

Sag C-569/07

HSBC Holdings plc og Vidacos Nominees Ltd mod

The Commissioners of Her Majesty's Revenue & Customs

(anmodning om præjudiciel afgørelse
indgivet af Special Commissioners of Income Tax, London)

»Afgifter — kapitaltilførsel — afgiftspåleggelse med 1,5% på overførsel eller udstedelse
af aktier ind i en clearingtjeneste (»clearance service«)«

Forslag til afgørelse fra generaladvokat P. Mengozzi fremsat den 18. marts 2009	I - 9049
Domstolens dom (Anden Afdeling) af 1. oktober 2009	I - 9067

Sammendrag af dom

Fiskale bestemmelser — harmonisering af lovgivningerne — kapitaltilførselsafgifter
[Rådets direktiv 69/335, art. 11, litra a)]

Artikel 11, litra a), i direktiv 69/335 om kapitaltilførselsafgifter, som ændret ved direktiv 85/303, skal fortolkes således, at bestemmelsen er til hinder for, at der opkræves en afgift, når aktier udstedes ind i en clearingtjeneste.

Tilladelse til opkrævning af en skat eller afgift på den første erhvervelse af et nyudstedt værdipapir svarer således i realiteten til en afgiftspålæggelse af selve udstedelsen af dette værdipapir, for så vidt som den er en integreret del af en samlet transaktion med henblik på kapitaltilførsel.

Denne første erhvervelse kan ikke betragtes som en »omsætning« i den forstand, hvori udtrykket er anvendt i artikel 12, stk. 1, litra a), i direktiv 69/335, uden at det ville fratage direktivets artikel 11, litra a), sin effektive virkning og være i strid med den klare sondring, som disse to artikler opstiller mellem begrebet »udstedelse« og »omsætning«. En sådan fortolkning ville nemlig

indebære, at udstedelsestransaktionen, der selv om den nødvendigvis indebærer en erhvervelse af nyudstedte værdipapirer, i henhold til artikel 11, litra a), ikke må pålægges andre skatter eller afgifter end kapitaltilførselsafgift, ikke desto mindre kan pålægges en skat eller afgift. Følgelig kan en afgift på denne første erhvervelse ikke henhøre under undtagelsen i artikel 12, stk. 1, litra a). Desuden kan nævnte afgift ikke anses for i realiteten at finde anvendelse på fremtidige overdragelser, da hverken afgiftsgrundlaget eller den afgiftspligtige person for denne afgift fastsættes i forhold til sådanne overdragelser, der i øvrigt er hypotetiske.

Nævnte afgift er, for så vidt som den opkræves på nye værdipapirer efter gennemførelsen af en kapitalforhøjelse, derfor en skat som omhandlet i direktivets artikel 11, litra a), som det i medfør af denne bestemmelse er forbudt at indføre.

(jf. præmis 32, 34-38 og domskonkl.)