

Prozatímní vydání

ROZSUDEK SOUDNÍHO DVORA (osmého senátu)

18. září 2019 (\*)

„Řízení o předběžné otázce – Přímé daně – Směrnice 90/434/EHS – Směrnice 2009/133/ES – Článek 8 – Kapitálové zisky z výměny cenných papírů – Převod cenných papírů obdržených při výměně – Kapitálový zisk nacházející se v režimu odloženého zdanění – Zdanění akcionářů – Zdanění podle odlišných pravidel pro určení základu daně a daňových sazeb – Snížení základu daně z důvodu doby držení cenných papírů“

Ve spojených věcech C-662/18 a C-672/18,

jejichž předmětem jsou dvě žádosti o rozhodnutí o předběžné otázce na základě článku 267 SFEU, podané rozhodnutími Conseil d'État (Státní rada, Francie) ze dne 12. října 2018, došlými Soudnímu dvoru ve dnech 23. a 29. října 2018, v řízeních

**AQ** (C-662/18),

**DN** (C-672/18)

proti

**Ministre de l'Action et des Comptes publics,**

SOUDNÍ DVŮR (osmý senát),

ve složení F. Biltgen, předseda senátu, J. Malenovský a C. G. Fernlund (zpravodaj), soudci,

generální advokát: M. Szpunar,

vedoucí soudní kanceláře: A. Calot Escobar,

s přihlédnutím k písemné části řízení,

s ohledem na vyjádření předložená:

- za AQ a DN M. Bornhauserem a N. Canettim, avocats,
- za francouzskou vládu A. Alidière a E. de Moustier, jakož i D. Colasem, jako zmocněnci,
- za Evropskou komisi W. Roelsem a N. Gossement, jako zmocněnci,

s přihlédnutím k rozhodnutí, přijatému po vyslechnutí generálního advokáta, rozhodnout vč bez stanoviska,

vydává tento

## **Rozsudek**

1 Žádosti o rozhodnutí o předběžné otázce se týkají výkladu článku 8 směrnice Rady

2009/133/ES ze dne 19. října 2009 o společném systému zdanění při fúzích, rozděleních, zásteňných rozděleních, převodech aktiv a výměnách akcií týkajících se společností z různých členských států a při přemístění sídla evropské společnosti nebo evropské družstevní společnosti mezi členskými státy (Úř. v. st. 2009, L 310, s. 34) a článku 8 směrnice Rady 90/434/EHS ze dne 23. července 1990 o společném systému zdanění při fúzích, rozděleních, převodech aktiv a výměnách akcií týkajících se společností z různých členských států (Úř. v. st. 1990, L 225, s. 1; Zvl. vyd. 09/01, s. 142).

2 Tyto žádosti byly předloženy v rámci sporů mezi AQ (C-662/18) a DN (C-672/18) a daňovou správou, jejichž předmětem je to, že daňová správa v rámci zdanění kapitálových zisků nacházejících se v režimu odloženého zdanění na základě článku 8 každé z těchto směrnic a kapitálových zisků z převodu cenných papírů obdržенých při výměnách cenných papírů odmítla na AQ a DN uplatnit souhrnné snížení základu daně požitané ode dne nabytí výměných cenných papírů.

## Právní rámec

### Unijní právo

3 Jak se uvádí v bodě 1 odvodnění směrnice 2009/133, tato směrnice kodifikovala směrnici 90/434, která byla několikrát podstatně změněna.

4 Body 2 až 5 a 10 odvodnění směrnice 2009/133 v podstatě odpovídají bodům 1 až 4 a 8 odvodnění směrnice 90/434. Kromě toho čl. 8 odst. 1, 4, 6 a 7 první z těchto směrnic v podstatě odpovídá čl. 8 odst. 1 a 2 druhé z těchto směrnic.

5 Body 2 až 5 a 10 odvodnění směrnice 2009/133 stanoví:

„(2) Fúze, rozdělení, zásteňná rozdělení, převody aktiv a výměny akcií týkající se společností z různých členských států mohou být nezbytné k tomu, aby se ve Společenství vytvořily podmínky obdobné podmínkám vnitřního trhu, a tím zajistilo účinné fungování takového vnitřního trhu. Tyto operacím by neměly být kladeny překážky v podobě omezení, znevýhodnění nebo zvláštních narušení, které by vyplývaly zejména z daňových předpisů členských států. Proto je nezbytné stanovit pro tyto operace daňová pravidla neutrální z hlediska hospodářské soutěže, aby se podniky mohly přizpůsobit požadavkům vnitřního trhu, zvýšit svou produktivitu a zlepšit svou konkurenceschopnost na mezinárodní úrovni.

(3) Daňové předpisy v současnosti tyto operace znevýhodňují oproti obdobným operacím, které se týkají společností ve stejném členském státě. Je nezbytné tato znevýhodnění odstranit.

(4) Tohoto cíle nelze dosáhnout tím, že by se systémy platné v členských státech rozšířily na úroveň Společenství, neboť rozdíly mezi těmito systémy mohou vyvolávat narušení hospodářské soutěže. Uspokojivé řešení může v tomto ohledu přinést pouze společný daňový systém.

(5) Společný daňový systém by měl zamezit ukládání daní v souvislosti s fúzemi [...] a přitom zajišťovat finanční zájmy členského státu, v němž se nachází převádějí nebo nabytá společnost.

[...]

(10) Přidělení cenných papírů přijímající nebo nabývající společnosti společně s převádějí společností by nemělo samo o sobě vést k žádnému zdanění v případě těchto společností.

6 Podle čl. 2 písm. e) uvedené směrnice se „výměnou akcií“ rozumí „operace, při které

společnost nabývá podíl na základním kapitálu jiné společnosti, a tím získává většinu hlasovacích práv v této společnosti“.

7. Článek 8 téže směrnice stanoví:

„1. Přidělení cenných papírů představujících základní kapitál přijímající nebo nabývající společnosti společnosti provádějící nebo nabyté společnosti výměnou za jeho cenné papíry představující základní kapitál druhé společnosti při fúzi, rozdělení nebo výměně akcií nemá samo o sobě za následek zdanění příjmu, zisku nebo kapitálových zisků tohoto společníka.

[...]

4. Odstavce 1 a 3 se použijí pouze tehdy, nepřišlo-li společník obdrženým cenným papírem vyšší hodnotu pro daňové účely, než byla hodnota vyměněných cenných papírů bezprostředně před fúzí, rozdělením nebo výměnou akcií.

[...]

6. Použití [odstavce] 1 [...] nebrání členským státům ve zdanění zisků plynoucích z následného převodu obdržených cenných papírů stejným způsobem, jakým by byl zdaněn zisk z převodu cenných papírů existujících před nabytím.

7. ‚Hodnotou pro daňové účely‘ se pro účely tohoto článku rozumí částka, na jejímž základě by byl vypočten zisk nebo ztráta pro účely zdanění příjmu, zisku nebo kapitálových zisků společníka společnosti.

[...]“

## **Francouzské právo**

### *Vnitrostátní právní předpisy*

– *Vnitrostátní právní předpisy použitelné ve vztazích C/662/18 a C/672/18*

8. Článek 150-0 D code général des impôts (obecný daňový zákoník, dále jen „CGI“), ve znění loi no 2013-1278, du 29 décembre 2013, de finances pour 2014 (zákon č. 2013-1278 ze dne 29. prosince 2013 o rozpočtu na rok 2014), který se použije na zisky dosažené a výplaty obdržené od 1. ledna 2013, stanoví:

„1. [...]

jisté zisky z úplatného převodu akcií, obchodních podílů, práv týkajících se těchto akcií či podílů nebo cenných papírů představujících tytéž akcie, podíly nebo práva, uvedené v čl. 150-0 A odst. I, jakož i výplaty uvedené v čl. 150-0 A odst. II bodech 7, 7a a 8 posledních dvou pododstavcích, v čl. 150-0 F a v čl. 163d C odst. II bod 1 podléhají snížení základu daně určenému za podmínek stanovených, v závislosti na případě, v odstavcích 1b nebo 1c tohoto článku.

[...]

1b. Snížení základu daně uvedené v odstavci 1 se rovná:

a) 50 % částky čistých zisků nebo výplat v případě, že akcie, podíly, práva nebo cenné papíry jsou drženy nejméně dva roky a méně než osm let ke dni převodu nebo výplaty;

b) 65 % částky čistých zisků nebo výplat v případě, že akcie, podíly, práva nebo cenné papíry

jsou drženy nejmén? osm let ke dni p?evodu nebo výplaty.“

9 ?lánek 17 odst. III zákona ?. 2013-1278 stanoví:

„Odstavce I a II se použijí na zisky dosažené a výplaty obdržené od 1. ledna 2013, s výjimkou odst. I písm. D bod? 1° a 4°, písm. E, písm. F bodu 2° dvacátého t?etího a dvacátého ?tvrtého pododstavce, písm. G a H, písm. K bodu 1° b) a c), písm. L, písm. N bod? 1° a 3°, písm. O, R a W a odst. II bodu 2°, které se použijí na zisky dosažené a výplaty obdržené od 1. ledna 2014. Písmena M a V se nepoužijí na da?ové poplatníky, na n?ž se ke dni 31. prosince 2013 vztahuje odložené zdan?ní uvedené v ?lánku 150-0 Da ve zn?ní ú?inném k tomuto datu.“

– *Vnitrostátní právní p?edpisy použitelné ve v?ci C?662/18*

10 ?lánek 150-0 Bb odst. I CGI, ve zn?ní ?lánku 18 loi no 2012?1510, du 29 décembre 2012, de finances rectificative pour 2012 (zákon ?. 2012?1510 ze dne 29. prosince 2012 o oprav? rozpo?tu na rok 2012), který se použije na kapitálové zisky dosažené od 14. listopadu 2012, stanoví:

„Zdan?ní kapitálového zisku dosaženého p?ímo nebo zprost?edkovan? v rámci vkladu cenných papír?, obchodních podíl?, cenných papír? ?i podíl? s nimi souvisejících, jak jsou definovány v ?lánku 150-0 A, do spole?nosti, která podléhá korpora?ní dani nebo odpovídající dani, se odkládá, jsou-li spln?ny podmínky upravené v odstavci III tohoto ?lánku [...]“

11 ?lánek 200 A CGI, ve zn?ní ?lánku 34 loi no 2016-1918, du 29 décembre 2016, de finances rectificative pour 2016 (zákon ?. 2016-1918 ze dne 29. prosince 2016 o oprav? rozpo?tu na rok 2016), stanoví:

„[...]“

2. ?isté zisky, jichž bylo dosaženo za podmínek upravených v ?lánku 150-0 A, se zohled?ují pro ú?ely stanovení celkového ?istého p?íjmu definovaného v ?lánku 158.

[...]

2b. písm. a) Kapitálové zisky uvedené v ?l. 150-0 Bb odst. I podléhají dani z p?íjmu? ve výši rovnající se pom?ru mezi t?mito dv?ma výrazy:

– ?itatelem tvo?eným výsledkem rozdílu mezi na jedné stran? ?ástkou dan?, která by za rok, v n?mž došlo k vkladu, vyplývala z uplatn?ní ?lánku 197 na sou?et veškerých kapitálových zisk? uvedených v prvním pododstavci tohoto písm. a), jakož i p?íjmu? zdan?ných za stejný rok za podmínek téhož ?lánku 197, a na stran? druhé vyšší dan? splatné za ten samý rok a vym??ené za podmínek uvedeného ?lánku 197;

– jmenovatelem tvo?eným všemi kapitálovými zisky uvedenými v prvním pododstavci tohoto písm. a) použitými ve druhém pododstavci tohoto písm. a).

K ur?ení sazby uvedené v prvním pododstavci tohoto písm. a) se u kapitálových zisk? uvedených v tomtéž prvním pododstavci p?ípadn? uplatní jediné snížení základu dan? uvedené v ?lánku 150-0 D odst. 1.

Odchyln? se sazba použitelná na kapitálové zisky z vklad? uskute?n?ných mezi 14. listopadem a 31. prosincem 2012 ur?uje v souladu s ?l. 10 odst. IV písm. A loi no 2012-1509 du 29 décembre 2012 de finances pour 2013 (zákon ?. 2012-1509 ze dne 29. prosince 2012 o rozpo?tu na rok 2013).

[...]"

12 Podle ?l. 10 odst. IV písm. A zákona ?. 2012-1509 jsou kapitálové zisky z vklad? uvedené v ?l. 150-0 Bb odst. I a dosažené mezi 14. listopadem a 31. prosincem 2012 zda?ovány paušální sazbou ve výši 24 % nebo, jsou-li spln?ny všechny podmínky stanovené v ?l. 200 A odst. 2a, ve zn?ní téhož zákona, paušální sazbou ve výši 19 % stanovenou v tomtéž odstavci 2a.

13 Podle ?l. 17 odst. III zákona ?. 2013-1278 se snížení základu dan? z d?vodu doby držení stanovené v ?l. 150-0 D odst. 1b a 1c CGI, které se použije na ?isté zisky, jichž bylo dosaženo za podmínek upravených v ?lánku 150-0 A tohoto zákoníku a které jsou zohled?ovány pro ur?ení celkového ?istého p?íjmu podléhajícího progresivní sazb? dan? z p?íjmu na základ? ?l. 200 A odst. 2, vztahuje na zisky, jichž bylo dosaženo od 1. ledna 2013.

– *Vnitrostátní právní p?edpisy použitelné ve v?ci C?672/18*

14 ?lánek 92 B odst. II CGI, ve zn?ní použitelném na kapitálové zisky dosažené p?ed 1. lednem 2000, stanoví:

„1. Po?ínáje 1. lednem 1992, nebo 1. lednem 1991 u vklad? cenných papír? do spole?ností povinných ke korpora?ní dani, m?že být zdan?ní kapitálového zisku dosaženého p?i vým?n? cenných papír? plynoucí z ve?ejné nabídky, fúze, rozd?lení, p?evzetí podílového fondu investiční spole?ností s prom?nným kapitálem uskute?ným v souladu s platnými právními p?edpisy nebo z vkladu cenných papír? do spole?ností podléhající korpora?ní dani odloženo na okamžik, kdy dojde k p?evodu, zp?tnému odkupu, vrácení nebo zrušení cenných papír? obdržených p?i vým?n? [...]"

15 ?lánek 160 odst. Ib tohoto zákoníku, ve zn?ní použitelném na kapitálové zisky dosažené p?ed 1. lednem 2000, stanoví:

„4. Zdan?ní kapitálového zisku dosaženého od 1. ledna 1991 p?i vým?n? vlastnických práv vyplývající z fúze, rozd?lení nebo p?evodu cenných papír? na spole?nost podléhající korpora?ní dani lze odložit za podmínek stanovených v ?l. 92 B odst. II [...]"

16 Na základ? ?l. 200 A odst. 2 uvedeného zákoníku, ve zn?ní použitelném na p?íjmy dosažené od 1. ledna 2013 a vyplývajícím ze zákona ?. 2012?1509, se ?isté zisky dosažené za podmínek stanovených v ?lánku 150-0 A zohled?ují pro ú?ely stanovení celkového ?istého p?íjmu, který podléhá progresivní sazb? dan? z p?íjmu?.

### *Správní praxe*

17 Podle odstavce 130 správního komentá?e uve?ejn?ného v *Bulletin officiel des finances publiques* (Ú?ední v?stník ve?ejných financí) dne 24. ?ervence 2017 pod referen?ním ?íslem BOI-RPPM-PVBMI?20-20-10 (dále jen „odstavec 130 správního komentá?e“) platí:

„[...] [S]nížení základu daně z důvodu doby držení se nevztahuje [...] na stejné zisky z převodu, výměny nebo převodu, jichž bylo dosaženo před 1. lednem 2013 a které se nacházejí v režimu odloženého zdanění za podmínek stanovených v čl. 92 B odst. II, čl. 160 odst. 1b CGI a článku 150 Aa CGI, ve znění ústinném před 1. lednem 2000 [...]“

### **Spory v převodních řízeních a předběžné otázky**

18 Pokud jde o věc C-662/18, ze spisu, který má Soudní dvůr k dispozici, vyplývá, že v rámci výměny akcií dne 14. prosince 2012 vložil AQ cenné papíry představující jeho podíl na společnosti založené podle francouzského práva do jiné společnosti založené podle francouzského práva, za což obdržel cenné papíry poslední uvedené společnosti. Podle AQ touto výměnou akcií nezískala nabývající společnost většinu hlasovacích práv v nabyté společnosti. Bylo zjištěno, že tato výměna akcií vedla ke vzniku kapitálového zisku, jehož výše odpovídala hodnotě vyměněných cenných papírů ke dni jejich vkladu snížené o pořízovací cenu těchto cenných papírů, přičemž na tento kapitálový zisk byl uplatněn režim odloženého zdanění. Poté, co byl v roce 2015 následným převodem cenných papírů obdržených při výměně tento režim odloženého zdanění ukončen, byl tento kapitálový zisk a kapitálový zisk z převodu cenných papírů obdržených při výměně zdaněn.

19 V souladu se správní praxí, jak vyplývá z odstavce 130 správního komentáře, byl kapitálový zisk nacházející se v režimu odloženého zdanění nejprve zdaněn sazbou platnou v roce převodu cenných papírů obdržených při výměně, avšak bez snížení základu daně z důvodu doby držení stanoveného vnitrostátními právními předpisy pro kapitálové zisky dosažené od 1. ledna 2013. Kromě toho bylo snížení základu daně z důvodu doby držení cenných papírů obdržených při výměně vypočteno s ohledem na datum výměny, a nikoliv na datum nabytí vyměněných cenných papírů. Na základě rozhodnutí Conseil constitutionnel (Ústavní rada, Francie) byl uvedený kapitálový zisk nacházející se v režimu odloženého zdanění následně zdaněn sazbou daně platnou v době vkladu dotčených cenných papírů, tedy sazbou platnou v roce 2012.

20 Pokud jde o věc C-672/18, ze spisu, který má Soudní dvůr k dispozici, vyplývá, že při fúzi dvou společností založených podle francouzského práva v roce 1998 obdržel DN cenné papíry druhé společnosti, která se této fúze účastnila, výměnou za své cenné papíry. Bylo zjištěno, že tato operace vedla ke kapitálovému zisku z vyměněných cenných papírů, a na tento kapitálový zisk byl uplatněn režim odloženého zdanění. V roce 2016 byl následným převodem cenných papírů obdržených při výměně tento režim odloženého zdanění ukončen. Tento kapitálový zisk a kapitálové zisky z převodu cenných papírů obdržených při výměně byly v této souvislosti zdaněny.

21 V souladu se správní praxí, jak vyplývá z odstavce 130 správního komentáře, byl kapitálový zisk nacházející se v režimu odloženého zdanění zdaněn sazbou platnou v roce převodu cenných papírů obdržených při výměně, avšak bez uplatnění snížení základu daně z důvodu doby držení stanoveného vnitrostátní právní úpravou pro kapitálové zisky dosažené od 1. ledna 2013. Kromě toho bylo snížení základu daně z důvodu doby držení cenných papírů obdržených při výměně vypočteno s ohledem na datum výměny, a nikoliv na datum nabytí vyměněných cenných papírů.

22 Vzhledem k tomu, že AQ a DN m?li za to, že da?ové zacházení, ke kterému tento odstavec 130 vede, není v souladu s cílem sm?rnice 2009/133 ani s jejím ?lánkem 8, podali žalobu ke Conseil d'État (Státní rada, Francie), kterou se domáhali zrušení uvedeného odstavce 130. Domnívají se, že kdyby se jednalo o spor v p?eshrani?ní situaci, muselo by být z d?vodu tohoto nesouladu vylou?eno použití vnitrostátních ustanovení dot?ených ve v?cech v p?vodních ?ízeních. To podle nich vede k obrácené diskriminaci znevýhod?ující takové situace, jako je ta jejich, které jsou ?ist? vnitrostátní, p?i?emž tato obrácená diskriminace je v rozporu s ústavními zásadami rovnosti p?ed zákonem a rovnosti v oblasti odvod? ve prosp?ch státu.

23 P?edkládající soud v podstat? uvádí, že výklad unijního práva, konkrétn? ?lánku 8 sm?rnice 2009/133, je nezbytný pro ?ešení spor?, které mu byly p?edloženy.

24 Za t?chto podmínek se Conseil d'État (Státní rada) rozhodla v obou v?cech v p?vodních ?ízeních p?erušit ?ízení a položit Soudnímu dvoru v každé z t?chto v?cí tytéž p?edb?žné otázky, které zní takto:

„1) Musí být ustanovení ?lánku 8 sm?rnice [2009/133] vykládána v tom smyslu, že brání tomu, aby kapitálový zisk dosažený p?i p?evodu cenných papír? obdržených p?i vým?n? a kapitálový zisk v režimu odloženého zdan?ní byly zda?ovány podle odlišných pravidel pro ur?ení základu dan? a da?ových sazeb?

2) Musí být tato ustanovení vykládána konkrétn? v tom smyslu, že brání tomu, aby se snížení základu dan? ur?ená k zohledn?ní doby, po kterou trvalo držení cenných papír?, nevztahovala na kapitálový zisk v režimu odloženého zdan?ní, jelikož se toto pravidlo pro ur?ení základu dan? nepoužilo k datu, kdy bylo tohoto kapitálového zisku dosaženo, a vztahovala se na kapitálový zisk z p?evodu cenných papír? obdržených p?i vým?n?, p?i?emž se p?ihlíží k datu vým?ny, a nikoli k datu nabytí cenných papír? p?edaných p?i vým?n??“

25 Rozhodnutím p?edsedy Soudního dvora ze dne 14. listopadu 2018 byly v?ci C?662/18 a C?672/18 spojeny pro ú?ely písemné i ústní ?ásti ?ízení, jakož i pro ú?ely rozsudku.

## **K p?edb?žným otázkám**

### ***K p?ípustnosti***

26 Je t?eba uvést, že ze spisu, který má Soudní dv?r k dispozici, vyplývá, že skutkový základ spor? v p?vodních ?ízeních se týká operací, do nichž jsou zapojeny spole?nosti usazené v jednom a též ?lenském stát?, v tomto p?ípad? ve Francouzské republice. Krom? toho, pokud jde o v?c C?662/18, AQ uvedl, že operace dot?ená ve v?ci v p?vodním ?ízení nep?edstavuje vým?nu akcií ve smyslu sm?rnice 2009/133, jelikož uvedenou operací nezískala nabývající spole?nost v?tšinu hlasovacích práv v nabyté spole?nosti.

27 Všichni zú?astn?ní, kte?í p?edložili písemná vyjád?ení, v podstat? poukazují na to, že doty?né vnitrostátní právní p?edpisy p?izp?sobují ?ešení situací, které nespádají do p?sobnosti unijního práva, ?ešením upraveným unijním právem, a mají za to, že p?edb?žné otázky jsou p?ípustné.

28 Je t?eba p?ipomenout, že Soudní dv?r již prohlásil za p?ípustné žádosti o rozhodnutí o p?edb?žné otázce v p?ípadech, kdy se i p?es to, že skutkový stav v?ci v p?vodním ?ízení nespádá p?ímo do p?sobnosti unijního práva, stala ustanovení tohoto práva použitelnými v d?sledku vnitrostátních právních p?edpis?, jež upravují ?ešení situací, jejichž všechny prvky se nacházejí pouze uvnit? jednoho ?lenského státu, v souladu s ?ešeními upravenými unijním

právem (rozsudek ze dne 22. března 2018, Jacob a Lassus, C-327/16 a C-421/16, EU:C:2018:210, bod 33 a citovaná judikatura).

29 Soudní dvůr mimoto prohlásil za přípustné takové žádosti i v případech, kdy se ustanovení unijního práva, jehož výklad je požadován, má v rámci vnitrostátního práva uplatnit za jiných podmínek, než stanoví příslušné ustanovení unijního práva (v tomto smyslu viz rozsudky ze dne 11. října 2001, Adam, C-267/99, EU:C:2001:534, body 27 až 29, jakož i ze dne 7. listopadu 2018, C a A, C-257/17, EU:C:2018:876, bod 33 a citovaná judikatura).

30 V takových případech totiž existuje jasný zájem Evropské unie na tom, aby se za účelem předejití budoucím rozdílným výkladem dostalo ustanovením nebo pojmům převzatým z unijního práva jednotného výkladu, a to bez ohledu na podmínky, za kterých se mají uplatnit (rozsudky ze dne 22. března 2018, Jacob a Lassus, C-327/16 a C-421/16, EU:C:2018:210, bod 34 a citovaná judikatura, jakož i ze dne 7. listopadu 2018, C a A, C-257/17, EU:C:2018:876, bod 32 a citovaná judikatura).

31 V projednávané věci je třeba zaprvé uvést, že podobné otázky se týkají výkladu ustanovení unijního práva. Zadruhé ze spisu, který má Soudní dvůr k dispozici, vyplývá, že vnitrostátní právní předpisy použitelné ve věcech v povodních řízeních, které byly přijaty za účelem provedení směrnice 90/434, nahrazené směrnicí 2009/133, přizpůsobují řešení takových situací, jako jsou situace dotčené ve věcech v povodních řízeních, řešením upraveným v těchto směrnicích.

32 Je tudíž třeba konstatovat, že žádosti o rozhodnutí o podobné otázce jsou přípustné.

### ***K věci samé***

33 Úvodem je třeba zaprvé uvést, že položené otázky se týkají pouze směrnice 2009/133, která nahradila směrnicí 90/434. Vzhledem k tomu, že fúze dotčená ve věci C-672/18 se uskutečnila před tím, než první z těchto směrnic vstoupila v platnost, je však třeba otázky předkládajícího soudu chápat tak, že v nich žádá Soudní dvůr o výklad jak směrnice 2009/133, tak směrnice 90/434.

34 Zadruhé, jak vyplývá z bodů 3 a 4 tohoto rozsudku, obě tyto směrnice mají stejný cíl a ustanovení směrnice 2009/133, která jsou relevantní v projednávaném případě, odpovídají ustanovením směrnice 90/434. Proto musí být odkazy v tomto rozsudku na čl. 8 odst. 1, 4, 6 a 7 směrnice 2009/133 chápány jako odkazy na čl. 8 odst. 1 a odst. 2 první až třetí pododstavec směrnice 90/434. Dále je judikatura Soudního dvora týkající se jedné z těchto dvou směrnic rovněž použitelná na tu druhou.

35 Zatřetí z předkládacího rozhodnutí vyplývá, že daňový režim dotčený ve věcech v povodních řízeních vede k tomu, že snížení základu daně stanovené vnitrostátním právem se uplatňuje pouze na tu část kapitálového zisku, která pochází z převodu cenných papírů obdržených při výměně, přičemž doba, po kterou byly vyměněné cenné papíry drženy, se počítá od data jejich výměny, a nikoliv od data jejich nabytí.

36 Je tedy třeba mít za to, že podstatou otázek předkládajícího soudu, které je třeba zkoumat společně, je, zda čl. 8 odst. 1 a 6 směrnice 2009/133 a čl. 8 odst. 1 a odst. 2 druhý pododstavec směrnice 90/434 musí být vykládány v tom smyslu, že při výměně cenných papírů vyžadují, aby kapitálový zisk z vyměněných cenných papírů nacházející se v režimu odloženého zdanění, jakož i kapitálový zisk z převodu cenných papírů obdržených při výměně podléhaly témuž daňovému režimu z hlediska daňové sazby a uplatnění snížení základu daně z důvodu doby držení cenných papírů, jakému by podléhal kapitálový zisk, který by byl dosažen při převodu cenných papírů?



existujících před výměnou, kdyby k této výměně nedošlo.

37 Je třeba konstatovat, že ve vztěch v převodních řízeních nebylo tvrzeno, že dotyční daovní poplatníci pítali cenným papírem obdrženým pti výměně „hodnotu pro daové úely“ vyšší, než byla hodnota výměných cenných papírů bezprostředně před dotýnou výměnou nebo že tato hodnota pro daové úely nebyla vypočtena v souladu s čl. 8 odst. 7 směrnice 2009/133. Jak vyplývá z čl. 8 odst. 4 této směrnice, její čl. 8 odst. 1 se tudíž na tuto výměnu vztahuje.

38 Podle čl. 8 odst. 1 směrnice 2009/133 platí, že pídlení cenných papírů pítímající nebo nabývající společnosti společnosti převádějí nebo nabyté společnosti výměnou za jeho cenné papíry představující základní kapitál druhé společnosti pti fúzi nebo výměně akcií nemá samo o sobě za následek zdanění pítím, zisků nebo kapitálových zisků tohoto společnosti.

39 Odstavec 6 článku 8 této směrnice však stanoví, že použití odstavce 1 uvedeného článku nebrání členským státům ve zdanění zisků plynoucích z následného převodu obdržených cenných papírů stejným způsobem, jakým by byl zdaněn zisk z převodu cenných papírů existujících před nabytím.

40 V této souvislosti již Soudní dvůr konstatoval, že i když čl. 8 odst. 1 uvedené směrnice tím, že stanoví, že výměna cenných papírů nemže vést sama o sobě ke zdanění kapitálového zisku z této výměny, zajišuje daovou neutralitu takové výměny, tato daová neutralita však nemá takový kapitálový zisk uchránit před zdaněním členských států, které mají ve vztahu k tomuto zisku daovou pravomoc, ale pouze zakázat, aby tato výměna byla považována za okolnost vedoucí ke vzniku daové povinnosti (v tomto smyslu viz rozsudek ze dne 22. března 2018, Jacob a Lassus, C-327/16 a C-421/16, EU:C:2018:210, bod 50 a citovaná judikatura).

41 Soudní dvůr mimoto upesnil, že jelikož směrnice 2009/133 neobsahuje ustanovení týkající se daových opatření vhodných k provedení jejího článku 8, členské státy mají pti dodržení unijního práva určitý rozhodovací prostor, co se týče tohoto provedení (v tomto smyslu viz rozsudek ze dne 22. března 2018, Jacob a Lassus, C-327/16 a C-421/16, EU:C:2018:210, body 51 a 52, jakož i citovaná judikatura).

42 V této souvislosti již Soudní dvůr uznal, že opatření, které spoívá ve zjištění kapitálového zisku z výměny cenných papírů a v odkladu skutečnosti vedoucí ke vzniku daové povinnosti ve vztahu k tomuto kapitálovému zisku do roku, během něhož nastane okolnost, kterou dochází k ukončení tohoto odkladu zdanění, představuje pouze „technický nástroj“, který umožňuje v souladu s čl. 8 odst. 6 směrnice 2009/133 zachovat daovou pravomoc členských států – a tudíž jejich finanční zájmy – a zároveň respektuje zásadu daové neutrality stanovenou v čl. 8 odst. 1 této směrnice tím, že má za následek, že výměna cenných papírů nevede sama o sobě k žádnému zdanění uvedeného kapitálového zisku (v tomto smyslu viz rozsudek ze dne 22. března 2018, Jacob a Lassus, C-327/16 a C-421/16, EU:C:2018:210, body 54 a 55).

43 Odklad skutečnosti vedoucí ke vzniku daové povinnosti ve vztahu ke kapitálovému zisku z výměných cenných papírů pítom nutně znamená, že zdanění tohoto kapitálového zisku se ídí daovými pravidly a sazbou platnou k datu této skutečnosti vedoucí ke vzniku daové povinnosti, a to v projednávané věci k datu následného převodu cenných papírů obdržených pti výměně. Z toho vyplývá, že pokud dotyčné daové právní předpisy stanoví k tomuto datu režim snížení základu daně z důvodu doby držení cenných papírů, musí se takový režim snížení základu daně rovněž vztahovat na kapitálový zisk nacházející se v režimu odloženého zdanění, a to za stejných podmínek, jako jsou ty, které by se použily na kapitálový zisk, který by byl dosažen pti převodu cenných papírů existujících před výměnou, kdyby k této výměně nedošlo.

44 Jakékoliv jiné opatření by totiž šlo nad rámec pouhého zjištění kapitálového zisku z výměny

cenných papírů při této výměně a mohlo by vést ke skutečnému daňovému znevýhodnění v rámci zdanění tohoto kapitálového zisku k datu skutečnosti vedoucí ke vzniku daňové povinnosti, a to v projednávané věci k datu následného převodu cenných papírů obdržených při výměně, což by bylo v rozporu se zásadou daňové neutrality uvedenou v čl. 8 odst. 1 směrnice 2009/133.

45 Co se týče kapitálového zisku z cenných papírů obdržených při výměně, jak to vyplývá ze znění čl. 8 odst. 6 směrnice 2009/133, tyto cenné papíry pouze nahrazují cenné papíry existující před výměnou. Proto je třeba, aby kapitálový zisk z výměny nacházející se v režimu odloženého zdanění a kapitálový zisk z převodu cenných papírů obdržených při výměně podléhaly stejnému daňovému režimu, a konkrétně stejnému snížení základu daně, jakému by podléhal kapitálový zisk, který by byl dosažen při převodu cenných papírů existujících před výměnou, kdyby k této výměně nedošlo.

46 Toto posouzení není zpochybněno cílem směřujícím k ochraně finančních zájmů členských států. Jak totiž vyplývá z čl. 8 odst. 6 směrnice 2009/133, tyto zájmy se omezují na výběr daně rovnající se dani, kterou by měli právo vybrat, kdyby k výměně cenných papírů nedošlo.

47 S ohledem na všechny předcházející úvahy je třeba na položené otázky odpovědět tak, že čl. 8 odst. 1 a 6 směrnice 2009/133 a čl. 8 odst. 1 a odst. 2 druhý pododstavec směrnice 90/434 musí být vykládány v tom smyslu, že při výměně cenných papírů vyžadují, aby kapitálový zisk z výměných cenných papírů nacházející se v režimu odloženého zdanění, jakož i kapitálový zisk z převodu cenných papírů obdržených při výměně podléhaly témuž daňovému režimu z hlediska daňové sazby a uplatnění snížení základu daně z důvodu doby držení cenných papírů, jakému by podléhal kapitálový zisk, který by byl dosažen při převodu cenných papírů existujících před výměnou, kdyby k této výměně nedošlo.

## **K nákladům řízení**

48 Vzhledem k tomu, že řízení má, pokud jde o účastníky povodního řízení, povahu incidenčního řízení ve vztahu ke sporu probíhajícímu před předkládajícím soudem, je k rozhodnutí o nákladech řízení příslušný uvedený soud. Výdaje vzniklé předložením jiných vyjádření Soudnímu dvoru než vyjádření uvedených účastníků řízení se nenahrazují.

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

**Článek 8 odst. 1 a 6 směrnice Rady 2009/133/ES ze dne 19. října 2009 o společném systému zdanění při fúzích, rozděleních, částečných rozděleních, převodech aktiv a výměně akcií týkajících se společností z různých členských států a při přemístění sídla evropské společnosti nebo evropské družstevní společnosti mezi členskými státy a čl. 8 odst. 1 a odst. 2 druhý pododstavec směrnice Rady 90/434/EHS ze dne 23. července 1990 o společném systému zdanění při fúzích, rozděleních, převodech aktiv a výměně akcií týkajících se společností z různých členských států musí být vykládány v tom smyslu, že při výměně cenných papírů vyžadují, aby kapitálový zisk z výměných cenných papírů nacházející se v režimu odloženého zdanění, jakož i kapitálový zisk z převodu cenných papírů obdržených při výměně podléhaly témuž daňovému režimu z hlediska daňové sazby a uplatnění snížení základu daně z důvodu doby držení cenných papírů, jakému by podléhal kapitálový zisk, který by byl dosažen při převodu cenných papírů existujících před výměnou, kdyby k této výměně nedošlo.**

Podpisy.

\* – Jednací jazyk: francouzština.