



ADVISORY[®]

INDEPENDENT TAX CONSULTING



SUBJECT A

Interest deductibility: The implementation of BEPS Action 4



ADVISORY®

INDEPENDENT TAX CONSULTING

Agenda

1. Generel tilgang til renter
2. Oversigt over BEPS Action 4
3. Implementering af BEPS Action 4
4. Konklusioner og perspektiver

Generel tilgang til renter

– Generelt

- Renteudgifter er fradragsberettigede
- Renteindtægter er almindeligt skattepligtige

– Rentefradraget

- Rente vs. udbytte
- Udgangspunkt om rentefradrag i forskellige grader
- Lån til skabelsen af skattefri indkomst
- Kilde(netto)princip
- Misbrugs-situationer
- Faste maksimale rentesatser
- Beskatningen af långiver

Oversigt over BEPS Action 4

– Baggrund:

- *“The use of third party and related party interest is perhaps one of the most simple of the profit-shifting techniques available in international tax planning.”*
- = derfor brug for best-practice anbefaling

– Eksisterende tilgange:

1. Arm's-længde regler
2. Kildeskat på renter
3. Fradrag for kun en %-del af renteudgifterne
4. Fixed ratio fradragsbegrænsningsregler
5. Group ratio fradragsbegrænsningsregler
6. Targeted rules



Utilstrækkelige

Kombineres i Action 4

Oversigt over BEPS Action 4

– anbefalinger

- 10-30% af EBITDA
- Bred definition af renteudgifter mv.
- *Group ratio clause* (alternativt en *equity escape clause* eller *stand-alone* fritagelse)
- De minimis beløb
- Carry forward adgang
- Suppleret af *targeted rules*

– Implementeringen

- EU-medlemsstater
- Andre lande

Implementering af BEPS Action 4

– EU-medlemslande

- 17 ud af 20 har implementeret BEPS Action 4/ATAD art. 4
 - Irland
 - Slovenien
 - Østrig

– Andre lande

- 8 ud af 24 har implementeret BEPS Action 4
 - Argentina
 - Indien
 - Japan (OECD)
 - Norge (OECD)
 - Peru
 - Republika Srpska
 - Sydkorea (OECD)
 - USA (OECD)

– Total

- 25 ud af 44 lande har implementeret BEPS Action 4/ATAD art. 4

Implementering af BEPS Action 4

- Fixed ratio på 10-30% af EBITDA
 - “EBITDA” er valgt i alle lande på nær 2 ud af 28 (Srpska og USA)
 - 30% er klart dominerende (Finland, Norge, Japan)

- Group ratio rule
 - EU:
 - 8 ud af 20 har valgt group ratio rule (6 ud af 8 har valgt equity-modellen)
 - Andre lande
 - 2 ud af 8 (Argentina og Norge)

Implementering af BEPS Action 4

- De minimis
 - EU:
 - Overvejende grad har valgt 3 mEUR
 - » Italien
 - » Bulgarien
 - » Finland og Sverige
 - » Holland, Portugal og Spanien
 - » UK
 - Andre lande
 - Mere konservativt dvs. typisk lavere end i EU
- Carry forward
 - EU:
 - 17 ud af 17 har valgt carry forward
 - 0 ud af 17 har valgt carry back
 - Andre lande
 - 6 ud af 8 har valgt carry forward
 - 0 ud af 8 har valgt carry back

Konklusion og perspektiver

- Renter og rentefradrag
 - Stadig stor forskellighed

- Er BEPS Action 4 blevet *common approach*?
 - Ja i EU, særligt grundet ATAD
 - Nej ikke i andre lande....endnu?

- SAAR's?

- Sagaen fortsætter



ADVISORY®

INDEPENDENT TAX CONSULTING

CORIT Advisory P/S

CORIT ADVISORY P/S
LYNGBY HOVEDGADE 17, 2. SAL
2800 KONGENS LYNGBY
DENMARK

WWW.CORIT-ADVISORY.COM

P: +45 40 42 22 84
E: CORIT@CORIT.DK