



SKATTEMINISTERIET

Notat

J.nr. . 2012-618-0079

### Bidrag til besvarelse af EUU KOM spørgsmål 3.

**Spørgsmål:** Ministeren bedes redegøre for forskelle og ligheder mellem den engelske stempelafgift og den skat på finansielle transaktioner, som Kommissionen har forestået?

**Svar:** Såvel den britiske stempelafgift som den afgift på finansielle transaktioner, som Kommissionen har foreslået, jf. KOM (2011) 594, er såkaldte finansielle transaktionsafgifter. Det vil sige indirekte afgifter på handel/omsætning med værdipapirer og/eller andre finansielle instrumenter. Forskellene beror især på formålet med afgiften samt omfanget af skattebasen.

Kommissionens forslag om at indføre en afgift på finansielle transaktioner er begrundet i bl.a. ønsket om at harmonisere medlemsstaternes afgifter på dette område for at undgå fragmentering, der kan skade det indre marked. Derudover er forslaget begrundet i, at finansielle institutioner skal yde et rimeligt bidrag til at dække udgifterne ved den finansielle krise, og at tilstræbe at den finansielle sektor beskattes i tilsvarende omfang som andre sektorer (finansielle tjenesteydelser er som udgangspunkt momsfrataget). Endvidere er det et formål at modvirke mekanismer, der ifølge Kommissionen er til skade for effektiviteten på det finansielle marked. Kommissionens hensigt med forslaget er dermed at understøtte den direkte regulering af den finansielle sektor for at undgå fremtidige finansielle kriser.

Den afgift, som Kommissionen har foreslået, finder med få undtagelser anvendelse på alle finansielle transaktioner med alle former for værdipapirer og andre finansielle instrumenter, som er foretaget af finansielle institutioner mv. Afgiftssatserne er defineret som minimumssatser og udgør 0,01 % vedrørende derivater af værdien af det underliggende aktiv og 0,1 % af handelsværdien vedrørende øvrige finansielle instrumenter, herunder aktier og obligationer. Afgiften påhviler såvel køber som sælger, som er en finansiell institution mv. For en nærmere gennemgang af Kommissionens forslag henvises til grundnotat sendt til Skatteudvalget den 11. november 2011, se alm. del, bilag 42.

Den britiske stempelafgift har en smallere base end Kommissionens foreslåede afgift. Afgiften pålægges alene transaktioner med aktier (samt investeringsforeningsbeviser, aktieoptioner og tegningsretter mv.) i virksomheder, der er hjemmehørende i UK. Derudover pålægges den transaktioner med aktier mv. i udenlandske virksomheder, der er indregistreret i UK. Afgiften pålægges disse

transaktioner, uanset hvor sælger og køber er hjemmehørende. Satsen udgør 0,5 % af værdien af den underliggende aktie. Den britiske stempelafgift påhviler alene køberen. Den britiske stempelafgift er nærmere gennemgået i svar til Skat- teudvalget på alm. del, spørgsmål 438 af 6. april 2011.

Endvidere pålægges den afgift, som Kommissionen har foreslået, den finansielle institution ud fra et etableringsprincip. Det grundlæggende for beskatningen er således, at mindst en af parterne i transaktionen skal være hjemmehørende i et medlemsland. Den britiske stempelafgift pålægges den afgiftspligtige på baggrund af et udstedelsesprincip. Det afgørende er her, hvor værdipapiret er udstedt. De to principper indebærer forskellige risici for omgåelse og udflytning af aktivitet.

Der er derudover i Kommissionens forslag indsat værnsregler, der bl.a. tilsigter at ramme transaktioner foretaget af datterselskaber eller filialer i tredjelande på vegne af finansielle institutioner etableret i EU. Kommissionens forslag indeholder tillige bl.a. regler om solidarisk hæftelse for betaling af afgiften. Den britiske stempelafgift indeholder mere enkle bestemmelser mod omgåelse.

Såvel Kommissionens foreslåede afgift som den britiske stempelafgift undtager generelt førstegangsudstedelser fra skattebasen, men pålægges i efterfølgende handel. Den britiske afgift indeholder desuden visse undtagelser, f.eks. for finansielle mellemlid, såsom såkaldte market makers, der stiller priser på et finansielt marked, som denne tilbyder at handle på baggrund af. Kommissionens forslag indeholder generelt ingen undtagelser.

Kommissionen skønner, at det samlede provenu for hele EU fra den foreslåede afgift potentielt vil udgøre ca. 57 mia. EUR årligt (svarende til ca. 0,5 pct. af EU's BNP), men vil være forbundet med stor usikkerhed og kan variere betydeligt. Den britiske stempelafgift har i de senere år indbragt et provenu på i niveauet 0,2-0,3 pct. af BNP.