



Αθήνα, 26/09/2013 - 11:50

Αρ. Πρωτ: Δ14Β 1146437 ΕΞ 2013

**ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ**  
**ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ**  
**ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΔΗΜΟΣΙΩΝ ΕΣΟΔΩΝ**  
**ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑΣ**  
**14<sup>η</sup> Δ/ΝΣΗ ΦΠΑ**  
**ΤΜΗΜΑ Β'**

Πρωτ. Εισ.:1071860 /25.04.2013

Ταχ. Δ/ση : Σίνα 2-4  
Ταχ. Κώδικας: 106 72 ΑΘΗΝΑ  
Πληροφορίες : Φ. Αθανασάκη  
Τηλέφωνο : 210- 3647202-5  
Fax : 210- 3645413  
e-mail : dfpa.b1@1992.syzefxis.gov.gr

ΠΡΟΣ: **ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε**  
**ΛΕΩΦ.ΑΘΗΝΩΝ 110 ΑΘΗΝΑ**  
**Τ.Κ. 10442**

ΚΟΙΝ: **Δ.Ο.Υ. Μεγάλων Επιχειρήσεων**  
**Κηφισίας 32**  
**Τ.Κ. 151 25 ΜΑΡΟΥΣΙ**

**Θέμα: Φορολογική μεταχείριση από πλευράς ΦΠΑ Υπηρεσιών που παρέχονται από Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.**

**Σχετ.: Το με αριθμ. πρωτ. 1855/25.04. 2013 έγγραφό σας**

Σε απάντηση του ανωτέρω σχετικού σας γνωρίζουμε τα ακόλουθα:

1. Όπως προκύπτει από το έγγραφό σας και από προφορικές επ' αυτού διευκρινίσεις η εταιρεία Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. (εφεξής ΕΧΑΕ) παρέιχε προς το Ελληνικό Δημόσιο υπηρεσίες εκκαθάρισης συναλλαγών στα πλαίσια του προγράμματος Ανταλλαγής Ομολόγων του Ελληνικού Χρέους (PSI). Για το σκοπό αυτό, η ΕΧΑΕ συνήψε σύμβαση με τον Οργανισμό Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους (εφεξής ΟΔΔΗΧ), ο οποίος ενήργησε ως εντολοδόχος για λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου.

2. Σύμφωνα με τα έγγραφα που υποβλήθηκαν στην υπηρεσία μας (σύμβαση κατάρτισης πίνακα θεματοφυλάκων και σύμβαση αντιπροσώπου ανταλλαγής πληροφόρησης και καταμέτρησης συναλλαγής) προκύπτει ότι η εταιρεία ΕΧΑΕ (εφεξής Πάροχος) παρέιχε μεταξύ άλλων τις ακόλουθες υπηρεσίες στο Ελληνικό Δημόσιο στα πλαίσια των εν λόγω συμβάσεων:

- Ανάπτυξη της ειδικής ηλεκτρονικής πλατφόρμας για την ανταλλαγή των ομολόγων επιτρέποντας κατ' αυτό τον τρόπο την επικοινωνία ανάμεσα στους ανά τον κόσμο κατόχους των ομολόγων και το Ελληνικό Δημόσιο.

- Ανάλυση της διαχείρισης του Συστήματος Ανταλλαγής Χρηματοοικονομικών Δεδομένων.

- Συντονισμός των συστημάτων εκκαθάρισης για την ανάπτυξη των απαιτούμενων διαδικασιών ώστε να πραγματοποιηθούν οι προσφορές για την ανταλλαγή των ομολόγων και η δέσμευση αυτών στους λογαριασμούς των συστημάτων εκκαθάρισης.

- Παροχή υποστήριξης συντονίζοντας και επιτρέποντας την επικοινωνία της Τράπεζας της Ελλάδος με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και τις επιμέρους Εθνικές Κεντρικές Τράπεζες και τα συστήματα εκκαθάρισης για την δημιουργία και την εφαρμογή των διαδικασιών με σκοπό την έναρξη των προσφορών για την ανταλλαγή των εξασφαλισμένων ομολόγων.

Επιπλέον ο πάροχος, παράλληλα με τις ανωτέρω υπηρεσίες, παρέχει στο Ελληνικό Δημόσιο και ορισμένες υποστηρικτικές υπηρεσίες καθώς επίσης και τις προπαρασκευαστικές εργασίες σχετικά με τον εντοπισμό των θεματοφυλάκων και των ενδιάμεσων κατόχων τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου.

Διευκρινίζεται, ότι οι υπηρεσίες αυτές οι οποίες αναλύονται, στις σχετικές συμβάσεις θεωρούνται ως αναγκαίες και απαραίτητες για την υλοποίηση του PSI δεδομένου ότι αποτελούν υπηρεσίες που αφορούν την εκκαθάριση διακανονισμό και καταχώρηση των αξιών, χωρίς τις οποίες δεν θα υφίστατο η έννοια της ανταλλαγής των ομολόγων.

3. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 22, παρ.1, περ. κα', του Κώδικα ΦΠΑ (ν 2859/2000), όπως ισχύει απαλλάσσονται από το φόρο οι εργασίες στις οποίες περιλαμβάνεται και η διαπραγμάτευση εκτός από τη φύλαξη και διαχείριση, που αφορούν μετοχές ανωνύμων εταιρειών, μερίδια ομολογίες και λοιπούς τίτλους, με εξαίρεση τους τίτλους παραστατικού εμπορευμάτων.

Η διάταξη αυτή έχει ενσωματώσει στην εσωτερική μας νομοθεσία τη διάταξη του άρθρου 135 παρ.1 περ. στ' της Οδηγίας 2006/112/ΕΚ.

Η παραπάνω διάταξη, και σύμφωνα με την ερμηνεία που έχει δοθεί από την νομολογία του ΔΕΕ, πρέπει να ερμηνευτεί υπό την έννοια ότι οι όροι «εργασίες οι οποίες αφορούν τίτλους» περιλαμβάνουν συναλλαγές από τις οποίες είναι δυνατό να δημιουργηθούν, να μεταβληθούν ή να διευρυνθούν τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις των συμβαλλομένων από τους τίτλους.

4. Με βάση τα ανωτέρω οι εργασίες που παρέχονται από την εταιρεία σας προς το Ελληνικό Δημόσιο ως εργασίες οι οποίες αφορούν τίτλους καλύπτονται από την ανωτέρω διάταξη και απαλλάσσονται από το φόρο.

Η Προϊσταμένη της Διεύθυνσης  
Βασιλική Τάση

Ακριβές Αντίγραφο  
Η Προϊσταμένη της Γραμματείας

Εσωτερική Διανομή

1. Γραφ. Αναπλ. Γεν. Δ/ντη Φορολογίας
2. 14<sup>η</sup> Δ/ση ΦΠΑ- Γραφείο Προϊσταμένου Δ/σης  
-Τμήμα Β'(4), Α'(3), Γ(2)