



1. februar 2016

Samlenotat vedrørende rådsmødet (ECOFIN) den 12. februar 2016

1) Tiltag mod skatteundgåelse på selskabsskatteområdet - <i>Præsentation fra formandskabet</i> KOM(2016) 23/2, KOM(2016) 24, KOM(2016) 25, C(2016) 271 Materialet er udarbejdet af Finansministeriet og Skatteministeriet	2
2) Implementering af det styrkede banksamarbejde (bankunionen) mv. - <i>Status</i> KOM-dokument foreligger ikke Materialet er udarbejdet af Finansministeriet og Erhvervs- og Vækstministeriet	
3) Bekæmpelse af terrorfinansiering - <i>Rådskonklusioner</i> KOM-dokument foreligger ikke Materialet er udarbejdet af Finansministeriet og Erhvervs- og Vækstministeriet	
4) Forberedelse af G20-møde den 25.-27. februar 2016 - <i>Godkendelse af fælles EU-holdning</i> KOM-dokument foreligger ikke Materialet er udarbejdet af Finansministeriet	
5) Rådets henstilling om decharge til Kommissionen for budgetimplementeringen i 2014 - <i>Rådsbenstilling</i> KOM-dokument foreligger ikke Materialet er udarbejdet af Finansministeriet	
6) Retningslinjer for EU-budgettet i 2017 - <i>Rådskonklusioner</i> KOM-dokument foreligger ikke Materialet er udarbejdet af Finansministeriet	
7) Arbejdet i højniveaugruppen for EU's Egne Indtægter - <i>Status</i> KOM-dokument foreligger ikke Materialet er udarbejdet af Finansministeriet	

Dagsordenspunkt 1: Præsentation af tiltag mod skatteundgåelse

KOM(2016)23/2, KOM(2016)24, KOM(2016)25, C(2016)271

1. Resume

Kommissionen har den 28. januar 2016 fremlagt en pakke med tiltag mod skatteundgåelse på selskabsskatteområdet. Pakken består af to direktivforslag, en meddelelse om en ekstern strategi for effektiv selskabsbeskatning i forhold til tredjelande samt en henstilling vedrørende indholdet af de enkelte EU-landes dobbeltbeskatningsoverenskomster. Det ene direktivforslag ("Skatteundgåelsesdirektivet") omhandler tiltag mod skatteundgåelse og aggressiv skatteplanlægning vedrørende selskabsskat (bl.a. udsprunget af OECD's anbefalinger på området). Det andet er et forslag til ændring af direktivet om administrativt samarbejde (DAC4), som indfører krav om automatisk og obligatorisk udveksling af land-for-land-rapporter for store multinationale koncerner. Der er tale om en samlet pakke af tiltag, som skal bidrage til at sikre effektiv selskabsbeskatning (at skatten betales der, hvor værdierne er skabt) og større gennemsigtighed om skattebetalinger.

2. Baggrund

I regi af OECD og G20 har der gennem de senere år været stor fokus på selskabsskatteområdet, særligt bekæmpelse af skatteundgåelse og imødegåelse af aggressiv skatteplanlægning vedr. selskabsskat (såkaldt "Base Erosion and Profit Shifting" – BEPS). BEPS-projektet i OECD og G20 blev afsluttet i november 2015 med en række anbefalinger.

EU-Kommissionen har ligeledes stor fokus på generelt at sikre mere fair og effektiv selskabsbeskatning og fremlagde i juni 2015 en handlingsplan. De aktuelle forslag er et led heri. ECOFIN vedtog den 8. december 2015 rådskonklusioner, der bakker op om, at gennemførelsen i EU af OECD's BEPS-anbefalinger fortrinsvis bør ske i form af EU-direktiver.

3. Formål og indhold

Kommissionen har den 28. januar 2016 fremlagt en pakke med tiltag mod skatteundgåelse på selskabsskatteområdet (en såkaldt "Anti Tax Avoidance"-pakke). I pakken indgår forslag til 1) et direktiv, der implementerer OECD's BEPS-anbefalinger ("Skatteundgåelsesdirektivet"), 2) et forslag til ændring af direktivet om administrativt samarbejde, 3) en meddelelse om en ekstern strategi for effektiv selskabsbeskatning i forhold til tredjelande samt 4) en henstilling om EU-landenes implementering af visse tiltag til imødegåelse af misbrug af dobbeltbeskatningsoverenskomster på selskabsskatteområdet.

1) Skatteundgåelsesdirektivet

Direktivforslaget indeholder regler til imødegåelse af selskabsskatteundgåelse. Der er tale om et minimumsdirektiv. Det enkelte EU-land vil således have mulighed for at tilpasse reglerne og have mere restriktive regler.

Direktivforslaget indeholder en række af elementerne fra OECD's projekt om selskabsbeskatning. Kommissionen lægger vægt på, at skatteundgåelse og aggressiv skatteplanlægning har negativ effekt på EU's indre marked gennem en forvridding af konkurrencen mellem selskaber, og at en ukoordineret og uens implementering af OECD's konklusioner kan skabe nye smuthuller, som selskaberne vil kunne udnytte i forsøg på at undgå selskabsbeskatning.

Direktivforslaget indeholder seks regler, der ifølge Kommissionen skal imødekomme de mest udbredte former for selskabsskatteundgåelse og aggressiv skatteplanlægning.

Der foreslås *regler for beskatning af udenlandske datterselskaber*, såkaldte CFC-regler (Controlled Foreign Company). Reglerne skal imødegå, at koncernforbundne selskaber kan undgå selskabsbeskatning. Koncernforbundne selskaber kan undgå selskabsbeskatning ved at flytte indkomstskabende aktiver (fx finansielle eller immaterielle aktiver) og dermed overskud fra (et højt beskattet) moderselskab til et lavere beskattet udenlandsk datterselskab. Det vil fortsat være muligt for moderselskabet at flytte sit overskud, men CFC-reglerne betyder, at moderselskaber vil blive beskattet af indkomsten i de udenlandske datterselskaber, *jf. bilagsfigur 1*. Hvis datterselskabet er hjemmehørende i et andet EU-/EØS-land skal reglerne dog alene gælde i omgængelsituationer. Det vil sige i situationer, der ikke kan begrundes af såkaldt velbegrundede kommercielle årsager.

Der indgår således *en regel om begrænsning af koncerners rentefradrag*, der skal hindre, at koncerner placerer renteudgifter i lande med høj selskabsbeskatning, mens egenkapitalen placeres i lavt beskattede lande. Reglen skal imødegå situationer, hvor en koncern kan trække uforholdsmæssigt store renteudgifter fra i skat. Det kan for eksempel være tilfældet, hvis et moderselskab etablerer et datterselskab (uden for EU), og placerer egenkapital i datterselskabet, hvorefter at datterselskabet yder et lån (med høje renter) til moderselskabet i EU, *jf. bilagsfigur 2*. Det kan for eksempel også være tilfældet, hvis en koncerns eksterne gæld placeres i selskaber i EU-lande, mens egenkapitalen placeres uden for EU (med en lavere beskatning af afkastet). Det foreslås derfor, at koncerner som udgangspunkt ikke kan fradrage nettofinansieringsudgifter (herunder renteudgifter) der overstiger 30 pct. af den skattepligtige indkomst før fradrag for skatter, finansieringsudgifter, afskrivninger og nedskrivninger. Uanset bestemmelsen vil koncerner dog altid kunne fradrage nettofinansieringsudgifter på 1 mio. EUR.

Der indføres også en regel, som skal håndtere såkaldte *hybride mismatches*. Det vil sige en regel rettet mod de situationer, hvor to EU-lande anvender en forskellig skattemæssig vurdering (skatteretlig kvalifikation) på selskabsskatteområdet. Det kan både være forskellig skattemæssig vurdering af selskabsenheder og af finansielle instrumenter. Når to lande opererer med forskellige skattemæssige vurderinger af fx selskabsenheder opstår der en risiko for, at ingen af landene opkræver skat (dobbelt ikke-beskatning) eller at selskabet fx opnår fradrag for renteudgifter i begge lande (dobbelt fradrag), mens renteindtægten kun medregnes en gang.

Et eksempel er forskellige skattemæssige vurderinger af en betaling mellem et moder- og et datterselskab, hvor ét land karakteriserer indkomst som ”udbytte”, men som et andet land opfatter som en ”rente”. Den situation kan forekomme, hvis et moderselskab indskyder kapital i et datterselskab. Overførslen i moderselskabets hjemland anses for at være et indskud af egenkapital i datterselskabet. Det betyder, at datterselskabet betaler retur til moderselskabet betragtes som et udbytte, der ikke betales skat af. Hvorimod datterselskabets hjemland anser kapitalindskuddet som et lån. Det betyder, at datterselskabets betalinger til moderselskabet betragtes som renteudgifter, der er fradragsberettiget, *jf. bilagsfigur 3*.

Forslaget indeholder tillige en såkaldt ”*Switch-over klausul*”, som indebærer, at EU-landene skal ændre reglerne, hvis selskaberne har skattefrihed på indkomst skabt i tredjelande. Forslaget skal imødegå, at ubeskattet eller lavt beskattet indkomst fra tredjelande kommer ind i EU og cirkulerer mellem EU-landene. De nuværende regler betyder, at der i mange EU-lande gives skattefrihed til selskaber for udbytte og aktieavancer fra aktiebesiddelser i tredjelande samt skattefrihed for indkomst fra selskabernes faste driftssteder (filialer mv.) i tredjelande. Med forslaget til *switch-over klausulen* vil indkomsten genereret i tredjelande blive skattepligtig indkomst ved indførelsen i EU, og der vil blive pålagt skat efter reglerne i det pågældende EU-land. Dog vil der kunne modregnes den skat, der evt. er betalt i tredjelandet, *jf. bilagsfigur 4*. Klausulen vil dog alene finde anvendelse, hvis den udenlandske selskabsskattesats er mindre end 40 pct. af det pågældende EU-lands skattesats for indkomsten.

Der indgår yderligere en *generel omgåelsesklausul* til at undgå misbrug. Dette indebærer, at der skal ses bort fra arrangementer, der er indgået med det hovedformål at opnå en skattefordel og således ikke er tilrettelagt af såkaldt velbegrundede kommercielle årsager. Omgåelsesklausulen skal imødegå misbrug, der ikke er omfattet af de specifikke værneregler, der er indsat i direktivforslaget eller i øvrigt fremgår af national ret. Klausulen svarer i store træk til den omgåelsesklausul, der blev indført ved en ændring af moder-/datterselskabsdirektivet i januar 2015.

I tillæg til ovenstående elementer fra OECD’s BEPS-anbefalinger indeholder direktivforslaget også en *regel om exitbeskatning af aktiver*. Reglen skal imødegå situationer, hvor indkomstskabende aktiver flyttes ud af et EU-land uden beskatning. Reglen sikrer et EU-land beskatningsret, når selskaber laver en intern overførsel af aktiver til en filial i udlandet (eller hvis selskabet bliver hjemmehørende i udlandet). Reglen medfører konkret, at aktivet beskattes i forhold til handelsværdien på overførelstidspunktet. Det skal forhindre, at aktiver med urealiserede skattepligtige avancer kan overføres til udlandet uden beskatning, *jf. bilagsfigur 5*. Ved overførsler til andre EU/EØS-lande opgøres skatten ved overførslen, men der kan gives henstand, således at skattebetalingen afdrages i rater over 5 år.

2) Forslag om ændring af direktivet om administrativt samarbejde (DAC4)

Forslaget ændrer direktivet om administrativt samarbejde (DAC4), og indfører en regel om, at større multinationale koncerner skal udarbejde en rapport til skatte-

myndigheden i det EU-land, hvor koncernens ultimative modelselskab er hjemmehørende. Reglen vil gælde for multinationale koncerner med en konsolideret årlig omsætning på 750 mio. EUR (ca. 5,6 mia. kr.) eller derover. Der vil stilles krav om, at koncernen udarbejder en "land-for-land-rapport", hvoraf bl.a. omsætningen, overskuddet, skattebetalingen, antallet af medarbejdere og værdien af materielle aktiver pr. land vil fremgå. Koncernen pålægges at indsamle disse oplysninger fra alle dens datterselskaber og faste driftssteder. Derudover vil der stilles krav om en obligatorisk, automatisk udveksling af oplysningerne mellem skattemyndighederne i EU-landene. Det nuværende direktiv indeholder ikke regler om land-for-land-rapportering.

Land-for-land-rapportering er en international standard udarbejdet i OECD, som blev anbefalet som en minimumsstandard i forbindelse med BEPS-projektet.

3) Meddelelse om en ekstern strategi for effektiv beskatning i forhold til tredjelande

Kommissionens pakke indeholder også en meddelelse, der præsenterer tiltag for en mere koordineret EU-tilgang til tredjelande på skatteområdet. I meddelelsen opdateres de nuværende kriterierne for good governance vedr. åbenhed og fair skattekonkurrence af 6. december 2012.

Tredjelande opfordres således til at følge de seneste anbefalinger fra G20 og OECD vedr. fair skattekonkurrence. De nuværende kriterier for good governance vedr. fair skattekonkurrence bygger på kriterierne for EU's såkaldte adfærdskodeksgruppe for skadelige skattekonkurrence, som er fra december 1997.

Kommissionen opfordrer desuden tredjelande til samme grad af åbenhed, som der ligger op til mellem EU-landene. Kriterierne opdateres bl.a. som følge af udviklingen vedrørende åbenhed på skatteområdet, hvor der i regi af OECD's BEPS-projekt er opnået enighed om automatisk udveksling af land-til-land-rapporter mv.

I strategien beskrives også, hvordan EU bedre kan fremme de internationale standarder for good governance på skatteområdet globalt og yderligere hjælpe udviklingslande med at følge disse standarder.

Meddelelsen indeholder også detaljer for en ny proces i EU med at vurdere og liste tredjelande i forhold til overholdelsen af de internationale standarder. Det foreslås, at igangsætte et arbejde med en fælles EU-liste for ikke-samarbejdende tredjelande. Listen skal udarbejdes ud fra ens kriterier, og således erstatte de forskellige lister, der eksisterer i flere medlemsstater. Danmark har ikke en tilsvarende liste.

4) Henstilling om indholdet af EU-landenes dobbeltbeskatningsoverenskomster

Kommissionens henstilling vedrører tiltag, der skal modvirke misbrug af EU-landenes aftaler om ikke at dobbeltbeskatte (de såkaldte dobbeltbeskatningsoverenskomster). Der er tale om to tiltag, der begge anbefales af OECD.

Henstillingen indeholder for det først en opfordring til, at EU-landene efterlever BEPS-minimumstandarden om en omgåelsesklause i fremtidige dobbeltbeskatningsoverenskomster og i forbindelse med justering af de eksisterende overenskomster. BEPS-minimumsstandarden tilsiger, at der medtages en omgåelsesklause, der er baseret på den såkaldte ”principal purpose test”. Det betyder, at der fx skal ses bort fra transaktioner, der er indgået med det hovedformål at opnå en skattefordel. Omgåelsesklausulen er et nyt element i OECD’s modeloverenskomst, der danner grundlag for hovedparten af de overenskomster, der indgås af EU-lande.

Henstillingen indeholder for det andet en opfordring til, at EU-landene i deres fremtidige og i forbindelse med justering af de eksisterende dobbeltbeskatningsoverenskomster medtager OECD’s opdaterede definition af et fast driftssted. Et fast driftssted er en filial m.v. af et udenlandsk selskab, som kan beskattes i det land, hvor filialen er placeret. Der er tale om en opdatering, som har til formål at imødegå en kunstig omgåelse af reglerne vedrørende faste driftssteder. En omgåelse af reglerne vil kunne betyde, at selskabet kan undgå selskabsbeskatning, der hvor det faste driftssted er (kildelandet). Det kan fx være en omgåelse ved at opdele tilstedeværelsen i kildelandet således, at forskellige koncernselskaber har begrænsede aktiviteter i kildelandet, der ikke i sig selv er tilstrækkeligt til at udgøre et fast driftssted. Med opdateringen vil denne form for omgåelse ikke være mulig.

4. Europa-Parlamentets holdning

Europa-Parlamentet skal ikke udtale sig om den fremlagte pakke med tiltag rettet mod skatteundgåelse på selskabsskatteområdet, men vil i overensstemmelse med proceduren i TEUF artikel 115 skulle høres om de to direktivforslag, der indgår i pakken. EU-Parlamentet har tidligere opfordret Kommissionen og medlemslandene til effektivt at bekæmpe skatteundgåelse på selskabsskatteområdet.

5. Nærhedsprincippet

Det er Kommissionens opfattelse, at de to direktivet er i overensstemmelse med nærhedsprincippet. Kommissionen peger bl.a. på, at målene for ”Skatteundgåelsesdirektivet” ikke kan opnås af EU-landene ved, at hvert enkelt land tager selvstændige initiativer. Kommissionen peger desuden på, at forslaget om ændring af direktivet om administrativt samarbejde (DAC4) er nødvendig for at sikre, at alle EU-lande vil modtage land-for-land-rapporterne. Der er ikke foretaget en vurdering af nærhedsprincippet på nuværende tidspunkt. Den vil blive foretaget i forbindelse med grund- og nærhedsnotatet for hvert af de to direktivforslag.

6. Gældende dansk ret og lovgivningsmæssige konsekvenser

Den fremlagte pakke med tiltag rettet mod skatteundgåelse på selskabsskatteområdet har ikke i sig selv betydning for gældende dansk ret. Konsekvenserne for gældende dansk ret af de to direktivforslag vil blive vurderet med grund- og nærhedsnotater.

Det kan dog nævnes, at Danmark allerede har værnsregler vedrørende de elemen-

ter, der indgår i forslag til ”Skatteundgåelsesdirektivet”. Danmark har i en række tilfælde værnsregler, der mindst svarer til de forslåede regler. I enkelte af tilfældene kan det dog være nødvendigt at justere de danske værnsregler, hvis Rådet skulle vedtage direktivet i sin nuværende udgave.

Derudover kan det nævnes, at Danmark allerede har implementeret OECD-standarden for land-til-land-rapporter med lov nr. 1884 af 29. december 2015 og har den 27. januar 2016 undertegnet en multilateral OECD-aftale om udveksling af land-for-land-rapporter. Dette medfører, at danske koncerner (ultimative moderselskaber) med konsolideret årlig omsætning på 5,6 mia. kr. (svarende til 750 mio. EUR) eller derover allerede er forpligtet til at udarbejde land-for-land-rapporter.

For så vidt angår henstillingen vedrørende indholdet af dobbeltbeskatningsoverenskomster har Danmark allerede indført en omgåelsesklausul i dansk ret, hvorved den har virkning for alle eksisterende og fremtidige dobbeltbeskatningsoverenskomster. Det er endvidere intentionen at få den opdaterede definition af faste driftssteder med i fremtidige dobbeltbeskatningsoverenskomster.

7. Økonomiske konsekvenser

De økonomiske konsekvenser vil blive vurderet i forbindelse med et grund-og nærhedsnotat, der vil blive udarbejdet for hvert af de to direktivforslag. Det er ikke muligt på nuværende tidspunkt at skønne over de økonomiske konsekvenser af ”Skatteundgåelsesdirektiv”-forslaget. Det vurderes umiddelbart, at direktivforslag om administrativt samarbejde mellem skattemyndigheder ikke vil indebære yderligere administrative byrder for erhvervslivet, i og med reglerne for land-til-land-rapportering allerede er gældende i Danmark.

8. Høring

Der gennemføres ikke en høring af den fremlagte pakke med tiltag rettet mod skatteundgåelse på selskabsskatteområdet, men de to direktivforslag, der indgår i pakken, vil blive sendt i høring hos interesseorganisationer og andre relevante høringsspartnere. Høringssvarene vil tilgå Folketinget i forbindelse med oversendelsen at grund- og nærhedsnoterne om de to direktivforslag.

9. Generelle forventninger til andre landes holdninger

Det er forventningen, at der overordnet set vil være opbakning til formålet bag Kommissionens pakke. Mange EU-lande har i OECD bakket op om arbejdet med bekæmpelse af skatteundgåelse og aggressiv skatteplanlægning. En række lande ventes at lægge vægt på, at EU-landene koordinerer implementeringen af OECD’s anbefalinger, og at der implementeres et sæt fælles minimumsregler. Nogle EU-lande ventes at foretrække national lovgivning fremfor EU-lovgivning på nogle punkter.

10. Regeringens generelle holdning

Regeringen vil i udgangspunktet støtte de to direktivforslag – ”Skatteundgåelsesdirektivet” og ændringen af direktivet om administrativt samarbejde (DAC4) – i og med at de indeholder en udmøntning af elementer fra arbejdet i OECD om selskabsbeskatning, som Danmark har bakket op om.

Regeringen finder det vigtigt, at der er fokus på at dæmme op for skattespekulation og derved sikre fair og lige konkurrencevilkår for virksomheder i EU samt at de enkelte landes skattegrundlag ikke udvandes. Regeringen lægger vægt på, at ”Skatteundgåelsesdirektivet” - som der også er lagt op til - bliver et minimumsdirektiv, således at de enkelte lande selv kan have højere standarder.

Tilsvarende kan Danmark støtte henstillingen om indholdet af dobbeltbeskatningsoverenskomsterne. Danmark har som OECD-medlem bakket op om dette arbejde. Danmark kan desuden støtte, at der indledes en proces med henblik på at fremme tredjelandes overholdelse af good governance på selskabsskatteområdet.

11. Tidligere forelæggelser for Folketingets Europaudvalg

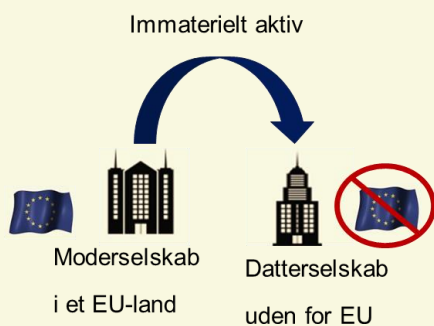
Den aktuelle sag har ikke tidligere været forelagt Folketingets Europaudvalg. Ved samlenotat af 3. december 2015 vedrørende rådsmødet (ECOFIN) den 8. december har Folketingets Europaudvalg modtaget en orientering om rådskonklusioner om implementeringen i EU af OECD’s anbefalinger om BEPS.

Bilag. Illustrative eksempler på regler i ”Skatteundgåelsesdirektivet”

Figur 1

Illustrativt eksempel af regler for beskatning af udenlandske datterselskaber (CFC-regler)

Før



Efter

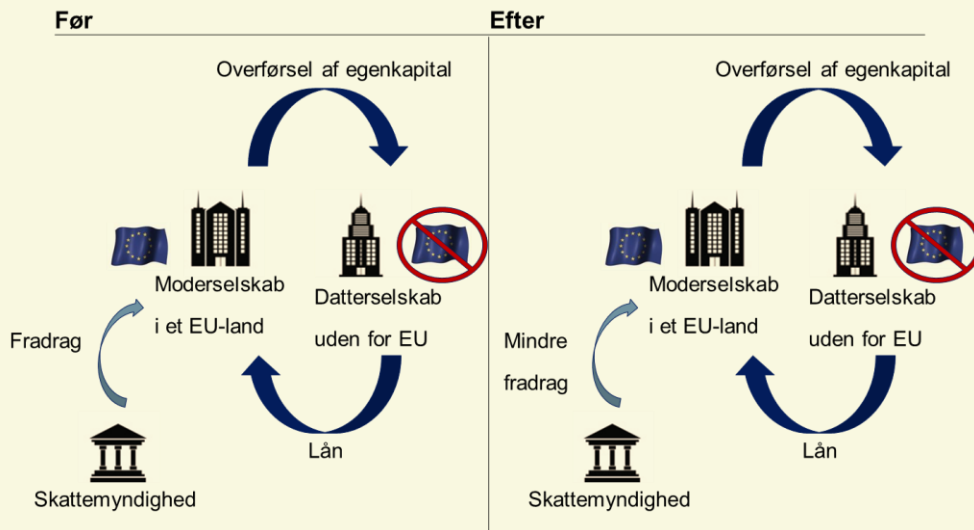


Før: Et immaterielt aktiv flyttes til et datterselskab, der ligger i et land med lav selskabskat uden for EU, og derved kan moderselskabets have et mindre overskud, der kan beskattes i EU-landet.

Efter: Med CFC-regler kan aktiver stadigvæk flyttes til et datterselskab uden for EU, men overskuddet (afkastet fra det immaterielle aktiv) kan nu beskattes i det EU-land, som moderselskabet ligger i.

Figur 2

Illustrativt eksempel af regel om begrænsning af koncerners rentefradrag

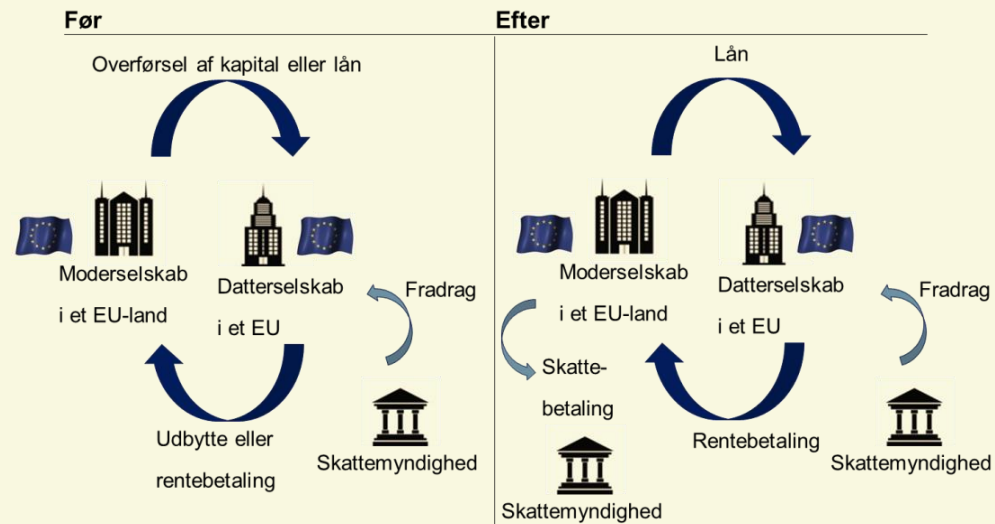


Før: Moderselskabet overfører egenkapital til et datterselskab, der ligger i et land uden for EU med lavere beskatning. Datterselskabet yder et lån til moderselskabet, der kan få fradrag for renteudgifterne.

Efter: Med reglen begrænses moderselskabets rentefradrag. Det betyder, at skattebetalingen i EU-landet øges.

Figur 3

Illustrativt eksempel af regler for hybride mismatches (dobbeltdrag)



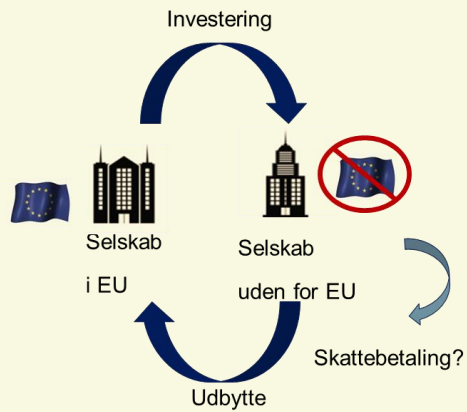
Før: Et moderselskab overfører kapital til et datterselskab i et andet EU-land. I det ene EU-land betragtes overførslen som et indskud af kapital, og dermed er datterselskabets betalinger retur til moderselskabet et (skattefrit) udbytte. I det andet EU-land betragtes overførslen af kapital som et lån til datterselskabet, og dermed er betalingerne retur til moderselskabet renteudgifter. Datterselskabet kan derved få et fradrag for renteudgifterne.

Efter: Med reglen fjernes uoverensstemmelserne mellem de to EU-lande, og overførslen betragtes som et lån fra moderselskabet til datterselskabet. Betalingerne retur fra datterselskabet til moderselskabet betragtes i begge lande som rentebetalinger. Det betyder, at moderselskabets beskattes af renteindtægten og datterselskabet får et fradrag for renteudgifterne.

Figur 4

Illustrativt eksempel af switch-over klausul

Før



Efter



Før: Et selskab i EU investerer i et selskab, der ligger i et land uden for EU. Det udenlandske selskab betaler et udbytte tilbage til selskabet i EU. EU-landet kan anse udbyttet som skattefrit med henblik på at undgå dobbeltbeskatning af indkomsten optjent i det udenlandske selskab, men der er kun i meget begrænset omfang sket beskatning af indkomsten.

Efter: Med reglen kan skattemyndigheden i EU-landet beskatte udbyttet, der kommer fra det udenlandske selskab. Evt. skat, der er betalt uden for EU, kan modregnes.

Figur 5

Illustrativt eksempel af regel om exitbeskatning af aktiver

Før



Efter



Før: Et selskab overfører et aktiv til en filial, der ligger i et land uden for EU. Det kan betyde, at den urealiserede avance på aktivet ikke beskattes i EU, hvorved indkomsten, der kan beskattes i EU, bliver mindre.

Efter: Med reglen kan aktivet stadigvæk overføres til en filial, men aktivet kan ved overførslen, beskattes i det EU-land, som selskabet ligger.