



Διατήρηση ΑΔΑ: ΒΕΔ8Η-ΜΘΘ

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ  
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΔΗΜΟΣΙΩΝ ΕΣΟΔΩΝ  
ΓΕΝΙΚΗ Δ/ΝΣΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΦΟΡΟΛ. ΕΙΣΟΔ/ΤΟΣ (Δ12)  
ΤΜΗΜΑ: Β'

ΑΝΑΡΤΗΤΕΑ ΣΤΟ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟ  
Αθήνα, 20 Μαρτίου 2013

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ  
ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ  
Αριθ. Πρωτ: 4269  
Ημερομηνία: 29/03/2013

**ΠΟΛ. 1051**

Ταχ.Δ/νση: Καρ. Σερβίας 10

ΠΡΟΣ: Ως Π.Δ.

Ταχ.Κώδικας: 101 84 Αθήνα

Πληροφορίες: Δ. Βελισσαράκου

Τηλέφωνο: 2103375312

ΦΑΞ: 2103375001

**ΘΕΜΑ:** Οι τόκοι από έντοκα γραμμάτια του Ελληνικού Δημοσίου που εκδίδονται από 1.1.2007 και μετά, οι οποίοι αποκτώνται από αμοιβαία κεφάλαια (ΟΣΕΚΑ), εταιρείες επενδύσεων χαρτοφυλακίου και εταιρείες επενδύσεων σε ακίνητη περιουσία απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος, ανεξάρτητα αν αποκτήθηκαν κατά την έκδοσή τους ή μεταγενέστερα.

Αναφορικά με το πιο πάνω θέμα, σας διαβιβάζουμε συνημμένα την αριθ.173/2009 γνωμοδότηση του Ν.Σ.Κ. (ΣΤ' Τμήμα), που έγινε αποδεκτή από τον Γενικό Γραμματέα Δημοσίων Εσόδων, σύμφωνα με την οποία, οι τόκοι από έντοκα γραμμάτια του Ελληνικού Δημοσίου που εκδίδονται από 1.1.2007 και μετά, οι οποίοι αποκτώνται από αμοιβαία κεφάλαια (ΟΣΕΚΑ), εταιρείες επενδύσεων χαρτοφυλακίου και εταιρείες επενδύσεων σε ακίνητη περιουσία απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος μη εφαρμοζούμενων των διατάξεων της παρ. 8 του άρθρου 12, ανεξάρτητα αν τα έντοκα αυτά γραμμάτια αποκτήθηκαν κατά την έκδοσή τους ή μεταγενέστερα.



Ο ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ  
ΗΛΙΑΣ ΚΑΤΟΥΔΗΣ

\* Η Προϊσταμένη της Γραμματείας

Συνημμένα: Φωτοτυπία της αριθ.173/2009 γνωμοδότησης του Ν.Σ.Κ.

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΝΟΜΗΣ****I. ΑΠΟΔΕΚΤΕΣ ΓΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑ**

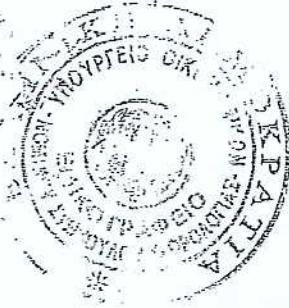
1. Δημόσιες Οικονομικές Υπηρεσίες
2. Οικονομικές Επιθεωρήσεις
3. Κεντρική Υπηρεσία ΣΔΟΕ και τις Περιφερειακές Διευθύνσεις της
4. Γ.Γ.Π.Σ. – Γενική Δ/νση ΚΕ.Π.Υ.Ο., Διεύθυνση Εφαρμογών Η/Υ (Δ30)
5. Δ.Ε.Κ.

**II. ΑΠΟΔΕΚΤΕΣ ΓΙΑ ΚΟΙΝΟΠΟΙΗΣΗ**

1. Αποδέκτες πινάκων Α', ΣΤ' (εκτός των αριθμ.1 και 2 αυτού), Ζ' (εκτός των αριθμών 3, 4 και 7), Η', Θ', Ι', ΙΑ', ΙΒ', ΙΓ', ΙΔ', ΙΕ', ΙΣΤ', ΙΖ', ΙΗ', ΙΘ', Κ', ΚΑ', ΚΒ' και ΚΓ'
2. Περιοδικό «ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ»
3. Υπουργείο Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών & Δικτύων, Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιριών και Πίστεως, Πλ. Κάνιγγος – Τ.Κ.101 81, Αθήνα
4. Υπουργείο Οικονομικών, Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ), Βουλής 7 – Τ.Κ.105 62, Αθήνα
5. Τράπεζα της Ελλάδος, Δ/νση Εργασιών Δημοσίου, Τμήμα Διαχείρισης Τίτλων με λογιστικής μορφή, Ε. Βενιζέλου 21, 10250 Αθήνα

**III. ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΔΙΑΝΟΜΗ**

1. Γραφείο κ. Υπουργού
2. Γραφείο κ. Υφυπουργού
3. Γραφείου κ. Γενικού Γραμματέα Δημοσίων Εσόδων
4. Γραφείο κ. Αναπλ. Γενικού Δ/ντή Φορολογίας
5. Γραφεία κ.κ. Γενικών Δ/ντών
6. Γραφείο Τύπου και Δημοσίων Σχέσεων
7. Γραφείο Επικοινωνίας και Πληροφόρησης Πολιτών
8. Γεν. Δ/νση Οικονομικής Επιθεώρησης - Θεμιστοκλέους 5 – 101 84 ΑΘΗΝΑ
9. Γραφείο κ. Αναπλ. Διευθυντού Δ12
10. Δ/νση Φορολογίας Εισοδήματος (Δ12) - Τμήματα Α' (3), Β' (10), Γ' (2)



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ  
ΝΟΜΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΟΥ ΚΡΑΤΟΥΣ

Αριθμός Γνωμοδοτήσεως 173/2009

ΤΟ ΝΟΜΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΟΥ ΚΡΑΤΟΥΣ

(Τμήμα ΣΤ')

Συνεδρίαση της 5<sup>ης</sup> Μαΐου 2009

**Πρόεδρος:** Δημήτριος Αναστασόπουλος, Αντιπρόεδρος ΝΣΚ.

**Μέλη:** Σπυρίδων Δελλαπόρτας, Ιωάννης Τρίαντος, Ηλίας Ψώνης,  
Παρασκευάς Βαρελάς, Ασημίνα Ροδοκάλη, Θεόδωρος Ψυχογιός,  
Ευγενία Βελώνη, Στυλιανή Χαριτάκη και Δημήτριος Χανής, Νομικοί  
Σύμβουλοι.

**Εισηγήτρια:** Ασημίνα Ροδοκάλη, Νομικός Σύμβουλος του Κράτους.

**Αριθ. Ερωτήματος:** Υπ' αριθμ. 1017970/10202/B0012/12.2.2009 του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών/Γενικής Γραμματείας Φορολογικών και Τελωνειακών Θεμάτων/Γενικής Διεύθυνσης Φορολογίας/Διεύθυνσης Φορολογίας Εισοδήματος (Δ12)/Τμήματος Β'.

**Περίληψη Ερωτήματος:** Αν οι τόκοι που αποκομίζονται από 1-1-2007 αμοιβαία κεφάλαια, εταιρείες επενδύσεων χαρτοφυλακίου και εταιρείες επενδύσεων σε ακίνητη περιουσία από έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου, απαλλάσσονται της φορολογίας εισοδήματος, ασχέτως του χρόνου απόκτησης των τίτλων αυτών από τους άνω δικαιούχους.

οποίοι αποκτώνται από φυσικά ή νομικά πρόσωπα, ενώσεις προσώπων ή ομάδες περιουσίας, χωρίς να εξετάζεται η ιθαγένεια και ο τόπος που διαμένουν ή κατοικούν ή έχουν την έδρα τους και προκύπτουν από εθνικά δάνεια, που εκδίδονται με έντοκα γραμμάτια ή ομολογίες από την 1η Ιανουαρίου 1997 και μετά. Ο φόρος υπολογίζεται με συντελεστή επτά και μισό τοις εκατό (7,5%) στο ποσό των τόκων που προκύπτουν από τους πιο πάνω τίτλους από 1ης Ιανουαρίου 1997 και με συντελεστή δέκα τοις εκατό (10%) στο ποσό των τόκων που προκύπτουν από τους πιο πάνω τίτλους, οι οποίοι εκδίδονται από τις 3 Ιανουαρίου 1998 και μετά... Ο φόρος αυτός για τα έντοκα γραμμάτια του Ελληνικού Δημοσίου, που εκδίδονται με φυσικούς τίτλους ή με την μορφή άνλων τίτλων, προεισπράττεται κατά την έκδοση τους, ενώ για τα ομόλογα ο φόρος παρακρατείται κατά το χρόνο της εξαργύρωσης των τοκομεριδίων τους ή κατά τη λήξη τους, όταν πρόκειται για ομόλογα χωρίς τοκομερίδια (ZERO COUPON).... Με τον προεισπραττόμενο ή παρακρατούμενο κατά περίπτωση φόρο πιστώνεται ο τηρούμενος στην Τράπεζα της Ελλάδος οικείος λογαριασμός του Ελληνικού Δημοσίου... Με την προείσπραξη ή την παρακράτηση του φόρου της παραγράφου αυτής εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση των υπόχρεων του άρθρου 2, των ημεδαπών και αλλοδαπών τραπεζικών και ασφαλιστικών επιχειρήσεων, καθώς και των υπόχρεων της περίπτωσης γ' της παρ.1 και της παραγράφου 2 του άρθρου 101, με την επιφύλαξη των οριζομένων από τις διατάξεις των άρθρων 99 και 106 .... (Η παρ.8 προστέθηκε με την παρ.1 άρθρου 11 Ν.2459/1997 (ΦΕΚ Α17). Με την παρ.2 δε του αυτού άρθρου ορίζεται ότι: «Κάθε διατάξη γενική ή ειδική που αντίκειται στις διατάξεις της προηγουμένης παραγράφου παύει να ισχύει». Το τρίτο και τα επόμενα εδάφια της παρ.8 που είχαν αντικατασταθεί με την παρ. 1 του άρθρου 9 του Ν.2579/1998 αντικαταστάθηκαν ως άνω με την παρ.2 του άρθρου 3 του Ν.3091/2002(ΦΕΚ Α' 330) και ισχύουν σύμφωνα με τη περίπτωση ι' του άρθρου 30 του ιδίου νόμου από 24-12-2002 και μετά εκτός από το προτελευταίο εδάφιο της παρ.8, που σύμφωνα με την παρ. 10 του ιδίου άρθρου και νόμου, ισχύει



Αρθρο 3. «Για τους σκοπούς του παρόντος νόμου νοούνται ως: 1) «Κινητές αξίες»: α) ... β) Οι ομολογίες, τα ομόλογα, τα έντοκα γραμμάτια του Δημοσίου και λοιπά είδη χρεογράφων...».

Άρθρο 33. «... 2. Τα εισοδήματα από κινητές αξίες που αποκτούν τα αμοιβαία κεφάλαια από την ημεδαπή ή αλλοδαπή, απαλλάσσονται της φορολογίας εισοδήματος και δεν υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου. Ειδικά για τους τόκους ομολογιακών δανείων, η απαλλαγή ισχύει με την προϋπόθεση ότι οι τίτλοι από τους οποίους προκύπτουν οι τόκοι αυτοί έχουν αποκτηθεί τουλάχιστον τριάντα (30) ημέρες πριν από το χρόνο που έχει ορισθεί για την εξαργύρωση των τοκομεριδίων. Σε αντίθετη περίπτωση, ενεργείται παρακράτηση φόρου σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 12 και 54 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος, που κυρώθηκε με το ν.2238/1994 (ΦΕΚ 151 Α') και με την παρακράτηση αυτή εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του αμοιβαίου κεφαλαίου και των μεριδιούχων για τα εισοδήματα αυτά». (Η παράγραφος αυτή ισχύει όπως αντικαταστάθηκε με την παρ.1 του άρθρου 15 του Ν.3522/2006 (ΦΕΚ Α'276) και έχει εφαρμογή, σύμφωνα με την παρ. 11 του ίδιου άρθρου και νόμου, για εισοδήματα που αποκτώνται από 1.1.2007 και μετά. Οι αντικατασταθείσες διατάξεις είχαν ως εξής: «2. Κατά την είσπραξη τόκων στο όνομα και για λογαριασμό του αμοιβαίου κεφαλαίου ενεργείται από τον καταβάλλοντα παρακράτηση φόρου εισοδήματος, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από τα άρθρα 12 και 54 του Ν.2238/1994 (ΦΕΚ 151 Α'), όπως ισχύει, κατά περίπτωση. Με την παρακράτηση αυτή εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση των μεριδιούχων του αμοιβαίου κεφαλαίου για τα εισοδήματα αυτά»).

Δ. Στο Ν.3371/2005 (ΦΕΚ Α178) ορίζονται, μεταξύ άλλων τα ακόλουθα:

Άρθρο 1. «...3. Ως «κινητές αξίες» νοούνται: (α) ... (β) Οι ομολογίες και οι τίτλοι σταθερού εισοδήματος εν γένει...».

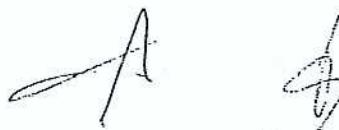
Άρθρο 39. «...2. Τα εισοδήματα από κινητές αξίες που αποκτούν οι εταιρίες επενδύσεων χαρτοφυλακίου από την ημεδαπή ή αλλοδαπή, απαλλάσσονται της

έντοκα γραμμάτια ή ομολογίες από την 1-1-1997 και μετά. Ο συντελεστής του φόρου αυτού, που ορίσθηκε αρχικώς σε 7,5% στο ποσό των τόκων που προκύπτουν από την επένδυση κεφαλαίων σε ομόλογα ή έντοκα γραμμάτια του Ελληνικού Δημοσίου, αυξήθηκε σε 10% για τους ίδιους τίτλους που εκδίδονται μετά την 3-1-1998.

B. Εξάλλου, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παρ.2 του άρθρου 31 του N.2778/1999, όπως ισχύει μετά την αντικατάσταση της με την παρ.7 του άρθρου 15 του N.3522/2006, οι εταιρίες επενδύσεων σε ακίνητη περιουσία απαλλάσσονται ρητά από τη φορολογία εισοδήματος από κινητές αξίες, για εισοδήματα που κτώνται, σύμφωνα με την παρ.11 του ιδίου άρθρου και νόμου, από την 1η Ιανουαρίου 2007 και μετά. Η απαλλακτική αυτή ρήτρα επαναλαμβάνεται στη παρ.2 του άρθρου 33 του N.3283/2004, όπως ισχύει μετά την αντικατάσταση της με την παρ.1 του άρθρου 15 του N.3522/2006, για τα αμοιβαία κεφάλαια και στη παρ.2 του άρθρου 39 του N.3371/2005, όπως ισχύει μετά την αντικατάσταση της με την παρ.3 του άρθρου 15 του N.3522/2006, για τις εταιρίες επενδύσεων χαρτοφυλακίου.

Με τις διατάξεις αυτές, όπως από την αδιάστικτη διατύπωση τους σαφώς προκύπτει, οι συγκεκριμένες επιχειρήσεις δεν υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου για τα εισοδήματα που αποκτούν από όλες τις κινητές αξίες, μη εφαρμοζόμενων στις περιπτώσεις αυτές των διατάξεων της παρ.8 του άρθρου 12 του N.2238/1995. Κατά συνέπεια, αφού ο νόμος δεν διακρίνει, η απαλλαγή από τη φορολογία εκτείνεται και στα εισοδήματα από τους τόκους των εντόκων γραμματίων του Ελληνικού Δημοσίου, δεν είναι δε δυνατόν να εξαιρέσει ο ερμηνευτής από την εν λόγω ρύθμιση τα εισοδήματα αυτά.

Περαιτέρω, η γενικότητα της διατύπωσης της απαλλακτικής αυτής ρήτρας δεν καταλείπει καμμία αμφιβολία ότι η βούληση του νομοθέτη είναι να μην υφίσταται καμμία άλλη φορολογική επιβάρυνση στο κτώμενο από τόκους κινητών αξιών εισόδημα των επιχειρήσεων αυτών, εκτός από τη ρητώς προβλεπόμενη, με



από τα αμοιβαία κεφάλαια, τις εταιρίες επενδύσεων χαρτοφυλακίου και τις εταιρίες επενδύσεων σε ακίνητη περιουσία, απαλλάσσονται από το φόρο εισοδήματος, μη εφαρμοζόμενων των διατάξεων της παρ.8 του άρθρου 12 του Ν.2238/1994, είναι δε αδιάφορο αν τα έντοκα αυτά γραμμάτια αποκτήθηκαν κατά την έκδοσή τους, ή μεταγενέστερα.

ΘΕΩΡΗΣΕ

Αθήνα 9-6-2009

Ο Πρόεδρος του Τμήματος

Υπογραφή

Δημοτικος Αναπτασόπουλος

Αυτιπρόεδρος Ν.Σ.Κ.

Η Εισηγήτρια

Υπογραφή

Ασημίνα Ροδοκάλη

Νομικός Δικηγόρος του Κράτους

Ακριβές Αυτίγραφο

από το Πρωτότυπο

28/11/13

Υπογραφή

Γ. Θεοδωρακόπουλος

Δημόκος Αντίτος Ν.Σ.Κ



Γίνεται αποδεκτή,

Αθήνα, 15 Μαρτίου 2013

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ ΔΗΜΟΣΙΩΝ ΕΦΑΣ

Υπογραφή

ΘΕΟΧΑΡΗΣ ΘΕΟΧΑΡΗΣ

