

#177

31/03/2021



**ΑΠΑΛΛΑΓΗ ΑΠΟ ΤΟ ΦΟΡΟ ΥΠΕΡΑΞΙΑΣ ΚΑΤΑ ΤΗ  
ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ**

**EXEMPTION FROM TAX ON CAPITAL GAIN ON  
TRANSFER OF SHARES BY COMPANIES**

**Από τους / From:**



**Τζ. Πάνου / J. Panou**

Partner, Head of Tax Services  
211 4804406  
jpanou@asnetwork.gr



**Στ. Πετριδίσογλου / St. Petridisoglou**

Partner, Tax Compliance Director  
211 4804407  
spetridisoglou@asnetwork.gr

**[www.asnetwork.gr](http://www.asnetwork.gr)**

**Σημείωση:** Οι πληροφορίες στο παρόν προορίζονται μόνο για γενική ενημέρωση και δεν θα πρέπει να ληφθούν υπόψη ως αποκλειστική βάση για τη λήψη αποφάσεων. **Disclaimer:** The information in this document is intended only as a general update and should not be taken as the sole foundation for decision making.

## Απαλλαγή από το Φόρο Υπεραξίας κατά τη Μεταβίβαση Τίτλων από Εταιρείες

Με την πρόσφατη Εγκύκλιο Ε.2057/2021 παρασχέθηκαν οι απαραίτητες διευκρινίσεις για την εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 48Α του ΚΦΕ (Ν.4172/2013), αναφορικά με την απαλλαγή των νομικών προσώπων κατοίκων Ελλάδος από τον φόρο υπεραξίας κατά τη μεταβίβαση τίτλων συμμετοχής (μετοχών, εταιρικών μεριδίων, κλπ.).

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 48Α του ΚΦΕ, απαλλάσσεται από τον φόρο εισοδήματος η υπεραξία από την μεταβίβαση συμμετοχών σε ελληνικές και κοινοτικές εταιρείες, εφόσον:

α) Το νομικό πρόσωπο του οποίου οι τίτλοι μεταβιβάζονται περιλαμβάνεται στους τύπους που απαριθμούνται στο Παράρτημα Ι Μέρος Α' της Οδηγίας 2011/96/Ε.Ε., είναι φορολογικός κάτοικος κράτους-μέλους της Ε.Ε. και υπόκειται, χωρίς τη δυνατότητα επιλογής ή απαλλαγής σε έναν από τους φόρους που αναφέρονται στο Παράρτημα Ι Μέρος Β' της Οδηγίας 2011/96/ΕΕ.

β) Η συμμετοχή του μεταβιβάζοντος νομικού προσώπου είναι μεγαλύτερη από 10% και

γ) Η συμμετοχή έχει διακρατηθεί για τουλάχιστον 24 μήνες.

Οι ως άνω προϋποθέσεις πρέπει να πληρούνται σωρευτικά κατά το χρόνο που λαμβάνει χώρα η μεταβίβαση τίτλων. Οι διατάξεις του άρθρου 48<sup>Α</sup> έχουν εφαρμογή για τα εισοδήματα που αποκτώνται από 1.7.2020 και μετά.

### Χρόνος διακράτησης

Αφετηρία υπολογισμού του χρόνου διακράτησης του ελάχιστου ποσοστού συμμετοχής είναι η ημερομηνία απόκτησής του.

Διευκρινίζεται ότι σε περίπτωση μετασχηματισμού, με τον οποίο επέρχεται οιονεί καθολική διαδοχή της μετασχηματιζόμενης εταιρείας, δεν επηρεάζεται η αφετηρία του χρόνου διακράτησης (24 μήνες) του ελάχιστου ποσοστού κατοχής συμμετοχών, όπως είχε τεθεί για τη μετασχηματιζόμενη εταιρεία.

### Μορφές νομικών προσώπων

Με την εγκύκλιο διευκρινίζεται ότι τα νομικά πρόσωπα των οποίων οι τίτλοι μεταβιβάζονται μπορεί να είναι ημεδαπά ή αλλοδαπά εντός Ε.Ε. και περαιτέρω προκειμένου για νομικά πρόσωπα ημεδαπής, αυτά μπορεί να είναι, Α.Ε. και Ε.Π.Ε. (όπως προβλέπεται στο Παράρτημα Ι Μέρος Α' της Οδηγίας 2011/96/Ε.Ε.), αλλά και οι Ι.Κ.Ε και οι προσωπικές εταιρείες (ΟΕ, ΕΕ).

Λοιπές νομικές οντότητες που δεν έχουν τη μορφή του νομικού προσώπου (π.χ. κοινοπραξίες και συνεταιρισμοί), δεν εμπίπτουν στις εν λόγω διατάξεις και συνεπώς η υπεραξία που αποκτούν οι συμμετέχοντες σ' αυτά από τη μεταβίβαση των τίτλων τους δεν απαλλάσσεται της φορολογίας εισοδήματος.

Ομοίως το μεταβιβάζον νομικό πρόσωπο πρέπει να είναι ημεδαπό νομικό πρόσωπο, με τη μορφή Α.Ε., Ε.Π.Ε, Ι.Κ.Ε. ή προσωπικής εταιρείας.

### Μεταβίβαση τίτλων

Ως μεταβίβαση τίτλων νοείται κάθε πράξη μεταβίβασης τίτλων, όπως είναι η πώληση, η εισφορά τίτλων για την κάλυψη ή αύξηση κεφαλαίου εταιρείας, η ανταλλαγή τίτλων, η μεταβίβαση τίτλων στο πλαίσιο μείωσης κεφαλαίου Α.Ε. και διανομής μερίσματος.

### Λογιστικός χειρισμός υπεραξίας

Το ποσό της υπεραξίας που προκύπτει από τη μεταβίβαση συμμετοχών και το οποίο απαλλάσσεται της φορολογίας εισοδήματος, εφόσον αποκτάται από νομικά πρόσωπα που τηρούν διπλογραφικά βιβλία, εμφανίζεται σε ειδικό λογαριασμό αποθεματικού. Για τα λοιπά νομικά πρόσωπα που τηρούν απλογραφικά βιβλία, το απαλλασσόμενο ποσό αφαιρείται από τα καθαρά κέρδη για τον προσδιορισμό των φορολογητέων κερδών τους, χωρίς να εμφανίζεται σε λογαριασμό αποθεματικού.

### Διανομή- κεφαλαιοποίηση

Το ανωτέρω αποθεματικό δεν υπάγεται σε φόρο εισοδήματος νομικών προσώπων, ούτε κατά τη διανομή ή κεφαλαιοποίηση του (ήτοι δεν εφαρμόζεται το άρθρο 47παρ.1 του ΚΦΕ). Ωστόσο, σε περίπτωση διανομής του υπόκειται σε παρακράτηση φόρου με συντελεστή 5%, με την επιφύλαξη των διατάξεων της παρ. 1 του άρθρου 63 ΚΦΕ, καθώς εμπίπτει στην έννοια των μερισμάτων (διανεμομένων κερδών).

### Δυνατότητα έκπτωσης των επιχειρηματικών δαπανών

Κάθε είδους δαπάνες που έχουν πραγματοποιηθεί και συνδέονται με τους μεταβιβαζόμενους τίτλους, όπως, π.χ. συμβολαιογραφικά έξοδα, φόροι, αμοιβές τρίτων, κλπ., καθώς και τυχόν χρηματοοικονομικά έξοδα (τόκοι δανείων για την απόκτηση των συμμετοχών), κλπ., δεν εκπίπτουν στο σύνολό τους, δεδομένου ότι και το σχετικό έσοδο από την μεταβίβασή τους είναι αφορολόγητο.

### Ζημία από μεταβίβαση τίτλων

Τέλος, διευκρινίζεται ότι για την αναγνώριση τυχόν ζημίας που μπορεί να προκύψει από τη μεταβίβαση τίτλων συμμετοχής, πρέπει η μεταβίβαση των τίτλων να έχει λάβει χώρα από την 1.1.2020 έως την 31.12.2022 (οριστική ζημία) και περαιτέρω οι μεταβιβαζόμενοι τίτλοι να υφίστανται αλλά και να έχουν αποτιμηθεί την 31η Δεκεμβρίου 2019. Εάν οι ζημίες κατά τον χρόνο οριστικοποίησης είναι μικρότερες από τις ζημίες που αποτιμήθηκαν, αναγνωρίζεται το μικρότερο ποσό. Εάν οι οριστικές ζημίες είναι μεγαλύτερες, αναγνωρίζεται μόνο το ποσό που αποτιμήθηκε.

## Exemption from Tax on Capital Gain on Transfer of Shares by Companies

The recent circular E. 2057/2021 provides the necessary clarifications regarding the application of the provisions of article 48A Income Tax Code (L. 4172/2013), regulating the exemption of legal entities – Greek residents from the capital gains tax, which arises from the transfer of participation titles (shares, capital parts, etc.) in Greek and EU companies.

According to art. 48<sup>A</sup> ITC, the above exemption applies if:

- a) the legal person whose titles are transferred falls within the types set in Annex I Part A' of EU Directive 2011/96/ E.U., is a tax resident of an EU member state and is subject to any of the taxes set in Annex I Part B' of the said Directive without having the option to choose or be discharged from the said taxation.
- b) the participation of the transferring legal person is higher than 10% and
- c) the participation is retained for minimum 24 months.

The above conditions must be jointly met at the time when the transfer of the shares takes place. The provisions of article 48<sup>A</sup> are applicable for income generated as from 1.7.2020 onwards.

### Retention period

The starting point for the calculation of the retention period of the minimum participation percentage is the acquisition date.

It is clarified that in case of a corporate transformation resulting in a quasi-universal succession of the transformed company the starting point for the retention period of the participation percentage (24 months) is not affected.

### Types of legal persons

The Circular clarifies that legal persons whose titles are transferred may be Greek or EU and also in the former case these may be SAs, Limited Liability Companies (under Annex I Part A' EU Directive 2011/96/E.U.), as well partnerships (OE, EE).

Other legal entities, not bearing the form of a company (e.g. joint ventures and associations), do not fall in the above regime and thus any capital gain acquired by the participants from the sale of their titles is not exempted from income tax.

Similarly the transferring legal entity must be a Greek company with the legal type of SA, Limited Liability Company or partnership.

### Transfer of titles

As transfer of titles is considered e.g. the sale, the contribution of titles for the coverage or increase of share capital, the exchange of titles, the transfer of titles in the frame of capital decrease and in the frame of distribution of dividends.

### Accounting treatment of capital gain

If the amount of the capital gain arising from the transfer of participations being exempted from income tax is acquired by legal persons keeping double-entry books, then the said amount is recorded in a special reserves account. For the rest of the legal persons keeping single-entry books the exempted amount is simply deducted from the net income for the calculation of their taxable profit.

### Distribution- capitalization

The above reserve is not subject to income tax neither upon distribution nor its capitalization (art. 47 par. 1 ITC does not apply). Nevertheless, in case of distribution it will be subject to withholding tax of 5%, under the reservation of par. 1 art. 63 ITC, as it falls under the definition of dividends (distribution of profits).

### Deductibility of company expenses

Any expenses incurred and related to the transferred titles e.g. notarial fees, taxes, third party fees etc. as well as any financial cost (loan interests for the acquisition of the participations) are not deductible for tax purposes, as the relevant income from their transfer is tax –free.

### Loss from the transfer of titles

Finally, it is clarified that for the deduction of any loss arising from the transfer of participation titles, the transfer should take place within the period from 1.1.2020 until 31.12.2022 and the titles should exist and be evaluated on 31.12.2019. If the losses upon finalization are less than those initially evaluated, the reduced amount is considered deductible. If the final losses are higher the evaluated amount is deductible.

**[www.asnetwork.gr](http://www.asnetwork.gr)**