



ADVISORY<sup>®</sup>

INDEPENDENT TAX CONSULTING



# Financial Transaction Tax

*Fagligt Netværk, 11. November 2013*

# “Financial Transaction Tax”

- Forslag til EU-direktiv om indførelse af afgift på finansielle transaktioner (2013)
  - Forslag til minimumsafgiftssatser: 0,1% for transaktioner uden relation til derivater og 0,01% for derivataftaler.
  
- Baggrund
  - Sikring af, at de finansielle institutioner skal bidrage til dækning af omkostningerne forårsaget af finanskrise.
  
- Enhanced Cooperation
  - Belgien, Tyskland, Estland, Grækenland, Spanien, Frankrig, Italien, Østrig, Portugal, Slovenien, Slovakiet.
  - Betydning for Danske virksomheder?
    - Uanset, at direktivet ikke er bindende for Danmark.
  
- Anvendelsesområde
  - Omfattede transaktioner.
  - Hvis mindst 1 af parterne er (i) er en finansiell institution og (ii) anses for etableret i en deltagende medlemsstat.

# “Financial Transaction Tax”

- Transaktioner
  - Instrumenter, der kan handles på kapitalmarkedet
  - Pengemarkedsinstrumenter (ikke betalingsmidler)
  - Andelsbeviser eller aktier i UCITS institutter
  - Alternative investeringsfonde
  - Derivataftaler
  
  - Omfatter også OTC-transaktioner
  - Omfatter også koncerninterne transaktioner
  - Omfatter også REPO, aktielån
  
- Omfattede finansielle institutioner
  - Investeringselskaber
  - Kreditinstitutter
  - Forsikrings- og genforsikringselskaber
  - Pensionsfonde og deres forvaltere
  - Holdingselskaber, finansielle leasingselskaber og SPV'er
  - Andre, hvor de finansielle transaktioner udgør mere en 50% af den pågældende enheds samlede gennemsnitlige årlige nettoomsætning.

# “Financial Transaction Tax”

- Etableringssted
  - En af parterne skal være etableret på en af de deltagende medlemsstaters område.
  - Bredt etableringsbegreb.
- Udstedelsesprincippet
  - Afgiftspligt for udstedelser af aktier, obligationer o.lign. pengemarkedsinstrumenter, strukturerede produkter, derivater som handles af parter, som ikke er etableret i udstedelsesstaten.



ADVISORY®

INDEPENDENT TAX CONSULTING

# JAKOB BUNDGAARD

MANAGING DIRECTOR  
HONORARY PROFESSOR, M.SC., PH.D.

CORIT ADVISORY P/S  
LYNGBY HOVEDGADE 17, 2. SAL  
2800 KONGENS LYNGBY  
DENMARK

[WWW.CORIT-ADVISORY.COM](http://WWW.CORIT-ADVISORY.COM)

P: +45 40 42 22 84  
E: [JB@CORIT.DK](mailto:JB@CORIT.DK)