



# Teknisk gennemgang af L 123

Folketingets Skatteudvalg, den 12. maj 2016



**2.1. Opfølgning på en dom fra EU-Domstolen om genbeskatning af udenlandske underskud fra før 2005 i faste driftssteder**

**2.2. Justering af definitionen af datterselskabsaktier**

**2.3. Nedsættelse af indkomstbeskatningen af udbytter til visse udenlandske selskaber**

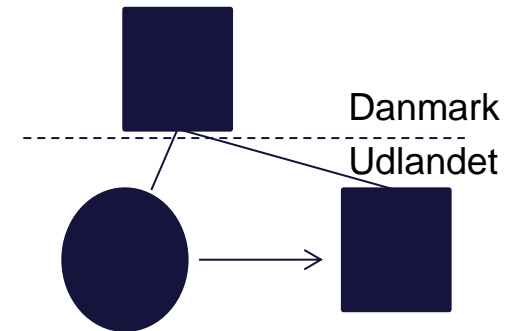
**2.4. Omgåelse af udbyttebeskatning ved tilbage salg til et udstedende investeringsinstitut**

**2.5. Omgåelse af udbyttebeskatning ved ombytning til investeringsbeviser uden ret til udbytte**

**2.8. Justering af indgrebet mod utilsigtet udnyttelse af virksomhedsordningen**

## 2.1 Opfølgning på en dom fra EU-Domstolen om genbeskatning af udenlandske underskud fra før 2005 i faste driftssteder (1)

### EU-Domstolens dom (C-48/13) Nordea Bank Danmark A/S

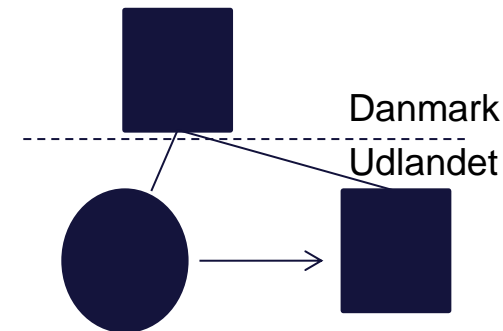


#### ○ Før 2005 – Globalindkomstprincip for selskaber

- Faste driftssteder i udlandet indgik i indkomstopgørelsen
- Genbeskatning af underskud i takt med efterfølgende overskud
- Værnsregel ved koncernintern overdragelse af fast driftssted til udenlandsk datterselskab
  - fuld genbeskatning af underskud i EU/EØS i strid med etableringsfriheden
  - genoptagelse af tidligere år – styresignal fra SKAT

## 2.1 Opfølgning på en dom fra EU-Domstolen om genbeskatning af udenlandske underskud fra før 2005 i faste driftssteder (2)

### EU-Domstolens dom (C-48/13) Nordea Bank Danmark A/S



#### ○ Efter 2005 – Territorialindkomstprincip for selskaber

- Faste driftssteder i udlandet indgår ikke i indkomstopgørelsen, medmindre international sambeskatning
- Overgangsregel: Fortsat genbeskatning af underskud fra før 2005 i takt med efterfølgende overskud
- Værnsregel ved koncernintern overdragelse af fast driftssted til udenlandsk datterselskab opretholdt i overgangsregel
  - fuld genbeskatning af underskud i EU/EØS i strid med etableringsfriheden
  - ændring af overgangsregel med fremadrettet virkning

## 2.2 Justering af definitionen af datterselskabsaktier (1)

### **EU-Domstolens dom (C-47/12) Kronos International Inc.**

- Afgrænsning af kapitalens frie bevægelighed og etableringsfriheden
  - Dommen vedrører investeringer ud af EU
  - Kapitalens frie bevægelighed gælder også over for tredjelande
  - Faktiske forhold i sagen: 90 pct. ejerskab af selskab uden for EU/EØS
  - Dom: Regel med mindst 10 pct. ejerskab  $\Rightarrow$  kapitalens frie bevægelighed

## 2.2 Justering af definitionen af datterselskabsaktier (2)

### Danske regler om beskatning af danske moderselskaber med døtre uden for EU/EØS

- Eksisterende regler: Udbytter og avancer skattefrie – hvis
  - mindst 10 pct. ejerskab og
  - udbyttet frafalder eller nedsættes efter moder-/datterselskabsdirektivet eller DBO
  
- Lovforslag: Udbytter og avancer skattefrie – hvis
  - mindst 10 pct. ejerskab,
  - datterselskabet er skattepligtigt uden fritagelse og
  - udveksling af oplysninger på anmodning

### Ingen ændring af datterselskabsdefinitionen ved indgående investeringer

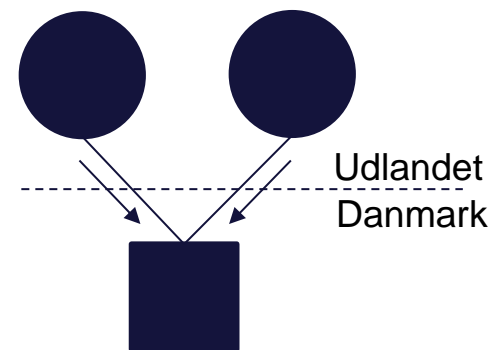
## 2.3 Nedsættelse af indkomstbeskatningen af udbytter til visse udenlandske selskaber

- Afledt af kapitalfondssagerne om beskatning af udgående udbytter og renter, hvor den umiddelbare modtager af udbyttet ikke er dets retmæssige ejer (beneficial owner).
- Den skattepligtige af udbytterne er det selskab, der er den umiddelbare modtager af udbyttet. Dette selskab kan påberåbe sig etableringsfriheden, hvis det er hjemmehørende i EU/EØS.
- Forbud mod forskelsbehandling af sammenlignelige situationer, medmindre forskelsbehandlingen kan retfærdiggøres af tvingende almene hensyn, hvilket bl.a. kan være hensynet til imødegåelse af skatteunddragelse.
- Selvom forskelsbehandlingen kan retfærdiggøres, vil den være underlagt proportionalitetsprincippet.
- Ikke proportionalt at beskatte udbyttebetalingen med en sats, der er højere end selskabsskattesatsen.
- Lovforslag: Nedsættelse af indkomstbeskatningen af udgående udbytter til 22 pct.

## 2.4 Omgåelse af udbyttebeskatning ved tilbagesalg til et udstedende investeringsinstitut (1)

### Dansk beskatning af udenlandske investorer

- Udbytter af danske aktier og investeringsbeviser er skattepligtige i Danmark - kildeskat
- Avance ved salg af danske aktier og investeringsbeviser er ikke skattepligtige i Danmark
- Incitament til at konvertere udbytter til avancer
- Tilbagesalg er et salg. Men når investorerne i fællesskab kan tilbagesælge til det udstedende selskab, kan penge føres ud, samtidig med at ejerandelen bevares. Derfor reelt et udbytte.





## 2.4 Omgåelse af udbyttebeskatning ved tilbagesalg til et udstedende investeringsinstitut (2)

### Gældende regler

- Et tilbagesalg til det udstedende selskab kvalificeres som udgangspunkt som udbytter: Skattepligt
- Undtagelse for investeringsbeviser og aktier i investeringsinstitutter – avancebeskatning: Ingen skattepligt

### Lovforslaget

- Tilbagesalg af aktier og investeringsbeviser i investeringsinstitutter udbyttebeskattes - svarende til reglerne vedrørende almindelige aktier
- Det er fortsat muligt at tilbagesælge til investeringsinstitutter omfattet af UCITS-direktivet
- Det er fortsat muligt at tilbagesælge til investeringsinstitutter, der er børsnoterede
- Ligesom ved almindelige aktier er der mulighed for at opnå dispensation hos SKAT
- Ændringsforslag vedrørende danske investorer, der er lagerbeskattede

## 2.5 Omgåelse af udbyttebeskatning ved ombytning til investeringsbeviser uden ret til udbytte (1)

### Gældende regler

- Minimumsbeskattede investeringsinstitutter kan i en periode udstede investeringsbeviser uden ret til udbytte – i perioden fra årets udgang indtil generalforsamlingen
- Udenlandske investorer kan inden generalforsamlingen afstå et investeringsbevis med udbytteret og samtidig købe et bevis i samme afdeling uden udbytteret
- Forskellen mellem salgspris og købspris er udbyttet. Det vil sige, at udbyttet er reelt konverteret til en skattefri avance
- Investor kan gennemføre transaktionen uden kursrisiko. Dette er ikke muligt ved alm. aktier
- På den efterfølgende generalforsamling konverteres investeringsbeviset uden udbytteret automatisk til et bevis med udbytteret. Året efter kan der igen ske salg og genkøb
- Hvis investeringsinstituttet investerer i danske aktier, vil der ikke ske beskatning af danske aktieudbytter, da minimumsbeskattede danske investeringsinstitutter har udbyttefrikort

## 2.5 Omgåelse af udbyttebeskatning ved ombytning til investeringsbeviser uden ret til udbytte (2)

### Lovforslaget

- Indgrebet forhindrer, at der kan udstedes investeringsbeviser uden udbytteret i aktiebaserede investeringsinstitutter med minimumsbeskatning
- Rene obligationsbaserede institutter friholdes – ikke incitament til omgåelse, da ikke dansk beskatning af gevinster og renter
- Lovforslaget betyder, at investor kan få fremrykket beskatningen
- Indgrebet kan ikke afgrænses til kun at gælde udenlandske investorer

## 2.8 Justering af indgrebet mod utilsigtet udnyttelse af virksomhedsordningen (1)

### Gældende regler - lov nr. 992 af 16. september 2014 (L 200)

- Indgreb mod utilsigtet udnyttelse af virksomhedsordningen ved indskud af privat gæld m.v.
  - Indgrebets to hoved-/værnsregler:
    - Beskatning ved sikkerhedsstillelse med virksomhedens aktiver for privat gæld (direkte beskatning)
    - Manglende adgang til opsparing mod foreløbig beskatning, hvis indskudskontoen er negativ

### SKM2015.745.SR – Skatterådsafgørelse vedr. spørgsmål om direkte beskatning

- Skatterådet er af den opfattelse, at en sikkerhedsstillelse ikke skal beskattes direkte i den personlige indkomst, men anses for overført i den såkaldte hæverækkefølge

## 2.8 Justering af indgrebet mod utilsigtet udnyttelse af virksomhedsordningen (2)

### Lovforslaget

- Reglerne om sikkerhedsstillelse foreslås overført til et nyt og særskilt kapitel om sikkerhedsstillelse
- Hoved-/værensreglen om sikkerhedsstillelse foreslås at indebære en overførsel i hæverækkefølgen
  - Hæverækkefølgen bestemmer således de skattemæssige konsekvenser af en sikkerhedsstillelse
    - Hævning af skattepligtigt overskud/opsparet overskud beskattes som personlig indkomst/kapitalindkomst
    - Hævning på indskudskontoen beskattes ikke, men negativ indskudskonto indebærer manglende opsparingsmulighed
  - Sikkerhedsstillelse er reelt udtryk for, at der er gjort brug af virksomhedens midler
    - Kapitalafkastgrundlaget nedjusteres svarende til sikkerhedsstillelsen

## 2.8 Justering af indgrebet mod utilsigtet udnyttelse af virksomhedsordningen (3)

### ○ Undtagelserne til hoved-/værnsreglen om sikkerhedsstillelse

- De tre oprindelige undtagelser foreslås videreført:
  - Mulighed for at stille sikkerhed, hvis det sker som led i en sædvanlig forretningsmæssig disposition (forretningsmæssigt begrundet sikkerhedsstillelse)
  - Mulighed for at stille sikkerhed svarende til værdien af et stuehus på en blandet benyttet ejendom
  - Mulighed for at udskifte gamle sikkerhedsstillelser frem til den 31. december 2017
- To nye undtagelser foreslås indført:
  - Mulighed for at undgå skattemæssige konsekvenser ved midlertidig sikkerhedsstillelse, når en tidligere privat bolig udlejes og dermed skal indgå i virksomhedsordningen
  - Et ændringsforslag vil give mulighed for omlægning af gæld i et stuehus på en blandet benyttet ejendom uden skattemæssige konsekvenser