

Zadeva C-569/07

**HSBC Holdings plc
in
Vidacos Nominees Ltd**

proti

The Commissioners of Her Majesty's Revenue & Customs

(Predlog za sprejetje predhodne odločbe,
ki so ga vložili Special Commissioners of Income Tax, London)

„Posredni davki – Zbiranje kapitala – Zaračunavanje dajatve v višini 1,5 % za prenos
ali izdajo delnic v okviru klirinške storitve („clearance service“)“

Sklepni predlogi generalnega pravobranilca P. Mengozzija, predstavljeni 18. marca
2009 I - 9049
Sodba Sodišča (drugi senat) z dne 1. oktobra 2009. I - 9067

Povzetek sodbe

*Davčne določbe – Usklajevanje zakonodaj – Posredni davki na zbiranje kapitala
(Direktiva Sveta 69/335, člen 11(a))*

I - 9047

Člen 11(a) Direktive 69/335 o posrednih davkih na zbiranje kapitala, kakor je bila spremenjena z Direktivo 85/303, je treba razlagati tako, da ob izdaji delnic v okviru klirinške družbe nasprotuje pobiranju dajatve ob izdaji delnic v okviru klirinške storitve.

Odobritev pobiranja davka ali dajatve na prvo pridobitev novoizdanega vrednostnega papirja namreč v resnici pomeni obdavčitev same izdaje tega vrednostnega papirja kot sestavnega dela cele transakcije v zvezi z zbiranjem kapitala.

Te prve pridobitve ni mogoče šteti za „prenos“ v smislu člena 12(1)(a) Direktive 69/355, saj bi to členu 11(a) te direktive odvzelo polni učinek in vzbudilo dvom o jasni razliki, ki jo člena 11(a) in 12(1) te direktive določata med pojmom „izdaja“ in „prenos“. Taka razlaga bi namreč povzročila, da bi bila lahko davku

ali dajatvi zavezana izdaja, ki na podlagi člena 11(a) ne bi smela biti zavezana nobeni dajatvi ali davku, razen davku na kapital, čeprav bi nujno vključevala pridobitev novoizdanih vrednostnih papirjev. Zato dajatev na tako prvo pridobitev ne more spadati v odstopanje iz člena 12(1)(a) navedene direktive. Poleg tega za tako dajatev ni mogoče šteti, da v resnici velja za poznejše prenose, ker niti davčna osnova niti zavezanec za plačilo tega davka nista določena glede na te prenose, ki so poleg tega hipotetični.

Zato taka dajatev, če se obračuna za nove vrednostne papirje, izdane po povečanju osnovnega kapitala, pomeni obdavčitev v smislu člena 11(a) te direktive, katere uvedbo ta določba prepoveduje.

(Glej točke 32, od 34 do 38 in izrek.)