

Απαλλαγή Φόρου στη μεταβίβαση τίτλων – Άρθρο 48Α ΚΦΕ

Νόμος 4646/2019, άρθρα 20 & 66 παρ. 18



The better the question. The better the answer.
The better the world works.

Άρθρο 48Α, ΚΦΕ – Κίνητρο για την εγκατάσταση και τη διατήρηση εταιρειών συμμετοχών (holding) στην Ελλάδα

- **Από 1.7.2020, οριστική απαλλαγή** από φόρο εισοδήματος **επί της υπεραξίας** που προκύπτει **για νομικό πρόσωπο φορολογικό κάτοικο Ελλάδας** (ως τέτοιο θα πρέπει να εννοείται και η μόνιμη εγκατάσταση εταιρειών φορολογικών κατοίκων ΕΕ/ΕΟΧ και τρίτων εταιρειών):
 - **κατά τη μεταβίβαση τίτλων**
 - **κατά την περαιτέρω διανομή ή κεφαλαιοποίηση** της υπεραξίας, εφόσον:
 - ✓ Το νομικό πρόσωπο του οποίου οι τίτλοι μεταβιβάζονται περιλαμβάνεται στους τύπους I, μέρος Α' της Οδηγίας περί Μητρικών-Θυγατρικών
 - ✓ Έχει φορολογική κατοικία σε Κ-Μ της Ε.Ε.
 - ✓ Υπόκειται σε φόρο εισοδήματος κατά το Παράρτημα I, μέρος Β' της Οδηγίας περί Μητρικών-Θυγατρικών κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου που αριθμούνται στο Παράρτημα
 - ✓ Ο μεταβιβάζων διατηρεί ήδη επί διετία ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής 10% επί του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου
- Μη έκπτωση δαπανών που συνδέονται με τη συμμετοχή.



Έννοια μεταβίβασης αρ.48Α σε συνάρτηση με αρ.42, ΚΦΕ

- Ελλείψει ειδικότερης και σαφούς διάκρισης από τη διατύπωση της διάταξης, **η έννοια της μεταβίβασης νοείται ότι καλύπτει:**
 - 1) Μεταβίβαση **αιτία πώλησης** τίτλων
 - 2) Μεταβίβαση **αιτία εισφοράς** τίτλων
- Η εν λόγω ερμηνεία προκύπτει και από την αντίστοιχη έννοια της προς φορολόγηση μεταβίβασης που περιλαμβάνει ρητά και την εισφορά τίτλων κατ' άρθρο 42 ΚΦΕ. **Όμοια προσέγγιση υιοθετούν και κράτη που εφαρμόζουν απαλλαγή από υπεραξία** (π.χ. Κύπρος, Ολλανδία, Λουξεμβούργο).



Φορολογική μεταχείριση ζημίας από μεταβίβαση

- Τυχόν ζημίες **μπορούν να αναγνωρισθούν προς έκπτωση** μετά την 1.1.2020 εάν
 - i. οι τίτλοι έχουν αποτιμηθεί μέχρι την 31.12.2019 και
 - ii. η μεταβίβαση συντελεστεί μέχρι 31.12.2022.Αναγνώριση **μόνο του μικρότερου ποσού** που προκύπτει με σύγκριση ζημίας αποτίμησης και οριστικής ζημίας λόγω μεταβίβασης.
- Ασάφεια ως προς την εν γένει αναγνώριση τυχόν ζημίας εκ της μεταβίβασης (κυρίως λόγω της μεταβατικής διάταξης).
- Διεθνώς, η μη φορολόγηση της υπεραξίας **δε συναρτάται οπωσδήποτε με τη μη αναγνώριση τυχόν ζημίας** (π.χ. το Λουξεμβούργο δε φορολογεί την υπεραξία μεταβίβασης και αναγνωρίζει τυχόν ζημία).



Εφαρμογή & Ερμηνεία αρ.48Α και σχέση με αρ.53, ΚΦΕ

- Στην περίπτωση εισφοράς τίτλων, εφαρμογή του άρθρου 48Α και συσχετισμός **με τις διατάξεις του άρθρου 53, ΚΦΕ** περί Ανταλλαγής τίτλων (βάσει της Οδηγίας 2009/133/ΕΚ περί κοινού φορολογικού καθεστώτος στις συγχωνεύσεις/διασπάσεις/εισφορές ενεργητικού/ανταλλαγές μετοχών).

About EY

EY is a global leader in assurance, tax, transaction and advisory services.

The insights and quality services we deliver help build trust and confidence in the capital markets and in economies the world over. We develop outstanding leaders who team to deliver on our promises to all of our stakeholders. In so doing, we play a critical role in building a better working world for our people, for our clients and for our communities.

EY refers to the global organization, and may refer to one or more, of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. Information about how EY collects and uses personal data and a description of the rights individuals have under data protection legislation are available via ey.com/privacy. For more information about our organization, please visit ey.com.

About EY's Tax Services

Your business will only succeed if you build it on a strong foundation and grow it in a sustainable way. At EY, we believe that managing your tax obligations responsibly and proactively can make a critical difference.

Our 50,000 talented tax professionals, in more than 150 countries, give you technical knowledge, business experience, consistency and an unwavering commitment to quality service — wherever you are and whatever tax services you need.

© 2019 EY

All Rights Reserved.

ey.com