

Deloitte.

Aktuel koncernbeskatning.

Jakob Bundgaard
Partner, lektor, Ph.d.

8. oktober 2009

Agenda

Hovedelementer i Forårspakken

Opdatering vedrørende Danmarks opsigelse af dobbeltbeskatningsoverenskomsterne med Frankrig og Spanien

CFC-beskatning i krisetider

Status på sagerne om beneficial owner vedrørende renter og udbytter

Skatteretlige følgevirkninger af selskabsreformen

Forårspakken 2.0 udvalgte emner

- Harmonisering af aktieavance- og udbyttebeskatning
- Reduceret fradrag for advokat- og revisoromkostninger
- Ikke fradrag for udgifter til undersøgelser af nye markeder
- Ingen omkostningsgodtgørelse for selskaber og fonde mv.

Harmonisering af aktieavance- og udbyttebeskatning



Aktieavancebeskatning

Ændringer har kun betydning for selskaber

Fremover ikke krav om ejertid på aktier

Beskatning følger klassifikation i 4 grupper

| Klassifikation | Aktieavance |
|-----------------------|---------------|
| Egne aktier | Skattefri |
| Datterselskabsaktier | Skattefri |
| Koncernselskabsaktier | Skattefri |
| Porteføljeaktier | Skattepligtig |

Aktieavancebeskatning

Ny opdeling af selskabers aktiebesiddelser

Datterselskabsaktier (DSA)

- Aktier, som ejes af et selskab, der direkte ejer mindst 10 % af aktiekapitalen i datterselskabet
- Kun direkte ejerskab
 - Aktier medregnes, uanset om kapitalen er indbetalt eller ej (bilag 58)
- Er datterselskabet udenlandsk, er det yderligere et krav, at beskatning af udbytter fra datterselskabet frafalder eller nedsættes efter moder-/datterselskabsdirektivet eller en DBO

Koncernselskabsaktier (KSA)

- Aktier, hvor ejeren og det selskab, hvori der ejes aktier, **er** sambeskattede eller **kan** sambeskattes
- Aktier, hvor en fond og det selskab, hvori der ejes aktier, er koncernforbundne, og hvor selskabet kan indgå i en sambeskatning

Porteføljeaktier (PA)

- Alle øvrige aktier, hvilket bl.a. omfatter:
 - Aktier, hvor der ejes mindre end 10 % af selskabet, og hvor aktierne ikke er koncernselskabsaktier
 - Aktier i selskaber fra lande uden for EU, som ikke har DBO med Danmark, og hvor aktionæren ikke har bestemmende indflydelse
 - Konvertible obligationer og tegningsretter hertil

Rubricering af aktier

- Stor betydning for mange eksisterende og fremtidige strukturer
- Andre kategorier af aktier:
 - Egne aktier
 - Næringsaktier
 - ABL § 19-aktier, investeringsforeningsbeviser mv.
- Virkning fra indkomståret 2010 (dog ikke aktier solgt før 22/4 2009)
 - Ved bagudforskudt indkomstår allerede fra 2/4 2009

Aktieavancebeskatning

- **Datterselskabs- og koncernselskabsaktier**
 - Skattefri uanset ejertid (ABL § 8)
 - Harmoniserer beskatningen af aktieavancer og udbytter
- **Porteføljeaktier**
 - Gevinst og tab er skattepligtige uanset ejertid (ABL § 9)
 - Tab på lagerbeskattede PA fradrages løbende
 - Tab på realisationsbeskattede PA – kildeartsbegrænsning
 - Lagerbeskatning efter ABL § 23, stk. 2 (ABL § 23, stk. 5)
 - Både noterede og unoterede aktier
 - Baseret på handelsværdien
 - Realisationsbeskatning (ABL § 23, stk. 6)
 - Unoterede porteføljeaktier
 - Valgmulighed (påkrævet handling er fortsat uklar)
 - Skal omfatte alle unoterede porteføljeaktier

Aktieavancebeskatning

- **Indgangsværdier for porteføljeaktier**

- Udgangspunkt er handelsværdien, primo 2010
- Skattemæssig anskaffelsessum er indgangsværdi
 - Indkomstår 2010 ikke begyndt den 25/5 2009 og selskabet ejede ikke PA på dette tidspunkt, eller
 - Selskabet stiftet efter den 25/5 2009
- Nettokurstab opgøres, hvis selskabets samlede anskaffelsessummer på porteføljeaktier ved begyndelsen af indkomståret 2010 overstiger aktiernes samlede handelsværdi
- Nettokurstabet fradrages i avancer på porteføljeaktier i indkomståret 2010 og efterfølgende år
- Indgangsværdien og nettokurstab skal selvangives på selvangivelsen for indkomståret 2010 og udgør en del af skatteansættelsen for indkomståret 2010

Porteføljeaktier – opgørelse af nettokurstab

- Forskellen mellem selskabets samlede anskaffelsessummer på porteføljeaktier ved begyndelsen af indkomståret 2010 og aktiernes samlede handelsværdi, der reguleres med:
 - Anskaffelsessummen og afståelsessummen på aktier, som selskabet har afstået den 25. maj 2009 eller senere, og som på afståelsestidspunktet var ejet i 3 år eller mere (dvs. ikke hidtil fradrag), medregnes
 - Nedsættes med udbytte af ovenstående aktier, som selskabet i indkomstårene 2007-2009 har været fritaget for at medregne ved indkomstopgørelsen
 - Omfatter ikke nettokurstab på aktier, hvor selskabet i ejerperioden har kunnet modtage skattefrie udbytter
 - Omfatter ikke nettokurstab på aktier, der er erhvervet i forbindelse med en skattefri omstrukturering, der er vedtaget den 25. maj 2009 eller senere

Porteføljeaktier

Nettotabssaldo – eksempel (noterede aktier)

| Anskaffelsessum (ejerandel < 10%) | kr. |
|-----------------------------------|----------------|
| A: 100 aktier > 3 år | 100.000 |
| B: 100 aktier < 3 år | 200.000 |
| Anskaffelsessum i alt | 300.000 |

| Handelsværdi primo indkomståret 2010 (indgangsværdi) | kr. |
|--|----------------|
| A: 100 aktier > 3 år | 50.000 |
| B: 100 aktier < 3 år | 100.000 |
| Handelsværdi i alt | 150.000 |

- Den samlede anskaffelsessum overstiger den samlede handelsværdi
- Nettokurstabet ($150.000 - 300.000 = -150.000$ kr.) kan fradrages i fremtidige nettogevinster

Porteføljeaktier

Nettotabssaldo – eksempel 1 (noterede aktier) – fortsat

| Handelsværdi ultimo indkomståret 2010 | kr. |
|---------------------------------------|----------------|
| A: 100 aktier > 3 år | 100.000 |
| B: 100 aktier < 3 år | 150.000 |
| Handelsværdi i alt | 250.000 |

- Værdistigning: $250.000 - 150.000 = 100.000$ kr.
 - Værdistigning beskattes ikke, da nettokurstabet modregnes
 - Saldo på nettokurstabskontoen ultimo 2010 = 50.000 kr.
- Ultimo indkomståret 2011 er værdien 200.000 kr. Tabet på 50.000 kr. modregnes i anden skattepligtig indkomst
- Ultimo indkomståret 2012 er værdien 300.000 kr. Det resterende nettokurstab på 50.000 kr. modregnes i avancen på 100.000 kr., og 50.000 kr. af avancen beskattes

Aktieavancebeskatning

- **Statusskift**

- Sidestilles med afståelse/anskaffelse til handelsværdi (ABL § 33 A, stk. 1)
- Statusskifte fra/til DSA/KSA – ikke mellem andre kategorier (ABL § 33 A, stk. 2)
- Bl.a. ved skattefrie transaktioner eller køb/salg af aktier (ABL § 33 A, stk. 3)
- Alle aktierne anses for afhændet (bilag 41, s. 31 og svar på spm. 32)
- Ved skattefri omstrukturering sker afhændelse ved vedtagelsen (svar på spm. 32)

Udbyttebeskatning

- **Kildeskat på udbytter**

- Nedsat fra 28 % til 27 % (§ 4, nr. 3, i L 195 – tilpasning til sats for aktieindkomst)
- Hævet fra 16,5 % til 25 % for danske selskaber (§ 9, nr. 6 og 7 i L 202 – konsekvens af ophævelse af 66%-reglen)

- **Udbyttebeskatning af danske selskaber**

- Datterselskabs- og koncernselskabsaktier (SEL § 13, stk. 1, nr. 2)
 - Skattefrie uanset ejertid
 - Skattepligtige, når udbyttefradrag, medmindre omfattet af M/D-direktiv
- Porteføljeaktier
 - Skattepligtige med 100 %
 - Credit for udenlandsk kildeskat

Udbyttebeskatning

- **Udbyttebeskatning af udenlandske selskaber**

- Datterselskabsaktier (SEL § 2, stk. 1, litra c)
 - Skattefri, når beskatningen af udbyttet nedsættes efter M/D-direktiv eller DBO
- Koncernselskabsaktier (SEL § 2, stk. 1, litra c)
 - Skattefri, når ¹udbyttmodtagende selskab er hjemmehørende i EU/EØS-land, og ²udbyttebeskatningen skulle være nedsat efter M/D-direktiv eller DBO, hvis der havde været tale om DSA
- Porteføljeaktier (SEL § 2, stk. 1, litra c, jf. stk. 2)
 - Skattepligtig med 27 %
 - Skattepligtig med 15 %, når ¹udenlandsk myndighed skal udveksle oplysninger med de danske myndigheder efter DBO eller anden international aftale, ²selskabet ejer mindre end 10 % af kapitalen i det danske selskab, og ³selskabet og koncernforbundne parter ejer mindre end 10 % af kapitalen, hvis selskabet er hjemmehørende uden for EU

Værnsregel ('Juletræsregel')

- Ny værnsregel som direkte modvirker tidligere rationaler i investeringsstrukturer om puljning af ejerskab
- Datterselskabs- og koncernselskabsaktier anses i visse tilfælde for at være direkte ejet af danske selskabsaktionærer i moderselskabet
- Rette indkomstmodtager af udbytter og aktieavancer forskellig civil- og skatteretligt
- Værnsreglen kræver følgende kumulative betingelser opfyldt:
 1. MS primære funktion er at eje DSA og KSA,
 2. MS udøver ikke ¹reel økonomisk virksomhed vedr. ²aktiebesiddelsen,
 3. ¹Mere end 50 % af kapitalen i MS ejes, direkte/indirekte, af ²selskaber omfattet af SEL §§ 1 eller 2, stk. 1, litra a, der ikke ville kunne modtage ³skattefrie udbytter ved et direkte ejerskab af aktierne i det enkelte DS, og
 4. Aktierne i MS er ikke børsnoteret
- Testen skal foretages separat for hvert led (bilag 41, s. 9)
- Moderselskabet kan være dansk eller udenlandsk (bilag 41, s. 9)

Anvendelsesområde for værnsregel

- **1. MS primære funktion er at eje DSA/KSA**
 - ‘Formålet med MS eksistens’ (bemærkningerne)
 - Formentlig det aktuelle formål (‘faktiske/reelle’) (bilag 41, s. 20)
 - Det vedtægtsmæssige formål ikke afgørende (bilag 41, s. 20)
 - Anden aktivitet ‘i ikke uvæsentligt omfang’ fritager (bemærkningerne)
 - F.eks. at primære funktion er at eje PA (bilag 41, s. 20)
 - Kriterier: Størrelsen af de to aktiviteter samt volumen og afkastet af de to beholdninger
 - Funktion at optage og servicere gæld fritager ikke (bilag 41. s. 21)
- **2. MS udøver ikke reel økonomisk virksomhed vedr. aktierne**
 - ¹Erhvervsmæssig virksomhed, og
 - ²Tilknytning til aktiebesiddelsen
 - Dvs. besiddelsen af DSA/KSA (bilag 41, s. 8, bilag 57, s. 2, og betænkningen)
 - Betingelsen skal fortolkes konformt med LL § 16 H, stk. 2 (bilag 41, s. 25)
 - Fysisk eksistens, dvs. lokaler, personale og udstyr, og beslutningskompetence
 - Økonomiske virksomhed i et DS fritager ikke (bilag 39, s. 2)
 - Ikke tilstrækkeligt at eje aktier (bilag 41, s. 24)

Anvendelsesområdet for værnsregel

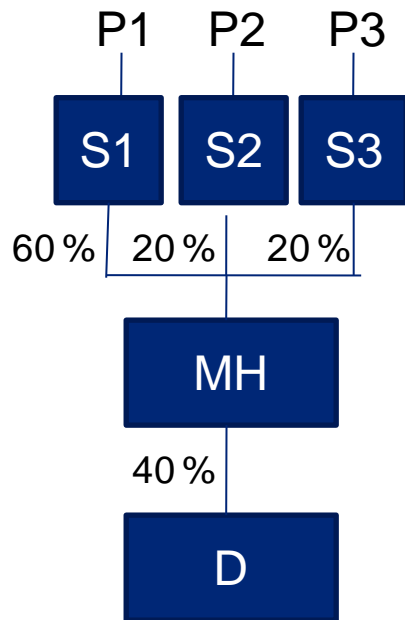
- **3. Mere end 50 % af kapitalen i MS**
 - ¹Mere end 50 % af kapitalen i MS,
 - ²Ejes, direkte/indirekte, af selskaber omfattet af SEL §§ 1 eller 2, stk. 1, litra a
 - Omfatter formentlig ikke PAL-pligtige, som ikke er SEL-pligtige (bilag 39, s. 2)
 - ‘For udenlandske selskabsaktionærer findes der allerede værn for de tilfælde, hvor selskaberne ikke er retmæssige ejere (beneficial owners)’ (betænkningen)
 - ³Ikke skattefri af udbytter ved et direkte ejerskab af aktier i DS
- **4. MS ikke børsnoteret**

Skattemæssige konsekvenser af værnsregel

- Datterselskabs- og koncernselskabsaktier anses for at være ejet direkte af moderselskabets danske selskabsaktionærer og faste driftssteder af udenlandske selskaber
- Hvem påvirkes?
 - Øverste selskabsaktionærer, der umiddelbart opfylder kravene i ABL §§ 4 A og 4 B, anses direkte for at eje aktierne i DS (bilag 41, s. 9)
 - Omfatter ikke
 - Danske og udenlandske fysiske personer,
 - Danske PAL-pligtige, som ikke er SEL-pligtige, eller
 - Udenlandske selskaber uden fast driftssted i DK.

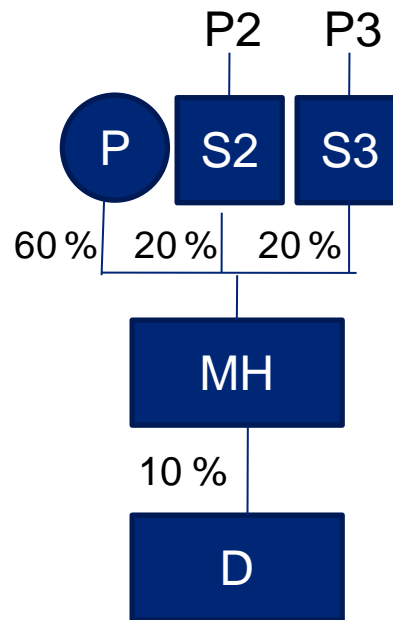
Anvendelsesområdet for værnsregel

1. Superaktionær



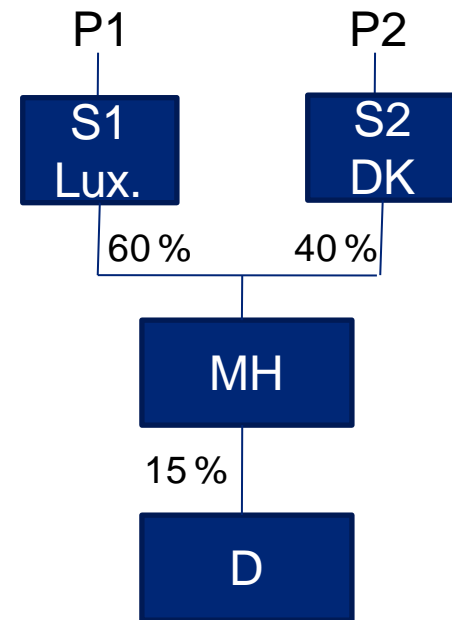
- S1 ejer indirekte 24 %
- Værnsregel for MH-D: ÷

2. Personhovedaktionær



- MH ejet mindre end 50 % af selskaber
- Værnsregel for MH-D: ÷

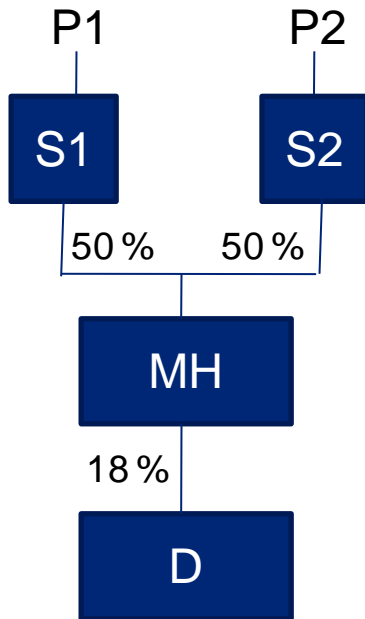
3. Udenlandsk selskabsaktionær



- S1 ejer indirekte 9 % og S2 ejer indirekte 6 %
- S1 er udenlandsk, uden PE i DK (bilag 57 s. 7)
- Værnsregel for MH-D: ÷

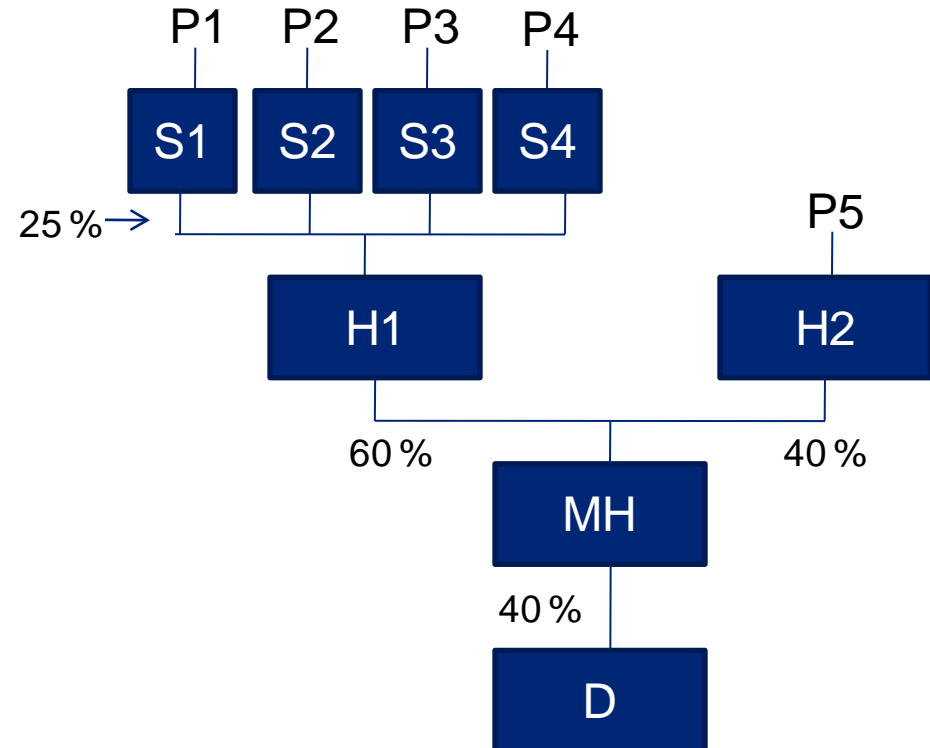
Anvendelsesområdet for værnsregel

4. Klassisk juletræ



- S1 og S2 ejer indirekte 9 % og 100 % af MH
- Værnsregel,
MH-D: +
MH-S1/S2: ÷

5. Klassisk juletræ

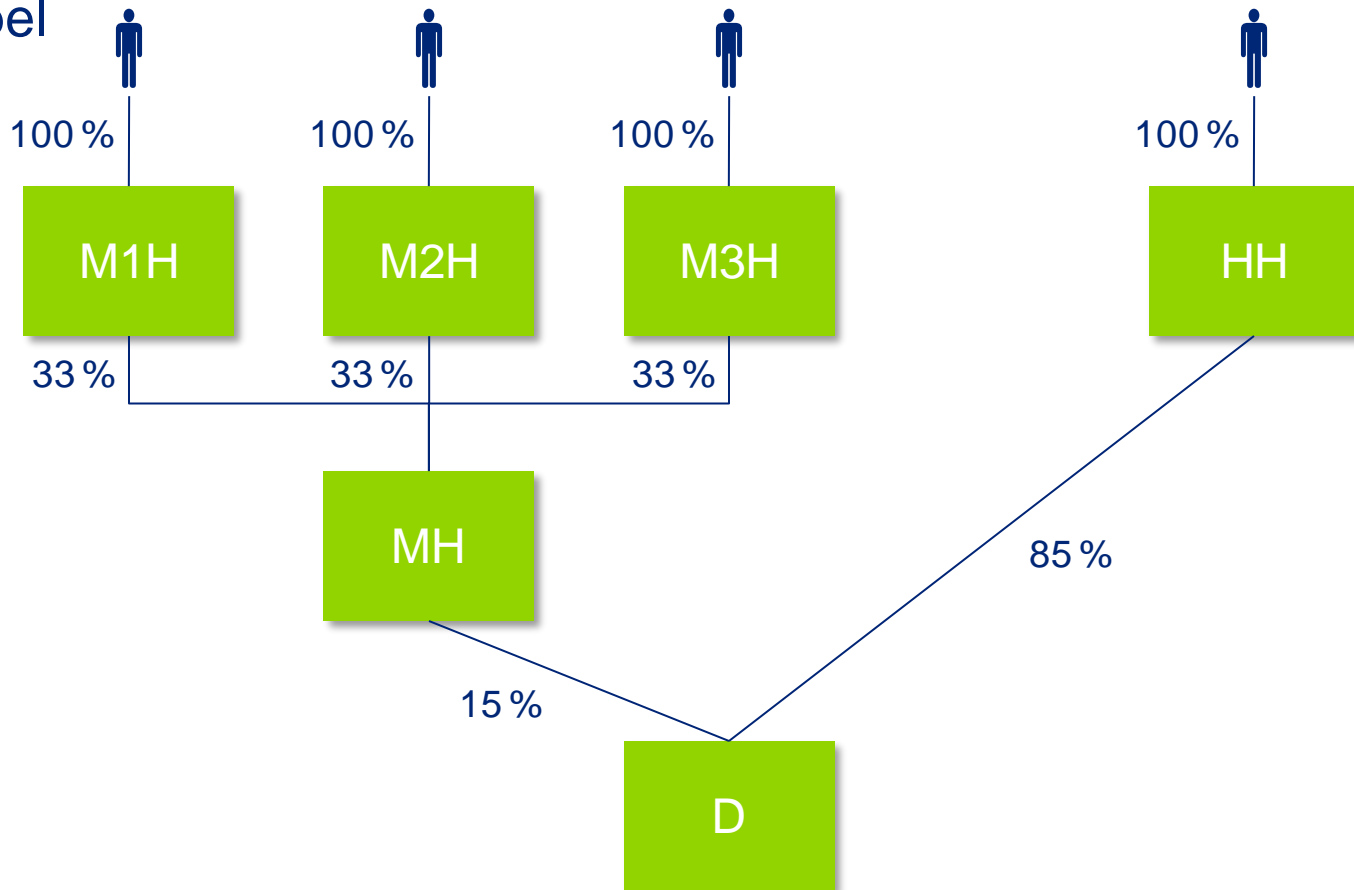


- S1-S4 ejer indirekte 6 % af D og 60 % af MH
- Værnsregel,
MH-D: + (også for H2)
H1-MH: ÷
H2-MH: ÷
S1/S4-H1: ÷

Værnsregel ("Juletræsregel")

Mellemholdingselskaber

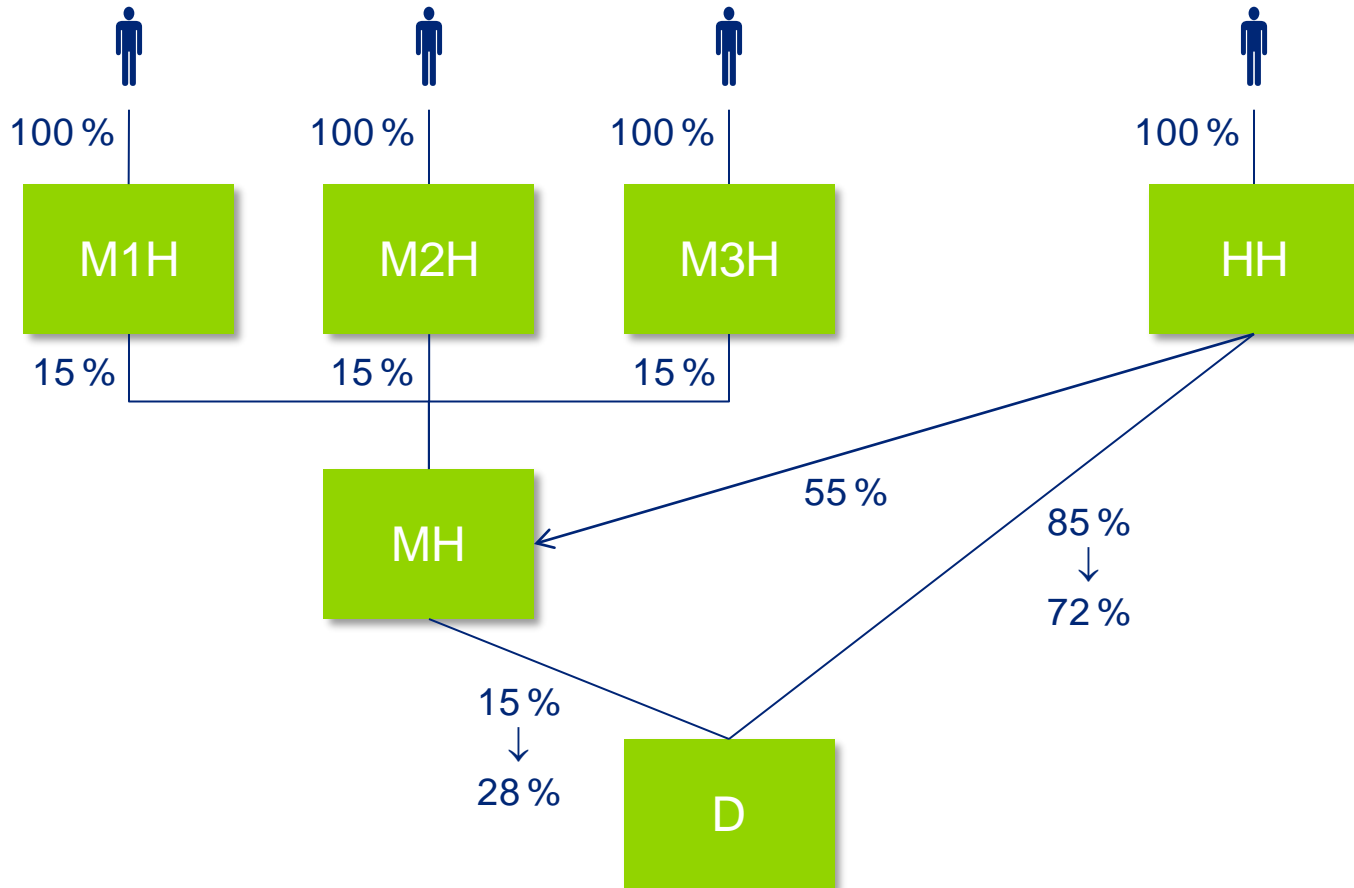
Eksempel



Aktierne i D anses for ejet direkte af M1H, M2H og M3H med hver 5 %

Værnsregel ("Juletræsregel")

Eksempel – mulig løsning

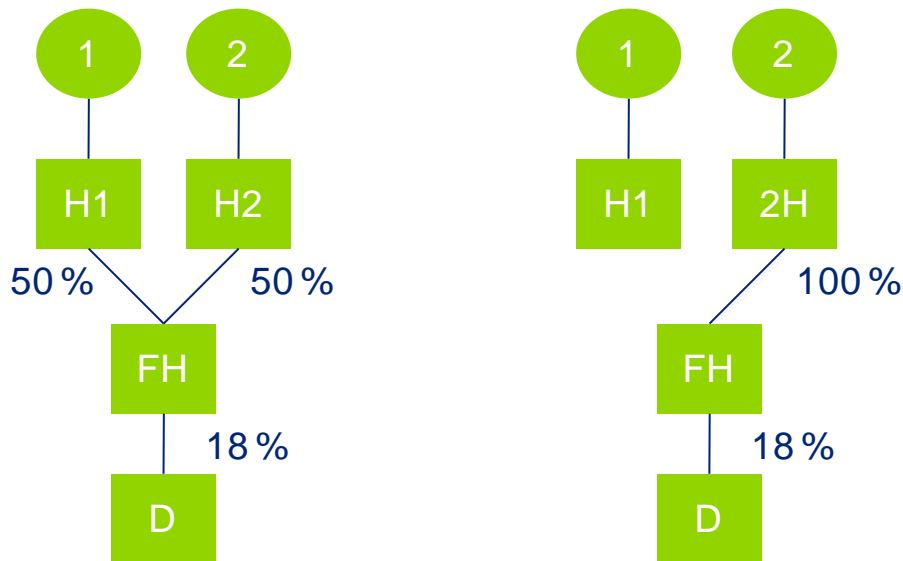


Værnsreglen om mellemholdingselskaber finder ikke anvendelse pga. "superaktionærreglen"

Værnsregel ("Juletræsregel")

Aktier, der skifter status

- Aktier, der skifter status fra porteføljeaktier til datter-/koncernselskabsaktier eller omvendt, anses for afstået og nyanskaffet på tidspunktet for skift af skattemæssig status, og udløser beskatning efter de almindelige regler



Resultat: H1 avancebeskattes pga. salg, men det gør H2 også pga. statusskifte!

- Gælder også, når statusskifte sker som følge af en skattefri omstrukturering!

Rentefradragsbegrænsningsreglerne i selskabsskattelovens § 11B og §11C



Hovedlinjerne i de danske regler om rentefradragsbegrænsning

1. Der er som hovedregel fradrag for renter mv.
2. Gamle regler om tynd kapitalisering er fastholdt og anvendes først
3. Nettofinansieringsudgifter på op til pt. 21,3 mio. kr. (2009-niveau)
4. Maksimering af fradrag for nettofinansieringsudgifter til standardforrentning på pt. 6,5 % (2009-niveau) af skattemæssig værdi af kvalificerede aktiver
5. Fradrag for nettofinansieringsudgifter kan kun nedbringe den skattepligtige indkomst før renter (EBIT) med 80 %

Ændringer i forbindelse med Forårspakken

- Efter renteloftreglen kan 20 % af købesummen for aktier i udenlandske direkte ejede datterselskaber som hovedregel medregnes til de driftsaktiver, der berettiger til rentefradrag
- Afkastet af aktierne vil imidlertid ofte være skattefrit, idet der er tale om datterselskabsaktier. Det danske skattesystem giver dermed fradragsret for renteudgifter, uden at der senere opstår en skattepligtig indkomst i Danmark
- Efter de nye regler udfases fradragsretten for renter ved køb af udenlandske selskaber over 8 år med 2,5 % om året over perioden fra 2010 til 2017
- På sigt indgår udenlandske investeringer ikke i beregningsgrundlaget for renteloftet
- Planlægning bør foretages allerede nu!

Fradrag for udgifter til undersøgelse af nye markeder og advokat- og revisoromkostninger

Omkostninger til undersøgelse af nye markeder og advokat- og revisoromkostninger i forbindelse med etablering/udvidelse af erhvervsvirksomhed har hidtil været fradragsberettigede

Fradragsretten har også hjemlet fradrag for advokat- og revisoromkostninger ved virksomheds-/aktiekøb (due diligence omkostninger mv.)

Nye regler

Sådanne udgifter er ikke længere fradragsberettigede – hverken efter specialregler i ligningsloven eller som en driftsomkostning

Virkning: Indkomståret 2010.

Udgifter, som ville være fradragsberettigede i 2009, kan dog fradrages i 2010, hvis udvidelse/etablering af erhvervsvirksomhed sker i 2010

Omkostningsgodtgørelse for selskaber og fonde

Efter de hidtidige regler er der mulighed for at få godtgjort 50-100 % af visse udgifter i forbindelse med klage over en afgørelse af skatte- og afgiftssager

Efter de nye regler ophæves selskabers mulighed for at opnå omkostningsgodtgørelse i skatte- og afgiftssager. Selskaber vil i stedet for omkostningsgodtgørelse have fradragsret for udgifter til skattesager

Medfører forøgelse af selskabers udgifter til skattesager med 25 % / 75 %. Yderligere likviditetsbelastning, hvis selskabet ikke er skattebetalende

De nye regler finder anvendelse på udgifter vedr. sager, der er indbragt/anlagt efter lovens ikrafttræden (dagen efter bekendtgørelse i Lovtidende – lov 525 af 12. juni 2009 – så 13. juni 2009

Skattefri omstrukturering uden tilladelse



Skattefri omstrukturering uden tilladelse

Lovfæstet udbytte-(og tilskuds-) begrænsning

Udbytter fra D til H efter en omstrukturering uden tilladelse

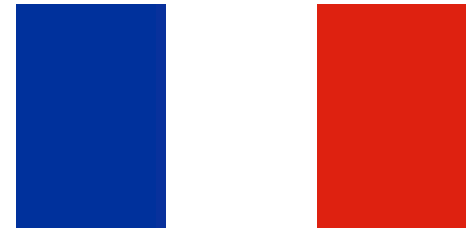
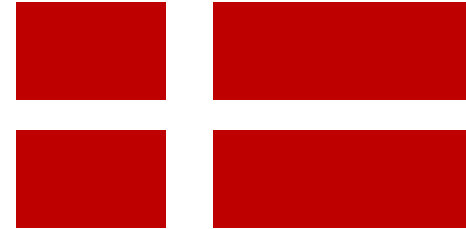
- Gælder aktieombytning uden tilladelse, ABL § 36 A, stk. 7
- Tilsvarende ved spaltning og tilførsel af aktiver uden tilladelse, FUL § 15b, stk. 8, og FUL § 15d, stk. 8
- Gælder ikke udbytter til fysiske personer, jf. SKM2008.692.SR (udbytter ej skattefri)

Formål: At forhindre skattefrit salg af D via forudgående "tømning"

- Forhindrer også udlodning af overskudslikviditet i D i 3 år

Ophævet med virkning fra indkomståret 2010

Danmarks opsigelse af dobbeltskatningsaftalerne med Frankrig og Spanien



Historisk overblik vedrørende Frankrig og Spanien

- Danmark har ophævet dobbeltbeskatningsaftalerne med Frankrig og Spanien (lov nr. 85 af 20. februar 2008) med virkning fra 1. januar 2009
- Baggrunden var at sikre dansk beskatning af pensionsudbetalinger til danske pensionister i Frankrig og Spanien
- Afledte konsekvenser for danske selskaber
- Uden dobbeltbeskatningsaftale afhænger beskatningen af interne regler i samspil med EU-retten
- Betalinger vedrørende renter, royalties og udbytter er i et vist omfang omfattet af EU-direktiverne

Betydning for danske selskaber mv. Udbytteudlodninger

Danske selskaber med aktiviteter i Frankrig eller Spanien

- Ingen kildeskat på udbytter ved ejerskab på mere end 10 % af aktierne og en ejerperiode på minimum 2 år inden for hvilken periode udlodningen skal ske
- Hvis uden for direktivet: 25 % i Frankrig og 18 % i Spanien
- Ejerandel på minimum 10 %: ej skattepligtigt i Danmark og dermed ikke mulighed for lempelse
- Ejerandel under 10 %: skattepligtigt i Danmark med 25 % (dog medregnes alene 66 % i 2009) samt mulighed for hel eller delvis lempelse af lokal skat indeholdt i Frankrig og Spanien

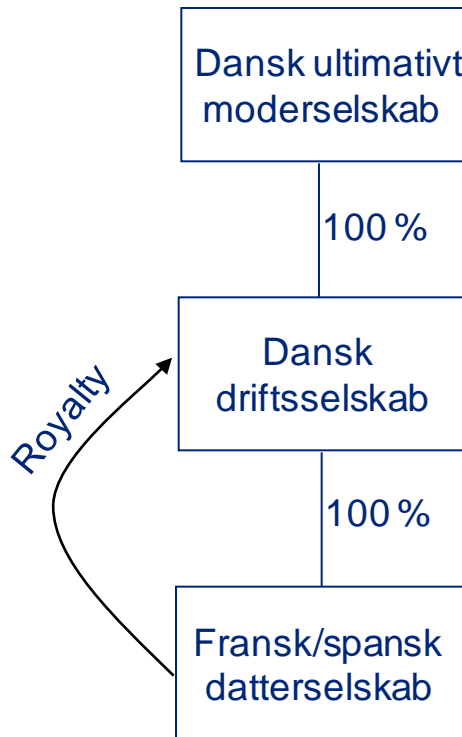
Betydning for danske selskaber mv.

Renter og royalties

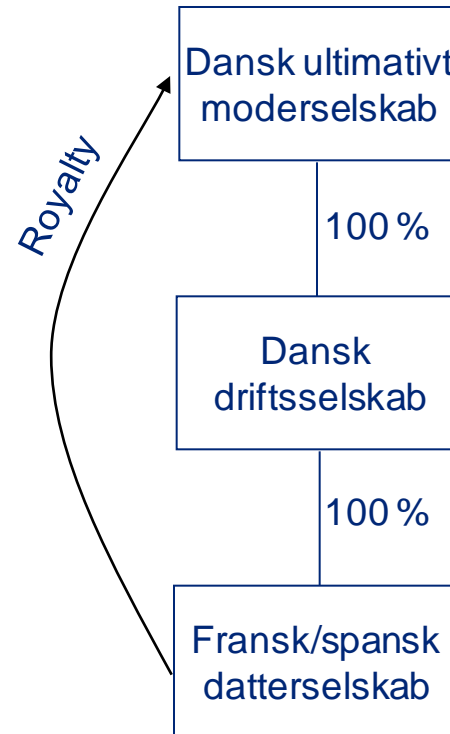
- Ingen fransk eller spansk skat, hvis betingelserne i rente-/royaltydirektivet opfyldes
- Associeret i en periode på mindst 2 år
 - Direkte ejerskab på 25 %
 - Eller et tredje selskab direkte ejer mindst 25 % af kapitalen i begge selskaber
- Snævert koncernbegreb
- Uden for direktivet
 - Frankrig: renter 16 % eller 18 % og royalties 33,33 %
 - Spanien: ingen kildeskat på renter, men 24 % for royalties
 - Samtidig 25 % ved modtagelse i Danmark med mulighed for hel eller delvis lempelse
 - Brutto- kontra nettoberegning

Betydning for danske selskaber mv. Renter og royalties

- Snævert koncernbegreb i rente-/royalty direktivet



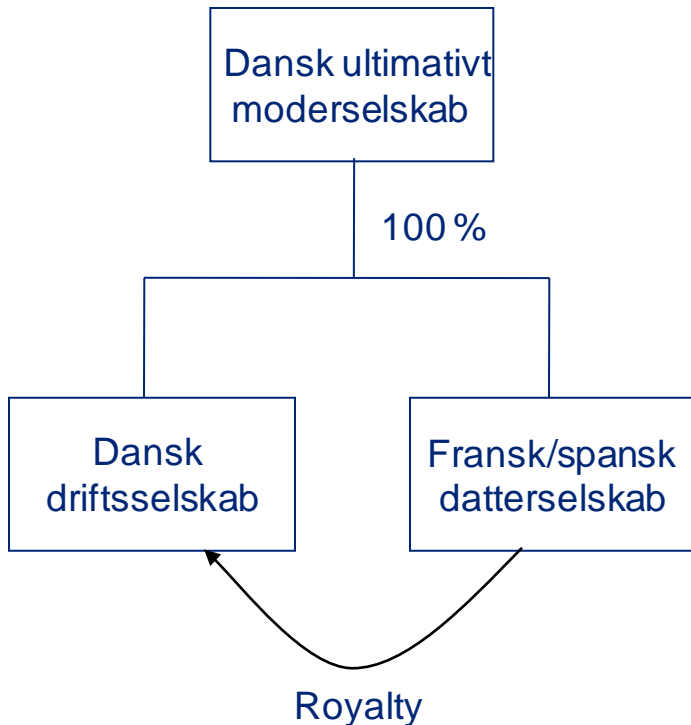
Omfattet af direktivet



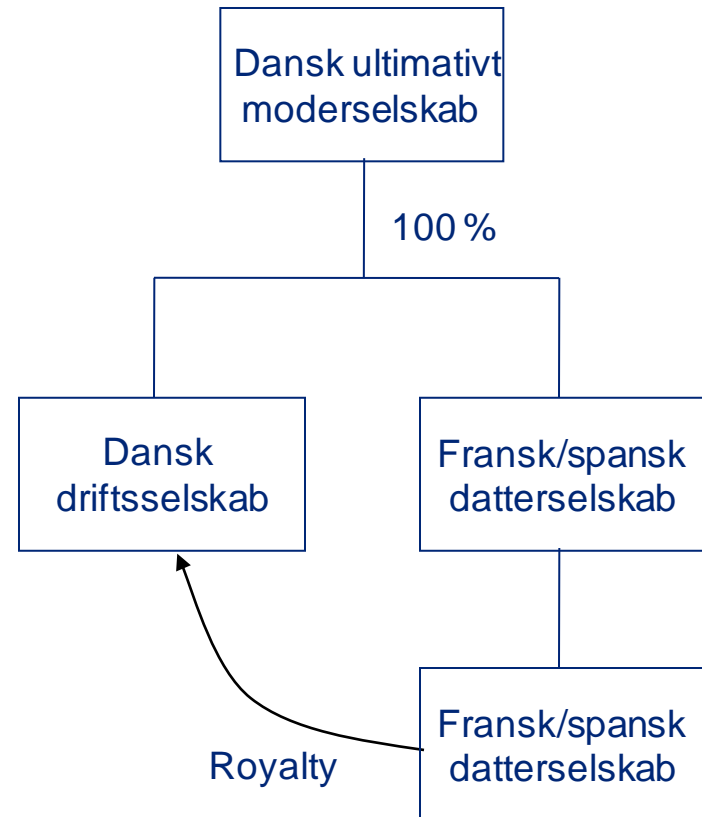
Ej omfattet af direktivet

Betydning for danske selskaber mv. Renter og royalties

- Snævert koncernbegreb i rente-/royalty direktivet



Omfattet af direktivet



Ej omfattet af direktivet

Betydning for danske selskaber mv. Management- & servicefees

- Spansk kildeskat på 24 % på betalinger fra spanske datterselskaber til udenlandske moderselskaber for serviceydelser
- Fransk kildeskat på 33,33 % på betalinger for service, udleje af udstyr og eftersalgsservices til udenlandske selskaber i lande som Frankrig ikke har indgået en dobbeltbeskatningsaftale med
- Indkomsten er skattepligtig til Danmark – dog mulighed for hel eller delvis lempelse
– Brutto- kontra nettoberegning

Betydning for franske og spanske selskaber mv.

Franske og spanske selskaber med aktiviteter i eller betalinger fra Danmark

- Udbytte

- Inden for direktivet: ingen kildeskat, i 2009 krav om ejerperiode på mindst 1 år, fra og med 2010 ikke noget ejerkrav
- Uden for direktivet: indeholdelse af 15 % kildeskat i Danmark ved en ejerandel under 10 %

- Renter og royalties

- Inden for direktivet: ingen kildeskat, krav om ejerperiode på mindst 1 år
- Uden for direktivet: indeholdelse af 25 % kildeskat i Danmark – dog mulighed for i visse tilfælde at undgå kildeskat på renter

- Management- og servicefee

- Ej intern hjemmel i Danmark til at opkræve kildeskat herpå

Hvad kan vi forvente i fremtiden?

- Opsigelser bør undgås – skaber usikkert investeringsmiljø og skader samhandel
- Første reparationslovpakke er vedtaget – løser dog kun få problemstillinger på personområdet
- Brutto- kontra nettoberegning – hvad siger EU-retten?
- Hvad er tidshorizonten for nye dobbeltbeskatningsaftaler med Frankrig og Spanien?

CFC-beskatning i krisetider



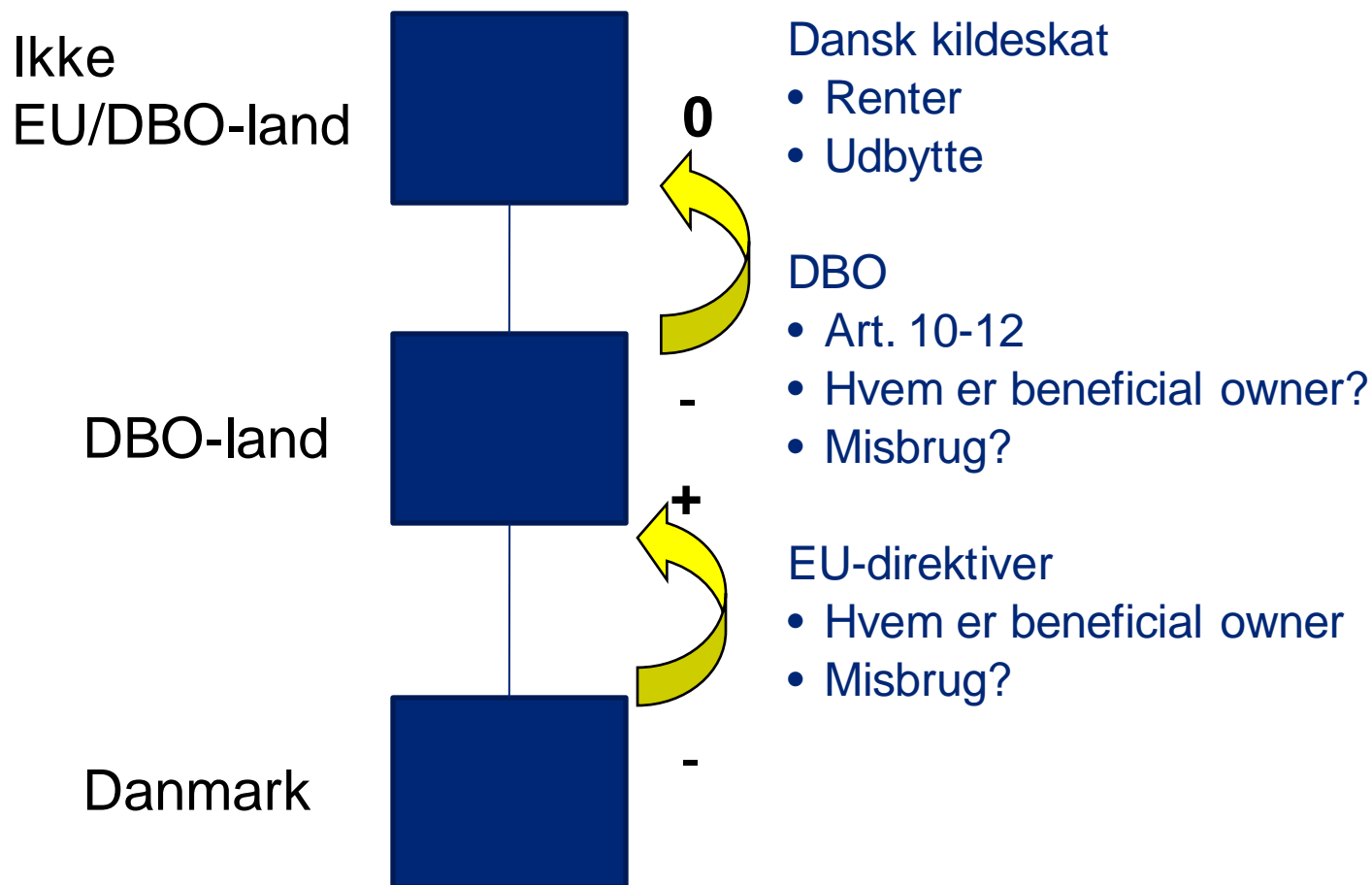
Betingelser for CFC-beskatning i SEL § 32

1. Dansk moderselskab er direkte eller indirekte aktionær i datterselskabet
 2. Koncernen har bestemmende indflydelse i datterselskabet
 3. CFC-indkomsten i datterselskabet udgør > 50 % af den samlede skattepligtige indkomst
 4. De finansielle aktiver i datterselskabet udgør > 10 % af de samlede aktiver
- Konsekvens:
 - Inddragelse af hele selskabets indkomst (efter ejerandel) til beskatning hos moderselskabet
 - Gælder også i DK koncerner
 - Bør overvejes, om fordringer eller lignende kan medføre CFC-status, hvis værdien af andre aktiver er faldet markant

Status på sagerne om beneficial owner



Beneficial owner ved kildeskat



Beneficial ownership

- Kan man "se igennem" i et selskab, der er gennemstrømningselskab?
- Bemærkningerne i L 110 (2007) til SEL § 13, stk. 1, nr. 2 (datterselskabsudbytte):
 - *"...Det bemærkes, at indgående udbytter ikke vil være skattefrie, selvom udbytterne udloddes af et selskab inden for EU/EØS eller et land, som har en dobbeltbeskatningsoverenskomst med Danmark, **hvis dette selskab er et gennemstrømningselskab mellem det danske moderselskab og datterselskabet**, der er hjemmehørende uden for EU/EØS i et land, som ikke har en dobbeltbeskatningsoverenskomst med Danmark..."*
- Stort antal sager verserer allerede
- Beneficial owner anses ikke at være mellemholding, typisk grundet manglende aktiviteter og ansatte

Skatteretlige følger virkninger af selskabsreformen



Nyt koncernbegreb

- Nyt koncernbegreb i selskabsloven § 6
- Skift fra formel til reelt koncernbegreb
- Skal fortolkes i overensstemmelse med IAS 17 og SIC 12.
- Betydning for sambeskatning mv.:

SEL § 31 C, stk. 1-7, affattes således:

»Et selskab, en fond, en trust eller en forening mv. (moderselskabet) udgør sammen med et eller flere datterselskaber en koncern. Et selskab kan kun have ét direkte moderselskab. Hvis flere selskaber opfylder et eller flere af kriterierne i stk. 2-6, er det alene det selskab, som faktisk udøver den bestemmende indflydelse over selskabets økonomiske og driftsmæssige beslutninger, der anses for at være moderselskab.

Stk. 2. Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre et datterselskabs økonomiske og driftsmæssige beslutninger.

Stk. 3. Bestemmende indflydelse i forhold til et datterselskab foreligger, når moderselskabet direkte eller indirekte gennem et datterselskab ejer mere end halvdelen af stemmerettighederne i et selskab, medmindre det i særlige tilfælde klart kan påvises, at et sådant ejerforhold ikke udgør bestemmende indflydelse.

Stk. 4. Ejer et moderselskab ikke mere end halvdelen af stemmerettighederne i et selskab, foreligger der bestemmende indflydelse, hvis moderselskabet har

- 1) råderet over mere end halvdelen af stemmerettighederne i kraft af en aftale med andre investorer,
- 2) beføjelse til at styre de finansielle og driftsmæssige forhold i et selskab i henhold til en vedtægt eller aftale,
- 3) beføjelse til at udpege eller afsætte flertallet af medlemmerne i det øverste ledelsesorgan og dette organ besidder den bestemmende indflydelse på selskabet eller
- 4) råderet over det faktiske flertal af stemmerne på generalforsamlingen eller i et tilsvarende organ og derved besidder den faktiske bestemmende indflydelse over selskabet.

Stk. 5. Eksistensen og virkningen af potentielle stemmerettigheder, herunder tegningsretter og købsoptioner på kapitalandele, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres, skal tages i betragtning ved vurderingen af, om et selskab har bestemmende indflydelse.

Stk. 6. Ved opgørelsen af stemmerettigheder i et datterselskab ses der bort fra stemmerettigheder, som knytter sig til kapitalandele, der besiddes af datterselskabet selv eller dets datterselskaber.

Stk. 7. Et selskab skal holdes ude af sambeskatningen, hvis der er fradraget eller vil kunne fradrages tab på fordringer mod selskabet efter kursgevinstlovens § 4, stk. 5, af et koncernforbundet selskab.«

Deloitte.

Deloitte Touche Tohmatsu

Deloitte er en betegnelse for Deloitte Touche Tohmatsu, der er en schweizisk organisation (Verein), og dets netværk af medlemsfirmaer. Hvert medlemsfirma udgør en separat og uafhængig juridisk enhed. Vi henviser til www.deloitte.com/about for en udførlig beskrivelse af den juridiske struktur i Deloitte Touche Tohmatsu og dets medlemsfirmaer.

© Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab 2009. Medlem af Deloitte Touche Tohmatsu