



**INFORMATION · INFORMATORISCHE AUFZEICHNUNG · INFORMATION MEMO · ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑ
ΠΑΡΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ · NOTA D'INFORMAZIONE · TER DOCUMENTATIE**

Brussels, September 1984

**PROPOSAL FOR A COUNCIL DIRECTIVE CONCERNING INDIRECT
TAXES ON THE RAISING OF CAPITAL (CAPITAL DUTY)¹**

On the initiative of Vice-President Christopher Tugendhat, the Commission has sent to the Council a proposal for a Directive amending Directive 69/335/EEC of 17 July 1969 concerning indirect taxes on the raising of capital (capital duty).²

The proposal was drawn up with a view to facilitating the injection of risk capital into companies and alleviating their tax burden, thereby helping to revive investment in line with the priorities identified in the Commission Communication to the Council of 28 April 1983 on tax and financial measures in favour of investment.³ This aim received the support of Parliament, which, in its Resolution of November 1983 on the harmonization of taxation in the Community, underscored the counter-productive nature of capital duty.⁴

For budgetary reasons, however, outright abolition of capital duty, which has always found favour with the Commission, cannot be envisaged at the moment by all the Member States. This has prompted the Commission to propose the following measures, which are in keeping with the economic objective in mind:

- replacing the common rate of 1% by a rate which may be fixed by Member States at between 0% and 1%; in this way, Member States could if they so wished abolish capital duty altogether;
- mandatory exemption of all transactions currently attracting capital duty at the reduced rate, which will be abolished;
- mandatory exemption of transactions in respect of which the charging of capital duty is optional, it being understood that transactions at present subject to capital duty in a Member State could continue to be taxed;
- mandatory exemption for companies supplying public services or pursuing cultural, charitable, relief or educational objectives.

The above measures are scheduled for implementation by not later than 1 January 1986. To enable Member States that so desire to put them into force before that date, the Commission has called on the Community institutions to examine its proposal by way of priority.

¹COM (84)403

²OJ No L 249 of 3 October 1969, p. 25.

³COM(83)218 final of 28 April 1983.

⁴OJ No C 342 of 19 December 1983, pp. 73-78.



P-70
P-70

**INFORMATION · INFORMATISCHE AUFZEICHNUNG · INFORMATION MEMO · NOTE D'INFORMATION
ΠΑΡΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ · NOTA D'INFORMAZIONE · TER DOCUMENTATIE**

Bruxelles, septembre 1984

**PROPOSITION DE DIRECTIVE DU CONSEIL
CONCERNANT LES IMPOTS INDIRECTS FRAPPANT LES
RASSEMBLEMENTS DES CAPITAUX (DROIT D'APPORT) (1)**

=====

A l'initiative du Vice-président Christopher Tugendhat, la Commission vient de transmettre au Conseil, une proposition de directive modifiant la directive 69/335/CEE, du 17 juillet 1969⁽²⁾, concernant les impôts indirects frappant les rassemblements de capitaux (droit d'apport).

Cette proposition a été établie dans le but de faciliter l'apport de capitaux à risque aux entreprises et d'alléger leur charge fiscale, contribuant ainsi à la relance des investissements, selon les priorités identifiés dans la communication de la Commission au Conseil de 28 avril 1983 sur les mesures fiscales et financières en faveur de l'investissement⁽³⁾. Ce point de vue a été appuyé par le Parlement européen qui, dans sa résolution de novembre 1983 sur l'harmonisation fiscale dans la Communauté, a souligné le caractère anti-économique du droit d'apport⁽⁴⁾.

La suppression pure et simple du droit d'apport, qui a toujours eu les faveurs de la Commission, ne pouvant toutefois, pour des raisons d'ordre budgétaire, être envisagée actuellement par tous les Etats membres, les mesures suivantes, conformes à l'objectif économique recherché, sont proposées par la Commission :

- remplacement du taux commun de 1% par un taux pouvant être fixé par les Etats membres entre 0% et 1%, ce qui permet aux Etats membres qui le désirent de supprimer complètement le droit d'apport;

(1) COM(84)403

(2) J.O. n° L.249 du 3.10.1969, p.25

(3) COM(83)218 final du 28.4.83

(4) J.O. n° C342 du 19.12.83, p.73 à 78.

./.

- exonération obligatoire de toutes les opérations actuellement passibles du taux réduit, qui est supprimé ;
- exonération obligatoire des opérations pour lesquelles la perception du droit d'apport est facultative, étant entendu que celles actuellement frappées de ce droit par un Etat membre pourront continuer à être taxées ;
- exonération obligatoire des sociétés qui fournissent des services d'utilité publique ou poursuivent des objectifs culturels, de bienfaisance, d'assistance ou d'éducation.

La mise en vigueur de ces mesures est prévue pour le 1er janvier 1986 au plus tard. Afin de permettre aux Etats membres qui le souhaitent d'y procéder même avant cette date, la Commission invite les institutions communautaires à accorder la priorité à l'examen de cette proposition.