

**Υπόθεση C-480/19****Αίτηση προδικαστικής αποφάσεως****Ημερομηνία καταθέσεως:**

24 Ιουνίου 2019

**Αιτούν δικαστήριο:**

Korkein hallinto-oikeus (Φινλανδία)

**Ημερομηνία της αποφάσεως του αιτούντος δικαστηρίου:**

19 Ιουνίου 2019

**Προσφεύγων:**

E

**ΔΙΑΤΑΞΗ ΤΟΥ KORKEIN HALLINTO-OIKEUS**Ημερομηνία της  
αποφάσεως  
19 Ιουνίου 2019  
[παραλειπόμενα]**Αντικείμενο**

Αίτηση προδικαστικής αποφάσεως προς το Δικαστήριο της Ευρωπαϊκής Ένωσης σύμφωνα με το άρθρο 267 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΣΛΕΕ)

**Προσφεύγων**

E

**Προσβαλλόμενη απόφαση**Keskusverolautakunta της 10ης Νοεμβρίου 2017  
αριθ. 58/2017**Αντικείμενο της κύριας δίκης**

1. Σύμφωνα με τον Laki Verohallinnosta (503/2010, νόμο περί φορολογικής διοικήσεως αριθ. 503/2010) και τον Laki verotusmenettelystä (1558/1995, νόμο περί φορολογικής διαδικασίας Nr. 1558/1995), η Keskusverolautakunta (κεντρική φορολογική επιτροπή) δύναται να εκδίδει κατόπιν αιτήσεως φορολογουμένου δεσμευτικές προκαταρκτικές αποφάσεις σχετικά με τη φορολογία. Με την αίτησή

του για την έκδοση δεσμευτικής προκαταρκτικής απόφασεως ο αιτών παρέχει τις αναγκαίες πληροφορίες για τη λήψη απόφασεως επί της υποθέσεώς του.

2. Η προκαταρκτική απόφαση της Keskusverolautakunta θεωρείται, εφόσον αυτό ζητηθεί από τον αιτούντα, δεσμευτική για τη διαδικασία φορολογήσεως, για την οποία εκδόθηκε. Κατά της απόφασεως της Keskusverolautakunta κατόπιν αιτήσεως προκαταρκτικής απόφασεως μπορεί να ασκηθεί ένδικο βοήθημα ενώπιον του Korkein hallinto-oikeus (Ανώτατου Διοικητικού Δικαστηρίου). Για την άσκηση του ένδικου βοηθήματος νομιμοποιούνται ενεργητικώς ο αιτών και η Veronsaajien oikeudenvainvontayksikkö (Αρχή Προστασίας των Δικαιούχων Φορολογίας), στην οποία πρέπει να παρέχεται η δυνατότητα αντικρούσεως του ένδικου βοηθήματος που ασκείται από τον αιτούντα.
3. Στην εκκρεμή διαδικασία της κύριας δίκης, ο Ε ζήτησε από την Keskusverolautakunta την έκδοση προκαταρκτικής απόφασεως όπως εκτίθεται αναλυτικά κατωτέρω. Ο Ε άσκησε κατά της προκαταρκτικής απόφασεως της Keskusverolautakunta ένδικο βοήθημα ενώπιον του Korkein hallinto-oikeus.
4. Η ένδικη υπόθεση αφορά την ερμηνεία των άρθρων 63 και 65 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΣΛΕΕ). [σελ. του πρωτοτύπου 2]

### **Αίτηση προς την Keskusverolautakunta για την έκδοση δεσμευτικής προκαταρκτικής απόφασεως και απόφαση της αρχής αυτής**

*Αίτηση προς την Keskusverolautakunta για την έκδοση προκαταρκτικής απόφασεως*

5. Ο Ε είναι φυσικό πρόσωπο που υπέχει απεριόριστη φορολογική υποχρέωση στη Φινλανδία, το οποίο έχει επενδύσει στο επενδυτικό τμήμα S ενός λουξεμβουργιανού «οργανισμού» (fund) SICAV. Οι επενδύσεις του Ε αφορούν το είδος μεριδίου D του επενδυτικού τμήματος S, που αποτελεί ένα επονομαζόμενο διανέμον μερίδιο, όπου τα επιτευχθέντα κέρδη διανέμονται στους επενδυτές σε ετήσια βάση.
6. Ο οργανισμός (fund) SICAV είναι οργανισμός συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες που υπόκειται στην εποπτεία της αρχής χρηματοπιστωτικής εποπτείας του Λουξεμβούργου (Commission de Surveillance du Secteur Financier) και εμπίπτει στην οδηγία για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (οδηγία 2009/65/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 13ης Ιουλίου 2009, για τον συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με ορισμένους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες, οδηγία ΟΣΕΚΑ). Με τον όρο «οργανισμός συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες» νοείται σύμφωνα με το άρθρο 2, παράγραφος 1, αριθμός 10, του Sijoitusrahastolaki (νόμου περί οργανισμών συλλογικών επενδύσεων) μια επιχείρηση που έχει λάβει έγκριση σε κράτος του ΕΟΧ διάφορο της Φινλανδίας, έχει ως αντικείμενο της δραστηριότητάς της την πραγματοποίηση κοινών επενδύσεων (στην πράξη ένας οργανισμός συλλογικών επενδύσεων) και πληροί, βάσει των κανόνων δικαίου του

κράτους της έδρας της, τις απαιτήσεις της οδηγίας για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων.

7. Ο «οργανισμός SICAV» είναι κατά τη νομική μορφή του ένας «SICAV» (Société d'Investissement à Capital Variable), ήτοι ένας οργανισμός συλλογικών επενδύσεων με τη μορφή μιας εταιρίας μεταβλητού κεφαλαίου. Ο οργανισμός SICAV ασκεί τη δραστηριότητα οργανισμού συλλογικών επενδύσεων βάσει της οδηγίας ΟΣΕΚΑ. Σύμφωνα με την οδηγία, ένας οργανισμός αυτού του είδους μπορεί να λάβει συμβατική μορφή (αμοιβαία κεφάλαια διαχειριζόμενα από εταιρία διαχείρισης) ή μορφή «trust» (unit trust) ή εταιρική μορφή (εταιρία επενδύσεων). Οι διατάξεις της οδηγίας σχετικά με κάθε μία από τις διάφορες μορφές τέτοιων οργανισμών ταυτίζονται απολύτως.
8. Ένας οργανισμός SICAV ασκεί, ως εκ τούτου, την ίδια δραστηριότητα οργανισμού συλλογικών επενδύσεων όπως οι φινλανδικοί οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες. Κατ' αντιστοιχία, η δραστηριότητα που ασκεί ένας οργανισμός SICAV είναι, παρά την εταιρική μορφή του, η ίδια με τη δραστηριότητα των λουξεμβουργιανών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων «FCP» (Fonds Commun de Placement) που έχουν ιδρυθεί με συμβατική μορφή. Εντούτοις, η δραστηριότητα που ασκεί ένας οργανισμός SICAV διαφέρει από τη δραστηριότητα που ασκούν οι φινλανδικές και λουξεμβουργιανές ανώνυμες εταιρείες.
9. Ο οργανισμός SICAV είναι οργανισμός συλλογικών επενδύσεων ανοικτού τύπου («open-end investment fund»), του οποίου τα μερίδια προσφέρονται στο κοινό προς εγγραφή και ο αριθμός των μεριδίων του οποίου κυμαίνεται αναλόγως των εγγραφών και εξαγορών που λαμβάνουν χώρα. Ως εκ τούτου, ένας οργανισμός SICAV δεν προορίζεται μόνο για εκ των προτέρων προσδιορισμένους επενδυτές, αλλά αντιθέτως ο καθένας μπορεί να εγγραφεί για απόκτηση μεριδίων. Ο οργανισμός SICAV υποχρεούται [σελ. του πρωτοτύπου 3] να προβεί σε εγγραφές και εξαγορές, εφόσον αυτό ζητηθεί από έναν επενδυτή. Ένας οργανισμός SICAV περιλαμβάνει διανεμόντα μερίδια, στα οποία τα κέρδη διανεμούνται σε εξαμηνιαία ή ετήσια βάση, καθώς και συσσωρευτικά μερίδια, στα οποία δεν γίνονται διανομές κερδών κατά τη διάρκεια της επένδυσης, αλλά αντιθέτως τα επιτευχθέντα κέρδη προστίθενται στο κεφάλαιο του επενδυτικού οργανισμού. Ο επενδυτής επωφελείται από την αύξηση της αξίας των συσσωρευτικών μεριδίων κατά την εξαγορά των μεριδίων, διότι ο οργανισμός SICAV υποχρεούται να εξαγοράσει τα μερίδια σε τιμή που βασίζεται στην καθαρή αξία ενεργητικού (NAV) του είδους μεριδίων.
10. Η διαχείριση του οργανισμού SICAV είναι οργανωμένη όπως αυτή των φινλανδικών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων. Ο οργανισμός SICAV έχει αναθέσει τη διαχείρισή του υπό μορφή εξωτερικής συνεργασίας στην εξειδικευμένη εταιρία κεφαλαίων C S.A., η οποία έχει τη νομική μορφή λουξεμβουργιανής ανώνυμης εταιρίας (Société Anonyme). Όπως και οι φινλανδικοί οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, ο οργανισμός SICAV πρέπει να διαθέτει τον προβλεπόμενο από τις διατάξεις περί ΟΣΕΚΑ ξεχωριστό

θεματοφύλακα. Ο θεματοφύλακας του κεφαλαίου SICAV είναι η B S.A., η οποία είναι επίσης λουξεμβουργιανή ανώνυμη εταιρία. Στους σκοπούς της B S.A. περιλαμβάνεται η διαφύλαξη των μέσων, ο έλεγχος της δραστηριότητας και η εποπτεία των χρηματικών ροών (Cash-flows) του οργανισμού SICAV, ήτοι η δραστηριότητά της αντιστοιχεί στη δραστηριότητα των Φινλανδών θεματοφυλάκων.

11. Ο οργανισμός SICAV είναι ένας «οργανισμός-ομπρέλα» που διαθέτει ίδια επενδυτικά τμήματα, τα οποία αποτελούν ταυτοχρόνως ξεχωριστούς οργανισμούς εντός του οργανισμού SICAV. Η δομή τύπου «ομπρέλας» παρέχει στους επενδυτές διαφορετικές εναλλακτικές επιλογές επενδύσεων με διαφορετικό προφίλ κινδύνου. Τα επενδυτικά τμήματα δεν διαθέτουν αυτοτελή νομική προσωπικότητα και δεν υπόκεινται σε φορολογία, παρά μόνον αποτελούν απλώς περιουσία ειδικού σκοπού. Η κατανομή σε επενδυτικά τμήματα σημαίνει αντιστοίχιση των οικονομικών μέσων σε διαφορετικές κατηγορίες μεριδίων εντός του οργανισμού SICAV. Κάθε επενδυτικό τμήμα μπορεί να έχει ένα ή περισσότερα είδη μεριδίων, τα οποία παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στο αντίστοιχο επενδυτικό τμήμα. Κάθε επενδυτικό τμήμα ακολουθεί τη δική του πολιτική επενδύσεων, η οποία καθορίζει π.χ. σε ποια επενδυτικά μέσα, ποιον κλάδο ή ποια γεωγραφική περιοχή εστιάζουν οι επενδύσεις του επενδυτικού τμήματος. Για κάθε είδος μεριδίων υπολογίζεται ξεχωριστά η καθαρή αξία ενεργητικού (NAV), που καθορίζει την αξία του αντίστοιχου είδους μεριδίων. Η διανομή κερδών σε διανεμόμενο μερίδιο απομειώνει την καθαρή αξία ενεργητικού (NAV) του αντίστοιχου είδους διανεμόμενων μεριδίων.
12. Ο οργανισμός SICAV έχει νομική προσωπικότητα και υπόκειται σε φορολογία στο Λουξεμβούργο, όπου όμως απαλλάσσεται του φόρου εισοδήματος. Εντούτοις ο οργανισμός SICAV υποχρεούται κατ' αρχήν να καταβάλλει ετησίως στο Λουξεμβούργο τον επονομαζόμενο φόρο εγγραφής (subscription tax) βάσει του ποσού NAV. Το ποσοστό του φόρου εγγραφής ανέρχεται κατ' αρχήν για τον οργανισμό SICAV σε 0,05 %, αλλά το ποσοστό για ορισμένες κατηγορίες/είδη μεριδίων μπορεί να είναι επίσης 0,01 %, ενώ ορισμένες κατηγορίες/είδη μεριδίων μπορούν κατά περίπτωση να απαλλάσσονται πλήρως του φόρου εγγραφής.
13. Το επενδυτικό τμήμα S είναι επενδυτικό τμήμα του οργανισμού SICAV. Δεδομένου ότι το επενδυτικό τμήμα S δεν διαθέτει αυτοτελή νομική προσωπικότητα και δεν υπόκειται σε φορολογία, κατά το δίκαιο του Λουξεμβούργου ανήκει στον οργανισμό SICAV [σελ. του πρωτοτύπου 4] η περιουσία του επενδυτικού τμήματος S, ήτοι οι επενδύσεις τις οποίες υποχρεούται να διαχειρίζεται ο οργανισμός SICAV αποκλειστικά προς όφελος των επενδυτών του επενδυτικού τμήματος S. Όπως ήδη εκτέθηκε, ο οργανισμός SICAV-Fonds έχει αναθέσει τη διαχείρισή του, και κατ' αποτέλεσμα και τις επενδύσεις, υπό μορφή εξωτερικής συνεργασίας σε μια εξειδικευμένη εταιρία κεφαλαίων. Η κατάσταση αντιστοιχεί κατά τούτο πλήρως προς την επενδυτική περιουσία φινλανδικών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων. Οι επενδύσεις των φινλανδικών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων ανήκουν μεν τυπικώς από νομική άποψη στους κατόχους των μεριδίων, αλλά αυτοί δεν ασκούν από

πρακτική άποψη τα δικαιώματα διάθεσής τους σχετικά με την επενδυτική περιουσία του οργανισμού, αλλά μια εξειδικευμένη εταιρία κεφαλαίων διαχειρίζεται τις επενδύσεις του κεφαλαίου για λογαριασμό των επενδυτών.

14. Το είδος μεριδίων D του επενδυτικού τμήματος S είναι διανεμόμενο μερίδιο, στο οποίο τα επιτευχθέντα κέρδη διανέμονται στους επενδυτές σε ετήσια βάση. Η ετήσια διανομή των κερδών ανά είδος μεριδίων είναι καθορισμένη εκ των προτέρων και για το λόγο αυτό δεν λαμβάνεται ιδιαίτερη απόφαση στη συνέλευση των μεριδιούχων σχετικά με τη διανομή ή μη των κερδών. Η διανομή των ετήσιων κερδών μπορεί να παραλειφθεί μόνον εάν θα προκαλούσε πτώση της καθαρής αξίας ενεργητικού (NAV) του κεφαλαίου SICAV κάτω των 1 250 000 ευρώ.
15. Η διανομή κερδών του οργανισμού SICAV βασίζεται στις αρχές διανομής σύμφωνα με το σχετικό ενημερωτικό φυλλάδιό του. Οι αρχές διανομής του οργανισμού SICAV και ενός φινλανδικού οργανισμού συλλογικών επενδύσεων είναι καθορισμένες εκ των προτέρων και δεν απαιτείται απόφαση της συνελεύσεως των μεριδιούχων για τη διανομή κερδών. Για τη διανομή των μερισμάτων μιας φινλανδικής ανώνυμης εταιρίας, αντιθέτως, απαιτείται απόφαση και άσκηση της διακριτικής ευχέρειας της γενικής συνέλευσης. Η διανομή των κερδών του οργανισμού SICAV δεν μπορεί να θεωρηθεί κατά τη φορολόγηση ως μερίσματα υπό την έννοια του άρθρου 33c, παράγραφος 3, του Tuloverolaki (νόμου περί φορολογίας εισοδήματος), αλλά ως διανομή των κερδών ενός οργανισμού συλλογικών επενδύσεων.
16. Η εφαρμογή του άρθρου 33c, παράγραφος 3, του νόμου περί φορολογίας εισοδήματος στα κέρδη που διανέμει ο οργανισμός SICAV θα οδηγούσε σε αυστηρότερη φορολόγηση σε σχέση με αυτό που θα ίσχυε αν ο Ε είχε πραγματοποιήσει την επένδυση μέσω ενός φινλανδικού οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, διότι η διανομή κερδών ενός φινλανδικού οργανισμού φορολογείται ως εισόδημα από κεφάλαιο υπό την έννοια του άρθρου 32 του νόμου περί φορολογίας εισοδήματος. Η αυστηρότερη φορολόγηση της διανομής των κερδών ενός οργανισμού SICAV σε σύγκριση με αυτήν ενός φινλανδικού οργανισμού συλλογικών επενδύσεων αντιβαίνει στην ελεύθερη κυκλοφορία κεφαλαίων υπό την έννοια του άρθρου 63 ΣΛΕΕ, διότι ο οργανισμός SICAV και ο φινλανδικός οργανισμός συλλογικών επενδύσεων ασκούν την ίδια δραστηριότητα οργανισμού συλλογικών επενδύσεων υπό την έννοια της οδηγίας για τους ΟΣΕΚΑ.

*Το ερώτημα που τέθηκε στην αίτηση εκδόσεως προκαταρκτικής αποφάσεως*

17. Τα διανεμόμενα κέρδη ενός λουξεμβουργιανού οργανισμού SICAV φορολογούνται, κατά τη φορολόγηση του Ε στη Φινλανδία, ως εισόδημα από κεφάλαιο υπό την έννοια του άρθρου 32 του νόμου περί φορολογίας εισοδήματος ή ως έσοδα από εξαρτημένη εργασία σύμφωνα με το άρθρο 33c, παράγραφος 3, του νόμου περί φορολογίας εισοδήματος; [σελ. του πρωτοτύπου 5]

*Δεσμευτική προκαταρκτική απόφαση της Keskusverolautakunta της 10ης Νοεμβρίου 2017 για τα φορολογικά έτη 2017 και 2018*

18. Στη δεσμευτική προκαταρκτική απόφασή της που εκδόθηκε ως προς τον E, η Keskusverolautakunta έκρινε ότι τα κέρδη που διανέμονται στη Φινλανδία από τον λουξεμβουργιανό οργανισμό SICAV πρέπει να θεωρηθούν ως μερίσματα και ότι τα έσοδα αυτά πρέπει να φορολογηθούν, κατά τη φορολόγηση του E στη Φινλανδία, ως έσοδα από εξαρτημένη εργασία σύμφωνα με το άρθρο 33c, παράγραφος 3, του νόμου περί φορολογίας εισοδήματος.
19. Η Keskusverolautakunta στην απόφασή της αναφέρθηκε στις διατάξεις των άρθρων 3, αριθμός 4, και 33c του νόμου περί φορολογίας εισοδήματος, καθώς και στα άρθρα 63 και 64 ΣΛΕΕ.
20. Η Keskusverolautakunta διαπίστωσε στην απόφασή της ότι δεν υπάρχει ορισμός του οργανισμού συλλογικών επενδύσεων στον νόμο περί φορολογίας εισοδήματος. Στη νομολογία υποστηρίζεται η άποψη ότι για την απόφαση σχετικά με τη φορολόγηση του εισοδήματος αλλοδαπού δρώντος στη Φινλανδία έχει κεντρική σημασία ο συνυπολογισμός νομικών και λειτουργικών χαρακτηριστικών του δρώντος σε σχέση με αντίστοιχους Φινλανδούς δρώντες. Ο προκείμενος SICAV παρουσιάζει λόγω των λειτουργικών χαρακτηριστικών του τα γνωρίσματα ενός φινλανδικού οργανισμού συλλογικών επενδύσεων. Εντούτοις, η δραστηριότητά του συνίσταται σε κοινές επενδύσεις και αντίστοιχα γενικά λειτουργικά χαρακτηριστικά εντοπίζονται π.χ. σε κοινές επενδύσεις με τη μορφή ανωνύμων εταιριών.
21. Δεδομένου ότι η Keskusverolautakunta έλαβε υπόψη της τη νομολογία και στηρίχθηκε στην παραδοχή ότι η οδηγία για τους ΟΣΕΚΑ δεν μπορεί να ασκήσει επιρροή στη φορολόγηση, έκρινε ότι ο SICAV, ιδίως λόγω της νομικής μορφής του, πρέπει αντικειμενικά να τύχει ίδιας αντιμετώπισης με έναν οργανισμό συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες με τη μορφή μιας φινλανδικής ανώνυμης εταιρίας. Η Keskusverolautakunta έκρινε επίσης ότι ο αλλοδαπός SICAV δεν τυγχάνει διαφορετικής αντιμετώπισης σε σύγκριση με ημεδαπούς δρώντες, διότι αυτός (ή στην πραγματικότητα τα κέρδη που διανέμει) φορολογείται κατά τον ίδιο τρόπο όπως ένας φινλανδικός οργανισμός συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες υπό τη μορφή μιας φινλανδικής ανώνυμης εταιρίας (ή στην πραγματικότητα το κέρδος που διανέμεται από έναν φινλανδικό οργανισμό συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες υπό τη μορφή μιας φινλανδικής ανώνυμης εταιρίας).

**Συνοπτική περιγραφή της επιχειρηματολογίας των διαδίκων**

22. Ο E ζήτησε με το ένδικο βοήθημα που άσκησε ενώπιον του Korkein hallinto-oikeus να ακυρωθεί η προκαταρκτική απόφαση που εκδόθηκε από την Keskusverolautakunta και να διαπιστωθεί, ως νέα προκαταρκτική απόφαση, ότι η διανομή των κερδών του οργανισμού SICAV φορολογείται στη Φινλανδία ως εισόδημα του E από κεφάλαιο υπό την έννοια του άρθρου 32 του νόμου περί

φορολογίας εισοδήματος και όχι ως έσοδα από εξαρτημένη εργασία σύμφωνα με το άρθρο 33c, παράγραφος 3, του νόμου περί φορολογίας εισοδήματος.

23. Ως αιτιολογία ο Ε προέβαλε ότι, καθόσον πρέπει να εξεταστεί σε σχέση με τη φορολόγηση η ομοιότητα ενός αλλοδαπού κεφαλαίου με φινλανδικούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, η συμφωνία με την οδηγία για τους ΟΣΕΚΑ είναι αναμφισβήτητη και αποτελεί [αντικειμενική] έκφραση της ομοιότητας του οργανισμού (ανεξαρτήτως [σελ. του πρωτοτύπου 6] του ότι η οδηγία περί ΟΣΕΚΑ δεν εναρμονίζει τη φορολόγηση). Η οδηγία εισάγει περιορισμούς ως προς την ασκούμενη δραστηριότητα και την κεφαλαιακή δομή του οργανισμού και για τον λόγο αυτό δεν μπορούν να αντιμετωπιστούν με όμοιο τρόπο κατά τη φορολόγηση οι οργανισμοί ΟΣΕΚΑ και μορφές δραστηριότητας διαφορετικές από τις ασκούμενες κατά την οδηγία περί ΟΣΕΚΑ. Η δημοσιευμένη εθνική νομολογία σχετικά με κεφάλαια που έχουν τη μορφή εταιρίας δεν αφορά οργανισμούς ΟΣΕΚΑ.
24. Ο Ε εξέφρασε την άποψη ότι η διανομή των κερδών ενός οργανισμού SICAV δεν πρέπει να θεωρείται κατά τη φορολόγηση ως μερίσματα υπό την έννοια του άρθρου 33c, παράγραφος 3, του νόμου περί φορολογίας εισοδήματος, αλλά ως διανομή της απόδοσης (ως μερίδιο κέρδους) ενός οργανισμού συλλογικών επενδύσεων, διότι με αυτόν τον τρόπο συντρέχουν τα τυπικά γνωρίσματα για μια διανομή κερδών οργανισμού συλλογικών επενδύσεων και ομοιάζει προς τη διανομή κερδών ενός φινλανδικού οργανισμού συλλογικών επενδύσεων.
25. Ο Ε είναι επίσης της γνώμης ότι η φορολόγηση της διανομής των κερδών του οργανισμού SICAV σε όλο τους το ύψος ως εσόδων του Ε από εξαρτημένη εργασία βάσει του άρθρου 33c, παράγραφος 3, του νόμου περί φορολογίας εισοδήματος θα συνιστούσε αυστηρότερη φορολόγηση από τη φορολόγηση της διανομής των κερδών ενός φινλανδικού οργανισμού συλλογικών επενδύσεων σύμφωνα με το άρθρο 32 του νόμου περί φορολογίας εισοδήματος. Ως εκ τούτου, η φορολόγηση βάσει του άρθρου 33c, παράγραφος 3, του νόμου περί φορολογίας εισοδήματος συνιστά προσβολή της ελεύθερης κυκλοφορίας κεφαλαίων σύμφωνα με το άρθρο 63 ΣΛΕΕ.
26. Η *Veronsaajien oikeudenvalvontayksikkö* προέβαλε ενώπιον του Korkein hallinto-oikeus τον ισχυρισμό ότι ο λουξεμβουργιανός οργανισμός SICAV παρουσιάζει λόγω των λειτουργικών χαρακτηριστικών του τα γνωρίσματα ενός φινλανδικού οργανισμού συλλογικών επενδύσεων. Στην περίπτωση της δραστηριότητας του οργανισμού SICAV πρόκειται για επενδύσεις διενεργηθείσες από κοινού, ενώ αντίστοιχα κοινά λειτουργικά χαρακτηριστικά υπάρχουν π.χ. και στην περίπτωση κοινών επενδύσεων υπό μορφή ανωνύμων και ετερόρρυθμων εταιριών. Ο οργανισμός SICAV, παρά τα χαρακτηριστικά του που εν μέρει προσιδιάζουν σε οργανισμό συλλογικών επενδύσεων, πρέπει με βάση μια συνολική θεώρηση να αντιμετωπιστεί κατά τρόπο όμοιο με μια φινλανδική ανώνυμη εταιρία που ασκεί επενδυτική δραστηριότητα.

27. Η Veronsaajien oikeudenvälvontayksikkö εξέφρασε την άποψη ότι, στην κατάσταση που περιγράφεται στην αίτηση προκαταρκτικής αποφάσεως, τα έσοδα μερισμάτων που διανέμονται από λουξεμβουργιανό οργανισμό SICAV που εμπίπτει στην οδηγία για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων πρέπει να θεωρούνται ως μερίσματα και τα αποκτηθέντα μερίσματα σύμφωνα με το άρθρο 33c, παράγραφος 3, του νόμου περί φορολογίας εισοδήματος αποτελούν φορολογητέα έσοδα από πλήρως φορολογούμενη εξαρτημένη εργασία.

### Η εθνική νομοθεσία

28. Κατά το άρθρο 2, παράγραφος 1, αριθμός 1, του κεφαλαίου 1 του Sijoitusrahastolaki (48/1999, νόμου περί οργανισμών συλλογικών επενδύσεων αριθ. 48/1999, που καταργήθηκε με τον νέο Sijoitusrahastolaki 213/2019, νόμο περί οργανισμών συλλογικών επενδύσεων αριθ. 213/2019), δραστηριότητα οργανισμού συλλογικών επενδύσεων υπό την έννοια του νόμου αυτού είναι η απόκτηση από το κοινό μέσων για κοινές επενδύσεις και η επένδυση των μέσων αυτών κυρίως σε χρηματοδοτικά μέσα ή ακίνητα ή χρεώγραφα που αφορούν ακίνητα ή άλλα αντικείμενα επενδύσεων, καθώς και η διαχείριση οργανισμών συλλογικών επενδύσεων και ειδικών οργανισμών και η προώθηση μεριδίων οργανισμών. [σελ. του πρωτοτύπου 7]
29. Κατά το άρθρο 2, παράγραφος 1, αριθ. 2, του κεφαλαίου 1 του νόμου περί οργανισμών συλλογικών επενδύσεων αριθ. 48/1999, που καταργήθηκε με τον νέο νόμο περί οργανισμών συλλογικών επενδύσεων αριθ. 213/2019, οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων υπό την έννοια του νόμου αυτού είναι τα στοιχεία ενεργητικού που αποκτήθηκαν κατά τη δραστηριότητα οργανισμού συλλογικών επενδύσεων σύμφωνα με τους κανόνες που έχουν θεσπιστεί στη Φινλανδία και κατά το άρθρο 11, καθώς και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από αυτά.
30. Κατά το άρθρο 3, αριθ. 4, του Tuloverolaki (1736/2009, νόμου περί φορολογίας εισοδήματος όπως ισχύει τροποποιημένος βάσει του ν. 1736/2009) οργανισμοί υπό την έννοια του νόμου αυτού είναι ανώνυμες εταιρίες, συνεταιρισμοί, ταμειυτήρια, οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων, πανεπιστήμια, αλληλασφαλιστικές εταιρίες, αποθήκες σιτηρών, μη κερδοσκοπικά σωματεία ή οικονομικές ενώσεις, ιδρύματα και υπηρεσίες.
31. Κατά το άρθρο 32 του νόμου περί φορολογίας εισοδήματος, όπως ισχύει τροποποιημένο με τον νόμο αριθ. 716/2004, φορολογητέα εισοδήματα από κεφάλαιο είναι, όπως ορίζουν οι ακόλουθοι ειδικότεροι ορισμοί, έσοδα από την περιουσία, κέρδος από μεταβίβαση περιουσίας και λοιπά έσοδα αυτού του είδους, τα οποία μπορούν να θεωρηθούν ότι προέρχονται από την περιουσία. Εισοδήματα από κεφάλαιο είναι μεταξύ άλλων τα έσοδα τόκων, τα έσοδα μερισμάτων κατά τους ορισμούς των άρθρων 33a έως 33d, έσοδα από μισθώματα, μερίδια κερδών, έσοδα από ασφάλειες ζωής, κεφαλαιακά έσοδα από δασοκομία, έσοδα από ουσίες του εδάφους και κέρδη από μεταβιβάσεις. Εισοδήματα από κεφάλαιο είναι επίσης το μέρος εισοδημάτων κεφαλαίου των διανεμόμενων

εσόδων της επιχείρησης, το μερίδιο εσόδων του μέλους μιας κοινοπραξίας, καθώς και το μέρος εσόδων από εκτροφή τaráνδων.

32. Κατά το άρθρο 33c, παράγραφος 1, του νόμου περί φορολογίας εισοδήματος όπως ισχύει μετά την τροποποίησή του με τον νόμο αριθ. 530/2016, τα μερίσματα που λαμβάνονται από αλλοδαπό νομικό πρόσωπο αποτελούν, σύμφωνα με τους ορισμούς των άρθρων 33a και 33b του εν λόγω νόμου, φορολογητέα εισοδήματα, στο βαθμό που το νομικό πρόσωπο είναι εταιρία υπό την έννοια του άρθρου 2 της οδηγίας 2011/96/ΕΕ του Συμβουλίου σχετικά με το κοινό φορολογικό καθεστώς το οποίο ισχύει για τις μητρικές και τις θυγατρικές εταιρείες διαφορετικών κρατών μελών, όπως έχει τροποποιηθεί με τις οδηγίες 2013/13/ΕΕ και 2014/86/ΕΕ του Συμβουλίου.
33. Κατά το άρθρο 33c, παράγραφος 2, του νόμου περί φορολογίας εισοδήματος όπως ισχύει μετά την τροποποίησή του με τον νόμο αριθ. 1237/2013, τα μερίσματα που εισπράττονται από αλλοδαπά νομικά πρόσωπα διαφορετικά από τα αναφερόμενα στην παράγραφο, αποτελούν, σύμφωνα με τους ορισμούς των άρθρων 33a και 33b, φορολογητέα εισοδήματα, στο βαθμό που το νομικό πρόσωπο υποχρεούται, χωρίς δυνατότητα επιλογής και απαλλαγής, να αποδώσει φόρο τουλάχιστον 10 % επί του εισοδήματός της, από το οποίο διανεμήθηκαν τα μερίσματα, και:
- 1) το νομικό πρόσωπο έχει κατά τη φορολογική νομοθεσία ενός κράτους του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου την έδρα του στο κράτος αυτό και το νομικό πρόσωπο δεν έχει την έδρα του σε κράτος εκτός του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου σύμφωνα με σύμβαση περί αποφυγής της διπλής φορολογίας· ή
  - 2) μεταξύ του κράτους της έδρας του νομικού προσώπου και της Φινλανδίας ισχύει κατά το συγκεκριμένο φορολογικό έτος σύμβαση περί αποφυγής της διπλής φορολογίας, η οποία τυγχάνει εφαρμογής επί των διανεμομένων μερισμάτων του νομικού προσώπου. [σελ. του πρωτοτύπου 8]
34. Κατά το άρθρο 33c, παράγραφος 3, του νόμου περί φορολογίας εισοδήματος όπως ισχύει μετά την τροποποίησή του με τον νόμο αριθ. 1237/2013, τα μερίσματα που εισπράττονται από αλλοδαπά νομικά πρόσωπα διαφορετικά από τα αναφερόμενα στις παραγράφους 1 και 2 αποτελούν σε όλο το ύψος τους φορολογητέα εισοδήματα από εξαρτημένη εργασία.

### **Οι κρίσιμες διατάξεις του δικαίου της Ένωσης και η σχετική νομολογία της Ένωσης**

#### *Η Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης*

35. Κατά το άρθρο 63, παράγραφος 1, ΣΛΕΕ, στο πλαίσιο των διατάξεων του παρόντος κεφαλαίου, απαγορεύεται οποιοσδήποτε περιορισμός των κινήσεων κεφαλαίων μεταξύ κρατών μελών και μεταξύ κρατών μελών και τρίτων χωρών.

36. Κατά το άρθρο 65, παράγραφος 1, στοιχείο α', ΣΛΕΕ, «[το άρθρο 63 ΣΛΕΕ] δεν θίγ[ει] το δικαίωμα των κρατών μελών (...) να εφαρμόζουν τις οικείες διατάξεις της φορολογικής τους νομοθεσίας οι οποίες διακρίνουν μεταξύ φορολογουμένων που δεν βρίσκονται στην ίδια κατάσταση όσον αφορά την κατοικία τους ή τον τόπο όπου είναι επενδεδυμένα τα κεφάλαιά τους».
37. Το άρθρο 65, παράγραφος 3, ΣΛΕΕ ορίζει ότι τα μέτρα και οι διαδικασίες της εν λόγω παραγράφου 1 του ίδιου άρθρου δεν μπορούν να αποτελέσουν «ούτε μέσο αυθαιρέτων διακρίσεων ούτε συγκεκριμένο περιορισμό της ελεύθερης κινήσεως των κεφαλαίων και των πληρωμών όπως ορίζεται στο άρθρο 63 ΕΚ.

*Η νομολογία του Δικαστηρίου*

38. Στην απόφαση που εκδόθηκε από το Δικαστήριο στην υπόθεση C-632/13, *Hirvonien*, το ανακύψαν ζήτημα ήταν η ελεύθερη κυκλοφορία των πολιτών της Ένωσης βάσει του άρθρου 21 ΣΛΕΕ. Το αιτούν δικαστήριο ζήτησε με το προδικαστικό ερώτημά του να διευκρινιστεί αν το άρθρο 45 ΣΛΕΕ είναι αντίθετο προς διατάξεις της νομοθεσίας κράτους μέλους οι οποίες συνεπάγονται ότι κάτοικος άλλου κράτους μέλους, ο οποίος αποκτά το σύνολο ή σχεδόν το σύνολο των εισοδημάτων του στο πρώτο κράτος μέλος, μπορεί να επιλέξει μεταξύ δύο εντελώς διαφορετικών συστημάτων φορολόγησης, ήτοι, είτε να φορολογηθεί στην πηγή με χαμηλότερο φορολογικό συντελεστή, αλλά χωρίς να δικαιούται τις φορολογικές ελαφρύνσεις που προβλέπονται στο πλαίσιο του γενικού συστήματος φορολογίας εισοδήματος, είτε να φορολογηθεί επί των εισοδημάτων του βάσει του γενικού αυτού συστήματος και ως εκ τούτου να μπορεί να τύχει των εν λόγω φορολογικών ελαφρύνσεων.
39. Στη σκέψη 28 της προαναφερθείσης απόφασεως το Δικαστήριο έκρινε ότι πρέπει να συναφώς να υπομνησθεί ότι, καίτοι η άμεση φορολογία εμπίπτει στην αρμοδιότητα των κρατών μελών, ωστόσο, κατά την άσκησή της, τα κράτη μέλη πρέπει να τηρούν το δίκαιο της Ένωσης (βλ., ιδίως, απόφαση *Gielen*, C-440/08, EU:C:2010:148, σκέψη 36 και εκεί παρατιθέμενη νομολογία). **[σελ. του πρωτοτύπου 9]**
40. Στη σκέψη 29 της απόφασεως το Δικαστήριο υπενθύμισε ότι οι κανόνες περί ίσης μεταχείρισης απαγορεύουν όχι μόνον τις εμφανείς διακρίσεις λόγω ιθαγενείας αλλά και κάθε συγκαλυμμένη μορφή διακρίσεων οι οποίες, κατ' εφαρμογήν άλλων κριτηρίων διαφοροποιήσεως, καταλήγουν στην πράξη στο ίδιο αποτέλεσμα (βλ., ιδίως, απόφαση *Gielen*, C-440/08, EU:C:2010:148, σκέψη 37 και εκεί παρατιθέμενη νομολογία).
41. Στη σκέψη 30 της απόφασεως το Δικαστήριο διαπίστωσε ότι, κατά πάγια νομολογία του, δυσμενή διάκριση αποτελεί μόνον η εφαρμογή διαφορετικών κανόνων σε παρεμφερείς καταστάσεις ή η εφαρμογή του ίδιου κανόνα σε διαφορετικές καταστάσεις (βλ., ιδίως, αποφάσεις *Schumacker*, C-279/93, EU:C:1995:31, σκέψη 30, και *Gschwind*, C-391/97, EU:C:1999:409, σκέψη 21).

42. Στην απόφαση που εκδόθηκε από το Δικαστήριο στην υπόθεση C-303/07, *Aberdeen Property Fininvest Alpha*, το ανακύψαν ζήτημα ήταν η ελευθερία εγκαταστάσεως βάσει του άρθρου 43 ΕΚ (ήδη άρθρο 4[9 ΣΛΕΕ]). Το αιτούν δικαστήριο ζήτησε με το προδικαστικό ερώτημά του να διευκρινιστεί αν τα άρθρα 43 ΕΚ και 48 ΕΚ, καθώς και τα άρθρα 56 ΕΚ και 58 ΕΚ, έχουν την έννοια ότι, για την εξασφάλιση των θεμελιωδών ελευθεριών που αυτά προστατεύουν, ανώνυμη εταιρία ή επενδυτικός οργανισμός φινλανδικού δικαίου και SICAV λουξεμβουργιανού δικαίου πρέπει να θεωρούνται συγκρίσιμα νομικά πρόσωπα, ανεξαρτήτως του ότι το φινλανδικό δίκαιο δεν γνωρίζει αντίστοιχη με SICAV μορφή εταιρίας, λαμβανομένου επίσης υπόψη ότι η SICAV, η οποία είναι εταιρία λουξεμβουργιανού δικαίου, δεν περιλαμβάνεται στον κατάλογο των εταιριών του άρθρου 2, στοιχείο α', της οδηγίας 90/435, προς την οποία είναι σύμφωνη η εφαρμοστέα εν προκειμένω φινλανδική νομοθεσία περί του φόρου στην πηγή, και λαμβανομένου ακόμη υπόψη ότι η SICAV απαλλάσσεται του φόρου εισοδήματος κατ' εφαρμογή της εσωτερικής φορολογικής νομοθεσίας του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου. Υπό τις συνθήκες αυτές, αντίκειται στις προαναφερθείσες διατάξεις της Συνθήκης ΕΚ το ότι η εγκατεστημένη στο Λουξεμβούργο εταιρία SICAV, η οποία εισπράττει μερίσματα, δεν απαλλάσσεται της παρακρατήσεως του φόρου στην πηγή στη Φινλανδία επί του μερίσματος αυτού;
43. Στη σκέψη 50 της προαναφερθείσας αποφάσεως το Δικαστήριο έκρινε ότι το γεγονός ότι στο φινλανδικό δίκαιο δεν απαντά μορφή εταιρίας της ίδιας νομικής φύσεως με τη SICAV του λουξεμβουργιανού δικαίου δεν μπορεί, αυτό καθεαυτό, να δικαιολογήσει διαφορετική μεταχείριση, στο μέτρο που, ελλείψει πλήρους εναρμονίσεως του δικαίου περί εταιριών των κρατών μελών σε κοινοτικό επίπεδο, το γεγονός αυτό θα στερούσε την ελευθερία εγκαταστάσεως από κάθε πρακτική αποτελεσματικότητα. **[σελ. του πρωτοτύπου 10]**
44. Στη σκέψη 55 της αποφάσεως το Δικαστήριο έκρινε ότι, υπό τις περιστάσεις αυτές, οι διαφορές μεταξύ μιας SICAV λουξεμβουργιανού δικαίου και μιας ανώνυμης εταιρίας φινλανδικού δικαίου, τις οποίες προβάλλουν η Φινλανδική και η Ιταλική Κυβέρνηση, δεν αποτελούν επαρκή στοιχεία για τη θεμελίωση αντικειμενικής διάκρισης όσον αφορά την απαλλαγή από την παρακράτηση του φόρου στην πηγή επί των εισπραττομένων μερισμάτων. Επομένως, παρέλκει η εξέταση του αν και σε ποιο βαθμό οι διαφορές μεταξύ μιας SICAV λουξεμβουργιανού δικαίου και ενός φινλανδικού επενδυτικού οργανισμού, τις οποίες προβάλλουν οι εν λόγω κυβερνήσεις, είναι ικανές να θεμελιώσουν μια αντικειμενικά διαφορετική κατάσταση.
45. Στη σκέψη 56 της αποφάσεως το Δικαστήριο έκρινε επιπλέον ότι, κατά συνέπεια, η διαφορετική μεταχείριση των αλλοδαπών SICAV και των ημεδαπών ανωνύμων εταιριών όσον αφορά την απαλλαγή από την παρακράτηση φόρου στην πηγή για τα διανεμόμενα από τις ημεδαπές εταιρίες μερίσματα συνιστά περιορισμό στην ελευθερία εγκαταστάσεως, απαγορευόμενο κατ' αρχήν από τα άρθρα 43 ΕΚ και 48 ΕΚ.

**[παραλειπόμενα] Αναγκαιότητα υποβολής αιτήσεως προδικαστικής αποφάσεως**

47. Το Korkein hallinto-oikeus πρέπει να αποφανθεί επί του αν τα διανεμηθέντα στον Ε κέρδη από έναν οργανισμό SICAV που δραστηριοποιείται σύμφωνα με την οδηγία για τους ΟΣΕΚΑ αποτελούν, σύμφωνα με τον νόμο περί φορολογίας εισοδήματος, εισοδήματα από εξαρτημένη εργασία ή εισοδήματα από κεφάλαιο.
48. Η οδηγία για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων μεταφέρθηκε στο φινλανδικό δίκαιο μέσω του νόμου για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων αριθ. 48/1999 (που καταργήθηκε με τον νέο νόμο για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων αριθ. 213/2019). Στη Φινλανδία επελέγη ως μορφή δραστηριότητας η συμβατική μορφή υπό την έννοια του άρθρου 1, παράγραφος 3, της οδηγίας, ενώ αντιθέτως ο οργανισμός SICAV έχει εταιρική μορφή υπό την έννοια της ίδιας παραγράφου του άρθρου.
49. Η απόφαση της Keskusverolautakunta σημαίνει ότι τα έσοδα που εισπράττει φυσικό πρόσωπο κάτοικος Φινλανδίας από οργανισμό συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες που εδρεύει σε άλλο κράτος μέλος της Ένωσης και έχει ιδρυθεί με εταιρική μορφή υπό την έννοια της οδηγίας 2009/65/ΕΚ για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων φορολογούνται κατά τον νόμο περί φορολογίας εισοδήματος πλήρως ως εισοδήματα από εξαρτημένη εργασία. Ο φόρος εισοδήματος για εισοδήματα από εξαρτημένη εργασία μπορεί να υπερβεί το 50 %.
50. Τα έσοδα που εισπράττει φυσικό πρόσωπο κάτοικος Φινλανδίας από φινλανδικό οργανισμό συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες που έχει ιδρυθεί με συμβατική μορφή φορολογούνται κατά τον νόμο περί φορολογίας εισοδήματος πλήρως ως εισοδήματα από κεφάλαιο. Ο φόρος εισοδήματος για εισοδήματα από κεφάλαιο είναι 30 %. Όταν το ποσό των φορολογητέων εισοδημάτων από κεφάλαιο ενός φορολογουμένου υπερβαίνει τις 30 000 ευρώ, επιβάλλεται στα εισοδήματα από κεφάλαιο φόρος εισοδήματος 34 %. **[σελ. του πρωτοτύπου 11]**
51. Προκειμένου να καταστεί εφικτός ο προσδιορισμός του φόρου εισοδήματος των προκειμένων εισοδημάτων για την φορολόγηση του Ε στη Φινλανδία, πρέπει αρχικά να αποφασιστεί εν προκειμένω με ποιο φινλανδικό νομικό πρόσωπο που διανέμει εισοδήματα πρέπει να τύχει ο οργανισμός SICAV ίδιας μεταχείρισης. Ενώπιον του Korkein hallinto-oikeus ανακύπτει ως εκ τούτου το ζήτημα αν αντιβαίνει στα άρθρα 63 και 65 ΣΛΕΕ μια ερμηνεία της εσωτερικής έννομης τάξης που οδηγεί στο αποτέλεσμα που περιγράφηκε, επειδή η νομική μορφή ενός οργανισμού συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες που εδρεύει σε άλλο κράτος μέλος δεν αντιστοιχεί στη νομική μορφή του οργανισμού συλλογικών επενδύσεων κατά το εσωτερικό δίκαιο.
52. Στην υπό κρίση υπόθεση χρήζει επίσης ερμηνείας το ζήτημα αν οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες, οι οποίοι έχουν ιδρυθεί σύμφωνα με την οδηγία για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων και έχουν διαφορετική μορφή, πρέπει να αντιμετωπίζονται με όμοιο τρόπο κατά τη φορολόγηση των

επενδύσεων των επενδυτών τους. Σύμφωνα με την αιτιολογική σκέψη 83 της οδηγίας για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, η οδηγία αυτή δεν θα πρέπει να επηρεάζει τους εθνικούς κανόνες φορολογίας, συμπεριλαμβανομένων των ρυθμίσεων που μπορούν να επιβάλλουν τα κράτη μέλη για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης προς τους κανόνες αυτούς στην επικράτειά τους. Κατά την άποψη του Korkein hallinto-oikeus, το Δικαστήριο στη νομολογία του δεν έχει διατυπώσει ρητώς θέση σχετικά με την επίδραση της οδηγίας για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων στη φορολόγηση.

53. Το Korkein hallinto-oikeus δεν έχει γνώση προδικαστικής αποφάσεως του Δικαστηρίου σχετικά με την ερμηνεία των άρθρων 63 και 65 ΣΛΕΕ επί του προπεριγραφέντος ερωτήματος. Επιπλέον, την 1η Ιανουαρίου 2020 θα τεθεί σε ισχύ στη Φινλανδία μια –μη εφαρμοζόμενη στην παρούσα υπόθεση– διάταξη, βάσει της οποίας αλλοδαπός οργανισμός συλλογικών επενδύσεων ανοικτού τύπου εξισώνεται με φινλανδικό οργανισμό συλλογικών επενδύσεων κατά την φορολόγηση του εισοδήματος, αποκλειστικά εφόσον έχει συσταθεί με συμβατική μορφή. Δεδομένου ότι η έκδοση αποφάσεως στην κύρια δίκη προϋποθέτει ερμηνεία των διατάξεων του δικαίου της Ένωσης που προαναφέρθηκαν, είναι αναγκαίο να ζητηθεί στην υπόθεση αυτή μια προδικαστική απόφαση του Δικαστηρίου.

54. [παραλειπόμενα]

**Διάταξη του Korkein hallinto-oikeus σχετικά με την υποβολή αιτήσεως προδικαστικής αποφάσεως στο Δικαστήριο της Ευρωπαϊκής Ένωσης**

55. [παραλειπόμενα] [σελ. του πρωτοτύπου 12]

#### **Προδικαστικό ερώτημα**

1. Έχουν τα άρθρα 63 και 65 ΣΛΕΕ την έννοια ότι αντιβαίνουν προς μια ερμηνεία εσωτερικού δικαίου, συνεπεία της οποίας τα έσοδα που εισπράττει φυσικό πρόσωπο κάτοικος Φινλανδίας από οργανισμό συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες ο οποίος εδρεύει σε ένα άλλο κράτος μέλος της Ένωσης και έχει εταιρική μορφή κατά την έννοια της οδηγίας 2009/65/ΕΚ για τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων (οργανισμός ΟΣΕΚΑ με τη μορφή εταιρίας επενδύσεων) δεν μπορούν να τύχουν κατά τη φορολόγηση εισοδήματος της ίδιας μεταχείρισης με έσοδα που εισπράττει φινλανδικός οργανισμός συλλογικών επενδύσεων που έχει ιδρυθεί με συμβατική μορφή κατά την έννοια της ίδιας οδηγίας (οργανισμός ΟΣΕΚΑ με συμβατική μορφή), διότι η νομική μορφή του ΟΣΕΚΑ ο οποίος εδρεύει στο άλλο κράτος μέλος δεν αντιστοιχεί προς τη νομική δομή του ημεδαπού οργανισμού συλλογικών επενδύσεων;

[παραλειπόμενα] [σελ. του πρωτοτύπου 13] [παραλειπόμενα]