

TAX GUIDE

NIEMCY

KRAJOWY DEPOZYT
PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH S.A.

WARSZAWA
Październik 2011

KDPW S.A. dołożył wszelkich starań aby informacje zawarte w niniejszym Tax Guide były wiarygodne i rzetelnie przedstawione. Materiał ten ma jednak charakter wyłącznie informacyjny i KDPW S.A. nie ponosi odpowiedzialności za poprawność oraz aktualność informacji zawartych w niniejszym dokumencie, w tym za ewentualne negatywne konsekwencje decyzji i działań podjętych na ich podstawie.

Informacje podatkowe mają jedynie charakter informacyjny i nie stanowią opinii prawnej, ani usług doradztwa podatkowego, finansowego lub inwestycyjnego w rozumieniu przepisów polskich lub zagranicznych.

KDPW S.A. zaleca klientom skorzystanie z profesjonalnego doradztwa prawnego, w tym potwierdzenia informacji prawopodatkowych zawartych w niniejszym dokumencie przez zewnętrzny podmiot lub osobę, która zawodowo świadczy pomoc prawną w zakresie właściwego prawa podatkowego.

KDPW S.A. zastrzega sobie prawo zmiany informacji zawartych w niniejszym dokumencie bez wcześniejszego powiadomienia.

Dokument stanowi własność KDPW S.A. i jest przedmiotem praw autorskich KDPW S.A.

Informacje zawarte w Tax Guide nie stanowią oferty, zaproszenia do rokowań ani innych podobnych zobowiązań.

SPIS TREŚCI

1. OPODATKOWANIE DYWIDENDY	4
1.1 STAWKA PODATKU OD WYPŁATY DYWIDENDY.....	5
1.2 ZASTOSOWANIE PREFERENCYJNEJ STAWKI PODATKOWEJ (RELIEF AT SOURCE)	5
1.3 ZWROT POTRĄCONEGO PODATKU (TAX RECLAIM)	5
2. FORMULARZE I WZORY	7

ZESTAWIENIE INFORMACJI PODSTAWOWYCH

Podatek pobierany u źródła <i>(Tax deducted at source)</i>	TAK
Standardowa stawka podatku <i>(Standard tax rate)</i>	26,375%
Ulga u źródła <i>(Relief at source)</i>	Nie
Zwrot potrąconego podatku <i>(Tax reclaim)</i>	TAK
Przekazywanie danych osobowych akcjonariuszy <i>(Beneficial owners' data)</i>	TAK*

* Dotyczy tylko akcjonariuszy, którzy ubiegają się o zwrot nadpłaconego podatku.

1. OPODATKOWANIE DYWIDENDY

1.1 STAWKA PODATKU OD WYPŁATY DYWIDENDY

Dywidenda otrzymana od Emitent jest przekazywana w kwocie netto zgodnie ze stanami kont na koniec dnia ustalenia prawa.

Dochody z tytułu dywidendy zgodnie z prawem włoskim są przedmiotem opodatkowania pobieranego u źródła, przez Emitenta, według 26,375 % stawki podatkowej.

1.2 ZASTOSOWANIE PREFERENCYJNEJ STAWKI PODATKOWEJ (RELIEF AT SOURCE)

Zastosowanie preferencyjnej stawki podatkowej u źródła (RELIEF AT SOURCE)

Clearstream Banking Luxembourg nie oferuje usługi zastosowania Relief at source dla rynku niemieckiego. Zwrot nadpłaconego podatku możliwy jest poprzez procedurę Tax reclaim.

1.3 ZWROT POTRĄCONEGO PODATKU (TAX RECLAIM)

Zwrot potrąconego podatku (TAX RECLAIM)

W przypadku potrącenia przez Emitenta maksymalnej stawki podatkowej (26,375%) akcjonariusz może za pośrednictwem KDPW i CBL ubiegać się o zwrot nadpłaconego podatku (tax reclaim) od niemieckich władz podatkowych. Wymaganymi dokumentami są:

- Claim for Refund of German Withholding Taxes on dividends and/or Interest
- Power of Attorney
- Credit Advice
- Letter of Request to Clearstream Banking for Reclaim of German Withholding Tax

Ostatecznym terminem (statutory deadline) na złożenie wniosku o zwrot podatku pobranego u źródła jest upływ czterech lat od końca roku w którym dywidenda została wypłacona.

Clearstream Banking musi otrzymać dokumentację najpóźniej dwa miesiące przed upływem terminu określonego w umowie o unikaniu podwójnego opodatkowania lub ww. terminu (statutory deadline). Przedmiotowy termin określony w umowie o unikaniu podwójnego opodatkowania jest tożsamy ze wskazanym wyżej terminem ustawowym (statutory deadline)(art.29 (2)).

Dokumenty wymagane przez Clearstream Banking w celu uzyskania zwrotu potrąconego podatku:

- Claim for Refund of German Withholding Taxes on Dividends and/or Interest

Formularz - wniosek

- Wypełnia go akcjonariusz (beneficial owner) lub upoważniony przez niego podmiot (na podstawie Power of Attorney)
- Częstotliwość - dokument ten składa się każdorazowo przy ubieganiu się o zwrot podatku,
- Termin – 1 miesiąc przed upływem ustawowego terminu (statutory deadline),
- Wymagany jest oryginał.

- Power of Attorney

Dokument wymagany w przypadku, jeśli osoba trzecia wypełnia wniosek (Claim for Refund of German Withholding Taxes on Dividends and/or Interests) w imieniu osoby uprawnionej z papierów wartościowych (beneficial owner).

- Wypełnia akcjonariusz,
- Częstotliwość - dokument ten składa się każdorazowo przy wniosku o zwrot podatku,
- Termin – 1 miesiąc przed upływem ustawowego terminu (statutory deadline),
- Wymagany jest oryginał.

- Credit Advice

Jest to dokument zawierający szczegóły na temat wypłaconej dywidendy, w tym typ papieru wartościowego, kwotę brutto, datę płatności oraz wysokość potrąconego podatku. KDPW wystawia credit advice dla każdego uczestnika KDPW, a każdy uczestnik KDPW wystawia credit advice dla każdego akcjonariusza.

- Wypełnia go uczestnik KDPW czyli instytucja finansowa, która wypłaca dywidendę na rzecz osoby uprawnionej z papierów wartościowych (beneficial owner). Podobny dokument wystawia KDPW na rzecz uczestnika.
- Częstotliwość - dokument ten składa się każdorazowo przy wniosku o zwrot podatku,
- Termin – 1 miesiąc przed upływem ustawowego terminu (statutory deadline),
- Wymagany jest oryginał.

- Letter of Request for Reclaim Clearstream Banking

Jest to dokument, który upoważnia Clearstream Banking Luxembourg do ubiegania się w imieniu klienta (KDPW) o zwrot podatku do władz podatkowych Niemiec.

- Wypełnia klient (KDPW),
- Częstotliwość - dokument ten składa się każdorazowo przy wniosku o zwrot podatku,
- Termin – 1 miesiąc przed upływem ustawowego terminu (statutory deadline),
- Wymagany jest oryginał.

Oczekiwany czas zwrotu nadpłaconego podatku to od 3 do 6 miesięcy (przeciętnie 4 miesiące) od daty otrzymania powyższych dokumentów przez CBL.

2. FORMULARZE I WZORY

Clearstream udostępnia wzory dokumentów na stronie internetowej.
Formularze dostępne są dla osób zalogowanych.

KDPW pobiera aktualne wzory dokumentów i przekazuje je Uczestnikom w terminach umożliwiającich obsługę danej procedury.

Uczestnicy KDPW są zobowiązani do przekazania dokumentów do KDPW we wskazanych przez KDPW terminach umożliwiającich ich dalsze przesłanie do CBL.