

О введении налога на операции с ценными бумагами Италии

Уважаемые клиенты,

С 1 января 2013 г. вступил в силу принятый Парламентом Италии закон № 228 от 24 декабря 2012 г. о бюджете на 2013 год, предусматривающий введение налога на операции с ценными бумагами компаний-эмитентов Италии (Italian Financial Transaction Tax – IFTT). В конце февраля 2013 г. Министерством экономики и финансов Италии издан декрет, определяющий порядок налогообложения указанных операций. Предлагаем Вам ознакомиться с основными положениями данного декрета.

К ценным бумагам, операции с которыми облагаются IFTT, относятся допущенные к обращению на бирже акции и иные долевыми финансовыми инструментами (за исключением паев и акций инвестиционных фондов) эмитентов, зарегистрированных в Италии и имеющих рыночную капитализацию более 500 млн. евро по состоянию на конец ноября года, предшествующего отчетному. Перечень компаний с капитализацией менее 500 млн. евро, сделки с ценными бумагами которых не будут облагаться налогом в предстоящем году, будет публиковаться Министерством экономики и финансов Италии ежегодно в конце декабря. Операции с ценными бумагами, выпущенными на итальянские акции нерезидентами Италии (в первую очередь это касается депозитарных расписок), подлежат налогообложению в том случае, если налогом облагаются операции с акциями, являющимися базовым активом для таких ценных бумаг.

Опубликованный Итальянской биржей предварительный перечень акций, сделки с которыми облагаются IFTT, приведен в Приложении 2.

Налогообложению подлежат операции по приобретению ценных бумаг как в форме «получение против платежа», так и в форме «получение без платежа», в результате которых происходит переход права собственности на ценные бумаги, а также операции конвертации облигаций в акции существующего выпуска данного эмитента. Датой перехода права собственности при этом признается фактическая дата расчетов по сделкам либо дата конвертации облигаций в акции. Налогом облагаются сделки с датой заключения и датой расчетов начиная с 1 марта 2013 г.

Налоговым ведомством Италии (Agenzia delle Entrate) опубликован перечень стран, с которыми у Италии заключены двусторонние соглашения об обмене налоговой информацией - так называемый «белый список» (Приложение 1). Применение отдельных положений декрета зависит от включения страны в указанный список.

Помимо сделок по покупке акций компаний с капитализацией менее 500 млн. евро, ИФТТ не облагаются следующие виды операций:

- получение ценных бумаг в результате наследования или дарения;
- первичное размещение или выкуп акций эмитентом;
- конвертация облигаций в акции нового выпуска или покупка акций в рамках реализации акционером преимущественного права на приобретение новых акций компании;
- сделки между компаниями, входящими в одну группу (холдинг), а также сделки, связанные с реструктуризацией бизнеса;
- брокерские операции, в рамках которых брокер покупает ценные бумаги, а затем продает их на тех же условиях (количество, цена, дата расчетов) на основании предварительно заключенного договора (налог при этом платит конечный покупатель);
- приобретение ценных бумаг в рамках деятельности центрального контрагента при условии, что организация, выступающая в качестве центрального контрагента, зарегистрирована в стране, включенной в «белый список»;
- операции кредитования ценными бумагами и передача ценных бумаг в залог с временным переходом права собственности.

Также освобождены от уплаты налога:

- обе стороны по сделкам с участием Европейского союза, институтов Европейского союза, Европейского центрального банка, Европейского инвестиционного банка, центральных банков и государственных фондов, а также признаваемых Италией международных организаций;
- маркет-мейкеры;
- организации, осуществляющие операции, направленные на поддержание ликвидности, на основании договора с эмитентом соответствующих ценных бумаг;
- пенсионные фонды, обеспечивающие выплату трудовых пенсий в соответствии с общеевропейским законодательством, и институты обязательного страхования, зарегистрированные в стране-члене Европейского союза либо в стране-участнике Европейской экономической зоны, включенной в «белый список».

Размер ставки налога зависит от рынка, на котором совершается операция по покупке ценных бумаг. В 2013 г. для сделок, заключенных на бирже или в многосторонней торговой системе (Multilateral Trading Facility – MTF), ставка установлена в размере 0,12%, для прочих сделок – 0,22%. С 2014 г. налог будет взиматься по ставкам 0,1% и 0,2% соответственно. При этом под биржами и многосторонними торговыми системами понимаются торговые площадки, функционирующие в странах, включенных в «белый список». Список европейских торговых площадок размещен на

сайте Европейской организации по ценным бумагам и рынкам (European Securities and Market Authority - ESMA): <http://mifiddatabase.esma.europa.eu>.

Если в течение одного дня сделки с одним и тем же финансовым инструментом совершаются как на биржевом, так и на внебиржевом рынке, используется средняя ставка, взвешенная по количеству ценных бумаг, приобретенных на разных рынках.

Налогооблагаемая база, к которой применяется соответствующая ставка, представляет собой цену сделки по покупке ценных бумаг либо, в случае, если в течение дня с ценными бумагами одного выпуска совершается несколько сделок, в том числе на разных рынках, произведение величины положительного сальдо по операциям покупки/продажи ценных бумаг на конец дня и средней цены покупки, взвешенной по количеству приобретенных ценных бумаг. Сумма налога исчисляется отдельно по каждому плательщику и по каждому финансовому инструменту.

В общем случае налогоплательщиком выступает конечный покупатель ценных бумаг (инвестор). Однако если сделка по покупке ценных бумаг итальянского эмитента заключена через финансового посредника, зарегистрированного в стране, не входящей в «белый список», такой финансовый посредник считается конечным покупателем ценных бумаг и, следовательно, плательщиком ИФТТ.

Обязанность по взиманию налога у налогоплательщика, его перечислению в налоговые органы Италии, а также направлению налоговых деклараций возложена на организации-посредники, через которые осуществляется сделка по покупке ценных бумаг. Если в проведении одной сделки участвуют несколько посредников, указанная обязанность возникает у посредника, получившего распоряжение на покупку ценных бумаг непосредственно от конечного покупателя. Если сделка заключена без участия финансового посредника, налог перечисляется налогоплательщиком самостоятельно. Декретом также предусмотрена возможность передачи функций взаимодействия с итальянскими налоговыми органами (перечисление сумм налога и направление налоговых деклараций) центральному депозитарию Италии – Monte Titoli. В последнем случае у организации-посредника сохраняется обязанность по взиманию налога у конечного покупателя для последующего перечисления его Monte Titoli.

Налог взимается по завершению расчетов по сделке и подлежит перечислению в налоговые органы Италии не позднее 16-го числа месяца, следующего за месяцем, в котором произошли расчеты. Для сделок, дата расчетов по которым приходится на период с 1 марта по 31 мая 2013 г., крайний срок уплаты налога – 16 июля 2013 г.

Налог уплачивается в евро. Цена сделки, выраженная в иной валюте, конвертируется в евро по курсу, установленному Европейским центральным банком.

В налоговую декларацию, которая ежегодно подается в итальянские налоговые органы, должны быть внесены данные как о сделках, облагаемых ИГТТ, так и о сделках, освобожденных от налогообложения по одной из вышеупомянутых причин. В случае, если сумма налога не превышает 50 евро, налоговая декларация не направляется.

В настоящий момент вопрос о роли кастодианов в процессе взимания ИГТТ и направления налоговых деклараций окончательно не урегулирован. Возможность участия в нем МРКЦ и Внешэкономбанка как участника МРКЦ, а также ряд других практических аспектов налогообложения операций с ценными бумагами итальянских эмитентов подлежат уточнению налоговыми органами Италии. Обновленная информация по ИГТТ будет предоставлена клиентам Депозитария по мере ее получения от Euroclear Bank и Clearstream Banking.

По вопросам, касающимся введения ИГТТ, Вы можете обращаться в Депозитарий Внешэкономбанка по телефонам: (495) 604-67-28, 604-67-26, 604-68-19.