

<b>Enhed</b>		<b>Samlenotat til SAU til ECOFIN 20. juni 2014</b>	
<b>INTOKO, International Økonomi</b>			
<b>Sagsbehandler</b> DEPTLK	1.	Udkast til EU's budget for 2015 - <i>Præsentation fra Kommissionen</i> KOM (2014) 357 Materialet er udarbejdet af Finansministeriet og Økonomi- og Indenrigsministeriet.	
<b>Koordineret med</b>			
<b>Sagsnr.</b> 2014 - 15920	2.	Moder-/datterselskabsdirektivet - <i>Politisk enighed</i> KOM(2013) 814 Materialet er udarbejdet af Økonomi- og Indenrigsministeriet og Skatteministeriet	Side 3
<b>Doknr.</b> 141085			
<b>Versionsnr.</b> 1	3.	Adfærdskodeks for erhvervsbeskatning - <i>Rådskonklusioner</i> KOM-dokument foreligger ikke Materialet er udarbejdet af Økonomi- og Indenrigsministeriet og Skatteministeriet	Taget af dagsordenen
<b>Dato</b> 17-06-2014			
	4.	Forberedelse af DER den 26.-27. juni 2014: Det europæiske semester: Udtalelser om EU-landenes stabilitets- og konvergensprogrammer og nationale reformprogrammer samt anbefalinger til landenes økonomiske politik og anbefalinger til euroområdet - <i>Vedtagelse</i> KOM(2014) 400-408, 410-413, 415-426, 428-429 Materialet er udarbejdet af Økonomi- og Indenrigsministeriet	
	5.	Rådsbeslutninger vedrørende implementering af Stabilitets- og Vækstpagten - <i>Vedtagelse</i> KOM(2014) 430,433,434,435,436,437 Materialet er udarbejdet af Økonomi- og Indenrigsministeriet	
	6.	Kommissionens og ECB's konvergensrapporter samt udvidelse af euroområdet - <i>Vedtagelse</i> KOM(2014) 324 Materialet er udarbejdet af Økonomi- og Indenrigsministeriet	
	7.	Forordning om langsigtede investeringsfonde (ELTIF) - Sagen er ikke på dagsordenen for rådsmødet (ECOFIN) den 20. juni 2014, men forventes sat på dagsordenen for et snarligt råds-møde med henblik på politisk enighed. KOM(2013) 462	



Materialet er udarbejdet af Økonomi- og Indenrigsministeriet og Erhvervs- og Vækstministeriet



## Dagsordenspunkt 2: Moder-/datterselskabsdirektivet

KOM(2013) 814

### Resumé

Kommissionen fremsatte den 25. november 2013 et forslag om ændring af det eksisterende moder- og datterselskabsdirektiv. Kommissionens forslag indeholder tre ændringer af direktivet:

1. Det foreslås, at medlemslandene skal beskatte moderselskabet i et givet EU land af modtagne udbytter, i det omfang betalingen er fradragsberettiget for datterselskabet i et andet EU-land. Dette forslag skal sikre, at direktivet ikke fører til situationer med dobbelt ikke-beskatning, f.eks. som følge af forskellig skattemæssig behandling af hybride finansielle instrumenter i forskellige EU-medlemslande (mismatch).
2. Det foreslås, at det bliver obligatorisk for medlemslandene at vedtage en fælles bestemmelse om bekæmpelse af misbrug.
3. Det foreslås, at direktivets anvendelsesområde udvides til nye selskabsformer i Rumænien.

Formandsskabet har herudover foreslået, at direktivets anvendelsesområde udvides til nye selskabsformer i Polen.

ECOFIN ventes den 20. juni 2014 at drøfte mulighederne for at få vedtaget de dele af forslaget, der vedrører beskatningen af udbytter, hvor datterselskabet har haft fradrag for udbyttebetalingen (udlodningen), og udvidelsen af anvendelsesområdet til nye selskabsformer i Polen og Rumænien. En vedtagelse heraf vil medføre behov for mindre tilpasninger af dansk selskabsskattelovgivning. Medlemsstaterne vil fortsætte arbejdet med den resterende del af Kommissionens forslag under italiensk formandskab.

### Baggrund

Kommissionen har ved KOM(2013) 814 af 25. november 2013 fremsendt forslag om ændring af direktiv 2011/96/EU om en fælles beskatningsordning for moder- og datterselskaber fra forskellige medlemsstater (moder-/datterselskabsdirektivet). Forslaget er oversendt til Rådet den 3. december 2013 i dansk sprogversion.

Et selskab betegnes som et moderselskab, når det ejer mindst 10 pct. af aktiekapitalen i et selskab hjemmehørende i et andet medlemsland.

Det nuværende moder-/datterselskabsdirektiv blev indført for at undgå dobbelt beskatning i forbindelse med udbetaling af udbytte mellem moder- og datterselskaber. Et moderselskab i et EU-land (moderselskabslandet), som modtager udbytter fra sit datterselskab i et andet EU-land (datterselskabslandet), skal derfor kunne modtage udbyttet skattefrit eller kunne fratække den del af datterselskabets skat, der vedrører udbyttet, i moderselskabets egen skattebetaling i moderselskabslandet. Herudover medfører direktivet, at moderselskabet skal fritages fra beskatning af udbyttet i datterselskabslandet.

Dette skaber vanskeligheder i forbindelse med fradragsberettigede udbyttebetalinger, f.eks. hybride lånearrangementer. Hybride lånearrangementer er finansielle instrumenter, som har elementer af både gæld og egenkapital. Dette er f.eks. tilfældet hvor långiver (kreditor) har ret til en andel af overskuddet hos låntager (debitor) (såkaldte profit participating loans (ppl)). Hvis det hybride lånearrangement skattemæssigt karakteriseres forskelligt i to medlemslande, fx gæld i datterselskabslandet, og egenkapi-



tal i moderselskabslandet, kan det resultere i en utilsigtet dobbelt ikke-beskatning. Betalinger fra datterselskabet til moderselskabet i forbindelse med det hybride lånearrangement kan således blive behandlet som en fradragsberettiget renteudgift i datterselskabslandet og som en skattefri udbetaling af udbytte i moderselskabslandet.

Kommissionen varslede det nu fremsatte forslag i dens handlingsplan til styrkelse af bekæmpelsen af skattesvig og skatteunddragelse, KOM(2012) 722 af 6. december 2012. Det fremgik af handlingsplanen, at Kommissionen i 2013 ville fremsætte et forslag til revision af Rådets direktiv om moder- og datterselskaber fra forskellige medlemsstater til håndtering af landenes forskellige skattemæssige behandling af finansielle instrumenter og styrkelse af bestemmelser til bekæmpelse af misbrug.

Forslaget skal ses i forbindelse med problemerne med udhuling af selskabsskattegrundlaget, som står meget højt på den politiske dagsorden i mange EU-lande og lande uden for EU. G20 og OECD har igangsat et initiativ, der ser nærmere på udhuling af skattegrundlaget og overførsel af overskud (BEPS – base erosion and profit shifting).

Medlemslandene har diskuteret Kommissionens forslag på fire arbejdsgruppemøder. Diskussionerne har vist, at der er bred tilslutning til at få vedtaget den del af direktivforslaget, der vedrører beskatningen af udbytter, hvor datterselskabet har haft fradrag for udlodningen, så hurtigt som muligt. Derimod er en række lande af den opfattelse, at værnsreglen til bekæmpelse af misbrug kræver yderligere diskussioner.

## **Indhold**

### Beskatning af fradragsberettigede udlodninger

Formålet med denne del af direktivforslaget er at sikre, at anvendelsen af moder- og datterselskabsdirektivet ikke utilsigtet fører til dobbelt ikke-beskatning som følge af fradragsberettigede udlodninger. Herved sikres det, at der ikke skattemæssigt diskrimineres mellem moder- og datterselskaber baseret i forskellige EU-lande og moder- og datterselskaber baseret i samme land.

Medlemslandene er - for at løse dette problem - i adfærdskodeksgruppen på erhvervsskatteområdet blevet enige om, at moderselskabslandet skal følge den samme skattemæssige behandling af fradragsberettigede udlodninger som anvendes i datterselskabslandet. Hvis f.eks. betalinger under et hybridt finansielt instrument i datterselskabslandet behandles som en fradragsberettiget renteudgift, må moderselskabslandet således ikke behandle disse betalinger som skattefri udlodninger af udbytte. Det undgås dermed at der gives skattefritagelse for hybride lånebetalinger i moderselskabslandet, som er fradragsberettigede i datterselskabslandet.

Kommissionen ønsker med forslaget at sikre, at denne løsning kan implementeres på sikker vis under moder- og datterselskabsdirektivet. Kommissionen foreslår derfor, at moderselskabslandet skal beskatte udbyttebetalinger, der modtages fra datterselskabslandet, i det omfang betalingen er fradragsberettiget for datterselskabet.

Formandsskabet har foreslået en tydeliggørelse af den foreslåede bestemmelse. Ændringsforslaget ændrer ikke på forslagens indhold.

### Værnsregel til bekæmpelse af misbrug

Den 6. december 2012 vedtog Kommissionen en henstilling om aggressiv skatteplanlægning, C(2012) 8806. I henstillingen siges det bl.a., at medlemsstaterne bør vedtage en generel regel (værnsregel) om bekæmpelse af misbrug for at modvirke aggressiv skatteplanlægning. Ved misbrug forstås et kunstigt arrangement eller en kunstig serie af arrangementer, fx selskabskonstruktioner, som er tilrettelagt med det hovedformål at opnå en uretmæssig skattefordel og som virker mod målet for, ånden i og formålet med direktivet.



Det nuværende moder- og datterselskabsdirektiv indeholder allerede en klausul om bekæmpelse af misbrug, som medfører, at medlemsstaterne kan indføre værnsregler mod misbrug. Denne klausul er imidlertid efter Kommissionens opfattelse uklar og kan give anledning til forvirring. Kommissionen foreslår derfor at indsætte en obligatorisk værnsregel til bekæmpelse af misbrug i direktivet. Problemerne vedrørende uklarhed vil dermed kunne fjernes, idet det vil fremgå, at medlemslandene skal have en generelt formuleret værnsregel til bekæmpelse af misbrug i deres nationale lovgivning. Samtidig sikres det, at direktivets fordele, skattefritagelse, ikke finder anvendelse i tilfælde af et kunstigt arrangement eller en kunstig serie af arrangementer, som er tilrettelagt med det hovedformål at opnå en uretmæssig skattefordel og som virker mod målet for, ånden i og formålet med direktivet.

Det vil også sikre, at værnsreglen vil være i overensstemmelse med frihedsrettighederne i traktaten, som de er fortolket af Domstolen for Den Europæiske Union (EU-Domstolen).

Formandsskabet har foreslået, at arbejdet med denne del af Kommissionens forslag fortsættes under Italiensk formandskab.

#### Rumænske selskaber omfattet af direktivet

Kommissionen foreslår - efter anmodning fra Rumænien - en opdatering af, hvilke rumænske selskabstyper, der skal være omfattet af direktivet. Der foreslås en udvidelse, således at interessentskaber (societate in nume colectiv) og kommanditselskaber (societate in comandita simpla), som efter rumænsk skatteret behandles som selvstændige skattesubjekter, omfattes af direktivet.

Formandsskabet har foreslået, at der tilsvarende sker en opdatering af, hvilke polske selskabstyper, der skal være omfattet af direktivet. Forslaget indebærer, at polske partnerselskaber (spolka kommandytowo-akcyjna), der efter polsk skatteret behandles som selvstændige skattesubjekter, omfattes af direktivet.

### **Hjemmelsgrundlag**

Forslaget har hjemmel i TEUF-traktatens artikel 115, som kræver enstemmig vedtagelse af medlemsstaterne.

### **Nærhedsprincippet**

Kommissionen anfører i direktivforslaget, at forslaget er i overensstemmelse med nærhedsprincippet.

Der henvises af Kommissionen til, at initiativets formål ikke i tilstrækkelig grad kan opfyldes alene af medlemsstaterne. Det er netop forskellene i national lovgivning vedrørende skattebehandlingen af hybrid finansiering, som gør, at skatteyderne, især selskabskoncerner, kan benytte grænseoverskridende skatteplanlægningsstrategier, som fører til fordrejninger af kapitalstrømme og af konkurrencen i det indre marked. Kommissionen mener derfor, at de foreslåede ændringer er i overensstemmelse med nærhedsprincippet.

Den danske regering er enig i, at forslaget er i overensstemmelse med nærhedsprincippet.

### **Europa-Parlamentets udtalelser**

Europa-Parlamentet skal høres i overensstemmelse med proceduren i TEUF artikel 115. Europa-Parlamentet har ved beslutning af 2. april 2014 godkendt Kommissionens forslag med enkelte mindre ændringsforslag, der vedrører værnsreglen mod misbrug.



Det Økonomiske og Sociale Udvalg støtter forslaget og mener, at det er et stort skridt fremad i gennemførelsen af handlingsplanen for at styrke bekæmpelsen af skattesvig og skatteunddragelse. Udvalget støtter Kommissionens forslag om at indføre en generel anti-misbrugsregel og støtter bestræbelserne på at begrænse brugen af hybride finansielle instrumenter med grænseoverskridende koncerner for at opnå skattefordele, der undergraver konkurrencen på det indre marked.

## **Gældende dansk ret og forslagets konsekvenser herfor**

### Beskatning af fradragsberettigede udlodninger

Implementeringen af moder- og datterselskabsdirektivet, for så vidt angår de situationer, hvor moderselskabet er hjemmehørende i Danmark, findes i selskabsskattelovens § 13, stk. 1, nr. 2. Danske moderselskaber er efter denne bestemmelse ikke skattepligtige af datterselskabsudbytter, når beskatningen af udbytter skal frafalde eller nedsættes efter bestemmelserne i moder- og datterselskabsdirektivet. Danske moderselskaber er derimod skattepligtige ifølge bestemmelsens 3. pkt., når det udbyttegivende selskab (datterselskabet) har fradrag for udlodningen. I disse tilfælde beskattes danske moderselskaber af datterselskabsudbytter, hvorved dobbelt ikke-beskatning undgås. Det er dog med det forbehold, at skattefriheden for moderselskabet opretholdes, hvis datterselskabslandet anser betalingen for omfattet af moder-/datterselskabsdirektivet.

En vedtagelse af forslaget vil medføre behov for en mindre tilpasning af dansk selskabsskattelovgivning, idet det omtalte forbehold for datterselskabslandets anvendelse af moder- og datterselskabsdirektivet vil kunne fjernes ved vedtagelse af direktivændringen.

### Værnsregel til bekæmpelse af misbrug

Der findes ikke en generel lovbestemt værnsregel til bekæmpelse af misbrug i dansk skattelovgivning. I dansk ret sker beskatning efter en i (rets)praksis udviklet realitetsgrundsætning, hvorefter der foretages en bedømmelse af, hvad der faktisk er sket. Det betyder, at tomme og kunstige skattebetingede dispositioner kan tilsidesættes, således at beskatningen i stedet foretages i forhold til den modstående realitet. Dansk skatteret er altså grundlæggende helt på linje med internationalt gældende principper om 'substans over form'.

Det følger af selskabsskattelovens § 2, stk. 1, litra c, at der skal ske beskatning i Danmark, medmindre det må konkluderes, at der efter moder- og datterselskabsdirektivet er en pligt til at frafalde beskatning.

I dansk ret og hidtidig praksis er udgangspunktet, at det er afgørende, om en udbyttemodtager er retmæssig ejer ("beneficial owner") i dobbeltbeskatningsoverenskomstens forstand. Er dette ikke tilfældet, er der efter de danske myndigheders opfattelse tale om misbrug, jf. direktivets artikel 1, stk. 2. Det skal bemærkes at der verserer en række sager ved domstolene om dette spørgsmål.

Der vil skulle indsættes en generelt formuleret værnsregel til bekæmpelse af misbrug af moder- og datterselskabsdirektivet i skattelovgivningen. Det vurderes, at en sådan værnsregel vil kunne have et bredere anvendelsesområde end den nuværende realitetsgrundsætning.

### Rumænske og polske selskaber omfattet af direktivet

Efter selskabsskatteloven skal udbyttebeskatningen frafalde, når beskatningen skal frafalde eller nedsættes efter bestemmelserne i moder- og datterselskabsdirektivet. Bestemmelserne opregner ikke de enkelte typer af selskaber.



Udvidelsen for så vidt angår rumænske og polske selskabstyper vil ikke kræve lovgivning.

### **Statsfinansielle konsekvenser**

Forslaget skønnes ikke at have væsentlige provenumæssige konsekvenser.

### **Samfundsøkonomiske konsekvenser**

Forslaget skønnes ikke at have væsentlige samfundsøkonomiske konsekvenser.

### **Høring**

Direktivforslaget har været sendt i høring hos Advokatrådet, AE Rådet, ATP, Børs-mæglerforeningen, CEPOS, Cevea, Danmarks Rederiforening, Danmarks Skibskreditfond, Dansk Aktionærforening, Dansk Byggeri, Dansk Ejendomsmæglerforening, Dansk Energi, Dansk Erhverv, Dansk Iværksætterforening, Danske Advokater, Danske Regioner, Den Danske Fondsmæglerforening, Den danske Skatteborgerforening, DI, DVCA, Ejendomsforeningen Danmark, Finansrådet, FSR – danske revisorer, Forsikring & Pension, InvesteringsForeningsRådet, KL, Kraka, Landbrug & Fødevarer, Lokale Pengeinstitutter, Nasdaq OMX Copenhagen A/S, Nationalbanken, Realkreditforeningen, Realkreditrådet, SRF Skattefaglig forening og Videnscentret for Landbrug.

Resultatet af høringen fremgik af grund- og nærhedsnotatet af 19. december 2013.

### **Tidligere forelæggelse for Folketingets Europaudvalg**

Sagen har den 2. maj 2014 været forelagt for Folketingets Europaudvalg forud for ECOFIN den 6. maj 2014.

### **Holdning**

#### *Dansk holdning*

Danmark støtter formandsskabets kompromisforslag, dvs. vedtagelse af den del af forslaget, der vedrører beskatningen af udbytter, hvor datterselskabet har haft fradrag for udbetaling af udbytter, og hvor moderselskabet således skal beskatte udbyttebetalingen, samt den del af forslaget, der vedrører rumænske og polske selskabstyper.

Danmark kan endvidere støtte, at der fortsat arbejdes med den resterende del af direktivforslaget under italiensk formandskab.

#### *Andre landes holdning*

EU-landene forventes at støtte vedtagelsen af den del af forslaget, der vedrører beskatningen af udbytter, hvor datterselskabet har haft fradrag for udlodningen, og hvor moderselskabet således skal beskatte udbyttebetalingen, samt den del af forslaget, der vedrører rumænske og polske selskabstyper.

EU-landene ventes også at støtte det fortsatte arbejde med den resterende del af forslaget.