



Completing tax forms in the Portuguese market

Mod.25-RFI

August 2019

Completing tax forms in the Portuguese market - Mod.25-RFI

August 2019

Document number: 6941

Information in this document is valid at the time of its publication. Its content does not represent legal or tax advice or any commitment on the part of Clearstream Banking S.A.

© Copyright Clearstream Banking S.A. (2019). All rights reserved.

Clearstream Banking S.A. is a Deutsche Börse Group company.

Foreword

The purpose of this document is to provide assistance to customers in completing Modulario 25-RFI (Mod.25-RFI) required by local tax authorities and/or regulators in connection with applications for quick refund on income from Domestic bonds subject to Law 83/2013.

How this document is organised

First, some introductory information is provided:

"In what circumstances should I submit these forms?" on page 1;

"How do I get hold of these forms?" on page 2.

This is followed by detailed guidance for completing the forms:

"Completing the Mod. 25-RFI" on page 5;

Contact details

For further information or if you have specific questions regarding this report, please contact us at tax@clearstream.com.

Disclaimer

The content in this document is prepared for general information purposes only. It is not intended to provide professional legal advice and should not be relied upon in that regard. Readers should seek appropriate professional advice where necessary before taking any action based on the information contained in the document.

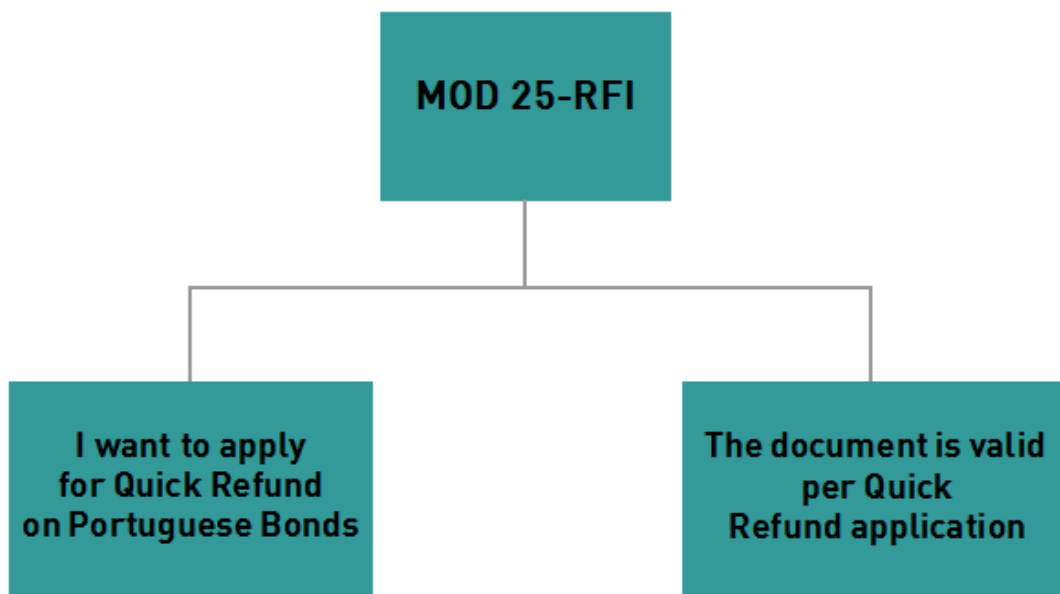
Clearstream Banking makes no guarantees, representations or warranties and accepts no responsibility or liability as to the accuracy or completeness of the presentation, and under no circumstances will it be liable for any loss or damage caused by reliance on any opinion, advice or statement made in this document. Information in this document is subject to change without notice.

Foreword

This page has intentionally been left blank.

In what circumstances should I submit these forms?

If you hold Portuguese bonds, you are eligible for tax exemption according to Portuguese legislation, but you did not provide your holdings via the tax breakdown at source and want to apply for a quick refund of tax, the Mod. 25-RFI must be provided to Clearstream Banking along with a List of Portuguese beneficial owners, if applicable.



IMPORTANT!

To apply for quick refund of withholding tax, ALL beneficial owners must disclose their identity.

How do I get hold of these forms?

How do I get hold of these forms?

Follow these four steps to retrieve the Mod.25-RFI.

Step 1. Go to the Financial Portal of the Portuguese government website

In your web browser, enter the URL:

http://info.portaldasfinancas.gov.pt/pt/apoio_contribuinte/modelos_formularios/regime_especial_tribut_divida

Regime Especial de Tributação da Dívida







Notas prévias:

1) Os formulários modelo 19-RFI e 20-RFI aplicam-se relativamente aos rendimentos de valores mobiliários representativos de dívida emitidos até 31 de dezembro de 2013 que sejam obtidos até à data do primeiro vencimento que ocorra após aquela data, bem como o certificado e a declaração aprovados pelo Despacho n.º 4980/2006, de 30 de janeiro de 2006, do Ministro de Estado e das Finanças.

2) Os formulários modelo 25-RFI e 26-RFI apenas se aplicam aos rendimentos de valores mobiliários representativos de dívida emitidos:

a) Após 31 de dezembro de 2013;

b) Até 31 de dezembro de 2013, obtidos posteriormente à data do primeiro vencimento que ocorra após esta data.

	MODELO	UTILIZAÇÃO	ENTREGA
	Certificado para isenção ou dispensa de retenção na fonte sobre rendimentos de valores mobiliários representativos de dívida	Consulta e impressão	Entregar na entidade registadora
	Declaração para isenção ou dispensa de retenção na fonte sobre rendimentos de valores mobiliários representativos de dívida	Consulta e impressão	Entregar na entidade registadora
	Mod. 19-RFI - Pedido de reembolso do imposto português indevidamente retido	Consulta e impressão	Entregar na entidade registadora
	Mod. 20-RFI - Pedido de reembolso do imposto português sobre os juros contáveis.	Consulta e impressão	Enviar à AT - Direcção de Serviços de Relações Internacionais
	Mod. 25-RFI - Pedido de reembolso do imposto português indevidamente retido	Consulta e impressão	Entregar na entidade registadora ou enviar à AT - Direcção de Serviços de Relações Internacionais (ver instruções de preenchimento)
	Mod. 26-RFI - Pedido de reembolso do imposto português sobre os juros contáveis.	Consulta e impressão	Enviar à AT - Direcção de Serviços de Relações Internacionais

1-6 documentos de 6.

Pág. 1

Click on the respective icon to download the Mod.25-RFI.

How do I get hold of these forms?

Step 2. Select the document to download

Click on the Mod. 25-RFI to open the PDF format of the document.

Regime Especial de Tributação da Dívida

Notas prévias:

1) Os formulários modelo 19-RFI e 20-RFI aplicam-se relativamente aos rendimentos de valores mobiliários representativos de dívida emitidos até 31 de dezembro de 2013 que sejam obtidos até à data do primeiro vencimento que ocorra após aquela data, bem como o certificado e a declaração aprovados pelo Despacho n.º 4980/2006, de 30 de janeiro de 2006, do Ministro de Estado e das Finanças.

2) Os formulários modelo 25-RFI e 26-RFI apenas se aplicam aos rendimentos de valores mobiliários representativos de dívida emitidos:

a) Após 31 de dezembro de 2013;

b) Até 31 de dezembro de 2013, obtidos posteriormente à data do primeiro vencimento que ocorra após esta data.

The screenshot shows a web browser interface with a list of documents on the left and a dialog box in the foreground. The dialog box is titled "Opening M25_RFI.pdf" and contains the following text:

You have chosen to open:
M25_RFI.pdf
which is: Adobe Acrobat Document (43.7 KB)
from: <http://info.portaldasfinancas.gov.pt>

What should Firefox do with this file?

Open with **Adobe Acrobat (default)**

Save File

Do this automatically for files like this from now on.

Buttons: OK, Cancel

The background shows a table with the following columns: MODELO, and a list of documents including "Certificado para isenção...", "Declaração para isenção...", "Mod. 19-RFI - Pedido de res...", "Mod. 20-RFI - Pedido de res...", "Mod. 25-RFI - Pedido de res...", and "Mod. 26-RFI - Pedido de res...".

Click on the respective icon to download the form you are looking for.

IMPORTANT!

This document must be printed double-sided with page 4 on the reverse side of each page. That is 2/4, 3/4.



Note: The first page is not required by Clearstream.

How do I get hold of these forms?

This page has intentionally been left blank.

Completing the Mod. 25-RFI

Part I. Identification of the beneficial owner of the income

 REPÚBLICA PORTUGUESA MINISTÉRIO DAS FINANÇAS		AUTORIDADE TRIBUTÁRIA E ADUANEIRA - AT DSRI - DIRECÇÃO DE SERVIÇOS DE RELAÇÕES INTERNACIONAIS Av.ª Eng.ª Duarte Pacheco, 28 - 4º 1099 - 013 LISBOA - PORTUGAL Telef. 351.21.3834200 Fax: 351.21.3834414	 RELAÇÕES INTERNACIONAIS MOD. 25-RFI
<p>PEDIDO DE REEMBOLSO DO IMPOSTO PORTUGUÊS INDEVIDAMENTE RETIDO NO VENCIMENTO DO CUPÃO OU NO REEMBOLSO, DE VALORES MOBILIÁRIOS REPRESENTATIVOS DE DÍVIDA ABRANGIDOS PELO REGIME ESPECIAL DE TRIBUTAÇÃO (Art.º 9º do Regime Especial de Tributação dos Rendimentos de Valores Mobiliários Representativos de Dívida, aprovado pelo Decreto-Lei n.º 193/2005, de 7 de Novembro)</p> <p><i>CLAIM FOR REFUND OF PORTUGUESE TAX UNDULY WITHHELD ON THE COUPON DATE OR REDEMPTION DATE, OF DEBT SECURITIES COVERED BY THE SPECIAL TAX REGIME (Article 9 of the Special Tax Regime regarding income from debt securities, approved by the Decree-Law no. 193/2005, 7 of November)</i></p>			
I IDENTIFICAÇÃO DO BENEFICIÁRIO EFECTIVO DOS RENDIMENTOS IDENTIFICATION OF THE BENEFICIAL OWNER OF THE INCOME			
NOME / DENOMINAÇÃO SOCIAL NAME / BUSINESS NAME		NÚMERO DE IDENTIFICAÇÃO FISCAL TAX IDENTIFICATION NUMBER	
DOMÍLIO FISCAL (Rua, número e andar) FISCAL RESIDENCE (Street, number and floor)		NIF PORTUGUÊS PORTUGUESE TAX IDENTIFICATION NUMBER	
CÓDIGO POSTAL ZIPCODE	LOCALIDADE CITY	PAÍS COUNTRY	

Mandatory fields to be completed by the beneficial owner:

- Name/Business Name;
- Tax residence (street, number and floor);
- Tax Identification Number in country of residence;
- Postcode;
- City;
- Country; and
- Portuguese TIN, if any (If none, leave blank, to be completed by the depository).

Completing the Mod. 25-RFI

Part II. Description of debt securities

II IDENTIFICAÇÃO DOS VALORES MOBILIÁRIOS DESCRIPTION OF DEBT SECURITIES							
NÚMERO DE IDENTIFICAÇÃO FISCAL DA ENTIDADE EMITENTE TAX IDENTIFICATION NUMBER OF THE ISSUER	CÓDIGO ISIN ISIN CODE	NÚMERO DE TÍTULOS NUMBER OF SECURITIES	DATA DA AQUISIÇÃO ACQUISITION DATE	DATA DO VENCIMENTO DO CUPÃO OU DO REEMBOLSO COUPON DATE OR REDEMPTION DATE	CÓDIGO MOEDA CURRENCY CODE	VALOR DOS JUROS / RENDIMENTO TOTAL INTEREST / INCOME	VALOR DO IMPOSTO RETIDO TAX WITHHELD
			__/__/__	__/__/__	
			__/__/__	__/__/__	
			__/__/__	__/__/__	
			__/__/__	__/__/__	

Mandatory: To be completed by the beneficial owner:

- Portuguese TIN of the Issuer (if none, leave in blank, to be completed by Clearstream Banking's depository);
- ISIN Code;
- Number of securities (UNIT or FMT);
- Acquisition date;
- Coupon date or Redemption date;
- Currency code;
- Total Interest/income; and
- Tax withheld.

Part III. Statement of the financial intermediary

III DECLARAÇÃO DO INTERMEDIÁRIO FINANCEIRO STATEMENT OF THE FINANCIAL INTERMEDIARY	
DECLARAMOS QUE A ENTIDADE IDENTIFICADA NO QUADRO I DETEVE OS TÍTULOS IDENTIFICADOS NO QUADRO II DURANTE O PERÍODO AÍ REFERIDO WE DECLARE THAT THE ENTITY IDENTIFIED IN SECTION I HELD THE SECURITIES IDENTIFIED IN SECTION II DURING THE PERIOD REFERRED THEREIN.	
NOME / DENOMINAÇÃO SOCIAL NAME / BUSINESS NAME	NÚMERO DE IDENTIFICAÇÃO FISCAL TAX IDENTIFICATION NUMBER
DOMICÍLIO FISCAL (Rua, número e andar) FISCAL RESIDENCE (Street, number and floor)	DATA DATE __/__/__
CÓDIGO POSTAL ZIP CODE	LOCALIDADE CITY
	PAIS COUNTRY
Signatário Autorizado: <i>Authorized signatory:</i> Nome: Name: _____	Assinatura: Signature: _____

Mandatory: To be completed by the financial intermediary with which the beneficial owner has the securities account.

Part IV. Identification of the direct registrar of the securities or the representative

IV	IDENTIFICAÇÃO DA ENTIDADE REGISTRADORA DIRETA OU DO REPRESENTANTE <i>IDENTIFICATION OF THE DIRECT REGISTRAR OF THE SECURITIES OR THE REPRESENTATIVE</i>
<small>NOME / DENOMINAÇÃO SOCIAL NAME / BUSINESS NAME</small>	<small>NÚMERO DE IDENTIFICAÇÃO FISCAL TAX IDENTIFICATION NUMBER</small>

This part must be left blank. To be completed by Clearstream Banking's depository.

V. Attachments

V	ANEXOS <i>ATTACHMENTS</i>

100. 19 - RFI EXEMPLAR DESTINADO À AUTORIDADE TRIBUTÁRIA E ADUANEIRA - DSRI
COPY FOR THE AUTORIDADE TRIBUTÁRIA E ADUANEIRA - DSRI (PORTUGUESE TAX AND CUSTOMS AUTHORITY) 1

To be completed by the beneficial owners.

Part VI. Questions to be answered by the beneficiary of income

VI	QUESTIONÁRIO (A RESPONDER PELO BENEFICIÁRIO DOS RENDIMENTOS) <i>QUESTIONS (TO BE ANSWERED BY THE BENEFICIARY OF INCOME)</i>
<p>DISPÕE DE ESTABELECIMENTO ESTÁVEL OU INSTALAÇÃO FIXA EM PORTUGAL ? SIM YES <input type="checkbox"/></p> <p><i>DO YOU HAVE A PERMANENT ESTABLISHMENT OR A FIXED PLACE OF BUSINESS IN PORTUGAL ?</i> NÃO NO <input type="checkbox"/></p>	

Mandatory: To be completed by the beneficial owner.

Completing the Mod. 25-RFI

Part VII. Identification of the financial intermediary

VII	IDENTIFICAÇÃO DO INTERMEDIÁRIO FINANCEIRO CLIENTE DIRETO DA ENTIDADE REGISTRADORA DIRETA OU REPRESENTANTE <i>IDENTIFICATION OF THE FINANCIAL INTERMEDIARY WHICH IS DIRECT CUSTOMER OF THE DIRECT REGISTRAR OR OF THE REPRESENTATIVE</i>		
NOME / DENOMINAÇÃO SOCIAL <i>NAME / BUSINESS NAME</i>		NÚMERO DE IDENTIFICAÇÃO FISCAL <i>TAX IDENTIFICATION NUMBER</i>	
DOMICÍLIO FISCAL (Rua, número e andar) <i>FISCAL RESIDENCE (Street, number and floor)</i>		NIF PORTUGUÊS <i>PORTUGUESE TAX IDENTIFICATION NUMBER</i>	
CÓDIGO POSTAL <i>ZIPCODE</i>	LOCALIDADE <i>CITY</i>	PAÍS <i>COUNTRY</i>	

This part must be left blank. To be completed by Clearstream Banking.

Part VIII. Identification of the representative of the beneficial owner

VIII	IDENTIFICAÇÃO DO REPRESENTANTE DO BENEFICIÁRIO <i>IDENTIFICATION OF THE REPRESENTATIVE OF THE BENEFICIARY</i>		
NOME / DENOMINAÇÃO SOCIAL <i>NAME / BUSINESS NAME</i>		NÚMERO DE IDENTIFICAÇÃO FISCAL <i>TAX IDENTIFICATION NUMBER</i>	
DOMICÍLIO FISCAL (Rua, número e andar) <i>FISCAL RESIDENCE (Street, number and floor)</i>			
CÓDIGO POSTAL <i>ZIPCODE</i>	LOCALIDADE <i>CITY</i>	PAÍS <i>COUNTRY</i>	

Mandatory: to be completed by the beneficial owner's legal representative (if the legal representative is the one completing the below BOX IX).

If the beneficial owner completed BOX IX, then BOX VIII shall be left blank.

Part IX. Statement to be made by the beneficiary

IX	DECLARAÇÃO DO BENEFICIÁRIO STATEMENT TO BE MADE BY THE BENEFICIARY	
<p>Solicito por este meio o reembolso do imposto português retido na fonte, declarando que a entidade identificada no quadro I é o beneficiário efectivo dos rendimentos mencionados no presente formulário, estando correctos todos os elementos nele indicados. Mais declaro que estes rendimentos não estão efectivamente conexos com qualquer estabelecimento estável ou instalação fixa localizada em Portugal.</p> <p><i>I hereby claim a refund of the portuguese withholding tax and declare that the entity identified in section I is the beneficial owner of the income mentioned in this form and that the information included herein is accurate. I further declare that this income is not effectively connected with any permanent establishment or fixed place of business located in Portugal.</i></p>		
<p>LOCAL PLACE</p> <p>_____</p>	<p>DATA DATE</p> <p>____/____/____</p>	
<p>Signatário Autorizado: <i>Authorized signatory:</i></p> <p>Nome: <i>Name:</i> _____</p> <p>Função: <i>Function:</i> _____</p>		
		<p>Assinatura: <i>Signature:</i> _____</p>

Mandatory: To be completed by the beneficial owner or by the legal representative mentioned in box VIII:

- Place;
- Date of signature;
- Signature;
- Name;
- Function; and
- Stamp (only if the beneficial owner is a legal entity or if signed by a legal representative).

If not stamped a list of authorised signatories must be provided on company's letterhead.

A power of attorney is mandatory if signed by a legal representative of the final beneficiary.

Completing the Mod. 25-RFI

This page has intentionally been left blank.

This page has intentionally been left blank.

Contact
www.clearstream.com

Published by
Clearstream Banking S.A.

Registered address
Clearstream Banking S.A.
42 Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Postal address
Clearstream Banking
L-2967 Luxembourg

August 2019

Document number: 6941
