



Bruxelles, den 3. juni 2016
(OR. en)

9602/16

**Interinstitutionel sag:
2013/0045 (CNS)**

**FISC 90
ECOFIN 522**

NOTE

fra: Generalsekretariatet for Rådet
til: De Faste Repræsentanternes Komité/Rådet

Vedr.: Forstærket samarbejde på området for afgift på finansielle transaktioner
– Forslag til Rådets direktiv om gennemførelse af forstærket samarbejde på området for afgift på finansielle transaktioner
= Status

I. INDLEDNING

1. Den 28. september 2011 fremsatte Kommissionen et forslag til Rådets direktiv om en fælles ordning for beskatning af finansielle transaktioner og om ændring af direktiv 2008/7/EF. Formålet med forslaget var at sikre et rimeligt bidrag fra finanssektoren til dækning af finanskrisens omkostninger, undgå en opsplittning af det indre marked og skabe passende hindringer for transaktioner, der ikke øger finansmarkedernes effektivitet. På Rådets samling den 22. juni og den 10. juli 2012 og på Det Europæiske Råds møde den 28.-29. juni 2012 blev det konstateret, at der stadig var betydelige holdningsforskelle hvad angår behovet for at oprette en fælles ordning for beskatning af finansielle transaktioner på EU-niveau, og at forslaget ikke ville få enstemmig opbakning i Rådet inden for en overskuelig fremtid.

2. Efter anmodning fra 11 medlemsstater (Belgien, Estland, Frankrig, Grækenland, Italien, Portugal, Slovakiet, Slovenien, Spanien, Tyskland og Østrig – i det følgende benævnt "de deltagende medlemsstater") og i overensstemmelse med Rådets bemyndigelse af 22. januar 2013¹, som blev givet i forlængelse af Europa-Parlamentets godkendelse den 12. december 2012, fremsatte Kommissionen den 14. februar 2013 et forslag til Rådets direktiv om gennemførelse af forstærket samarbejde på området for afgift på finansielle transaktioner (i det følgende benævnt "Kommissionens forslag"). Kommissionens forslag afspejlede i det væsentlige anvendelsesområdet for og målene i det oprindelige forslag om beskatning af finansielle transaktioner, som Kommissionen fremsatte i 2011.

II. STATUS

3. Efter Fiskalgruppens forberedende arbejde og i relevante tilfælde arbejdet i Gruppen på Højt Plan (beskatning) blev status i sagen drøftet på følgende samlinger i Økofinrådet:
- den 6. maj 2014, hvor ministrene fra ti deltagende medlemsstater fremsatte en fælles erklæring²
 - den 7. november 2014³ og den 9. december 2014⁴ på grundlag af formandskabets rapporter
 - den 8. december 2015⁵, hvor Rådet på grundlag af formandskabets rapport noterede sig de fremskridt, som de deltagende medlemsstater har gjort, og de ikkedeltagende medlemsstaters holdninger. På denne samling i Økofinrådet nåede 10 deltagende medlemsstater (uden Estland) på grundlag af et oplæg fra Østrig til enighed om den erklæring, der blev optaget i protokollen for denne rådssamling⁶ (gengivet i bilaget til denne note).

¹ EUT L 22 af 25.1.2013, s. 11.

² Jf. dok. 9399/14 FISC 79 ECOFIN 445 og dok. 9576/14 PV/CONS 22 ECOFIN 460.

³ Jf. dok. 14949/14 FISC 181 ECOFIN 1001.

⁴ Jf. dok. 16498/14 FISC 222 ECOFIN 1159 og dok. 16753/14 FISC 230 ECOFIN 1188 CO EUR-PREP 50, punkt 36-46.

⁵ Jf. dok. 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947.

⁶ Jf. dok. 15112/15 PV/CONS 72 ECOFIN 961 ADD 1.

4. Den 16. marts 2016 opfyldte Republikken Estland de formaliteter, der er nødvendige for at træde ud af det forstærkede samarbejde om AFT⁷.
5. Under det nederlandske formandskab, der gjorde det muligt at fortsætte drøftelserne om denne sag blandt alle medlemsstaterne i den første halvdel af 2016, blev der holdt ét møde i Fiskalgruppen, hvor debatten på initiativ af nogle af de deltagende medlemsstater fortsatte om udvalgte spørgsmål, der allerede var blevet drøftet ved udvekslingen af synspunkter på samlingen i Økofinrådet i december 2015, og som omfatter:
 - a) anvendelse af principperne om "udstedelse" og "hjemsted" og det territoriale anvendelsesområde for AFT⁸
 - b) undtagelse af market-making-aktiviteter fra AFT⁹
 - c) omfanget af transaktioner i derivataftaler, der skal være omfattet af AFT¹⁰.

III. SPØRGSMÅL, DER ER BLEVET DRØFTET FOR NYLIG

a) Anvendelse af principperne om "udstedelse" og "hjemsted" og det territoriale anvendelsesområde for AFT

6. I punkt 1, litra d), i erklæringen af 8. december 2015 fra 10 deltagende medlemsstater står der følgende: "Afgiftens territoriale anvendelsesområde bør følge Kommissionens forslag. Det undersøges nu, om det er mere hensigtsmæssigt at begynde med kun at beskatte aktier, der udstedes i de medlemsstater, som deltager i det forstærkede samarbejde. Det er vigtigt at inddrage elementer som risikoen for udflytning og de administrative omkostninger i denne undersøgelse."

⁷ Jf. dok. 7808/16 FISC 47 LIMITE.

⁸ Jf. dok. 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947, punkt 7-11.

⁹ Jf. dok. 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947, punkt 15-17.

¹⁰ Jf. dok. 14942/15 FISC 181 ECOFIN 947, punkt 18-19.

7. For at opfylde målene i erklæringen fra december 2015 vedrørende dette spørgsmål, der er et af de mest grundigt drøftede spørgsmål i Rådet¹¹, har nogle af de deltagende medlemsstater foreslået, at kompromisløsningen kunne indeholde følgende elementer:
- i) lister over punkter, der falder ind under definitionerne af "finansielle instrumenter" og "derivataftaler", kunne udformes i udkastet til direktiv om AFT
 - ii) der kunne fastsættes en undtagelse, der vil undtage transaktioner i aktier, der udstedes i ikkedeltagende medlemsstater, fra AFT. Det er stadig ikke blevet besluttet, hvorvidt en sådan undtagelse bør være midlertidig, og hvilken form de nærmere bestemmelser for eventuel revision eller ændring heraf kan tage. I Fiskalgruppen blev der udvekslet synspunkter om, hvorvidt denne undtagelse som et muligt kompromis kan ophøre, medmindre en af de deltagende medlemsstater træffer en afgørelse om dens forlængelse. I denne forbindelse kræves der yderligere arbejde for at fastlægge, hvilke af de afstemningsregler tilladt i henhold til TEUF der kan anvendes for at træffe en sådan afgørelse, da der i dette tilfælde tilstræbes forstærket samarbejde på EU-skatteområdet, og da samtlige EU-medlemsstaters interesser skal varetages.
 - iii) som et supplerende element vil deltagende medlemsstater, der har udtrykt ønske herom, ikke desto mindre kunne anvende deres egne regler for transaktioner i sådanne aktier, forudsat at EU-retten overholdes (f.eks. artikel 63 i TEUF og direktivet om kapitaltilførselsafgifter)¹².
8. I Fiskalgruppen har visse deltagende medlemsstater dog opretholdt deres forbehold med hensyn til en sådan løsning. En række ikkedeltagende medlemsstater har påpeget, at udformningen af AFT for så vidt angår en eventuel ekstraterritorial virkning af en fremtidig AFT som led i et forstærket samarbejde skal overholde de gældende retlige rammer i EU og respektere de ikkedeltagende medlemsstaters kompetencer, rettigheder og forpligtelser.

¹¹ Jf. dok. 14949/14 FISC 181 ECOFIN 1001 punkt 18-23 og dok. 14942/16 FISC 181 ECOFIN 947, punkt 7-9.

¹² Rådets Direktiv 2008/7/EF af 12. februar 2008 om kapitaltilførselsafgifter (EUT L 46 af 21.2.2008, s. 11).

b) *Undtagelse af market-making-aktiviteter fra AFT*

9. Punkt 1, litra c), i erklæringen af 8. december 2015 indeholder følgende sætning: "For at opretholde likviditet i illikvide markedskonfigurationer kan der eventuelt være behov for en snæver undtagelse for market-making-aktiviteter.", idet behovet for at indarbejde en undtagelse i direktivet om AFT blev påpeget af visse medlemsstater og drøftet indgående¹³.
10. Det er værd at bemærke, at der med hensyn til finansielt tilsyn findes der en række specifikt udformede definitioner af "market-maker/prisstiller" eller "market-making/prisstillelse", f.eks.: artikel 4, stk. 1, nr. 7), i direktiv 2014/65/EU (MiFID-direktivet) og artikel 2, stk. 1, litra k), i forordning (EU) nr. 236/2012 (short selling-forordningen), osv. På teknisk plan påpegede en række delegationer, at det er kompliceret at finde objektive kriterier, der kan definere "market-making/prisstillelse" og skelne mellem det og egenhandel i forbindelse med AFT.
11. I Fiskalgruppen delte mange deltagende medlemsstater den opfattelse, at en brugbar løsning kunne være den definition af "market-making/prisstillelse", der bygger på artikel 17 og 48 i MiFID-direktivet. Som yderligere et element i kompromiset kunne det også fastsættes, at deltagende medlemsstater på en række vilkår anvender en AFT-sats, der er lavere end standardsatsen for visse finansielle transaktioner, der udføres af prisstillere. Beslutningen om at anvende den nedsatte sats ville tilfalde den deltagende medlemsstat, hvor den pågældende finansielle institution (market-maker/prisstiller) "anses for at være etableret", og ville være begrænset til den AFT, som market-maker/prisstilleren skal betale udelukkende for sin del af transaktionen.
12. Der kunne ikke opnås enstemmighed blandt medlemsstaterne om denne tilgang til undtagelsen vedrørende "market-making/prisstillelse", da én deltagende medlemsstat i Fiskalgruppen opretholdt et forbehold med hensyn til dette punkt. Nogle ikkedeltagende medlemsstater har påpeget, at en sådan definition eventuelt er for restriktiv.

¹³ Jf. dok. 14942/16 FISC 181 ECOFIN 947, punkt 15-17.

c) *Omfanget af transaktioner i derivataftaler, der skal være omfattet af AFT*

13. Punkt 2, litra b), i erklæringen af 8. december 2015 fra 10 deltagende medlemsstater indeholder følgende sætning: "Beskatningen bør baseres på princippet om det videst mulige beskatningsgrundlag og lave afgiftssatser, og den bør ikke påvirke omkostningerne ved statens låntagning."
14. En af de muligheder, der blev drøftet i Fiskalgruppen, er, at lade direktivudkastet indeholde en liste over typer af derivataftaler (eventuelt midlertidigt), der undtages fra AFT, og hvis underliggende aktiver er statsobligationer. For at en derivataftale kan være berettiget til en undtagelse, skal det underliggende "statsaktiv" være udstedt af en "statslig enhed", der også vil være opført i direktivet. Efter samme principper kan de deltagende medlemsstater som forklaret i punkt 7, nr. iii), i denne note ikke desto mindre anvende deres egne regler for transaktioner i sådanne derivater, forudsat at de overholder EU-retten.
15. Af udvekslingen af synspunkter i Fiskalgruppen fremgår det dog, at der stadig ikke hersker enighed om, hvorvidt der bør udarbejdes en sådan (eventuelt midlertidig) liste over derivater, der undtages fra AFT. Som for spørgsmålet i punkt 7, nr. iii), i denne note skal der desuden stadig findes et kompromis om en mekanisme til eventuel revision eller ændring af indholdet eller varigheden af en sådan undtagelse, som også skal udformes på en måde, der respekterer de ikkedeltagende medlemsstaters kompetencer, rettigheder og forpligtelser.

IV. DET VIDERE FORLØB

16. Punkt 4 i erklæringen af 8. december 2015 fra de deltagende medlemsstater indebærer, at en afgørelse om udestående spørgsmål vedrørende AFT som led i et forstærket samarbejde bør træffes inden udgangen af juni 2016, og det anses derfor for hensigtsmæssigt, at status for denne lovgivningssag drøftes i Økofinrådet.
17. I lyset af ovenstående og som allerede angivet i Økofinrådets rapport til Det Europæiske Råd om beskatningsspørgsmål fra december 2015¹⁴ vil der være behov for videre arbejde i Rådet og dets forberedende organer. Den endelige enighed om denne sag, der skal opnås blandt de deltagende medlemsstater, bør respektere de ikkedeltagende medlemsstaters kompetencer, rettigheder og forpligtelser.
18. På denne baggrund opfordres De Faste Repræsentanternes Komité til at henstille til Rådet, at det
 - a) noterer sig de hidtidige fremskridt og
 - b) udveksler synspunkter om status i denne sag.

¹⁴ Jf. dok. 15187/15 FISC 187 ECOFIN 968 Co EUR-PREP 50, punkt 40.

**UDDRAG AF PROTOKOLLEN FOR
SAMLINGEN I ØKOFINRÅDET DEN 8. DECEMBER 2015 (DOK. 15112/15 ADD 1)**

**Erklæring fra Østrig, Belgien, Frankrig, Tyskland, Grækenland, Italien, Portugal,
Slovakiet, Slovenien og Spanien**

Afgift på finansielle transaktioner

Vi er i dag nået til enighed om afgiften, der bør have følgende karakteristika:

1. For så vidt angår aktier:
 - a) Alle transaktioner, herunder inden for samme dag, bør beskattes.
 - b) Alle transaktioner i kæden bør beskattes bortset fra agenter og clearingmedlemmer (når de optræder som facilitatorer).
 - c) For at opretholde likviditet i illikvide markedsconfigurationer kan der eventuelt være behov for en snæver undtagelse for market-making-aktiviteter.
 - d) Afgiftens territoriale anvendelsesområde bør følge Kommissionens forslag. Det undersøges nu, om det er mere hensigtsmæssigt at begynde med kun at beskatte aktier, der udstedes i de medlemsstater, som deltager i det forstærkede samarbejde. Det er vigtigt at inddrage elementer som risikoen for udflytning og de administrative omkostninger i denne undersøgelse.

2. For så vidt angår derivater:
 - a) Afgiftens territoriale anvendelsesområde bør følge Kommissionens forslag (kumulering af hjemsteds- og udstedelsesprincipperne med anvendelse af modpartsprincippet).
 - b) Beskatningen bør baseres på princippet om det videst mulige beskatningsgrundlag og lave afgiftssatser, og den bør ikke påvirke omkostningerne ved statens låntagning.

- c) Fastlæggelsen af beskatningsgrundlaget for derivater bør overholde følgende principper:
- i) For derivater af optionstypen bør beskatningsgrundlaget helst baseres på optionspræmien.
 - ii) For andre produkter med løbetid end derivater af optionstypen vil det notionelle beløb/markedsværdien (hvis den kendes) med en eller anden form for tilpasning efter løbetiden kunne anses som et passende beskatningsgrundlag.
 - iii) For andre produkter uden løbetid end derivater af optionstypen vil det notionelle beløb/markedsværdien (hvis den kendes) kunne anses som et passende beskatningsgrundlag.
 - iv) I visse tilfælde kan justeringer af afgiftssatserne eller af definitionen af beskatningsgrundlaget være nødvendige for at undgå forvridning.
- d) Der bør ikke tillades nogen undtagelse for market-making-aktiviteter.
3. Andre elementer: Medlemsstaterne var enige om, at der er behov for yderligere analyse af virkningerne på realøkonomien og pensionsordningerne. Der bør være mindst mulig negativ indvirkning på realøkonomien og pensionsordningerne. Endvidere skal afgiften være finansielt levedygtig for hvert enkelt land.
4. På grundlag af disse karakteristika bør eksperter i tæt samarbejde med Kommissionen udarbejde passende afgiftssatser for de forskellige varianter med henblik på at forberede de næste skridt. Der bør træffes beslutning om disse åbne spørgsmål inden udgangen af juni 2016.
-