



## Gennemførelse af EU's skatteundgåelsesdirektiver

### Nyt lovudkast lægger op til betydelige ændringer af en række vigtige regler, herunder reglerne om CFC-beskatning og rentefradragsbegrænsning.

Skatteministeriet udsendte den 31. maj 2018 udkast til nyt lovforslag om ændring af selskabsskatteloven, fusionsskatteloven, ligningsloven og skattekontrolloven. Formålet med de foreslåede ændringer er kort og godt at implementere EU's skatteundgåelsesdirektiver (direktiv 2016/1164 af 12. juli 2016 og direktiv 2017/952 af 29. maj 2017) i dansk ret. I det følgende vil de to direktiver samlet blive omtalt under betegnelsen 'skatteundgåelsesdirektivet' eller 'direktivet'.

Skatteundgåelsesdirektivet skal ses i sammenhæng med OECD's BEPS-initiativer, idet direktivet er gennemført med henblik på at sikre, at EU-landene foretager en nogenlunde ensartet gennemførelse af udvalgte BEPS-anbefalinger. Direktivet er et minimumsdirektiv og indeholder således minimumsstandarder for medlemsstaterne på følgende fem områder:

- **Regler for begrænsning af fradrag for rentebetalinger**
- **Regler om exitbeskatning**
- **Generelle regler om bekæmpelse af misbrug (generel omgåelsesklausul)**
- **Regler for kontrollerede udenlandske selskaber (CFC-regler)**
- **Regler om hybride mismatches.**

På nuværende tidspunkt er lovudkastet sendt i høring hos en række forskellige organisationer mv., og høringsfristen udløber den 28. juni 2018.

Skatteministeren har således endnu ikke fremsat et decideret lovforslag, og et fremtidigt lovforslag vil utvivlsomt også adskille sig fra det foreliggende lovudkast på en række områder.

I praksis vil det formentlig være ændringen af CFC-reglerne, der kommer til at give de største udfordringer som følge af en række væsentlige stramninger både i forhold til undtagelser og i forhold til den CFC-indkomst, der skal medregnes. Eksempelvis skal koncerner fremover ved opgørelsen af CFC-indkomsten til brug for CFC-testen medregne en indregnet royaltyindtægt fra IP i salgsindtægterne mv. i udenlandske datterselskaber, og som derfor skaber et yderligere behov for TP-analyser af koncernens værdikæde mv. Også i forhold til rentefradragsbegrænsning vil virksomhederne opleve ændringerne i praksis, da den nuværende EBIT-regel erstattes med en EBITDA-regel, som både adskiller sig med hensyn til opgørelsesgrundlag og den sats, som finansieringsomkostningerne kan fratrækkes med. Der er samtidig tale om ændringer, der ligger lige om hjørnet, da disse skal have virkning fra det indkomstår, der starter fra og med 1. januar 2019.

I de følgende afsnit har vi kort og overordnet beskrevet de mest relevante elementer i det foreliggende lovudkast. Vi følger naturligvis op med en nyhedsopdatering ved fremsættelse af lovforslaget.



**Peter Rose Bjare**

Ansvarshavende redaktør  
Tax Partner, Selskabsskat  
+45 5374 7025  
[peter.bjare@kpmg.com](mailto:peter.bjare@kpmg.com)

## Rentefradragsbegrænsning

### *Hvilke ændringer lægges der op til?*

Den nuværende EBIT-regel i SEL § 11C erstattes med den EBITDA-regel, der er indeholdt i skatteundgåelsesdirektivets artikel 4. De gældende rentefradragsbegrænsningsregler om henholdsvis tynd kapitalisering i SEL § 11 og renteloftsreglen i SEL § 11 B ændres ikke.

Det foreslås, at EBITDA-reglen som udgangspunkt skal følge den minimumstandard, der er fastsat i direktivet. Der gives dog ikke særlige undtagelser for selvstændige enheder, eksisterende lån og visse infrastrukturprojektlån.

EBITDA-reglen udformes således, at selskabsskattepligtige selskaber, fonde og foreninger mv. maksimalt kan nedsætte den skattepligtige indkomst som følge af overstigende låneomkostninger med et beløb svarende til 30 pct. af den skattepligtige indkomst før låneomkostninger og afskrivninger (EBITDA). Sambeskattede selskaber foretager en samlet opgørelse.

Beskæringen kan maksimalt nedsætte indkomstårets fradragsberettigede låneomkostninger til 22.313.400 kr. svarende til direktivets beløbsgrænse på 3 mio. euro. Den eksisterende bundgrænse på 21.300.000 kr. i forhold til renteloftsreglen skal fortsat gælde.

Beskårne låneomkostninger kan fremføres uden tidsbegrænsning, og uudnyttet rentefradragskapacitet kan fremføres i fem år.

Selskaber, der indgår i en koncern, kan i stedet for at anvende procentsatsen på 30 pct. anvende den EBITDA-sats, der fremkommer ved at dividere koncernens samlede overstigende låneomkostninger til personer og selskaber mv. uden for koncernen med koncernens samlede EBITDA-indkomst.

Ved beregningen anvendes oplysningerne fra det konsoliderede årsregnskab.

Der indføres en generel undtagelse for finansielle selskaber.

### *Hvornår får reglerne virkning fra?*

Den nye EBITDA-regel skal have virkning for indkomstår, der påbegyndes den 1. januar 2019 eller senere.

### *Hvad er KPMG Acor Tax' umiddelbare vurdering af betydningen af de foreslåede ændringer?*

Ændringen fra en EBIT til en EBITDA-opgørelse er en væsentlig ændring både i forhold til opgørelsesgrundlag og satsen, der reduceres fra 80 pct. til 30 pct., der samlet både kan føre til en lempelse eller en skærpelse afhængigt af kapitalstruktur, herunder størrelsen af de afskrivningsberettigede aktiver. Renteloftsreglen vil dog fortsat for mange virksomheder med høje finansieringsomkostninger være den reelle ulempe, som virksomhederne fortsat skal leve med.

Lovudkastet indeholder desuden en række tvivlsspørgsmål, som skal afklares i forbindelse med høringsprocessen. Det er eksempelvis uklart, hvorvidt en eksisterende EBIT-saldo fortabes pr. 1. januar 2019.

## Kontakt



### **Peter Rose Bjare**

Tax Partner  
Selskabsskat  
+45 5374 7025  
[peter.bjare@kpmg.com](mailto:peter.bjare@kpmg.com)



### **Peter Østergaard**

Senior Tax Manager  
Selskabsskat  
+45 5374 7026  
[peter.oestergaard@kpmg.com](mailto:peter.oestergaard@kpmg.com)



### *Hvilke ændringer lægges der op til?*

Skatteudgåelsesdirektivets artikel 5 indeholder en regel om beskatning af selskaber ved selskabsinterne overførsler af aktiver, når aktiverne flyttes ud af det pågældende land, selvom gevinsten på aktiverne ikke realiseres på dette tidspunkt. Reglen skal sikre, at beskatningsretten tilfalder det land, hvor værditilvæksten er skabt.

Det er Skatteministeriets opfattelse, at de nuværende danske regler for exitbeskatning i store træk svarer til de regler, der fremgår af direktivet, hvorfor der kun er behov for mindre justeringer.

Det foreslås, at henstandsordningen ændres, så den ikke omfatter tilfælde, hvor aktiverne og passiverne overføres til Liechtenstein, så længe der ikke findes en aftale om gensidig bistand ved inddrivelse af skattekrav. Det foreslås endvidere, at selskaber med et fast driftssted i Danmark kan få henstand med exitbeskatningen, hvis aktiverne og passiverne overføres til et andet fast driftssted i EU, Norge eller Island.

Det foreslås hernæst, at henstandsbeløbet for selskabers exitbeskatning skal afdrages over de første fem indkomstår efter overførslen med 1/5 af det opgjorte henstandsbeløb per indkomstår. Den nuværende bestemmelse om betaling, i takt med at der opnås indkomst fra de overførte aktiver og passiver, foreslås afskaffet.

Endelig foreslås det, at der ved et selskabs flytning til Danmark fastsættes indgangsværdier svarende til handelsværdien på immaterielle aktiver og på afskrivningsberettigede aktiver, som ikke i forvejen er omfattet af dansk beskatning, hvis flytningen af skattemæssigt hjemsted har udløst udenlandsk beskatning af fortjenester og tab. Endvidere foreslås det, at det samme gælder, når aktiver og passiver bliver omfattet af dansk beskatning som følge af en skattefri omstrukturering (fusion, spaltning eller tilførsel af aktiver).

### *Hvornår får reglerne virkning fra?*

Det foreslås, at justeringerne af exitbeskatningen skal have virkning for aktiver og passiver, der overføres den 1. januar 2020 eller senere.

### *Hvad er KPMG Acor Tax' umiddelbare vurdering af betydningen af de foreslåede ændringer?*

Som Skatteministeriet også selv påpeger, så adskiller de nuværende danske regler sig ikke voldsomt fra direktivets, og vi forventer derfor ikke de store udfordringer i forbindelse med de foreslåede justeringer af exitbeskatningen. Det er dog klart, at nye regler altid kræver en tilvænningsperiode, og derudover er der mindre nyskabelser, som koncerner mv. nødvendigvis må forholde sig til.

## Kontakt



### **Susanne Dybdahl**

Tax Partner

Selskabsskat

+45 5374 7059

[susanne.dybdahl@kpmg.com](mailto:susanne.dybdahl@kpmg.com)



### **Birgitte Tandrup**

Tax Director

Selskabsskat

+45 5374 7053

[birgitte.tandrup@kpmg.com](mailto:birgitte.tandrup@kpmg.com)



## Generel omgåelsesklausul

### *Hvilke ændringer lægges der op til?*

Skatteundgåelsesdirektivets artikel 6 indeholder en generel omgåelsesklausul, der er indsat med henblik på at lukke huller i selskabsskattelovgivningen. Reglen skal anvendes ved arrangementer, der ikke anses for reelle.

Ordlyden af skatteundgåelsesdirektivets omgåelsesklausul svarer principielt til den omgåelsesklausul, der fremgår af moder-/datterselskabsdirektivet, og som er implementeret i dansk ret i LL § 3. Anvendelsesområdet for den i skatteundgåelsesdirektivet indeholdte klausul er imidlertid noget mere omfattende end den tilsvarende klausul i moder-/datterselskabsdirektivet, og det foreslås derfor at erstatte den nuværende regel i LL § 3 med en ny – og bredere – regel for at hindre misbrug af selskabsskattelovgivningen i sin helhed.

Der lægges op til, at omgåelsesklausulen vil finde anvendelse på selskaber omfattet af SEL §§ 1 eller 2 og fonde og foreninger mv. omfattet af FBL § 1. Klausulen vil dermed finde anvendelse på både danske selskaber, fonde og foreninger mv., der er fuldt skattepligtige til Danmark, og udenlandske selskaber, fonde og foreninger mv., der er begrænset skattepligtige til Danmark (eksempelvis som følge af, at de har et fast driftssted i Danmark eller modtager udbytte-, rente- eller royaltybetalinger fra Danmark). Klausulen vil også gælde for udenlandske selskaber, der deltager i en international sambeskatning i Danmark eller er omfattet af CFC-reglerne. Det er værd at bemærke, at den foreslåede klausul ikke kun omfatter grænseoverskridende forhold. Rent danske transaktioner vil således principielt også være omfattet.

I forhold til indkomstopgørelser efter kulbrinteskatteloven er udgangspunktet, at indkomsten opgøres efter selskabsskattereglerne med de ændringer, der følger af kulbrinteskatteloven. Den foreslåede omgåelsesklausul vil umiddelbart finde anvendelse på opgørelsen efter selskabsskattereglerne. Det foreslås dog også, at omgåelsesklausulen ligeledes skal gælde for de ændringer i indkomstopgørelsen, der måtte følge af kulbrinteskattelovens regler.

Det foreslås, at ordlyden af bestemmelsen så vidt muligt skal svare til ordlyden i direktivet – og dermed også den gældende bestemmelse i ligningslovens § 3, stk. 1 og 2.



Skattepligtige selskaber skal således ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst og skattetilsvaret se bort fra arrangementer eller serier af arrangementer, der ikke er reelle, under hensyntagen til alle relevante faktiske forhold og omstændigheder. Et arrangement kan omfatte flere trin eller dele.

Arrangementer skal ikke anses for reelle, hvis de er tilrettelagt med det hovedformål, eller hvis de har som et af hovedformålene, at opnå en skattefordel, som virker mod formålet og hensigten med skatteretten. Arrangementer eller serier af arrangementer betragtes dog kun som værende ikke-reelle, i det omfang de ikke er tilrettelagt af velbegrundede kommercielle årsager, der afspejler den økonomiske virkelighed.

Det foreslås i lovudkastet, at den ændrede omgængelsesklausul skal finde tilsvarende anvendelse for andre skattepligtige deltagere i et arrangement eller serier af arrangementer, dvs. deltagere, der ikke er skattepligtige selskaber mv. Dette vil være tilfældet, uanset om deltagerne er fysiske personer omfattet af KSL §§ 1 eller dødsboer omfattet af DBSL § 1, stk. 2. Konsekvensen heraf er, at hvis der eksempelvis ses bort fra et arrangement, hvor et beløb, der tilkom aktionærene i et selskab, ikke skulle bedømmes som en skattefri afståelsesavance, men skattemæssigt skulle anses for udbytte, vil konsekvensen være, at det modtagne beløb vil skulle behandles som udbytte for alle aktionærene – hvad enten den enkelte aktionær er et selskab eller en fysisk person.

#### *Hvornår får reglerne virkning fra?*

Det foreslås, at den opdaterede omgængelsesklausul skal have virkning fra 1. januar 2019. Visse transaktioner foretaget før denne dato vil dog kunne blive omfattet af klausulen, såfremt en betaling forbundet hermed anses for retserhvervet efter 1. januar 2019.

#### *Hvad er KPMG Acor Tax' umiddelbare vurdering af betydningen af de foreslåede ændringer?*

Der er ingen tvivl om, at den opdaterede omgængelsesklausul vil få stor betydning for mange virksomheder mv. i fremtiden. Hidtil har det således kun været de i LL § 3 oplyste skattedirektiver samt dobbeltbeskatningsoverenskomsterne, der har været omfattet af omgængelsesklausulen.

Med den foreslåede justering vil alle transaktioner foretaget af selskaber og fonde mv., herunder rent danske transaktioner, imidlertid principielt kunne tilsidesættes med hjemmel i den ændrede bestemmelse i LL § 3. Og hertil kommer, at en række forskellige skattepligtige deltagere i et arrangement ligeledes vil kunne blive berørt.

Vi kan således konstatere, at vi efter det første tilløb med den nuværende LL § 3 nu har fået den helt generelle omgængelsesklausul på selskabsskatteområdet mv., der tidligere har været stor modstand imod i mange kredse som følge af de retssikkerhedsmæssige problemer, en sådan klausul nødvendigvis medfører. Og vores bekymring er selvfølgelig, at SKAT vil anlægge en meget restriktiv praksis ved fortolkningen heraf, således at de berørte virksomheder mv. vil få sværere ved at fokusere på deres forretningsaktiviteter. I den forbindelse skal det dog retfærdigvis nævnes, at indførelsen af LL § 3 tilbage i 2015 ikke har medført den frygtede stigning i omgængelsesager, og vi håber således, at noget tilsvarende vil gøre sig gældende i forhold til den foreslåede udvidelse af bestemmelsen.

## Kontakt



### **Ria Falk**

Tax Partner  
Selskabsskat  
+45 5077 0900

[ria.falk@kpmg.com](mailto:ria.falk@kpmg.com)



### **Jesper Buus**

Senior Tax Manager  
Selskabsskat  
+45 5374 7041

[jesper.buus@kpmg.com](mailto:jesper.buus@kpmg.com)

### Hvilke ændringer lægges der op til?

Skatteundgåelsesdirektivet indeholder i artikel 7 og 8 CFC-regler, og der lægges i vidt omfang op til at følge disse, men det danske lovudkast afviger alligevel fra direktivet på væsentlige punkter.

Det foreslås således for det første, at moderselskabet skal medregne datterselskabets positive indkomst opgjort efter danske regler, når CFC-indkomsten i datterselskabet udgør mere end 1/3 af de samlede indkomster i datterselskabet. I dag hedder grænsen "mere end 50 pct.". Direktivet indeholder derimod ikke nogen procentvis grænse, og CFC-beskatning omfatter alle definerede finansielle indkomster, der ikke er udloddet.

Det foreslås endvidere at fjerne den gældende mulighed i CFC-testen for at foretage en konsolideret opgørelse for moderselskaber med datterselskaber inden for samme land, ligesom den gældende undtagelse for datterselskaber, hvor finansielle aktiver udgør 10 pct. eller mindre af selskabets samlede aktiver, ophæves.

Herudover lægges der op til at udvide definitionen af CFC-indkomst på to punkter:

For det første udvides definitionen af CFC-indkomst til også at omfatte indkomst fra immaterielle aktiver (det bemærkes, at goodwill i forhold til CFC-reglerne ikke indgår som et immaterielt aktiv), der realiseres ved afståelse af varer og/eller tjenesteydelser, dvs. hvor salgsprisen også indeholder afkast på de immaterielle aktiver. I samme ombæring ophæves den gældende undtagelse for royaltybetalinger, der modtages fra selskaber uden for koncernen vedrørende immaterielle aktiver oparbejdet af datterselskabet selv.

For det andet udvides definitionen af CFC-indkomst til også at omfatte indkomst fra faktureringselskaber, der opnår indkomst fra salg og tjenesteydelser på varer og tjenesteydelser, der købes og sælges af tilknyttede personer, og som bidrager med ingen eller ringe økonomisk værdi.

Ved tilknyttede personer forstås et selvstændigt skattesubjekt, hvor moderselskabet har direkte eller indirekte indflydelse i form af stemmerettigheder eller kapitalejerskab på 25 pct. eller mere, eller hvor moderselskabet har ret til at modtage 25 pct. eller mere af overskuddet i det selvstændige skattesubjekt. Ved tilknyttede personer forstås desuden en fysisk person eller et selvstændigt skattesubjekt, som har direkte eller indirekte indflydelse i form af stemmerettigheder eller kapitalejerskab på 25 pct. eller mere eller har ret til at modtage 25 pct. eller mere af overskuddet i moderselskabet.





Hvis en fysisk person eller et selvstændigt skattesubjekt direkte eller indirekte har indflydelse i moderselskabet og en eller flere selvstændige skattesubjekter på 25 pct. eller mere, anses alle berørte enheder, herunder moderselskabet, for tilknyttede personer.

Det foreslås, at selskaber mv. under visse betingelser kan opgøre en ny anskaffelsessum (markedsværdi) for datterselskabers immaterielle aktiver ved anvendelsen af CFC-reglerne. Immaterielle aktiver, der inddrages under dansk beskatning som følge af den direktivbestemte udvidelse af definitionen af CFC-indkomst (anden indkomst fra immaterielle aktiver), sikres dermed et afskrivningsgrundlag, der fastsættes til handelsværdien på det tidspunkt, hvor de foreslåede regler får virkning.

#### *Hvornår får reglerne virkning fra?*

Der lægges op til, at justeringerne af CFC-reglerne skal have virkning for indkomstår, der påbegyndes den 1. januar 2019 eller senere.

#### *Hvad er KPMG Acor Tax' umiddelbare vurdering af betydningen af de foreslåede ændringer?*

Efter vores vurdering er de foreslåede ændringer temmelig vidtgående, og der er næppe tvivl om, at de vil få stor betydning for en række danske koncerner mv.

Alene det forhold, at der fastsættes en lavere grænse for, hvornår indkomsten i et datterselskab skal medregnes ved opgørelsen af CFC-indkomsten, vil formentlig øge andelen af koncerner omfattet af CFC-reglerne betragteligt. Og hertil kommer så blot eksempelvis også den nævnte udvidelse af definitionen af CFC-indkomst, ophævelsen af muligheden for konsolidering inden for samme land samt ophævelsen af 10 pct.-grænsen for datterselskaber, der har mindre end 10 pct. finansielle aktiver. Direktivet finder ikke anvendelse, når et datterselskab udøver en væsentlig økonomisk aktivitet, der understøttes af personale, udstyr, aktiver og lokaler i tråd med EU-dommen i Cadbury Schweppes (C-196/04), men denne undtagelse er ikke medtaget i det danske lovudkast.

Ved opgørelsen af CFC-indkomsten til brug for CFC-testen skal koncerner i fremtiden desuden medregne en indregnet royaltyindtægt fra IP i salgsindtægterne mv. i udenlandske datterselskaber. Dette vil umiddelbart skabe et yderligere behov for TP-analyser af koncernens værdikæde mv.

Alt i alt vil de foreslåede regler efter vores vurdering således få vidtrækkende konsekvenser for en række danske koncerner mv.

## Kontakt



**Ole Schmidt**  
Tax Partner  
Selskabsskat  
+45 5374 7011  
[ole.schmidt@kpmg.com](mailto:ole.schmidt@kpmg.com)



**Thomas Iversen**  
Tax Director  
Selskabsskat  
+45 5374 7075  
[thomas.iversen@kpmg.com](mailto:thomas.iversen@kpmg.com)



## Hybride mismatches

### *Hvilke ændringer lægges der op til?*

Grundlæggende sker der en ændring af teknikken til at håndtere hybride mismatches, og der lægges herved op til en ophævelse af de nuværende danske regler om såkaldte hybride mismatches, der ikke umiddelbart minder om de tilsvarende regler i skatteundgåelsesdirektivets artikel 9, 9a og 9b. Dette gælder således SEL §§ 2A og 2B om henholdsvis hybride enheder og hybride instrumenter, der begge foreslås ophævet og i stedet erstattet af reglerne i direktivet.

Den nuværende bestemmelse i SEL § 2C om såkaldte omvendt hybride mismatches ændres derimod kun i begrænset omfang, idet den anses for i stor udstrækning at svare til den tilsvarende bestemmelse i direktivet. Den nuværende undtagelse for venturefonde ophæves dog, mens der indføres en undtagelse for visse kollektive investeringsinstitutter (CIV'er).

Som følge af at direktivets bestemmelser om hybride mismatches i vidt omfang implementeres i overensstemmelse med deres ordlyd, indsættes der i SEL § 8C en række definitioner, som skal anvendes ved den fremtidige vurdering af hybride mismatches og de skattemæssige konsekvenser ved brugen heraf. Det fremgår i den sammenhæng også, at der kun er tale om et hybridt mismatch, såfremt det opstår 1) mellem tilknyttede personer, 2) mellem et skattesubjekt og en tilknyttet person, 3) mellem en enhed og et fast driftssted, 4) mellem to eller flere faste driftssteder af den samme enhed eller 5) i forbindelse med et struktureret arrangement.

Begrebet "en tilknyttet person" er defineret nærmere i SEL § 8C, men svarer til direktivets definition af tilknyttede selskaber. Dette sikrer, at reglerne alene finder anvendelse, når der er tale om, at en tilknyttet fysisk person eller selskab reelt kontrollerer den anden tilknyttede person.

En tilknyttet person skal derfor efter forslaget have en interesse i den anden person i form af stemmerettigheder, kapitalejerskab eller ret til at modtage udbytter på 50 pct. eller mere (ejergrænsen nedsættes dog til 25 pct. når der er tale om finansielle instrumenter). Ved opgørelsen af ejerskab og stemmerettigheder medregnes ejerskab og rettigheder, der indehaves af personer, som agerer sammen med den tilknyttede person.

I tilknytning til definitionerne mv. i SEL § 8C indsættes regler om de skattemæssige konsekvenser i tilfælde af hybride mismatches i SEL §§ 8D-8E. Det følger blandt andet heraf, at den danske kvalifikation som udgangspunkt ikke længere skal tilpasses den udenlandske. Det følger endvidere, at selskaber mv. som udgangspunkt ikke vil have fradrag, i det omfang et hybridt mismatch fører til dobbelt fradrag. Dog vil fradrag kunne opnås, hvis Danmark er betalerens jurisdiktion, og fradraget nægtes i investorens jurisdiktion. Derudover vil der ligeledes kunne foretages fradrag i dobbelt medregnet indkomst.

Som et andet eksempel fra forslaget kan nævnes, at selskaber mv. som udgangspunkt heller ikke vil have fradrag for betalinger, i det omfang et hybridt mismatch fører til fradrag uden såkaldt medregning. Begrebet "medregning" er endnu et eksempel på en formulering, der er hentet direkte fra direktivet, og begrebet er således også defineret nærmere i SEL § 8C.





Som et andet eksempel fra forslaget kan nævnes, at selskaber mv. som udgangspunkt heller ikke vil have fradrag for betalinger, i det omfang et hybrid mismatch fører til fradrag uden såkaldt medregning. Begrebet "medregning" er endnu et eksempel på en formulering, der er hentet direkte fra direktivet, og begrebet er således også defineret nærmere i SEL § 8C.

*Hvornår får reglerne virkning fra, hvis de ender med at blive vedtaget?*

Det foreslås, at reglerne skal have virkning fra den 1. januar 2020.

*Hvad er KPMG Acor Tax' umiddelbare vurdering af betydningen af de foreslåede ændringer?*

I forhold til de hidtil gældende danske værneregler for beskatning af hybride enheder og instrumenter må de foreslåede regler siges at være en nyskabelse, som formentlig vil kræve lidt tilvænning for de fleste danske koncerner mv., da de foreslåede regler adskiller sig ganske betragteligt fra de eksisterende.

Der er således tale om en lang række helt nye begreber og en lang række nye måder at håndtere beskatningen af hybride mismatches på, og begge forhold vil utvivlsomt medføre en del usikkerhed om reglernes anvendelsesområde i en overgangsperiode.

Samtidig er der selvsagt en vis risiko for, at koncernstrukturer, der ikke tidligere har været omfattet af de hidtil gældende danske regler, vil blive omfattet af de nye regler. Vi anbefaler derfor, at sådanne forhold adresseres hurtigst muligt, så u hensigtsmæssige skattemæssige overraskelser kan undgås.

## Kontakt



**Martin Reng**  
Tax Partner  
Selskabsskat  
+45 5374 7023  
[martin.reng@kpmg.com](mailto:martin.reng@kpmg.com)



**Morten Bang Mikkelsen**  
Tax Director  
Selskabsskat  
+45 5077 0968  
[morten.mikkelsen@kpmg.com](mailto:morten.mikkelsen@kpmg.com)

