

Bruxelles, 28 octombrie 2016
(OR. en)

13608/16

**Dosar interinstituțional:
2013/0045 (CNS)**

**FISC 164
ECOFIN 948**

NOTĂ

Sursă:	Secretariatul General al Consiliului
Destinatar:	Comitetul Reprezentanților Permanenți / Consiliul
Subiect:	Cooperarea consolidată în domeniul taxei pe tranzacțiile financiare – Propunere de directivă a Consiliului de punere în aplicare a cooperării consolidate în domeniul taxei pe tranzacțiile financiare = Stadiul lucrărilor

I. INTRODUCERE

1. La 28 septembrie 2011, Comisia a prezentat o propunere de directivă a Consiliului privind sistemul comun al taxei pe tranzacțiile financiare și de modificare a Directivei 2008/7/CE. Propunerea urmărea să asigure o contribuție echitabilă a sectorului financiar la suportarea costurilor crizei financiare, să evite fragmentarea pieței unice și să creeze măsuri adecvate de descurajare la adresa tranzacțiilor care nu îmbunătățesc eficiența piețelor financiare. În cadrul reuniunilor Consiliului din 22 iunie și 10 iulie 2012, precum și în cadrul reuniunii Consiliului European din 28-29 iunie 2012, s-a confirmat persistența unor diferențe esențiale de opinie în ceea ce privește necesitatea instituirii unui sistem comun al taxei pe tranzacțiile financiare (TTF) la nivelul UE și faptul că propunerea nu se va bucura de sprijin unanim în cadrul Consiliului în viitorul apropiat.

2. Pe baza solicitării exprimate de unsprezece state membre (Austria, Belgia, Estonia,¹ Franța, Germania, Grecia, Italia, Portugalia, Slovacia, Slovenia și Spania – denumite în continuare „statele membre participante”), precum și în conformitate cu autorizația Consiliului din 22 ianuarie 2013,² adoptată în urma aprobării acordate de Parlamentul European la data de 12 decembrie 2012, Comisia a prezentat la 14 februarie 2013 o propunere de directivă a Consiliului de punere în aplicare a unei cooperări consolidate în domeniul taxei pe tranzacțiile financiare (denumită în continuare „propunerea Comisiei”). Această propunere a Comisiei reflecta, în esență, domeniul de aplicare și obiectivele propunerii inițiale privind TTF, prezentată de Comisie în 2011.

II. STADIUL LUCRĂRILOR

3. În urma lucrărilor pregătitoare desfășurate de Grupul de lucru pentru chestiuni fiscale și, după caz, de Grupul de lucru la nivel înalt pentru chestiuni fiscale, s-a discutat stadiul lucrărilor cu privire la acest dosar în cadrul următoarelor reuniuni ale Consiliului ECOFIN:
- reuniunea din 6 mai 2014, în cadrul căreia miniștrii din zece state membre participante (în afară de Slovenia) au prezentat o declarație comună;³
 - reuniunile din 7 noiembrie 2014,⁴ 9 decembrie 2014⁵ și 8 decembrie 2015,⁶ pe baza rapoartelor Președinției;

¹ La 16 martie 2016, Republica Estonia a îndeplinit formalitățile necesare pentru a părăsi cooperarea consolidată privind TTF. A se vedea documentul 7808/16 FISC 47 LIMITE.

² JO L 22, 25.1.2013, p. 11.

³ A se vedea documentul 9399/14 FISC 79 ECOFIN 445 și documentul 9576/14 PV/CONS 22 ECOFIN 460.

⁴ A se vedea documentul 14949/14 FISC 181 ECOFIN 1001.

⁵ A se vedea documentul 16498/14 FISC 222 ECOFIN 1159 și documentul 16753/14 FISC 230 ECOFIN 1188 CO EUR-PREP 50, punctele 36-46.

⁶ A se vedea documentul 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947.

- reuniunea din 17 iunie 2016,⁷ în cadrul căreia, ca acțiune ulterioară declarației celor zece state membre participante (în afară de Estonia), care a fost consemnată în procesul-verbal al reuniunii ECOFIN din 8 decembrie,⁸ Consiliul a luat act de stadiul lucrărilor în privința acestui dosar în legătură cu mai multe aspecte selecționate, respectiv:
 - a) aplicarea principiului „emiterii” și a principiului „reședinței”, precum și domeniul de aplicare teritorial al TTF;⁹
 - b) derogarea de la TTF a activităților de formare a pieței;¹⁰
 - c) domeniul de aplicare al tranzacțiilor cu contracte cu instrumente financiare derivate care ar urma să facă obiectul TTF.¹¹
- 4. Procesul care a demarat în 2015, în care „WPTQ a dezbătut componentele esențiale («elementele de bază») ale TTF și îmbinarea acestor «elemente de bază» în posibile modele pentru TTF”¹² a continuat și în cadrul președinției slovace. La inițiativa statelor membre participante, s-ar putea înregistra, la nivelul WPTQ, noi progrese în privința mai multor elemente ale TTF considerate a fi de mare importanță („motorul principal”) pentru lucrările ulterioare referitoare la detalierea în continuare a aspectelor rămase în legătură cu viitoarea TTF și la redactarea unui text legislativ pentru directivă.
- 5. În plus, statele membre participante au prezentat WPTQ constatările lor în legătură cu eficiența din punctul de vedere al costurilor a colectării TTF, deoarece discuția din cadrul reuniunii ECOFIN din iunie 2016 a evidențiat necesitatea unor noi reasigurări în legătură cu posibilitatea ca taxa să fie colectată eficient din punctul de vedere al costurilor.

⁷ A se vedea documentul 9602/16 FISC 90 ECOFIN 522.

⁸ A se vedea documentul 15112/15 PV/CONS 72 ECOFIN 961 ADD 1.

⁹ A se vedea documentul 9602/16 FISC 90 ECOFIN 522 punctele 6-8 și documentul 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947 punctele 7-11.

¹⁰ A se vedea documentul 9602/16 FISC 90 ECOFIN 522 punctele 9-12 și documentul 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947 punctele 15-17.

¹¹ A se vedea documentul 9602/16 FISC 90 ECOFIN 522 punctele 13-15 și documentul 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947 punctele 18-19.

¹² A se vedea documentul 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947, punctul 3.

III. CHESTIUNI RECENT DISCUTATE

a) „Motorul principal” al TTF

6. În cadrul reuniunii WPTQ din 25 octombrie, statele membre participante au indicat că negocierile ulterioare în privința TTF și redactarea unui text de compromis pentru viitoarea directivă vor avea loc pe baza liniilor generale convenite în privința mai multor elemente de bază ale TTF, astfel cum figurează în anexa la prezenta notă (de exemplu, domeniul de aplicare al impozitării tranzacțiilor cu acțiuni și instrumente financiare derivate, teritorialitate, lanțul de tranzacționare, scutirea pentru formarea pieței etc.).
7. Acest acord de bază va trebui apoi să fie transformat într-un text juridic, în care mai multe aspecte vor trebui să fie detaliate în continuare. Printre altele, va trebui să se găsească o soluție operațională de redactare adecvată pentru conceperea perioadelor de tranziție pentru impozitarea tranzacțiilor cu acțiuni și instrumente financiare derivate.
8. După terminarea acestor lucrări și punerea la dispoziție a unui proiect de text de directivă, discuțiile vor continua pe această bază, între toate statele membre ale UE, după caz.

b) Eficiența din punctul de vedere al costurilor a colectării TTF

9. Statele membre participante au prezentat, de asemenea, constatările lor privind posibile soluții în legătură cu modalitatea de asigurare a unor venituri adecvate cu costuri administrative reduse și unele considerații privind costurile efective ale punerii în aplicare a TTF.
10. Constatările statelor membre participante au vizat problemele și avantajele modelului de colectare centralizată a taxei (care ar putea funcționa prin centralizarea infrastructurii de piață existente sau prin crearea unui nou instrument pentru colectarea taxelor) sau ale modelului de autoevaluare. Statele membre participante au părut să fie de acord în linii mari că atât modelul de colectare centralizată a taxei, cât și modelul de autoevaluare vor juca un rol în administrarea unei viitoare TTF. Pentru a cuprinde toate tranzacțiile impozitate printr-o viitoare TTF, un sistem de autoevaluare de către instituțiile financiare va trebui să fie instituit oricum fie ca adăugire la un sistem centralizat, fie ca principal sistem al colectării taxei.

11. Ținând cont de obiectivul asigurării „viabilității financiare a taxei pentru fiecare țară”,¹³ este clar că decizia finală în legătură cu modelul de colectare a taxei va depinde de concepția efectivă a viitoarei TTF.

IV. CALEA DE URMAT

12. Date fiind circumstanțele în care s-a putut remarca în cadrul discuțiilor la nivelul WPTQ un anumit grad de progres în negocierile privind TTF în cadrul cooperării consolidate, se consideră adecvat ca stadiul lucrărilor la acest dosar legislativ să fie prezentat la nivelul ECOFIN.
13. Având în vedere cele de mai sus și după cum s-a indicat deja în raportul din iunie 2016 al ECOFIN către Consiliul European cu privire la chestiuni fiscale,¹⁴ „va fi necesar să se continue lucrările în cadrul Consiliului și al grupurilor sale de pregătire, înainte de obținerea unui acord final cu privire la acest dosar între statele membre care participă la cooperarea consolidată, care să respecte competențele, drepturile și obligațiile statelor membre care nu participă la cooperarea consolidată privind TTF”.
14. În acest context, Comitetul Reprezentanților Permanenți este invitat să recomande Consiliului:
- a) să ia act de progresele realizate până în prezent și
 - b) să efectueze un schimb de opinii asupra stadiului lucrărilor cu privire la acest dosar.

¹³ A se vedea declarația statelor membre participante în documentul 15112/15 PV/CONS 72 ECOFIN 961 ADD 1.

¹⁴ A se vedea documentul 10502/16 FISC 108 ECOFIN 640 CO EUR-PREP 28 punctul 42.

„MOTORUL PRINCIPAL” AL TAXEI PE TRANZACȚIILE FINANCIARE**I. Teritorialitate**

- Acțiuni: cumul al principiilor reședinței și emiterii. Ca prim pas, impozitarea armonizată se va aplica doar acțiunilor din statele membre participante. După o perioadă de tranziție, aceasta va fi extinsă la toate acțiunile, cu excepția cazului în care statele membre participante decid altfel.
- Instrumente financiare derivate: ca în propunerea Comisiei.

II. Baza de impozitare pentru instrumentele financiare derivate

- Pentru instrumentele derivate de tipul opțiunilor, baza de impozitare ar trebui să se bazeze, de preferință, pe prima pentru opțiune.
- Pentru alte produse decât instrumentele derivate de tipul opțiunilor și cu scadență, un fel de valoare noțională ajustată în funcție de termene/valoare de piață (dacă există) ar putea fi considerată baza de impozitare adecvată.
- Pentru alte produse decât instrumentele derivate de tipul opțiunilor și fără scadență, valoarea noțională/valoarea de piață (dacă există) ar putea fi considerată baza de impozitare adecvată.
- În unele cazuri, pentru a se evita distorsiunile, ar putea fi necesare ajustări ale cotelor de impozitare sau ale definiției bazei de impozitare.

III. Domeniul de aplicare pentru instrumentele financiare derivate

- Operațiunile repo/repo-reversibile și tranzacțiile entităților care gestionează datoria publică și ale contrapărților lor sunt excluse din domeniul de aplicare al directivei.
- În afară de acestea, toate instrumentele financiare derivate se impozitează, dar, ca prim pas, produsele cu datorie publică de 100% ca bază directă ar trebui să fie excluse din domeniul de aplicare al directivei. După o perioadă de tranziție, domeniul de aplicare se va extinde asupra acestor instrumente financiare derivate, cu excepția cazului în care statele membre participante decid altfel.

IV. Formarea pieței (pentru piețele de acțiuni)

Se poate aplica o reducere a ratei minime (80 % din rata normală) pentru formatorii de piață legați prin contract de un anumit loc de tranzacționare pentru efectuarea de activități de formare de piață în legătură cu anumite acțiuni, indiferent dacă este vorba despre tranzacționare în cont propriu sau despre formare de piață.

V. Evenimentul impozabil pentru titluri de valoare

Se impozitează tranzacțiile brute.

VI. Lanțul de tranzacționare

Se impozitează toate tranzacțiile din cadrul lanțului, cu excepția agenților și a membrilor compensatori (atunci când îndeplinesc rolul de facilitare a tranzacției), în conformitate cu propunerea Comisiei.

VII. Economia reală și fondurile de pensii

Este necesară o analiză mai aprofundată în ceea ce privește economia reală și fondurile de pensii.
