# PILLAR TWO
## και φορολογικά κίνητρα:

## Η νέα διεθνής φορολογική πραγματικότητα και η προσέγγιση ΕΕ–ΗΠΑ

**ΒΑΣΙΛΙΚΗ ΜΙΧΑΛΟΠΟΥΛΟΥ | ΕΤΑΙΡΟΣ |**
**ΣΤΑΥΡΟΠΟΥΛΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**



22nd Athens Tax Forum
Adaptive Tax Systems for a Dynamic Economy
November 6, 2026
The Athens Concert Hall | Banqueting Hall
American-Hellenic Chamber of Commerce

# Pillar Two: ελάχιστη πραγματική φορολόγηση 15% ανά δικαιοδοσία




Ελάχιστος πραγματικός φορολογικός συντελεστής (Effective Tax rate, ETR) 15%

**Οδηγία (ΕΕ) 2022/2523 | Ν. 5100/2024**

**ΠΩΣ ΥΠΟΛΟΓΙΖΕΤΑΙ**

ETR = προσαρμοσμένοι καλυπτόμενοι φόροι στη δικαιοδοσία ÷ Καθαρό εισόδημα GloBE στη δικαιοδοσία

## EAN ETR < 15%

Μπορεί να προκύψει συμπληρωματικός φόρος (Top-up Tax) στη συγκεκριμένη δικαιοδοσία, σύμφωνα με τους κανόνες GloBE.

**ΠΟΙΑ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ ΕΙΣΠΡΑΤΤΕΙ;**
**Agreed Rule Order – Η συμφωνημένη σειρά εφαρμογής των μηχανισμών Pillar Two**

**Q** **Qualified Domestic Minimum Top-up Tax- QDMTT | Εγχώριος συμπληρωματικός φόρος**

Πρωταρχικό δικαίωμα είσπραξης από τη δικαιοδοσία όπου δημιουργούνται τα χαμηλά φορολογούμενα κέρδη.

**I** **Income Inclusion Rule - IIR | Κανόνας συμπερίληψης εισοδήματος**

Είσπραξη από τη δικαιοδοσία της τελικής μητρικής εταιρείας

**U** **Undertaxed Profit Rule - UTPR | Κανόνας υποφορολογημένων κερδών**

Εφεδρικός μηχανισμός για την είσπραξη του συμπληρωματικού φόρου που δεν έχει επιβληθεί μέσω IIR, υπό τις προϋποθέσεις της Οδηγίας.

**Ο ETR υπολογίζεται για κάθε οικονομικό έτος και για κάθε δικαιοδοσία**

# Όταν τα φορολογικά κίνητρα οδηγούν σε ETR < 15%

**Ενδεικτικό παράδειγμα: εισόδημα GloBE €100 εκατ. και καλυπτόμενοι φόροι €10 εκατ.**




ΠΙΘΑΝΗ ΣΥΝΕΠΕΙΑ

## Top-up Tax

Μπορεί να επιβληθεί εγχώριος συμπληρωματικός φόρος ώστε να καλυφθεί, υπό τις προϋποθέσεις των κανόνων GloBE, η διαφορά μέχρι το ελάχιστο όριο φορολόγησης 15%

*«Όταν τα φορολογικά κίνητρα οδηγούν τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή (ETR) μιας πολυεθνικής επιχείρησης σε μια δικαιοδοσία κάτω από το 15%, η επιχείρηση ενδέχεται να υπαχθεί σε συμπληρωματικό φόρο (Top-up Tax) βάσει των κανόνων GloBE. Οι κανόνες αυτοί ενδέχεται να επηρεάσουν την αποτελεσματικότητα ορισμένων φορολογικών κινήτρων. Ως εκ τούτου, ο σχεδιασμός των φορολογικών κινήτρων απαιτεί προσεκτική επανεξέταση στο περιβάλλον μετά την εφαρμογή του Pillar Two.»* Πηγή: OECD (2022), Tax Incentives and the Global Minimum Corporate Tax: Reconsidering Tax Incentives after the GloBE Rules.

# SBTI Safe Harbour: Διατήρηση της αξίας επιλέξιμων κινήτρων για οικονομικά έτη που ξεκινούν από 1/1/2026

Substance-based Tax Incentive Safe Harbour | Πακέτο ΟΟΣΑ, 5 Ιανουαρίου 2026

## ΠΟΙΑ ΚΙΝΗΤΡΑ ΚΑΛΥΠΤΟΝΤΑΙ;

### Expenditure-based

Βασικό κριτήριο είναι το ποσό του κινήτρου να υπολογίζεται άμεσα με βάση τις πραγματοποιηθείσες δαπάνες

### Production-based

Συνδέονται άμεσα με τον όγκο παραγωγής ή τη μείωση αρνητικών περιβαλλοντικών επιπτώσεων, όπως οι εκπομπές ρύπων.

## ΠΩΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΕΙ;

1. **Επιλέξιμο φορολογικό κίνητρο (Qualified Tax Incentive-QTI)**
2. **Αυξάνεται το ποσό των καλυπτόμενων φόρων**
3. **Εφαρμογή Substance Cap** ανώτατο όριο που συνδέεται με την πραγματική οικονομική παρουσία του Ομίλου στη συγκεκριμένη χώρα (κόστος μισθοδοσίας/ επενδύσεις σε ενσώματα πάγια)



## ΤΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ

**Μείωση**

**ή και μηδενισμός**

του Top-up Tax που αντιστοιχεί στα επιλέξιμα κίνητρα, εντός των ορίων του Safe Harbour.

**Δεν καλύπτονται όλα τα φορολογικά κίνητρα**

**Εκτός πεδίου: επιχορηγήσεις / επιδοτήσεις/φορολογικά κίνητρα που βασίζονται στο εισόδημα/φορολογικά κίνητρα για κεφαλαιουχικές δαπάνες που δημιουργούν προσωρινές διαφορές (π.χ. επιτάχυνση αποσβέσεων) κ.α.**

# Qualified Tax Incentives: τα κριτήρια του ΟΟΣΑ και η Ελλάδα

## 01 | ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ QTI

1. **Γενική διαθεσιμότητα**
   Να είναι γενικά διαθέσιμο στις φορολογούμενες επιχειρήσεις.

2. **Μείωση καλυπτόμενου φόρου**
   Να μειώνει την τρέχουσα ή μελλοντική υποχρέωση Καλυπτόμενων Φόρων

3. **Άμεση σύνδεση**
   Με επιλέξιμες δαπάνες που έχουν πραγματοποιηθεί στη δικαιοδοσία ή με παραγωγή ενσώματων αγαθών.

4. **Όριο φορολογικού οφέλους**
   Για κίνητρα βάσει δαπανών, η αξία του φορολογικού οφέλους δεν υπερβαίνει τις επιλέξιμες δαπάνες.

## 02 | ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΑ ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΚΙΝΗΤΡΑ ΥΠΟ ΕΞΕΤΑΣΗ

| | |
|---|---|
| **Άρθρο 22Α ΚΦΕ** | Προσαυξημένη έκπτωση δαπανών επιστημονικής και τεχνολογικής έρευνας (R&D). |
| **Άρθρο 22Β ΚΦΕ** | Προσαυξημένη έκπτωση συγκεκριμένων δαπανών ηλεκτροκίνησης και περιβαλλοντικής προστασίας. |
| **Άρθρο 71Α ΚΦΕ** | Patent Box – απαλλαγή μέρους των κερδών από την εκμετάλλευση ευρεσιτεχνίας. |
| **Ν. 4887/2022** | Φορολογική απαλλαγή για επιλέξιμα επενδυτικά σχέδια, υπολογιζόμενη επί αξίας ενισχυόμενων δαπανών. |
| **Άρθρο 24 ΚΦΕ** | Αυξημένοι συντελεστές φορολογικών αποσβέσεων για επενδύσεις που αφορούν ενεργειακή απόδοση και μετριασμό κλιματικής αλλαγής. |

**ΠΡΟΣΟΧΗ** **Απαιτείται προσεκτικός έλεγχος όλων των κριτηρίων ΟΟΣΑ κατά περίπτωση**

# Side-by-Side: συνύπαρξη δύο συστημάτων

Η αναγνώριση των ΗΠΑ ως Qualified Side-by-Side Regime οδηγεί σε ειδική μεταχείριση επιλέξιμων Ομίλων.

### ΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΟ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ




### ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΟΟΣΑ

## Qualified SbS Regime

Οι ΗΠΑ αναγνωρίζονται ως το μοναδικό «Επιλέξιμο Καθεστώς Side-by-Side» (Qualified SbS Regime) στο Κεντρικό Μητρώο του ΟΟΣΑ
για οικονομικά έτη που ξεκινούν από 1.1.2026.

### SIDE-BY-SIDE SAFE HARBOUR

## Για επιλέξιμους Ομίλους

| | |
|---|---|
| IIR | **Μηδενίζεται** |
| UTPR | **Μηδενίζεται** |
| QDMTT | **Εξακολουθεί να εφαρμόζεται** |

Οι Όμιλοι με τελική μητρική εταιρεία στις ΗΠΑ μπορούν, κατόπιν επιλογής, να εξαιρεθούν από την εφαρμογή των κανόνων IIR και UTPR από το 2026, μέσω του Side-by-Side Safe Harbour.

**NCTI** (Net Controlled Foreign Corporation Tested Income: φόρος επί εισοδήματος ελεγχόμενων αλλοδαπών εταιρειών (CFCs) αμερικανικών ομίλων
**CAMT** (Corporate Alternative Minimum Tax): ελάχιστος φόρος 15% επί των προσαρμοσμένων λογιστικών κερδών μεγάλων αμερικανικών εταιρειών

# Σας ευχαριστώ

ΣΤΑΥΡΟΠΟΥΛΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ
ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

**Βασιλική Μιχαλοπούλου**
Partner

Λ. Κηφισίας 58, 151 25 Μαρούσι, Αθήνα
**T:** 210 3634262 | **F:** 210 3633204
**E:** V.Michalopoulou@stplaw.com

