



## Notat

22. september 2016  
J.nr. 12-0173610

Selskab, Aktionær og  
Erhverv  
JLV

# Notat til Folketingets Europaudvalg og Folketingets Skatteudvalg om afgivelse af indlæg i Domstolens sag C-299/16 Z Danmark

## Indledning

Vestre Landsret har den 24. maj 2016 forelagt Domstolen en præjudiciel sag om kildebeskatning af renter betalt af et dansk selskab til et luxembourgsk selskab.

## Sagens faktiske omstændigheder

Z Denmark havde frem til april 2006 en gæld til A Fund på ca. 146.010.341 DKK. Efter de dagældende regler skulle der ikke betales skat i Danmark af rentetilskrivningerne, selv om ingen af A Funds investorer havde hjemsted i en EU-medlemsstat og/eller i et land, som Danmark havde indgået en dobbeltbeskatningsoverenskomst med. Med virkning fra den 1. maj 2006 blev de danske regler imidlertid ændret, så rentetilskrivningerne ville være blevet undergivet en beskatning ved kilden, dvs. i Danmark.

Den 28. april 2006 stiftede A Fund et luxembourgsk selskab, Z Luxembourg. Samme dag overdrog A Fund fordringen på Z Denmark til Z Luxembourg, og kort herefter, den 21. juni 2006, overdrog A Fund sine aktier i Z Denmark til Z Luxembourg. Der eksisterede herefter to gældsforhold med identiske hovedstole, nemlig 146.010.341 kr., dels mellem Z Denmark og Z Luxembourg, dels mellem Z Luxembourg og A Fund. Z Denmark betalte en rente på 9 % p.a., medens Z Luxembourg betalte en lidt højere rente, nemlig 9,875 %.

Etableringen af arrangementet med de to gældsforhold førte til, at kildeskat på renterne fra Z Denmark fortsat blev undgået, fordi Z Luxembourg umiddelbart – bortset fra spørgsmålet om renters ”retmæssige ejer” og misbrug – kunne påberåbe sig rente-/royaltydirektivets fordele. Renteindtægterne fra Z Denmark var ganske vist skattepligtige for Z Luxembourg, men de blev neutraliseret af de fradragsberettigede renteudgifter, som fulgte af selskabets gældsforhold til A Fund.

Arrangementet indebar dermed, at renterne fra Z Denmark rent faktisk strømmede igennem Z Luxembourg til A Fund, som Z Denmark oprindeligt havde stået i et direkte gældsforhold til.

SKAT traf på denne baggrund afgørelse om, at det luxembourgiske selskab ikke var renternes retmæssige ejer. SKAT anså derfor Z Danmark for at være indeholdelsespligtig af kildeskatten på renterne.

### **Regeringens interesse i sagen**

Den forelagte sag er en del af et større sagskompleks. SKAT har i en række andre lignende sager truffet afgørelser svarende til afgørelsen, der foreligger til prøvelse i hovedsagen.

Sagskomplekset har en betydelig økonomisk betydning for den danske stat. SKAT har således samlet set truffet afgørelse om, at de renteudbetalende selskaber burde have indeholdt skat af renter på i alt ca. 13 mia. kr., og at de over for det offentlige er ansvarlige for betalingen af de manglende beløb. Den samlede skatteværdi – statens indtægter – af disse renter udgør ca. 3,5 mia. kr.

Den forelagte sag er blandt de første af en række sager, der verserer ved de danske domstole. Der verserer endvidere en række sager ved administrative myndigheder. Dommene i hovedsagerne må antages at kunne få afgørende betydning for de øvrige sager.

Østre Landsret har 19. februar 2016 forelagt Domstolen tre lignende sager om kildebeskatning af renter. Sagerne udspringer af det samme sagskompleks hos de danske skattemyndigheder. Sagerne behandles af Domstolen som de forenede sager C-115/16, C-118/16 og C-119/16, N Luxembourg 1 m.fl. Den 19. februar 2016 forelagde Østre Landsret endvidere to sager om kildebeskatning af udbytter udloddet af danske selskaber til udenlandske selskaber. Sagerne behandles af Domstolen som de forenede sager C-116/16 og C-117/16, T Danmark m.fl. Sag C-115/16, N Luxembourg 1, og sag C-117/16, T Danmark, vedrører den samme koncern.

### **Regeringens synspunkter i sagen**

Regeringen er overordnet af den opfattelse, at den umiddelbare modtager af renter i sagen (Z Luxembourg) i medfør af den danske selskabsskatte-lovs § 2, stk. 1, litra d, er begrænset skattepligtige til Danmark af de omhandlede renter, og at det rentebetalende selskab (Z Danmark) derfor er indeholdelsespligtige af renteskat, jf. den danske kildeskatte-lovs § 65 D.

Regeringen er således af den opfattelse, at den umiddelbare rentemodtager (Z Luxembourg 1) er et gennemstrømningsselskab, der ikke kan anses for retmæssig ejer (beneficial owner) af renterne i relation til rente-/royaltydirektivet (eller den pågældende dobbeltbeskatningsoverenskomst), og at Danmark derfor ikke har en pligt til at fratage beskatningen i medfør af direktivet (eller dobbeltbeskatningsoverenskomsten).

Regeringen er endvidere af den opfattelse, at det etablerede arrangement udgør misbrug af EU-retten. Også af den grund har rente-/royaltydirektivet ikke medført en pligt for Danmark til at fratage beskatningen.