

Mål C-569/07

HSBC Holdings plc och Vidacos Nominees Ltd mot

The Commissioners for Her Majesty's Revenue and Customs

(begäran om förhandsavgörande
från Special Commissioners of Income Tax, London)

”Indirekta skatter — Kapitalanskaffning — Påförande av en skatt på 1,5 procent på överlåtelse eller emission av aktier till en clearingcentral (clearance service)”

Förslag till avgörande av generaladvokat P. Mengozzi föredraget den 18
mars 2009 I - 9049
Domstolens dom (andra avdelningen) den 1 oktober 2009 I - 9067

Sammanfattning av domen

Bestämmelser om skatter och avgifter — Harmonisering av lagstiftning — Indirekta skatter på kapitalanskaffning

(Rådets direktiv 69/335, artikel 11 a)

Artikel 11 a i direktiv 69/335 om indirekta skatter på kapitalanskaffning, i dess ändrade lydelse enligt direktiv 85/303, ska tolkas så att den utgör hinder för att det påförs en sådan skatt när aktier emitteras till en clearing-central.

Det ska erinras om att om beskattning av det första förvärvet av ett nyemitterat värdepapper tilläts, skulle detta i själva verket vara detsamma som att beskatta själva emissionen av värdepapperen, eftersom den är en del av en helhetstransaktion för kapitalanskaffning.

Detta första förvärv kan inte anses utgöra en överlåtelse i den mening som avses i artikel 12.1 a i direktiv 69/335, eftersom det skulle vara att beröva artikel 11 a i direktivet dess ändamålsenliga verkan och det skulle strida mot den klara åtskillnad som görs i artiklarna 11 a och 12.1 a i direktivet mellan begreppen emission och överlåtelse. En sådan tolkning skulle nämligen innebära att själva emissionen, som, även om den nödvän-

digvis innebär ett förvärv av nyemitterade aktier, enligt samma bestämmelse inte får påföras andra skatter eller avgifter än skatt på kapitaltillskott, ändå kunde påföras en skatt eller avgift. Det första förvärvet av värdepapper inom ramen för en emission kan således inte betraktas som en överlåtelse i den mening som avses i artikel 12.1 a i direktivet, och följaktligen är undantaget i denna bestämmelse inte tillämpligt på en skatt som påförs detta första förvärv. I praktiken kan dessutom inte skatten tillämpas på framtida överlåtelser, eftersom varken beskattningsunderlaget eller vem som är skattskyldig kan fastställas utifrån sådana hypotetiska överlåtelser.

Om skatten tas ut på nya värdepapper som har upprättats i samband med en ökning av kapitalet, utgör den en sådan skatt som avses i artikel 11 a i direktivet vilken det är förbjudet att införa enligt denna bestämmelse.

(se punkterna 32, 34–38 och domslutet)