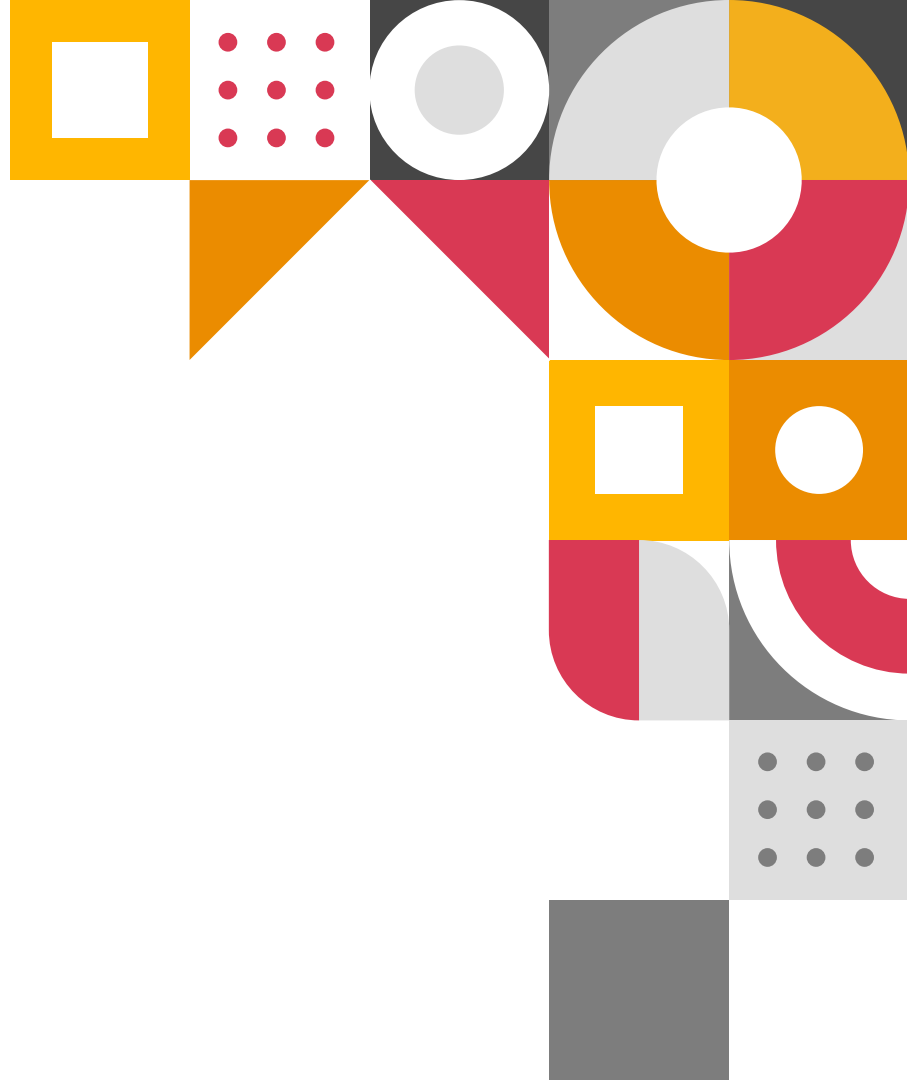


Pillar II

Implementering i Danmark

1. september 2023



Agenda



Tid

Emne

Introduktion

Overordnede principper og observationer vedr lovudkastet
- Opbygningen af loven i forhold til direktivet/OECD

Det ultimative moderselskabs forpligtelser

Safe Harbour

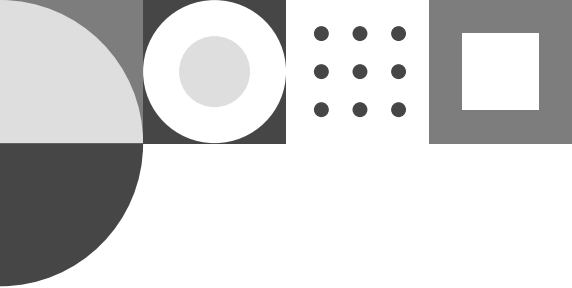
Kvalificeret regel indenlandsk ekstraskat & CFC

Fonde og Joint ventures

Ny guidance fra OECD - juli 2023

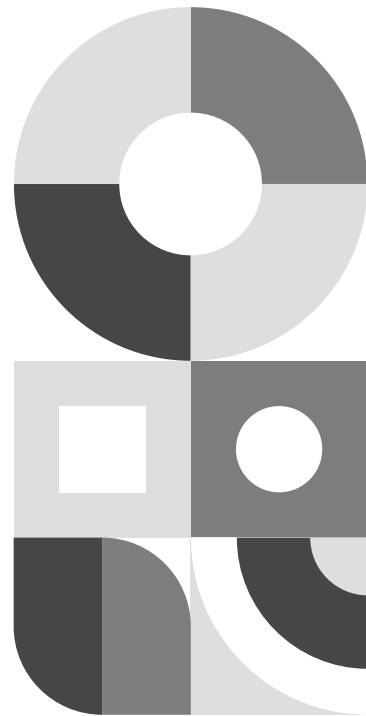
US perspektiver





1

Overordnede principper og
observationer vedr. lovudkastet



Overordnede principper og observationer



Begreber og fortolkning



- Minimumsbeskatningsloven er udformet som en hovedlov, der skal fungere uafhængigt fra den øvrige selskabsskattelovgivning:

“Der vil ikke være nogen form for interaktion mellem minimumsbeskatningsloven og skattelovgivningen i øvrigt, medmindre dette udtrykkeligt er angivet. Begrundelsen for denne adskillelse er, at opgørelsen af skattegrundlaget er grundlæggende forskelligt i de to regelsæt.”

“... EU-direktivet implementeres så tekstnært som muligt ... [hvilket kan få den konsekvens] ... at det samme begreb m.v. kan have en anderledes betydning ved anvendelse af minimumsbeskatningsloven end i skattelovgivningen i øvrigt.”

- Der vil være tale om en særskilt skat og ikke en yderligere selskabsskat
- Og nye særskilte formelle skatteregler vil derfor også skulle iagttages:

“[S]ærskilte bestemmelser om indberetning, kontrol, klage og straf m.v., uagtet at disse bestemmelser i et vist omfang afspejler den tilsvarende regulering heraf i skattelovgivningen i øvrigt.”



Overordnede principper og observationer



Begreber og fortolkning



- EU-direktivet skal ifølge dets præambel fortolkes i lyset af de retningslinjer, der kommer fra OECD, og tilsvarende fremgår det af lovudkastet:

“Dermed vil både de eksisterende [OECD] kommentarer og den eksisterende eksempelsamling udgøre et fortolkningsbidrag i forhold til minimumsbeskatningsloven. Tilsvarende vil gælde efterfølgende yderligere administrative retningslinjer fra OECD, herunder udbygninger og justeringer af de eksisterende kommentarer og eksempelsamlingen.”
- I praksis vil man ved fortolkningen af minimumsbeskatningsloven skulle iagttage:
 - De almindelige danske retskilder, herunder fra den forestående folketingsbehandling,
 - direktivet i dets forskellige sprogversioner,
 - OECDs modelregler samt nuværende og fremtidige kommentarer og administrative retningslinjer og
 - fremtidig dansk (og udenlandsk?) retspraksis vedrørende fortolkningen af regelsættet



Overordnede principper og observationer



Lovudkastets skønnede omkostninger for erhvervslivet



“Cost of tax”



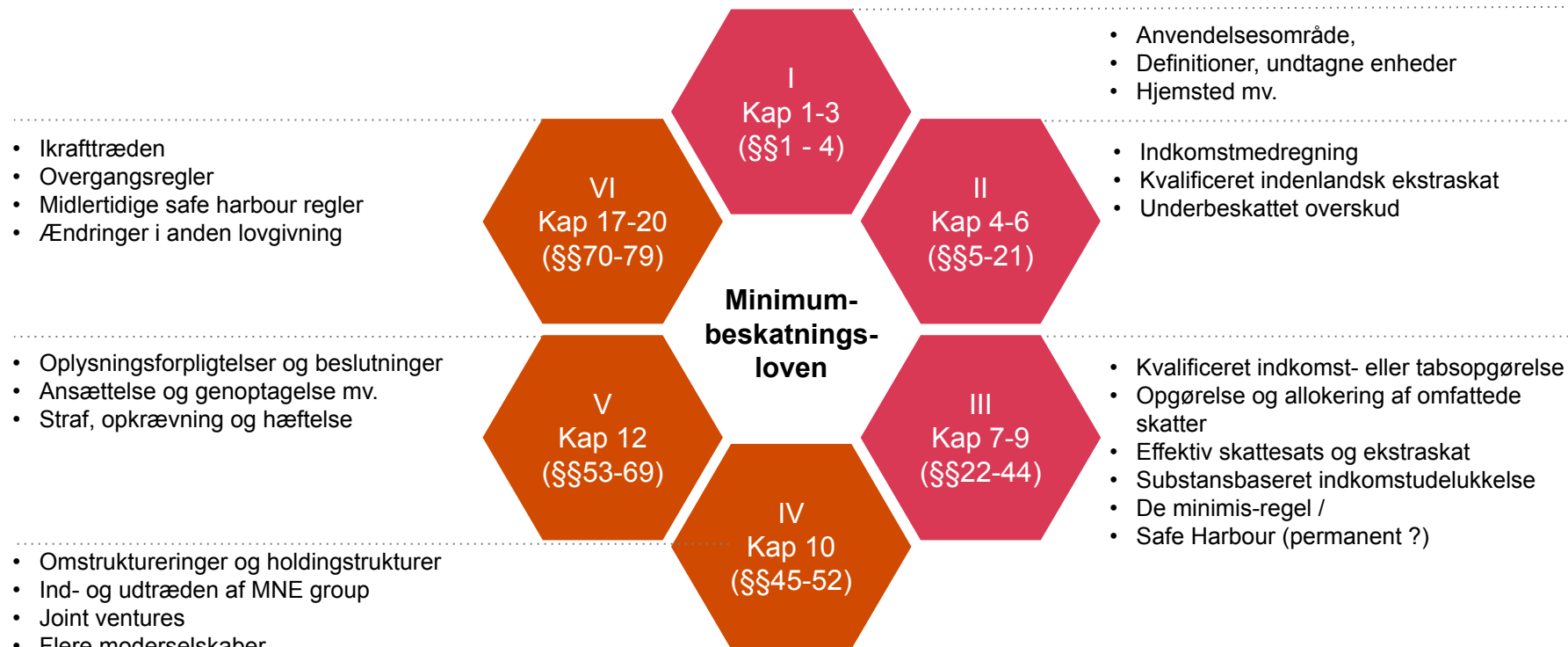
- SKM har beregnet det varige danske merprovenu til 1.880 mio. kr., hvilket kan henføres til:
 - Ca. 0,3 mia. kr. i umiddelbart provenu fra direkte opkrævet minimumsskat
 - ca. 0,3 mia. kr. som følge af øgede investeringer i Danmark
 - ca. 1,3 mia. kr. som følge af overskudsflytning til Danmark (må forstås som flytning af reelle aktiviteter til Danmark, da skatteforskellen reduceres)
- Provenueeffekterne vurderes at være beregnet på baggrund af (og kan dermed henføres til) de ca. 75 koncerner med ultimativt moderselskab i Danmark

“Cost of compliance” skønnet af SKM/ERST



	Danske koncerner	Danske koncerner i alt	Udenlandsk datterselskab	Udenlandsk e datterselskaber ialt
Omstillingsomkostninger Rådgivere	750.000	56.250.000		
Omstillingsomkostninger IT systemer	1.700.000	127.500.000		
Løbende byrder Rådgivere	210.000	15.750.000	39.000	288.750.000
Løbende byrder interne omkostninger	270.000	20.250.000	22.000	154.000.000
Total	2.930.000	219.750.000	61.000	427.000.000

Overordnede principper og observationer



Overordnede principper og observationer



Anvendelsesområde



Minimumsbeskatningsloven (MBL) skal, jf. § 1, finde anvendelse på:

“[E]n multinational koncern eller en stor national koncern, hvor koncernen i mindst to af de fire regnskabsår, der går umiddelbart forud for kontrolregnskabsåret, ifølge det konsoliderede regnskab for koncernens ultimative moderselskab har en årlig omsætning på mindst 750 mio. euro, inklusive omsætningen fra undtagne enheder, jf. § 2.”

Regnskabsårene 2020-2023 er derfor afgørende her og nu!

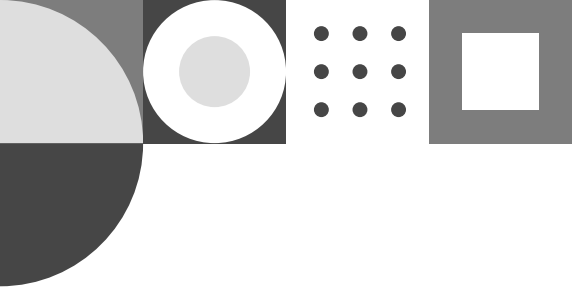
MBL har virkning for regnskabsår, der starter 31/12-23 eller senere, jf. § 70

- U: Reglen om underbeskattet overskud først pr. 31/12-24, medmindre lavt beskattet enhed i EU-land, der har udskudt implementering

Indgangsregler

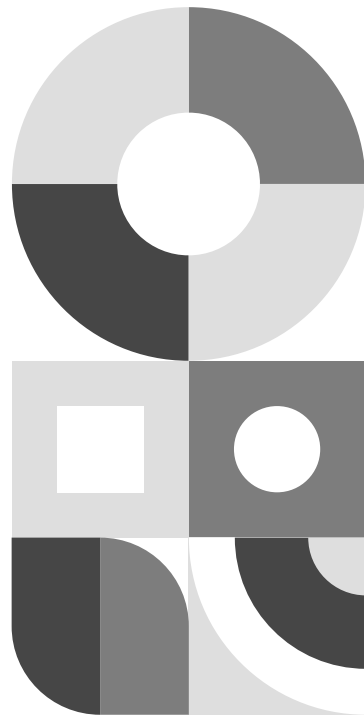


- Safe harbour overgangsregler, jf. § 71-73
- Indgangsværdier og omregning for udskudte skatteaktiver og -forpligtelser, jf. § 74
 - Alle DTA'er og DTL'er, som er afspejlet eller medtaget i regnskaberne for overgangsåret skal medtages
 - U: Visse koncerninterne transaktioner efter 30. november 2021
 - DTA'er og DTL'er indregnes til det laveste af enten 15% eller en eventuel lavere faktisk sats
 - U: Hvis påvist kan en DTA vedr. et kvalificeret tab indregnes til 15% trods en lavere faktisk sats
- 5-års undtagelse for koncerner i deres indledende fase af international aktivitet, jf. § 75
 - Dvs. maks 6 jurisdiktioner og 50 mio. euro i materielle aktiver uden for den primære jurisdiktion



2

UPE'en forpligtelser

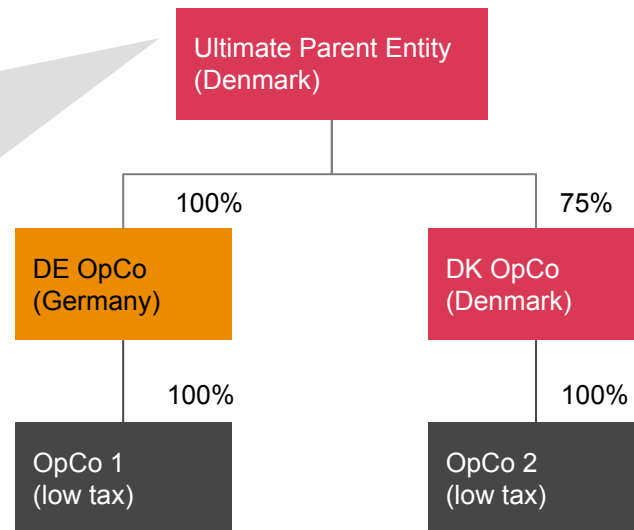


UPE - Ultimativt moderselskab



Ultimativt Moderselskab:

En enhed, der direkte eller indirekte har bestemmende indflydelse over en eller flere andre enheder, og som ikke direkte eller indirekte ejes af en anden enhed med bestemmende indflydelse over den. Hovedenheden i en koncern som defineret i nr. 3, litra b.



Delvist ejet moderselskab (POPE):

En koncernenhed, der ikke betragtes som et ultimativt moderselskab, et fast driftssted eller en investeringsenhed, og som direkte eller indirekte besidder en ejerandel i en anden koncernenhed i den samme multinationale koncern eller store nationale koncern, og **hvor en eller flere fysiske personer eller juridiske personer, der ikke er koncernenheder i den multinationale koncern eller den store nationale koncern, direkte eller indirekte besidder mere end 20 pct. af ejerandelen i enhedens overskud.**

Ejerandel:

Egenkapitalandel, som indebærer rettigheder i forhold til en enheds eller et fast driftsstedes **overskud, kapital eller reserver**.

Moderselskabets forpligtelser



Ultimativt moderselskab



§ 5. Hvor et ultimativt moderselskab direkte eller indirekte besidder en ejerandel i en udenlandsk lavt beskattet koncernenhed, eller i en lavt beskattet statsløs koncernenhed, påhviler det dette selskab at **beregne og betale den ekstraskat, jf. § 39**, vedrørende de pågældende udenlandske og statsløse koncernenheder, der kan henføres til selskabet.

Stk. 2. Det påhviler et ultimativt moderselskab at **beregne og betale** den ekstraskat, jf. § 39, der kan henføres til selskabet selv og andre danske enheder i koncernen, som er lavt beskattede.

Mellemliggende moderselskab



§ 6. Hvor et mellemliggende moderselskab, der er ejet af et ultimativt moderselskab, som er hjemmehørende i en tredjelandsjurisdiktion, direkte eller indirekte besidder en ejerandel i en udenlandsk lavt beskattet koncernenhed, eller i en lavt beskattet statsløs koncernenhed, påhviler det dette mellemliggende moderselskab at **beregne og betale den ekstraskat, jf. § 39**, vedrørende de pågældende udenlandske og statsløse koncernenheder, der kan henføres til selskabet.

Stk. 2. Det påhviler et mellemliggende moderselskab, der er ejet af et ultimativt moderselskab, som er hjemmehørende i en tredjelandsjurisdiktion, at beregne og betale den ekstraskat, jf. § 39, der kan henføres til selskabet selv og andre danske enheder i koncernen, som er lavt beskattede.

Stk. 1 og 2 finder ikke anvendelse, hvis et andet mellemliggende moderselskab i koncernen, der direkte eller indirekte har bestemmende indflydelse over det mellemliggende moderselskab nævnt i stk. 1 og 2, er hjemmehørende i en jurisdiktion, hvor det for det pågældende regnskabsår er omfattet af en kvalificeret regel om indkomstmedregning.

Delvist ejet moderselskab



§ 8. Det påhviler et delvist ejet moderselskab, der direkte eller indirekte besidder en ejerandel i en udenlandsk lavt beskattet koncernenhed, eller i en lavt beskattet statsløs koncernenhed, at **beregne og betale den ekstraskat, jf. § 39**, vedrørende de pågældende udenlandske og statsløse koncernenheder, der kan henføres til selskabet.

Stk. 2. Det påhviler et delvist ejet moderselskab at beregne og betale den ekstraskat, jf. § 39, der kan henføres til selskabet selv og andre danske enheder i koncernen, som er lavt beskattede.

Oplysningsforpligtelser (§53)



En koncernenhed, der er hjemmehørende i Danmark, skal indgive et skema med oplysninger om ekstraskat til told- og skatteforvaltningen.

Et sådant skema kan indgives af en udpeget lokal enhed på vegne af koncernenheden.

Told og skattestyrelsen fastsætter regler for indholdet af standard skemaet. Skemaet skal indgives seneste 15 mdr efter den sidste dag i rapporteringsåret

Ved udpeget lokal enhed forstås den koncernenhed, der er hjemmehørende i Danmark, og som er udpeget af andre koncernenheder i den multinationale eller store nationale koncern til på deres vegne at indgive skemaet med oplysninger om ekstraskat og eventuelle meddelelser. (stk 7)

Skemaet skal indgivet i Danmark medmindre:

- UPE er hjemmehørende i en jurisdiktion, hvor Danmark har en gældende betinget aftale mellem de kompetente myndigheder
- Den udpegede enhed er hjemmehørende i en jurisdiktion, hvor Danmark har en gældende betinget aftale mellem de kompetente myndigheder

=> i så fald skal der oplyses hvilken enhed, der foretager indberetningen

Indberettende koncernenhed: En enhed, der indgiver et skema med oplysninger om ekstraskat (§ 3 stk 1 nr 8)

Udpeget indberettende enhed: En anden koncernenhed end det ultimative moderselskab, der er udpeget af den multinationale koncern eller den store nationale koncern til at opfylde de i § 53 omhandlede oplysningsforpligtelser på vegne af den multinationale koncern eller den store nationale koncern. (§3 stk 1 nr 44)

Genberegning af indkomsten (§36)



Relevant opgørelsesår

Pillar 2 opgørelse

Betaling af aktuel skat og omberegning af omfattede skatter

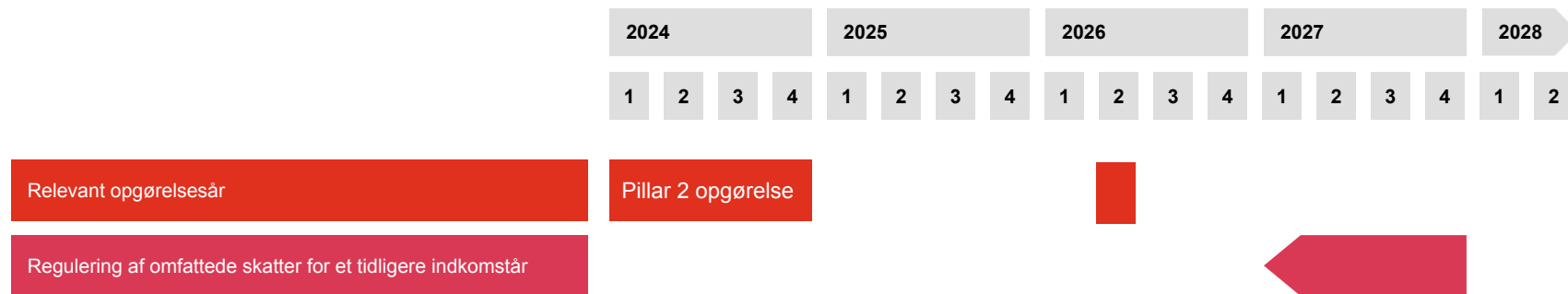
Hvis et beløb på mere end 1 mio. euro af det beløb, som er påløbet koncernenheden **som løbende skatteudgift**, og som er medregnet i de regulerede omfattede skatter for et regnskabsår, **ikke betales senest tre år efter udgangen af det pågældende regnskabsår**, omberegnes den effektive skattesats og ekstraskatten for det regnskabsår, hvor det ubetalte beløb blev gjort gældende som omfattet skat, jf. § 41, stk. 1, ved at udelade det ubetalte beløb af de regulerede omfattede skatter.

Definition:

En koncernenheds **regulerede omfattede skatter** i et regnskabsår opgøres ved at regulere summen af **de løbende skatteudgifter**, der er påløbet i enhedens regnskabsmæssige nettoindkomst eller -tab, for så vidt angår omfattede skatter i regnskabsåret med:

- 1) Nettobeløbet for enhedens **tillæg og fradrag i forbindelse med omfattede skatter** for regnskabsåret, jf. stk. 2 og 3.
- 2) Det samlede reguleringsbeløb for **udskudt skat**, jf. § 33.
- 3) Enhver forhøjelse eller nedsættelse af omfattede skatter, der er **bogført som egenkapital eller anden totalindkomst**, som vedrører beløb, som er medtaget ved beregningen af den kvalificerede indkomst eller det kvalificerede tab, og som er underlagt beskatning i henhold til lokale skatteregler.

Genberegning af indkomsten (§36)

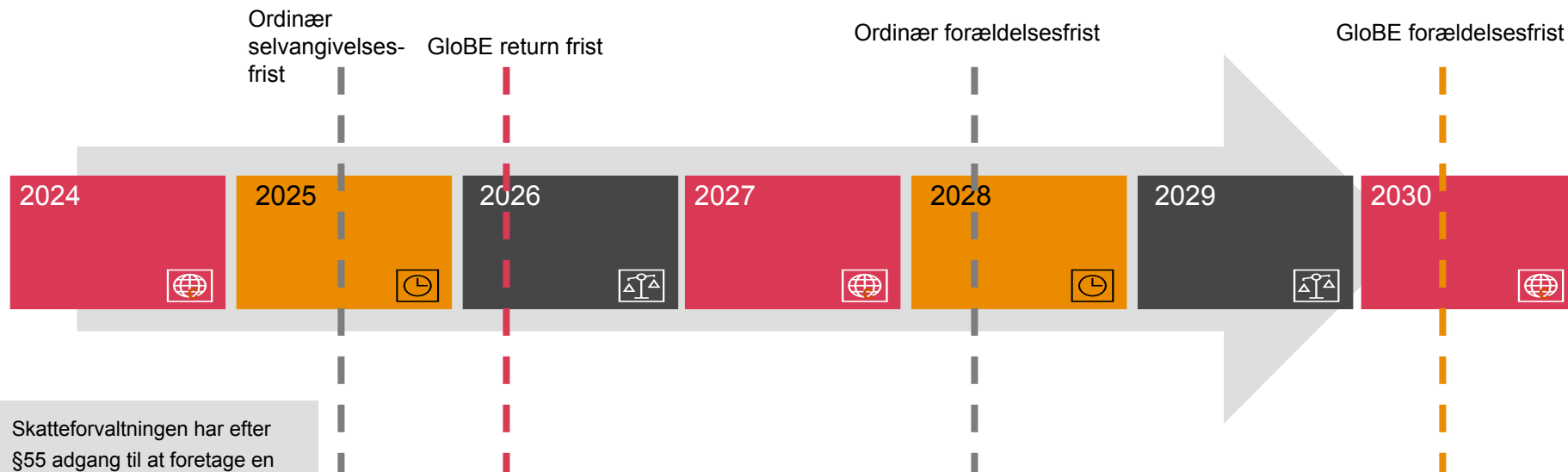


HR: Hvis en koncernenhed foretager en regulering af sine omfattede skatter for et tidligere regnskabsår i sit regnskab, **behandles en sådan regulering som en regulering af omfattede skatter i det regnskabsår, hvor reguleringen foretages** (NB: ved forhøjelser af skatten)

- **U:** Medmindre reguleringen vedrører et regnskabsår, hvor der sker en **nedsættelse af omfattede skatter** i jurisdiktionen. Hvis der sker en nedsættelse af de omfattede skatter, som var medregnet i koncernenhedens regulerede omfattede skatter for et tidligere regnskabsår, **omberegnes den effektive skattesats og ekstraskatten for nævnte regnskabsår**, jf. § 41, stk. 1, ved at nedsætte de regulerede omfattede skatter med det nedsatte beløb for omfattede skatter. Den kvalificerede indkomst for regnskabsåret og eventuelle tidligere regnskabsår reguleres tilsvarende.
- Den indberettende koncernenhed kan årligt træffe beslutning i overensstemmelse med § 54, stk. 2, om, at en ubetydelig nedsættelse af omfattede skatter behandles som en regulering af omfattede skatter i det regnskabsår, hvor reguleringen foretages.
- Ved **ubetydelig nedsættelse** af omfattede skatter forstås en samlet **nedsættelse på mindre end 1 mio. euro** af de ansatte regulerede omfattede skatter for jurisdiktionen for regnskabsåret.

Ved nedsættelse af omfattede skatter => yderligere ekstra skat for året. Derfor omberegning

Ligningsfrister (§56)



Skatteforvaltningen har efter §55 adgang til at foretage en **en skønsmæssig ansættelse af ekstraskat for det pågældende regnskabsår** såfremt en koncernenhed hjemmehørende i Danmark ikke rettidigt har indgivet oplysninger efter MBL.

Ansættelse af ekstraskat behandles efter reglerne i skatteforvaltningsloven om ansættelse af indkomstskat med de ændringer, der følger af MBL. Fristerne i skatteforvaltningslovens § 26, stk. 1 og 2, udløber først i det sjette år efter regnskabsårets udløb for så vidt angår ansættelse af ekstraskat.



Bindende svar

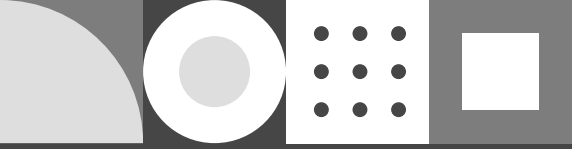


I skatteforvaltningsloven indsættes et 2. pkt. i § 25, stk. 3:

“Stk. 3. Et svar, der vedrører fortolkningen af en dobbeltbeskatningsoverenskomst, er ikke bindende, i det omfang en udenlandsk respektive en færøsk eller en grønlandsk skattemyndighed lægger en anden vurdering af det pågældende spørgsmål til grund. 1. pkt. gælder også for fortolkningen af minimumsbeskatningsloven, hvis en udenlandsk skattemyndighed lægger en anden vurdering af det pågældende spørgsmål til grund.”

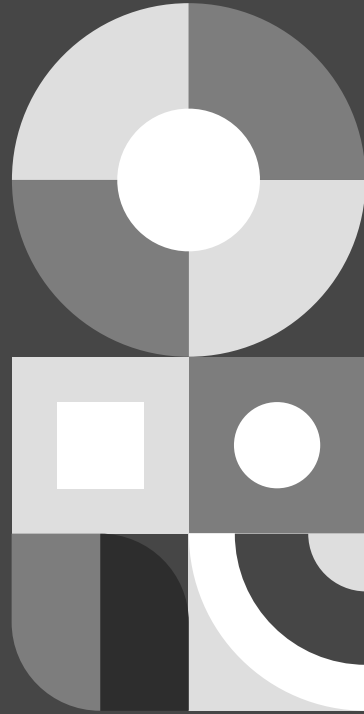
- Et bindende svar vil således ikke være bindende for skattemyndighederne, hvis skattemyndighederne i et andet land måtte lægge en anden fortolkning af problemstillingen til grund
- OECD arbejder fortsat på en løsning af dobbeltbeskatningskonflikter og muligheden for indgåelse af bindende aftaler mellem flere skattemyndigheder om en fremtidig fortolkning af reglerne





3

Safe Harbour rules



De minimis-reglen (§42)



Ekstraskat = 0



Den indberettende koncernenhed kan årligt i overensstemmelse med § 54, stk. 2, beslutte at ansætte den ekstraskat, der skal betales for de koncernenheder, der er hjemmehørende i samme jurisdiktion, til nul for et regnskabsår, hvis for det pågældende regnskabsår føl(g)ende betingelser er opfyldt:

Betingelser



1. De gennemsnitlige kvalificerede indtægter i alle de koncernenheder, der er hjemmehørende i en denne jurisdiktion, er mindre end 10 mio. euro.
2. Den gennemsnitlige kvalificerede indkomst er mindre end 1 mio. euro, eller der er et tab.

Kvalificerede indtægter, indkomst eller tab



De gennemsnitlige kvalificerede indtægter, den gennemsnitlige kvalificerede indkomst eller det gennemsnitlige kvalificerede tab er :

- Gennemsnittet af henholdsvis de kvalificerede indtægter, den kvalificerede indkomst eller det kvalificerede tab for de koncernenheder, der er hjemmehørende i jurisdiktionen for regnskabsåret og de to forudgående regnskabsår.
- Hvis der i første eller andet forudgående regnskabsår eller i begge ikke er koncernenheder hjemmehørende i jurisdiktionen udelades dette eller disse regnskabsår af beregningen af gennemsnittet for den pågældende jurisdiktion

PwC comment

I henhold til bemærkningerne gennemføres beregningen af gennemsnittet for alle de koncernenheder, der er hjemmehørende i jurisdiktionen!

Safe Harbour (§44)

- afventer endelig udformning/drøftelser i OECD

Permanent regel?



Ekstraskatten for en jurisdiktion skal fastsættes til nul for et regnskabsår, når den testede jurisdiktion, **kan leve op til følgende tests**, som kan baseres på en simplificeret indkomstberegning, en simplificeret indtægtsberegning eller en simplificeret skatteberegning:

1. Rutineprofittest,
(=> den kvalificerede indkomst er < eller = med substansbaseret indkomst udelukkelsesbeløbet efter § 40)
2. de minimis test, og
(=> de gennemsnitlige kvalificerede indtægter for **alle enheder i jurisdiktionen** er < end 10 mio EUR og den gennemsnitlige kvalificerede indkomst eller tab er < end 1 mio EUR)
3. den effektive skattesatstest.
(=> Skattesatser en minimum 15% efter en simplificeret indkomst og skatteberegning)



Midlertidig Safe Harbour (§71)



indkomstårene 2024-2026



I løbet af overgangsperioden skal ekstraskatten i en jurisdiktion for et regnskabsår fastsættes til nul, hvis:

1. Den multinationale koncern eller den store nationale koncern har **en samlet omsætning** på mindre end 10 mio. euro og et resultat før skat på mindre end 1 mio. euro i jurisdiktionen baseret på **dens kvalificerede land for land-rapport** for regnskabsåret, eller
2. den multinationale koncern eller den store nationale koncern har en simplificeret **effektiv skattesats**, der er lig med eller større end overgangssatsen i jurisdiktionen for regnskabsåret, eller
3. den multinationale koncern eller den store nationale koncern har et resultat før skat i jurisdiktionen, der er lig med eller mindre end det substansbaseret indkomstudelukkelsesbeløb for koncernenheder, der er hjemmehørende i jurisdiktionen i henhold til **land for land-rapporten**, som beregnet efter reglerne i denne lov.



PwC comment

Opgørelserne gennemføres på total værdien for jurisdiktionen



Simplificeret effektiv skattesats beregning



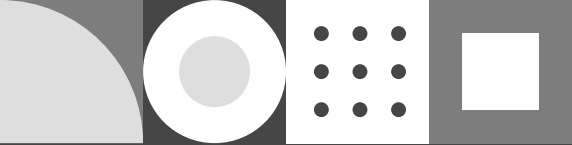
Ved simplificeret effektiv skattesats forstås jurisdiktionens simplificerede omfattede skatter divideret med resultatet før skat som rapporteret af den multinationale koncern eller den store nationale koncern i den kvalificerede land for land-rapport.

Ved simplificeret omfattede skatter forstås **en jurisdiktions betalte skatter**, som rapporteret i den multinationale koncerns eller den store nationale koncerns kvalificerede regnskaber efter eliminering af enhver skat, som ikke er en omfattet skat og en usikker skatteposition, som rapporteret i den multinationale koncerns eller den store nationale koncerns kvalificerede regnskaber.

PwC comment

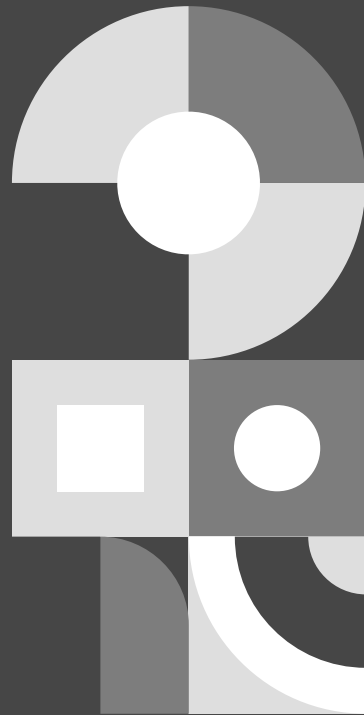


- Gælder reglerne om undtagne enheder ved anvendelse af overgangsreglerne ?
- Det er vores holdning at de ikke gælder, men det danske lovforslag siger ikke noget specifikt herom.
- Henvisningen til de betalte skatter i jurisdiktionen er ikke i overensstemmelse med OECD's ordlyd, som meget klart medtager udskudte skatter med lokal procenten.



4

Kvalificeret regel
indenlandsk ekstraskat &
CFC



Kvalificeret indenlandsk ekstraskat (QDMTT)



Dansk selskab



Indgår en dansk lavt beskattet koncernenhed i en multinational koncern, skal der betales indenlandsk ekstraskat af koncernenhedens overskydende danske overskud.

Den lavt beskattede koncernenheds overskydende danske overskud beregnes efter den regnskabsstandard, der anvendes i de konsoliderede regnskaber.

Dog kan beregningen gennemføres på grundlag af et regnskab udarbejdet efter årsregnskabsloven.

Ej medregnede skatter



Følgende skatter skal ikke medregnes i den lavt beskattede koncernenheds regulerede omfattede skatter ved opgørelsen af den lavt beskattede koncernenheds ekstraskat:

- Skatter, allokeret til et fast driftssted efter § 35, stk. 1.
- Skatter, som er allokeret til koncernenheden efter § 35, stk. 3 eller 4. (CFC/Hybrid enheder)

Udenlandsk ekstraskat



Hvis en kvalificeret indenlandsk ekstraskat i et andet EU-medlemsland for et regnskabsår er beregnet i overensstemmelse med det ultimative moderselskabs almindeligt anerkendte regnskabsstandard eller internationale regnskabsstandarder (IFRS eller IFRS som vedtaget af EU i henhold til forordning (EF) nr. 1606/2002), beregnes der ikke ekstraskat efter § 39 for de koncernenheder, der er hjemmehørende i det pågældende EU-medlemsland (Der gives fradrag for en eventuel indenlandsk ekstraskat påkrævet i udlandet).

Hvis den indenlandske ekstraskat ikke er betalt inden for fire regnskabsår efter udgangen af det regnskabsår, hvor den forfaldt til betaling skal den tillægges den jurisdiktionsbaserede ekstraskat efter § 39 (hvor den normalt fratrækkes)

Ændring af CFC-reglerne - creditlempelse for indenlandsk ekstraskat



Udvidelse af adgang til nedslag i skatten



I § 32, stk. 11, indsættes som 6. og 7. pkt.:

"Der gives også nedslag for ekstraskat betalt efter en kvalificeret regel om indenlandsk ekstraskat, som er fastsat i overensstemmelse med artikel 11 i Rådets direktiv (EU) nr. 2022/2523 af 15. december 2022 om sikring af en global minimumsskattesats for multinationale koncerner og store nationale koncerner i Unionen, eller som efter direktivets artikel 52 anses for ækvivalent hermed. Minimumsskattelovens § 39, stk. 3, finder anvendelse ved opgørelsen af den af datterselskabet betalte indenlandske ekstraskat."

Betydning



- Relevant hvor der lokalt opkræves indenlandsk ekstraskat for en enhed, der samtidig er et CFC-selskab, jf. SEL § 32
- Dansk CFC-beskatning nedsættes med en eventuel ekstraskat, der er betalt i udlandet
- Timingudfordringer til skade for skatteyder, som også benævnes i lovudkastets bemærkninger:

"[D]er vil kunne være en periodemæssig forskydning mellem det tidspunkt, hvor moderselskabet skal afgive oplysninger efter oplysningsfristen i skattekontrollovens § 12 og det tidspunkt, hvor en eventuel indenlandsk ekstraskat skal betales.

Pålægges et CFC-beskattet datterselskab efterfølgende en indenlandsk ekstraskat for den relevante periode, må det danske moderselskab derfor anmode om genoptagelse efter skatteforvaltningslovens § 26, stk. 2."



Allokering af CFC-skatter



Det følger af MBL § 35, stk. 3, at:

“En koncernenhed allokeres eventuelle omfattede skatter, som er medregnet i regnskaberne for koncernenhedens direkte eller indirekte ejere i henhold til regler om CFC-beskatning af disses andel af koncernenhedens indkomst, jf. dog stk. 6.”

Dernæst fremgår det af MBL § 35, stk. 6, at:

“Ved anvendelsen af stk. 3 ... kan skatter på passiv indkomst højst allokeres til og medregnes i koncernenhedens regulerede omfattede skatter med det beløb, der fremkommer ved multiplikation af procentsatsen for ekstraskat for jurisdiktionen med den del af koncernenhedens passive indkomst, som er omfattet af CFC-beskatning ... Procentsatsen for ekstraskat for jurisdiktionen efter 1. pkt. opgøres uden hensyntagen til omfattede skatter, som koncernenhedsejeren har afholdt i forbindelse med koncernenhedens passive indkomst.”

Fortolkning



- Efter stk. 3 er hovedreglen, at en opgjort CFC-skat (efter nedslag for lokal skat), jf. SEL § 32, i sin helhed skal allokeres til CFC-datterselskabet
- Efter stk. 6 begrænses denne “push down” af skatter fsva. passiv indkomst for at hindre spekulation i at flytte CFC-indkomst til andre lande og dermed skærme landet for minimumsbeskatning
 - Push-down af skatter vedrørende “passiv indkomst” begrænses til 15% minus den lokale skat (dvs. procentsatsen for ekstraskat/top-up tax percentage) - således at ETR'en på passiv indkomst ender på 15%
 - Resten af skatten vedr. passiv indkomst fortabes
 - Push-down af skatter vedrørende øvrig (aktiv) indkomst allokeres ned til CFC-enheden i sin helhed



Definition af passiv indkomst



MBL § 35, stk. 6, (fortsat):

“Ved passiv indkomst efter 1. og 2. pkt. forstås:

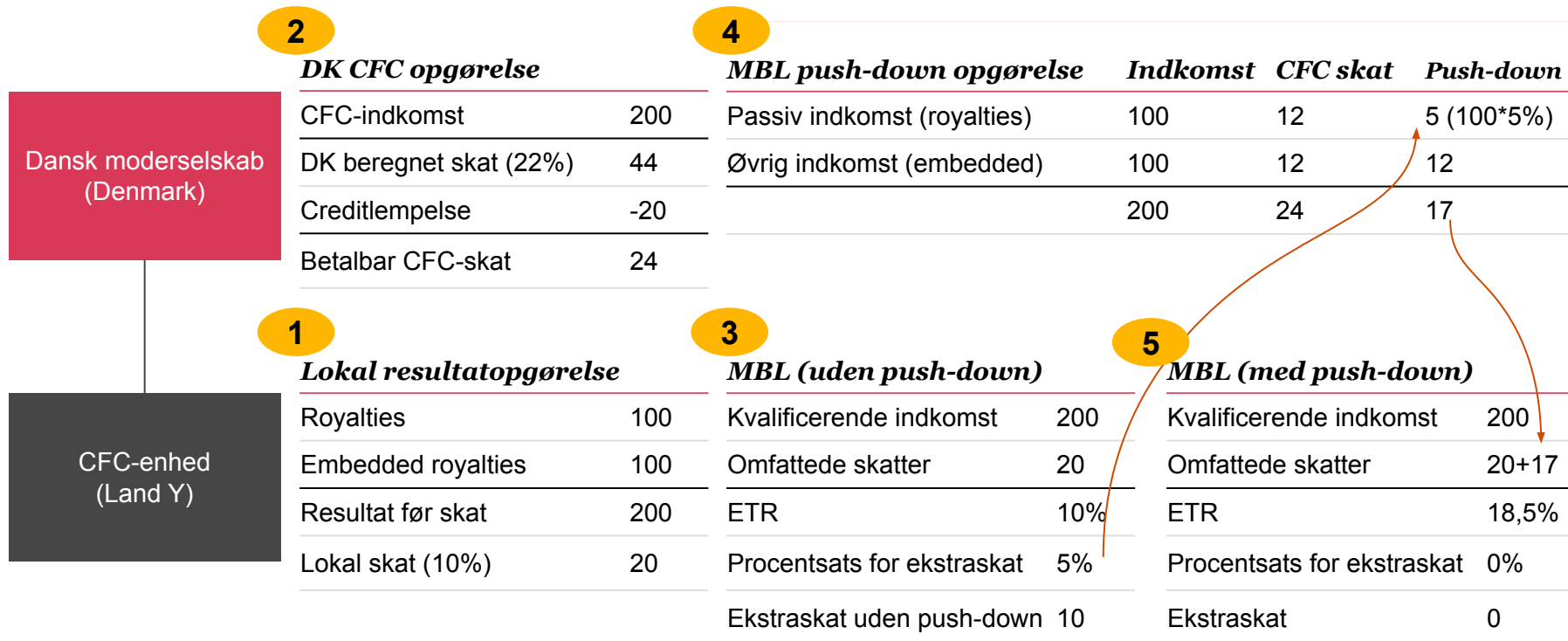
- 1) Udbytte eller udbyttelignende beløb.*
- 2) Renter eller rentelignende beløb.*
- 3) Lejeindtægt.*
- 4) Royalty.*
- 5) Løbende ydelser, eller*
- 6) nettogevinster fra fast ejendom af en type, der genererer indkomst som beskrevet i nr. 1-5.”*

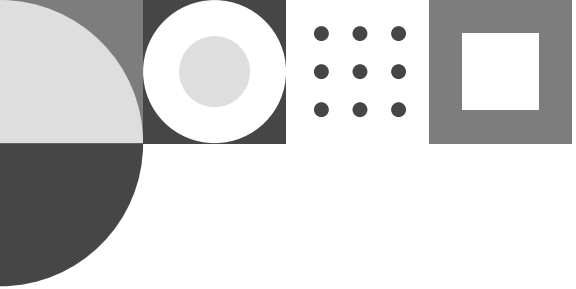
Fortolkning



- Selvom den danske definitionen af CFC-indkomst afviger fra MBL definitionen af passiv indkomst, kan øvrige indkomstarter blive CFC-beskattet efter § SEL § 32, stk. 7
- Når “passiv indkomst” CFC-beskattes efter danske regler, skal der justeres manuelt for, hvor meget skat der efter MBL må skubbes ned til datterselskabet (uanset om den pågældende indkomstart er CFC-indkomst efter DK regler)
- Det er således alene definitionen af passiv indkomst, der er afgørende for begrænsningen af push-down

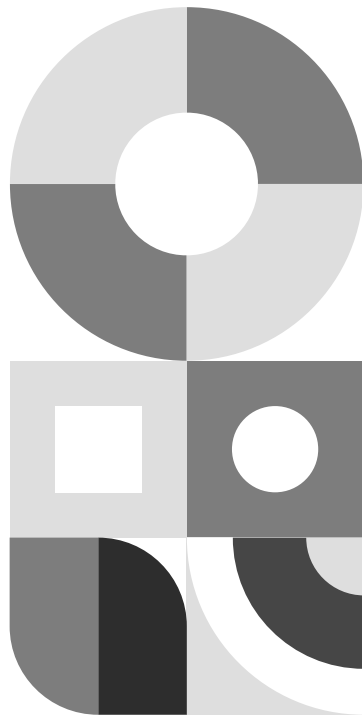
Eksempel på push-down af CFC-skatter





5

Fonde og Joint ventures



Non-Profitorganisationer (fonde)



Definition af non-profit organisation



Det foreslås i § 3, stk. 1, nr. 11, at en **Nonprofitorganisation** defineres som en enhed, der opfylder følgende kriterier:

- A. Den er etableret og drives i den jurisdiktion, hvor den er hjemmehørende, enten udelukkende til opfyldelse af **religiøse, velgørende, videnskabelige, kunstneriske, kulturelle, sportslige, uddannelsesmæssige eller andre lignende formål**, eller som en faglig organisation, et erhvervsforbund, et handelskammer, en arbejdsgiver- eller arbejdstagerorganisation, en landbrugs- eller gartneriorganisation, en borgerforening eller en organisation, der udelukkende drives til fremme af social velfærd.
- B. **Praktisk taget hele indkomsten** fra de i litra a omhandlede aktiviteter **er fritaget for indkomstskat** i den jurisdiktion, hvor den er hjemmehørende.
- C. Den har **ingen aktionærer eller medlemmer**, der har ejerskab eller retmæssig andel i dens indkomst eller aktiver.
- D. Enhedens **indkomst eller aktiver må ikke udloddes til eller anvendes til fordel for en privatperson eller en ikkevelgørende enhed**, bortset fra hvad der følger af udøvelsen af enhedens velgørende aktiviteter som betaling af et rimeligt vederlag for leverede tjenesteydelser eller for anvendelse af 129 ejendom eller kapital eller som betaling, der repræsenterer den rimelige markedsværdi af fast ejendom erhvervet af enheden.
- E. Ved ophør, likvidation eller opløsning af enheden skal alle dens aktiver udloddes eller **tilbageføres til en nonprofitorganisation eller til staten**, herunder enhver offentlig enhed, i den jurisdiktion, hvor enheden er hjemmehørende, eller enhver politisk underafdeling heraf.
- F. Den **udøver ikke erhvervsmæssig virksomhed, som ikke direkte vedrører de formål, som den blev oprettet til.**

PwC comment



Anvendelsen af undtagelsesreglen bliver meget specifik og konkret for den respektive fond og deres aktiviteter.

Den konkrete betydning og beregning af konsekvenserne, såfremt fondene og holdingselskaberne ikke undtages, afhænger af flere faktorer,

- heriblandt indkomst sammensætningen
- den effektive skattesats i de øvrige danske koncernselskaber samt naturligtvis
- de konkrete forhold hos fonden og holdingselskabet.

Der er risiko for at reglerne indirekte kan medføre, at fradragsretten for uddelinger væsentligt reduceres for fremtidige år.



Litra B” Praktisk taget hele indkomsten fra de i litra a omhandlede aktiviteter er fritaget for indkomstskat i den jurisdiktion, hvor den er hjemmehørende.”

Bemærkningerne



- **..beror på en konkret vurdering og kan vurderes over flere regnskabsår.**
- Sker der en **beskatning af indkomst ét regnskabsår** ud af fem regnskabsår, som procentuelt **udgør en lille del af den samlede indkomst hen over de fem regnskabsår**, vil det således kunne være tale om, at enheden kan kvalificeres som nonprofitorganisation, selvom der er tale om en situation, hvor det meste af indkomsten i det enkelte regnskabsår ikke er skattefritaget.

Fritaget for indkomstskat

Fondsbeskatningsloven



- En almenvelgørende erhvervsdrivende fond vil ikke have et incitament til at lade sig beskatte af indkomst fra den underliggende koncern, såfremt den er forpligtet i henhold til f.eks. fondens fundats til at foretage fradragsberettigede almenvelgørende og almennyttige uddelinger. **Dermed vil en dansk almenvelgørende erhvervsdrivende fond kunne anses som en nonprofitorganisation, såfremt den foretager uddelinger, der medfører, at den de facto ikke betaler indkomstskat.**

Hvad betyder “praktisk taget” og hvad med mulighed for creditlempelser for udenlandsk indkomst ?

Joint ventures (§48)



Implikationer



Et moderselskab, der har en direkte eller indirekte ejerandel i et joint venture eller et tilknyttet joint venture, skal anvende reglen om indkomstmedregning med hensyn til selskabets allokerbare andel af ekstraskatten for dette joint venture eller tilknyttede joint venture i overensstemmelse med kapitel 4.

Beregningen af ekstraskatten for et joint venture og dets tilknyttede joint ventures (under ét benævnt joint venturekoncernen) foretages i overensstemmelse med kapitel 7-11, **som var de koncernenheder i en separat multinational koncern** eller en stor national koncern, **og joint venturet var det ultimative moderselskab** i denne koncern.

Ejerandel



JV kriteriet fokuserer ikke på kontrol over JV'et.

I tilfælde af JV ejerandele på mere end 50% men uden kontrol skal Pillar II beregningen fortsat laves

PwC comment



De væsentlige elementer i definitionen:

Indregningsmetoden: JV'et skal indgå i det ultimate moderselskabets konsoliderede regnskab efter indre værdis metode (dvs ikke konsolideret ind.)

Ejerskab: Det ultimative moderselskab skal direkte eller indirekte have en ejerandel på 50% eller derover af JV'et

Kriteriet for ejerandel: 50% grænsen gælder vedrørende en egenkapitalandel, som indebærer rettigheder i forhold til overskud, kapital eller reserver.

Den midlertidige Safe Harbour skal også opgøres for JV koncernen som var den en selvstændig multinational koncern.

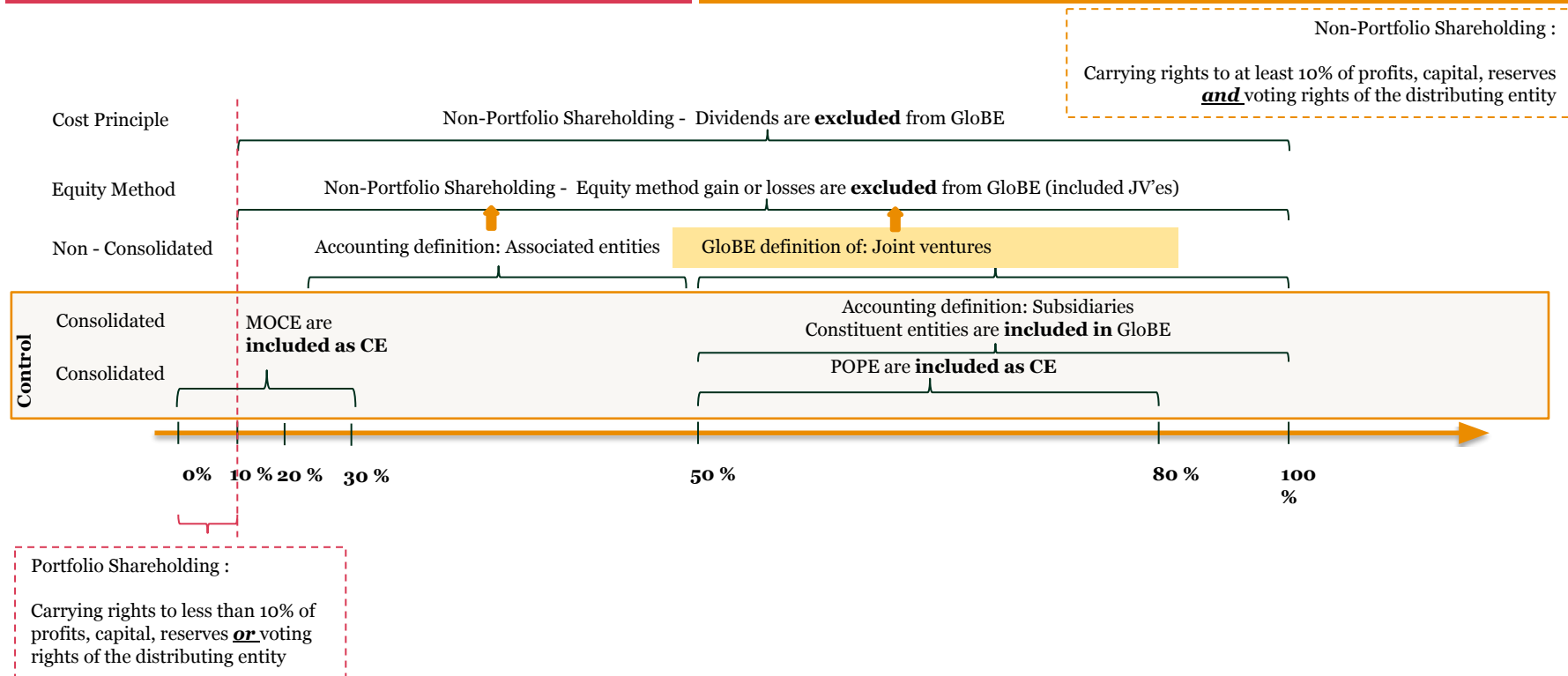
Joint ventures (§48)

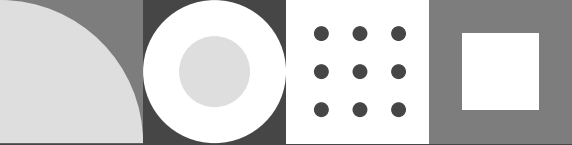


Ikke kontrol



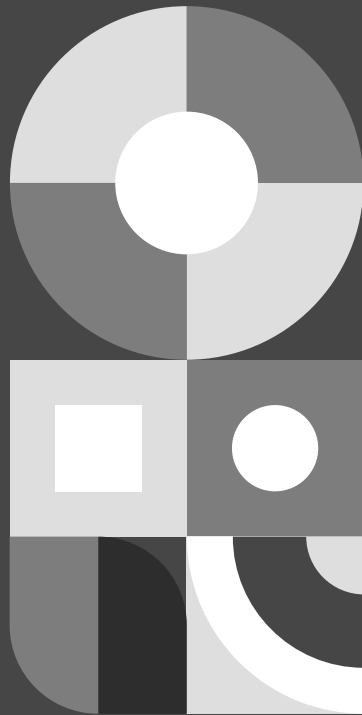
Kontrol / konsolideret





6

Ny guidance fra OECD



Pillar II - status



Sommerpakken



- Yderligere “administrative guidance” (“AG”) fra OECD i juli 2023
 - Opfølgning til de første kommentarer og AG fra februar 2023
 - Det er meget specifikt og behandler særligt følgende:
 - Kursomregning (i forskellige situationer)
 - “Guidance on tax credits” - fokuserer bl.a. på US vedr. salg af refundable tax credits
 - Substance based income exclusion
 - QDMTT
- Ny udgave af GloBE Return



New guidance from July 2023 - currency conversion



Four specific issues in relation to currency conversion



1. In which currency should the GloBE calculations be made and disclosed in the GloBE tax return?
2. Calculation of amounts relevant to the GloBE calculations when preparing Consolidated Financial Statements?
3. What currency translation rules should apply for the purposes of translating any Top-Up Tax under the IIR or the UTPR Top-Up Tax Amount?
4. What currency translation rules apply for the purposes of determining whether a monetary threshold has been met?

PwC comment



- Presentation and calculations shall be made in the currency of the MNE Groups consolidated financial statements.
- Two paradigms are generally accepted when conversion from local accounting statements into consolidated financial statements:
 - a. Ongoing translation and recording of other currency in the currency used for the financial statement currency (and therefore readily available) or
 - b. Conversion is made in the consolidation process (average, last day of the FY, payment date).

Additional conversion should generally follow the same principles applied.

- Calculation of certain GloBE thresholds will need to be recalculated using the average exchange rate of the December month of the previous FY (e.g. 50kEUR on disallowed expenses).

New guidance from July 2023 - currency conversion



Asymmetric foreign currency gains/losses



Highlights are additions to the OECD commentary:

1. “67. The GloBE Rules do not make any adjustments for FXGL when the accounting and tax functional currencies of **the Constituent Entity** are the same.”
2. “74.1 ... the resulting amount of the required adjustment will need to be translated to the presentation currency of the MNE Group’s Consolidated Financial Statements, for the purposes of determining the Constituent Entity’s GloBE Income or Loss. This translation to the presentation currency should be undertaken in accordance with Article 3.1.2 and Article 3.1.3 and the relevant commentary to those Articles.”

PwC comment



- It is now clear that the Asymmetric foreign currency gains/losses is only triggered when the local accounting and tax currency is not the same (e.g. USD for tax purposes and DKK for local accounting).
- A subsequent conversion of an asymmetric gain/loss into the currency of the MNE Group’s Consolidated Financial Statements follows the general conversion rules and does not create an asymmetric foreign currency gain/loss.

New guidance from July 2023 - Substance based income exclusion



Substance based income is excluded through a formulaic carve out related to a routine return on payroll costs and the carrying value of tangible assets

The substance curve out is subtracted from the net GloBE Income before calculating the jurisdictional top-up tax

Payroll carve out



10% (2023) of payroll costs of employees that perform activities for the MNE Group in a given jurisdiction.

The rate is gradually reduced to 5% in 2033.

The carve-out is computed on a broad definition of payroll costs related to employees and certain independent contractors.

Does not include costs that are capitalized and included in the carrying value of assets in the tangible asset carve out.

Substance based income exclusion

Tangible asset carve out



8% (2023) of the carrying value of tangible assets located in a given jurisdiction.

The rate is gradually reduced to 5% in 2033.

Tangible assets include: property, plant, and equipment, a lessee's right of use of tangible assets and a few other items.

Does not include the value of property that is held for sale, lease or investment.

New guidance from July 2023- Substance based income exclusion



Substance-based Income Exclusion



Administrative Guidance with respect to the Eligible Employees and Eligible Tangible Assets which are **located (at least some of the time) outside the jurisdiction** of the Constituent Entity employer or owner during the relevant period.

- At least 50% results in full payroll or asset carveout
- Less than 50%: The Constituent Entity will only be entitled to the proportion of the payroll or asset based carve-out attributable to the time within the jurisdiction of the Constituent Entity employer/owner.
- Simplification: Only a part of the carveout can be claimed (or none) i.e. a full claim is not required

PwC comment



- For some groups this is fairly easy to handle. For other groups the administrative burden of keeping track may be challenging.
- Further consideration will be given to a simplified mechanism on industries with a substantial amount of employees and assets located outside of the jurisdiction

New guidance from July 2023

Qualified Domestic Minimum Top-up Tax



Qualified Domestic Minimum Top-up Tax

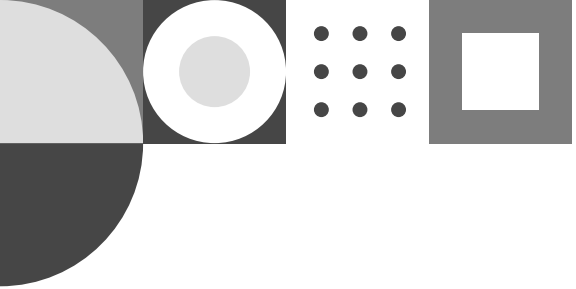


- Under the Model Rules a **Qualified** QDMTT should follow the overall design and outcomes as under the GloBe Rules
- New Guidance considers specific aspects related to the QDMTT including:
 - Filing: A QDMTT filing may follow a different format from the GloBe return (but countries could choose to follow the same format as the GIR)
 - A qualified QDMTT may fulfill a so-called QDMTT Safe Harbour (allowed on country level)
 - Should fulfill an additional set of standards to be a “safe harbour”

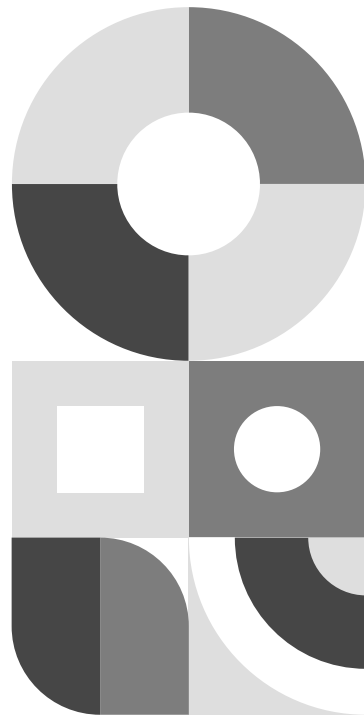
PwC comment



- The QDMTT also adds complexity to the rules and a separate set of filing may be required in some countries.
- The QDMTT Safe Harbour is meant to provide a practical solution to address the issues that a QDMTT will result in parallel rules and separate calculations. If this just adds complexity remains to be seen.



Pause - 5 minutter



Pillar Two seminar

Copenhagen, 1 September 2023



With you today



Doug McHoney

International Tax Services Global Leader



douglas.mchoney@pwc.com



Michael Olecki

International Tax Services Global Technology Leader



michael.p.olecki@pwc.com

State of Pillar Two in the World

US

Defending American Jobs and Investment Act (25 May 2023) appears to take aim at the OECD two-pillar solution, with extraterritorial tax focusing on UTPR and the discriminatory tax focusing on DSTs.

European Union

The IIR shall be effective from December 31, 2023 and the UTPR from December 31, 2024.

Canada

Canada released draft legislation to implement the Pillar Two rules on August 4. A public consultation on the draft legislation is open until September 29, 2023.

United Kingdom

The Spring Finance Bill 2023 includes the OECD Pillar Two Global Minimum Tax rules in the UK, for FYs starting on Dec 31, 2023. The law was enacted on July 11, 2023.

Switzerland

Released draft ordinance to be effective January 1, 2024. Consultation document outlining a draft ordinance for a "one-stop shop" approach to levying a new supplementary tax published in May. Swiss voted in favour to create the legal basis to implement P2 (June 18)

Norway

Consultation to implement Pillar Two rules presented (June 2023). The rules would apply as from January 1, 2024

Liechtenstein

Governmental approval of a report and motion to Parliament on a Pillar Two law (July 12)

Guernsey, Jersey and Isle of Man

Joint statement re Pillar Two: IIR and domestic minimum tax from 2025 (May 2023)

Mauritius

Currently drafting the primary legislation for Pillar Two

South Africa

A draft position on the implementation of Pillar Two for public comment to be published in 2023 and draft legislation to be included in 2024 Taxation Laws Amendment Bill

Bermuda

Bermuda launched a consultation on implementing Pillar Two (Aug 8)

Bahamas

Public consultation to implement Pillar Two rules (May 2023)

Colombia

15% Minimum Effective Tax Rate applies to Colombian-resident corporations since 2023 (different goals than P2).

UAE

The introduction of a CIT regime helps to provide the UAE with a framework to adopt the Pillar Two rules. A different tax rate (to be specified) will apply for large MNCs that meet specific Pillar Two criteria

Qatar

Commitment to introduce Global Minimum Tax (Law 11/2022) although details covered in Regs (Feb 2023)

Nigeria

Need for Nigeria to immediately implement fiscal policy measures to address the P2 impact

Kenya

Commitment to align its tax regime with OECD two-pillar solution (March 23)

Indonesia

Indonesia is considering implementing the Pillar Two GloBE Rules from 2024 and is preparing QDMTT legislation. Government Regulation No 55 stipulates the legal basis for the implementation of Pillar Two

China

No official guidance from the government. China State Taxation Authority set up a taskforce to collect data

Japan

Japan's 2023 Tax Reform legislation (that includes the IIR) was finalized on 31 March. IIR with effects for FYs on or after 1 April 2024

South Korea

2023 budget bill approved by Parliament on December 23, 2022. It includes the Korea-adopted version of GloBE Rules

Hong Kong

Hong Kong plans to apply the global minimum effective tax rate and implement the domestic minimum top-up tax starting from 2025 onwards (as per the 2023 - 2024 Budget)

Vietnam

Authorities proactively studying Pillar Two and bringing it into the country's law (Feb 2023)

Australia

Announcement of IIR and a domestic minimum tax for FYs on or after 1 January 2024, and a UTPR for FYs on or after 1 January 2025 (May 9)

New Zealand

The 2023 Budget and Taxation Bill includes Pillar Two rules if critical mass of countries adopting them. Jan 1, 2024 for IIR and Jan 1, 2025 for UTPR (May 2023)

Singapore

Singapore's 2023 Budget was presented before Parliament and GloBE rules would be implemented from January 1, 2025

Thailand

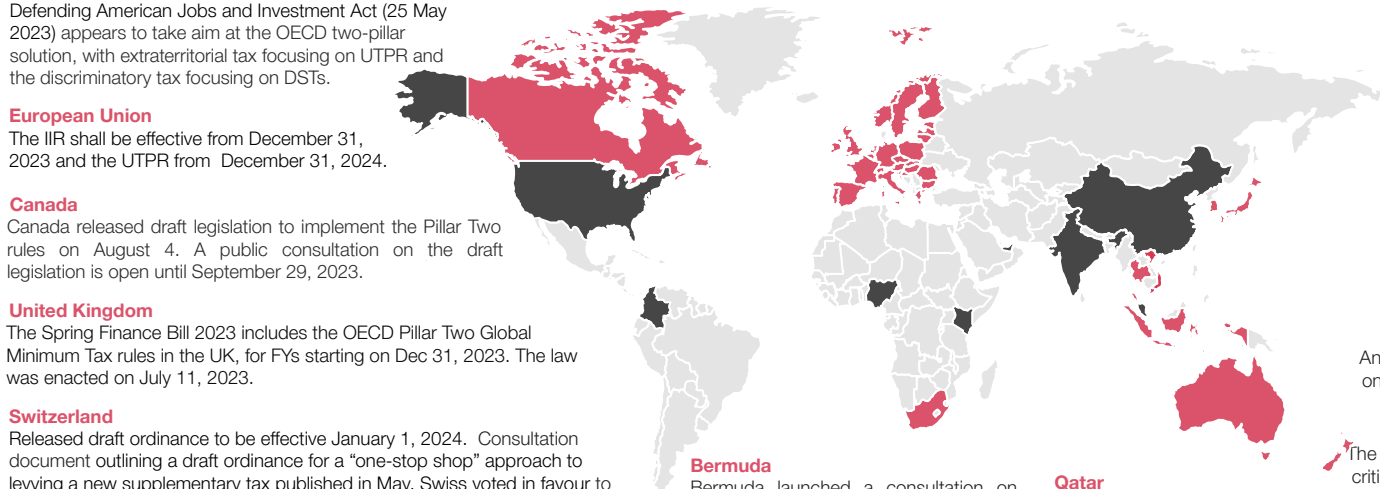
Thailand is working on enacting laws and guidelines to collect top-up taxes that follow GloBE rules (March 2023)

Malaysia

As per the 2023 Budget, Malaysia plans to introduce the global minimum effective tax rate under Pillar Two and implement the Qualified Domestic Minimum Top-up Tax (Feb 2023).

India

No announcement yet.



No or slightly process
Legislation in process

Pillar Two and the US

2024 US Elections (November)

- Currently, Republican control of the House of Representatives
- No Pillar Two implementation with the current government
- Next President?

US tax credits

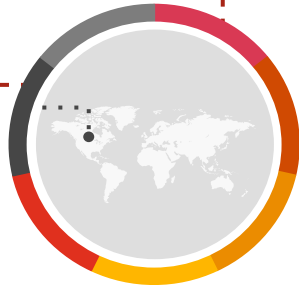
- R&D credits
- CHIPS Act
- Inflation Reduction Act (IRA)
- Marketable tax credits

Corporate Alternative Minimum Tax

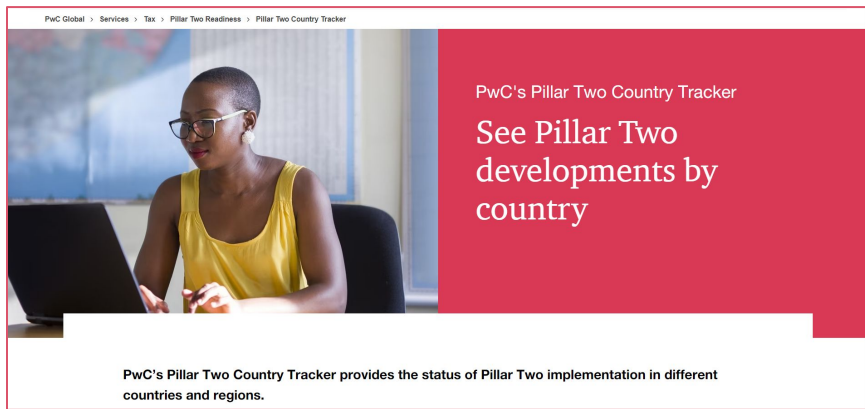
- 15% minimum tax - corporations with financial accounting profits over \$1B
- Not expected to be a Qualified Domestic Minimum Top-up Tax ("QDMTT")
- CAMT carryforward credits

US investments by foreign MNEs

- Financing structures
- Transition rules
- Acquisitions and deemed asset sales
- Allocation of CFC taxes



PwC's Pillar Two Country Tracker



- PwC's Pillar Two Country Tracker is one of the key tools of **PwC's Pillar Two ecosystem**
- It provides the **most updated status of Pillar Two implementation**
- Information of **more than 100 territories**, including PwC's Thought Leadership

- Updates made by Pillar Two territory champions on a **weekly basis**
- Content split in nine different sections and **new content** in progress (e.g., STTR)
- Exportation functionalities, including a **summary of the current status** per region

	(1) This chart reflects dates of entry into force (*) To be confirmed whether the government intends to qualify as QDMTT							
Territory	QDMTT	QDMTT	QDMTT	QDMTT	QDMTT	QDMTT	Thought Leadership	Pillar Two Status
Angola	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet
Cape Verde	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet
Kenya	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet
Liberia	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet
Mauritius	No public announcement yet	No public announcement yet	To be confirmed	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	Pillar Two plans announced	Pillar Two plans announced
Nigeria	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	Pillar Two plans announced	Pillar Two plans announced
South Africa	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	Pillar Two plans announced	2023 Budget Review
Tanzania	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet
Zambia	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet	No public announcement yet

Last update: August 21, 2023
This content is for general information purposes only and should not be used as a substitute for consultation with professional advisors.
© 2023 PwC. All rights reserved.
PwC refers to the PwC network and/or one or more of its member firms, each of which is a separate legal entity. Please see www.pwc.com/network for further details.

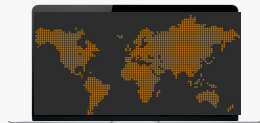
PwC's Pillar Two Ecosystem

Our Pillar Two Tools:

> Are You
#PillarTwoReady?



> PwC's Pillar Two
Engine



> PwC's Market
Taxation Analyser
(MARTA)

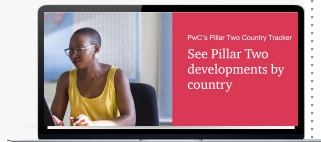


Our Thought Leadership:

> PwC's Pillar Two
Data Input Catalog



> PwC's Pillar Two
Country Tracker



> PwC's Pillar Two
Guide for US MNEs



Tax Insights and Podcasts:

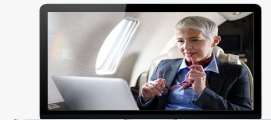
> Tax Insights and
Tax Policy Bulletins



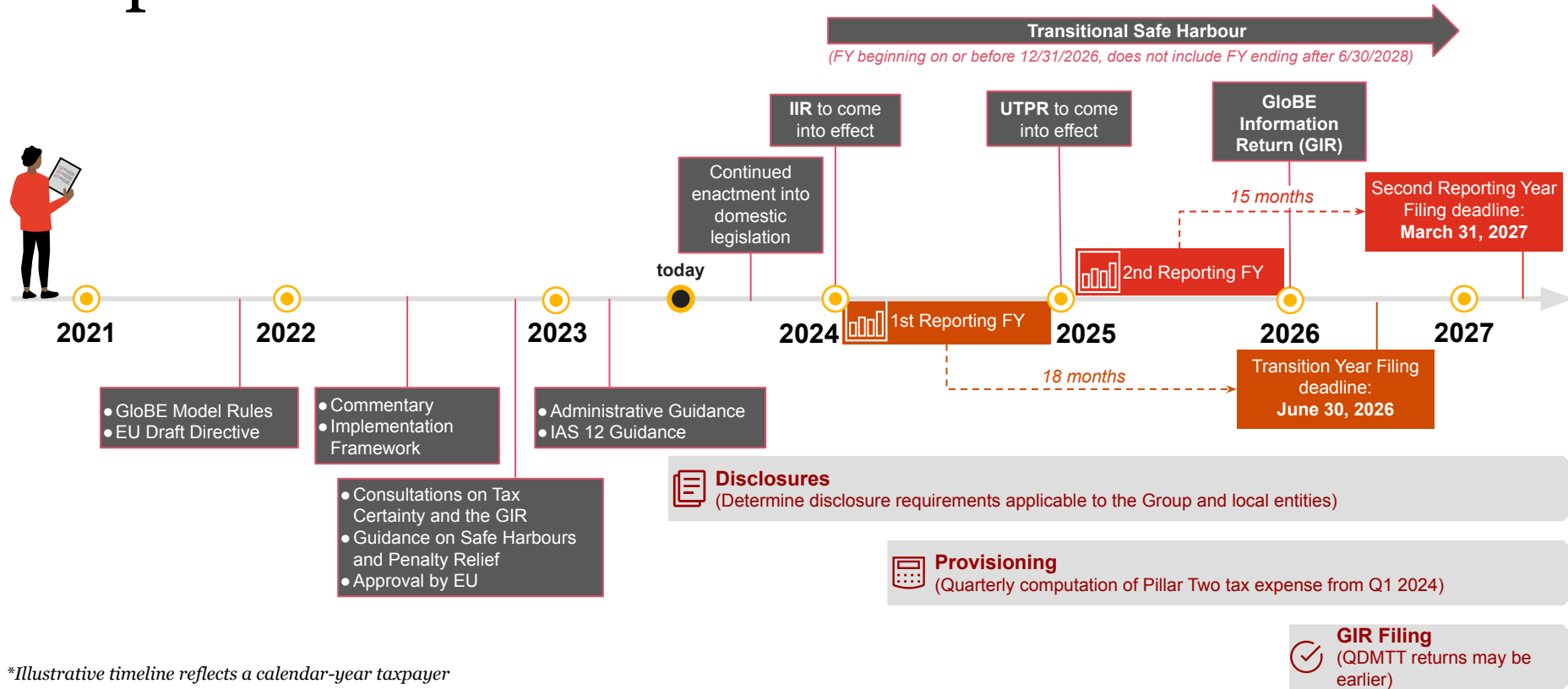
> PwC Cross-border
Tax Talks, hosted by
Doug McHoney
(International Tax
Services Global Leader)



> PwC Policy on
Demand

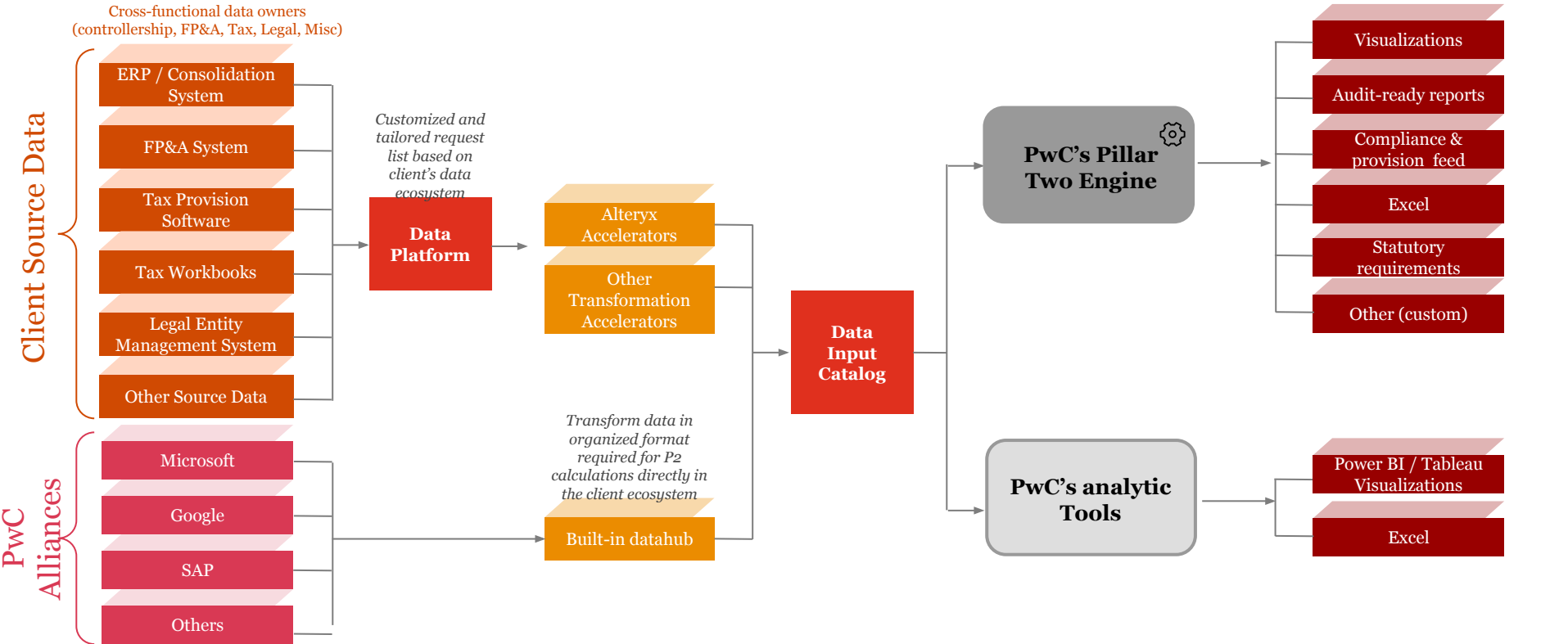


Implementation of Pillar Two



**Illustrative timeline reflects a calendar-year taxpayer*

Pillar Two End-to-End Process



Gather

Sophisticated and flexible data capture. Automated extraction to pull source data in real-time.

Transform

Standardizing, organizing, and enriching data through our structured data model for downstream use.

Catalog

An inventory of data requirements seamlessly integrated with the common data model and PwC's Pillar Two Engine.

Calculate

An agile calculation engine, configured to support the inconsistent and unique adoption of Pillar Two rules around the world.

Analyze and Report

Customizable reports, including provision and compliance grade outputs.

Approaching Pillar Two

There are **four** key areas where we have been working with companies to approach readiness for Pillar Two. These steps, while all crucial, can be performed **in any order**, depending upon your priorities and desired outcomes.

Constituent Entity Analysis

Analyze which entities will be considered constituent entities for Pillar Two purposes and ensure the entity master data is complete and accurate.

Legal Entity
Master Data

Entity Hierarchy
leveraged for
provision,
compliance and
modeling

Data & Systems Assessment

Assess systems, data structure, and data sources to determine how to collect the data required for Pillar Two calculations.

ERP/financial
reporting systems

Tax Accounting
software

Subledger &
transactional detail

Other

Impact Assessment

Leverage data obtained from the data & systems assessment to perform the detailed calculation leveraging the PwC Pillar Two Engine to determine preliminary Pillar Engine impact.



Safe Harbor Analysis

Leverage PwC's Safe Harbor Analytic tool to determine which jurisdictions qualify for the Transitional Safe Harbor and evaluate benefit of opting-in.



High-level readiness plan

Baseline Modeling, Data sourcing & process development

Do baseline model and perform a data gap analysis on material jurisdictions to gain a clearer picture of where to get all the proper data for the full calculation

Awareness

Selective and customized communication to key stakeholders internally

Reduce Time & Cost

Associated with future reporting and compliance obligations

Training

Across accounting, finance and tax (US and worldwide)

Critical Questions

1. Who in your organization owns this?
2. Do you have any immediate asks outside of tax - budget, process changes, restructuring support, etc.
3. If rate impact, how will you develop their ETR for FY 24 business plan and Q1 2024 provision?
4. If no rate impact, what do you need to do to get your auditor comfortable?



Refine calculations

ETR forecasting

Technical interpretations of changing rules

Ongoing compliance

Q2
2023

Review **country-by-country (CbCR) data** to validate the starting point for the Safe Harbor Test

Q3
2023

Using 2022 information, run a calculation (for jurisdictions that don't meet the safe harbor tests) that accounts for **GILTI overlay** where relevant

Q4
2023

YE
2024

Iterative modeling approach as legislation becomes widely available

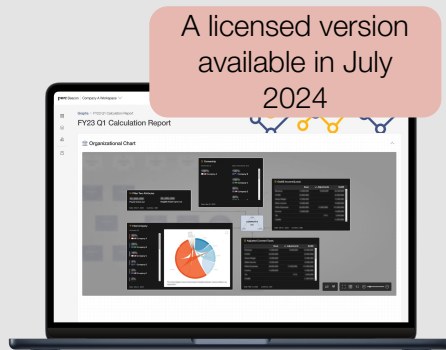
CY
2025

Establish **compliance process** for year 1

PwC's Pillar Two Engine

Our differentiated value

- ✓ A **centralized, cloud-based** calculation engine for quantifying the impact of OECD Pillar Two, including provision, compliance and modeling.
- ✓ Built on **graph technology**, the Pillar Two Engine is configured to allow for the inconsistent and unique adoption of Pillar Two rules around the world.
- ✓ Unlike traditional databases or spreadsheets, graph technology treats tax laws and client business information as **data**, and emphasizes the **connections and relationships in the data**.
- ✓ This simpler, yet more powerful way of organizing **improves the quality of the output, and performs at volume**.



Connected Outcomes

- ✓ The Pillar Two Engine provides **enhanced reporting capabilities** to align Pillar Two compliance with broader business operations

Beyond just technology

- ✓ The Pillar Two Engine currently reflects the most recent OECD guidance and will be **dynamically updated** as each country introduces specific Pillar Two rules, and as new guidance is released and rules continue to evolve.
- ✓ As country rules change and evolve, they are swiftly incorporated into the centralized rules library, confirming **quality assurance and calculation consistency**.
- ✓ The Pillar Two Engine helps **reduce risk and save time** by simplifying complex calculations and providing stronger understanding into tax calculations.

Tak for i dag/Thank you



**Anne Cathrine
Primdal Allentoft**
Partner

☎ +45 5138 4786

✉ anne.cathrine.primdal.allentoft@pwc.com



Lars Gram Ellegård
Partner

☎ +45 5194 5185

✉ lars.gram.ellegard@pwc.com



Simon Lind
Senior Manager

☎ +45 2762 6000

✉ simon.lind@pwc.com



Doug McHoney
Partner
International Tax Services
Global Leader

✉ douglas.mchoney@pwc.com



Michael Olecki
Partner
International Tax Services
Global Technology Leader

✉ michael.p.olecki@pwc.com