

TAX GUIDE

WŁOCHY

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	5
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)	7
2. ZASADY KOMPENSACJI POŻYTKÓW (MARKET CLAIMS)	10
3. FORMULARZE I WZORY	10

ZESTAWIENIE INFORMACJI PODSTAWOWYCH	
Podatek pobierany u źródła (<i>Tax deducted at source</i>)	TAK
Standardowa stawka podatku (<i>Standard tax rate</i>)	27%
EU/EEA Corporations	1,375%
EU/EEA pension funds	11%
Supranational organisations	0%
Ulga u źródła (<i>Relief at source</i>)	Tak
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 preferencyjną stawkę podatkową lub 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 27 % stawki podatkowej.

Dla funduszy emerytalnych zarejestrowanych w UE/EEA preferencyjna stawka podatku wynosi 11 %, dla spółek zarejestrowanych w UE/EEA i spełniających określone kryteria 1,375%, natomiast dla organizacji ponadnarodowych 0%

1.2 ZASTOSOWANIE PREFERENCYJNEJ STAWKI PODATKOWEJ (RELIEF AT SOURCE)

Zastosowanie preferencyjnej stawki podatkowej u źródła (RELIEF AT SOURCE)

Zgodnie z zapisami Umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania (DTT) zawartej pomiędzy Polską a Włochami można ubiegać się o zastosowanie preferencyjnej stawki podatkowej u źródła (Relief at source). Emitent potrąci wówczas podatek wynikający z DTT, w wysokości 10% i prześle środki za pośrednictwem Clearstream Banking Luxembourg.

Warunkiem uzyskania Relief at source jest dostarczenie do CBL odpowiednich dokumentów:

- One Time Certificate for Italian Equities,
- One Time Master Instruction/Dividends at Source,
- Certificate of Residence (Certyfikat Rezydencji),
- Italian Equities:List of Beneficial Owners (Lista Akcjonariuszy).

Clearstream udostępnia wzory dokumentów. Dokumenty te zostały opisane poniżej Formularze te są przekazywane przez KDPW Uczestnikom.

Uczestnicy KDPW są zobowiązani do przekazania oraz dokumentów do KDPW w terminach umożliwiających ich dalsze przesłanie do CBL.

- One Time Certificate for Italian Equities
 1. Wypełnia *klient (KDPW)*,
 2. Częstotliwość - dokument ten składa się jednorazowo (jest ważny do odwołania),
 3. Termin - dokument składa się do dnia Ex-date do godziny 10:00 (CET) przy wypłacie pierwszej dywidendy (*statutory deadline*),
 4. Wymagany jest oryginał,
 5. Liczba – jeden dla rachunku w Clearstream Banking

- One Time Master Instruction / Dividends at Source
 1. Wypełnia *akcjonariusz (Beneficial owner)*,
 2. Częstotliwość-dokument ten składa się jednorazowo (jest ważny do odwołania),
 3. Termin - dokument składa się do CBL dnia Ex-date do godziny 10:00 (CET) przy wypłacie pierwszej dywidendy (*statutory deadline*). Do KDPW dokument powinien być dostarczony w terminie wcześniejszym – wyznaczonym przez KDPW,
 4. Wymagany jest oryginał,
 5. Liczba – jeden dla akcjonariusza.

- Certificate of Residence
 1. Wypełniają *władze podatkowe (Beneficial owner's tax authorities)*,
 2. Częstotliwość - dokument ten składa się raz do roku (ważny 1 rok),
 3. Termin – dokument składa się do CBL do dnia Ex-date do godziny 10:00 (CET) przy wypłacie pierwszej dywidendy (*statutory deadline*), Do KDPW dokument powinien być dostarczony w terminie wcześniejszym – wyznaczonym przez KDPW,
 4. Wymagany jest oryginał,
 5. Liczba – jeden dla akcjonariusza.

W Certyfikacie Rezydencji w przypadku osób fizycznych konieczne jest podanie daty oraz miejsca urodzenia akcjonariusza. Powyższe dane zamieszcza się w tym dokumencie lub jeśli jest to niemożliwe w należycie sporządzonym załączniku wystawionym przez polskie władze podatkowe. Kolejnym wymogiem jest aby data wystawienia certyfikatu poprzedzała Ex-date.

- List of Beneficial owners
 1. Wypełnia *KDPW*, na podstawie list akcjonariuszy otrzymanych od uczestników,
 2. Częstotliwość - dokument ten składa się każdorazowo przy wniosku o zwrot podatku,
 3. Termin - dokument składa się do dnia Ex-date do godziny 10:00 (CET) (*statutory deadline*),
 4. Wymagany jest oryginał,
 5. Liczba – jeden dla rachunku w Clearstream Banking.

Lista akcjonariuszy, przygotowane przez uczestników KDPW ze wskazaniem imienia i nazwiska (lub nazwy osoby prawnej), numeru identyfikacji podatkowej, stawki podatku, liczby akcji należy przesać za pośrednictwem poczty ESDI na skrzynkę nr 0001008PRD, w terminie wyznaczonym przez KDPW.

Ze względu na konieczność dostarczenia dokumentów do CBL przed dniem ustalenia prawa do dywidendy uczestnicy KDPW zobowiązani są ponadto przesać oryginał świadectwa depozytowego z terminem ważności do dnia ustalenia praw do dywidendy (Record date) włącznie. Ponadto uczestnicy zobligowani są do przesłania instrukcji zmiany statusu aktywów z AVAI na BLOK (instrukcja sese.inp.001.01). Akcje muszą być zablokowane na poziomie KDPW do dnia ustalenia prawa do dywidendy (Record date) włącznie.

1.3 ZWROT POTRĄCONEGO PODATKU (TAX RECLAIM)

Zwrot potrąconego podatku (TAX RECLAIM)

W przypadku potrącenia przez Emitenta maksymalnej stawki podatkowej (27%) akcjonariusz może za pośrednictwem KDPW i CBL ubiegać się o zwrot nadpłaconego podatku (tax reclaim) od włoskich władz podatkowych w ciągu czterech lat od wypłaty dywidendy. Procedura tax reclaim na rynku włoskim może trwać do 10 lat.

W przypadku, gdy intencją akcjonariusza jest odzyskanie nadpłaconego podatku od włoskich władz podatkowych niezbędne będzie przesyłanie do CBL następujących dokumentów:

- Letter of Request for Reclaim to Clearstream Banking,
- Refund Claim / Domanda Di Rimborso,

- Power of Attorney,
- Credit Advice.

Clearstream udostępnia wzory dokumentów. Dokumenty te zostały szczegółowo opisane poniżej.

Ostatecznym terminem (statutory deadline) na złożenie wniosku o zwrot podatku pobranego u źródła jest upływ czterech lat od daty wypłaty dywidendy.

Clearstream Banking musi otrzymać dokumentację najpóźniej trzy miesiące przed upływem terminu określonego w umowie o unikaniu podwójnego opodatkowania lub ww. terminu (statutory deadline).

Uczestnicy KDPW są zobowiązani do przekazania powyższych wycieczek oraz dokumentów do KDPW w terminach umożliwiającym ich dalsze przesłanie do CBL.

- Letter of Request for Reclaim to Clearstream Banking

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

1. Wypełnia *KDPW*,
2. Częstotliwość - dokument ten składa się każdorazowo przy wniosku o zwrot podatku,
3. Termin - dokument ten składa się przy najmniej na trzy miesiące przed upływem ustawowego terminu (*statutory deadline*),
4. Wymagany jest oryginał.

- Refund Claim / Domanda Di Rimborso

Jest to wniosek o zwrot podatku.

1. Wypełnia *akcjonariusz i uczestnik KDPW, władze podatkowe akcjonariusza*,
2. Częstotliwość - dokument ten składa się każdorazowo przy wniosku o zwrot podatku, dla każdego akcjonariusza,
3. Termin - dokument ten składa się przy najmniej na trzy miesiące przed upływem ustawowego terminu (*statutory deadline*),
4. Wymagany jest oryginał.

Odnośnie powyższego dokumentu włoskie władze podatkowe stawiają szereg wymagań:

- Cała strona pierwsza oraz sekcja „Chiede/Application” na stronie drugiej powinna zostać wypełniona i podpisana przez akcjonariusza, sekcja „Affidavit/Bankier’s Affidavit” na stronie drugiej powinna zostać wypełniona i podpisana przez uczestnika KDPW prowadzącego rachunek akcjonariusza, strona trzecia, „Attestation of the local tax authorities” jest wypełniana i podpisywana przez Polskie władze podatkowe, lub
- Na podstawie pełnomocnictwa (Power of attorney) udzielonego przez akcjonariusza uczestnikowi KDPW prowadzącemu jego rachunek cała strona pierwsza i druga powinna zostać wypełniona i podpisana przez tegoż uczestnika KDPW, strona trzecia, „Attestation of the local tax authorities” jest wypełniana i podpisywana przez władze podatkowe akcjonariusza.

Ponadto rok wystawienia przez władze podatkowe informacji „Attestation of the local tax authorities” powinien być zgodny z rokiem, w którym nastąpiła wypłata dywidendy. W przypadku braku powyższej zgodności władze podatkowe muszą zaświadczyć, iż akcjonariusz był rezydentem danego kraju w roku wypłaty dywidendy.

- Power of Attorney

Pełnomocnictwo

1. Wypełnia *akcjonariusz*,
2. Częstotliwość - dokument ten składa się każdorazowo przy wniosku o zwrot podatku,
3. Termin - dokument ten składa się przy najmniej na trzy miesiące przed upływem ustawowego terminu (*statutory deadline*),
4. Wymagany jest oryginał.

- Credit Advice

Dokument potwierdzający wypłatę dywidendy

1. Dokument potwierdzający wypłatę na rzecz akcjonariusza wypełnia *uczestnik KDPW, natomiast dokument potwierdzający wypłatę na rzecz każdego uczestnika sporządza KDPW*,
2. Częstotliwość - dokument ten składa się każdorazowo przy wniosku o zwrot podatku,
3. Termin - dokument ten składa się przy najmniej na trzy miesiące przed upływem ustawowego terminu (*statutory deadline*),
4. Wymagany jest oryginał.

Dokument Credit Advice powinien zostać wypełniony na papierze firmowym i podpisany przez uczestnika KDPW dla każdego akcjonariusza z osobna. Clearstream dostarcza wzór stosowanego dokumentu, jednakże może to być dowolnie sformatowany dokument zawierający następujące informacje:

- Nazwa, adres i numer identyfikacji podatkowej akcjonariusza,
- ISIN,
- Nazwa Emitenta,
- Data dokonanej wypłaty dywidendy,
- Liczba akcji,
- Dywidenda brutto na jedną akcję,
- Kwota brutto dywidendy,
- Stawka potrąconego podatku,
- Kwota potrąconego podatku,
- Otrzymana kwota netto.

Dokument Credit Advice powinien również wskazywać nazwę, adres i numer identyfikacji podatkowej uczestnika KDPW wystawiającego niniejsze zawiadomienie.

2. ZASADY KOMPENSACJI POŻYTKÓW (MARKET CLAIMS)

Podstawą kompensacji pożytków na rynku włoskim jest Trade date jednak usługa taka nie jest świadczona przez Monte Titoli. Strony transakcji powinny porozumieć się między sobą w celu kompensacji pożytków.

3. FORMULARZE I WZORY

Clearstream udostępnia wzory dokumentów na stronie internetowej.

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

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