

AN: Mandanten**TO: Clients****VON: P+P Pöllath + Partners****FROM: P+P Pöllath + Partners****DATUM: 26. Oktober 2011****DATE: 26 October 2011****ZU: Entwurf eines Gesetzes zur Umsetzung der Beitreibungsrichtlinie sowie zur Änderung steuerlicher Vorschriften z.B. Anti-Treaty Shopping****RE: Draft Bill on the Implementation of the EU Mutual Assistance Directive and Other Changes in Tax Law, e.g., Anti-Treaty Shopping**

Der Finanzausschuss hat heute den Entwurf eines Gesetzes zur Umsetzung der Beitreibungsrichtlinie (2010/24/EU) sowie zur Änderung steuerlicher Vorschriften beschlossen. Die 2. und 3. Lesung im Bundestag ist für morgen angesetzt. Es ist zu erwarten, dass dieser morgen zustimmt.

Today, the Finance Committee has passed the draft bill on the implementation of the EU mutual assistance directive (2010/24/EC) and other changes in tax law. The bill is scheduled for the 2nd and 3rd reading in the *Bundestag* (Federal Council) tomorrow. It is expected that it will be approved.

I. Überblick

Der Gesetzesentwurf strebt an, die EU Beitreibungsrichtlinie vom 16. März 2010 bis zum 31. Dezember 2011 in nationales Recht umzusetzen.

I. Overview

The bill's objective is to transpose the EU Assistance Directive of 16 March 2010 into domestic law by 31 December 2011.

Daneben beinhaltet der Gesetzesentwurf weitere wichtige steuerrechtliche Änderungen wie z.B.

Moreover, the draft bill proposes several other important changes to German tax, such as, e.g.

- Änderung der Regelungen des elektronischen Lohnsteuerabzugsverfahrens
- Einführung eines automatisierten Verfahrens für den Kirchsteuerabzug bei abgeltend besteuerten Kapitalerträgen
- Suspendierung (statt Aufhebung) der Sanierungsklausel des § 8c KStG
- Überarbeitung des Bewertungsgesetzes zur Gewährleistung der Ermittlung des gemeinen Werts im Sachwertverfahren
- Einführung eines Antragsrechts eines beschränkt steuerpflichtigen Erwerbers auf Behandlung des Vermögensanfalls wie bei unbeschränkter Steuerpflicht
- Fiktive Schenkung im Zusammenhang mit Beteiligungen an Kapitalgesellschaften
- Anpassung der Beschränkungen von Erstattungsansprüchen ausländischer Gesellschaften (§ 50d Abs. 3 EStG).

- amending the regulations for electronic wage tax deductions
- introducing an automatic withholding tax procedure for church tax regarding German capital income that is subject to taxation at source
- suspending (not abolishing) the reorganisation clause under the German change of control rule
- updating the base values for determining the fair value according to the asset value method under the Valuation Act
- allowing non-resident taxpayers to opt for resident taxation under the Inheritance and Gift Act
- a deemed gift in relation to shareholdings in corporations
- amending the German anti-treaty / anti-directive shopping rule.

II. Deutsche Regelung zum Anti-Treaty / Anti-Directive Shopping

Die Anti-Treaty / Anti-Directive Shopping Regelung des § 50d Abs. 3 EStG soll als Reaktion auf das Vertragsverletzungsverfahren, das die EU Kom-

II. German Domestic Anti-Treaty / Anti-Directive Shopping Rule

It is proposed that the anti-treaty / anti-directive shopping rule of § 50d para. 3 ITA be relaxed in response to the infringement procedure the EU

P+P Berlin

Potsdamer Platz 5 • 10785 Berlin
Tel. +49 (30) 253 53-0 • Fax +49 (30) 253 53-999
ber@pplaw.com

P+P Frankfurt/Main

Zeil 127 • 60313 Frankfurt/Main
Tel. +49 (69) 24 70 47-0 • Fax +49 (69) 24 70 47-30
fra@pplaw.com

P+P München

Kardinal-Faulhaber-Str. 10 • 80333 München
Tel. +49 (89) 242 40-0 • Fax +49 (89) 242 40-999
muc@pplaw.com

mission gegen Deutschland am 18. März 2010 (2007/4435) initiiert hat, gemildert werden.

Nach dem Entwurf hat eine ausländische Gesellschaft Anspruch auf völlige oder teilweise Entlastung von deutscher Kapitalertragsteuer, soweit Personen an ihr beteiligt sind, denen die Erstattung oder Freistellung nach einem DBA oder einer EU Richtlinie ebenfalls zustünde, wenn sie die Einkünfte unmittelbar erzielen, oder soweit die von der ausländischen Gesellschaft im betreffenden Wirtschaftsjahr erzielten Bruttoerträge aus eigener Wirtschaftstätigkeit stammen.

Die ausländische Gesellschaft soll ebenfalls zur Erstattung oder Freistellung berechtigt sein, wenn

- in Bezug auf diese Erträge für die Einschaltung der ausländischen Gesellschaft wirtschaftliche oder sonst beachtliche Gründe vorliegen; und
- die ausländische Gesellschaft mit einem für ihren Geschäftszweck angemessenen eingerichteten Geschäftsbetrieb am allgemeinen wirtschaftlichen Verkehr teilnimmt.

Der Gesetzesentwurf beinhaltet nun eine Feststellungslast für die ausländische Gesellschaft bzgl. des Vorliegens der wirtschaftlichen / sonst beachtlichen Gründe sowie des Geschäftsbetriebs. Wie unter geltendem Recht sollen von dem Anwendungsbereich der Regelung Gesellschaften mit börsengehandelten Aktien und Investmentgesellschaften ausgenommen werden. Erfüllt die unmittelbar beteiligte ausländische Gesellschaft nicht die Voraussetzungen, stellt die Finanzverwaltung auf die an ihr Beteiligte ab. Sie verfolgt den sog. Bottom-Up Approach und beendet die Prüfung dann, wenn (mittelbar) ein entlastungsberechtigter Gesellschafter beteiligt oder der Gesellschafter in einem Nicht-DBA-Staat ansässig ist. Im letzteren Fall besteht keine Entlastungsberechtigung.

Für Fragen stehen wir Ihnen jederzeit gerne zur Verfügung.

Commission has initiated against Germany on 18 March 2010 (2007/4435).

Under the proposal, the foreign company will be entitled to a full or partial relief from German withholding tax insofar as it is owned by shareholders that would be entitled to a corresponding benefit under a double tax treaty or under an EU Directive if the income was received directly, or as far as the foreign company's gross receipts in the relevant year are generated by its own business activities.

The foreign company will also be entitled to a tax refund or tax exemption if:

- there are economic or other relevant reasons to interpose the foreign company in relation to the receipts; and
- the foreign company has – with respect to its own business purpose – adequate business substance to engage in general commerce.

The proposed law introduces a burden of proof of the foreign company with regards to the existence of economic or other relevant reasons and the adequate business substance. As under the current law, the rule should not apply where the principal class of shares of the foreign company is materially and regularly traded on a recognised stock exchange or where the Investment Tax Act applies. Where the foreign company does not fulfill the prerequisites, the German tax authorities will look at its shareholders. They will pursue a bottom-up approach and will stop the analysis if a (higher-tier) shareholder meets all of the conditions or is resident in a non-treaty country. In the latter case, no partial or full relief from German withholding tax is granted.

For further questions please do not hesitate to contact us.

<u>Berlin</u>	<u>München</u>	<u>Frankfurt</u>
Prof. Dr. Dieter Birk +49 (30) 2 53 53 – 202	Dr. Michael Best +49 (89) 2 42 40 – 470	Dr. Pia Dorfmueller +49 (69) 2 47 047 - 10
	Richard Engl +49 (89) 2 42 40 – 490	
	Dr. Stephan Viskorf +49 (89) 2 42 40 - 490	