

Ministerstvo financí ČR
k rukám Ing. Stanislav Špringla, ředitele odboru 15

Letenská 15
118 10 Praha 1

Praha, 20. února 2006

Danění výnosů z cenných papírů vyplácených zahraničním investorům

Vážený pane řediteli,

podle pokynu č. D-286 Ministerstva financí ČR, který je účinný od 1. ledna 2006, má být plátcí pro účely prokázání splnění podmínek pro uplatnění výhod plynoucích z příslušné smlouvy o zamezení dvojího zdanění předloženo kromě daňového domicilu i prohlášení zahraniční osoby, že je skutečným vlastníkem příjmů z cenných papírů. Tento pokyn se mimo jiných týká jak účastníků kapitálového trhu (a to jak zahraniční investorů a zahraničních globálních custodianů, tak i tuzemských obchodníků, custodianů a správců aktiv), tak i institucí, které jménem emitentů cenných papírů za ně v ČR vyplácejí výnosy z cenných papírů. Jedním z významných výplatních agentů je Česká národní banka, a to nejen v případě výnosů z pokladničních poukázek evidovaných v SKD (ať už na účtech vlastníků, nebo na účtech zákazníků), ale rovněž v případě výnosů ze státních dluhopisů evidovaných v SCP. Pokyn D-286 vzhledem ke své obecnosti, která je dána potřebou pokrýt širokou škálu různých druhů příjmů nechává relativně široký prostor pro interpretaci, jakou formu předmětné prohlášení musí mít, aby bylo průkazné. Vzhledem k nutnosti informovat tisíce zahraničních investorů a poskytovatelů investičních služeb zcela přesně, jaké dokumenty musí poskytnout k uplatnění výhod z příslušných smluv, obracíme se na Vás tímto s žádostí o odpovědi na následující otázky:

- (a) Může být prohlášení konečného vlastníka příjmů obecné, tj. společnost XY prohlásí, že je konečným příjemcem veškerých příjmů plynoucích jí z cenných papírů nakoupených pro ni v ČR prostřednictvím společnosti ZZ?
- (b) Je možné platnost tohoto prohlášení stanovit na jeden kalendářní rok?
- (c) Je možné vyhotovit prohlášení bez vymezení doby jeho platnosti, resp., které by bylo platné do okamžiku jeho odvolání společností XY s tím, že prohlášení bude obsahovat závazek společnosti XY, že odvolání svého prohlášení provede bezodkladně poté, co dojde k jakékoliv změně dotýkající se vlastnictví uvedených příjmů?
- (d) Musí být podpis zahraniční osoby na prohlášení úředně ověřen?
- (e) Musí být výplatnímu agentu prokázáno, že prohlášení podepsaly oprávněné osoby?
- (f) Je možné prokázat skutečného vlastníka příjmu prohlášením tuzemského zprostředkovatele, například custodiana, o tom, kdo je konečným vlastníkem příjmu?

Jako podklad pro toto prohlášení by bylo možné využít například SWIFTovou zprávu zaslou investorem tuzemskému custodianovi. SWIFT je zabezpečený komunikační systém využívaný finančními institucemi s jednoznačnou identifikací příjemce a odesilatele.

- (g) V případě, kdy je zahraniční investor zastupován na základě plné moci globálním custodianem a na základě této plné moci vydává prohlášení o konečném vlastnictví jménem zahraničního investora globální custodian, musí být v ČR předkládán originál této plné moci, anebo postačí kopie plné moci spolu s vyjádřením tuzemského custodiana o závaznosti tohoto prohlášení? Tyto plné moci mezi zahraničními subjekty jsou obvykle součástí obsáhlé smluvní dokumentace, jejíž doručení do ČR je poměrně nákladné a technicky náročné.
- (h) V případě, že poplatník – rezident konkrétního státu nepředloží daňový domicil a prohlášení o skutečném vlastníkovi, plátce nemůže příslušná ustanovení mezinárodní smlouvy vztahující se k tomuto konkrétnímu státu použít. Může v tomto případě dojít k zajištění daně dle §38e zákona o daních z příjmů i když se bude jednat o klienta plátci dobře známého, se kterým byla v minulosti uzavřena řada obchodů a je např. z členského státu EU?

Způsob, jakým má být prokazován skutečný vlastník příjmu má v praxi zásadní dopad na zahraniční investory a jejich zprostředkovatele, a to nejen co se týká administrativní náročnosti tuzemského kapitálového trhu, ale v konečném důsledku se promítne i ve výši transakčních nákladů. **Stanovisko AKAT v této věci je takové, že není vhodné zvyšovat administrativní náročnost trhu nad únosnou míru a není ani účelné zvyšovat transakční náklady.** Pro účastníky kapitálového trhu bude s ohledem na velký počet zahraničních investorů a na mnohastupňový způsob investování v oblasti cenných papírů velmi zatěžující zajišťovat prohlášení skutečných vlastníků příjmů, a to i v případě možnosti činit prohlášení s platností nejméně po dobu jednoho roku. Myslíme si, že uvedenou situaci by bylo možné řešit i úpravou pokynu D-177. Tento pokyn by byl aplikován pouze na cenné papíry s tím, že subjekt vyplácející výnosy by se při aplikaci mezinárodních daňových smluv řídil prohlášením majitele účtu o tom, kdo je skutečným vlastníkem příjmů a jaký je jeho daňový domicil. Věříme, že tuto aktivitu podpoříte, a jsme připraveni v případě potřeby zajistit odbornou pomoc specialistů na kapitálový trh.

Vzhledem k tomu, že pokyn D-286 je v účinnosti již od 1. ledna 2006, a výplatní agenti jsou povinni podle něj již v současné postupovat, dovolujeme si Vás požádat a zodpovězení výše uvedených otázek jak nejrychleji to bude možné, aby bylo možné předejít takovým případům, kdy budou úroky z českých dluhopisů zdaněny dle českého zákona o dani z příjmu a tato srážková daň (většinu v plné míře, protože většina smluv o zamezení dvojího zdanění obsahuje nulovou sazbu pro úroky z dluhopisů) pak byla následně zahraničním investorům doplacena v rámci daňové refundace. Předem děkujeme za pochopení.

S přátelským pozdravem

Martin Fuchs v.r.
předseda představenstva
Asociace pro kapitálový trh