



CONFEDERATION  
FISCALE  
EUROPÉENNE

# Steuersystemvergleich

## Die Bedeutung der vermögensabhängigen Abgaben

Gottfried Schellmann

12. November 2009



CONFEDERATION  
FISCALE  
EUROPÉENNE

# Steuersystemvergleich

- Österreich

- Hohe Besteuerung des Faktors Arbeit
- Verfassungssystem unausgeglichen
- Zwischen den Aufgaben im Bereich der Eingriffsverwaltung bzw. Leistungsverwaltung
- Sozialpartner haben Fehlentwicklungen nicht erkannt (Grenzen der Selbstverwaltung)

- Vermögensabhängige Abgaben in Österreich: Grundsteuer
  - Regelung durch den Bund (Art. 7 Abs. 3 F-VG)
  - Grundsteuer als Realsteuer
  - Steuergegenstand: Grundstücke einschließlich im Zustand der Bebauung
  - Bemessungsgrundlage: Einheitswert

- Vermögensabhängige Abgaben in Österreich: Grundsteuer
  - Bemessung: Steuermesszahl
    - Bei land- und forstwirtschaftlichen Betrieben für die ersten € 3.650 Einheitswert 1,6‰
    - Bei Einfamilienhäusern
      - für die ersten € 3.650 des Einheitswertes 0,5‰
      - für die folgenden € 7.300 1,0‰

- Vermögensabhängige Abgaben in Österreich: Grundsteuer

- Bemessung: Steuermesszahl

- Bei Mietwohngrundstücken und gemischt genutzten Grundstücken
      - für die ersten € 3.650 des Einheitswertes 1,0‰
      - für die folgenden € 3.650 1,5‰
    - Bei den übrigen Grundstücken
      - Für die ersten € 3.650 des Einheitswertes 1,0‰

- Grundsätzlich beträgt die Steuermesszahl 2‰

5

- Steuermessbeträge werden von der Finanzverwaltung festgesetzt (mit Einheitswerten)
- Hebesatz darf 500% nicht übersteigen
- Aufkommen im Jahr ca. € 550 Mio.

6

- Übrige Abgaben
  - Bodenwertabgabe
  - Abgabe und Beiträge von land- und forstwirtschaftlichen Betrieben
- Andere Abgaben, die zu den vermögensabhängigen rechnen
  - Grunderwerbsteuer

- Österreich
  - Spekulationsgewinnermittlung § 30
  - Behaltefrist 10 Jahre für Immobilien
  - 1 Jahr sonstiges bewegliches Vermögen einschließlich Aktien
  - Veräußerung von Beteiligungen halber Steuersatz

- Vermögensteuer Schweiz

- Beispiel Kanton Zürich Abschn. C des Steuergesetzes

- Vermögensteuer ist kantonale Steuer und Gemeindesteuer
    - Der Vermögensteuer unterliegt das gesamte Reinvermögen
    - Das Vermögen wird zum Verkehrswert bewertet
    - Im Falle der Bewertung eines Grundstückes zum Ertragswert (lannd- und forstwirtschaftliche Grundstücke) wird bei der Veräußerung eine ergänzende Vermögensteuer erhoben

9

- Schulden können abgezogen werden
- Tarif

|      |                         |     |           |
|------|-------------------------|-----|-----------|
| 0‰   | für die ersten          | Fr. | 71.000    |
| 1/2‰ | für die weiteren        | Fr. | 213.000   |
| 3‰   | für Vermögensteile über | Fr. | 2.911.000 |
- Viele kantonale Gesetze sehen Obergrenzen für die Vermögensteuer vor, diese darf 30% der Einkünfte nicht übersteigen

10

- Vermögensteuer Frankreich

- L'impôt de solidarité sur la fortune
- Abgabepflichtig sind in Frankreich ansässige Personen
- Betriebsvermögen ist ausgeschlossen
- Schulden können abgezogen werden
- Im Falle der Verheiratung Zusammenveranlagungspflicht
- Einkommen- und Vermögensteuer dürfen insgesamt 50% der Einkünfte nicht übersteigen

11

- Tarif

- |                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| • Vermögen bis € 790.000          | 0%    |
| • von € 790.000 bis € 1.280.000   | 0,55% |
| • von € 1.280.000 bis € 2.520.000 | 0,75% |
| • über € 16.480.000               | 1,80% |

12

- Vermögensabhängige Abgaben  
Großbritannien

- Stamp Duty on Land
- Stamp Duty Reserve Tax
- Die Besteuerung entspricht einer Grunderwerbsteuer bzw. einer Börsenumsatzsteuer
- Steuerpflichtig sind alle Veräußerungen von Grundstücken, deren Veräußerungspreis BP 175.000 übersteigen

13

- Tarif

- |                                 |    |
|---------------------------------|----|
| • Bis BP 175.000                | 0% |
| • Von BP 175.000 bis BP 250.000 | 1% |
| • Von BP 250.000 bis BP 500.000 | 3% |
| • Über BP 500.000               | 4% |

14

### • Stamp Duty Reserve Tax

- Steuern sind zu erfassen für alle elektronischen Transfers von UK Gesellschaften
- Anteile nichtansässiger Gesellschaften, deren Aktien in UK gelistet sind
- Optionen
- Bezugsrechte
- Abrechnung über das CREST-System
- Broker erklären automatisch und weisen die Steuern an
- Steuersatz 0,5%

15

### • Council Tax

- Die Steuer ist eine Gemeindesteuer und wird aufgrund festgelegter Bewertungsrahmen (bands) festgelegt
- Die Bands für England und Wales sind folgende: die Einreihung erfolgt durch die Gemeinde und kann durch Rechtsmittel bekämpft werden

16

## Steuersystemvergleich



CONFEDERATION  
FISCALE  
EUROPEENNE

|   |                               |
|---|-------------------------------|
| A | bis BP 40.000                 |
| B | von BP 40.000 bis BP 52.000   |
| C | von BP 52.000 bis BP 68.000   |
| D | von BP 68.000 bis BP 88.000   |
| E | von BP 88.000 bis BP 120.000  |
| F | von BP 120.000 bis BP 160.000 |
| G | von BP 160.000 bis BP 320.000 |
| H | über BP 320.000               |

17

## Steuersystemvergleich



CONFEDERATION  
FISCALE  
EUROPEENNE

### – Tarif

- Beispiel London Camden

|   |                                  |
|---|----------------------------------|
| A | BP 888                           |
| B | BP 1.036                         |
| H | BP 2.664                         |
| H | BP 2.877 englischer Durchschnitt |

18

- Property taxes USA und Kanada
  - USA
    - Municipality taxes: Bemessungsgrundlage Verkehrswert
    - Steuersätze 0,14% bis 4%
  - Kanada
    - Bemessungsgrundlage Verkehrswert
    - Jährliche Feststellung
    - Sätze 1% bis 4%

- Leistungen für die Steuern
  - UK
    - In der Regel nur Müllabfuhr
    - Wasser und Abwasser gesondert verrechnet
  - USA
    - In der Regel Müllabfuhr und Abwasser
    - Wasser gesondert verrechnet
  - Kanada
    - All inclusive

- Capital gains tax
  - USA
    - Sec. 1001, 1201
    - Long time capital gains
    - Short time capital gains
- Short time (Veräußerung innerhalb 1 Jahres)
  - Allgemeiner Steuersatz
  - Ausländer nie pflichtig

- Capital gains tax
  - Verluste können ausgeglichen werden
  - Verluste können vorgetragen werden ohne zeitliche Beschränkung
  - Ermäßigter Steuersatz bis Ende 2010
  - Keine Quellensteuer mit Ausnahme von Grundstücken (FIRPTA)

- Deutschland
  - § 20 dEStG
    - Alle Kapitalgewinne erfasst mit dem ermäßigten Steuersatz von 25%
    - Schedulensystem erfasst Quelleneinkünfte und Veräußerungseinkünfte
    - Verlustausgleich innerhalb der Einkunftsart
    - Verlustvortrag unbegrenzt
    - Kein Rücktrag

- Denkbare Modelle für Österreich
  - Vermögensteuer
    - Bedingung: Kapitaleinkünfte sind zu erfassen
    - Notwendige Begleitmaßnahmen:
      - Aufgabe des Bankgeheimnisses
      - Aufgabe des Endbesteuerungsgesetzes
      - Verpflichtung der Banken zur automatischen Meldung von Einkünften und Vermögen

- Vermögensteuer
  - Erhebung durch die Länder bzw. Gemeinden
  - Finanzverfassung zu ändern
  - Keine Konkurrenz zu übrigen Bundesabgaben
  - Länder und Gemeinden können mit dieser Maßnahme eigene Einnahmen generieren

- Grundsteuer
  - Verkehrswerte nicht mehr durch Einheitswert festzustellen, sondern durch Länder und Gemeinden selbst
  - Steuersätze mit 5% im Gesetz gibt ausreichend Spielraum

## Steuersystemvergleich

- Historische Chance auf Vermögensabhängige Abgaben durch Gemeinden nicht wahrgenommen
- FAG 1997 erlaubte die Fiskalisierung der Leistungseinnahmen von Gemeinden
- Die Gemeinden haben diese nicht wahrgenommen
- Fehler auch dadurch, dass der Erhöhungsbetrag in § 13 FAG und nicht in § 14 geregelt wurde
- VfGH: Perchtoldsdorfer Erkenntnis beschränkt die Verwendung der Einnahmen auf die Gebührengegenstände

27

## Corporation & Income Tax in Europe

|                                   | Austria            | Belgium            | Bulgaria        | Denmark         | Germany          |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| <b>Tax system</b>                 | classical          | classical          | classical       | classical       | classical        |
| <b>Rates</b>                      | 25% flat           | 33.99 flat         | 10 flat         | 25 flat         | 15,83 flat       |
| <b>Income tax</b>                 | 0 (11k)-50 (60k)   | 25(7.9k) 50(34.3k) | 10/15 business. | Up to 59        | 7.834-0 – 47/47  |
| <b>Group treatment</b>            | Yes/non res. comp. | no                 | no              | Yes/non res.    | Yes              |
| <b>Dividends</b>                  | ½ rate             | 25                 | 5               | 28 (45), normal | 26.38%           |
| <b>Depreciation, amortisation</b> | Straightl ine      | Straight/decl.     | Straight        | Straight        | Straight/decl    |
| <b>Losses carried forward</b>     | indefinitely       | indefinitely       | 5 years         | indefinitely    | indefinitely     |
| <b>Incentives</b>                 | R & D.             | R & D              | Investment      | Tonnage         | Accelerated Dep. |
|                                   |                    |                    |                 |                 |                  |
|                                   | Estonia            | Finland            | France          | Greece          | Ireland          |
| <b>Tax system</b>                 | Distribution only  | classical          | classical       | classical       | classical        |
| <b>Rates</b>                      | 26,6%/21%/18%      | 26 flat            | 34.43%/15       | 25 (20)         | 12.5 flat        |
| <b>Income tax</b>                 | 21% (18%)          | 8(13.1)30.5(64.5)  | 0(5.8)40(69,5)  | 0(12)40(75)     | 0(5.210)-20 (41) |
| <b>Group treatment</b>            | No                 | No                 | Yes             | No              | No               |
| <b>Dividends</b>                  | No                 | 28%                | only 60% (18)   | 10              | 20               |
| <b>Depreciation, amortisation</b> | Financial Statem.  | Straight/Pool      | Straight/decl   | Straight/decl   | Straight         |
| <b>Losses carried forward</b>     | -                  | 10 Years           | indefinitely    | 5 Years         | Carry back/forw. |
| <b>Incentives</b>                 | -                  | Tonnage            | R&D             | Tonnage         | R&D              |

28

## Corporation & Income Tax in Europe



CONFEDERATION  
FISCALE  
EUROPEENNE

|                                   | Italy             | Latvia         | Lithuania      | Luxembourg        | Malta           |
|-----------------------------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|-----------------|
| <b>Tax system</b>                 | classical         | exemption      | classical      | classical         | imputation      |
| <b>Rates</b>                      | 27.5 %            | 15%            | 20%            | 21                | 35              |
| <b>Income tax</b>                 | 23(15)43(75)      | 15 ; 23%       | 15%            | 0(11,2)38,9(39,8) | 0(11.9)35(28.7) |
| <b>Group treatment</b>            | Yes/non res. incl | Yes            | No             | Yes               | Yes             |
| <b>Dividends</b>                  | 12,5% (49,72)     | -              | 20%            | Half rate         | credit          |
| <b>Depreciation, amortisation</b> | Straight          | Declining      | Straight/decl. | Straight/decl.    | Straight        |
| <b>Losses carried forward</b>     | 5 Years           | 8 Years        | indefinitely   | indefinitely      | indefinitely    |
| <b>Incentives</b>                 | Investments       | Zones          | Investments    | R&D               | Shipping Ind.   |
|                                   |                   |                |                |                   |                 |
|                                   | Netherlands       | Poland         | Portugal       | Romania           | Sweden          |
| <b>Tax system</b>                 | classical         | classical      | classical      | classical         | classical       |
| <b>Rates</b>                      | 20/25.5           | 19             | 25%            | 16                | 26.3            |
| <b>Income tax</b>                 | 0(11.9)52(54)     | 0(4.75)42(64)  | 33.4-52        | 16                | 0(380.)25(538)  |
| <b>Group treatment</b>            | Yes               | Yes            | Yes            | No                | No              |
| <b>Dividends</b>                  | Box               | 19             | 20             | 16                | 30% capital I   |
| <b>Depreciation, amortisation</b> | All Methods       | Straight/decl. | Straight/decl. | Straight/decl.    | Straight/decl.  |
| <b>Losses carried forward</b>     | indefinitely      | 5 Jahre        | 6 Jahre        | 7 Jahre           | indefinitely    |
| <b>Incentives</b>                 | R&D               | Investment     | R&D            | Investments       | No              |

29

## Corporation & Income Tax in Europe



CONFEDERATION  
FISCALE  
EUROPEENNE

|                                   | Slovakia         | Slovenia        | Spain      | Czech Rep.     | Hungary         |
|-----------------------------------|------------------|-----------------|------------|----------------|-----------------|
| <b>Tax system</b>                 | exemption        | classical       | classical  | classical      | classical       |
| <b>Rates</b>                      | 19%              | 21%             | 30%        | 20%            | 16/10           |
| <b>Income tax</b>                 | 19 flat          | 16(7.4)41(14.8) | 24 (17)43  | 15% flat       | 18(1.7 HUF) 36% |
| <b>Group treatment</b>            | No               | No              | Yes        | No             | No              |
| <b>Dividends</b>                  | No               | 20 %            | normal     | 15%            | 25%             |
| <b>Depreciation, amortisation</b> | Straight/decl.   | Straight        | Any method | Straight/decl. | Straight/decl.  |
| <b>Losses carried forward</b>     | 5 Years          | indefinitely    | 15 Years   | 5 Years        | indefinitely    |
| <b>Incentives</b>                 | Investments      | Investments     | R&D        | Investments    | Investments     |
|                                   |                  |                 |            |                |                 |
|                                   | UK               | Cyprus          |            |                |                 |
| <b>Tax system</b>                 | Part. Imputation | classical       |            |                |                 |
| <b>Rates</b>                      | 21 -28           | 10              |            |                |                 |
| <b>Income tax</b>                 | 10-50            | 10              |            |                |                 |
| <b>Group treatment</b>            | Yes              | No              |            |                |                 |
| <b>Dividends</b>                  | credit           | 10              |            |                |                 |
| <b>Depreciation, amortisation</b> | Straight/decl.   | Straight        |            |                |                 |
| <b>Losses carried forward</b>     | Carry/back/Forw  | indefinitely    |            |                |                 |
| <b>Incentives</b>                 | R&D              | No.             |            |                |                 |

30

CONFEDERATION  
FISCALE  
EUROPEENNE

31

CONFEDERATION  
FISCALE  
EUROPEENNE

32

## Taxes on Property



CONFEDERATION  
FISCALE  
EUROPEENNE

|                           | Italy           | Latvia         | Lithuania       | Luxembourg        | Malta          |
|---------------------------|-----------------|----------------|-----------------|-------------------|----------------|
| Net wealth tax            | No              | No             | No              | No                | No             |
| Property tax              | 0.4 – 0.7       | 1% (o.1%)      | 1%(1.5%)        | 0.7-1%            | No             |
| Stamp duty on real estate | 7% (3%) VAT     | 2%             | No              | No                | 5%             |
| Stamp duty on shares      | No              | No             | No              | No                | 5% not. listed |
| Estate and gift tax       | Ja 4% (6%)      | No             | 5%(LTL0.5)10%   | 2% - 15%          | No             |
| (Capital Gains Tax)       | 12.5%           | Declining Val. | Yes, 1 Jahr 10% | 6 month. bel. 10% | 10-15%(15)     |
| Valuation                 | Cash flow meth. | Market         | Market          | Market            | Market         |
| Exemption                 | CG für 3 J (7)  | -              | -               | -                 | -              |
|                           |                 |                |                 |                   |                |
|                           | Netherlands     | Poland         | Portugal        | Romania           | Sweden         |
| Net wealth tax            | No              | No             | No              | No                | No             |
| Property tax              | Different       | 19.81/m2       | 0.2 – 1%        | 0.25 – 1.5        | 0.5-1% (636)   |
| Stamp duty on real estate | 6%              | 2%             | 6%              | No                | 1.5%           |
| Stamp duty on shares      | -               | 1% not listed  | No              | No                | No             |
| Estate and gift tax       | 5 (22)27(910)   | 0-7%           | No              | Est. Onl.2%-0.5%  | No             |
| (Capital Gains Tax)       | No              | 19             | Yes             | 16%               | Yes            |
| Valuation                 | Tax Val.        | m2             | Tax. Val.       | Market            | Market         |
| Exemption                 | -               | -              | -               | -                 | -              |

## Taxes on Property



CONFEDERATION  
FISCALE  
EUROPEENNE

|                           | Slovakia       | Slovenia    | Spain     | Czech Rep.  | Hungary         |
|---------------------------|----------------|-------------|-----------|-------------|-----------------|
| Net wealth tax            | No             | No          | No        | No          | No              |
| Property tax              | 0.25           | 0.1-1.5%    | 0.3-0.4%  | 1 CZK-10 m2 | 900HUF/m2 o. 3% |
| Stamp duty on real estate | No             | 2%          | 6%        | 3%          | 10%             |
| Stamp duty on shares      | No             | No          | No        | No          | No              |
| Estate and gift tax       | Nein           | 5%-14%      | 7.65%-34% | 7%-40%      | 11%-21%         |
| (Capital Gains Tax)       | Beg.894.60 EUR | 20% (20)    | ja        | 15%         | 20%             |
| Valuation                 | Market         | Market      | Market    | m2          | Market          |
| Exemption                 | -              | -           | -         | -           | -               |
|                           |                |             |           |             |                 |
|                           | UK             | Cyprus      |           |             |                 |
| Net wealth tax            | No             | No          |           |             |                 |
| Property tax              | Council tax    | 0%-0.4%     |           |             |                 |
| Stamp duty on real estate | 4. %           | Max. 17.086 |           |             |                 |
| Stamp duty on shares      | 0.5%           | 0.15 listed |           |             |                 |
| Estate and gift tax       | 40 (312)       | No          |           |             |                 |
| (Capital Gains Tax)       | 18%            | No          |           |             |                 |
| Valuation                 | Market         | Market      |           |             |                 |
| Exemption                 | -              | -           |           |             |                 |

 CONFEDERATION  
FISCALE  
EUROPEENNE

35

 CONFEDERATION  
FISCALE  
EUROPEENNE

|                         | Austria         | Belgium       | Bulgaria        | Denmark     | Germany      |
|-------------------------|-----------------|---------------|-----------------|-------------|--------------|
| Soc. Sec. Con. Employer | 21.83%          | 32.37         | 18.6%           | No)         | 19.625       |
| Soc. Sec. Con. Employee | 18.07%          | 13.07         | 13%             | 9%          | 20,25        |
| Ceiling                 | 56.280          | No            | 24.000 BGN      | No          | 5400 (3.675) |
| Other taxes             | DB zu FLAG 4.5% | Vac.2.7% (BC) | -               | -           | -            |
| Other taxes             | KommSt. 3%      | EUR 20.83     | -               | -           | -            |
| Other taxes             | KU 2 0.4%       | -             | -               | -           | -            |
| Other taxes             | MVK 1.53        | -             | -               | -           | -            |
| Employers charges %     | 31.26%          | 32.37%        | 18.6%           | 0%          | 19.625%      |
|                         |                 |               |                 |             |              |
|                         | Estonia         | Finland       | France          | Greece      | Ireland      |
| Soc. Sec. Con. Employer | 33%             | 22.55         | 20.6 (24.3)     | 28.06       | 10.75%       |
| Soc. Sec. Con. Employee | -               | 6.28          | 18.524          | 16 (19.45)  | 6%           |
| Ceiling                 | No              | No            | 2.859-22.872    | 2432 (5543) | No           |
| Other taxes             | 0,5 Unemploy.   | -             | Apprentice 0.5  | -           | -            |
| Other taxes             | -               | -             | Training 1.6%   | -           | -            |
| Other taxes             | -               | -             | Dwell. Sup.0.45 | -           | -            |
| Other taxes             | -               | -             | -               | -           | -            |
| Employers charges %     | 33,5%           | 22.5          | Max. 47.45      | 28.06       | 10.75%       |

## Social Security Contributions & Payroll Taxes



CONFEDERATION  
FISCALE  
EUROPEENNE

|                         | Italy       | Latvia     | Lithuania     | Luxembourg       | Malta     |
|-------------------------|-------------|------------|---------------|------------------|-----------|
| Soc. Sec. Con. Employer | 40-45%      | 24%        | 30.7%         | 19.01%           | 10%       |
| Soc. Sec. Con. Employee | 10%         | 9%         | 9%            | 9%               | 10%       |
| Ceiling                 | No          | No         | No            | Monthly 8.413.-  | 32.33 (w) |
| Other taxes             | -           | -          | -             | -                | -         |
| Other taxes             | -           | -          | -             | -                | -         |
| Other taxes             | -           | -          | -             | -                | -         |
| Other taxes             | -           | -          | -             | -                | -         |
| Employers charges %     | 45%         | 24%        | 30.7%         | 19.01            | 10%       |
|                         |             |            |               |                  |           |
|                         | Netherlands | Poland     | Portugal      | Romania          | Sweden    |
| Soc. Sec. Con. Employer | 18.78%      | 17.86%     | 23.75%        | 31.3%            | 31.42%    |
| Soc. Sec. Con. Employee | 6.9%        | 13,71%     | 10%           | 16,5%            | 7%        |
| Ceiling                 | 32.369      | 95.790 PLN | 5.030 monthly | No               | 410 SEK   |
| Other taxes             | -           | -          | -             | 6.85 HS, Unempl. | -         |
| Other taxes             | -           | -          | -             | -                | -         |
| Other taxes             | -           | -          | -             | -                | -         |
| Other taxes             | -           | -          | -             | -                | -         |
| Employers charges %     | 18.78%      | 17.86%     | 23.75         | 38.15            | 31.42%    |

## Social Security Contributions & Payroll Taxes



CONFEDERATION  
FISCALE  
EUROPEENNE

|                         | Slovakia        | Slovenia       | Spain           | Czech Rep.    | Hungary          |
|-------------------------|-----------------|----------------|-----------------|---------------|------------------|
| Soc. Sec. Con. Employer | 35.20%          | 16.10%         | 29.9%           | 34%           | 29%              |
| Soc. Sec. Con. Employee | 13.4%           | 22.10%         | 6.35%           | 11%           | 16%              |
| Ceiling                 | 2.674.90 month. | no             | 3.166,20 month. | 1.130.640 CZK | HUF 20.400 daily |
| Other taxes             | -               | -              | -               | -             | 3%               |
| Other taxes             | -               | -              | -               | -             | 1.5%             |
| Other taxes             | -               | -              | -               | -             |                  |
| Other taxes             | -               | -              | -               | -             |                  |
| Employers charges %     | 35.20%          | 16.10%         | 29.9%           | 34%           | 33.5%            |
|                         |                 |                |                 |               |                  |
|                         | UK              | Cyprus         |                 |               |                  |
| Soc. Sec. Con. Employer | 12.8%           | 8.5%           |                 |               |                  |
| Soc. Sec. Con. Employee | 11%             | 6.8%           |                 |               |                  |
| Ceiling                 | No              | 4.004 monthly  |                 |               |                  |
| Other taxes             | -               | 2% Soci Coh.F. |                 |               |                  |
| Other taxes             | -               | -              |                 |               |                  |
| Other taxes             | -               | -              |                 |               |                  |
| Other taxes             | -               | -              |                 |               |                  |
| Employers charges %     | 12.8            | 10.5%          |                 |               |                  |

 CONFEDERATION  
FISCALE  
EUROPEENNE

39

 CONFEDERATION  
FISCALE  
EUROPEENNE

40

## Indirect Taxes (VAT)



CONFEDERATION  
FISCALE  
EUROPEENNE

|                   | Italy       | Latvia | Lithuania | Luxembourg | Malta  |
|-------------------|-------------|--------|-----------|------------|--------|
| VAT, general rate | 20%         | 21%    | 19%       | 15%        | 18%    |
| Reduced rate      | 10%         | 10%    | 9%        | 12%        | 5%     |
| Reduced rate      | 4%          |        | 5%        | 6%/3%      |        |
| Parking rate      |             |        |           | 12%        |        |
|                   |             |        |           |            |        |
|                   |             |        |           |            |        |
|                   |             |        |           |            |        |
|                   |             |        |           |            |        |
|                   |             |        |           |            |        |
|                   | Netherlands | Poland | Portugal  | Romania    | Sweden |
| VAT, general rate | 19%         | 22%    | 20%       | 19%        | 25%    |
| Reduced rate      | 6%          | 7%     | 12%       | 9%         | 12%    |
| Reduced rate      |             | 3%     | 5%        |            | 6%     |
| Parking rate      |             |        | 12%       |            |        |
|                   |             |        |           |            |        |
|                   |             |        |           |            |        |
|                   |             |        |           |            |        |
|                   |             |        |           |            |        |
| 41                |             |        |           |            |        |

## Indirect Taxes (VAT)



CONFEDERATION  
FISCALE  
EUROPEENNE

|                   | Slovakia | Slovenia | Spain           | Czech Rep. | Hungary |
|-------------------|----------|----------|-----------------|------------|---------|
| VAT, general rate | 19%      | 20%      | 16%             | 19%        | 20%     |
| Reduced rate      | 10%      | 8.5%     | 7%              | 9%         | 5%      |
| Reduced rate      |          |          | 4%              |            |         |
| Parking rate      |          |          |                 |            |         |
|                   |          |          |                 |            |         |
|                   | UK       | Cyprus   |                 |            |         |
| VAT, general rate | 15%      | 15%      |                 |            |         |
| Reduced rate      | 5%       | 8%       |                 |            |         |
| Reduced rate      |          | 5%       |                 |            |         |
| Parking rate      |          |          |                 |            |         |
|                   |          |          |                 |            |         |
|                   | China    | India    | USA             | Australia  | Japan   |
| VAT, general rate | 17%      | 10%      | 4%-9%, salestax | 10%        | 5%      |
| Reduced rate      | 13%      | 4%       |                 |            |         |
| Reduced rate      | 3%       |          |                 |            |         |
| Parking rate      |          |          |                 |            |         |
|                   |          |          |                 |            |         |
|                   |          |          |                 |            |         |
| 42                |          |          |                 |            |         |

## European Union: Charges



CONFEDERATION  
FISCALE  
EUROPEENNE

| <i>in Bil. EUR</i> | Taxes on products | Taxes on income wealth, etc. | Capital taxes | Total taxes | Social security | Total overall |
|--------------------|-------------------|------------------------------|---------------|-------------|-----------------|---------------|
| Belgium            | 45,0              | 54,5                         | 0,0           | 99,5        | 45,5            | 145,0         |
| Bulgaria           | 5,5               | 1,9                          | 0,1           | 7,5         | 2,5             | 10,0          |
| Denmark            | 40,9              | 66,9                         | 0,3           | 108,1       | 2,3             | 110,4         |
| Germany            | 313,3             | 270,8                        | 0,0           | 584,1       | 375,3           | 959,4         |
| Estonia            | 28,1              | 18,1                         | 0,0           | 46,2        | 26,6            | 72,8          |
| Finland            | 23,8              | 31,5                         | 0,0           | 55,3        | 21,6            | 76,9          |
| France             | 289,7             | 216,8                        | 4,2           | 510,7       | 307,6           | 818,3         |
| Greece             | 2,2               | 1,2                          | 0,0           | 3,4         | 1,7             | 5,1           |
| UK                 | 263,4             | 338,8                        | 0,2           | 602,4       | 158,4           | 760,8         |
| Ireland            | 25,7              | 24,0                         | 0,0           | 49,7        | 9,4             | 59,1          |
| Italy              | 230,2             | 233,7                        | 0,0           | 463,9       | 200,9           | 664,8         |
| Latvia             | 2,7               | 1,9                          | 0,0           | 4,6         | 1,8             | 6,4           |
| Lithuania          | 3,4               | 2,6                          | 0,0           | 6,0         | 2,5             | 8,5           |
| Luxembourg         | 4,7               | 4,9                          | 0,0           | 9,6         | 3,7             | 13,3          |
| Malta              | 0,8               | 0,7                          | 0,0           | 1,5         | 0,3             | 1,8           |
| Netherlands        | 74,2              | 68,0                         | 0,0           | 142,2       | 76,8            | 219,0         |
| Austria            | 39,0              | 36,5                         | 0,2           | 75,7        | 38,7            | 114,4         |
| Poland             | 44,8              | 26,7                         | 1,2           | 72,7        | 37,2            | 109,9         |

43

## European Union: Charges



CONFEDERATION  
FISCALE  
EUROPEENNE

| <i>in Bil. EUR</i> | Taxes on products | Taxes on income wealth, etc. | Capital taxes | Total taxes   | Social security | Total overall |
|--------------------|-------------------|------------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| Portugal           | 25,0              | 15,9                         | 0,0           | 40,9          | 19,1            | 60,0          |
| Romania            | 15,8              | 8,4                          | 0,0           | 24,2          | 12,3            | 36,5          |
| Sweden             | 56,4              | 63,0                         | 0,0           | 119,4         | 40,4            | 159,8         |
| Slovakia           | 6,4               | 3,4                          | 0,0           | 9,8           | 6,4             | 16,2          |
| Slowenia           | 5,2               | 3,3                          | 0,0           | 8,5           | 4,7             | 13,2          |
| Spain              | 126,3             | 135,8                        | 5,3           | 267,4         | 128,1           | 395,5         |
| Czech Rep.         | 14,3              | 11,8                         | 0,0           | 26,1          | 20,8            | 46,9          |
| Hungary            | 16,2              | 10,3                         | 0,0           | 26,5          | 13,7            | 40,2          |
| Cyprus             | 3,1               | 2,2                          | 0,0           | 5,3           | 1,2             | 6,5           |
| <b>TOTAL</b>       | <b>1706,1</b>     | <b>1653,6</b>                | <b>11,5</b>   | <b>3371,2</b> | <b>1559,5</b>   | <b>4930,7</b> |

44

## US Tax Statistics



CONFEDERATION  
FISCALE  
EUROPEENNE

- Federal Taxes

| Type of Return         | Number of Returns  | Gross Collections<br>(Millions of USD) |
|------------------------|--------------------|----------------------------------------|
| Individual income tax  | 138.893.908        | 1.366.241                              |
| Corporation income tax | 2.507.728          | 395.536                                |
| Employment taxes       | 30.740.592         | 849.733                                |
| Excise taxes           | 907.165            | 53.050                                 |
| Gift tax               | 252.522            | 2.420                                  |
| Estate tax             | 49.924             | 24.558                                 |
|                        | <b>173.351.839</b> | <b>2.691.538</b>                       |

- State Taxes

|                          |                |
|--------------------------|----------------|
| Sales and gross receipts | 357.276        |
| Income taxes             | 329.860        |
| Other taxes              | 94.189         |
|                          | <b>781.325</b> |

- Property Taxes

|              |                  |
|--------------|------------------|
| Estimated    | <b>350.000</b>   |
| <b>TOTAL</b> | <b>3.822.863</b> |