

# BREXIT: Potential tax consequences

## Current situation

The current relationship between the EU and the UK in relation to tax is complex. Some EU laws (regulations) are automatically part of UK law without the UK needing to make separate laws. Other EU laws (Directives) require UK legislation, which the UK is obliged to implement, although in some cases a taxpayer can rely on them even if not implemented.

Generally UK law must accord with EU law. Tax rules which do not comply with EU law can be disapplied and taxes wrongly paid may need to be reimbursed. In addition, the UK courts may need to consider how the EU courts would interpret legislation in coming to their decisions and must in some cases refer points of EU law to the EU courts.

However, member states still have control of their own tax systems and the ability to adapt these systems to their specific national circumstances.

In the event of a Brexit it is possible the UK would join the European Economic Area (EEA) instead. The next two sections consider the potential tax consequences of this and of not joining the EEA. Non-tax issues are not covered.

## Leave the EU and join the EEA

- Direct tax rules (e.g. EU Parent-Subsidiary Directive) are NOT part of the EEA agreement but can be extended by member states. Therefore UK companies would have to rely on domestic law and tax treaties to receive royalties, interest and dividends without incurring overseas withholding tax unless the Directives were extended
- State aid rules still apply within EEA members
- European Company status DOES apply to EEA States. This is a legal structure that allows a company to operate in different EU countries
- Fundamental freedoms DO apply to direct taxation in EEA States (so e.g. changes allowing cross border group relief claims or capital gain deferral on migration within the EEA could not be discarded by the UK)
- Imports and exports between the UK and the EU exempt from customs duty (upon conditions) but a customs declaration is still required at borders
- UK could change its domestic VAT law (rates/liabilities) without constraints from EU
- Increased administration for EU trade, with acquisitions of goods becoming imports and dispatches becoming exports, requiring process change, and likely increased administration/inefficiency
- UK to be excluded from all Free Trade Agreements agreed by the EU but possibility of joining the ones agreed by EFTA countries
- Social security regulations will continue
- Access to EU arbitration and the ability to refer cases to the Court of Justice of the European Free Trade Association States (EFTA Court)

## Leave the EU and not join the EEA

- Direct tax rules (e.g. EU Parent-Subsidiary Directive) would not apply and UK companies would have to rely on domestic law and tax treaties to receive royalties, interest and dividends without incurring overseas withholding tax. This could make the UK a less attractive location for a European holding company.
- State Aid rules would not apply in the UK so the UK could introduce new incentives – subject to the OECD BEPS rules on harmful tax regimes
- European Company status would not apply
- Fundamental freedoms would not apply – greater freedom for the UK to amend its rules but member states could discriminate against the UK, except in cases where the freedom of capital applies
- UK could be subject to EU customs duties
- UK could change its domestic VAT law (rates/liabilities) without constraints from EU
- Increased administration for EU trade, with acquisitions of goods becoming imports and dispatches becoming exports, requiring process change, and likely increased administration/inefficiency
- UK excluded from all Free Trade Agreements agreed by the EU
- Social security regulations would cease to apply although there is precedent with Switzerland for extending coverage outside the EU/EEA so it may be possible to negotiate continued coverage although there may be some delay
- No access to EU arbitration or ability to refer cases to the Court of Justice of the European Union
- Possibly create a new status to continue relations with the EU e.g. similar to Switzerland

2016年4月

# BREXIT: 税制面での潜在的な影響

## Current situation 現在の状況

EUと英国の税務に関する現在の関係は複雑です。幾つかのEU法(Regulations-規則)は、英国が国内法を別途定めることなく自動的に英国の法律の一部となります。その他のEU法(Directives-指令)は、別途国内法を制定することが義務付けられています。ただし、一定の場合には、たとえ英国で国内法化されていない場合であっても、納税者はEU法(指令)に従うことが出来る場合があります。

一般的に英国の法律はEU法に従わなければならないません。EU法に準拠していない税制は適用されず、誤納された税金は還付される必要があります。更に英国の裁判所はその判決を決定する際に、EUの裁判所がどのように法律を解釈するかを考慮して決定する必要があり、場合によってはEU法の論点をEU裁判所に問い合わせをしなければなりません。

しかし、EU加盟国はまだ自国の税制を維持しており、その制度を個々の国における環境に合わせて適用することが出来ます。

Brexitが生じた暁には、英国は代わりに欧州経済地域(EEA)に加入する可能性があります。次の二つのセクションはEEAへの加入する場合と加入しない場合、それぞれの潜在的な税務上の課題を検討しています。ただし、税務以外の問題は含まれていません。

## Leave the EU and join the EEA EUを離脱し、EEAに加盟した場合

- 直接税に関するルール(例:EU親子指令)はEEA合意の一部ではありませんが、EU加盟国はその裁量で拡大適用することが出来ます。従って、EU親子指令の準用がされていない国との間で、英国の会社が源泉所得税の課税なしに使用料、利子及び配当を受領するには、源泉地国の国内法及び租税条約のみに依拠せざるを得なくなるでしょう。
- 国による過度な企業支援の防止制度はEEA加盟国にも適用されます。
- 欧州会社のステータスはEEA加盟国においても適用されます。これは異なるEUの国々で事業を行うことを可能とする法的仕組みです。
- 基本的な移動・投資の自由原則はEEA加盟国における直接税に適用されます。(例えば、クロスボーダーグループリーフやEEA域内における税務居住地移転に伴うキャピタルゲイン課税の繰り延べを認める制度などは英国が拒否することは出来ません)
- 英国とEUとの間の輸出入は関税は免除されます(状況によりますが、輸入申告が税関で必要とされます)。
- 英国は自国の国内のVAT法(税率、法的責任)をEUの制約なしに変更することが出来ます。
- 輸入品となる物品の購入や輸出品となる物品の発送等のEU取引に対して、手続きの変更に伴う増加する事務手続きが予想され、事務手続きの増加や非効率化が予想されます。
- 英国はEUによって合意された全ての自由貿易協定から除外されます。ただし、欧州自由貿易連合が締結している協定に加盟することが出来る可能性があります。
- 社会保障協定の規定は継続されます。
- EU仲裁制度の利用や欧州自由貿易連合の司法審判所(EFTA Court)への申し立ては可能です。

## Leave the EU and not join the EEA EUを離脱し、EEAにも加盟しない場合

- 直接税に関するルール(例:EU親子指令)は適用されません。従って、英国の会社が源泉所得税の課税なしに使用料、利子及び配当を受領するには、源泉地国の国内法及び租税条約のみに依拠せざるを得なくなるでしょう。これは欧州の持株会社の設置場所としての魅力を減少させることになり得るでしょう。
- 国による過度な企業支援の防止制度は英国に適用されないため、英国は新しい優遇措置を導入することが考えられます。ただし、有害な租税スキームに関するOECDのBEPSのルール次第です。
- 欧州会社のステータスは維持されないでしょう。
- 基本的な移動の自由原則は適用されないでしょう。英国がそのルールを自由に改正することができることとなりますが、投資の自由原則が適用される場合を除き、他のEU加盟国は英国を差別する可能性があります。英国はEUの関税を課される可能性があります。
- 英国は自国のVAT法(税率、法的責任)をEUの制約なしに変更することが出来ます。
- 輸入品となる物品の購入や輸出品となる物品の発送等のEU取引に対して、手続きの変更に伴う増加する事務手続きが予想され、事務手続きの増加や非効率化が予想されています。
- 英国はEUによって合意された全ての自由貿易協定から除外されます。
- 社会保障協定の適用は停止されるでしょう。しかしながら、EU/EEA域外に適用対象を拡大させたスイスの前例があるので、多少の遅れは想定されるものの、協定の継続的適用の交渉の余地はあると考えられます。
- EU仲裁制度の利用や欧州自由貿易連合の司法審判所(EFTA Court)への申し立ての権利はなくなります。
- EUとの関係を継続するための新たな仕組みを作り出す可能性(例:スイスと同様)はあります。

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavour to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation. The KPMG name and logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International. © 2016 KPMG LLP, a UK limited liability partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.