiging van de Raad van 22 januari 2013², die werd goedgekeurd nadat het Europees Parlement op 12 december 2012 zijn goedkeuring had gegeven, diende de Commissie op 14 februari 2013 een voorstel in voor een richtlijn van de Raad tot uitvoering van de nauwere samenwerking op het gebied van belasting op financiële transacties (hierna "het Commissievoorstel"). In dit Commissievoorstel zijn het toepassingsgebied en de doelstellingen van het oorspronkelijke BFT-voorstel van de Commissie van 2011 in wezen overgenomen.

II. STAND VAN ZAKEN

3. Na de voorbereidende besprekingen in de Groep belastingvraagstukken en, waar van toepassing, in de Groep op hoog niveau belastingvraagstukken (GHN) werd de stand van zaken in dit dossier besproken in de volgende zittingen van de Raad (Ecofin):
- 6 mei 2014, waarin de ministers van tien deelnemende lidstaten (zonder Slovenië) een gezamenlijke verklaring aflegden³;
 - 7 november 2014⁴, 9 december 2014⁵ en 8 december 2015⁶, op basis van de verslagen van het voorzitterschap;

¹ Op 16 maart 2016 heeft de Republiek Estland de vereiste formaliteiten voor het verlaten van de nauwere samenwerking op het gebied van BFT afgerond. Zie doc. 7808/16 FISC 47 LIMITE.

² PB L 22 van 25.1.2013, blz. 11.

³ Zie doc. 9399/14 FISC 79 ECOFIN 445 en doc. 9576/14 PV/CONS 22 ECOFIN 460.

⁴ Zie doc. 14949/14 FISC 181 ECOFIN 1001.

⁵ Zie doc. 16498/14 FISC 222 ECOFIN 1159 en doc. 16753/14 FISC 230 ECOFIN 1188 CO EUR-PREP 50, punten 36 tot en met 46.

⁶ Zie doc. 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947.

- 17 juni 2016⁷, waarin, om gevolg te geven aan de verklaring van tien deelnemende lidstaten (zonder Estland) bij de notulen van de Raad Ecofin van 8 december 2015⁸, de Raad nota nam van de stand van zaken in dit dossier met betrekking tot een aantal vraagstukken, namelijk:

- a) toepassing van de beginselen "plaats van uitgifte" en "woonplaats" en het territoriale toepassingsgebied van de BFT⁹;
- b) vrijstelling van activiteiten van marketmakers van de BFT¹⁰;
- c) omvang van de transacties in het kader van derivatencontracten die moeten worden onderworpen aan de BFT¹¹.

- 4. Het in 2015 gestarte proces, waarbij "de Groep belastingvraagstukken de voornaamste onderdelen (de "bouwstenen") van de BFT en het combineren van die "bouwstenen" tot mogelijke BFT-modellen besprak"¹², werd ook tijdens het Slowaakse voorzitterschap voortgezet. Op initiatief van de deelnemende lidstaten is op het niveau van de Groep belastingvraagstukken aantoonbaar verdere vooruitgang geboekt inzake een aantal onderdelen van de BFT die van groot belang worden geacht ("de kernbestanddelen") voor de verdere werkzaamheden ter verfijning van de overblijvende aspecten van de toekomstige BFT en ter opstelling van de wettekst van de richtlijn.
- 5. Voorts stelden de deelnemende lidstaten hun bevindingen inzake kostenefficiëntie van de BFT-inning voor aan de Groep belastingvraagstukken, aangezien uit de bespreking tijdens de Raad Ecofin van juni 2016 was gebleken dat er nog verdere geruststelling nodig was wat betreft de vraag of de belasting op kostenefficiënte wijze kan worden geïnd.

⁷ Zie doc. 9602/16 FISC 90 ECOFIN 522.

⁸ Zie doc. 15112/15 PV/CONS 72 ECOFIN 961 ADD 1.

⁹ Zie doc. 9602/16 FISC 90 ECOFIN 522, punten 6, 7 en 8, en doc. 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947, punten 7 tot en met 11.

¹⁰ Zie doc. 9602/16 FISC 90 ECOFIN 522, punten 9 tot en met 12, en doc. 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947, punten 15, 16 en 17.

¹¹ Zie doc. 9602/16 FISC 90 ECOFIN 522, punten 13, 14 en 15, en doc. 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947, punten 18 en 19.

¹² Doc. 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947, punt 3.

III. ONLANGS BESPROKEN PUNTEN

a) *"Kernbestanddelen" van de BFT*

6. Tijdens de vergadering van de Groep belastingvraagstukken van 25 oktober hebben de deelnemende lidstaten aangegeven dat de verdere onderhandelingen over de BFT en de opstelling van een compromistekst van de toekomstige richtlijn zullen worden gebaseerd op de overeengekomen grote lijnen inzake een aantal van de bouwstenen van de BFT, die in bijlage dezes worden beschreven (bv. toepassingsgebied van belastbare transacties in aandelen en derivaten, territorialiteit, transactieketen, vrijstelling voor marketmaking, enz.).
7. Deze basisovereenkomst moet nog in een wettekst worden gegoten, waarin een aantal kwesties nog zullen moeten worden verfijnd. Er zal onder meer een passende operationele tekstoplossing moeten worden gevonden voor het uittekenen van de overgangsperiodes voor de belastingheffing op transacties in aandelen en derivaten.
8. Wanneer deze werkzaamheden zijn afgerond en er een ontwerptekst van de richtlijn voorligt, zullen de besprekingen op basis daarvan zo nodig worden voortgezet met alle EU-lidstaten.

b) *Kostenefficiëntie van de BFT-inning*

9. De deelnemende lidstaten hebben ook hun bevindingen meegedeeld over mogelijke oplossingen voor het waarborgen van voldoende inkomsten met geringe administratieve kosten, alsook een aantal overwegingen inzake de daadwerkelijke uitvoeringskosten van de BFT.
10. De bevindingen van de deelnemende lidstaten betroffen de problemen en voordelen van het model op basis van gecentraliseerde belastinginning (dat zou kunnen functioneren door het centraliseren van de bestaande marktinfrastructuur of door het opzetten van een nieuwe instantie voor belastinginning) en het model op basis van zelfevaluatie. De deelnemende lidstaten schenen het er algemeen gesproken over eens te zijn dat zowel het model op basis van gecentraliseerde belastinginning als het model op basis van zelfevaluatie een rol zal spelen bij de toepassing van een toekomstige BFT. Om ervoor te zorgen dat alle transacties waarvoor een toekomstige BFT zou gelden, onder de regeling vallen, zullen de financiële instellingen hoe dan ook een systeem van zelfevaluatie moeten opzetten, hetzij als aanvulling op een gecentraliseerd systeem, hetzij als het voornaamste systeem voor belastinginning.

11. Rekening houdend met de doelstelling dat "de belasting voor elk land financieel houdbaar moet zijn"¹³, is het duidelijk dat de uiteindelijke keuze van het model voor belastinginning zal afhangen van het definitieve ontwerp van de toekomstige BFT.

IV. DE VOLGENDE STAPPEN

12. Aangezien tijdens de besprekingen in de Groep belastingvraagstukken enige vooruitgang in de onderhandelingen over de BFT in het kader van nauwere samenwerking werd geboekt, wordt het passend geacht de stand van zaken inzake dit wetgevingsdossier aan de Raad Ecofin voor te leggen.
13. In het licht van het voorgaande, en zoals ook al aangegeven in het in juni 2016 door de Raad Ecofin opgestelde verslag over belastingaangelegenheden aan de Europese Raad¹⁴, zullen er "verdere besprekingen in de Raad en zijn voorbereidende instanties moeten worden gehouden voordat er tussen de aan de nauwere samenwerking deelnemende lidstaten een definitief akkoord over dit dossier kan worden bereikt dat de bevoegdheden, rechten en verplichtingen van de lidstaten die niet aan de nauwere samenwerking inzake BFT deelnemen, in acht neemt".
14. Derhalve wordt het Comité van permanente vertegenwoordigers verzocht de Raad aan te bevelen:
- a) nota te nemen van de vooruitgang die tot dusver is geboekt; en
 - b) van gedachten te wisselen over de stand van zaken in dit dossier.

¹³ Zie de verklaring van de deelnemende lidstaten in doc. 15112/15 PV/CONS 72 ECOFIN 961 ADD 1.

¹⁴ Zie doc. 10502/16 FISC 108 ECOFIN 640 CO EUR-PREP 28, punt 42.

DE "KERNBESTANDELEN" VAN DE BELASTING OP FINANCIËLE TRANSACTIES**I. Territorialiteit**

- Aandelen: Samenvoeging van de beginselen van verblijfplaats en uitgifte. In een eerste fase zal de geharmoniseerde belastingheffing alleen op aandelen van de deelnemende lidstaten van toepassing zijn. Na een overgangsperiode zal deze worden uitgebreid tot alle aandelen, tenzij de deelnemende lidstaten anders besluiten.
- Derivaten: zoals in het Commissievoorstel.

II. Belastinggrondslag voor derivaten

- De belastinggrondslag voor optiederivaten moet bij voorkeur worden gebaseerd op de optiepremie.
- Voor andere producten dan optiederivaten en die een vervaldag hebben, kan een soort aan de termijn aangepast notioneel bedrag / een aan de termijn aangepaste marktwaarde (indien beschikbaar) worden overwogen als passende belastinggrondslag.
- Voor andere producten dan optiederivaten en die geen vervaldag hebben, kan het notionele bedrag / de marktwaarde (indien beschikbaar) worden overwogen als passende belastinggrondslag.
- In sommige gevallen kunnen aanpassingen aan de belastingtarieven of aan de definitie van de belastinggrondslag nodig zijn om verstoringen te vermijden.

III. Toepassingsgebied van derivaten

- Repo's/omgekeerde repo's en transacties van beheerders van overheidsschuld en hun tegenpartijen worden van het toepassingsgebied van de richtlijn uitgesloten.
- Afgezien daarvan worden alle derivaten belast, waarbij in een eerste fase producten waarvan de direct onderliggende waarde voor 100 % uit overheidsschuld bestaat, evenwel van het toepassingsgebied van de richtlijn dienen te worden uitgesloten. Na een overgangsperiode wordt het toepassingsgebied uitgebreid zodat het ook deze derivaten omvat, tenzij de deelnemende lidstaten anders besluiten.

IV. Marketmaking (voor aandelenmarkten)

Ten aanzien van marketmakers die uit hoofde van een contract met een specifiek handelsplatform verplicht zijn marketmakingactiviteiten met betrekking tot specifieke aandelen te verrichten, kan een verminderde minimaal aanslag (80 % van de normale belastingheffing) worden toegepast, ongeacht of het handel voor eigen rekening dan wel marketmaking betreft.

V. Belastbaar feit voor effecten

Belastingheffing op brutotransacties.

VI. Transactieketen

Belastingheffing op alle transacties in de keten, uitgezonderd de transacties van agenten en clearingleden (indien zij optreden als tussenpersonen), zoals in het Commissievoorstel.

VII. Reële economie en pensioenfondsen

Met betrekking tot de reële economie en pensioenfondsen is er nadere analyse nodig.
