



ADVISORY[®]

INDEPENDENT TAX CONSULTING



M&A TAX SEMINAR 2021



WORLD TAX

TOP TIER
FIRM

2021

Agenda

1. Tendenser - betydningen af skattekodeks hos investorerne
2. Finansiering
3. Exit og hjemtagning af danske og udenlandske investorers fortjeneste
4. Beskatning af partnere i kapital- og venturefonde (carried interest)
5. Betydningen af den generelle omgåelsesklausul for M&A
6. Vidtrækkende oplysningspligt for rådgivere om skatteplanlægning



ADVISORY®

INDEPENDENT TAX CONSULTING

Tendenser

Tendenser

- Klar international tendens – Transparens og stigende risici:
 - Medier, politikere, NGO'er og aktivister er i stigende grad optaget af internationale skatteforhold.
 - Flygtig offentlig debatform har påvirket adskillige virksomheder i negativ retning.
 - Mediesager (Lagkagehuset m.fl., ATP, 3, Nordea, Jyske Bank, Vodafone, Danske Bank og TDC).
 - Politisk følsomme brancher og b2c er yderligere udsatte.
 - *Fairness => fair skat => responsible tax.*
 - Samtidig optager spørgsmålet i høj grad OECD, G20, EU og stort set samtlige andre udviklede lande.
 - Skærpede krav til og regler for virksomhederne i hastigt tempo.
 - Klar tendens mod fuld transparens i skatteforhold, herunder betalte skatter.
- Respons: Markant stigning i interessen for skattepolitik/strategi
 - Skattespørgsmål rykker ind i bestyrelseslokalerne.
 - Forberedelse til en tidsalder med fuld transparens.
 - Anbefalinger for god selskabsledelse.
- Tax Code of Conduct hos institutionelle investorer m.v. (sideletters)



ADVISORY[®]

INDEPENDENT TAX CONSULTING

Finansiering

Finansiering

Oftest ønsker køber at gennemføre en *debt push down* eller *omlægge finansieringen* i det købte selskab/den købte koncern.

Dette bør ikke ske uden nøje overvejelser om den skattemæssige behandling af finansieringsudgifterne.

- Ligeledes bør man i due diligence fasen være opmærksom på om der er foretaget en korrekt skattemæssig behandling af de eksisterende finansieringsudgifter.
- Det er ikke ualmindeligt med fejl.

De danske regler er komplekse:

- Koncernintern gæld mv.
 1. Transfer pricing – renten skal være markedskonform.
 2. Tynd kapitalisering – Forholdet mellem gæld/egenkapital må ikke overstige 4:1.
- Al gæld mv. herunder finansielle kontrakter
 1. Nettofinansieringsudgifter må ikke overstige aktivmassen gange standardrenten (2,3% i 2021), dog altid fradrag op til 21,3 mio. kr.
 2. Overstigende låneomkostninger må ikke overstige 30% af EBITDA.

Alle ovenstående regler skal iagttages og giver løbende anledning til en flerhed af problemstillinger.

Konvertible obligationer

Pas på med anvendelsen af konvertible obligationer i unoterede selskaber

- Der udløses skat ved indfrielse
 - Indfrielse på aftalte indfrielsestidspunkt - afståelse efter ABL
 - Aktieavance af porteføljeaktier
 - Uden for aftalt forfaldstidspunkt – udløser udbyttebeskatning
 - Salg til udstedende selskab (HR.: udbyttebeskatning, dvs. "brutto", da ingen modregning af anskaffelsessummen)
- Den skattemæssige grundtanke om, at konverteringen ikke udløser skat er god
 - MEN konverteringen kan medføre statusskifte og dermed beskatning, hvis de konvertible obligationer skifter til skattefri porteføljeaktier, datterselskabsaktier eller koncernselskabsaktier
 - Konvertible obligationer og tegningsretter til disse beskattes altid som porteføljeaktier



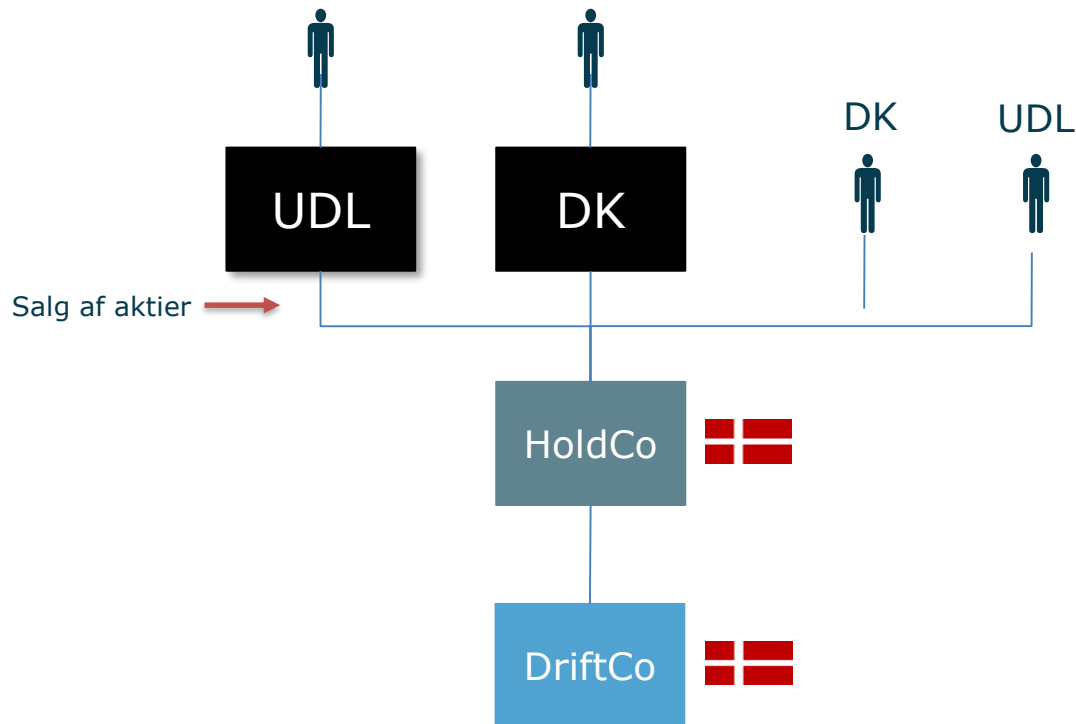
ADVISORY®

INDEPENDENT TAX CONSULTING

Exit og hjemtagning af investorers fortjeneste

Exit og hjemtagning

Aktionærer sælger aktier i HoldCo

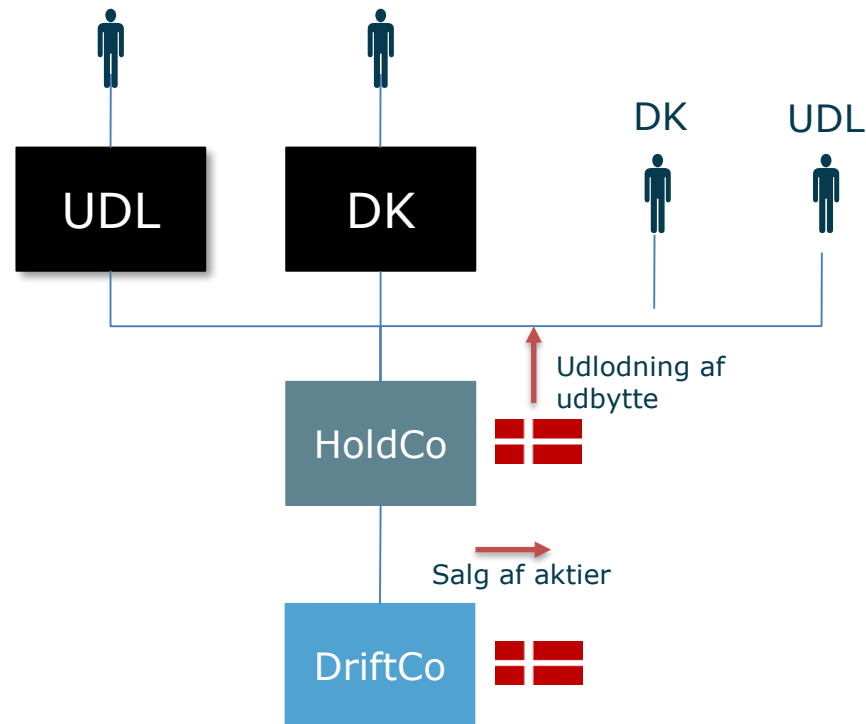


Selskabsaktioner: Skattefri hvis UDL og udg. også hvis DK (dog ikke ved næringsaktier eller skattepligtige porteføljeaktier)

Personlig aktionær: Skattefri hvis UDL, mens skattepligtig hvis DK

Exit og hjemtagning

HoldCo sælger aktier i DriftCo og udlodder salgssummen:



HoldCo's salg: Skattefri

Udbytte til aktionærer:

Selskabsaktionærer: UDG skattepligtig, mens hel eller delvis skattefrihed forudsætter DSA, KSA eller SFP

Personer: skattepligtig

Exit og hjemtagning

Oversigt

Selskab

Aktiekategorier	UDL		DK	
Næringsaktier	Avancen skattefri	Bruttobeløbet skattepligtigt medmindre DSA eller KSA	Avancen skattepligtig	Bruttobeløbet skattepligtigt medmindre DSA eller KSA
Datterselskabsaktier (DSA)	Avancen skattefri	Bruttobeløb skattefri, hvis beskatning skal nedsættes efter MD/DBO	Avancen skattefri	Bruttobeløb skattefri
Koncernselskabsaktier (KSA)	Avancen skattefri	Bruttobeløb skattefri, hvis beskatning skal nedsættes efter MD/DBO og modtager er hjemmehørende i EU/EØS	Avancen skattefri	Bruttobeløb skattefri
Skattefrie porteføljeaktier	Avancen skattefri	Bruttobeløbet skattepligtigt	Avancen skattefri	70 pct. af bruttobeløbet skattepligtigt
Skattepligtige porteføljeaktier	Avancen skattefri	Bruttobeløbet skattepligtigt	Avancen skattepligtig	Bruttobeløb skattepligtigt

Exit og hjemtagning

Oversigt

Person

Aktiekategorier	UDL		DK	
Næringsaktier	Avancen skattefri	Kildeskat på 27% på bruttobeløbet, medmindre DBO nedsættelse	Gevinst er skattepligtig og tab kan fradrages. (personlig indkomst)	Bruttobeløbet skattepligtigt (27/42%)
Noteret aktier	Avancen skattefri	Kildeskat på 27% på bruttobeløbet, medmindre DBO nedsættelse	Gevinst er skattepligtig. (27/42%) Tab kan fradrages, dog kildeartsbegrænsning.	Bruttobeløbet skattepligtigt (27/42%)
Unoteret aktier	Avancen skattefri	Kildeskat på 27% på bruttobeløbet, medmindre DBO nedsættelse	Gevinst er skattepligtig. (27/42%) Tab kan fradrages.	Bruttobeløbet skattepligtigt (27/42%)

Aktieavancer ctr. udbytte

- Skattemæssig behandling af kapitalafkast i forbindelse med udbytter og aktieavancer.
 - **Asymmetrisk behandling, dvs.**
 - incitamenter mod avancer (salg) fremfor udbytte
 - Incitamenter mod visse aktieklasser for selskabsaktionærer
- Udbyttesurrogater behandles skattemæssigt som udbytter.
 - **Værnsregler på området for likvidation, kapitalnedsættelser og tilbagesalg til udstedende selskab, koncernintern overdragelse mv. ("2D")**
- Værnsregler ved skatteplanlægning mellem aktieklasserne.
 - **Fuld skattefrihed ved datterselskabsaktier (10% af kapitalen) og koncernselskabsaktier (mere end 50% af stemmerne).**
 - = Værnsregel:
 - Mellemholding-reglen ("juletræsregel") samt
 - statusskifte
 - **Skattefri porteføljeaktier (unoterede aktier)**
 - = Værnsregel:
 - Pakke-reglen
 - salg/genkøb samt
 - statusskifte

Likvidationsprovenu

Udlodning i opløsningsåret:

- Hovedregel (aktieavance):
- Undtagelser (udbytte):
 - A. Udbyttemodtager ejer mindst 10 pct. af kapitalen og udlodningen medfører begrænset skattepligt (SEL § 2).
 - B. Udbyttemodtager ejer mindre end 10 pct. af kapitalen, har bestemmende indflydelse efter LL § 2 og er skattepligtig af udbytter (SEL § 2).
 - C. Modtager er en fysisk person, der er hjemmehørende uden for EU/EØS og har bestemmende indflydelse (LL § 2).
 - D. Udbyttemodtageren ejer skattefrie porteføljeaktier i det likviderede selskab, og
 - Mindst 50% af aktiverne i det likviderede selskab består direkte eller indirekte af datterselskabs-/koncernselskabsaktier, *eller*
 - Der inden for de seneste 3 år forud for likvidationen er overdraget datterselskabs-/koncernselskabsaktier til selskabets direkte eller indirekte aktionærer eller til et koncernforbundet selskab.

Nedsættelse af aktiekapital

Hovedregel (udbytte):

- Udlodning ved nedsættelse af aktiekapital beskattes som udbytte, hvis selskabet ikke er under likvidation.

Undtagelser (aktieavance):

- Tilladelse (kun ved aktivitetsnedgang – snævert område).
- Næringsaktionærer som opfylder betingelse for at modtage skattefrit udbytte (datterselskabs-/koncernselskabsaktier).

Salg til udstedende selskab

Hovedregel:

- Udbyttebeskatning, dvs. ikke fradrag for anskaffelsessum.

Undtagelser (aktieavance):

- Medarbejderaktier der er betinget af tilbagesalg.
- Salg af aktier til udstedende selskab i likvidation i opløsningsåret, se ovenfor om betingelser ad likvidation.
- Noterede aktier.
- Tilladelse.

SEL § 2 D - overblik

Indgreb mod undgåelse af kildeskat på udbytte gennem koncerninterne aktiesalg i situationer, hvor aktionærene ikke er hjemmehørende i EU-/DBO-lande.

Formålet er at hindre, at penge der IKKE kunne udloddes uden skattepligt ikke ad anden vej føres ud af Danmark uden skattepligt.

Omfatter:

- Koncerninterne aktiesalg.
- Salg til tomme selskaber.
- Omstruktureringer.

Tilsvarende bestemmelse for udenlandske fysiske personer

SEL § 2 D

Koncerninternt aktiesalg

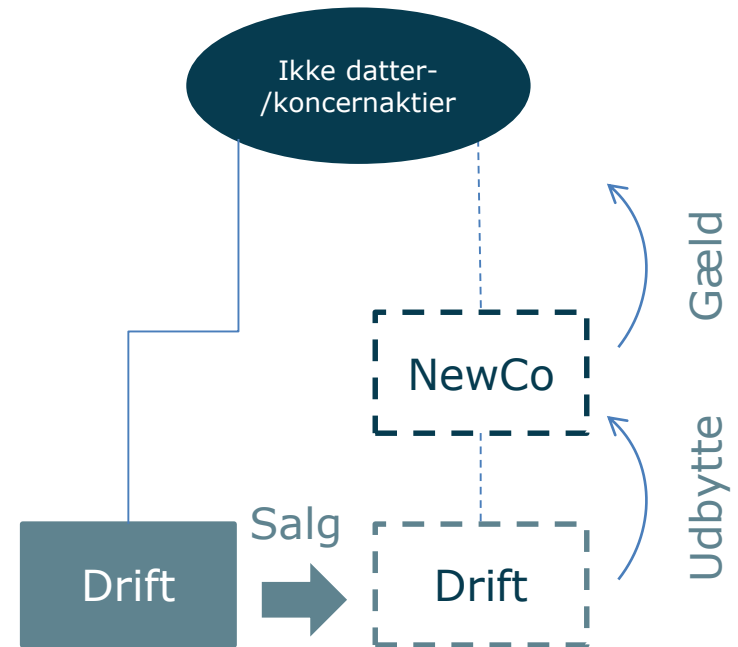
- Formål at hindre, at penge der IKKE kunne udloddes uden skattepligt ikke ad anden vej føres ud af Danmark uden skattepligt.

Betingelser:

- Juridisk person overdrager.
- Aktier mv. i koncernforbundet selskab (Drift).
- Til et andet koncernforbundet selskab (NewCo).
- Og vederlag består i andet end aktier i NewCo (typisk gældsbevis).

Retsvirkning:

- Vederlag, som ikke er aktier (i NewCo), er udbytter (dvs. kildeskat og ikke fradrag for anskaffelsessum).
- Gælder dog ikke aktionærer, som kan modtage skattefrie udbytter fra Drift før overdragelsen.



Drift har likviditet som ønskes udbetalt til investor. Drift sælges til NewCo. og NewCo udsteder en gæld (andet end aktier i NewCo).

SEL § 2 D

Salg til tomme selskaber.

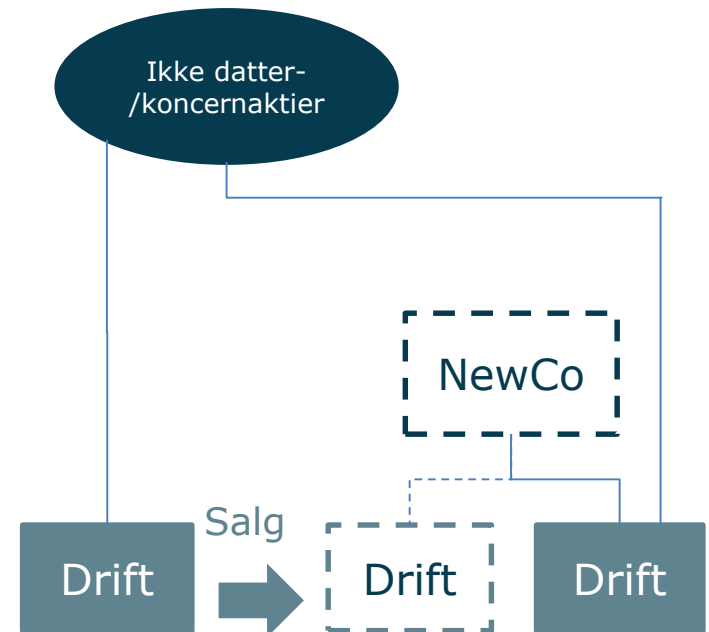
- Hensigt at forhindre, at minoritetsaktionærer med en ejerandel under 10% omgår dansk kildeskat.

Betingelser:

- Juridisk person overdrager aktier mv. i (Drift).
- Til et selskab (NewCo - køber), der er uden økonomisk risiko (tomt selskab) og
 - vederlaget delvist består i aktier i NewCo/koncernforbundet selskab, eller
 - vederlaget kun er andet end aktier, og aktionæren efter overdragelsen ejer aktier i NewCo eller et koncernforbundet selskab mv.

Retsvirkning:

- Vederlag, som ikke er aktier, er udbytter.
- Gælder dog ikke aktionærer, som kan modtage skattefrie udbytter fra Drift før overdragelsen.

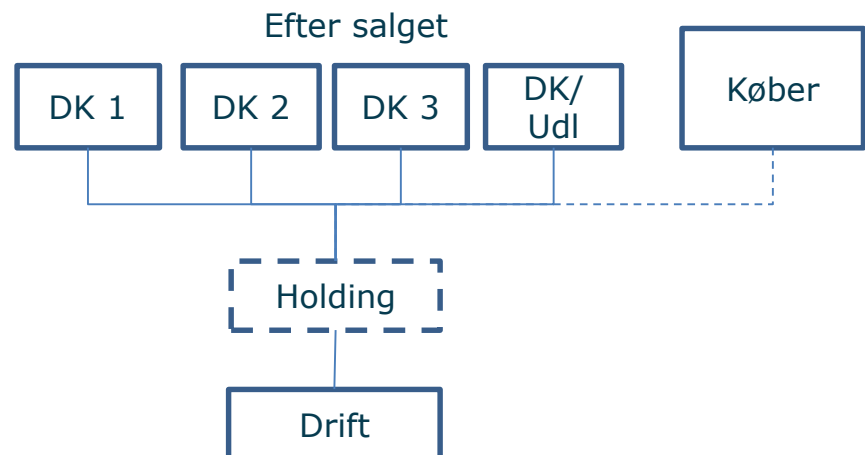
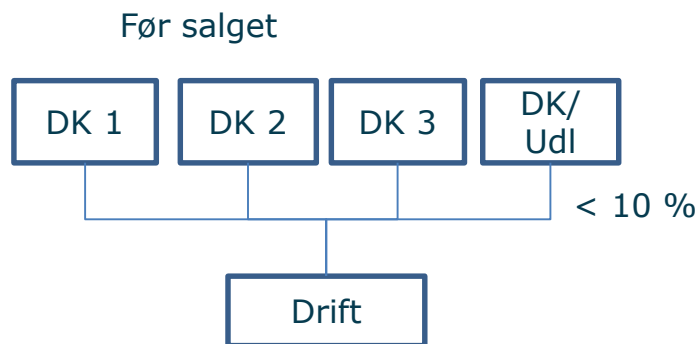


Drift sælges til NewCo, og de sælgende porteføljeaktionærer ejer aktier i et datterselskab til NewCo.

SEL § 2 D – eksempler og problemer

Selskabet Drift skal sælges. Køber etablerer et holdingselskab for derigennem at optage fremmedkapital.

Køber kræver, at de oprindelige ejere geninvesterer en del af salgssummen i det købende Holding for at medfinansiere købet og for at bære en del af den økonomiske risiko.

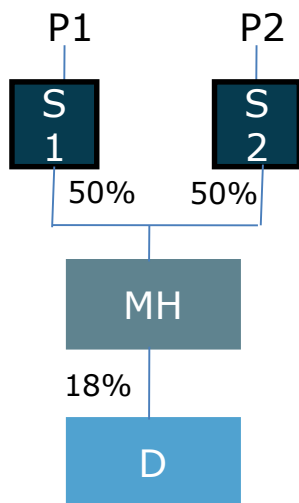


Det beløb, der ikke geninvesteres, skal udbyttebeskattes hos de sælgende selskabsaktionærer, hvis de ikke kunne modtage skattefrit udbytter fra Drift forud for salget, jf. SEL § 2 D, stk. 2.

Værnsregel – "juletræsregel"

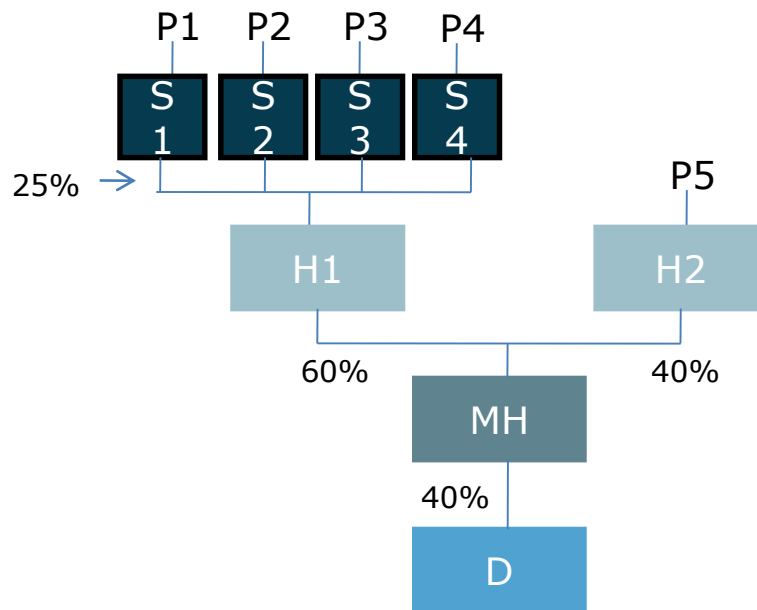
Værnsregel som direkte modvirker tidligere rationaler i investeringsstrukturer hvor ejerskabet puljedes i mellemliggende holdingselskaber.

1. Klassisk juletræ



S1 og S2 ejer indirekte 9% og 100% af MH

2. Klassisk juletræ



S1-S4 ejer indirekte 6% af D og 60% af MH

Værnsregel – "juletræsregel"

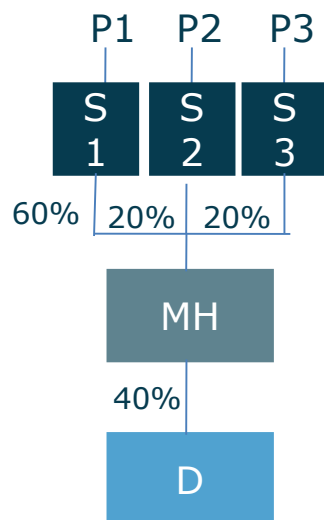
Værnsreglen kræver følgende kumulative betingelser opfyldt:

1. Mellemholdingselskabets primære funktion er ejerskab af datterselskabsaktier og koncernselskabsaktier.
2. Mellemholdingselskabet udøver ikke reel økonomisk virksomhed vedrørende aktiebesiddelsen.
3. Mellemholdingselskabet ejer ikke 100 pct. af aktiekapitalen i datterselskabet, eller mellemholdingselskabet ejer hele aktiekapitalen i et datterselskab, som ikke er selskabsskattepligtigt/fritaget for selskabsskattepligt i Danmark eller udlandet, eller som er hjemmehørende i en stat, der ikke skal udveksle oplysninger med Danmark.
4. Aktierne i mellemholdingselskabet er unoterede.
5. Mere end 50 pct. af aktiekapitalen i mellemholdingselskabet ejes direkte eller indirekte af selskaber m.v., som ikke ville kunne modtage udbytter skattefrit ved direkte ejerskab af aktierne i det enkelte datterselskab.

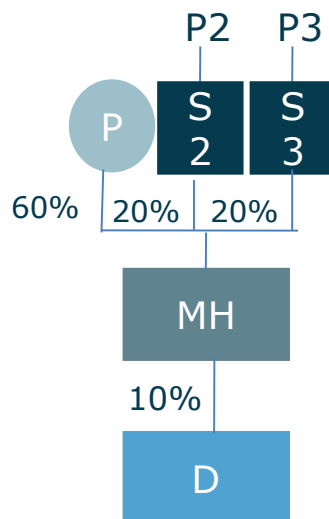
Testen skal foretages separat for hvert led.

Anvendelsesområdet for værnsregel

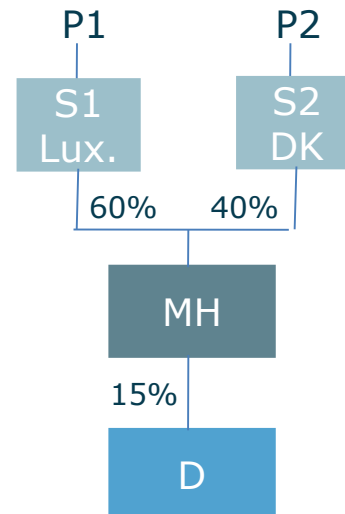
1. Superaktionær



2. Personhovedaktionær



3. Udenlandsk selskabsaktionær



Beskatning af partnere i kapital- og venturefonde (carried interest)

Carried interest

Baggrund

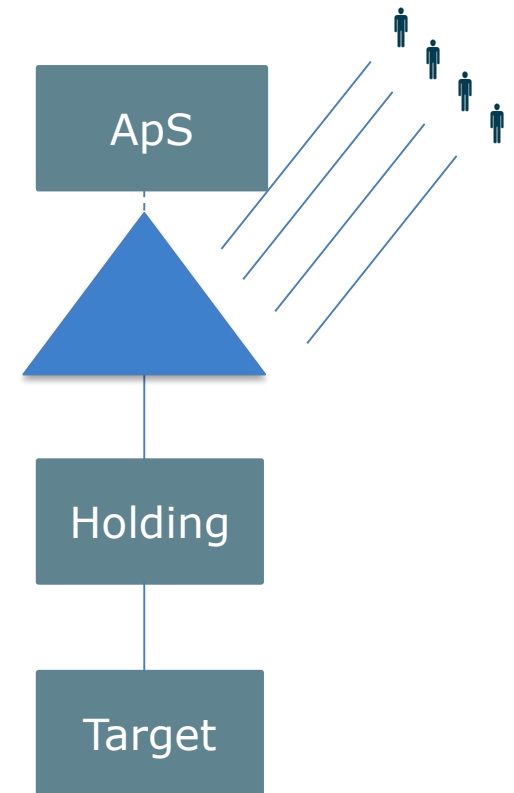
- Kapitalfondspartner modtager en større andel af afkastet end sin forholdsmæssige andel (carried interest) ved direkte eller indirekte investering i kapital-, venture- eller infrastrukturfond.
- Politisk ønskes, at den "overskydende del" beskattes på samme niveau som løn

Direkte investering via kapital-, venture- eller infrastrukturfond

- Merafkast beskattes som personlig indkomst.

Indirekte investering via kapital-, venture- eller infrastrukturfond (eksempelvis personligt holdingselskab)

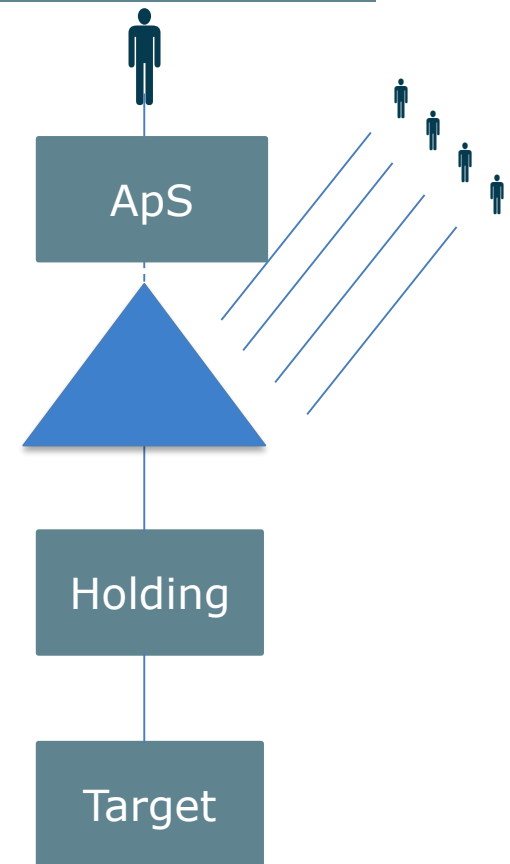
- Merafkast beskattes som CFC-indkomst med 22%.



Carried interest

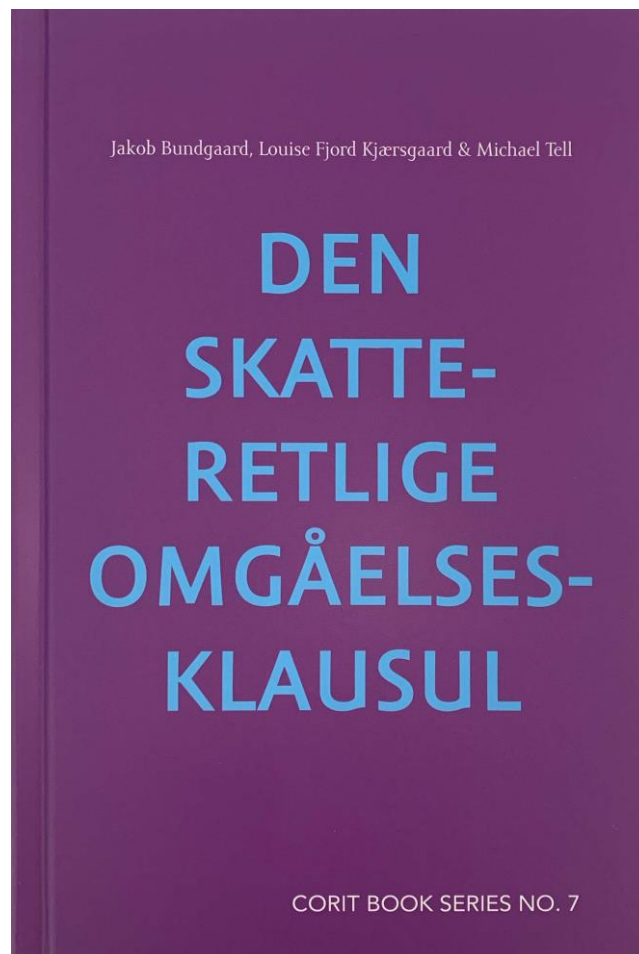
Nye regler (fra 2020):

- Nu omfattes alt merafkast – ikke kun udbytter og aktieavancer
- Ifølge forarbejder omfattes også parallelle investeringer
- Ifølge Skattestyrelsen omfattes alle enheder (herunder porteføljevirkksomheder), hvis blot én enhed udgør en kapital/venture fond.



Betydningen af den generelle omgåelsesklausul for M&A

Ny bog om emnet: www.extuto.com





ADVISORY®

INDEPENDENT TAX CONSULTING

De generelle rammer

LL § 3

- Kumulative betingelser:
 - Arrangemententer eller serier af arrangemententer.
 - Der er tilrettelagt med det hovedformål, eller der som et af hovedformålene har at opnå en skattefordel (subjektivt).
 - At opnå en skattefordel (objektivt).
 - Som virker mod formålet og hensigten med skatteretten.
 - Og som ikke er reelle under hensynstagen til alle relevante og faktiske forhold og omstændigheder.

LL § 3

- Retsvirkning:
 - Skattepligtige selskaber og foreninger skal se bort fra arrangementer (eller dele heraf).
 - Hvad træder i stedet og hvordan afgøres dette?
 - Den omgåede regel i national ret – hvad er det reelle arrangement?
 - Hvem der i realiteten modtager en betaling?
 - Hvad der er modtaget?
 - På hvilket tidspunkt betalingen modtages?
 - Bortseelse fra uretmæssigt opnået fordel (rentefradrag, kvalifikation etc.).

LL § 3 – Generelle spørgsmål

- Fraværet af retningslinjer
- Vil LL § 3 føre til forsøg på udvidelse af SAARs?
- Vil LL § 3 føre til at flere dispositioner tilsidesættes end efter hidtidig praksis?
- Kan man forestille sig underkendelse af hidtidig retspraksis som værende i strid med formålet og hensigten?



ADVISORY®

INDEPENDENT TAX CONSULTING

Aktuelle problemstillinger

LL § 3 – Aktuelle problemstillinger

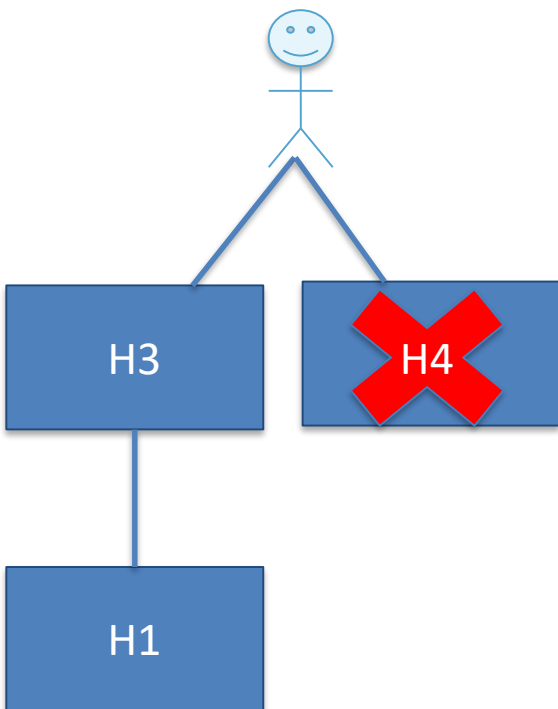
- Hvor stor valgfrihed har skatteyderne i valget mellem forskellige alternativer?
- Burde fortsat være muligt at indrette sig mest muligt optimalt i skattemæssig henseende.
- ATAD præmis 11:
 - *"Within the Union, GAARs should be applied to arrangements that are not genuine: otherwise, the taxpayer should have the right to choose the most tax efficient structure for its commercial affairs"*

LL § 3 – Aktuelle problemstillinger

- Anvendelsesområdet - Anvendelse for fysiske personer
 - Forudsat at finde anvendelse, hvor også fysiske personer indgår i et arrangement som en afsmittende effekt ved et samlet misbrug.
 - Hvad, hvis der alene indgår fysisk personer?
 - LL § 3 finder ikke finde anvendelse i denne henseende.
 - Hvem skal opnå skattefordelen – juridisk eller fysisk person?
 - Formentlig skal samme person opnå skattefordel som kan opnå tilsidesættelsen – dvs. den juridiske person.

LL § 3 – Aktuelle problemstillinger

Likvidation af investeringsselskab efter skattefri omstrukturering - SKM2020.293 SR



Faktum

- Eneanpartshaver ønskede at bevare driftsaktiviteten i selskabet, men ønskede overskudslikviditeten overført til denne personligt.
- Steps
 - Holdingdannelse (H2) ved en skattefri anpartsombytning.
 - Udloddes 50 mio. kr. fra H1 til H2.
 - H2 ophørsspaltes til H3 og H4, hvor H4 (som besad kontanterne) på et tidspunkt skulle likvideres.
- Spaltningen kunne ske skattefrit og påvirkede ikke anpartsombytningen. Dog omfattet af LL § 3.
- Koncernstrukturen efter den planlagte likvidation af H4, ville være identisk med den struktur, der var før spaltningen af H2.

Tilsidesættes efter LL § 3

- Fysisk person opnår skattefordel (avance ctr .udbytte)

LL § 3 – Aktuelle problemstillinger

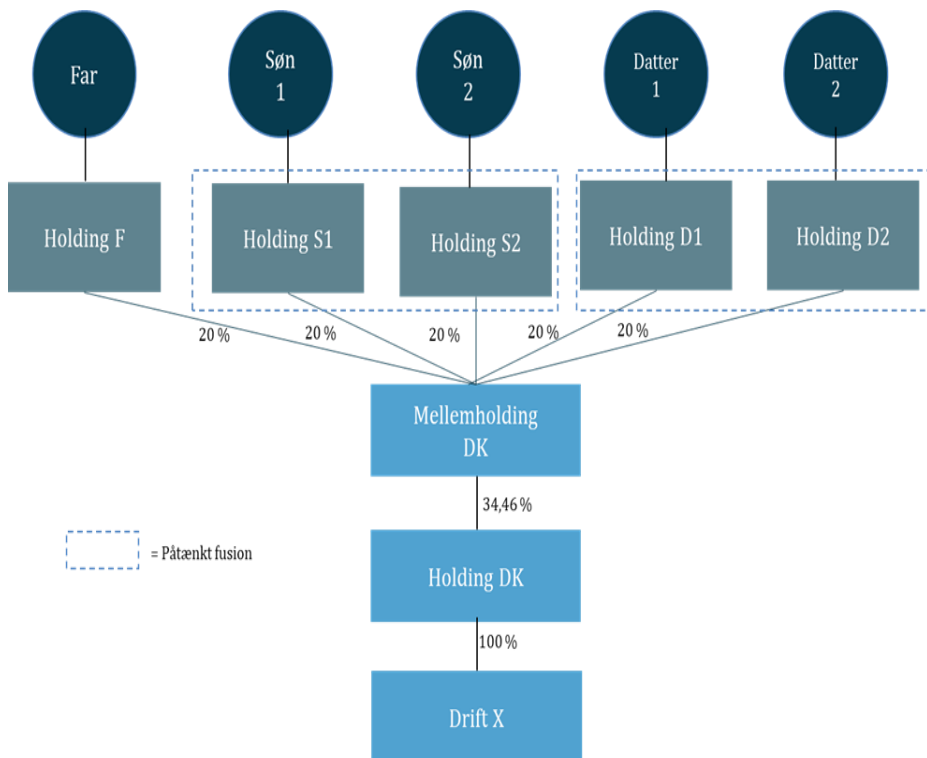
- Hvad er en skattefordel?
 - Fradrag, succession, netto/bruttobeskatning, periodisering, DBO/direktiv-beskyttelse, undgåelse af kildeskat
 - Fiktive og teoretiske skattefordele (se fx SKM.2021.30SR)
 - Må hævdes, at LL § 3 kun omfatter konkrete økonomiske fordele
 - Kan man opnå en skattefordel gennem en undladelse?
 - Sammenligningsgrundlaget?
 - Hvad ville resultatet have været i fraværet af arrangementet?
 - Kontrafaktisk benchmark
 - Andre dispositioner som i substansen minder om den planlagte transaktion.
 - SKM 2021.30.SR: Sammenlignes likvidation ctr. fusion.

LL § 3 – Aktuelle problemstillinger

- I strid med formålet og hensigten med skatteretten?
 - Rentefradrag ved debt push down (placering af gæld ved driftsaktiviteter) - SKM2020.521.SR
 - Kan misbrug statueres gennem anvendelse af objektive regler?
 - Fx 10% ejerskab
 - Undgåelse af reglen om "omvendte juletræer"
 - Handlinger før ikrafttræden af ny lovgivning?
- Modsætningsslutning fra konkrete værnsregler (GAAR vs. SAARs)?

LL § 3 – Aktuelle problemstillinger

SKM 2020.39 SR Undgåelse af mellemholdingreglen ved fusion



Fusion af børns Holding - Spørgsmål om SAAR vs. GAAR.
SR:

- Arrangement?
 - Fusioner udgør et arrangement som omfattet af LL § 3.
- Hovedformålet
 - Dispositionen har til formål at undgå skattepligt på fremtidige udbytter fra Holding DK A/S for alle frem holdingselskaber.
- Skattefordel?
 - Ved det blotte forhold, at juletræsreglen ikke fandt anvendelse.
- Formålet med skatteretten?
 - Opfyldelsen af objektive kriterier er ikke udtryk for misbrug af reglerne.
 - Udgangspunktet er, at en skatteyder har ret til at vælge den skattemæssigt mest fordelagtige struktur
 - En skatteyder har ret til at anvende de skattemæssige regler, der medfører en skattefordel for skatteyder, uden at fordelene i sig selv medfører, at der foreligger et misbrug.

LL § 3 – Aktuelle problemstillinger

- Manglende realitet?

- Forventet at EUD vil inddrage EUD misbrugsdoktrinen.
- Fokus på skattefordele, som ikke kan forklares i andre hensyn
 - Der skal formentlig opnås egentlige kommercielle fordele.
 - Klar dokumentation for besparelser eller investeringer. og krav om geografisk tilknytning.

A photograph of a long, well-lit library aisle. On the left, there are tall metal shelving units filled with books. The floor is made of light-colored wood. The perspective is from the end of the aisle, looking down its length.

Vidtrækkende oplysningspligt for rådgivere om skatteplanlægning (DAC6)

Vidtgående oplysningspligt i M&A

Mellemmænd skal indgive oplysninger, som de er *bekendt med, i besiddelse af eller kontrollerer*, om indberetningspligtige ordninger til de kompetente myndigheder inden 30 dage fra den første af følgende:

- dagen efter den indberetningspligtige ordning stilles til rådighed med henblik på gennemførelse
- dagen efter at den indberetningspligtige ordning er klar til gennemførelse
- når det første skridt i gennemførelsen af den indberetningspligtige ordning er taget

Advokater kan være undtaget fra forpligtelsen til at videregive oplysninger

- Ansvar for at videregive oplysninger vælter over på den relevante skatteyder

Sanktioner

- Afhænger af nettoomsætningen (hos den indberetningspligtige)

Mellemmand

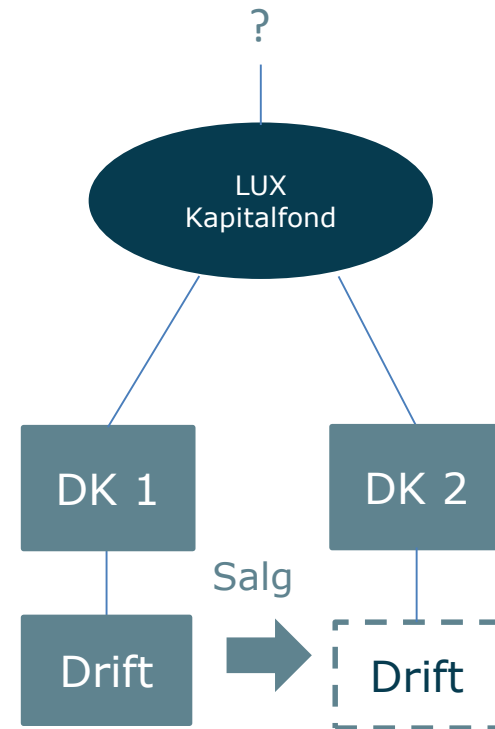
Kravet om (skatteretlig) viden

- Enhver person, som under hensyntagen til alle relevante kendsgerninger og omstændigheder, og på grundlag af de foreliggende oplysninger og den relevante ekspertise og forståelse, som er nødvendig for at levere sådanne tjenesteydelser, er bekendt med eller med rimelighed må kunne forventes at vide, at vedkommende har forpligtet sig til at yde, direkte eller ved hjælp af andre personer, støtte, assistance eller rådgivning...
 - Ikke krav om at indsamle oplysninger, man ikke er bekendt med
 - Kan ikke undgå indberetningspligt ved at undgå at komme i besiddelse af oplysninger, man normalt måtte forventes at indhente.
 - **NB!** Ikke afgørende om man skal udføre en skatteretlig rådgivning
 - Hvis rådgivningsvirksomheden – under hensyntagen til alle relevante kendsgerninger og omstændigheder og den ekspertise og forståelse, rådgivningsvirksomheden forventes at have – er bekendt med eller med rimelighed kan forventes at være bekendt med, at der medvirkes til en indberetningspligtig grænseoverskridende ordning.
 - Ikke forpligtet til at antage ekstern skattefaglig ekspertise

Relevante kendetegn i M&A

Enkelt-betingede indberetninger

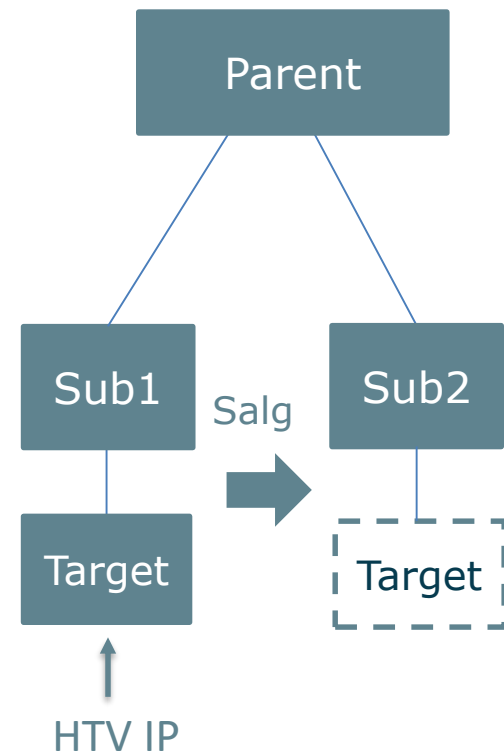
- Kategori D: Ordninger der indebærer en uigennemskuelig juridisk eller reel ejerskabskæde
 - Anvendelse af personer, juridiske ordninger eller strukturer, som ikke viderefører en væsentlig økonomisk aktivitet, der understøttes af personale, udstyr, aktiver og lokaler.
 - Hvor de reelle ejere bl.a. er gjort uidentificerbare



Relevante kendetegn i M&A

Enkelt-betingede indberetninger

- Kategori E: visse transfer pricing transaktioner
 - når der overføres immaterielle aktiver, der er svære at værdiansætte
 - når der overføres funktioner, risici og/eller aktiver og overdragerens EBIT i de efterfølgende tre skatteår reduceres til 50 % eller derunder – set i forhold til, hvis overdragelsen ikke havde fundet sted.



Relevante kendetegn i M&A

Dobbelt-betingede indberetninger

- Består det primære formål eller et af de vigtigste formål, som under hensyntagen til alle relevante forhold og omstændigheder en person med rimelighed kan forvente at opnå ved en ordning, i at opnå en skattefordel.
- Kategori A: skattemodeller og success fee
 - En ordning, der i væsentlig grad bygger på standardiseret dokumentation og/eller -struktur og er tilgængelig for mere end én relevant skatteyder uden i væsentlig grad at skulle tilpasses til gennemførelsen.
 - Standardiserede "masseprojekter", som etableres (udelukkende) af skattemæssige grunde.
 - Hvis der er NDA'er, som indebærer, at skatteyder ikke må afsløre over for skat og andre mellemænd, hvordan der kan opnås en skattefordel.

Relevante kendetegn i M&A

Dobbelt-betingede indberetninger

- Kategori B: konstruerede handlinger som medfører udnyttelse af tab eller omdannelse af indtægter
 - Hvis der opnås en skattefordel alene på grund af "konstruerede handlinger" ved eksempelvis at "flytte" tab fra et selskab/et land til et andet eller ved at omdanne en indtægt til kapital, gave eller anden type skattefritaget (eller næsten skattefritaget) indtægt. Tilsvarende gælder såfremt der er tale om cirkulære transaktioner.
 - **Eksempel:** Hvis en deltager erhverver en tabsgivende virksomhed, stopper denne virksomheds hovedaktivitet og dække dens tab for at nedbringe sin skattepligt, herunder ved overførsel af disse tab til en anden jurisdiktion eller ved at fremskynde anvendelsen af tabene.
- Kategori C: Asymmetrisk behandling, såsom fradrag uden medregning og dobbelt fradrag
 - Grænseoverskridende betaling mellem indbyrdes forbundne foretagender, hvor den ene part kan fradrage betalingen og den modtagende part ikke beskattes (eller næsten ikke beskattes) eller den konkrete betaling ikke beskattes (eller næsten ikke beskattes).
 - Kan være relevant ved finansiering af køb.

Særligt for advokater

Advokaters tavshedspligt kan medføre fritagelse

- Indberetningspligten må ikke krænke lovbaseret tavshedspligt og fortroligheden af korrespondancen mellem advokat og klient
 - Hvis advokaten ved at indberette reelt vil inkriminere klienten eller være i væsentlig risiko herfor
 - Sjældent tilfældet for omfattede ordninger
- Advokaten skal notificere eventuelle andre mellemmænd om fritagelsen

I fravær af fritagelse, skal advokaten:

- Underrette skatteyderen om indberetningen og fristen
 - Skriftligt formulere og overlevere de indberetningspligtige oplysninger til skatteyderen
 - Foretaget indberetningen, hvis det ikke dokumenteres, at skatteyderen selv har indberettet inden fristens udløb (30 dage)
 - Foretage yderligere indberetning, hvis det ikke dokumenteres, at skatteyder indberetter alle nødvendige oplysninger
 - **NB!** Dette vil gælde, selvom klienten er uenig med advokaten i, at de resterende oplysninger skal indberettes (pligten påhviler advokaten)



ADVISORY®

INDEPENDENT TAX CONSULTING

Tak for opmærksomheden!