

Velkommen til TaxTalk 2025

ARRANGEMENTET ER UDSOLGT
RYK VENLIGST SAMMEN

TaxTalk emner

2013 - Retssikkerhed

2014 - Hvordan beskytter Danmark sit skatteprovenue

2015 - Base Erosion and profit Shifting (BEPS)

2016 - Retssikkerhed

2017 – Rådgiveransvar

2018 – Gråzoner I international skattekontrol

2019 - Ekstraordinær genoptagelse - Trykprøvning af praksis

2020 - Rådgivning eller Aggressiv Skatteplanlægning?

2021 – Corona

2022 - Efterrettelighed i gråzoneland

2023 - Automatisering og borgerrettigheder

2024 - Bevisbyrde og bevisførelse

2025 - Udbytteskandalen – hvordan kunne det gå så galt?

Virksomhedsordningen

Indhold

- Subjektive og objektive betingelse for anvendelse af virksomhedsordningen
- Regelanvendelse og beregninger under den løbende beskatning
- Skattemyndighedernes kontrol af korrekt regelanvendelse
- Særlige bestemmelser og beregninger ift. ophør, fraflytning og udenlandsk indkomst
- Skattefri virksomhedsomdannelse
- Overdragelse med succession i levede live og i dødsboer
- Kapitalafkastordningerne i virksomhedsskatteloven

Underviser

- Ekstern lektor Ole Aagesen, CBS Law
- Skatterådgiver Martin Christensen, Deloitte

Fagkoordinator

- Ekstern lektor Ole Aagesen, CBS Law

Program

- Velkomst v. Studieleder, professor Jane Bolander, CBS
- Baggrund og regelgrundlag v. Fagkoordinator, professor Anders Nørgaard Laursen, Aarhus Universitet
- Det store skatterøveri v. Journalist Niels Fastrup, DR
- Var staten selv ude om det? v. Advokat Michael Bjørn Hansen
- Hvordan sikre og forsvare Skattestyrelsen statens skatteindtægter v. Underdirektør Preben Buchholtz Hansen, Skattestyrelsen
- Afslutning v. Jane Bolander

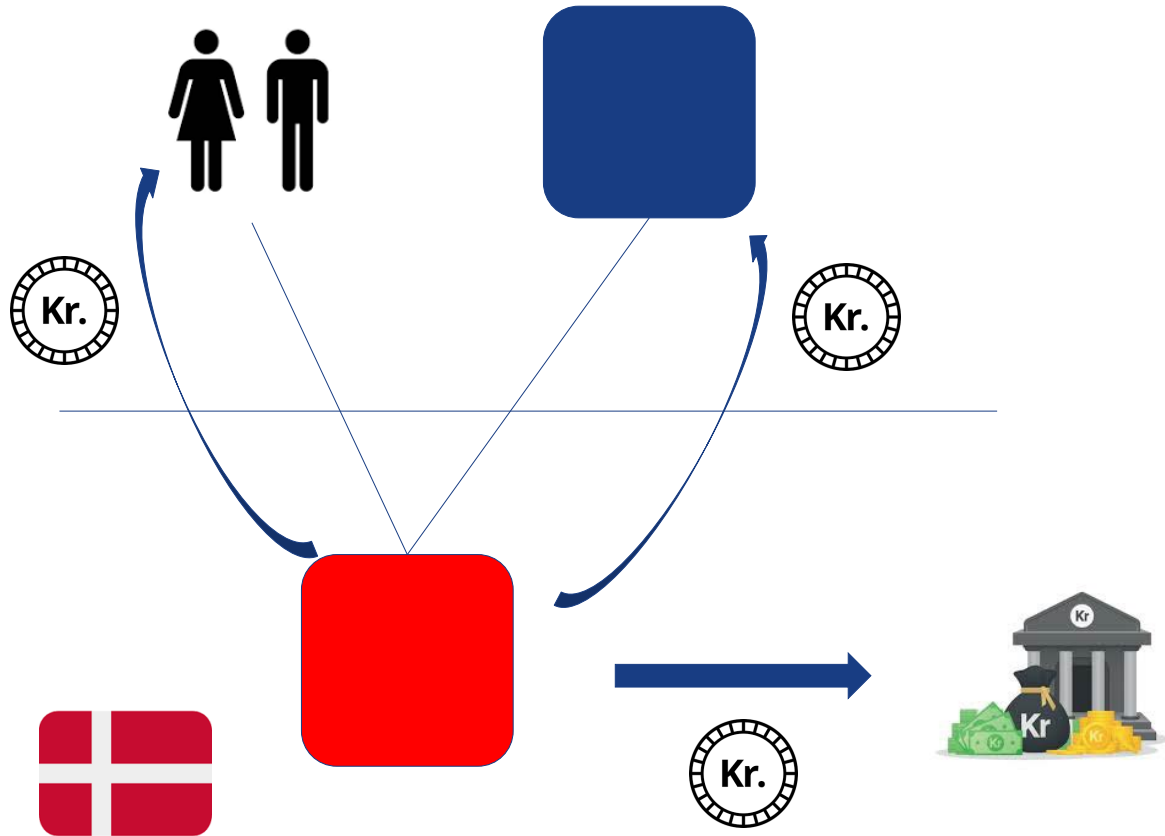
BAGGRUND OG REGELGRUNDLAG

UDBYTTESKAT OG REFUSION

- Introduktion: ”udbytte skanda len” (Da nish Edition)
- 2012-2015 (”de releva nte indkomstå r”)
 - Re fusion a f udbytte skat t il en ræ kke personer, som ure tmæ ssigt* ha vde søgt om re fusion
 - Sa mlet beløb godt 12 mia . kr.
- Sta ten føre r/ har ført sa ger ved civile domstole i forskel lige jurisdik tioner med henblik på at få pengene tilba ge
- Ankla gemyndighe den har rejst tilta lte mod en ræ kke personer
 - Sa nja y Sha h idømt 12 å rs fæ ngse l for bedra geri i 2024 ved Retten i Glostrup
 - Ersta tningsa nsvarlig for godt 7 mia . kr.

*med forbehold for fortsat verserende sager

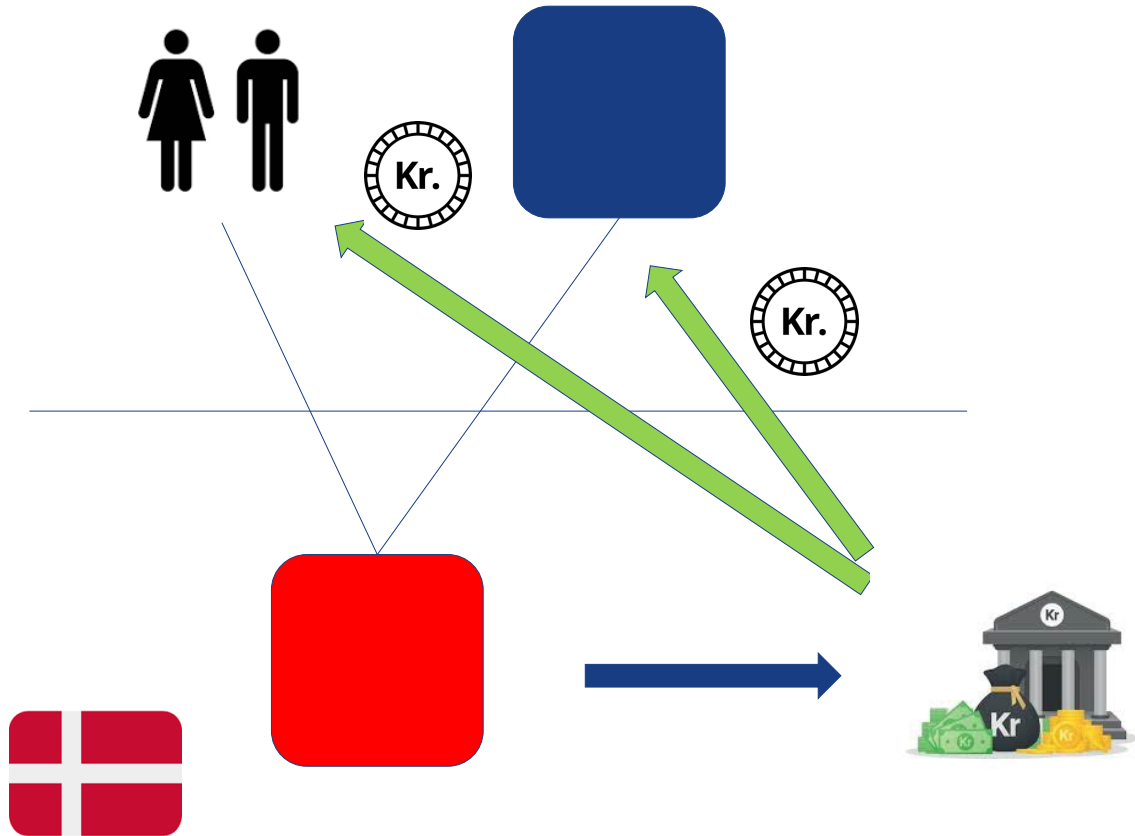
UDBYTTESKAT OG REFUSION



Udlodning af udbytte

- Skattepligt
 - KSL § 2, stk. 1, nr. 6
 - SEL § 2, stk. 1, litra c
 - Skattesats op til 27 pct. (i de relevante indkomstår)
- Pligt til at indeholde og indbetale udbytteskat
 - KSL §§ 65 og 66
 - Op til 27 pct. (i de relevante indkomstår)
- Skattepligten endeligt opfyldt ved indeholdelsen

UDBYTTESKAT OG REFUSION



Udlodning af udbytte

- Dobbeltbeskatningsoverenskomster
 - Begrænser kildestats (Danmarks) beskatningsret
 - Typisk 0-15 pct.

Refusion af udbytteskat

- Differencen mellem indeholdt beløb (27 pct.)
 - ..og det beløb, som Danmark må opkræve efter DBO'en (0-15 pct.)
- Ret til renter, hvis ikke tilbagebetalt inden 6 mdr. (KSL § 69 B)

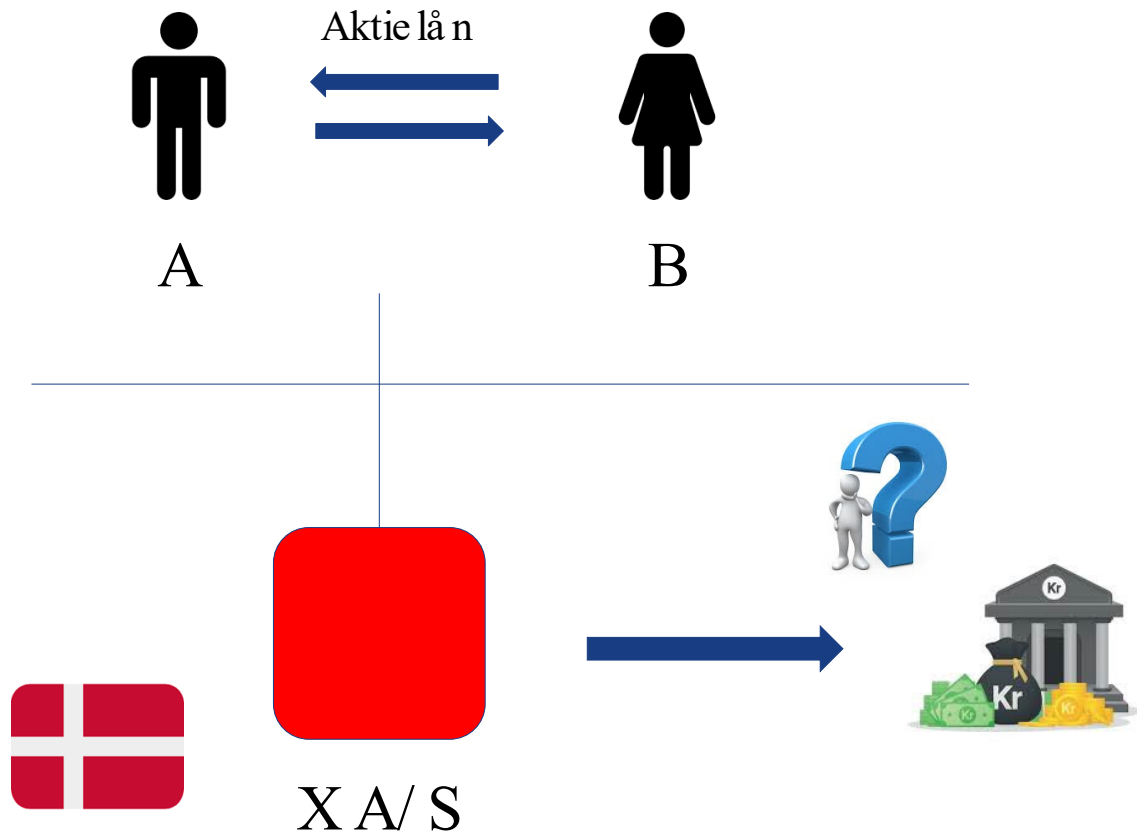
UDBYTTESKAT OG REFUSION

- Hvem har ret til refusion?
 - Skatteyderen! (...hvis betingelserne ellers er opfyldt...)
- Hvem er skatteyderen?
 - SEL § 2, stk. 1, litra c / KSL § 2, stk. 1, nr. 6:
 - Ikke-hjemmehørende skatteydere, som
 - ...oppebærer udbytte fra kilder her i landet omfattet af LL § 16 A, stk. 1 og 2
- LL § 16 A, stk. 1 og 2
 1. Ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst medregnes udbytte af **aktier** [.]
 2. Udbytte: Alt, hvad der af selskabet udloddes til **aktuelle aktionærer** [.]

UDBYTTESKAT OG REFUSION

- Hvem har ret til udbytte refusion?
 - En aktie? => selskabsloven
- Aktuelle aktionærer? => L79 af 16/11 2005 (§ 11, nr. 4)
 - Det foreslås at præcisere ligningslovens § 16 A således, at kun beløb, der udloddes til aktuelle aktionærer betragtes som skattepligtigt udbytte. **Det afgørende vil herefter være, om man er aktionær (d.v.s. har ejendomsret til aktien) på tidspunktet for deklarering af udbyttet.**
 - Også SKM2020.179.HR (forbeholdt udbytte ret)
- Hvordan/hvornår erhverves ejendomsretten til en aktie?
 - Endelig og bindende aftale om køb og salg af aktier
 - ...dvs. leveringstidspunktet er uden betydning
 - U: Finansiell kontrakt – ejendomsretten går over på leveringstidspunktet

UDBYTTESKAT OG REFUSION

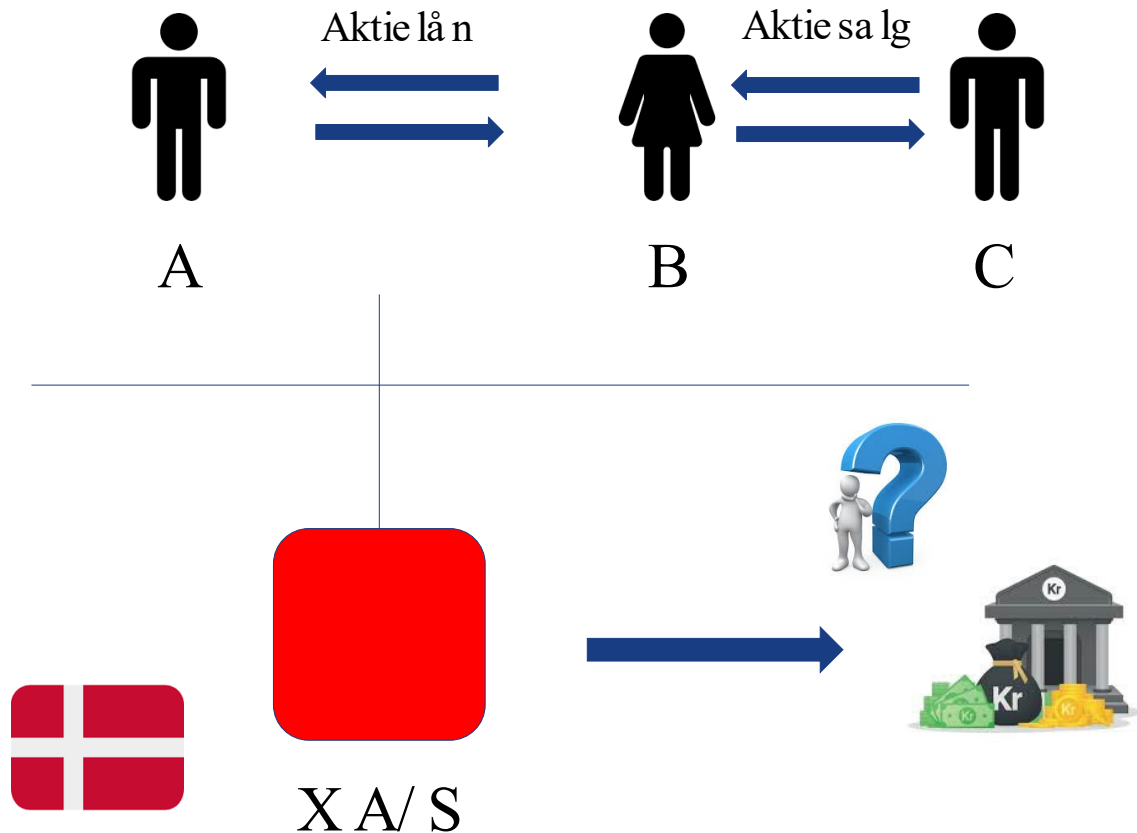


Nogle udfordringer: Aktielån 1

- A udlåner aktier i XA/S (standardkontrakt) til B
- B registreres som ejer af aktierne
- XA/S udlodder udbytte på aktierne, efter B har lånt aktierne
- B modtager udbytte på sin konto, men skal betale udbyttekompensation til A, jf. aftalen

Hvem har ret til evt. refusion af udbytteskat?

UDBYTTESKAT OG REFUSION

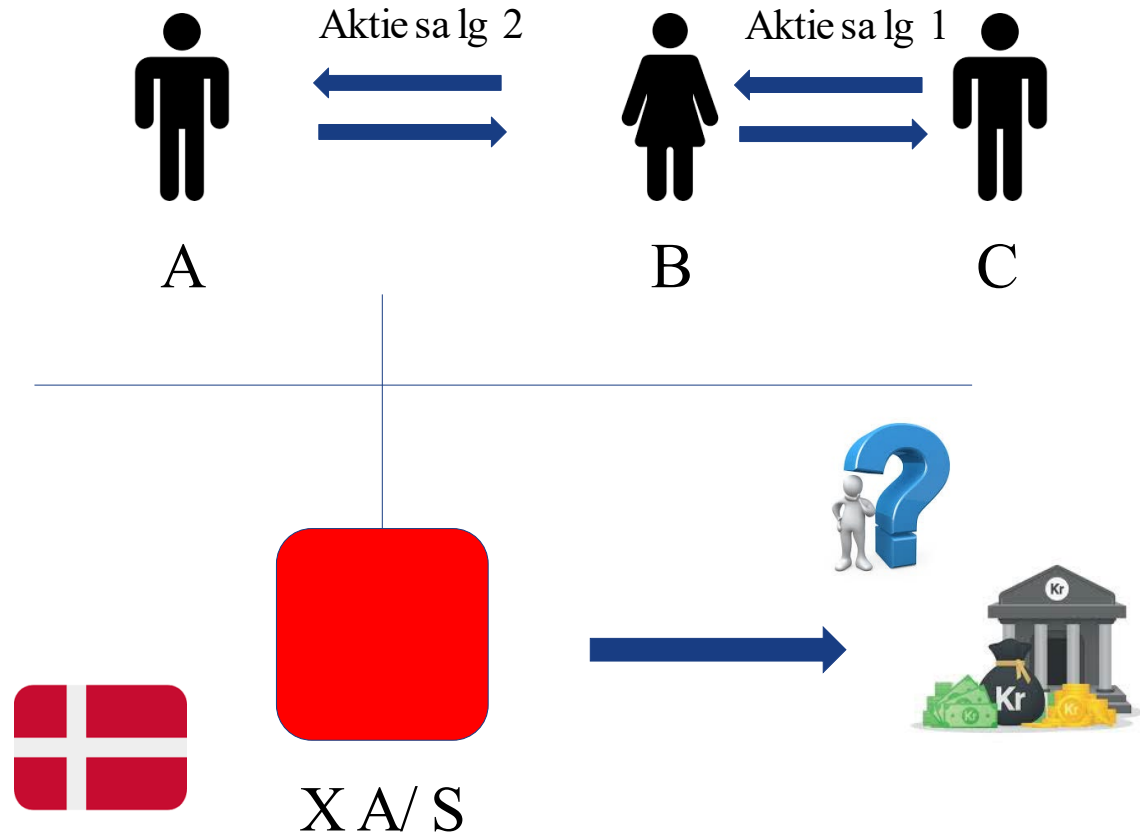


Nogle udfordringer: Aktielån 2

- A udlåner aktier i X A/S (standardkontrakt) til B
- B registreres som ejer af aktierne
- B sælger aktierne videre til C
- X A/S udlodder udbytte på aktierne, efter B solgt aktierne til C
- C modtager udbytte fra X A/S på sin konto
- B skal betale udbyttekompensation til A, jf. aftalen

Hvem har ret til evt. refusion af udbytteskat?

UDBYTTESKAT OG REFUSION



Nogle udfordringer: Shortsale

- A ejer aktier i XA/S
- B ejer ingen aktier, men indgår en **endelig og bindende aftale** med C om køb og salg af aktier i XA/S ("Aktie salg 1")
 - Aftalen indgås på dagen, hvor der skal afholdes GF i XA/S (men før GF)
- Det beslutes på GF i XA/S, at der skal udloddes udbytte til aktionærerne
- Straks efter køber B aktier i XA/S af A ("Aktie salg 2") og leverer dem til C i henhold til aftalen
- C registreres som ejer, og C modtager derfor udbytte fra XA/S på sin konto

Hvem har ret til evt. refusion af udbytteskat?



JURIDISK INSTITUT
AARHUS UNIVERSITET

A composite image featuring Niels Fastrup in the foreground, looking slightly to the left. He is wearing glasses and a dark suit over a light-colored shirt. The background is a dark, moody scene with a city skyline at night, including a building labeled 'STATE STREET'. To the left, there is a screen displaying financial data and a person holding a microphone. To the right, two other men in suits are visible in the background.

Milliardkuppet mod Europa

Niels Fastrup, DR – Tax Talk CBS 2025

Mistanke om økonomisk kriminalitet for milliarder anmeldt til SØIK

24. august 2015

 [Send](#) |  [Udskriv](#)

SKAT har anmeldt mistanke om økonomisk kriminalitet for 6,2 milliarder kroner til Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet (SØIK). Den formodede økonomiske kriminalitet er sket fra udlandet og vedrører refusion af udbytteskatter. SØIK forestår den videre efterforskning.





Spørgsmål (som vi stiller os 2015-2017):

- Hvordan er det foregået?
- Er der tale om enkelte brodne kar eller noget større?
- Er Danmark det eneste ramte land?
- Har den danske sag forbindelse til cum-ex i Tyskland?

Gennembrud i efteråret 2017

- Læser artikel i tysk avis om cum-ex: US pension plans også brugt her. Tilfælde?
- Kontakt til tyske journalister
- Adgang til ca. 200.000 siders efterforskningsmateriale fra efterforskninger startet i 2013
- Shah er del af et netværk af ca. 20 "cum-Ex-konger", "equity finance tradere", som sammen med verdens største banker har lavet cum-ex mod store dele af Europa siden 2005.
- Milliarder og atter milliarder gået til svindlere

Cum-cum

- Udbyttearbitrage i dansk finansliv
- Ægte aktier,
- "Flyttes" proforma på udbyttedag til gunstig jurisdiktion,
- Der laves et reclaim (som ikke "burde" være lavet).
- Opera Trading-sag fra 2006 der kostede tab på 574 mio. kr.

Cum-ex classic

- Der er ægte aktier, men de involverede parter ejer dem ikke,
- En af de involverede parter "udlåner" aktier, som parten ikke ejer endsige råder over, til en anden involveret part gennem naked short selling
- Uvidende om dette laver den egentlige aktieejers tilbagesøgning af udbytteskatten,
- De involverede parter laver også tilbagesøgning, hvorved statskassen taber penge
- Mulighed for "looping"
- Stopper i Tyskland i 2011 pga indgreb. Industrien bekymrer sig om efter nye jagtmarker....

”Dark” cum ex: DK som offer

- Udvikles af flere London-tradere efter 2011, men særligt af Shah,
- Første reclaims i DK og Belgien i 2012
- Ingen aktier
- Ingen penge (der betales ikke for short selling, som i cum-ex)
- Lukket system af sælgere, udlånere og købere, der kører rundt i ring

Hvad vi afdækkede:

- Cum-Ex tager for alvor fart ca. 2005 og kører i hvert fald indtil 2015,
- Centrum var City of London og til dels Frankfurt
- Flere involverede parter: Tradere, depotbanker, advokater, reclaimagents
- Tusindvis af finansfolk involveret
- Deutsche Bank, Morgan Stanley, Credit Suisse, Barclays osv., altid London-afd.
- Har kostet vurderet tab på 410 mia. kr.

Hvad vi afdækkede (fortsat):

- Ikke bare få brodne kar desværre: Blev godkendt af bankernes topledelse,
- De involverede var dybest set godt klar over, at de ikke havde (rigtig) krav på pengene, men cum-ex blev normaliseret gennem kulturen,
- Advokater spillede vigtig rolle: Lavede legal opinions, der legitimerede svindlen,
- I Danmark har Bech-Bruun spillet en uheldig rolle

Mail fra advokat i Jones Day i Frankfurt til advokat i Bech- Bruun 3. feb. 2014

I trust this finds you well.

I have a question where we might require your input:

We are working for a client (North Channel Bank GmbH & Co. KG, a German bank) who has been asked to provide certain banking services in relation to a dividend stripping transaction involving shares in a Danish listed stock corporation. Our client will not be part of the transaction itself but will render services to the parties of the transaction.

We understand that the parties to the transaction will realize a tax benefit in Denmark which probably consists in a double refund of dividend withholding tax (but we have not seen a structure paper). Maybe you are aware of these structures?

The client is concerned whether there are any issues for them in Denmark they need to be aware of (tax fraud, anti avoidance legislation, etc.). Can you think of any relevant issues they could face in Denmark (including reputation issues)?

☪ We shall prepare a memorandum for the client which shall confirm that they are not running in issues in Germany (regulatory) or your country respectively.

Until recently there were loopholes in German tax laws which allowed the double refund of withholding tax. Tax authorities are now looking into these transactions and try to claim that they abusive or even criminal offences.

We will have a conference call with the client in the course of tomorrow and it would be good if you could provide me with your first thoughts. Obviously we can also have a chat on the phone to go through this issue.

Thank you and best regards

A promotional image for the TV show 'André Folks Penge'. It features three main characters: a man on the left wearing sunglasses and a grey suit, a woman in the center wearing a red blazer and a green beaded necklace, and a man on the right with a beard wearing a dark suit. They are standing in front of a city skyline at dusk. The title 'ANDRÉ FOLKS PENGE' is written in large, bold, yellow capital letters across the bottom.

ANDRÉ FOLKS PENGE

Michael Bjørn Hansen

Var staten selv ude om det?

Hvordan sikrer og forsvarer Skattestyrelsen Statens indtægter?



Agenda

- Tillid vs kontrol
- Nye tendenser
- Risiko og væsentlighed
- Vores værktøjskasse



Kontrol i et tillidssamfund





Optagelser afslører butikstyves tricks – "enormt stort" problem, siger butikker

TV 2 har som det første medie fået udleveret en lang række optagelser af tyverier fra landets store supermarkeds kæder. Se optagelserne i artiklen.





Servicebesked

Du kan nu oplyse dit [servicefradrag](#) til årsopgørelsen 2024.

Øvrige oplysninger som fx kørselsfradrag kan først oplyses, når årsopgørelsen åbner den 24. marts.

Velkommen til TastSelv Borger

TastSelv Borger er Skatteforvaltningens digitale selvbetjening

Se årsopgørelsen > Se din indkomst, fradrag og skat fra tidligere år	Ret årsopgørelsen/ oplysningsskemaet > Oplys/ret din indkomst, fradrag og skat for tidligere år	Servicefradrag > Indberet servicefradrag for 2024
Forskudsopgørelsen > Se og ret din forventede indkomst, fradrag og skat for dette år	Betal skat > Betal restskat, betal forud og se dine kommende betalinger	Indkomstoplysninger fra elndkomst > Se indberetninger fra fx arbejde og SU, og hvem der bruger dit skattekort
Skatteoplysninger > Se de oplysninger, vi har om din skat, fx løn, renter og betalte skatter	Boligsattelån > Se og ansøg om indefnysnings- og pensionistlån	Motor > Se oplysninger i Motorregistret
Profil- og kontaktoplysninger > Se og ret dine oplysninger og giv andre adgang	Kontakt > Skriv til os og se svar	

Forskudsopgørelse

20252024Tidligere

Skattepligtsstatus: Fuldt skattepligtig

Skattekort (gældende fra 1. januar 2025)

Trækprocent:

Fradrag pr. md./14 dg.:

[Se beregning.\(pdf\)](#)

Din arbejdsgiver eller anden udbetaler af A-indkomst henter automatisk dit skattekort. Du skal selv give besked til den enkelte udbetaler om, hvem der skal anvende hovedkort/bikort/frikort.

Forventet økonomi fra 1/1 til 31/12 2025

Lønindkomst mv.
(201) ?

Gruppelivsforsikring via fagforening, legater og bestemte personalegoder
(229) ?

Renteindtægter af indestående i pengeinstitutter mv. Renteindtægter af obligationer og pantebreve i dep...
(233) ?

Bidrag og præmie til privattegnede ratepensioner og ophørende alderspension (højest 65.500 kr. i 2025)
(416) ?

Renteudgifter til banker, pensionskasser, forsikrings- og finansieringsselskaber, kontokortordninger samt ...
(481) ?

Renteudgifter og bidrag til realkreditinstitutter og reallånefonde samt fradragsberettigede kurstab ved oml...
(483) ?

Fagligt kontingent (højest 7.000 kr. i 2025)
(458) ?

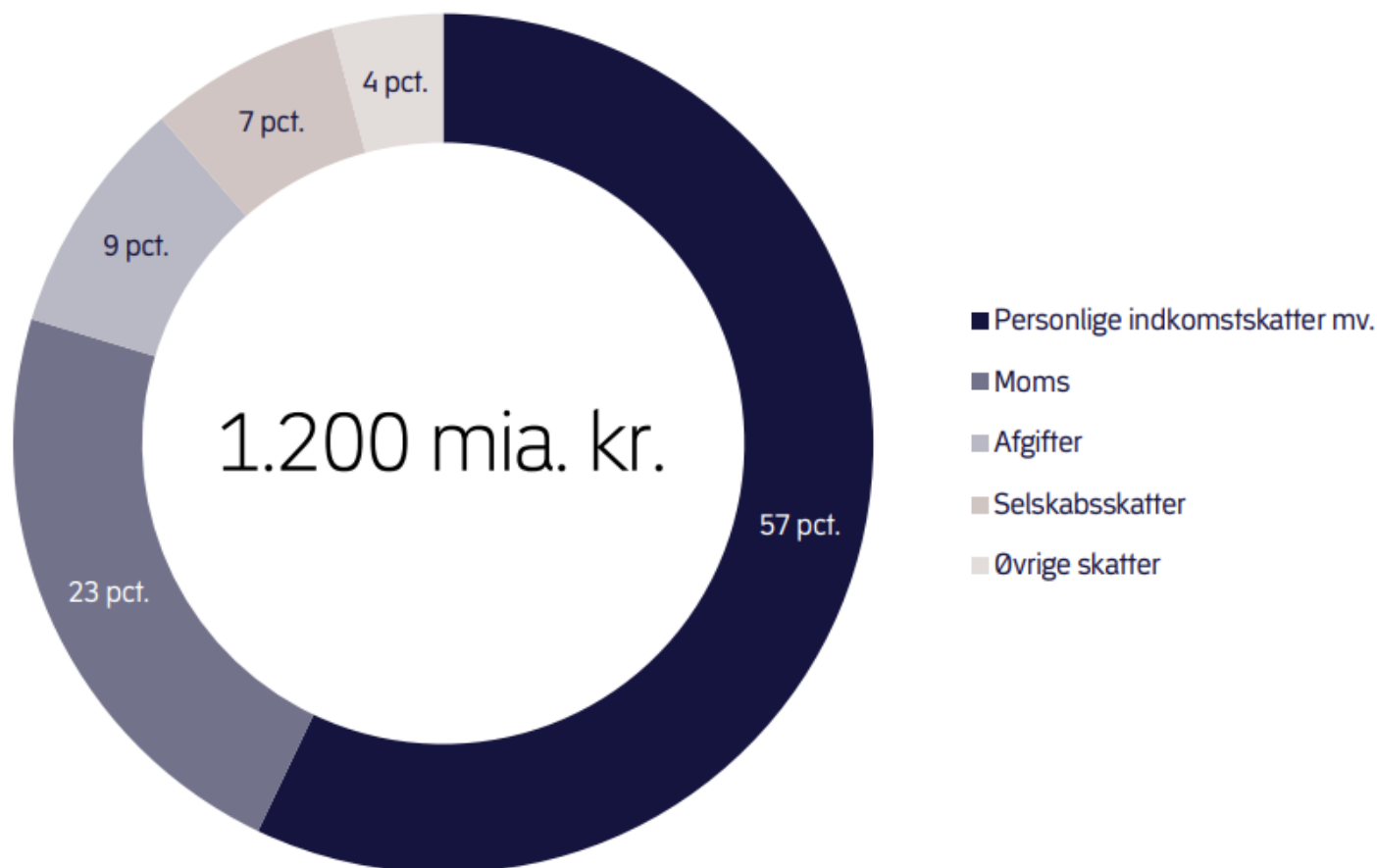
Overskud af selvstændig virksomhed før fradrag for medarbejdende ægtefælle, før AM-bidrag, renter og r...
(221) ?

Indskud til arbejdsgiveradministreret ratepension mv.
(628) ?



Skatteindtægternes sammensætning i 2023

- Personskatteprovenuet udgør **ca. 685 mia. kr.** og indeholdes for hovedparten via **3. partsdata**.
- **3. partsdata** er indberetning om indtjening og indeholdelse af foreløbig skat og moms.



Kilde: SKM Skatteøkonomisk redegørelse 2023

Nye tendenser

Nye beskæftigelsesformer, transaktionsmønstre og forretningsmodeller udfordrer skattebasen og stiller krav om, at vi arbejder effektivt i hele kæden for at sikre en høj regelefterlevelse...



Lønmodtager

Peter arbejder i en tøjbutik og har almindelig lønindkomst.



Honorarmodtager

Simon streamer og modtager honorarer fra platforme.



Ikke-erhvervsmæssig virksomhed

Bjarne sælger sine malerier i en butik én gang om ugen ved siden af sit arbejde.



Opstartsvirksomhed

Lis åbner et rengøringsfirma med to ansatte, som giver overskud første år.



Selvstændig

Sanne har et reklamebureau på tiende år med fem ansatte.

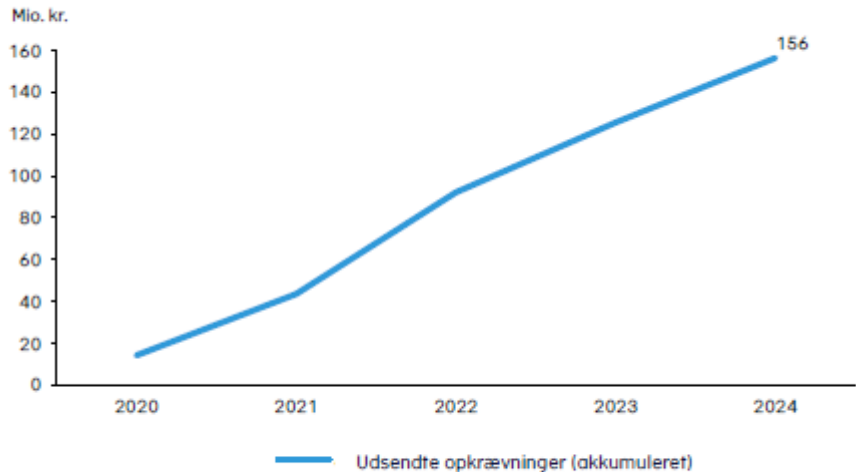
Den tredje gruppe

Et par eksempler der viser konsekvens og risiko for skatteprovenu ved manglende 3. parts indberetning

Rekordhøjt antal kontroller af indtægter fra digitale arbejdsplatforme

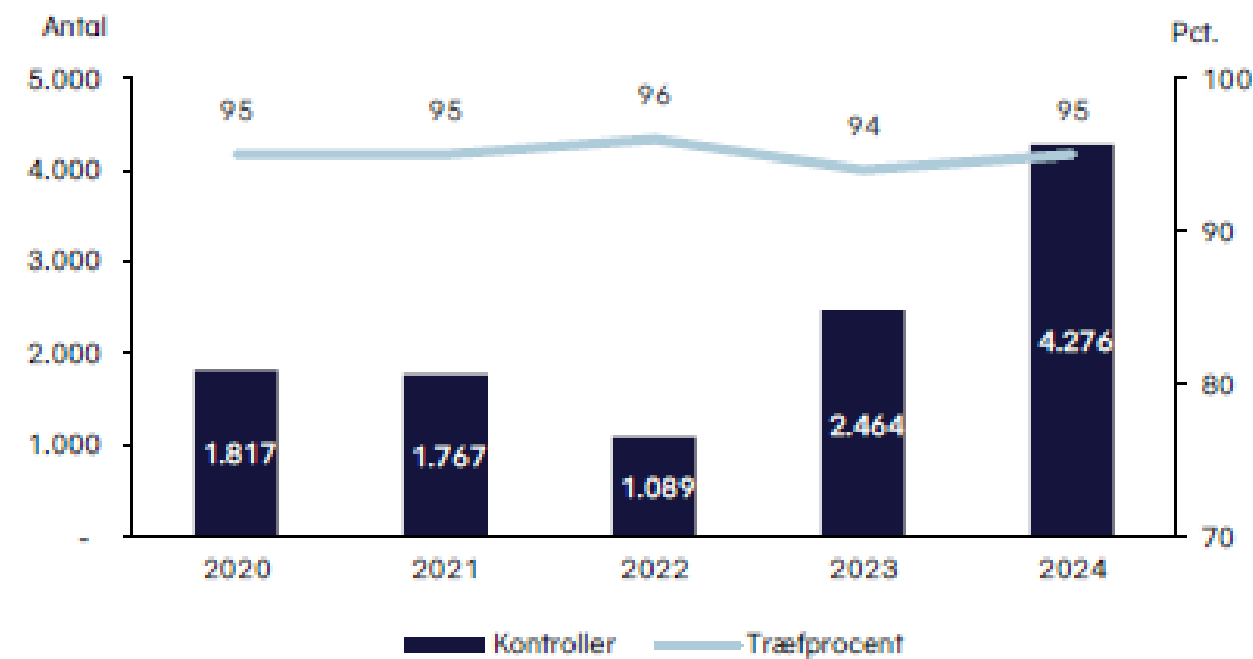
Skattestyrelsen har i 2024 gennemført knap 4.300 kontroller af personer, som udbyder deres arbejdskraft på digitale arbejdsplatforme. I 95 pct. af kontrollerne fandt styrelsen fejl eller mangler. Indsatsen på området har ført til udsendte opkrævninger for over 150 mio. kr. siden 2020.

Figur 2. Udsendte opkrævninger samlet set i mio. kr. 2020-2024 (2024-niveau)



Anm: Tallene er korrigeret for udviklingen i BNP (Økonomisk Redegørelse december 2024).
 Kilde: Skattestyrelsen.

Figur 1. Antal kontroller og træfprocent, 2020-2024

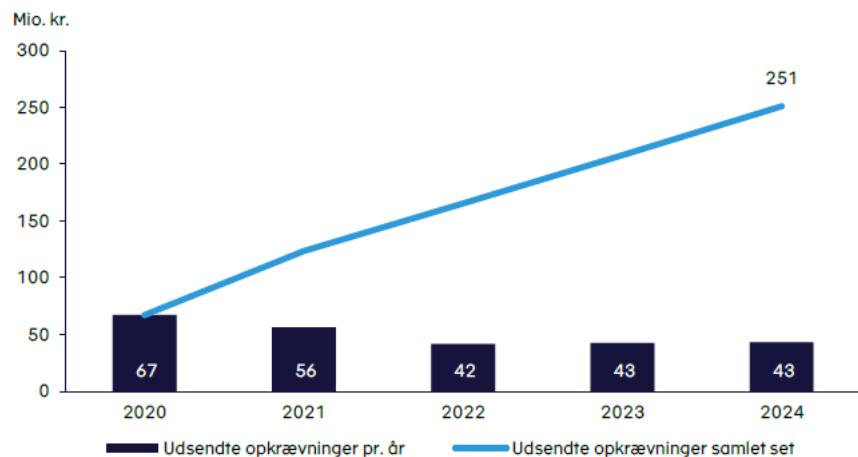


Anm: Tallene kan variere fra tidligere publiceret data grundet efterregistreringer.
 Kilde: Skattestyrelsen.

9 ud af 10 netbutikker angiver ikke moms korrekt

Skattestyrelsen har siden 2020 gennemført mere end 1.500 momskontroller af udenlandske netbutikker. I 9 ud af 10 tilfælde har virksomheden ikke afregnet korrekt moms i Danmark.

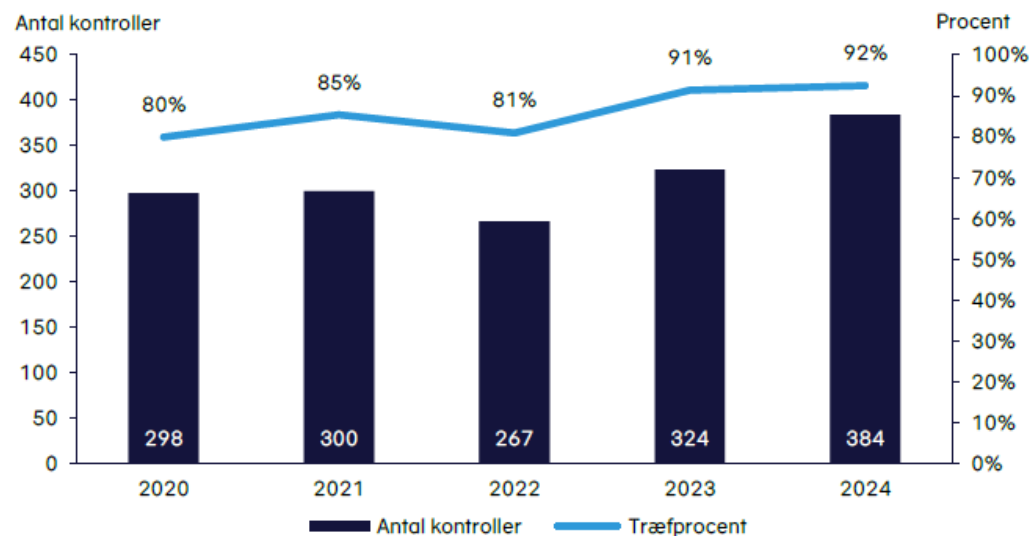
Figur 2. Udsendte opkrævninger, mio. kr., 2020-2024 (2024-niveau)



Anm.: Tallene er korrigeret for udviklingen i BNP (Økonomisk Redegørelse, december 2024).

Kilde: Skattestyrelsen.

Figur 1. Antal kontroller af udenlandske netbutikkers momsangivelse, 2020-2024



Anm.: Tallene kan variere ift. tidligere publiceret data grundet fx efterregistreringer.

Kilde: Skattestyrelsen.

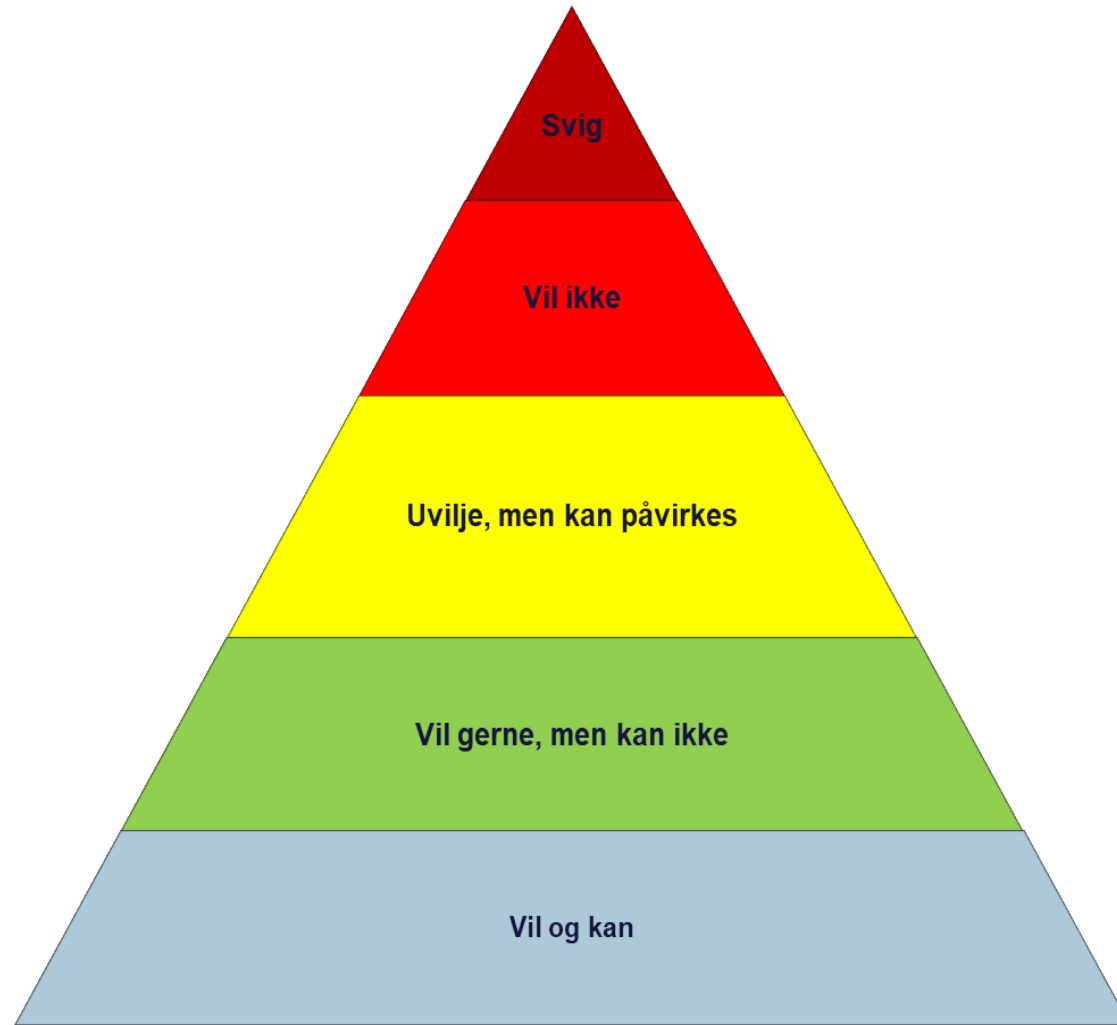
92 pct.

Træfprocent i 2024

Skattestyrelsen har i 2024 fundet manglende momsangivelse hos 92 pct. af de kontrollerede virksomheder.

**Vi kontrollerer efter
risiko og væsentlighed**

Grove/bevidste fejl



Simple/ubevidste fejl

"1 til 1" aktivitet

**Vi har et differentieret kontrol-
og vejledningstryk**

"1 til mange" aktivitet

**Det skal være
nemt for de mange
og svært for de få**

Figur 2. Digitale stopklodser anvendes i de tidlige faser af skattebetalingen

Registrering



Kontrol ifm. registrering af virksomheder og personer ift., hvilke skatter og afgifter de skal betale.

Angivelse



Kontrol af indberetninger og angivelser fra borgere, virksomheder og tredjeparter ved angivelsestidspunktet.

Betaling



Kontrol af borgere og virksomheders skatteoplysninger før opkrævning eller udbetaling.

Figur 7. Digitale stopklodser



Kilde: Skattestyrelsen.

2 mio.

Aktivering af digitale kontroller

I perioden fra 2020 til 2022 blev de digitale stopklodser i gennemsnit automatisk aktiveret knap 2 mio. gange årligt.

I perioden fra 2020 til 2022 blev de digitale kontroller automatisk aktiveret knap 2 mio. gange årligt. Alene i 2022 vurderer Skattestyrelsen, at de digitale kontroller har resulteret i en regulering af uberettigede beløb på årsopgørelsen for i alt godt 360 mio. kr.

Kilde: [Danskernes Skattebetaling – marts 2024](#)

Over 4 mio. vejledningshenvendelser

Figur 9. Antal vejledningshenvendelser til Skatteforvaltningen, 2022



Kilde: Skattestyrelsen.



Kunstig intelligens styrker Skatteforvaltningens kontrolarbejde

Skattemyndighederne anvender kunstig intelligens til at effektivisere sagsbehandlingen, målrette udvælgelsen af sager til kontrol og opdage nye mønstre blandt dem, der forsøger at snyde statskassen. Den første redegørelse for Skatteforvaltningens brug af kunstig intelligens er nu sendt til Folketinget.

Anvendelsen af machine learning har medført hurtigere sagsbehandling, øget skatteprovenu, bedre ressourceudnyttelse, højere kvalitet i afgørelser og mere målrettet vejledning over for borgere og virksomheder.

295 mio.

Antal årlige indberetninger

Skattestyrelsen modtager 295 mio. indberetninger årligt om borgere og virksomheder, fx fra pengeinstitutter og pensionsselskaber.

Budskaber

- Kontrol og tillid går hånd i hånd
- Skattestyrelsen arbejder efter risiko og væsentlighed
- Det skal være nemt for de mange og svært for de få



Tak!

TAK FOR I DAG

