



ZWIĄZEK BANKÓW POLSKICH



Izba Domów Maklerskich
od 20 lat

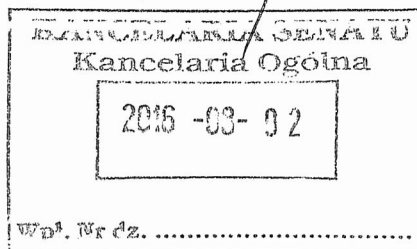


RADA BANKÓW DEPOZYTARIUSZY
PRZY ZWIĄZKU BANKÓW POLSKICH

KDPW |

Warszawa, 2 sierpnia 2016

Pan
Grzegorz Bierecki
Przewodniczący Komisji Budżetu
i Finansów Publicznych
Senat Rzeczypospolitej Polskiej



Szanowny Panie Przewodniczący,

w imieniu podmiotów i organizacji podpisujących niniejsze pismo, zwracamy się z uprzejmą prośbą o uwzględnienie poniższych uwag do ustawy z dnia 22 lipca 2016 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych oraz ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (druk senacki: 255), i wprowadzenie zaproponowanych poprawek.

Niniejsze uwagi odnoszą się do projektowanych przepisów art. 3 ust. 3 pkt 3 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (updop) oraz art. 3 ust. 2b pkt 5 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (updog), które stanowią, iż przez dochody (przychody) osiągnięte na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej należy rozumieć w szczególności: „dochody (przychody) z papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi, dopuszczonych do publicznego obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w ramach regulowanego rynku giełdowego, w tym uzyskane ze zbycia tych papierów albo instrumentów oraz z realizacji praw z nich wynikających”.

Zgodnie z literalnym brzmieniem ww. przepisów za przychody osiągnięte na terytorium RP przez nierezydentów należy uznać w szczególności wszelkiego rodzaju przychody z papierów wartościowych, takie jak odsetki oraz dywidendy, jeżeli są one wypłacane z papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym na terytorium RP, bez względu na to, gdzie znajduje się miejsce siedziby emitenta takich papierów wartościowych.

Należy zauważyć, że konsekwencją wprowadzenia proponowanych przepisów będzie:

- niezamierzone, jak się wydaje, rozszerzenie zakresu ograniczonego obowiązku podatkowego, któremu podlegają podatnicy nierezydenci – poprzez przyjęcie fikcji, że dochody (przychody) z papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium RP są osiągnięte przez osoby/podmioty zagraniczne na terytorium Polski, choćby faktycznie były wypłacane przez emitentów zagranicznych,

- może dojść do wielokrotnego opodatkowania przychodów z zagranicznych papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym w Polsce, tj. (i) poboru podatku u źródła przez emitenta w państwie jego siedziby oraz (ii) następnie do kolejnego potrącenia podatku przez bank lub dom maklerski działający w Polsce, jako podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, za pośrednictwem którego wypłacane są pożytki z takich papierów oraz w końcu (iii) do opodatkowania w państwie siedziby inwestora.

Należy podkreślić, że obecnie na regulowanym rynku giełdowym w Polsce są notowane papiery wartościowe (akcje i obligacje) emitowane przez liczne spółki mające siedzibę poza granicami Polski. Pożytki z takich papierów (w tym dywidendy i odsetki) są, co do zasady opodatkowane w następujący sposób:

- a) jeżeli ich odbiorcą jest osoba/podmiot niepodlegający w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu – przychody te nie są opodatkowane w Polsce,
- b) jeżeli ich odbiorcą jest osoba/podmiot będący w Polsce podatnikiem podatku dochodowego od całości swoich dochodów – podatek od odsetek/dywidend jest pobierany przez płatnika w państwie źródła przychodu (tj. w państwie siedziby emitenta papierów) oraz jednocześnie jest rozliczany przez podatnika w Polsce, z uwzględnieniem podatku potrąconego w państwie emitenta. Rozliczenie podatku w obu państwach następuje zgodnie z umowami o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska.

Proponowane przepisy wprowadzają następujące komplikacje.

W zakresie opodatkowania odsetek od papierów wartościowych – uznanie, że odsetki od papierów emitowanych przez podmioty zagraniczne, ale notowane na rynku regulowanym w Polsce, są dochodem powstającym na terytorium Polski, powoduje, że podmiot prowadzący rachunek, na którym zapisane są takie papiery (np. bank, dom maklerski) będzie obowiązany do potrącenia podatku od takich odsetek w momencie ich wypłaty na rzecz podmiotu zagranicznego. Dojdzie zatem do nieuzasadnionego wielokrotnego opodatkowania odsetek – w państwie ich źródła (potrącenie podatku przez emitenta), w Polsce (potrącenie podatku przez bank lub dom maklerski) oraz w państwie siedziby podmiotu otrzymującego odsetki.

Natomiast w zakresie opodatkowania dywidend – przychody już opodatkowane w państwie źródła (tj. w państwie siedziby emitenta) będą ponownie podlegały opodatkowaniu w Polsce i finalnie w państwie podmiotu, który je otrzymuje. Dodatkowo nastąpi niezamierzone nałożenie na inwestorów zagranicznych dodatkowych obowiązków sprawozdawczych i rozliczeniowych.

Należy zaznaczyć, że powyższe konsekwencje wprowadzenia nowych przepisów nie były, jak sądzimy, intencją projektodawcy. W Raporcie z konsultacji publicznych i opiniowania projektu wskazano, że „przepis nie wprowadza (...) praktycznie żadnej zmiany w stosunku do dotychczasowej regulacji”. Jak jednak wskazano wyżej, teza o neutralności ww. przepisów nie znajduje uzasadnienia w ich treści, zaś wątpliwości prawne i ryzyka podatkowe, jakie przepisy te wywoływać będą w praktyce, mogą stać się czynnikiem zniechęcającym inwestorów zagranicznych do inwestowania na rynkach prowadzonych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przez BondSpot S.A. i prowadzić do osłabienia pozycji konkurencyjnej tych rynków względem ich zagranicznych odpowiedników.

Podsumowując, omawiane przepisów prowadzić będą do:

- niezamierzonego, jak sądzimy, przez ustawodawcę rozszerzenia zakresu ograniczonego obowiązku podatkowego o dochody (przychody) z zagranicznych papierów wartościowych notowanych w Polsce na rynku regulowanym, osiągnane przez osoby/podmioty niemające na terytorium Polski miejsca zamieszkania lub siedziby,
- wielokrotnego opodatkowania odsetek i dywidend z zagranicznych papierów wartościowych notowanych na rynkach prowadzonych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz BondSpot S.A., wypłacanych na rzecz inwestorów zagranicznych przez emitentów zagranicznych.

Może to skutkować ucieczką zagranicznych inwestorów z polskiego rynku kapitałowego, w związku z możliwym wielokrotnym opodatkowaniem ich dochodów, dodatkowymi obowiązkami sprawozdawczymi i rozliczeniowymi lub koniecznością prowadzenia postępowań nadpłatowych w zakresie podatku od odsetek i dywidend.

Postulujemy zatem:

- usunięcie z ustawy z dnia 22 lipca 2016 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych oraz ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych:
 - a) art. 1, pkt 1 – w zakresie art. 3 ust. 2b, tiret 3 pkt 5 updog oraz
 - b) art. 2, pkt 1 – w zakresie art. 3, ust. 3, pkt 3 updog,
- albo**
- nadanie ww. przepisom brzmienia: „(...) dochody (przychody) z: (...) odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi, dopuszczonych do publicznego obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w ramach regulowanego rynku giełdowego, albo z realizacji praw wynikających z takich pochodnych instrumentów finansowych.”.

Z wyrazami szacunku,

CZŁONEK ZARZĄDU
IZBY DÓMÓW MAKLERSKICH

Piotr Sobków

PRZEWODNICZĄCY PREZYDIUM
Rada Banków Depozytariuszy

Jacek Mierzejewski

CZŁONEK ZARZĄDU
KDPW S.A.

Michał Stępniewski