



ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

Ε.Πρ. 5.13.01
Αρ. Εγκυκλίου: 2009/11



ΤΜΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΩΝ ΠΡΟΣΟΔΩΝ
1472 ΛΕΥΚΩΣΙΑ

17 Νοεμβρίου 2009

Προς όλο το Φοροθετικό Προσωπικό

Φορολογική μεταχείριση της παραχώρησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (ΔΠΑΜ ή warrants) και παρόμοιων παροχών σε υπαλλήλους

Η παρούσα εγκύκλιος σκοπό έχει τη διευκρίνιση και ομοιόμορφη εφαρμογή της νομοθεσίας για σκοπούς προσδιορισμού του φορολογητέου εισοδήματος, στις περιπτώσεις που εταιρεία παραχωρεί σε υπαλλήλους της δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών ή τους παρέχει παρόμοια ωφελήματα.

A. ΒΑΣΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΚΑΙ ΝΟΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ

Σύμφωνα με το άρθρο 5(1)(β) και 5(2)(β) του περί φορολογίας του εισοδήματος Νόμου υπόκεινται σε φορολογία «οποιαδήποτε κέρδη ή άλλα οφέλη από οποιοδήποτε αξίωμα ή μισθωτές υπηρεσίες, περιλαμβανομένης, καθώς και κάθε άλλο επίδομα χρηματικής ή άλλης μορφής, που χορηγείται αναφορικά με παρεχόμενες μισθωτές υπηρεσίες στο άτομο το οποίο παρέχει τις μισθωτές υπηρεσίες ή σε οποιοδήποτε μέλος της οικογένειάς του».

Η παραχώρηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών σε υπαλλήλους της εταιρείας ή παρόμοιων ωφελημάτων, στο βαθμό που αποδίδει πραγματική αξία στους υπαλλήλους, αποτελεί όφελος το οποίο υπόκειται σε φορολογία σύμφωνα με τα πιο πάνω άρθρα.

B. ΠΡΑΚΤΙΚΗ ΕΦΑΡΜΟΓΗ

1) Μη μεταβιβάσιμα δικαιώματα αγοράς μετοχών

- i) Η παραχώρηση Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών (ΔΠΑΜ) από οποιαδήποτε εταιρεία προς τους υπαλλήλους της, τα οποία δεν μπορούν να μεταβιβαστούν σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο αλλά εξασκούνται μόνο από τους υπαλλήλους, δημιουργεί όφελος το οποίο φορολογείται σύμφωνα με το άρθρο 5(1)(β) ή 5(2)(β) του περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμου N118(I)/2002, όπως τροποποιήθηκε, νοουμένου ότι τα δικαιώματα αυτά θα ασκηθούν.
- ii) Το φορολογητέο όφελος για τους υπαλλήλους της εταιρείας ανά ΔΠΑΜ είναι η διαφορά μεταξύ της μέσης αγοραίας αξίας των μετοχών της εταιρείας στο Χρηματιστήριο κατά την ημερομηνία της άσκησης του δικαιώματος αγοράς μετοχών και του ποσού που καταβάλλεται από τους υπαλλήλους στα πλαίσια της άσκησης των ΔΠΑΜ. Αν οι μετοχές της εταιρείας δεν είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο και δεν υπάρχει διαθέσιμη γνωστή αγοραία αξία, η αγοραία αξία καθορίζεται με βάση εκτίμηση που βασίζεται σε ευρέως αποδεκτές μεθόδους εκτίμησης μετοχών.

2) Μεταβιβάσιμα δικαιώματα αγοράς μετοχών τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε χρηματιστήριο αξιών

Το φορολογητέο όφελος για τους υπαλλήλους της εταιρείας ανά ΔΠΑΜ είναι η διαφορά μεταξύ της μέσης αγοραίας αξίας των μετοχών της εταιρείας στο Χρηματιστήριο κατά την ημερομηνία μεταβίβασης του δικαιώματος ή κατά την ημερομηνία της άσκησης του δικαιώματος αγοράς μετοχών από τον υπάλληλο και του ποσού που απαιτείται να καταβληθεί στα πλαίσια της άσκησης των ΔΠΑΜ. Αν οι μετοχές της εταιρείας δεν είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο και δεν υπάρχει διαθέσιμη γνωστή αγοραία αξία, η αγοραία αξία καθορίζεται με βάση εκτίμηση που βασίζεται σε ευρέως αποδεκτές μεθόδους εκτίμησης μετοχών.

3) Μεταβιβάσιμα δικαιώματα αγοράς μετοχών τα οποία διαπραγματεύονται σε χρηματιστήριο αξιών και τα οποία μπορούν να διατεθούν χωρίς κανένα περιορισμό

- i) Το φορολογητέο όφελος για τους υπαλλήλους της εταιρείας ανά ΔΠΑΜ για τα ΔΠΑΜ που θα παραμείνουν στην κατοχή τους, είναι η μέση αξία του δικαιώματος αγοράς των μετοχών της εταιρείας στο Χρηματιστήριο κατά την πρώτη ημέρα της διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων στο χρηματιστήριο. Αν δεν υπάρξουν συναλλαγές πάνω στα δικαιώματα κατά την πρώτη ημέρα διαπραγμάτευσης θα ληφθεί υπόψη η μέση αξία κατά την πρώτη ημέρα που θα γίνουν αγοραπωλησίες των δικαιωμάτων. Το όφελος αυτό φορολογείται στο έτος εισαγωγής των δικαιωμάτων στο χρηματιστήριο. Το φορολογητέο όφελος ανά ΔΠΑΜ αναφορικά με τα δικαιώματα που θα πωληθούν την πρώτη ημέρα διαπραγμάτευσης ή την πρώτη ημέρα που θα γίνουν αγοραπωλησίες των ΔΠΑΜ, είναι η τιμή πώλησης τους.
- ii) Οποιαδήποτε διαφοροποίηση της τιμής των δικαιωμάτων στο χρηματιστήριο σε μεταγενέστερο στάδιο, η μη πώληση τους, ακόμη και η μη εξάσκηση τους αποτελεί κέρδος/ζημιά που προκύπτει πάνω σε τίτλους και το οποίο δεν υπόκειται σε φορολογία/δεν εκπίπτει.

4) Μεταβιβάσιμα δικαιώματα αγοράς μετοχών, η μεταβίβαση των οποίων υπόκειται σε περιορισμούς

Το φορολογητέο όφελος για τους υπαλλήλους της εταιρείας μπορεί να προκύψει μόνο μετά την άρση των περιορισμών μεταβίβασης ή κατά την άσκηση τους, αν γίνει ενωρίτερα και καθορίζεται ανάλογα με την περίπτωση σύμφωνα με τις παραγράφους 2 ή 3 πιο πάνω.

- 5) Το όφελος φορολογείται και ο φόρος παρακρατείται μέσω του συστήματος Ρ.Α.Υ.Ε μέσα στο φορολογικό έτος στο οποίο ασκείται το δικαίωμα αγοράς των μετοχών ή μεταβιβάζεται ή εισάγεται σε χρηματιστήριο αξιών χωρίς περιορισμούς ανάλογα με την περίπτωση.

- 6) Η παρακράτηση του Φόρου Εισοδήματος που αναλογεί στο πιο πάνω όφελος, πρέπει να γίνει σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Βεβαιώσεως και Εισπράξεως Φόρων Νόμου και των σχετικών Κανονισμών μέσω του συστήματος παρακράτησης φόρου από τις αποδοχές (P.A.Y.E.).
- 7) Οποιοδήποτε ποσό χρεωθεί στο λογαριασμό αποτελεσμάτων της εταιρείας, ως κόστος της εταιρείας με βάση χρηματοοικονομικά μοντέλα, δεν αποτελεί πραγματική δαπάνη της εταιρείας και δεν επιτρέπεται η αφαίρεση του για σκοπούς προσδιορισμού του φορολογητέου εισοδήματος.
- 8) Η πιο πάνω φορολογική μεταχείριση ισχύει και στις περιπτώσεις που τα δικαιώματα αγοράς μετοχών που παραχωρούνται στους υπαλλήλους αφορούν μετοχές άλλων εταιρειών, είτε αυτές ανήκουν στο ίδιο συγκρότημα με τον εργοδότη είτε όχι.
- 9) **Παραχώρηση στους υπαλλήλους μετοχών μέσω άλλου σχεδίου παροχής κινήτρων που συνίσταται στην αγορά από τον εργοδότη μετοχών από το χρηματιστήριο (είτε μετοχών του ιδίου του εργοδότη είτε μετοχών άλλης εταιρείας) και παραχώρηση τους στους υπαλλήλους**

- (α) Αν οι μετοχές αυτές κατανεμηθούν άμεσα στους υπαλλήλους, τότε το όφελος των υπαλλήλων είναι το κόστος απόκτησης των μετοχών από τον εργοδότη τους (περιλαμβανομένων και των εξόδων αγοράς τους).

Το κόστος αγοράς των μετοχών που παραχωρούνται με τον τρόπο αυτό στους υπαλλήλους, αποτελεί εκπεστέα δαπάνη για τον εργοδότη.

- (β) Αν οι μετοχές δεν κατανεμηθούν άμεσα αλλά κρατηθούν από τον εργοδότη ή από εμπίστευμα για μεταγενέστερη παραχώρηση στους υπαλλήλους, το όφελος για τους υπαλλήλους θα προκύψει την ημέρα που θα τους παραχωρηθούν οι μετοχές και θα ισούται με την αγοραία αξία των μετοχών την ημέρα που θα τους παραχωρηθούν.

Για τον εργοδότη θα επιτρέπεται να αφαιρεθεί ως έξοδο η αγοραία αξία των μετοχών που παραχωρήθηκαν στους υπαλλήλους κατά την ημερομηνία παραχώρησης των μετοχών σε αυτούς. Οποιαδήποτε διαφοροποίηση της τιμής των μετοχών κατά την παραχώρησή τους στους υπαλλήλους σε σχέση με το κόστος απόκτησής τους, αποτελεί για το εργοδότη κέρδος ή ζημιά από τη διάθεση τίτλων και δεν υπόκειται σε φορολογία / δεν εκπίπτει.

- (γ) Οποιαδήποτε συνεισφορά των υπαλλήλων έναντι του κόστους απόκτησης των μετοχών, μειώνει τόσο το όφελος των υπαλλήλων όσο και το κόστος που δικαιούται να αφαιρέσει ο εργοδότης.

- (δ) Το όφελος για τους υπαλλήλους και στις περιπτώσεις αυτές, υπόκειται στις πρόνοιες της παραγράφου 6 πιο πάνω (PAYE).

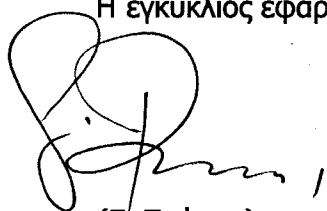
10) Έκδοση μετοχών στους υπαλλήλους με έκπτωση σε σχέση με την αγοραία αξία τους (ή με πραγματική χρηματική συνεισφορά του εργοδότη)

Το όφελος για τους υπαλλήλους προκύπτει κατά την ημερομηνία πραγματικής παραχώρησης των μετοχών προς αυτούς και ισούται με την αγοραία αξία των μετοχών την ημερομηνία παραχώρησης τους μειωμένο με το ποσό που θα καταβάλουν οι ίδιοι για την απόκτηση τους και εφαρμόζονται οι κανόνες του PAYE.

Σε περίπτωση πραγματικής χρηματικής συνεισφοράς του εργοδότη έναντι της τιμής απόκτησης των μετοχών από τους υπαλλήλους, το ποσό της συνεισφοράς αποτελεί εκπεστέο έξοδο για τον εργοδότη και αφαιρείται την ημέρα παραχώρησης των μετοχών στους υπαλλήλους.

Η εγκύκλιος δεν εφαρμόζεται στις περιπτώσεις που η εταιρεία παραχωρεί προς όλους τους μετόχους της, δικαιώματα αγοράς μετοχών της, δωρεάν μετοχές (bonus shares) ή εκδίδει μετοχές (rights issue) σε καθορισμένη τιμή επειδή κάποιος από τους μετόχους τυγχάνει να είναι υπάλληλος της εταιρείας.

Η εγκύκλιος εφαρμόζεται σε όλες τις περιπτώσεις που δεν έχουν εξεταστεί και διευθετηθεί.



(Γ. Πούφος)
Διευθυντής
Τμήματος Εσωτερικών Προσόδων

Κοιν.:

1. Γενική Ελέγκτρια της Δημοκρατίας
2. Επίτροπο Διοικήσεως
3. Γενικό Διευθυντή Υπουργείου Οικονομικών
4. Γενικό Λογιστή της Δημοκρατίας
5. Πρόεδρο Εφοριακού Συμβουλίου
6. Σύνδεσμο Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (ΣΕΛΚ)
7. Σύνδεσμο Εγκεκριμένων Λογιστών Αμερικής (CPA)
8. Σύνδεσμο Πτυχιούχων Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου
9. The Institute of Financial Accountants
10. Σύνδεσμο Ανεξάρτητων Λογιστών
11. Παγκύπριο Δικηγορικό Σύλλογο