# PARLAMENTUL EUROPEAN

*2004* *2009*

*Document de ședință*

**A6-0344/2008**

15.9.2008

*

# RAPORT

referitor la propunerea de directivă a Consiliului de modificare a Directivei 2006/112/CE privind sistemul comun al taxei pe valoarea adăugată în ceea ce privește tratamentul aplicat serviciilor financiare și de asigurări
(COM(2007)0747 – C6-0473/2007 – 2007/0267(CNS))

Comisia pentru afaceri economice și monetare

Raportor: Joseph Muscat

## *Legenda simbolurilor utilizate*

| | |
|---|---|
| * | Procedura de consultare<br>*majoritatea voturilor exprimate* |
| **I | Procedura de cooperare (prima lectură)<br>*majoritatea voturilor exprimate* |
| **II | Procedura de cooperare (a doua lectură)<br>*majoritatea voturilor exprimate pentru a aproba poziția comună*<br>*majoritatea membrilor care compun Parlamentul pentru a respinge sau a modifica poziția comună* |
| *** | Aviz conform<br>*majoritatea membrilor care compun Parlamentul, cu excepția cazurilor prevăzute la articolele 105, 107, 161 și 300 din Tratatul CE și la articolul 7 din Tratatul UE* |
| ***I | Procedura de codecizie (prima lectură)<br>*majoritatea voturilor exprimate* |
| ***II | Procedura de codecizie (a doua lectură)<br>*majoritatea voturilor exprimate pentru a aproba poziția comună*<br>*majoritatea membrilor care compun Parlamentul pentru a respinge sau a modifica poziția comună* |
| ***III | Procedura de codecizie (a treia lectură)<br>*majoritatea voturilor exprimate pentru a aproba proiectul comun* |

(Procedura indicată se bazează pe temeiul juridic propus de Comisie.)

## *Amendamente la un text legislativ*

În amendamentele Parlamentului, textul modificat este evidențiat prin caractere ***cursive aldine***. În cazul actelor de modificare, fragmentele preluate ca atare dintr-o dispoziție existentă pe care Parlamentul dorește să o modifice, dar pe care Comisia nu a modificat-o, sunt evidențiate cu caractere **aldine**. Eventualele eliminări ale unor astfel de fragmente sunt semnalate prin simbolul următor: [...]. Evidențierea cu caractere *cursive simple* este o indicație pentru serviciile tehnice, referitoare la elemente ale textului legislativ propuse pentru a fi corectate în vederea elaborării textului final (de exemplu elemente evident greșite sau omise într-o anumită versiune lingvistică). Propunerile de corectură sunt supuse acordului serviciilor tehnice în cauză.

## CUPRINS

**Pagina**

## PROIECT DE REZOLUȚIE LEGISLATIVĂ A PARLAMENTULUI EUROPEAN

**referitoare la propunerea de directivă a Consiliului de modificare a Directivei 2006/112/CE privind sistemul comun al taxei pe valoarea adăugată în ceea ce privește tratamentul aplicat serviciilor financiare și de asigurări (COM(2007)0747 – C6-0473/2007 – 2007/0267(CNS))**

**(Procedura de consultare)**

*Parlamentul European,*

– având în vedere propunerea Comisiei prezentată Consiliului (COM(2007)0747),

– având în vedere articolul 93 din Tratatul CE, în temeiul căruia a fost consultat de către Consiliu (C6-0473/2007),

– având în vedere articolul 51 din Regulamentul său de procedură,

– având în vedere raportul Comisiei pentru afaceri economice și monetare (A6-0344/2008),

1. aprobă propunerea Comisiei astfel cum a fost modificată;

2. invită Comisia să își modifice propunerea în consecință, în conformitate cu articolul 250 alineatul (2) din Tratatul CE;

3. invită Consiliul să informeze Parlamentul în cazul în care intenționează să se îndepărteze de la textul aprobat de acesta;

4. solicită Consiliului să îl consulte din nou în cazul în care intenționează să modifice în mod substanțial propunerea Comisiei;

5. încredințează Președintelui sarcina de a transmite Consiliului și Comisiei poziția Parlamentului.

**Amendamentul 1**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Considerentul 1**

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| (1) Sectorul serviciilor financiare contribuie în mod semnificativ la creștere, competitivitate și crearea de locuri de muncă, dar poate juca acest rol doar în condiții concurențiale neutre pe piața internă. Este necesar să se creeze un cadru care să ofere ***securitate juridică*** în ceea ce | (1) Sectorul serviciilor financiare contribuie în mod semnificativ la creștere, competitivitate și crearea de locuri de muncă, dar poate juca acest rol doar în condiții concurențiale neutre pe piața internă. Este necesar să se creeze un cadru care să ofere ***astfel de condiții neutre*** în |

| | |
|---|---|
| privește tratamentul în materie de taxă pe valoarea adăugată (TVA) al produselor financiare și al comercializării și gestionării acestora. | ceea ce privește tratamentul în materie de taxă pe valoarea adăugată (TVA) al produselor financiare și al comercializării și gestionării acestora. |

*Justificare*

*Legal certainty is dealt with in Recital 2. Recital 1 is about the principle of neutrality and creating a level-playing field in the internal market.*

**Amendamentul 2**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Considerentul 2**

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| (2) Normele actuale care reglementează scutirea de TVA a serviciilor financiare și de asigurări, stabilite prin Directiva 2006/112/CE a Consiliului din 28 noiembrie 2006 privind sistemul comun al taxei pe valoarea adăugată sunt depășite și au condus la o interpretare și aplicare inegale. Complexitatea normelor și diversitatea practicilor administrative creează o insecuritate juridică pentru agenții economici și autoritățile fiscale. Această insecuritate a generat un număr mare de litigii și a sporit sarcinile administrative. De aceea, este necesar să se precizeze care sunt serviciile financiare și de asigurări scutite, întărind astfel securitatea juridică și reducând sarcinile administrative ale agenților economici și ale autorităților. | (2) Normele actuale care reglementează scutirea de TVA a serviciilor financiare și de asigurări, stabilite prin Directiva 2006/112/CE a Consiliului din 28 noiembrie 2006 privind sistemul comun al taxei pe valoarea adăugată sunt depășite și au condus la o interpretare și aplicare inegale. Complexitatea normelor și diversitatea practicilor administrative creează o insecuritate juridică pentru agenții economici și autoritățile fiscale ***și nu asigură condiții concurențiale echitabile în UE.*** Această insecuritate a generat un număr mare de litigii și a sporit sarcinile administrative. De aceea, este necesar să se precizeze care sunt serviciile financiare și de asigurări scutite, întărind astfel securitatea juridică ***și creând condiții concurențiale echitabile în UE*** și reducând sarcinile administrative ale agenților economici și ale autorităților. |

*Justificare*

*It is important to stress the aim of having a level playing field in the European Union between economic operators and Member States.*

**Amendamentul 3**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Considerentul 5**

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| (5) Serviciile financiare și de asigurări necesită forme similare de intermediere. Prin urmare, este necesar ca intermedierea în cazul serviciilor financiare și intermedierea în cazul serviciilor de asigurări să fie tratate în mod similar. | (5) Serviciile financiare și de asigurări necesită forme similare de intermediere. Prin urmare, este necesar ca intermedierea în cazul serviciilor financiare și intermedierea în cazul serviciilor de asigurări să fie tratate în mod similar***, inclusiv intermedierea printr-un agent care să nu aibă nici relații contractuale, nici alt contact direct cu niciuna dintre părțile unei tranzacții financiare sau de asigurare, la încheierea căreia a contribuit respectivul intermediar***. ***În astfel de cazuri, scutirea de taxe ar trebui să acopere în mod uniform toate activitățile tipice pentru un agent de servicii financiare sau de asigurări, inclusiv toate activitățile anterioare și ulterioare semnării unui contract.*** |

*Justificare*

*Clarifies the point that exemption in the case of mediation should not be restricted in comparison to the current legal position. In such cases action vis-à-vis the individual contract parties is not absolutely necessary. The clarification also brings the wording into line with Article 2(1) of Directive 2002/92/EC on insurance mediation, which is similarly based on a broad definition of mediation.*

**Amendamentul 4**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Considerentul 5 a (nou)**

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| | ***(5a) Este necesar ca activitățile de gestionare a fondurilor de investiții să continue să beneficieze de scutire în cazul în care sunt efectuate de operatori economici terți.*** |

*Justificare*

*This aspect is addressed in Article 135 paragraph 1a, but the exemption of fund management services that are carried out by a third party is not explicitly addressed. The new recital eliminates doubts regarding the applicability of the third-party exemption for fund management services.*

**Amendamentul 5**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Considerentul 7**

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| (7) Furnizorii de servicii financiare și de asigurări sunt din ce în ce mai în măsură să direcționeze TVA-ul în amonte aferent costurilor suportate de aceștia către prestațiile impozabile pe care le furnizează. În cazul în care serviciile pe care le oferă au un preț unitar, este foarte ușor ca furnizorii să stabilească baza de impozitare pentru aceste servicii. Prin urmare, este necesar să se extindă posibilitatea de a opta pentru taxare și în cazul unor astfel de agenți economici. | (7) Furnizorii de servicii financiare și de asigurări sunt din ce în ce mai în măsură să direcționeze TVA-ul în amonte aferent costurilor suportate de aceștia către prestațiile impozabile pe care le furnizează. În cazul în care serviciile pe care le oferă au un preț unitar, este foarte ușor ca furnizorii să stabilească baza de impozitare pentru aceste servicii. Prin urmare, este necesar să se extindă posibilitatea de a opta pentru taxare și în cazul unor astfel de agenți economici***, prevenind orice probleme de dublă taxare care pot apărea prin coordonarea unei astfel de taxe cu taxele naționale pentru servicii financiare și de asigurări***. |

*Justificare*

*Although ideally the VAT option to tax and national based taxes on insurance and financial services should be contained in a VAT Directive, it is ambitious to address at the European level a topic that relates to the tax sovereignty of the Member States and which is not directly under the scope of the VAT. Nevertheless, such reference in the VAT Directive Preamble is fundamental and very useful not only to address the definitive VAT system and to launch a certain degree of harmonization on the VAT option to tax, but also to introduce this topic in the ECONFIN agenda.*

**Amendamentul 6**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Considerentul 8 a (nou)**

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| | ***(8a) Atunci când adoptă măsuri în temeiul Directivei 2006/112/CE privind dreptul de a opta pentru impozitare, Consiliul ar trebui să asigure aplicarea uniformă a acestor norme pe piața internă. Până la adoptarea unor astfel de norme de către Consiliu, statele membre ar trebui să poată stabili norme detaliate cu privire la exercitarea acestei opțiuni. Statele membre ar trebui să notifice Comisia cu privire la proiectele de măsuri în această privință, cu șase luni înainte de adoptarea acestora. În această perioadă, Comisia ar trebui să evalueze proiectele de măsuri și să emită o recomandare.*** |

*Justificare*

*Given the too much open wording of Article 137a, it is appropriate to insert a recital that makes sure that the Council adopts a uniform rule that prevents market fragmentation.*

**Amendamentul 7**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Articolul 1 – punctul 1 – litera a**
Directiva 2006/112/CE
Articolul 135 – alineatul 1 – litera a

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| (a) operațiuni de asigurare ***și*** reasigurare; | (a) operațiuni de asigurare***, inclusiv*** reasigurare; |

*Justificare*

*The reference to the inclusion of 'reinsurance' in the latus sensus scope of the 'insurance' exemption provision, allows addressing systematically the reinsurance related provisions throughout the legislative proposals by referring simply to 'insurance', preserving the approach already adopted by the proposals.*

**Amendamentul 8**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Articolul 1 – punctul 1 – litera a**
Directiva 2006/112/CE
Articolul 135 – alineatul 1 – litera d

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| (d) operațiuni de schimb valutar ***și*** furnizarea de lichidități; | (d) operațiuni de schimb valutar, furnizarea de lichidități ***și operațiuni cu creanțe***; |

*Justificare*

*Abolishing this tax exemption provision would lead to a turnover tax requirement on all claim sales, with serious consequences particularly for the securities market in Germany. For such a sale by the creditor to the special-purpose company would then be liable to turnover tax, as a result of which the collection or administration of receivables by the creditor would also be taxable as an ancillary service to the sale.*

**Amendamentul 9**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Articolul 1 – punctul 1 – litera a**
Directiva 2006/112/CE
Articolul 135 – alineatul 1 – litera e

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| (e) ***furnizarea de valori*** mobiliare; | (e) ***operațiuni de tranzacționare a valorilor*** mobiliare; |

*Justificare*

*Better wording, as securities trading should be defined as other services and not supplies.*

**Amendamentul 10**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Articolul 1 – punctul 1 – litera a**
Directiva 2006/112/CE
Articolul 135 – alineatul 1 – litera ga (nouă)

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| | ***(ga) instrumente derivate de toate tipurile;*** |

*Justificare*

*Derivatives should be exempted from turnover tax, irrespective of the underlying assets. Turnover tax liability can only arise if the performance of a transaction leads to a taxable sale.*

**Amendamentul 11**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Articolul 1 – punctul 1 – litera b**
Directiva 2006/112/CE
Articolul 135 – alineatul 1a

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| (1a) Scutirea prevăzută la alineatul (1) ***literele (a)-(e)*** se referă la furnizarea oricărui element constitutiv al unui serviciu financiar sau de asigurări, dacă acest element constituie un ansamblu distinct și dispune de caracteristicile specifice și esențiale ale serviciului scutit respectiv. | (1a) Scutirea prevăzută la alineatul (1) ***literele (a)-(f)*** se referă la furnizarea oricărui element constitutiv al unui serviciu financiar sau de asigurări, dacă acest element constituie un ansamblu distinct și dispune de caracteristicile specifice și esențiale ale serviciului scutit respectiv. |

**Amendamentul 12**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Articolul 1 – punctul 2**
Directiva 2006/112/CE
Articolul 135a – punctul 1

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| 1. „operațiuni de asigurare ***și reasigurare***" înseamnă un angajament prin care o persoană ***este obligată***, în schimbul achitării unei anumite sume, să furnizeze unei alte persoane, în cazul materializării unui risc, o indemnizație sau un beneficiu stabilite prin angajament; | 1. „operațiuni de asigurare" înseamnă un angajament prin care o persoană ***sau mai multe persoane sunt obligate***, în schimbul achitării unei anumite sume, să furnizeze unei alte ***sau mai multor*** persoane, în cazul materializării unui risc, o indemnizație sau un beneficiu stabilite prin angajament; |

*Justificare*

*The definition of exempt transactions should allow expressly for both coinsurance or risk pooling and group insurance, as these policy types are all widely used by the insurance sector in order to cover given categories of risks.*

**Amendamentul 13**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Articolul 1 – punctul 2**
Directiva 2006/112/CE
Articolul 135a – punctul 8 – partea introductivă

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| 8. „***furnizarea de valori*** mobiliare" înseamnă ***furnizarea*** de instrumente negociabile, altele decât instrumentele prin care se stabilește proprietatea asupra bunurilor sau drepturilor menționate la articolul 15 alineatul (2), reprezentând o valoare financiară și reflectând una sau mai multe din situațiile următoare: | 8. „***operațiuni de tranzacționare a valorilor*** mobiliare" înseamnă ***vânzarea*** de instrumente negociabile, altele decât instrumentele prin care se stabilește proprietatea asupra bunurilor sau drepturilor menționate la articolul 15 alineatul (2), reprezentând o valoare financiară și reflectând una sau mai multe din situațiile următoare: |

*Justificare*

*Better wording, as securities trading should be defined as other services and not supplies.*

**Amendamentul 14**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Articolul 1 – punctul 2**
Directiva 2006/112/CE
Articolul 135a – punctul 8 – litera c

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| (c) participații la ***organismele de plasament colectiv care investesc în valori mobiliare menționate la literele (a) sau (b), la alte instrumente financiare scutite menționate la articolul 135 alineatul (1) literele (a)-(d)*** sau la ***alte*** organisme de plasament colectiv; | (c) participanții la ***fonduri de investiții***, ***definite la punctul 10,*** sau la organisme ***sau alte agenții*** de plasament colectiv; |

*Justificare*

*The amendment broadens the definition of 'investment funds'. The change to point (c) means that investment in fund units (whether the funds in question are securities, real estate, or pension funds) will continue to benefit from the exemption arrangements in force.*

**Amendamentul 15**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Articolul 1 – punctul 2**
Directiva 2006/112/CE
Articolul 135a – punctul 8 – litera ca (nouă)

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| | ***(ca) deținerea de derivate financiare, de creanțe și de mărfuri, plătibile în numerar și opțiunile aferente;*** |

*Justificare*

*The above point (ca) has been inserted in order to include transactions in derivative instruments and the related options among the exempt financial services. The definition encompasses all cash-settled derivatives, whatever the nature of the assets underlying them (commodities and/or financial instruments).*

**Amendamentul 16**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Articolul 1 – punctul 2**
Directiva 2006/112/CE
Articolul 135a – punctul 9

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| 9. „intermedierea în operațiunile de asigurare și tranzacții financiare” înseamnă furnizarea de servicii de către ***un intermediar terț către o parte contractantă și remunerată de aceasta din urmă*** ca act de intermediere distinct în cadrul operațiunilor de asigurare sau al tranzacțiilor financiare menționate la articolul 135 alineatul (1) literele (a)-(e); | 9. „intermedierea în operațiunile de asigurare și tranzacții financiare” înseamnă furnizarea de servicii de către ***intermediari terți*** ca act de intermediere distinct***, direct sau indirect,*** în cadrul operațiunilor de asigurare sau al tranzacțiilor financiare menționate la articolul 135 alineatul (1) literele (a)-(e)***, cu condiția ca niciun intermediar să nu fie o contrapartidă în aceste operațiuni de asigurare sau în aceste tranzacții financiare***; |

**Amendamentul 17**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Articolul 1 – punctul 2**
Directiva 2006/112/CE
Articolul 135a – punctul 10

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| 10. „fonduri de investiții" înseamnă ***organismele de plasament colectiv care investesc în instrumentele financiare scutite menționate la articolul 135 alineatul (1) literele (a)-(e), precum și în valori imobiliare***; | 10. „fonduri de investiții" înseamnă ***instrumente de investiție instituite în mod special, cu singurul scop de a reuni active de la investitori și de a le investi într-un ansamblu diversificat de active, inclusiv în fonduri de pensii și în instrumente care permit implementarea și aplicarea schemelor de pensie colectivă***; |

*Justificare*

*The proposal forces investment funds managers to check the VAT status of the assets in which they invest their investors' assets. This definition is too restrictive with regard to the definition commonly recognised in the industry. The amendment proposes to use the definition of investment funds from the Commission's White Paper on enhancing the single market framework for investment funds (COM(2006)0686). By including in the definition pension funds and vehicles used to implement and execute collective pension schemes, a level playing field is created and a distortion eliminated.*

**Amendamentul 18**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Articolul 1 – punctul 2**
Directiva 2006/112/CE
Articolul 135a – punctul 11

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| 11. „gestionarea fondurilor de investiții" se referă la activitățile destinate realizării obiectivelor fondului de investiții în cauză. | 11. „gestionarea fondurilor de investiții" se referă la activitățile destinate realizării obiectivelor fondului de investiții în cauză ***și include cel puțin gestionarea strategică și tactică a activelor și repartizarea acestora, inclusiv serviciile de consiliere și gestionarea valutelor și a riscului***. |

*Justificare*

*'Advisory' or 'advisory services' should be inserted in order to include the services provided by a third party advisor taking investment decisions on the basis of complete consideration of regulatory rules as well as fund rules and advising the fund manager accordingly. Another reason for exempting this kind of investment advice vis-à-vis the fund manager is that the pertinent VAT cost would otherwise eventually be charged to the investor.*

**Amendamentul 19**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Articolul 1 – punctul 3**
Directiva 2006/112/CE
Articolul 137 – alineatul 1 – litera a

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| ***3. La articolul 137 alineatul (1), se elimină litera (a).*** | ***eliminat*** |

*Justificare*

*Same justification for Amendments 3 and 4. Since the right to opt for taxation only exists with regard to B2B transactions, B2C transaction should continue to be subject to the current rule.*

**Amendamentul 20**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Articolul 1 – punctul 4**
Directiva 2006/112/CE
Articolul 137a – alineatul 1

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| (1) Începând cu 1 ianuarie 2012, statele membre acordă persoanelor impozabile dreptul de a opta pentru taxarea ***serviciilor*** menționate la articolul 135 alineatul (1) ***literele (a)-(g)***. | (1) Începând cu 1 ianuarie 2012, statele membre acordă persoanelor impozabile ***în fiecare caz în parte*** dreptul de a opta pentru taxarea ***unuia dintre serviciile*** menționate la articolul 135 alineatul (1) ***literele (a)-(ga) care sunt furnizate altor persoane impozabile stabilite în aceeași țară sau oriunde în Comunitate***. |

**Amendamentul 21**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Articolul 1 – punctul 4**
Directiva 2006/112/CE
Articolul 137a – alineatul 1a (nou)

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| | ***(1a) Până la data de …*, Comisia*** |

| | |
|---|---|
| | ***prezintă Parlamentului European și Consiliului un raport privind funcționarea dreptului de opțiune menționat la alineatul (1). Comisia prezintă, dacă este cazul, o propunere legislativă privind normele detaliate pentru exercitarea dreptului de opțiune și orice alte modificări aduse în această privință Directivei …/…/CE.*** <br> ****Trei ani de la data intrării în vigoare a Directivei …/…/CE.*** |

*Justificare*

*A better enforcement of legislation and a consultative role to the European Parliament.*

**Amendamentul 22**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Articolul 1 – punctul 4**
Directiva 2006/112/CE
Articolul 137a – alineatul 2

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| (2) Consiliul adoptă măsurile necesare pentru punerea în aplicare a alineatului (1) în conformitate cu procedura prevăzută la articolul 397. Atâta timp cât Consiliul nu adoptă aceste măsuri, statele membre pot ***stabili norme*** detaliate pentru exercitarea opțiunii de taxare menționate la alineatul (1). | (2) Consiliul adoptă măsurile necesare pentru punerea în aplicare a alineatului (1) în conformitate cu procedura prevăzută la articolul 397. Atâta timp cât Consiliul nu adoptă aceste măsuri, statele membre pot ***păstra normele actuale*** detaliate pentru exercitarea opțiunii de taxare menționate la alineatul (1). |

**Amendamentul 23**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Articolul 1 – punctul 4**
Directiva 2006/112/CE
Articolul 137b – punctul 1

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| 1. grupul în sine ***și toți membrii acestuia sunt stabiliți sau își au reședința*** în | 1. grupul în sine ***este stabilit*** în Comunitate; |

Comunitate;

*Justificare*

*To ensure that the cost-sharing rules really do deliver progress in the single market as hoped, two regulatory aspects need changing. 1: It should be possible for undertakings that are not resident in the EU to become members of such a group, and 2: these groups should be able to provide services to third parties in accordance with general turnover tax principles without this affecting the principle of their tax exemption.*

**Amendamentul 24**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Articolul 1 – punctul 4**
Directiva 2006/112/CE
Articolul 137b – punctul 3

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| 3. membrii grupului furnizează servicii scutite în temeiul articolului 135 alineatul (1) ***literele (a)-(g)*** sau alte servicii pentru care nu sunt considerați persoane impozabile; | 3. membrii grupului furnizează servicii scutite în temeiul articolului 135 alineatul (1) ***literele (a)-(ga)*** sau alte servicii pentru care nu sunt considerați persoane impozabile; |

**Amendamentul 25**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Articolul 1 – punctul 4**
Directiva 2006/112/CE
Articolul 137b – punctul 4

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| 4. serviciile furnizate de grup ***sunt destinate doar membrilor săi și*** sunt necesare pentru a permite ***acestora din urmă*** furnizarea de servicii scutite în temeiul articolului 135 alineatul (1) ***literele (a)-(g)***; | 4. serviciile furnizate de grup sunt necesare pentru a permite ***membrilor*** furnizarea de servicii scutite în temeiul articolului 135 alineatul (1) ***literele (a)-(ga)***; |

*Justificare*

*To ensure that the cost-sharing rules really do deliver progress in the single market as hoped, two regulatory aspects need changing. 1: It should be possible for undertakings that are not resident in the EU to become members of such a group, and 2: these groups should be able to provide services to third parties in accordance with general turnover tax principles without* *this affecting the principle of their tax exemption.*

**Amendamentul 26**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Articolul 1 – punctul 4**
Directiva 2006/112/CE
Articolul 137b – punctul 5

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| 5. grupul solicită de la membrii săi doar rambursarea exactă a cotei care le revine din cheltuielile comune***, exclusiv*** ajustările prețului de transfer efectuate în scopul taxării directe. | 5. grupul solicită de la membrii săi doar rambursarea exactă a cotei care le revine din cheltuielile comune***;*** ajustările prețului de transfer efectuate în scopul taxării directe ***nu afectează scutirea de impozitul pe cifra de afaceri a grupului***. |

*Justificare*

*To ensure that the cost-sharing rules really do deliver progress in the single market as hoped, two regulatory aspects need changing. 1: It should be possible for undertakings that are not resident in the EU to become members of such a group, and 2: these groups should be able to provide services to third parties in accordance with general turnover tax principles without this affecting the principle of their tax exemption.*

**Amendamentul 27**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Articolul 1 – punctul 4a (nou)**
Directiva 2006/112/CE
Articolul 169 – litera c

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| | ***4a. La articolul 169, litera (c) se înlocuiește cu următorul text:*** |
| | **„(c) operațiuni scutite în temeiul articolului 135 alineatul (1) *literele (a)-(ga)*, atunci când clientul este stabilit în afara Comunității sau atunci când operațiunile respective sunt în legătură directă cu bunuri care urmează a fi exportate din Comunitate."** |

*Justificare*

*In order to ensure a level-playing field between the banking, insurance and fund industry sector, investment fund management services provided to third countries should also be VAT* *deductible*.

**Amendamentul 28**

**Propunere de directivă - act de modificare**
**Articolul 2 – alineatul 1 – paragraful 1**

| *Textul propus de Comisie* | *Amendamentul* |
|---|---|
| (1) Statele membre adoptă actele cu putere de lege și actele administrative necesare pentru a se conforma prezentei directive ***până cel târziu la 31 decembrie 2009***. Statele membre comunică de îndată Comisiei textul actelor respective și un tabel de corespondență între actele respective și prezenta directivă. | (1) Statele membre adoptă actele cu putere de lege și actele administrative necesare pentru a se conforma prezentei directive***, garantând în același timp că consumatorii finali beneficiază de restructurarea regimului actual de TVA***. Statele membre comunică de îndată Comisiei textul actelor respective și un tabel de corespondență între actele respective și prezenta directivă. |

*Justificare*

*Any economic decision must be based on transparent and numerical analysis on the underlying issue. The Commission should draw up that kind of survey which is to constitute evidence that average customers will be able to take advantage of the modification of the current VAT regime for financial services. This survey should include the current magnitude of the ancillary services which tend to be outsourced in lower-waging countries and it should measure the possible rise of outsourced ancillary, supporting services attributed to lifting of VAT exemption in financial services industry.*

## EXPUNERE DE MOTIVE

**<u>Background</u>**

This proposal is the first attempt by the Commission to update and bring into line with economic realities a piece of legislation that has remained virtually unchanged for the last three decades. Since 1977, most financial services, including insurances and investment fund management, have been exempt from VAT. Although the precise reasons for the exemption were never clearly spelled out,[1] the main one seems to be the technical complexity inherent in taxing financial services. As a counterpart of this exemption, input VAT generated in order to provide the exempted services cannot be recovered and becomes therefore non-recoverable, embedded or "hidden VAT".

At the time of adoption of the original legislation (1977), financial and insurance institutions managed most of their own back office and support activities locally. Institutional structures were nationally based, focusing mainly on supplying domestic markets. This landscape has changed dramatically since then. The main features of this evolution are a trend towards cross-border consolidation within the Community and the growth in outsourcing. This developments are the consequence not only of market globalisation but above all the result of the successful implementation of the Financial Services Action Plan (FSAP) that brought about the dismantling of obstacles to integration whilst strongly encouraging consolidation. The evolution of the industries since 1977, together with changes in the legal and regulatory environment, has increased exposure to non-recoverable tax. For the financial sector, increased tax charges absorb the first benefits resulting from efficiency gains from cross-border consolidation and outsourcing. This raises concerns about the consistency with FSAP objectives of allowing "hidden VAT" to exist within the internal market.

The legislation that the Commission proposes to modernise is not only obsolete but it has also become more and more unclear. This creates legal uncertainty. The European Court of Justice (ECJ) has been frequently requested to intervene in order to clarify the interpretation and the application of a legislation that is no longer adapted to an economic context that had not been contemplated when it was originally drafted. The question arises --to put it in the Commission's words-- whether, because of legislative neglect, "*the ECJ has been forced to make judgements to determine tax policy*".

Furthermore, deduction rates decided by the Member States within the discretion permitted by the current legislation are not in line with the principle of neutrality. To illustrate the disparity between Member States, the International Bureau for Fiscal Documentation carried out a survey on the methods of deduction of input VAT applied by the Member States, showing that recovery rates varied from 0% to 74%, notwithstanding the fact that the VAT Directive seems to foresee a certain degree of harmonisation. In order to prepare the impact assessment, Member States were requested to provide figures on the value of actual VAT receipts, which

[1] These consisted mainly in the impossibility of establishing taxable amounts and the amounts of deductible VAT without generating unacceptable administrative charges and without creating legal and accounting complexity both for economic operators and Member States' fiscal authorities.

can be attributable to non-recoverable VAT borne by financial and insurance companies as well as on the value of VAT foregone though exempting those services. Apparently, less than half of the Member States responded to this request.

**Objectives**

In order to address the concerns raised above, the Commission proposes to reform the VAT legislation with a view to achieve the following objectives:

1. increase legal certainty for all concerned, from the business sector to national tax administrations and thereby reduce their administrative burden in achieving fiscal compliance, whilst creating budgetary security for Member States;

2. ensure a more consistent application of the tax and deliver a level playing field in the internal market, by eliminating the competitive distortions that are attributable to the current VAT regime for the financial services;

3. allow operators to manage better the impact of non-deductible VAT on their activities;

4. more generally, to promote the principle of tax neutrality that is one of the foundations of the EU VAT system.

**Measures**

The three main measures proposed to achieve these objectives are the following:

1. Modernisation of the definition of exempt financial and insurance services.

2. Possibility for taxable persons to opt for taxation in respect of their financial and insurance services, as newly defined in the Commission's proposal. Such an option to tax already exists in the VAT Directive with regard to financial services only, [1] but is currently at the discretion of Member States and not widely used.[2] Its limited availability today is, according to the Commission, potentially distortive.

3. Introduction of an industry specific exemption from VAT on cost sharing arrangements.

**Preliminary Comments**

The proposed measures can be assessed from the point of view of businesses, tax administrations and consumers.

From the point of view of businesses: As shown by the Commission's analysis, the generation

---

[1] The current VAT directive provides that Member States **may allow** taxable persons a right of option for taxation in respect of financial services; the Commission's proposal provides that Member States **shall allow** taxable persons that right.

[2] Currently, Belgium, Estonia, France, Germany and Lithuania have allowed taxable persons this right of option.

of non-recoverable input VAT has become an important factor in the decision-making process on where and how an operator supplies financial or insurance services, in line with the Lisbon strategy.

From the point of view of tax administrations: The legislator has to bear in mind that any change that increases the level of deductibility will, in the absence of compensating measures, result in a reduction in VAT receipts for Member States.

From the point of view of consumers: It is not clear to which extent the benefits in terms of efficiency and cost reduction will be passed on to customers. As the impact assessment correctly warns about, there is always a risk that commercial constraints will spread the cost saving unevenly across the entire client base with business customers still carrying a part of the cost of non-deductible VAT.

Following a preliminary assessment of this proposal, the rapporteur is of the opinion that:

1. The scope of the proposal can be welcomed as positive, especially since it creates more legal certainty. The new definitions proposed by the Commission are useful and long-awaited in order to catch up with economic realities.

2. Consistency of the definitions with the FSAP must be ensured. However, and because of the need for a strict interpretation of the VAT exemptions, the new definitions should, where appropriate, be narrower than those provided for by the internal market rules.

3. There is a need to examine thoroughly and with prudence the effect that the widespread option to tax financial services and insurance will have on the final prices to consumers, particularly bearing in mind the limited experience with the use of the option and the absence of reliable figures allowing to assess the impact in an accurate manner. The facilitation of procedures for businesses should not come at the cost of increased prices for consumers. This concern is all the more important with regard to the inclusion of the insurance sector within the scope of the special VAT exemption regime, particularly in those countries where insurance premium taxes exist.

   - Too many crucial details are left for the Member States as regards the scope of the option (e.g. whether it applies to certain fee-based services only, etc.). Hence, the overall outcome will depend on the precise details of the implementing measures. As indicated above, although the proposal indicates that the Council shall adopt the implementing measures, it nevertheless confirms that, in the absence of the Council's measures, the Member States shall specify these rules. The proposal should include safeguards to avoid market fragmentation as a result of Member States disagreement on how to implement the right to opt for the exemption.

4. As the Commission's impact assessment shows, a side effect of cross-border consolidation is that the tax revenue generated by VAT on inputs will mainly accrue in the Member State where the service is created by the service-provider as opposed to the Member State where the consumer (business or private) of the service is established. Are there any safeguards that could avoid too an imbalanced re-

distribution of tax revenue generation? Given the lack of reliable information on the impact of the proposed measures, an obligation to analyse how the measures have worked together with an obligation to report to the Council and the Parliament could be inserted in the legislative text.

## PROCEDURĂ

| | |
|---|---|
| **Titlu** | Sistemul comun al taxei pe valoarea adăugată în ceea ce privește tratamentul aplicat serviciilor financiare și de asigurări |
| **Referințe** | COM(2007)0747 – C6-0473/2007 – 2007/0267(CNS) |
| **Data consultării PE** | 18.12.2007 |
| **Comisia competentă în fond**<br>Data anunțului în plen | ECON<br>15.1.2008 |
| **Comisia (comisiile) sesizată(e) pentru avizare**<br>Data anunțului în plen | JURI<br>15.1.2008 |
| **Avize care nu au fost emise**<br>Data deciziei | JURI<br>6.2.2008 |
| **Raportor(i)**<br>Data numirii | Joseph Muscat<br>15.1.2008 |
| **Examinare în comisie** | 1.4.2008 2.6.2008 16.7.2008 |
| **Data adoptării** | 10.9.2008 |
| **Rezultatul votului final** | +: 40<br>–: 1<br>0: 0 |
| **Membri titulari prezenți la votul final** | Mariela Velichkova Baeva, Pervenche Berès, Sebastian Valentin Bodu, Sharon Bowles, Udo Bullmann, David Casa, Christian Ehler, Elisa Ferreira, José Manuel García-Margallo y Marfil, Jean-Paul Gauzès, Benoît Hamon, Gunnar Hökmark, Karsten Friedrich Hoppenstedt, Sophia in 't Veld, Othmar Karas, Christoph Konrad, Guntars Krasts, Kurt Joachim Lauk, Andrea Losco, Astrid Lulling, Gay Mitchell, Joseph Muscat, John Purvis, Dariusz Rosati, Eoin Ryan, Antolín Sánchez Presedo, Margarita Starkevičiūtė, Ivo Strejček, Ieke van den Burg, Cornelis Visser, Sahra Wagenknecht |
| **Membri supleanți prezenți la votul final** | Daniel Dăianu, Ján Hudacký, Piia-Noora Kauppi, Baroness Sarah Ludford, Thomas Mann, Poul Nyrup Rasmussen |
| **Membri supleanți (articolul 178 alineatul (2)) prezenți la votul final** | Evelyne Gebhardt, Eleonora Lo Curto, Florencio Luque Aguilar, Pierre Pribetich |