

V?c C-569/07

HSBC Holdings plc

a

Vidacos Nominees Ltd

v.

The Commissioners of Her Majesty's Revenue & Customs

(žádost o rozhodnutí o p?edb?žné otázce podaná Special Commissioners of Income Tax, London)

„Nep?ímé dan? – Kapitálové vklady – Výb?r dan? ve výši 1,5 % z p?evodu nebo vydání akcií v rámci clearingového centra („clearance service“)

Shrnutí rozsudku

Da?ová ustanovení – Harmonizace právních p?edpis? – Nep?ímé dan? z kapitálových vklad?

[Sm?rnice Rady 69/335, ?l. 11 písm. a)]

?lánek 11 písm. a) sm?rnice 69/335 o nep?ímých daních z kapitálových vklad?, ve zn?ní sm?rnice 85/303, musí být vykládán v tom smyslu, že brání výb?ru dan? z vydání akcií v rámci clearingového centra.

Povolit zdan?ní nebo zpoplatn?ní prvního nabytí nov? vydaného cenného papíru by totiž ve skute?nosti znamenalo zdanit samotné vydání tohoto cenného papíru, jelikož je nedílnou sou?ástí celkové operace vzhledem ke kapitálovému vkladu.

Toto první nabytí nem?že být považováno za „p?evod“ ve smyslu ?l. 12 odst. 1 písm. a) sm?rnice 69/335, aniž by byl ?l. 11 písm. a) uvedené sm?rnice zbaven užite?ného ú?inku a byl zpochybn?n jednozna?ný rozdíl, který tyto dva ?lánky ?iní mezi pojmem „vydání“ a pojmem „p?evod“. Takový výklad by m?l totiž za následek, že operace vydání, která je sice nutn? spojena s nabytím nov? vydaných cenných papír?, avšak nesmí podle ?l. 11 písm. a) podléhat žádnému jinému zdan?ní než dani z kapitálu, by mohla být p?esto zdan?na. V návaznosti na to se na da? z tohoto prvního nabytí nem?že vztahovat výjimka obsažená v ?l. 12 odst. 1 písm. a). Uvedenou da? nelze ostatn? považovat za da?, která se ve skute?nosti vztahuje na budoucí p?evody, jelikož není – pokud jde o takové p?evody, které jsou ostatn? hypotetické – ur?en ani základ této dan?, ani osoba povinná k této dani.

Vzhledem k tomu, že je uvedená da? vybírána z nových cenných papír? v návaznosti na zvýšení kapitálu, p?edstavuje tedy zdan?ní ve smyslu ?l. 11 písm. a) uvedené sm?rnice, jehož zavedení je tímto ustanovením zakázáno.

(viz body 32, 34–38 a výrok)

ROZSUDEK SOUDNÍHO DVORA (druhého senátu)

1. října 2009(*)

„Nepříjmé daně – Kapitálové vklady – Výběr daně ve výši 1,5 % z převodu nebo vydání akcií v rámci clearingového centra („clearance service“)

Ve věci C-569/07,

jejímž předmětem je žádost o rozhodnutí o předběžné otázce na základě článku 234 ES, podaná rozhodnutím Special Commissioners of Income Tax, Londýn (Spojené království) ze dne 19. prosince 2007, došlým Soudnímu dvoru dne 24. prosince 2007, v řízení

HSBC Holdings plc,

Vidacos Nominees Ltd

proti

The Commissioners of Her Majesty's Revenue & Customs,

SOUDNÍ DVŮR (druhý senát),

ve složení C. W. A. Timmermans, předseda senátu, J.-C. Bonichot, K. Schiemann, J. Makarczyk (zpravodaj) a L. Bay Larsen, soudci,

generální advokát: P. Mengozzi,

vedoucí soudní kanceláře: K. Sztranc-Szawiczek, rada,

s přihlédnutím k písemné části řízení a po jednání konaném dne 15. ledna 2009,

s ohledem na vyjádření předložená:

- za HSBC Holdings plc R. Norton, solicitor, jakož i I. Glickem, QC, a D. Jowellem, barrister,
- za vládu Spojeného království M. Hall a I. Rao, jakož i R. Thomasem, jako zmocněnci,
- za Komisi Evropských společenství R. Lyalem a M. Afonso, jako zmocněnci,

po vyslechnutí stanoviska generálního advokáta na jednání konaném dne 18. března 2009,

vydává tento

Rozsudek

1 Žádost o rozhodnutí o předběžné otázce se týká výkladu článků 10 a 11 směrnice Rady 69/335/EHS ze dne 17. července 1969 o nepřímých daních z kapitálových vkladů (Úř. věst. L 249, s. 25; Zvl. vyd. 09/01, s. 11), ve znění směrnice Rady 85/303/EHS ze dne 10. června 1985 (Úř. věst. L 156, s. 23; Zvl. vyd. 09/01, s. 122, dále jen „směrnice“), jakož i článků 43 ES, 49 ES nebo 56 ES nebo jakýchkoliv jiných ustanovení práva Společenství.

2 Tato žádost byla předložena v rámci sporu mezi HSBC Holdings plc (dále jen „HSBC“) a Vidacos Nominees Ltd na straně jedné a Commissioners of Her Majesty's Revenue & Customs (britský daňový orgán) na straně druhé, jehož předmětem je výběr daně nazvané „stamp duty reserve tax“ (dále jen „SDRT“) na základě článku 96 zákona o financích z roku 1986 (Finance Act 1986; dále jen „zákon“).

Právní rámec

Právo Společenství

3 Podle prvního a šestého bodu odvodní směrnice:

„vzhledem k tomu, že cílem Smlouvy je vytvořit hospodářskou unii, jejíž vlastnosti jsou obdobné vlastnostem vnitřního trhu, a že jednou ze základních podmínek dosažení tohoto cíle je podpora volného pohybu kapitálu;

[...]

vzhledem k tomu, že pojem [koncepce] společného trhu, jehož vlastnosti jsou obdobné vlastnostem vnitřního trhu, předpokládá, že daň ze zvýšení základního kapitálu společnosti [daň z kapitálových vkladů] má být v rámci společného trhu uložena na kapitál vložený do jedné společnosti pouze jednou a že jeho [její] výše má být shodná ve všech členských státech, aby nenarušoval [nenarušovala] volný pohyb kapitálu.“

4 Článek 4 směrnice stanoví seznam operací, které mohou být předmětem daně z kapitálu a mezi něž patří zejména založení kapitálové společnosti a zvýšení jejího základního kapitálu vkladem majetku jakéhokoli druhu.

5 Článek 10 směrnice zakazuje vybírat vedle daně z kapitálu jakékoli jiné daně nebo poplatky z operací uvedených v jejím článku 4.

6 Podle článku 11 směrnice:

„členské státy neuloží žádnou daň jakékoli formy na:

a) vytvoření, vydání, přijetí akcií na burzu nebo uvedení do oběhu akcií, podílů na společnosti [nebo] jiných obdobných cenných papírů anebo osvědčení nahrazujících tyto cenné papíry, jakož i obchodování s nimi, bez ohledu na osobu emitenta;

b) půjčky, včetně úroků, uskutečněné formou vydání dluhopisů nebo jiných obchodovatelných cenných papírů, bez ohledu na osobu emitenta, a na formality s tím spojené, jakož i na vytvoření, vydání, přijetí na burzu nebo [uvedení] do oběhu těchto dluhopisů nebo obchodovatelných cenných papírů anebo obchodování s nimi.“

7 Podle čl. 12 odst. 1 písm. a) stejné směrnice však mohou členské státy vybírat odchylně od ustanovení článků 10 a 11 směrnice „daň z převodu cenných papírů, paušální, či nikoli“.

8 Podle § 1. 7 odst. 1 směrnice tyto členské státy osvobodí od daní z kapitálu operace, které byly k 1. ledenci 1984 od daní osvobozeny nebo zdaňovány sazbou nejvýše 0,50 %. Co se týče ostatních operací, ze kterých se daň z kapitálu může na základě směrnice vybírat, tyto operace mohou být buď osvobozeny od daní, nebo zdaňovány jednotnou sazbou, která nesmí být vyšší než 1 %.

Vnitrostátní právo

9 Na základě § 1. 87 odst. 1 zákona podléhají dohody o úplatných převodech akcií a jiných zdanitelných cenných papířů SDRT ve výši 0,5 % z hodnoty cenných papířů nebo převodní ceny. Tato daň se podle § 92 zákona nehradí v případě, že je převod vlastnictví akcií uskutečněn prostřednictvím formuláře o převodu cenných papířů, který je opatřen náležitým kolkem.

10 § 87 odst. 1 zákona se vztahuje pouze na dohody o převodu „zdanitelných cenných papířů“. „Zdanitelné cenné papíry“ jsou definovány v § 99 uvedeného zákona jako akcie vydávané společnostmi založenými podle práva Spojeného království nebo akcie zahraničních společností, které jsou zapsány v registru Spojeného království nebo „spárované“ s akciemi vydávanými společnostmi založenými podle práva Spojeného království, jakož i užitá další práva, která s těmito akciemi souvisí. § 86 odst. 4 zákona stanoví, že daň se uplatní bez ohledu na místo provedení operace nebo bydliště či sídlo stran.

11 § 96 odst. 1 a 2 zákona stanoví:

„1. S výhradou níže uvedených § 97 a 97A [...] se SDRT vybere podle tohoto § 1, pokud

a) osoba A, jejíž výhradní obchodní činností je poskytování clearingových služeb při nákupu a prodeji zdanitelných cenných papířů nebo je takové poskytování součástí její obchodní činnosti, uzavře s jinou osobou dohodu o poskytování takových clearingových služeb a

b) v souladu s touto dohodou jsou zdanitelné cenné papíry převedeny nebo vydány ve prospěch osoby A nebo osoby, jejíž výhradní obchodní činností nebo součástí její obchodní činnosti je držení zdanitelných cenných papířů na účet osoby A.

2. [...] daň na základě tohoto § 1 se vybere ve výši 1,5 % z:

a) emisní ceny cenných papířů v případě, že jsou cenné papíry vydávány;

b) převodní ceny v případě úplatného převodu cenných papířů;

c) hodnoty cenných papířů v ostatních případech.“

12 Pojem „clearingové centrum“ není v právních předpisech definován. Podle příručky daňové správy o kolkovním je třeba tento pojem chápat následovně:

„14.10 Obvykle je clearingové centrum systémem určeným k držení cenných papířů a účetnímu vypořádání operací s cennými papíry. Cenné papíry mohou být v systému drženy po dobu neurčitou, i přes změny v osobě skutečného vlastníka, a jsou zde drženy buď společností provozující clearingový systém, nebo jejím zmocněncem a mohou být obchodovány bez použití převodních dokumentů.

14.11 Clearingová centra jsou rozšířena po celém evropském kontinentu. Pro akcie je obvyklé, že znájí na držitele a tato metoda zajišťuje fyzickou bezpečnost (certifikáty držitele jsou v

trezoru), a zároveň se tím usnadní obchodování a vypořádání.

14.12 SDRT se nehradí z dohod o převodu cenných papírů držených v rámci clearingového centra.“

13 Po úhradě poáteční daně osvobozuje § 90 odst. 5 zákona všechny převody v rámci clearingového centra od daně, která by byla jinak vyměřena podle jeho § 87.

14 § 97A zákona stanoví, že si provozovatel clearingového centra může po schválení daňovou správou zvolit možnost, že kolkovné a SDRT budou vyměřeny podle tohoto § 97A. Volba podle § 97A zákona nabývá účinnosti dnem, který byl oznámen provozovateli clearingového centra ve schvalovacím dokumentu daňové správy. Po dobu účinnosti volby se kolkovné a SDRT vyměří z clearingových služeb, na které se volba vztahuje (například z převodu nebo vydání podle § 96 odst. 1 zákona), tak, jak by byly zdaněny bez ohledu na § 96 zákona. Pokud je tedy taková volba učiněna a schválena, jsou převody v rámci clearingového centra zdaněny obvyklou sazbou ve výši 0,5 % a na přijetí předem stanovených akcií do clearingového centra se žádná daň neuplatní.

15 § 97 odst. 4 zákona osvobozuje od daně podle § 96 vydání akcií výměnou za jiné akcie, které jsou drženy v rámci „systému clearingových center“, pokud emitent buď ovládá druhou společnost, nebo tomu tak bude v důsledku nabídky, na základě které je výměna uskutečněna. Účinkem § 97 odst. 6 je, že se tento režim použije pouze tehdy, pokud jsou tyto jiné akcie rovněž zdanitelnými cennými papíry.

Spor v povodním řízení a pedbžná otázka

16 Z pedkládacího rozhodnutí vyplývá, že 7. června 2000 učinila HSBC, společnost založená podle práva Spojeného království s daňovým domicilem v této zemi, veřejnou nabídku na převzetí všech akcií Crédit commercial de France (dále jen „CCF“), akciové společnosti založené podle francouzského práva s daňovým domicilem ve Francii, jejíž akcie byly kótovány na Pařížské burze cenných papírů.

17 Nabídka zněla na nákup akcií společnosti CCF za hotovost, ale obsahovala rovněž možnost výměny akcií mezi oběma společnostmi v poměru tříacet akcií společnosti HSBC za jednu akcii společnosti CCF. Aby byla tato poslední uvedená možnost pro akcionáře společnosti CCF usazené ve Francii atraktivnější, nechala HSBC své akcie kótovat na pařížské burze. V důsledku tohoto kótování si musela HSBC otevřít účet na své jméno u Société interprofessionnelle pour la compensation des valeurs mobilières (dále jen „Sicovam“), tedy u francouzského clearingového centra, které mělo v době rozhodné z hlediska skutečností povodního řízení monopol v této oblasti, pokud šlo o akcie obchodované na pařížské burze. Existovaly tak tři způsoby nabytí akcií společnosti HSBC výměnou za akcie společnosti CCF, tedy:

- prostřednictvím Sicovam, francouzského clearingového centra pro akcie kótované na pařížské burze;
- prostřednictvím CREST, britského systému vypořádání pro akcie v zaknihované podobě, a
- jejich registrací v registru akcií společnosti HSBC v listinné podobě.

18 HSBC souhlasila s tím, že uhradí veškerou SDRT, kterou bude třeba uhradit za akcie obchodované prostřednictvím Sicovam. V opačném případě by byla nabídka finančně nevýhodná, a tedy málo zajímavá pro mnoho francouzských akcionářů.

19 Akcie společnosti HSBC vydané jako protiplnění za akcie společnosti CCF byly

„zdanitelnými akciemi“ ve smyslu ?l. 99 odst. 3 zákona. P?i jejich vydání ve prosp?ch clearingového centra, tedy ve v?ci v p?vodním ?ízení ve prosp?ch spole?nosti Vidacos Nominees Ltd., zástupce spole?nosti Sicovam pro Spojené království, bylo t?eba podle ?l. 96 odst. 1 a 2 zákona uhradit SDTR ve výši 1,5 % z ceny nebo hodnoty t?chto akcií. Naopak, pokud se jedná o ostatní dv? možnosti, nebylo t?eba p?i vydání akcií uhradit žádné kolkovné ani SDTR. Pouze p?i každém dalším p?evodu akcií byla pak vybírána da? ve výši 0,5 %.

20 Z p?edkládacího rozhodnutí vyplývá, že se akcioná?i spole?nosti CCF rozhodli získat 255 607 131 akcií spole?nosti HSBC prost?ednictvím Sicovam. Z t?chto akcií bylo p?iblížn? 105 milion?, tedy 41 %, staženo ze spole?nosti Sicovam a zobchodováno b?hem dvou týdn? na londýnské burze. Následné p?evody uvedených akcií v rámci CREST podléhaly SDRT v obvyklé sazb? 0,5 %.

21 Krom? toho HSBC, jejíž akcie z?staly kótovány na pa?ížské burze, nabízí svým akcioná??m možnost obdržet dividendy ve form? akcií místo dividend v hotovosti. Avšak pokud jsou akcie spole?nosti HSBC, které zakládají nárok na dividendy, drženy spole?ností Sicovam, jsou akcie vydané z titulu dividend vydávány ve prosp?ch této spole?nosti, jelikož jsou v rámci tohoto systému zapsány na její jméno. Jelikož vydání t?chto akcií podléhá SDRT ve výši 1,5 %, náklady na tuto da? nesou francouzští akcioná?i spole?nosti HSBC, kte?í drží své akcie prost?ednictvím Sicovam, takže tito akcioná?i obdrží o 1,5 % mén? akcií než ostatní akcioná?i.

22 HSBC požádala o vrácení SDRT uhrazené ve výši 1,5 % z akcií vydaných ve prosp?ch Sicovam. Po zamítnutí této žádosti da?ovým orgánem podala tato spole?nost žalobu k Special Commissioners.

23 Za t?chto okolností se Special Commissioners rozhodl p?erušit ?ízení a položit Soudnímu dvoru následující p?edb?žnou otázku:

„Brání ?lánky 10 nebo 11 sm?rnice [...] nebo ?lánky 43 ES, 49 ES nebo 56 ES nebo jiná ustanovení práva Spole?enství tomu, aby jeden ?lenský stát (dále jen ‚první ?lenský stát‘) vybíral da? z p?evodu nebo vydání akcií v rámci clearingového centra ve výši 1,5 %, pokud:

a) spole?nost (dále jen ‚spole?nost A‘) usazená v prvním ?lenském stát? nabídne vým?nou za získání kótovaných a obchodovatelných akcií jiné spole?nosti (dále jen ‚spole?nost B‘) usazené v jiném ?lenském stát? (dále jen ‚druhý ?lenský stát‘) akcie spole?nosti A, které mají být vydány na burze cenných papír? v druhém ?lenském stát?;

b) akcioná?i spole?nosti B mají možnost získat nové akcie spole?nosti A bu?:

- v listinné podob?;
- v zaknihované podob? prost?ednictvím systému vypo?ádání v prvním ?lenském stát?, nebo
- v zaknihované podob? prost?ednictvím clearingového centra v druhém ?lenském stát?;

c) právní p?edpisy prvního ?lenského státu v zásad? stanoví, že:

– v p?ípad? vydání akcií v listinné podob? (nebo v zaknihované podob? v systému pro vypo?ádání cenných papír? v zaknihované podob? prvního ?lenského státu) se da? z vydání akcií nevybere, ale vybere se z každého následného p?evodu akcií, a to ve výši 0,5 % z p?evodní ceny, ale

– p?i p?evodu zaknihovaných akcií na provozovatele clearingového centra nebo p?i vydání t?chto akcií ve prosp?ch tohoto provozovatele se da? vybere p?i vydání akcií ve výši 1,5 % z

emisní ceny nebo při úplatném převodu akcií ve výši 1,5 % z převodní ceny nebo v ostatních případech ve výši 1,5 % z hodnoty akcií, ale žádná daň se nevybere z následných převodů akcií (nebo práv souvisejících s těmito akciemi) v rámci clearingového centra;

– provozovatel clearingového centra si může zvolit, pokud obdrží schválení příslušného daňového orgánu, že žádná daň nebude vybrána z převodu nebo vydání akcií ve prospěch jeho clearingového centra, ale že se tato daň vybere z každého převodu akcií v rámci tohoto clearingového centra, a to ve výši 0,5 % z převodní ceny. Příslušný daňový orgán může (a skutečně tak nyní činí) vyžadovat, jako podmínku pro schválení takové volby, aby provozovatel clearingového systému, který hodlá uinit takovou volbu, vytvořil a udržoval v platnosti postupy (které daňový orgán považuje za přijatelné) pro výběr daně v rámci clearingového centra a pro dodržování nebo zajištění dodržování příslušné právní úpravy;

d) platná právní úprava pro burzu cenných papírů v druhém členském státě vyžaduje, aby všechny akcie vydané na jeho území byly drženy v zaknihované podobě prostřednictvím jediného clearingového centra zřízeného v tomto druhém členském státě, jehož provozovatel neučinil výše uvedenou volbu.“

K předložené otázce

24 Podstatou otázky předkládajícího soudu je, zda brání články 10 nebo 11 směrnice, jakož i články 43 ES, 49 ES nebo 56 ES nebo jakákoli jiná ustanovení práva Společenství výběru takové daně z vydání akcií v rámci clearingového centra, o jakou se jedná ve věci v původním řízení.

25 Úvodem je třeba připomenout, že směrnice provedla vyvíjející harmonizaci případů, ve kterých mohou členské státy podrobit kapitálové vklady nepříмым daním (viz, v tomto smyslu, rozsudek ze dne 7. června 2007, Komise v. Řecko, C-178/05, Sb. rozh. s. I-4185, bod 31).

26 Jak pitom Soudní dvůr již rozhodl, pokud je určité otázka předmetem harmonizace na úrovni Společenství, vnitrostátní právní předpisy, které se jí týkají, musejí být posouzeny s ohledem na ustanovení tohoto harmonizačního předpisu, a nikoliv na ustanovení Smlouvy o ES (viz v tomto smyslu rozsudky ze dne 13. prosince 2001, DaimlerChrysler, C-324/99, Recueil, s. I-9897, bod 32, a ze dne 24. ledna 2008, Roby Profumi, C-257/06, Sb. rozh. s. I-189, bod 14).

27 Z toho vyplývá, že Soudní dvůr se při odpovědi na předložnou otázku musí omezit na výklad směrnice.

28 Nejprve je třeba zdůraznit, že cílem směrnice je, jak vyplývá z jejích bodů odvodnění, podporovat volný pohyb kapitálu, který je považován za důležitý předpoklad pro vytvoření hospodářské unie s podobnými charakteristikami jako vnitřní trh. Uskutečňování tohoto cíle předpokládá ohledně daní z kapitálových vkladů, že nepřímé daně doposud platné v členských státech jsou zrušeny a nahrazeny daní, která je vybírána uvnitř společného trhu pouze jednou a ve všech členských státech ve stejné výši.

29 V tomto ohledu směrnice stanoví, zejména ve svém posledním bodu odvodnění, že by měly být zrušeny nepřímé daně s vlastnostmi stejnými jako daň z kapitálových vkladů nebo kolkovné z cenných papírů, jelikož jejich zachování může ohrozit účel, který tato směrnice sleduje. Nepřímé daně, jejichž výběr je zakázán, jsou vyjmenovány v článcích 10 a 11 směrnice.

30 Ustanovení čl. 12 odst. 1 směrnice uvádí taxativní výčet poplatků a daní jiných, než je daň z kapitálu, které mohou být, odchýlně od článků 10 a 11 směrnice, uloženy kapitálovým společnostem z operací uvedených v posledně zmíněných ustanoveních (viz rozsudek ze dne 2. února 1988, Investeringsforeningen Dansk Sparinvest, 36/86, Recueil, s. 409, bod 9). Článek 12

směrnice uvádí zejména ve svém odstavci 1 písm. a) „dan? z p?evod? cenných papír?, paušální, ?i nikoli“.

31 Ve v?ci v p?vodním ?ízení je skute?ností, která vede ke vzniku SDRT, provedení specifické operace týkající se nabytí nov? vydaných akcií na základ? ve?ejné nabídky na p?evzetí. V tomto ohledu, jak uvedl generální advokát v bod? 23 svého stanoviska, akcie společnosti HSBC p?vedené na clearingové centrum za tím ú?elem, aby byly vym?n?ny za akcie společnosti CCF, p?edstavují nové akcie odpovídající zvýšení základního kapitálu.

32 Je p?itom t?eba p?ipomenout, že povolit zdan?ní nebo zpoplatn?ní prvního nabytí nov? vydaného cenného papíru by ve skute?nosti znamenalo zdanit samotné vydání tohoto cenného papíru, jelikož je nedílnou sou?ástí celkové operace vzhledem ke kapitálovému vkladu. Ve skute?nosti nesta?í vydání cenných papír? samo o sob?, ale má smysl až od okamžiku, kdy tyto cenné papíry naleznou své nabyvatele (rozsudek ze dne 15. ?ervence 2004, Komise v. Belgie, C?415/02, Sb. rozh. s. I?7215, bod 32).

33 Z d?vodu užite?ného ú?inku ?l. 11 písm. a) směrnice musí „vydání“ ve smyslu tohoto ustanovení zahrnovat první nabytí cenných papír?, které se uskute?ňuje v rámci jejich vydání (viz výše uvedený rozsudek Komise v. Belgie, bod 33).

34 Vykládat výraz „p?evod“ obsažený v ?l. 12 odst. 1 písm. a) směrnice tak, jak navrhuje vláda Spojeného království a Komise Evropských spole?enství, tedy že SDRT ve výši 1,5 % je daní z p?evodu akcií ve form? „sezónní vstupenky“ („season ticket“), by v tomto ohledu znamenalo zbavit ?l. 11 písm. a) této směrnice užite?ného ú?inku a zpochybnit jednozna?ný rozdíl, který ?l. 11 písm. a) a ?l. 12 odst. 1 písm. a) směrnice ?iní mezi pojmem „vydání“ a pojmem „p?evod“. Takový výklad by m?l totiž za následek, že operace vydání, která je sice nutn? spojena s nabytím nov? vydaných cenných papír?, avšak nesmí podle tohoto ustanovení podléhat žádnému jinému zdan?ní než dani z kapitálu, by mohla být p?esto zdan?na.

35 První nabytí cenných papír? v rámci jejich vydání nem?že být tedy považováno za „p?evod“ ve smyslu ?l. 12 odst. 1 písm. a) směrnice, a v návaznosti na to se na da? z tohoto první nabytí nem?že vztahovat výjimka obsažená v tomto ustanovení.

36 Takovou da?, jako je SDRT, nelze ostatn? považovat za da?, která se ve skute?nosti vztahuje na budoucí p?evody, jelikož, jak uvedl generální advokát v bod? 38 svého stanoviska, není – pokud jde o takové p?evody, které jsou ostatn? hypotetické – ur?en ani základ této dan?, ani osoba povinná k této dani.

37 S ohledem na tyto úvahy je t?eba konstatovat, že jelikož je taková da?, jako je SDRT, vybírána z nových cenných papír? v návaznosti na zvýšení kapitálu, p?edstavuje zdan?ní ve smyslu ?l. 11 písm. a) směrnice, jehož zavedení je tímto ustanovením zakázáno.

38 Na položenou otázku je tedy t?eba odpov?d?t tak, že ?l. 11 písm. a) směrnice musí být vykládán v tom smyslu, že brání výb?ru takové dan? z vydání akcií v rámci clearingového centra, o jakou se jedná ve v?ci v p?vodním ?ízení.

K náklad?m ?ízení

39 Vzhledem k tomu, že ?ízení má, pokud jde o ú?astníky p?vodního ?ízení, povahu inciden?ního ?ízení ve vztahu ke sporu probíhajícímu p?ed p?edkládajícím soudem, je k rozhodnutí o nákladech ?ízení p?íslušný uvedený soud. Výdaje vzniklé p?edložením jiných vyjád?ení Soudnímu dvoru než vyjád?ení uvedených ú?astníků ?ízení se nenahrazují.

Z těchto důvodů Soudní dvůr (druhý senát) rozhodl takto:

Článek 11 písm. a) směrnice Rady 69/335/EHS ze dne 17. července 1969 o nepříímých daních z kapitálových vkladů, ve znění směrnice Rady 85/303/EHS ze dne 10. června 1985, musí být vykládán v tom smyslu, že brání výběru takové daně z vydání akcií v rámci clearingového centra, o jakou se jedná ve věci v původním řízení.

Podpisy.

* Jednací jazyk: angličtina.