

본 안내서는 유럽연합에 진출한 우리기업이 사업을 영위함에 있어서 참고할 수 있도록 유럽연합세법 등을 2019년 기준으로 개괄적으로 설명하고 있는 참고자료일 뿐, 국세청의 공식적인 견해가 아님을 알려드립니다.

따라서 구체적인 사례에 대한 법령적용 시에는 반드시 유럽연합세법 및 조세조약의 관련조문 등을 확인하시고, 법적 효력을 갖는 외국세무 정보를 획득하기 위해서는 외국정부 등 공인된 정보원 및 전문가의 도움을 받으시기 바랍니다.

아울러 안내서의 내용 중 오류나 개선할 점에 대하여 알려주시면 다음 기회에 적극 반영하도록 하겠습니다.





- I. 개관 및 현황 ..... 1
  - 1. 안내책자 발간 배경 ..... 2
  - 2. 책자의 구성과 범위 ..... 3
  - 3. 유럽연합(EU) 현황 및 역사 ..... 4
  - 4. 한-EU 경제통상 관계 ..... 8
  
- II. EU의 구조 및 조세정책 ..... 13
  - 1. EU의 기구 구성(거버넌스) ..... 14
  - 2. EU 조세정책 운영과정 ..... 20
  - 3. 조세정책 방향 ..... 22
  
- III. EU 조세법 체계 및 다른 법률과의 관계 ..... 25
  - 1. EU 조세법 체계 ..... 26
  - 2. 다른 법률과의 관계 ..... 29
  
- IV. 법인세 ..... 33
  - 1. 모회사-자회사 지침(Parent-Subsidiary Directive) ..... 34
  - 2. 이자-로열티 지침(EU Interest-Royalty Directive) ..... 38
  - 3. 합병 지침(EU Merger Directive) ..... 42
  - 4. 조세 회피 방지 지침(Anti-Tax Avoidance Directive) ..... 46
  
- V. 부가가치세 ..... 49
  - 1. EU 부가가치세 법제 개요 ..... 50
  - 2. 세율 ..... 51
  - 3. 과세대상자(taxable persons) ..... 53
  - 4. 면세(VAT exemption) ..... 55
  - 5. VAT 신고(VAT returns) ..... 58



6. 국경 간 거래(cross-boarder transaction)에 대한 부가가치세 환급(VAT refunds) ....	59
7. 부가가치세 ID 번호 (VAT 식별 번호, VAT identification number) .....	61
8. 부가가치세 정보교환 시스템 (VAT Information Exchange System; VIES) .....	63
9. 세금계산서(VAT Invoicing rules) .....	64
VI. 한·EU FTA와 EU 투자 .....	69
1. 한·EU 자유무역협정(FTA) .....	70
2. EU 투자 현황 .....	73
3. EU 투자 환경 .....	76
부록 .....	81
1. 세무 및 무역투자 관련 EU 주요 유관기관 웹사이트 .....	82
2. 법인세 지침 본문 .....	83



# I

## 개관 및 현황





# 1 안내책자 발간 배경

## □ 유럽연합(EU)에 대한 경제적 관심 증가

- 그동안 유럽연합(EU) 내 개별 국가의 세법이나 세무 관련 자료에 대한 관심은 비교적 높았으나 EU 전체적인 차원에서의 조세법 규정이나 조세 정책에 대한 관심은 비교적 낮았음.
- 하지만, EU 차원의 조세 정책 및 관련 규제가 우리나라의 기업 진출이나 수출 등 경제에 미치는 영향력이 갈수록 커지고 있음.
  - 일례로, 2017년 EU는 집행위원회 차원에서 우리나라를 조세회피처 블랙리스트에 포함하여 발표한 바 있으며,
  - 최근에는 전 세계 다국적기업과 슈퍼부자들의 조세회피 실태를 고발한 문건인 ‘파라다이스 문건(Paradise Papers)’ 공개에 따라 다국적기업에 대한 집행위원회 차원의 세무 관련 조사를 다수 진행한 바 있음.
- 또한, 한·EU FTA(자유무역협정) 발효 등을 통해 한국과 EU의 경제적 교류가 증가하고 있음. 한-EU 교역액은 ‘18년 1,200억 달러로 EU는 중국, 미국에 이어 우리나라의 제3위 수출대상(총수출의 9.5%)이자 제2위 수입 대상(총수입의 11.6%) 경제권임.

## □ EU의 조세법 체계에 대한 이해

- EU의 조세법 체계는 EU 세법과 각 회원국이 제정하는 법률로 구성되어 있어 우리나라의 조세 체계와 상이한 바, EU 진출 기업들에 대한 세법 개관 안내를 목적으로 함



- 특히 기업들이 주로 적용받는 법인세 및 부가가치세를 주요 내용으로 하여 향후 우리나라 기업들의 EU 진출이 활성화될 수 있도록 함

### □ 진출(예정 포함) 기업의 원활한 기업 활동 지원

- 한·EU간 경제교류 확대에 따라 EU에 진출 하였거나 진출을 계획하고 있는 기업에 EU의 최신 세무정보를 제공하여 그들의 원활한 기업활동을 세정차원에서 지원하고자 함.

※ 이번 안내책자 제작에 도움을 주신 여러 전문가 분들께 감사의 말씀을 드리며, 특히 주 벨기에 유럽연합 대사관, EY 회계법인 및 한국무역협회 브뤼셀지부 관계자 여러분께 깊은 감사의 말씀을 전합니다.

## 2 책자의 구성과 범위

- 동 책자는 총 6개의 장으로 이루어져 있음.
- 제1장에는 개관 및 EU의 현황을 요점 위주로 간략하게 기술하였음.
- 제2장에는 EU의 구조 및 조세정책에 대해 기술하였는데,
  - 먼저, EU의 조직 및 구조에 대해 관련 기구, 기구별 특징, 권한, 역할 등을 자세히 기술함.
  - 그리고 최근 EU에서 논의되고 있는 조세정책 분야 가중다수결제 (Qualified Majority Voting; QMV) 도입 논의에 대해서도 자세히 기술하였음.
  - 또한, EU 차원의 조세 정책 필요성과 배경, 조세 정책 방향, 정책 수단 등에 대해 기술하였음.



해외세정전문가 양성교육 연구보고서 (유럽연합)

- 제3장은 EU의 조세법 체계 및 개별 회원국 세법과의 관계에 대해 기술하였음.
  - EU의 상위법과 하위법의 의미, 그리고 EU 세법과 개별 회원국의 법률 간의 관계에 대해 기술하였음.
- 제4장부터 제5장까지는 국제조세를 포함하여 법인세, 부가세 등 EU의 주요 세목별로 최근 개정사항 등을 반영하여 핵심 위주로 정리하였고, 더불어 관련 법률 및 제도에 대하여도 기술하였음.
- 제6장에서는 한·EU FTA의 주요 내용, EU의 투자 현황 및 투자 환경 등에 관해 상세히 기술하였음.
- 부록에는 EU 진출 시 도움이 될 수 있는 자료로 주요기관 웹사이트 주소를 수록하였음.

(부록) 무역투자 관련 호주 주요 유관기관 웹사이트

### 3 유럽연합(EU) 현황 및 역사



#### □ 유럽연합(EU) 개요

- 회원국(28개국) : 벨기에, 프랑스, 독일, 이탈리아, 룩셈부르크, 네덜란드, 덴마크, 아일랜드, 영국, 그리스, 포르투갈, 스페인, 오스트리아, 핀란드, 스웨덴, 사이프러스, 체코, 에스토니아, 헝가리, 라트비아, 리투아니아, 몰타, 폴란드, 슬로바키아, 슬로베니아, 루마니아, 불가리아, 크로아티아
  - ※ 영국 탈퇴 예정(브렉시트)





- 창립일자 : 1993년 11월 1일
- 주요 연혁
  - 1957년 3월 유럽경제공동체(EEC), 유럽원자력공동체(EURATOM) 창설
  - 1967년 7월 유럽공동체(EC : European Communities) 기관 단일화
  - 1993년 1월 유럽단일시장 출범
  - 1993년 11월 1일 유럽연합 출범(마스트리히트조약 발효)
  - 1999년 1월 유럽통화연맹(EMU) 출범
  - 1999년 5월 암스테르담조약 발효
  - 2003년 2월 니스조약 발효
  - 2004년 5월 EU25개국 확대(중동구 10개국 가입)
  - 2004년 10월 EU 헌법조약 초안 서명
  - 2007년 1월 EU 27개국 확대(불가리아, 루마니아 가입)
  - 2007년 12월 개혁조약(리스본조약) 서명
  - 2009년 12월 리스본조약 발효
  - 2013년 7월 EU 28개국 확대(크로아티아 가입)
  - 2016년 6월 Brexit 결정(영국 국민투표 결과)
- 인구 : 약 5.1억 260만명(2018, EU통계청)
- 전체 GDP : 약 17,278조달러(2017, WB)
- 1인당 GDP : 약 33,715달러(2017, WB)
- 경제성장률 : 2.4%(2017, EU통계청)
- 교역규모 : 수출 약 2조 2,106억달러, 수입 2조 1,849억달러(2017, EU집행위 무역총국)
- 주요기구 : 이사회(각료이사회 및 정상회의), 집행위원회, 유럽의회, 유럽사법 재판소, 유럽회계감사원 등



- 각료이사회 의장국 : 각 회원국이 정해진 순서에 따라 6개월씩 수입

년도	상반기(1월-6월)	하반기(7월-12월)
2019	루마니아	핀란드
2020	크로아티아	독일
2021	포르투갈	슬로베니아

- 한-EU 교역액(2018, KITA) : 1,200억달러
  - 수출 : 577억불(자동차, 선박, 자동차부품, 합성수지, 철강관 등)
  - 수입 : 623억불(자동차, 농약 및 의약품, 반도체 제조용 장비, 원동기 및 펌프, 계측제어 분석기 등)

- 한-EU 투자
  - 對 EU : 789억달러(2017년 누계, 수출입은행)
  - 對 한 : 1,047억달러(2017년 누계, 산업자원통상부)

※ EU는 누계기준 제1위의 對한국 투자 주체

(출처 : 주 벨기에 유럽연합 대사관)

## □ 유럽연합 지도

- 유럽연합(EU)는 아래와 같이 총 28개 회원국으로 구성되어 있으며 영국 탈퇴와 관련한 브렉시트 진행 중.
  - 벨기에, 프랑스, 독일, 이탈리아, 룩셈부르크, 네덜란드, 덴마크, 아일랜드, 영국, 그리스, 포르투갈, 스페인, 오스트리아, 핀란드, 스웨덴, 사이프러스, 체코, 에스토니아, 헝가리, 라트비아, 리투아니아, 몰타, 폴란드, 슬로바키아, 슬로베니아, 루마니아, 불가리아, 크로아티아



(그림 출처 : VectorStock)



## 4 한-EU 경제통상 관계

### □ 한·EU 교역 현황

- 한-EU 교역액은 ‘18년 1,200억 달러로 EU는 중국, 미국에 이어 우리나라의 제3위 수출대상(총수출의 9.5%)이자 제2위 수입대상(총수입의 11.6%) 경제권임.
  - 수출(억불) : ① 중국(1,621), ② 미국(727), ③ EU(577), ④ 베트남(486)  
⑤ 홍콩(460)
  - 수입(억불) : ① 중국(1,065), ② EU(623), ③ 미국(589), ④ 일본(546)  
⑤ 사우디(263)
  
- EU 입장에서 역외국가 중 한국은 수출 8위(2.4%), 수입 7위(2.6%) 대상국 (18.10월)임.
  - 수출(억유로) : ① 미국(3,331), ② 중국(1,725), ③ 스위스(1,322),  
④ 러시아(706), ⑤ 터키(665), ⑥ 일본(522),  
⑦ 노르웨이(443), ⑧ 한국(407)
  - 수입(억유로) : ① 중국(3,255), ② 미국(2,205), ③ 스위스(898),  
④ 터키(632), ⑤ 노르웨이(595), ⑥ 일본(590),  
⑦ 한국(427)



<대EU 수출입 동향>

구분		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
수출	금액	494	488	517	481	466	540	577
	증감률	△11.4	△1.0	5.8	△6.9	△3.1	15.9	6.7
수입	금액	503	562	624	572	519	573	623
	증감률	6.2	11.6	10.9	△8.4	△9.3	10.4	8.8
무역수지		△10	△73	△107	△91	△53	△33	△46
총교역액		997	1,050	1,141	1,053	985	1,113	1,200

《단위: 억불, 전년동기대비 %》

<대EU 10대 수출입 품목>

10대 수출 품목				10대 수입 품목			
순위	품목명	금액	증가율	순위	품목명	금액	증가율
1	승용차	75	2.8	1	승용차	78	16.7
2	선박	50	△8.0	2	반도체제조용장비	41	12.7
3	자동차부품	44	4.0	3	의약품	32	10.7
4	합성수지	30	21.5	4	원유	23	15.8
5	축적지	24	41.7	5	자동차부품	17	△3.6
6	집적회로반도체	19	27.9	6	기타정밀화학원료	17	29.5
7	건설중장비	13	7.0	7	가방	14	20.0
8	평판디스플레이	12	3.4	8	나프타	11	110.9
9	의약품	12	11.1	9	펌프	10	△9.0
10	아연도강판	11	31.6	10	합성수지	10	6.3

《자료출처: 한국무역협회(MTI) 4단위 / 단위: 억불, 전년동기대비 %》



## □ 한 · EU 투자 현황

### ○ EU의 대한국 투자 (EU → 한국)

- EU는 대한 1위 투자국으로서 누적 총 투자액은 1,047.3억불(~'18), '18년 전체 외투의 32% 차지, 서비스업 46%, 제조업 42% 비중
  - ※ 대한 투자 누계액('18, 억불, 신고기준) : EU 1,047, 미국 769, 일본 440
- (제조업) 운송용 기계(20억불, +538%), 기계장비·의료정밀(2억불, +83%) 분야는 증가, 화공(7억불, △63%), 전기·전자(6억불, △32%) 분야는 감소
- (서비스업) 금융·보험(22억불, +176%), 숙박·음식점(5억불, +561%) 분야에서 크게 증가, 도·소매(7억불, △27%), 정보통신(1억불, △55%) 분야는 감소

#### ○ EU발 FDI 주요 사례

- (자율주행차) 자율주행차 개발·확산을 추진하는 영국의 C사가 한국의 자동차 부품 기업에 GVC 참여를 목적으로 전략적으로 투자를 단행
- (재생에너지) 독일 풍력터빈 전문업체 E사는 국내외 풍력발전 시장을 선점하기 위해 기업없는 고효율 터빈과 브레이크(날개) 생산 공장을 설립

### ○ 한국의 대EU 투자 (한국 → EU)

- EU는 미국, 중국에 이은 한국의 3위 투자대상국으로서 투자액은 788억불(~18.12월, 누계)로 총 대세계 투자(6,051억불)의 13.0% 차지(195억불)의 12% 차지
  - ※ 한국의 투자 누계액('18.12월, 억불, 신고기준) : 미국 1,352, 중국 848, EU 788
- 제조업의 비중이 23.4%로 가장 높고, 광업, 금융 및 보험업, 도매 및 소매업, 부동산업 및 임대업 순으로 높음
  - ※ 대EU 업종별 투자비율(%) : (제조업) 23.4, (광업) 18.9, (금융) 16.8, (유통) 13.8, (부동산) 13.8



&lt;2013-2018년 한-EU 상호 투자 동향&gt;

연도	2013년		2014년		2015년		2016년		2017년		2018년		누계	
	건수	금액	건수	금액	건수	금액	건수	금액	건수	금액	건수	금액	건수	금액
한→EU 투자	496	51.9	522	46.1	549	24.3	579	42.9	759	74.7	1,049	108.9	9,419	788.8
EU→한 투자	338	48.0	318	65.0	349	23.9	369	74.0	387	70.3	321	89.2	9,106	1,047.3

《출처: 한-EU 투자, 수출입은행(신고 기준), 총계는 '68년 이후 누계 / 단위: 백만불, 건수》

《출처: EU-한 투자, 산업통상자원부(신고 기준), 총계는 '62년 이후 누계 / 단위: 백만불, 건수》

(출처: 주 벨기에 유럽연합 대사관, 한국무역협회 등)







# II

## EU의 구조 및 조세정책



# 1 EU의 기구 구성 (거버넌스)

## □ EU 기구 개요

- EU이사회, EU집행위원회, 유럽의회(EP), 유럽사법재판소(CJEU), 유럽회계감사원(ECA) 등 5개 기관이 EU의 핵심 기구를 형성하고 있으며 그밖에 아래 표의 5개 기관이 핵심 기구를 보완하는 역할을 수행함

기구명	소재지	구성	기능
이사회 (EU 정상회의/ 각료 이사회)	브뤼셀	28개국 정상 및 각료, 외교안보정책 고위대표 및 집행위원장	- EU 최고입법 및 주요정책 결정
집행위원회	브뤼셀	1인 집행위원장 28명 집행위원 (각국 1명, 임기 5년)	- 집행기관 - EU법안 제안권 - 공동체 이익 대변
유럽의회	스트라스부르 브뤼셀 룩셈부르크	751명(직접선거 : 임기 5년) - 회원국 인구 비례 결정 - 출신국별이 아닌 정치 노선에 따라 정치그룹 구성	- 입법, 예산 및 감독기관 - 신규회원국 가입 등 주요사항 동의권, 법안 공동결정권 - 예산 확정권 - 집행위원장 선출, 집행 위원 임명 및 집행위에 대한 불신임권
유럽 사법재판소	룩셈부르크	28명 법관 (각국1명, 임기 6년)	- EU 법규 해석권 - EU 조치의 적법여부 판결권
유럽 회계감사원	룩셈부르크	28명 감사위원 (각국1명, 임기 6년)	- EU 회계감사 - 유럽의회의 재정적 성격의 법안 입법시 의견 제출



보완적 기구	
유럽경제사회위원회 (European Economic & Social Committee)	경제사회문제에 대한 유럽시민사회의 입장 대변 역할
지역위원회 (Committee of the Regions)	지역적 다양성과 지역발전 촉진 기능
유럽중앙은행 (European Central Bank)	유로권 통화정책 관리
유럽옴부즈맨 (European Ombudsman)	EU기구의 행정권 남용 견제
유럽투자은행 (European Investment Bank)	EU 개발지원 프로그램 지원

(출처 : 외교부 EU 개황)

#### □ EU 정상회의 (European Council)

- (구성 및 운영) EU 정상회의 상임의장, 회원국 정부수반 및 EU 집행위원장  
으로 구성되고 외교안보정책 고위대표도 참석하며 연 4회 브뤼셀에서  
개최됨
- (성격 및 권한) EU 각국 정상들의 모임으로서, 이사회나 집행위 차원에서  
회원국 정부의 입장이나 의지를 대변하는데 한계가 있기에 정상차원의  
자유로운 토의 및 정치적 합의를 통해 EU의 복잡한 문제들을 신속히 해결  
하기 위해 이사회를 확대하는 차원에서 등장함.
  - EU 시스템 전체와 관련된 광의의 정책 결정에 주요한 영향력을 발휘  
하고 있으며, 리스본조약 발효 이후 점점 더 많은 주요 사안들이 정상  
회의를 통해 결정되고 있음.
  - EU 정상회의 상임의장은 Charles Michel 벨기에 총리임.  
(2019년 12월 취임 예정)



## □ EU 이사회 (Council of the European Union)

- (구성) ‘각료이사회’라고도 칭하며 EU 회원국 각 분야별 각료(장관)급이 참석하는 회의로서 EU의 주요정책을 결정함
  - 회원국의 이해관계를 조정하는 정부 간 협력체(inter-governmental cooperation)로서 정치적 중요성을 보유함.
  - 이사회에는 의장국제도가 있어 각 회원국의 정해진 순서에 따라 6개월씩 수임
- 권한 및 기능
  - (최고 의사결정기구) 유럽의회와 더불어 집행위의 제안을 심의, 의결하는 최고 의사결정기구이며 공동외교안보정책 및 일부 내무, 사법 분야에 서는 이사회가 여전히 의사 결정기구 역할을 유지함.
  - (회원국 간 조정권) 회원국 간 경제정책에 대한 광범위한 조정권을 행사하며, EU 정상회의가 제시한 가이드라인을 바탕으로 EU의 공동외교안보정책을 수립하고 이행함
  - (협정체결권) 집행위가 편성, 제안한 예산안을 유럽의회와 공동으로 심의, 확정하며 집행위에 대해 EU의 협정체결을 위한 협상개시 권한을 위임하고 최종적인 협정체결권을 행사함

## □ 집행위원회 (European Commission)

- (성격 및 구성) 집행위원회는 유럽통합 관련 조약을 수호하고 EU의 행정부 역할을 담당하며 각종 정책을 입안하고 EU의 이익을 수호하는 유럽통합의 중심기구임.
  - 집행위원회는 임기 5년의 집행위원장 1명과 27명의 집행위원으로 구성되며, 이들 총28명 전체를 '집행위원단'이라고 함.
  - 집행위원장은 독일 국방장관인 Ursula von der Leyen 내정(2019년 11월 취임예정)이며 나머지 집행위원은 각 회원국이 1명씩 차지



### ○ 권한 및 기능

- (정책, 법안 제안 및 개발) EU내에서 국가의 내각과 유사한 기능을 하며 정책의 제안과 개발에 관한 기본적인 권한을 보유함. 집행위의 정책 개발과정에서 여러 EU 기구나 회원국, 이익단체 등이 적극적으로 개입하며 특히 이사회가 정책 제안을 요구할 경우 집행위는 이행할 의무가 있음.
- (행정기능) 회원국 간 경제정책에 대한 광범위한 조정권을 행사하며, EU 정상회의가 제시한 가이드라인을 바탕으로 EU의 공동외교안보 정책을 수립하고 이행함. EU 공동정책을 회원국 정부와 기업, 개인이 충실히 이행하고 있는지 감독함.
- (EU법 수호) EU 법(지침, 결정, 규정)이 공동체 모든 영역에서 동일한 방식으로 준수되는지를 유럽사법재판소와 함께 감독함.
- (긴급조치조항 운영권) 긴급수입제한 조치, 덤핑규제 등 긴급 사안에 대해 이사회 승인 없이 필요한 조치를 강구함.
- (대표기능 및 협상자) 집행위는 대외협상에서 EU를 대표하며, 이사회 의 위임에 따라 외국과 대외협상을 수행하는 권한을 갖고 있으나, 유럽 대외관계청(EEAS)이 신설되어 대외적 대표기능은 다소 축소됨.

### □ 유럽의회 (The European Parliament)

- (구성 및 조직) 각 회원국에서 직접 보통선거로 선출된 임기 5년의 총 751명의 의원으로 구성되며, 각국의 인구수에 비례하여 회원국별로 의원 수가 할당됨.
  - 유럽의회에는 의장 1명, 부의장 14명, 5명의 재무관으로 구성되는 임기 2년 반의 집행부(Bureau)와 각 정치그룹의 대표가 참가하는 확대집행부로 집행부가 구성됨.
  - 현의장 : David-Maria Sassoli(이탈리아)(2019.7월 취임)



해외세정전문가 양성교육 연구보고서 (유럽연합)

- 유럽의회는 외교, 경제, 금융, 농업, 개발 예산 등 22개 상임위원회가 있으며, 필요시 특정사안에 관한 임시위원회 설치가 가능하고, 비회원국 (유럽 및 비유럽) 의회와 교류를 위한 40개의 의원친선대표단(delegation)이 존재함.

○ 권한 및 기능

- (입법권) 대부분의 분야에서 이사회와 공동으로 입법안을 수정, 거부할 수 있는 ‘공동결정권(co-decision)’ 보유
- (감독, 통제권) 집행위원장 선출, 집행위원단 전체의 임명에 대한 승인 및 불신임권(motion of censure) 보유하고, 집행위는 매년 활동계획, 활동결과보고서, 예산안 집행기록을 의회에 제출해야함.
- (예산권) 예산분야에서 이사회와 동등한 권리를 보유하며, EU 예산 확정을 위해서는 유럽의회의 동의가 필수적

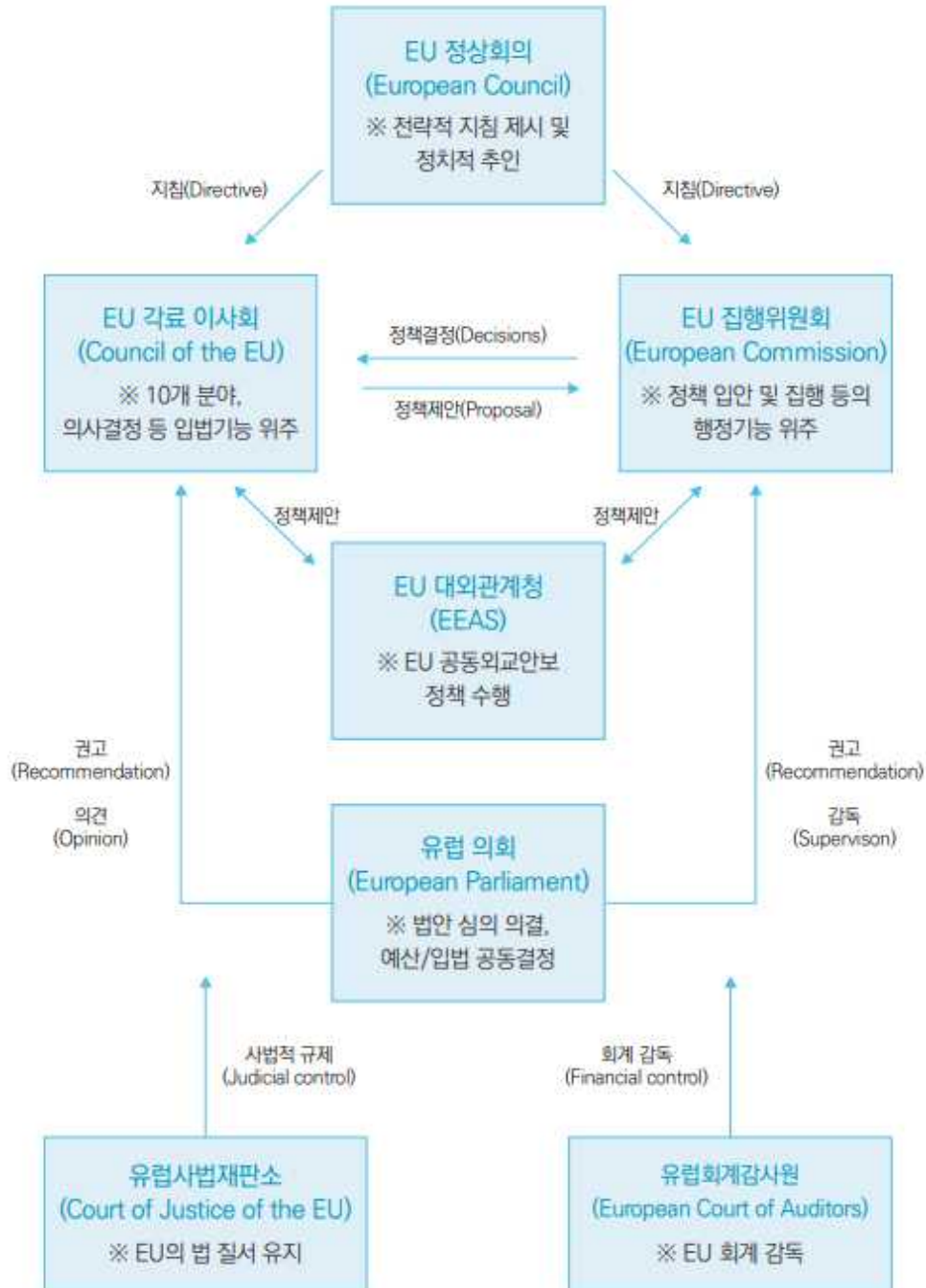
□ 유럽사법재판소 (Court of Justice of the European Communities)

- 유럽사법재판소는 EU조약 및 제반 법률의 해석과 그 적용에 대한 판결을 통하여 EU법의 이행을 보장하는 역할을 담당하고 있으며, 각 회원국이 임명하는 28명의 법관과 법관의 업무를 조력하는 11명의 법무관으로 구성됨.

- 재판소장은 임기 3년으로 연임이 가능하며 법관들이 비밀투표를 통해 내부선출하고, 법관과 심의관의 임기는 6년으로 중임 가능하며, 회원국의 합의에 의해 임명됨.
- 최상급심인 사법재판소는 3개 법원으로 구성됨.
- 하급심 기관은 EU 경쟁, 반덤핑 및 지적재산권 등에 대한 1차 심사를 담당하는 일반법원 및 EU 기관과 그 직원 간 법적 분쟁사건을 다루는 행정법원으로 구성됨.



EU 주요기구의 구조 및 상호관계



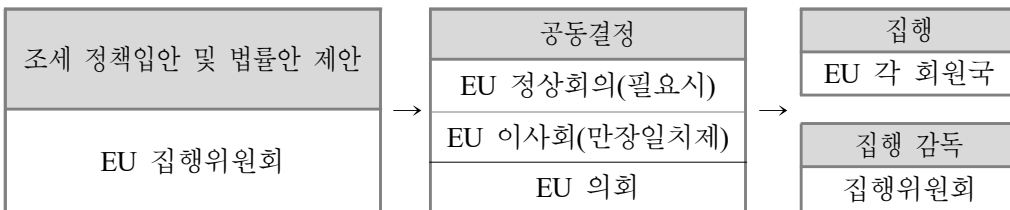
(출처 : 외교부 EU 개황)

## 2 EU 조세정책 운영과정

### □ 조세정책 및 법률 결정 과정

- EU 집행위원회에서 조세 정책을 입안하거나 조세 관련 법률안을 제안하고, EU 정상회의(필요시), EU 이사회, EU의회의 공동결정을 거쳐 정책 및 법률안이 결정되면, EU 각 회원국이 이를 집행하고 집행위원회에서 감독함.
- EU 조세 법률의 경우 현재 다른 분야와는 달리 ‘특별입법절차(special legislative procedure)’를 통해 도입되기 때문에 EU 이사회의 만장일치가 필요함. (즉, 모든 회원국들의 만장일치가 필요)
  - EU 이사회가 독자적인 입법자(sole legislator)가 되고 유럽의회의 동의는 필요하지 않으나, 유럽의회의 의견은 반드시 구해야 함.

<EU 조세정책·법률 결정 과정 및 운영 체계>







## □ 조세 분야 가중다수결제 (Qualified Majority Voting; QMV) 도입 추진

- 현행 만장일치제의 경우, 하나의 회원국이라도 반대하는 경우 법률안이 통과될 수 없기 때문에 합의에 이르기 매우 어려워 조세 분야에서 시의 적절한 정책 추진이 어려운 단점이 있음.
  - 특정 회원국들이 만장일치제를 협상수단으로 악용하는 사례도 있으며, 설사 만장일치로 법안을 통과시킨다 하더라도 법안 개정 필요 시 또다시 만장일치가 필요하기 때문에 과도하게 신중해진다는 문제점이 있음.

EU Savings Directive(EUSD)의 경우, 1989년 처음 제안되었으나 2014까지 26년간 1, 2개 회원국의 반대로 채택되지 못하다가 2014년 비로소 채택되었으나 그동안 전 세계적 차원에서 논의가 이미 진행되어 채택 1년 후 바로 폐기됨.

- 이러한 문제점들을 극복하기 위해 EU 집행위원회는 2019년 1월, 만장일치제(특수입법절차)에서 일반입법절차(ordinary legislative procedure)로의 점진적인 제도 개선 추진을 발표한 바 있음.
- 일반입법절차의 경우, 이사회의 만장일치제가 아닌 가중다수결제(Qualified Majority Voting; QMV)를 통해 의사결정이 이루어짐.
  - 가중다수결제는 회원국 중 55% 이상의 찬성이 있어야 하고, 동시에 EU 인구의 65% 이상을 대표하는 회원국의 지지가 있어야 함.
  - 즉, 안전에 반대하는 소수 회원국(blocking minority)이 안전을 저지하려면 그 회원국들의 연합이 EU 인구의 35% 이상을 대표해야만 함.

### 3 조세정책 방향

#### □ 개요

- EU 집행위원회는 각 회원국들의 조세 제도가 반드시 일치되어야 할 필요는 없다는 입장이며, EU 회원국들은 EU 규칙들을 준수하기만 한다면 각국의 환경과 선호에 따라 적합한 조세 제도 및 법률을 자유롭게 선택할 수 있음.
  - 각 회원국들은 조세 제도 운영에 있어 무차별원칙(non-discrimination), 단일(내부) 시장(internal market)에서의 이동의 자유 존중 등 EU의 기본적인 원칙들을 준수해야 함.
  - EU는 협력 절차와 법적 장치들을 통해 EU 단일 시장의 원활한 작동, 조세 공정성 증진(ensuring fairness), EU 회원국들의 경제성장 촉진(promoting growth)을 지원하는 방향으로 조세정책을 추진 중임.

#### □ 주요 조세정책 수단

- (조세 입법) 집행위원회는 단일 시장이 잘 작동하도록 EU 수준의 조치가 필요한 영역에서 EU 수준의 조세 입법을 제안할 수 있으며, 이와 관련하여 보충성의 원칙과 비례의 원칙을 준수해야함.
  - (보충성의 원칙; Subsidiarity Principle) EU 수준의 조치가 단일 국가의 조치보다 바람직한 결과를 달성하는 경우여야 함.
  - (비례의 원칙; Proportionality Principle) EU의 조치는 당면한 문제를 해결하는 것 이상으로 과도하게 행해져서는 안 됨.
- (정책 제안 및 권고) EU 회원국들에게 정책 제안 및 권고(policy statements and recommendations)를 통해 적합한 조세 정책을 채택, 도입할 수 있도록 지원하며, 이는 법적으로 구속력을 가지는 것은 아님.



- 최근 집행위원회는 조세 정책 분야에 있어 권고, 제안 등과 같은 법적 구속력이 없는 수단들을 많이 활용하고 있는 추세임.
  - EU 회원국들은 각국의 조세 정책을 보다 밀접하게 조화시키기 위해 ‘European Semester’라는 과정을 진행하는데 이러한 맥락에서 집행위원회는 매년 개별 회원국에 대한 세부적인 조세 분야 권고를 제시하고 있음.
- (보조금 조사) 집행위원회는 각 회원국이 기업에게 지급하는 보조금(State aid)이 불공정한 경쟁을 유발하는지 조사하여 불법적인 보조금의 폐지와 환급을 지시할 수 있음.
- 이러한 보조금은 조세 절감의 형태로 제공될 수 있는데 예를 들어 국내기업에게 해외기업에 비해 낮은 세율을 적용하는 경우가 있음.
  - 최근 EU 집행위원회는 네덜란드, 아일랜드 등 각국에서 다국적기업에 대한 불법적인 보조금 지급 혐의에 대한 조사를 진행하는 등 조사가 확대되는 추세임.
- (유럽사법재판소의 결정) 유럽사법재판소는 EU 조세법이 올바르게 적용되는지 해석하며, 이를 통해 EU 회원국들의 조세법이 수정되도록 하는 경우도 많음.
- 첫째, 각 회원국의 법원이 국내 조세법 조항에 대해 EU법에 부합하는지 ‘선결적 판결(preliminary ruling)’을 청구할 수 있음
  - 둘째, EU 집행위원회는 각 회원국이 EU 규정을 위반하고 있다고 판단하여 그 회원국에게 법률 개정 요구를 하였음에도 불구하고 법률 개정이 이루어지지 않는 경우, 유럽사법재판소에 제소할 수 있음.





# III

## EU 조세법 체계 및 다른 법률과의 관계



## 1 EU 조세법 체계

### □ 개관

- EU의 과세 구조와 관련 있는 조약은 “유럽 연합 조약(The Treaty on the Functioning of the European Union; TFEU)”임
  - EU의 법 체계는 TFEU로 대표되는 설립 조약과 이에 따라 EU에 위임된 입법 권한에 근거하여 제정된 법률 조항으로 구성
  - 법률 조항 중 세법에 영향을 줄 수 있는 조항들을 ‘EU 세법(EU tax law)’으로 지칭

※ 유럽 연합 조약(TFEU) 제·개정 역사

- (유럽경제공동체 조약) 1957년 서명, TFEU의 시초
- (마스트리히트 조약) 1992년 서명, 1993년 발효
- (암스테르담 조약) 1997년 서명, 1999년 발효
- (니스 조약) 2001년 서명, 2003년 발효
- (리스본 조약) 2007년 서명, 2009년 발효

- EU 세법 규정은 주로 과세 대상이나 세무 주체가 둘 이상의 EU 회원국과 관련이 있는 상황에서 직접 과세 영역에서 EU 회원국의 과세 주권을 제한
  - 그러나 TFEU 제63조(자유로운 자본 이동의 원칙)와 같이 다른 국가가 EU 회원국이 아닌 경우에도 적용될 수 있음
  - 각 회원국과 관련하여 EU 법률 조항의 적용 범위는 각 회원국 별 가입 계약에 따라 다름



## □ 상위법 (Primary Law)

- 설립 조약인 TFEU 및 EU 회원국의 가입 조약을 상위법으로 지칭
  - EU 회원국 간의 경제 통합 및 내부 시장의 창출을 도모하기 위해 내부 시장과 경제 및 화폐 연합을 설립하고, 회원국 간 상품, 사람, 서비스 및 자본의 자유로운 이동에 대한 장애물을 폐지하는 것을 목적으로 함
  - 상위법을 통해 직접세와 관련된 EU 회원국 각각의 국내법들이 지속적으로 조화를 이루고 있다고 평가됨

### ○ EU 법률의 주요 원칙

- (관련성) EU 회원국의 법률 체계와 EU 법원의 결정에 의해 인정된 공통 법률 원칙에 기초한 특정 법률 원칙은 EU 세법에 영향을 미치며, 이러한 법적 원칙은 기본 EU 법률의 일부로 간주되어 EU 세법의 개발, 적용 및 해석에 중요한 역할을 함.
- (기여 원칙) EU는 창립 조약에서 회원국이 부여한 역량(competence)의 범위 내에서만 그 목적을 달성할 수 있도록 행동해야 하며, 그 외의 역량은 회원국에게 속함.
- (보완성) EU는 각 회원국들이 자체적으로 충분히 목적을 달성할 수 없는 경우에 한하여 행동해야 함.
- (비례성) EU의 행동은 목표 달성에 필요한 정도에 비례해야 함.
- (융통성) 직접세는 회원국의 만장일치 의사 결정이 요구되나, 특정 회원국들은 융통성 원칙에 따라 협력을 시작할 수 있음. 이는 차별화되거나 유연한 통합이 포함됨.
- (성실성) 회원국들은 EU에 대한 의무를 준수하기 위해 필요한 모든 조치를 취해야 하며, EU의 목표 실현에 부정적인 모든 조치를 삼가야 함. 이는 입법자 외에도 세무 당국 및 회원국 법원을 구속함.
- (효율성) 회원국들은 자국의 입법, 사법 및 행정 영역에서 EU 법의 효과적인 실현을 제공해야 함. 즉 회원국은 세무 당국과 법원에 EU 법에 따라 권리를 실현할 목적으로 효과적인 법적 구제책을 제공해야 함.



- (우선적이고 직접적인 효과) 납세자들이 별다른 주장을 하지 않더라도 EU 법 조항 및 원칙은 직권으로 적용되어야 함.
- (동등성) 회원국들은 EU 법률을 집행하는 데에 있어 자국의 법률을 집행하는 것만큼의 효율적인 수단을 사용해야 하며, EU 법률에 대한 불복이 자국 법률에 대한 불복보다 더 어려워서는 되지 않음.
- 이 외에도 절차적 자율성, 행정 원칙, 인권 등의 주요 원칙이 존재함.

## □ 하위법 (Secondary Law)

- 하위 법에는 설립 조약의 승인에 관한 EU 기관의 규정이 포함됨
  - 직접세와 관련하여 TFEU 제 115조에 따라 발행된 직접세에 대한 지침이 하위법에 포함됨
  - 직접세와는 달리 간접세 규정과 관련하여도 하위법 발행 가능
  - 하위법의 종류에는 지침(directives)과 권고(recommendations)가 있음

### ① 지침(Directive)

- 각 회원국의 의회는 TFEU 제115조에 의거하여 지침을 발행할 수 있음
- 지침을 발행할 때에는 만장일치 요건이 필요하기 때문에, 모든 회원국은 직접세에 대한 지침 발행을 거부할 수 있음
- 만장일치 요건의 유일한 예외는 TFEU 제116조에 따른 것으로, 유럽 위원회(European Commission)가 회원국의 국내법 조항의 차이로 인해 공동 시장의 경쟁 조건이 왜곡되고 그로 인한 왜곡을 제거해야 한다는 사실을 알게 되었으나 회원국들이 왜곡을 제거하는 합의를 만들지 못하는 경우, 일반적인 입법 절차에 따라 필요한 지침을 발행할 수 있음
- (지침의 강제력) EU 회원국들은 국내법을 개정하여 지침을 준수할 의무가 있음. 즉 지침은 제정 시 정한 기한 내에 각 회원국의 국내 법률로 이행되어야 함.





- (지침의 구속력) 지침은 달성될 결과에 대해서만 구속력이 있을 뿐, 구현 형태 및 방법에 대해서는 각 회원국에 재량에 맡기고 있음. 즉 지침 자체가 개인에 대한 의무를 생성하지 않음

② 권고 및 기타 조치(Recommendations and other measures)

- 권고(Recommendations)는 직접적으로 회원국을 구속하지 않지만, EU 법원은 의사 결정 시 권고를 고려함. EU 법원 외에도 EU 회원국의 법원은 자국 세법을 해석할 때 권고를 고려함
- 지시, 권고 이외의 기타 조치로는 가이드라인(guidelines), 행동 강령(codes of conduct) 등이 존재함

**2** 다른 법률과의 관계 

□ 주체성 및 보완성

- (주체성) 각 회원국이 직접세 영역에서 광범위한 주권을 가지고 EU의 각 기관은 직접세와 관련하여 자체적인 과세권을 가지고 있지 않음
  - 예컨대 소득세의 적용 기준을 속지주의로 하고, 비거주자에게 관련 국가의 수입원에 대해서만 세금을 부과하는 것은 각 회원국의 결정임
- (보완성) EU의 세법 조항은 내부 시장의 실현과 기능에 필요한만큼만 각 회원국의 세법을 규정함
  - 보완성 원칙에 따라 EU는 조치의 목표가 회원국에 의해 충분히 달성될 수 없고, 회원국이 자체적으로 노력할 때보다 효율적으로 달성할 수 있는 경우에만 직접세와 관련하여 조치를 취해야 함



### □ 분리 및 상호 작용

- 각 회원국에는 자체 세법이 있으며, 회원국이 부과하는 소득세로부터의 세금 수입은 관련 회원국 또는 해당 지역 당국에 직접 전달되고 EU는 이로부터 직접 혜택을 받지 않음
  - 각 회원국의 자체 세법은 EU 세법 및 조세 조약으로부터 영향을 받음

### □ EU 법의 우선 순위

- 리스본 조약에 의거하여 직접세에 대한 명시적 언급은 EU 세법에 포함되지 않음
- 유럽 연합 재판소(Court of Justice of the European Union)의 판결에 근거하여 EU 법이 각 회원국 법보다 우선함
  - 각 회원국의 국내법 및 조세 조약은 EU 법에 의거하여 적용 및 해석됨

### □ 가장 관대한 규정의 원칙

- 일반적으로 EU 법률이 각 회원국의 국내법 또는 조세 조약보다 더 엄격하게 과세 수준을 결정하지는 않음 (예컨대 EU 세법은 최소 법인세율을 요구하지 않음)
- 그러나 EU 세법 규범의 주요 목적이 내부 시장 내에서 과세 장애를 없애는 것인 만큼 해당 목적에 위배되는 것을 방지하기 위한 조항을 설정할 수 있음
  - “모회사 - 자회사 지침”의 ‘반부패 방지 조항’의 경우가 이에 해당함



### □ 직접적인 영향 및 적용

- EU 법은 각 회원국이 특별히 행하는 조치 없이도 직접적인 영향을 미침
  - 즉 EU 법은 EU 각 기관과 회원국 및 주민들에 대한 직접적인 권리와 의무를 창출함
  
- EU 세법 조항이 각 회원국의 법률로 잘못 또는 불충분하게 이행된 경우라 하더라도 세무 당국 및 세법은 EU 법을 직권으로 해석해야 함
  - 지침(Directive)의 규정이 무조건적이고 충분히 정밀한 경우, 규정된 기간 내에 각 회원국이 채택된 적절한 이행 조치가 없다면 각 지침은 직접 적용될 수 있음

#### ※ EU 법의 해석

- (원천) EU 법률 외에도 관습법, 판례법 및 일반 법원칙이 존재
- (법원) EU 법원과 판결은 EU 법률 해석에 중심적인 역할
  - 법원 판결의 목적은 회원국이 EU 법을 일관되게 해석하도록 보장하는 것
  - EU 법률 규범의 문구에 따른 해석이 기본이지만, 내부 시장 기능의 목표를 고려하여 해석해야 함





# IV

## 법인세



- 법인세 관련 주요 지침
  - 모회사 - 자회사 지침 (Parent - Subsidiary Directive)
  - 이자 - 로열티 지침 (Interest - Royalty Directive)
  - 합병 지침 (Merger Directive)
  - 조세 회피 방지 지침 (Anti-Tax Avoidance Directive)

## 1 모회사 - 자회사 지침 (Parent - Subsidiary Directive)

### □ 배경

- 모회사 - 자회사 지침은 1990년 7월 23일에 발표된 지침으로 모회사와 다른 회원국의 자회사 간 이익 분배에 대한 세무 처리를 내용으로 함
  - 이는 하나의 회원국에서만 활동하는 모회사와 자회사에 비해 여러 회원국에 있는 모회사와 자회사가 상대적으로 겪는 불이익을 감소시키기 위한 지침임
  - 궁극적으로 여러 회원국들에 존재하는 모회사와 자회사간 그룹화를 촉진하고, 다른 회원국의 회사들 간 이익 분배에 작용하는 세금 장애물을 없애기 위한 지침임

### □ 적용 범위

- 다른 회원국에 상주하는 자회사와 모회사 간 이익 분배
  - 이 지침은 유통 자회사의 거주 국가와 수취 모회사의 거주 국가 모두에서 그룹 내 분배의 세금 처리에 영향을 미침



- 이 지침은 국경 간 상황에서만 적용되며, 한 회원국과 관련된 내부상황이거나, 회사 중 하나가 비회원국 출신인 국경 간 상황인 경우 미적용
  - 단, 내부상황인 경우라도 회사 중 하나가 이중 거주 분쟁으로 인해 다른 회원국의 거주자로 간주되는 경우 이 지침을 적용해야 함
- 고정사업장(permanent establishment)과 관련된 이익 분배
- 고정사업장이 위치한 각 회원국은 다른 회원국의 자회사가 아닌 다른 회원국의 회사의 고정사업장이 받는 이익 분배에 이 지침을 적용해야 함
  - 해당 국가의 회사가 자회사인 동일한 회원국의 회사의 다른 회원국에 위치한 고정사업장에 대한 이익 분배에도 이 지침을 적용해야 함
  - 모회사와 자회사가 동일한 회원국 출신인 경우에도 모회사의 소재 국가와 동일한 국가인 자회사의 소재 국가, 그리고 고정 사업장이 소재한 국가 모두 이 지침을 적용해야 함
  - 모회사, 자회사, 고정 사업장이 모두 다른 회원국에 위치하는 경우에도 이 지침을 적용해야 함. 즉 자회사의 소재 국가는 이익 분배에 대한 원천징수세를 부과해서는 안되며, 고정사업장이 위치한 국가에서는 세금 분배를 면제하고 해외 간접 투자 공제를 제공해야 함
  - 자회사의 소재 국가에 고정 사업장이 존재하는 경우에 이 지침을 적용해야 하는지 여부는 불투명하나, 유통은 자회사의 소재 국가에서 모회사의 고정사업장과 연결됨
  - 자회사 및 고정 사업장이 위치한 국가의 관점에서 볼 때, 이는 국경 간 상황이 아니라 해당 국가의 내부 상황이므로 해당 회원국 정부는 이 지침에 관계없이 세금을 부과할 수 있음. 그러나 TFEU의 설립 자유의 원칙은 고정사업장의 경우 부과되는 세금이 상주 회사의 경우 부과되는 세금보다 더 큰 부담이 아닐 것을 요구함
  - 비회원국에 고정사업장이 존재하는 경우에도 자회사 및 모회사의 소재 국가는 이 지침을 준수해야 함. 단, 이 지침은 고정사업장의 소재 국가를 제한하는 것은 아님



## □ 회원국 회사

- 회원국 회사(company of a Member State)는 다음의 세 가지 기준이 모두 충족되는 경우를 의미함 (단, 다음의 세 가지 기준이 모두 하나의 회원국에서 충족되지는 않아도 됨)
  - 모회사 - 자회사 지침의 부속서에 첨부된 양식 중 하나를 취해야 함
  - 해당 국가의 법률에 따라 세금 목적으로 회원국의 거주자로 간주되며 비회원국과의 조세 조약 조건에 따라 EU 이외의 국가에 세금 목적으로 거주하지 않아야 함
  - 선택적 납부 또는 면제의 가능성 없이 모회사 - 자회사 지침이나 기타 명시적으로 언급되어 대체될 수 있는 세금 중 한 종류를 부담해야 함
- 모회사 - 자회사 지침의 적용을 받는 기업의 형태는 각 회원국 별로 상이할 수 있음
  - 각 회원국의 주식으로 제한되는 민간 및 공공 기업, 유럽 기업(European Companies, Societas Europaea - SE), 유럽 협동 조합 사회(European Cooperative Societies, Societas Cooperativa Europaea - SCE)는 지침의 적용을 받음
  - 상기 형태를 제외하고는 각 회원국이 정하는 바에 따라 지침의 적용 여부가 결정됨
- 모회사 - 자회사 지침의 적용을 받는 기업의 형태를 취하고 있더라도 선택적 납부 또는 면제의 가능성 없이 지침이나 기타 명시적으로 언급되어 대체될 수 있는 세금 중 한 종류를 부담하는 경우여야 함

## □ 고정사업장

- 고정사업장이란 한 회원국의 회사의 사업이 다른 회원국에서 전적으로 또는 부분적으로 수행되는 고정된 사업 장소를 의미함





- 이 지침이 적용되는 고정사업장은 EU 거주 회사의 것이어야 하고 회원국에 위치해야 하며 위치한 회원국의 세금을 부담해야 함
- 본 지침에 포함된 “고정사업장”이라는 용어의 정의는 OECD 모델 조세 협약 제 5(1)조의 정의와 동일함
  - 그러나 OECD와 달리 본 지침은 고정사업장이 위치한 국가에서 세금이 부과될 것을 요구함
  - 또한 이 지침은 요구되는 세금에 대한 최저 수준을 설정하지 않음

#### □ 세금 처리

- 본 지침 제 4조에 따라 적절한 이익 분배의 경우 모회사가 소재한 국가는 경제적·법적으로 이중 과세를 제거해야 함
  - 법적 이중 과세 문제는 자회사가 속한 국가가 배당에 대해 원천 징수할 권리가 없기 때문에 자동으로 해결되지만, 경제적 이중 과세 문제는 모회사가 해결해야 함
  - 회원국은 이중 과세의 제거로부터 혜택을 받을 납세자를 위해 본 지침에 언급된 사항 이외의 조치를 취할 수 없음
- 본 지침 제 5조에서는 자회사가 모회사로 배분한 이익에 대해 원천세를 부과할 수 없도록 규정함
  - 예를 들어 이익 분배에 대해 세금을 부과하고 추후에 세금 공제 또는 상환하는 방식은 허용되지 않음
  - 그러나 EU 법원의 판단에 따라 자회사의 거주 국가는 배당 수령자가 배당금 공제 크레딧을 받을 권리가 있는 경우에만 이익 분배에 대해 원천세를 부과할 수도 있음
- 본 지침 제 6조에서는 모회사가 속한 국가에서 모회사가 자회사로부터 받은 이익에 대해 원천세를 부과할 수 없도록 규정함



### □ 조세 회피 상황

- 본 지침에 근거한 조세 혜택은 조세 회피 상황의 경우에는 적용되지 않을 수 있음
  - 이는 조세 남용 또는 사기 행위에 대해 EU 법의 권리로부터 혜택을 받을 수 없다는 EU 법의 일반 원칙을 반영함
- 회원국은 다음의 세 가지 조건이 충족되는 경우에 본 지침에 따른 혜택을 적용하는 것을 거부할 수 있음

- I. 해당 행위의 주된 목적(중 하나)이 조세 혜택을 얻기 위함인지?
- II. 그 혜택을 받는 경우 지침의 목적에 위배되는지?
- III. 해당 행위가 통상적으로 상업적으로 유효하지 않은 행위인가?

- 본 지침에 따른 혜택을 적용하는 것을 거부하는 것은 비례 원칙에 의거하여 엄격하게 해석되어야 함

## 2

### 이자 - 로열티 지침 (EU Interest - Royalty Directive)



### □ 배경

- 본 지침은 상이한 회원국의 관련 회사 간에 이루어지는 이자 및 로열티 지불에 적용 가능한 공통 과세 시스템에 관한 위원회 지침(2003/49/EC)으로 2003년 6월 3일에 발행됨



- 본 지침의 목적은 EU 그룹 내 국경 간 이자 및 로열티 지분이 하나의 회원국에서 이루어지는 것과 유사한 정도로 세금 처리가 이루어지는 것을 달성하기 위함임
  - 국경 간 이동에 따른 이자 및 로열티 지분은 국제 이중 과세로 이어져서는 안 되고 한 회원국에서 이루어지는 것보다 더 많은 행정절차가 적용되어서는 안 됨
- 본 지침은 EU 그룹 내 국경 간 이자 및 로열티 지분이 한 회원국에서 이루어지는 것보다 더 불리한 세금 처리를 받지 않도록 하는 최소한의 조치만 행할 것을 요구함
  - 본 지침은 해당 지침보다 수혜적인 법률 및 계약 조항에 영향을 미치지 않으며 각 회원국은 보다 광범위하게 EU 그룹 내 국경 간 지분에 대해 면제요건을 설정할 수 있음

#### □ 세금 처리

- 본 지침의 범위에 해당하는 이자 또는 로열티 지분은 수령인의 거주 국가 또는 고정사업장이 위치한 곳에서 한 번만 과세되어야 함
  - 지분인의 거주 국가에서 이자 또는 로열티 지분에 대해 과세하는 것은 금지됨
  - 지분인과 수령인이 동일한 회원국 출신인 경우에만 지분인의 거주 국가에서 과세권을 가질 수 있음
- 본 지침의 범위에 해당하는 이자 또는 로열티 지분은 지분 시점에 즉시 세금이 면제되어야 함
  - 이를 위해 회원국은 세금 면제 요청을 하는 회사 또는 고정 사업장이 지분 시점에 본 지침의 모든 요구 사항을 충족함을 증명하는 증거를 제공하도록 요구할 권리가 있고, 해당 증거가 충분히 제공되지 않으면 회원국은 이자 또는 로열티 지분에 세금을 부과할 권리가 있음



○ 제공해야 하는 증거의 내용

- 이자 또는 로열티를 수취하는 회사의 납세지
- (필요한 경우) 수취 회사가 거주하거나 고정사업장이 있는 회원국의 세무 당국이 인증한 고정사업장의 존재 증빙
- 수취 회사 또는 고정 사업장이 수혜법인의 소유라는 증빙
- 본 지침에서 규정하는 세금 중 하나를 납부한다는 증빙
- 투표권을 위한 최소 요구 지분 또는 그 기준
- 요구 지분을 가진 기간
- 해당 내용은 발행일로부터 1~3년동안 유효해야 함

- 이자 또는 로열티의 지불인의 거주 국가에서 원천징수가 이루어진 경우 해당 세금에 대한 상환을 지불일로부터 2년 내에 청구할 수 있음

□ EU 그룹 내 국경 간 지불의 경우

- 회사 또는 고정사업장이 본 지침의 적용 범위에 속하고, 이자 또는 로열티 지불이 EU 그룹 내 국경 간 지불인 경우 지불인의 국가는 해당 지불에 세금을 부과해서는 안됨
- 일반적으로 한 회원국에 거주하는 자회사에서 다른 회원국에 거주하는 모회사로 (혹은 그 반대로) 이자 또는 로열티를 지불하는 경우, 해당 지불은 본 지침의 적용 범위에 속함
  - 본 지침은 또한 모회사와 자회사가 같은 국가에 거주하고, 다른 회원국에 위치한 고정사업장으로부터 이자 또는 로열티를 지불 또는 수령하는 경우에도 적용됨

□ 자격을 갖춘 회사 (Qualifying Companies)

- 회원국 회사(company of a Member State)의 정의는 다음 세 가지 요건을 모두 충족하는 경우를 의미함



- 본 지침의 부속서에 열거된 양식 중 하나를 작성하는 경우
  - 회원국의 세법에 따라 해당 회원국에 거주하는 것으로 간주되며 EU 외의 비회원국과의 조약에 따른 납세자에 해당되지 않는 경우
  - 본 지침의 제3(a)조에 언급된 세금 중 하나 또는 기존의 세법에 추가하거나 대신하여 지침의 발효일 이후에 부과되는 세금을 납부하는 경우
- 고정사업장은 다른 회원국의 회사의 사업이 전적으로 또는 부분적으로 수행되는 회원국에 위치한 고정된 사업 장소를 뜻함
- 제 1 회사가 제 2 회사의 관련 회사(associated company)이라면 다음의 요건 중 하나를 충족해야 함
- 제 1 회사가 제 2 회사의 자본 지분이 25% 이상을 직접 보유하고 있는 경우
  - 제 3 회사가 제 1 회사와 제 2 회사 양 쪽의 자본 지분의 25% 이상을 직접 보유하고 있는 경우

#### □ 이자와 로열티

- 이자(Interest)란 담보 확보 여부와 채무자의 수익에 참여할 권리가 있는지 여부에 관계없이 모든 종류의 부채 청구로부터 발생하는 소득을 의미
- 특히 이자라는 용어는 유가 증권, 채권 또는 사채의 수입을 의미하며 이러한 유가 증권, 채권 또는 사채에 붙는 보험료 등을 포함
  - 연체에 대한 위약금은 이자로 간주되지 않음
- 로열티(Royalty)란 영화, 소프트웨어, 특허, 상표, 디자인을 포함한 문학적, 예술적 또는 과학적 저작물의 사용권 또는 사용권에 대한 대가로 수령한 모든 종류의 지불을 의미
- 또한 산업, 상업 또는 과학적 실험에 관한 정보를 고려하여 받는 모든 종류의 지불을 포함



### □ 조세 회피 상황의 경우

- 본 지침에 규정된 조세 회피 방지 조항은 각 국가별 또는 계약에 명시된 사기 또는 조세 남용 방지에 필요한 조항을 배제하지 않음
- 본 지침에 따라 회원국은 주요 동기(중 하나)가 탈세 또는 조세 남용인 경우 본 지침의 적용을 거부할 수 있음

## 3 합병 지침 (EU Merger Directive)

### □ 배경

- 본 지침의 원래 형태는 다른 EU 회원국의 회사 간의 합병, 분할, 자산 양도 및 주식 교환의 세금 처리를 규제하고 있었음
  - 2005년도에 본 지침의 적용 범위가 유럽 회사(SE)와 유럽 협동 조합사회(SCE)의 부분 분할 및 등기소의 이전으로 확장됨
  - 이후 2009년 10월 19일에 이사회 지침 2009/133/EC로 성문화되었음
- 본 지침의 목적은 EU 회원국의 국경 간 회사 조직 개편에 대한 세금 장애를 폐지하여 EU 내 다국적 회사의 조직 개편이 일반적으로 한 국가에서 이루어 지는 것과 같은 방식으로 세금 중립적이도록 하는 데에 있음
- 본 지침을 적용받는 회사의 조직 개편이 이에 참여하는 회사와 주주들에게 직접적인 세금을 즉시 초래하여서는 안 됨
  - 회사 개편과 관련하여 발생 가능한 회사 가치의 증가는 실현될 때에만 과세될 수 있고, 실현되지 않은 자본 이득에 대한 과세는 허용하지 않음
  - 그러나 이전세(transfer tax)와 같이 본 지침이 적용되지 않는 세금은 조직 개편이 이루어진 순간에 부과될 수 있음



## □ 적용 범위

- 본 지침이 적용되는 조직 개편의 유형에는 합병, 분할, 부분 분할, 자산 양도 및 둘 이상의 회사에서 출자한 주식의 교환이 포함됨
  - 또한 SE와 SCE의 등기소가 한 회원국에서 다른 회원국으로 이전하는 경우에도 적용됨
  - EU 그룹 내 국경 간 조직 개편만 본 지침의 적용 범위에 해당하고, 한 회원국 내에서 이루어지거나 비회원국 출신 당사자가 포함된 조직 개편은 적용되지 않음
- 본 지침에서 “양도 회사(transferring company)”란 자산과 부채를 양도하거나 하나 이상의 지점을 양도하는 회사를 의미하고
  - “수신 회사(receiving company)”란 양도 회사의 자산과 부채 또는 하나 이상의 지점을 수령하는 회사를 의미하며
  - “인수 회사(acquired company)”란 증권 거래를 통해 다른 회사에게 지분을 인수하는 회사를 의미하고
  - “취득 회사(acquiring company)”란 증권 거래를 통해 지분을 획득한 회사를 의미함
- 회원국 회사(company from a Member State)는 다음의 세 가지 기준이 모두 충족되는 경우를 의미함 (단, 다음의 세 가지 기준이 모두 하나의 회원국에서 충족되지는 않아도 됨)
  - 합병 지침의 부속서에 첨부된 양식 중 하나를 취해야 함
  - 해당 국가의 법률에 따라 세금 목적으로 회원국의 거주자로 간주되며 비회원국과의 조세 조약 조건에 따라 EU 이외의 국가에 세금 목적으로 거주하지 않아야 함
  - 선택적 납부 또는 면제의 가능성 없이 합병 지침에 명시된 세금 중 하나 혹은 그 외에 명시적으로 언급되어 대체될 수 있는 세금 중 한 종류를 부담해야 함

- 합병 지침에서 다루고 있는 합병의 유형은 세 가지로 ① 기존 회사로의 합병, ② 새로운 회사를 설립하는 합병, ③ 자회사 - 모회사 간의 합병임
- 합병 회사(merging company)의 주주에 대한 요구 사항은 본 지침에서 규정하고 있지 않음. 즉 주주는 자연인이거나 법인일 수 있으며, 어느 국가에 거주하고 있는지는 중요하지 않음
- 합병 지침에서 다루고 있는 분할은 부분 분할(partial division)과 완전 분할(complete division) 양자임

#### □ 세금 처리

- 양도 또는 준비금은 양도 회사의 회원국에 위치한 수용 회사의 고정 사업장에 의해 세금 면제와 함께 이월될 수 있음
  - 양도는 수취 회사가 양도 회사의 권리와 의무를 취하는 방식으로 수행되어야 함
  - 양도 회사의 회원국은 관련 조직 개편 순간에 이러한 규정과 준비금을 회수하고 세금을 부과할 수 있으며, 그렇지 않으면 양도 회사의 회원국은 외국 고정사업장에 대한 과세권을 잃게 됨
- 합병 지침은 합병 회사의 손실이 해당 거주 국가의 수신 회사에 의해 손실 인수에 대한 세금이 공제되어야 하는지 여부를 밝히지 않음
  - 순수한 국내 계약의 경우, 손실 인수가 가능하지 않은 경우, 국경 간 계약의 경우에는 필요하지 않음
  - EU 법에 따르면 공제 가능한 손실 금액은 합병 회사의 상태 또는 수령 회사의 법에 따라 결정되어야 하는지 여부는 명시되어 있지 않지만 계산으로 인해 국내 상황과 비교하여 불평등한 대우가 발생해서는 안됨
- 수취 회사가 개편 전에 양도 회사의 자본을 보유한 경우 보유 회사의 소각 최소로 발생하는 이익은 과세에 대한 책임을 지지 않음





- 그러나 수신 회사가 양도 회사의 지분에서 10% 미만의 지분을 보유하고 있는 경우에는 책임을 질 수도 있음
- 수취인 또는 인수 회사의 자본을 대표하는 유가 증권을 양도 또는 취득한 회사의 주주에게 배분하여 후자 회사의 자본을 대표하는 유가 증권과의 대가로 소득에 대한 과세를 초래하여서는 안됨
- 고정 사업장은 수취 회사의 국가 또는 제3의 회원국에 위치할 수 있는데, 이 때 양도 회사의 회원국은 고정사업장에 과세할 권리를 포기해야 함
  - 그러나 양도 회사의 회원국은 그 회사의 과세 대상 이익으로 이전에 해당 주에 있는 회사의 과세 대상에 대해 상계되어 복구되지 않은 고정 사업장의 손실을 복원할 수 있음

#### □ 세금 회피 상황의 경우

- 본 지침은 원칙적으로 동기가 사업적이거나 느슨한 주도적 관계에 있더라도 합의에 따른 혜택 거부 동기를 고려하지 않고 지침의 범위에 맞는 모든 조직 개편에 적용됨
  - 그러나 예외적인 경우 회원국이 전적으로 또는 부분적으로 지침 혜택을 적용 또는 거부할 수 있는 반부패 방지 조항이 포함되어 있음

#### □ 직원 대표 조항

- 해당 회사의 조직 개편으로 인해 회사가 더 이상 회사 기관의 직원을 대리하기 위해 필요한 조건을 충족하지 못하는 경우, 운영 전에 시행 중인 약정에 따라 지정 혜택이 거부될 수 있음
  - 관련 회사가 조직 개편에 참여하는지 여부와 상관없이 본 지침에 따른 혜택이 거부될 수 있음



해외세정전문가 양성교육 연구보고서 (유럽연합)

- 강제 직원 참여에 관한 조항은 회사 기관의 직원을 대리하는 동등한 규칙을 포함하는 EU 법률 조항이 본 지침이 적용되는 회사에 적용되지 않는 한 적용됨

## 4 조세 회피 방지 지침 (Anti-Tax Avoidance Directive)

### □ 배경

- 국경 간 조세 회피 조치를 방지하기 위해 OECD는 국가 세법 및 조세 조약 개정에 대한 권고 사항을 포함하여 15단계의 BEPS(Anti-Base Erosion and Profit Shifting) 행동 계획을 채택함
  - OECD의 BEPS 조치가 EU에서 조정된 방식으로 이행되도록 하기 위해 위원회는 2016년 1월 28일, 조세회피 방지 패키지를 발표하고, 같은 해 7월 12일 조세 회피 방지 지침(Anti-Tax Avoidance Directive)을 채택함
  - 본 지침은 향후 채택될 통합 법인세 부과 기준(CCCTB)을 위한 별도의 부과 방지 지침의 필요성에 따라 채택되었음
- 본 지침은 이자 공제 제한 조항, 출구 과세(exit taxation), 일반적인 반부패 방지 조항, 통제된 외국 법인 체제 등에 관한 EU 회원국의 최소 표준을 규정하고 있음
- 본 지침은 하나 이상의 회원국에서 법인세가 적용되는 모든 납세자에게 적용되고, 제3국에서 세금 목적으로 거주하는 하나 이상의 법인 회원국의 고정사업장도 포함됨



## □ 이자 공제 제한 조항

- 본 지침 제 4조에서 EBITDA(Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization) 기반의 필수 고정 비율 이자 공제 제한 조항을 규정하고 있음
  - 이 조항은 회원국이 보다 엄격한 이자 공제 제한 규칙을 적용하는 것을 제한하지 않음
  - 본 지침의 최소 기준에도 불구하고, 모든 이자 공제 조항은 TFEU의 기본 자유 원칙을 준수해야 함
- 차입비용을 초과하는 금액은 EBITDA의 최대 30%까지만 공제될 수 있는데, 공제되는 비율은 회원국마다 다름
  - 차입비용을 초과하는 금액이란 의미는 납세자의 공제 가능한 차입비용이 과세 대상 이자 수익과 그 외에 납세자가 국내법에 따라 받는 경제적으로 동등한 과세 대상 수입을 초과하는 금액을 뜻함
  - 차입비용이란 모든 형태의 부채에 대한 이자 비용, 이자와 경제적으로 동등한 기타 비용, 그리고 국내법에 따라 재정 조달과 관련하여 발생하는 비용 등을 포함하는 광의의 개념임

## □ 출구 과세 조항

- 본 지침 제 5조에서 의무적인 출구 과세 조항을 규정하고 있음
  - 이 조항은 자산, 거주지 또는 사업체가 회원국의 조세 관할권 외부로 이전되는 여러 상황에 적용됨
  - 이전이 적용되는 경우 납세자는 이전된 자산의 시장 가치와 동일한 금액으로 세금이 부과됨
- 출구 과세 조항이 적용되는 양도의 유형은 크게 세 가지로 자산 양도, 사업 양도 및 거주 양도가 있음



- 국내법에 따라 회원국은 기업 납세자뿐만 아니라 개인에게도 출구 과세 조항을 적용할 수 있고, 모든 출구 과세 조항은 TFEU 기본 자유를 준수해야 함
  - 단, 자산이 12개월 이내에 양도인의 회원국으로 돌아가도록 설정되어 있는 경우에 출구 과세 조항의 적용이 배제될 수 있음
- TFEU와의 호환성을 고려하여 본 지침은 납세자에게 지불을 연기할 권리를 부여해야 함
- 납세자가 본사에서 다른 회원국이나 EEA 협정의 당사자인 제3국에 소재하는 고정사업장으로 자산을 양도하는 경우, 회원국의 고정사업장에서 본사 또는 다른 국가의 고정사업장으로 양도하는 경우 등에 출구 과세 납부를 연기할 권리를 가질 수 있음
  - 반대로 양도된 자산이 후에 제 3국으로 이전되는 경우, 납세자가 파산하는 경우 등에는 출구 과세 납부를 연기할 권리를 가지지 않음

#### □ 일반 반부패 방지 조항

- 반부패 방지 조약이 모든 바람직하지 않은 세금 회피 조치를 다룰 수는 없기 때문에 일반 반부패 방지 조항(General Anti-Avoidance Rule; GAAR)이 필요함
- GAAR에 따라 약정 또는 일련의 조항이 적용되지 않는 경우 세액은 각 국가별 세법에 따라 계산됨
  - 조세 회피 방지 지침의 반부패 방지 조항과는 무관하게 EU 법에 근거한 모든 조세 혜택은 일반 원칙에 따라 조세 남용 상황에서 거부되어야 함



V

# 부가가치세





## 1 EU 부가가치세 법제 개요



- EU의 부가가치세 법제는 주로 지침(Directive)에 의거하는데 이러한 지침은 각 회원국에게 각국의 법률에 그 내용을 반드시 반영해야할(transpose) 법적 구속력을 부여함.
  - 각 회원국은 지침의 조항들을 반영하여 국내 법률을 운영하고, 올바르게 적용할 의무가 있음.
  - 각 회원국은 지침을 반영함에 있어 그 형태와 방법상의 선택권을 가지며, 국내 법률의 해석과 적용에 관한 1차적 책임은 각 회원국에게 있음.
- (지침; Directive) 부가가치세와 관련된 EU의 주요 법제는 'EU 부가가치세 지침(EU VAT Directive)(2006/112/EC)'이며, 아래의 관련 지침들도 있음.
  - Directive 2008/9/EC (VAT 환급 관련 - EU 기업)
  - Directive 86/560/EEC (VAT 환급 관련 - EU 외 기업)
  - Directive 2009/132/EC (VAT 면세 수입 관련)
  - Directive 2006/79/EC (사적 탁송물 관련)
  - Directive 2007/74/EC (여행자 관련)
- (규정; Regulation) 한편, 각 회원국 국내 법률에 반영되는 과정 없이 (without transposition) 곧바로 회원국들에 대해 직접 적용되어 법적 구속력을 가지는 'VAT 집행 규정(VAT Implementing Regulation)(Council Regulation (EU) No 282/2011)'도 있음.



## 2 세율

### □ 기본 규칙 (2 basic rules)

- EU 부가가치세 지침은 각 회원국의 정부가 아래의 2가지 기본 규칙에 따라 자유롭게 부가가치세율을 정할 수 있도록 규정하고 있음.
  - (규칙1) 모든 재화와 용역에 대한 기본세율(standard rate)을 규정해야 함.
  - (규칙2) EU 각 회원국은 1~2개의 경감세율(reduced rate) 적용을 선택할 수 있으나, EU 부가가치세 지침에 규정된 항목에 대해서만 가능함.

### □ 표준 세율 (Standard VAT rate)

- 표준 부가가치세율은 EU 회원국들이 면세 재화 및 용역을 제외한 모든 재화 및 용역에 대해 적용하여야 하는 부가가치세율을 의미함(Article 96 VAT Directive).
- 표준 부가가치세율은 15% 미만이어서는 안 되지만, 상한 규정은 없음 (Article 97 VAT Directive).

### □ 경감 세율 (Reduced rates of VAT)

- EU 회원국들은 한 가지 또는 두 가지의 경감 세율 적용을 선택할 수도 있음 (Article 98(1) VAT Directive).
- 경감세율 적용 대상은 EU 부가가치세 지침 부속서 III에 규정되어 있는 재화나 용역에 대하여 가능하고, 다만 전자적으로 공급되는 용역(electronically



supplied services)에 대해서는 경감 세율을 적용할 수 없음 (Article 98(2) VAT Directive).

- 경감 세율은 5% 이상이어야 함 (Article 99 VAT Directive).

□ 기본 규칙에 대한 예외 -  
특별 부가가치세율 (special rates of VAT)

- 특별 세율은 기본 규칙에 대한 다양한 예외들로, 주로 역사적 이유나 특정 상황으로 인해 EU VAT 지침과 회원국 세법이 조화되도록 기본 규칙에 예외를 허용한 것에서 비롯됨.
- 특별 세율로 인해 5% 미만의 경감 세율이 허용되는 경우도 있으며(영세율 포함), EU 부가세 지침에 규정되지 않은 재화나 용역에 대한 경감 세율 적용이 허용되는 경우도 있음 (Articles 102-128 VAT Directive).

<EU 회원국별 부가가치세율(2019년 1월)>

회원국	코드	슈퍼경감세율	경감세율	표준세율
벨기에	BE	-	6 / 12	21
불가리아	BG	-	9	20
체코	CZ	-	10 / 15	21
덴마크	DK	-	-	25
독일	DE	-	7	19
에스토니아	EE	-	9	20
아일랜드	IE	4.8	9 / 13.5	23
그리스	EL	-	6 / 13	24
스페인	ES	4	10	21
프랑스	FR	2.1	5.5 / 10	20
크로아티아	HR	-	5 / 13	25
이탈리아	IT	4	5 / 10	22





회원국	코드	슈퍼경감세율	경감세율	표준세율
사이프러스	CY	-	5 / 9	19
라트비아	LV	-	12	21
리투아니아	LT	-	5 / 9	21
룩셈부르크	LU	3	8	17
헝가리	HU	-	5 / 18	27
말타	MT	-	5 / 7	18
네덜란드	NL	-	9	21
오스트리아	AT	-	10 / 13	20
폴란드	PL	-	5 / 8	23
포르투갈	PT	-	6 / 13	23
루마니아	RO	-	5 / 9	19
슬로베니아	SL	-	9.5	22
슬로바키아	SK	-	10	20
핀란드	FI	-	10 / 14	24
스웨덴	SE	-	6 / 12	25
영국	UK	-	5	20

(표 출처 : EU 집행위원회)

### 3 과세대상자 (taxable persons)

#### □ 개념

- 부가가치세 과세대상자는 법인사업자나 개인사업자로서 부가가치세를 과세당국에 납부하고 문서화할 의무가 있는 자를 의미하며, 근로자들은 과세대상이 아님(Article 10 VAT Directive).



- EU 부가가치세 지침은 과세대상자를 “장소, 목적이나 결과와 관계없이 독립적으로 경제활동을 하는 자”(who, independently, carries out in any place any economic activity, whatever the purpose or results)로 정의하고 있으며, 여기서 경제 활동은 넓은 의미에서 사업 활동을 의미함.
- EU 부가가치세 지침은 경제 활동이 EU 밖에서 이루어지거나 EU 밖에서 설립되었다고 과세대상이 될 수 있다고 규정하고 있음.

#### □ 과세 대상이 아닌 경우

- (개인) 한 개인은 일반적으로 사업과 관련이 없으므로 과세대상으로 분류되지 않음.
  - 예외적으로 개인이 새 교통수단을 EU 역내 공급하는 경우(an intra-EU supply of a new means of transport)에는 과세대상이 되며(Article 9(2) VAT Directive), EU 회원국은 토지나 건물과 같은 것을 가끔 판매하는 개인에 대해 과세대상으로 분류할 수 있음(Article 12 VAT Directive).
- (공공단체) 정부, 지방정부 등 공공단체의 경우 EU 부가가치세법에 따라 대부분의 활동에 대해 과세대상으로 분류되지 않음(Article 13 VAT Directive).
  - 예외적으로 공공부문의 활동이 경쟁에 중대한 왜곡을 가져오는 경우나 사적 영역에서의 활동인 경우에는 경쟁 저해를 방지하기 위해 과세대상으로 분류할 수 있음.

#### □ VAT 그룹 (VAT groups)

- (개념) EU 부가가치세법에 따라 각 회원국의 과세당국은 밀접하게 관련된 회사들의 그룹(비과세대상 포함)을 하나의 과세대상으로 취급할 수 있는 선택권을 가짐.



- VAT 그룹이 되기 위해서는 관련 회사들이 공동으로 VAT 등록을 해야 함(Article 11 VAT Directive).
- VAT 그룹이 되면 그룹의 멤버들이 단일 부가가치세 과세대상이 되기 때문에 환급 신청 시 전체 그룹에 대해 한 번만 신청하면 되고, VAT 그룹 멤버들 간의 거래에 대해 세금계산서를 발행할 필요가 없는 등 준수 비용이 감소하는 장점이 있음.
- (조건) VAT 그룹의 멤버 간 금융, 경제, 조직적 측면에서 밀접한 관련이 있어야 하고, 멤버들은 VAT 그룹이 등록된 EU 회원국에서 설립되어야 함.
  - 각 회원국의 과세당국이 VAT 그룹의 적합성과 관련하여 보다 세부적인 사항들에 대해 검토할 수 있으며, 관련된 조세 회피를 방지하기 위한 수단들을 운영할 수 있음.

## 4 면세 (VAT exemption)

### □ 개요

- 부가가치세가 면세되는 재화 또는 용역은 최종 판매 단계 또는 중간 단계를 가리지 않고, 부가가치세가 부과되지 않는 재화 또는 용역을 의미함.
- EU 부가가치세 지침은 EU 회원국들이 반드시 면세해야 하는 공급을 규정하는 한편, 면세를 선택할 수 있는 공급도 규정하고 있음.
  - 회원국들이 반드시 면세해야 하는 공급은 의료나 복지, 교육 서비스 등과 같은 공익 관련 활동들이 포함되고, 금융과 보험 서비스, 토지나 건물 등 특정한 공급들이 포함됨.
- 면세는 EU 역내 공급(intra-EU supplies)과 EU 역외로의 수출에도 존재함.



## □ 면세 유형 및 주요 면세 항목

- 면세는 크게 ① 매입세액공제가 허용되지 않는 면세(예 : 공익 관련 공급), ② 매입세액공제가 가능한 면세(예 : 수출 또는 EU 역내 공급), ③ 기타 면세(예 : 특정 수입이나 EU 역내 매입)의 3가지 유형이 있음.
- 공제가 허용되지 않는 면세는 의료, 교육, 복지 등 공익 관련 공급과 금융, 보험 서비스 등 기타 활동들이 있음.

- 공제가 허용되지 않는 주요 면세 항목
  - 의료, 복지, 교육, 문화서비스, 공영방송 등 공익 관련 공급(activities in the public interest)
  - 금융, 보험 용역의 공급(financial and insurance services)

- 공제가 허용되는 면세는 EU 역내 공급(intra-EU supplies), 삼각 거래(triangular transactions), 수출 등이 있음.

- EU 역내 공급(intra-EU supplies)
  - (개념) EU 역내 공급은 재화가 어느 한 EU 회원국의 공급자에 의해 다른 EU 회원국의 목적지로 보내지는 거래를 의미함.
  - 이러한 EU 역내 공급의 경우 대응되는 EU 역내 매입이 정상적으로 과세되는 것이 보통이기 때문에, 예외적인 경우를 제외하고는 면세가 원칙임.
  - 마찬가지로 대응되는 매입이 정상적으로 과세되기 때문에, EU 역내 공급은 공급자에 의해 공제가 가능함(deductible)(Article 169(b) VAT Directive).
  - (예시) 아일랜드의 전자부품 제조사 A가 프랑스 기업 B의 공장에서 쓰일 회로 기판을 공급하는 경우, 아일랜드 기업 A는 EU 역내 공급으로서 아일랜드 부가가세가 면세되지만 매입세액공제가 가능하며, 프랑스 기업 B의 경우 EU 역내 매입이 이루어지고 프랑스 부가가치세 과세대상이 됨.



## ○ 삼각 거래(triangular transactions)

- (개념) EU 회원국 A의 기업이 EU 회원국 B의 고객에게 공급하는 경우로, 재화가 EU 회원국 C에서 고객에게 바로 배송되는 거래를 의미함.
- (예시) 영국의 기업이 폴란드 고객으로부터 상품 주문을 받고, 영국 기업 대신 라트비아의 제조사가 상품을 만들어 바로 폴란드 고객에게 배송하는 경우
- 위 예시의 경우 2가지의 공급과 1가지의 EU 역내 매입이 발생함. ①라트비아 제조사는 영국 기업에게 EU 역내 공급을 하고(공급 장소는 라트비아, Article 32 of the VAT Directive), ②영국 기업은 EU 역내 매입을 하며(매입 장소는 폴란드, Article 40 VAT Directive), ③영국 기업은 폴란드 고객에게 재화를 공급함(공급 장소는 폴란드, Article 31 VAT Directive).
- 보통의 경우, 영국 기업이 폴란드에서 역내 매입을 하므로 폴란드에서 VAT를 등록해야 하고, 매입과 폴란드 고객에 대한 공급에 대한 VAT에 대해 책임이 있을 것이나,
- EU 부가가치세 지침 Article 141의 간소화 규칙에 의하면, 폴란드 고객이 VAT에 등록되어 있고, 그에 대한 공급에 대해 VAT 책임이 있다면 영국 기업의 EU 역내 매입은 면세가 되며 매입세액공제가 가능함.
- 따라서 이 경우, 영국 기업은 삼각거래에 대해 폴란드에 VAT 등록을 할 필요가 없음.

○ 이외에도 국내 공급과 수입의 균형을 맞추고, 수입을 저해하지 않기 위해서 같은 상황에서 국내 공급도 면세라면 수입에 대해서도 면세를 적용함.

- 마찬가지로 EU 역내 공급을 저해하지 않고 균형을 맞추기 위해서 같은 상황에서 국내 공급과 수입이 면세인 경우라면 대응되는 매입도 면세됨. (공제는 불가능)

- (예시) 사람 장기 공급은 EU 부가가치세 지침 Article 132에 의해 공익 관련 활동으로 면세되므로, 이에 대응하여 사람 장기의 최종 수입 또한 면세됨.



## 5 VAT 신고 (VAT returns)

- 부가가치세 신고는 얼마나 자주 해야 하는지?
  - 사업이 등록된 EU 회원국이 어딘지에 따라 달라지며, EU 부가가치세 지침은 부가가치세 신고가 1년에 최소한 한 번 이상 이루어져야 한다고 규정하고 있음(Article 252 VAT Directive).
  - 실무적으로 많은 EU 회원국들이 매달 또는 3달에 한 번씩 부가가치세 신고를 하도록 규정하고 있음. 보통 매출액이 높은 기업일수록 더 자주 신고해야할 의무가 있음.
  - (신고기한) 신고대상기간이 끝나는 날로부터 2개월 이내에 신고해야 함.
- 주기적인 신고(periodic returns) 외에 연간 신고(annual returns)를 따로 하여야 하는지?
  - 몇몇 EU 회원국에서는 주기적인 신고(periodic returns) 외에도 연간 신고(annual returns)를 해야 함.
  - 연간 신고는 주기적인 신고에 요구되는 모든 정보를 담고 있어야 하며 추가로 조정에 필요한 정보들을 수록해야 함.
- 부가가치세 신고는 온라인으로 이루어져야 하는지?
  - 몇몇 EU 회원국에서는 온라인으로 신고를 해야 하지만 모두 그런 것은 아님. 하지만 모든 과세당국은 납세자가 원하면 온라인으로 신고를 할 수 있도록 해야 함.
- 과세대상 공급을 하는 기업의 경우 신고 시 어떤 정보가 들어가 있어야 하는지?
  - 부가가치세 계산을 위해 필요한 모든 정보가 필요함(매출세액과 매입세액).



- 평가의 기초를 확립하기 위해 필요한 경우, 신고 시 관련된 거래나 면세 거래의 총 가치를 반드시 포함해야 함(Article 250 VAT Directive).
- 또한 신고 기간 동안의 다음의 총액(VAT 제외)을 포함해야 함.

- VAT가 부과되는 EU 내 공급
- 신고서가 다른 EU 국가에 제출될 EU 국가에서 사업을 통해 또는 사업을 대신하여 운송된 상품 또는 부가가치세가 부과되는 다른 EU 국가에 설치 또는 조립된 상품
- 부가가치세 신고서를 제출하고 부가가치세가 부과되는 EU 국가에서 발생한 매입
- 신고서를 제출해야하고 사업자가 고객으로서 부가가치세 납부의무가 있으며 (VAT 지침 197조 참조), 부가가치세가 부과되는 EU 국가에서의 재화 공급.

## 6

## 국경 간 거래(cross-boarder transaction)에 대한 부가가치세 환급 (VAT refunds)

### □ EU 사업체에 대한 국경 간 거래 VAT 환급 (Cross-border VAT refunds)

- EU 회원국에서 재화나 용역을 꾸준히 공급하지 않는 사업체(따라서 VAT 등록을 하지 않아도 되는 경우임) 중 사업 활동과 관련하여 부가가치세가 발생하는 사업체는 그 부가가치세를 공제받을 수 있음(Articles 170-171a VAT Directive).
  - 이러한 공제는 그 사업체가 부가가치세를 납부한 EU 국가에서 환급의 형태로 이루어짐.
- (환급 방법) 잠재적인 언어 문제를 피하기 위해 청구인은 자국의 세무 당국에 전자 환급 청구를 하면, 세무 당국이 신청인의 신원 및 부가가치세 ID 번호 및 청구의 유효성을 확인한 후 다른 EU 국가로 전달함.



- VAT가 발생한 EU 국가의 세무 당국이 환급을 지연하는 경우 청구자는 지연이자를 지급 받을 수 있음.

### □ EU 외 기업에 대한 VAT 환급

- EU 회원국에서 재화나 용역을 꾸준히 공급하지 않는 비(非) EU 사업체 중 사업 활동과 관련하여 부가가치세가 발생하는 사업체는 그 부가가치세를 공제받을 수 있음.
  - 이러한 공제는 그 사업체가 부가가치세를 납부한 EU 국가에서 환급의 형태로 이루어짐.
- (환급 방법) 청구인은 VAT가 발생한 EU 국가의 세무 당국에 신청서를 보내야 함(Directive 86/560/EEC).

### □ 외국인 (非 EU) 관광객에 대한 VAT 환급

- EU 소매업자는 외국인(非 EU) 관광객에게 판매한 재화에 대해 수출하는 경우 부가가치세 환급을 제공할 수 있음.
  - 외국인 관광객 중 항구적 주소(permanent address)나 상거소(habitual residence)가 EU가 아닌 경우(여권이나 신원 문서로 증명)
  - EU 국민 중 EU 밖에 거주하는 사람인 경우(거주 허가증 등으로 증명)
- (조건) 非 EU 관광객이 부가가치세 환급을 받으려면 아래의 조건들을 만족시켜야 함.
  - 관광객은 반드시 거주에 관한 증명을 하여야 함.(예시 : EU 외 여권이나 거주허가증 등)





- 재화를 구매한지 3개월 이내에 EU 밖으로 가지고 나가야 하며, 관광객은 이를 증명하는 도장이 찍힌 부가가치세 환급 문서를 제출해야 함.
- 구매한 재화의 가치가 특정 금액(각 회원국별로 설정된 금액) 이상이어야 함.

## 7

## 부가가치세 ID 번호

(VAT 식별 번호, VAT identification number)



- 부가가치세 ID 번호는 부가가치세 등록 번호라고도 하며 부가가치세 등록을 한 과세 대상자를 구분하는 고유 번호임.
- 대부분의 사업체는 부가가치세 등록을 하여야 하는데 다음과 같은 경우 반드시 부가가치세 등록을 해야 함(Article 214 VAT Directive).
  - 부가가치세가 부과되는 재화나 용역을 공급하는 경우
  - EU 역내 매입을 하는 경우
  - 부가가치세 납부 책임이 있는 용역을 제공받는 경우(Article 196 VAT Directive).
  - 고객이 부가가치세 납부 책임이 있는 용역을 공급하는 경우(Article 196 VAT Directive).
- 같은 부가가치세 ID 번호가 모든 EU 국가에서 통용되지는 않고, 각각의 EU 회원국이 각자 고유의 부가가치세 ID 번호를 부여함.
  - 따라서 여러 EU 국가에서 재화나 용역을 공급하는 기업의 경우 각각의 회원국으로부터 부가가치세 ID 번호를 따로 발급받아야 함.
  - 통신, 방송, 전자적 용역을 공급하는 기업은 온라인 사업자등록(mini One Stop Shop; MOSS)을 신청할 수 있음.



- 온라인 사업자등록(모스 제도, Mini One Stop Shop; MOSS)
  - MOSS 제도는 EU 회원국의 고정사업장이 없는 과세대상이 아닌 자에게 통신, 방송 또는 전자적 용역을 공급하는 과세대상자가 그에 따라 발생하는 부가가치세를 등록된 회원국의 온라인 웹 포털을 통해 신고할 수 있도록 허용하는 제도임(2015년 1월 도입).
  - MOSS 제도는 선택적인 것이며, 재화의 공급이 공급자의 회원국이 아니라 고객의 회원국에서 발생하지만 기업으로 하여금 소비가 이루어지는 각 회원국에 등록을 할 필요가 없도록 허용하므로 간편화된 제도임.
  - MOSS 제도 하에서 기업은 MOSS(mini One Stop Shop)로 등록된 회원국에 분기별로 다른 EU 회원국(소비지)의 과세대상자가 아닌 자에게 공급된 방송, 통신, 전자적 용역에 대한 상세정보를 담아 온라인 신고를 함.
  - MOSS가 등록된 회원국은 신고 된 내용을 소비가 이루어진 각 EU 회원국으로 전달함.

- 부가가치세 ID 번호의 형식은 국가 코드로 시작하여 숫자나 문자로 이루어지며, 각 회원국별로 다름.
  - 집행위에 따르면, 오직 세무 당국만이 부가가치세 ID 번호 발급 권한이 있기 때문에 수상한 발급 제안이나 메시지를 받은 경우 주의하고, 세무 당국에 문의하는 것이 좋음.(공식적인 EU 문서를 가장한 피싱 사기 사례가 많아 주의가 필요함.)



## 8

## 부가가치세 정보교환 시스템 (VAT Information Exchange System; VIES)

- (도입배경) 1993년 1월 1일 EU 단일 시장이 도입됨에 따라 역내 무역을 위해 기업들의 관리 부담을 줄이는 새로운 부가가치세 시스템이 도입되어 매년 약 6천만 건의 관세 서류가 필요 없게 됨.
  - 새로운 부가가치세 시스템 하에서 EU 역내 공급의 경우 다른 회원국의 과세 대상자에게 이루어지는 경우 면세되기 때문에 공급자는 다른 회원국의 고객이 과세대상자인지, 유효한 VAT ID 번호를 보유하고 있는지 빠르고 쉽게 확인할 필요가 있어 부가가치세 정보교환 시스템이 도입됨.
- 세무 당국은 부가가치세 정보교환 시스템(VIES) 하에서 거래자의 부가가치세 등록 데이터가 포함된 전자 데이터베이스를 유지, 관리함.
  - 이러한 전자 데이터베이스에는 부가가치세 ID 번호, 거래자 이름, 거래자 주소가 포함됨.
- 컴퓨터화된 부가가치세 정보교환 시스템(VIES)은 아래와 같이 EU 내부 경계를 가로지르는 데이터 흐름을 허용하도록 설정됨.
  - 기업이 거래 파트너의 부가가치세 ID 번호를 신속하게 확인할 수 있음.
  - 부가가치세 관련 당국이 모든 종류의 불규칙성을 감지하기 위해 EU 역내 거래 흐름을 모니터링하고 관리할 수 있음.
- 각 회원국 및 지역연락국(Central Liaison Office; CLO)의 EU 역내 거래 통제를 담당하는 부서는 부가가치세 정보교환 시스템(VIES)을 통해 다른 회원국의 부가가치세 등록 데이터베이스에 직접 접속할 수 있음.



## 9 세금계산서 (VAT Invoicing rules)

### □ EU와 개별 회원국의 규칙

- EU에서 사업을 하는 납세자는 EU 전체를 규율하는 단일의 세금계산서 규칙을 따라야 하고,
- 특정 분야에서는 개별 회원국의 규칙을 따라야 함.
- (EU 차원의 규정) EU 부가가치세 지침에 규정됨.
  - 전자 세금계산서는 종이 세금계산서와 동일하고, 기업은 자유롭게 전자 세금계산서를 발행할 수 있음 (정부 구매의 경우, 전자 세금계산서가 필수임.)
  - 기업은 특정 경우에는 세금계산서 업무를 제3자나 고객에게 아웃소싱할 수 있음
  - 기업은 일반적으로 세금계산서 종류(종이/전자)와 보관위치를 자유롭게 선택할 수 있음.
- (개별 회원국 규정) EU 규정은 회원국들이 개별적으로 선택할 수 있도록 유연성을 제공하고, 집행위원회는 회원국별 세부 규정의 내용을 발간 및 제공함.

### □ 세금계산서 발행이 필수적인 경우

- EU 규정에 따르면 아래의 경우 세금계산서를 발행해야 함.
  - 대부분의 기업간(business to business; B2B) 공급
  - 특정 기업과 소비자간(business to consumer; B2C) 공급
  - 이외에 개별 회원국에서 별도로 규정하는 경우가 있을 수 있음.



- (B2B 공급) 대부분의 경우 한 기업이 다른 기업에게 재화나 용역을 공급하는 경우 세금계산서를 발행해야 하며 아래와 같은 예외가 존재함.
  - 면세되는 금융 및 보험 서비스(Article 135(1)(a)-(g) VAT Directive)의 경우 다른 EU 국가에서 서비스가 제공되는 경우 세금계산서를 발행할 필요가 없음.
    - ※ 다만, EU 회원국은 이러한 서비스가 자국 내 또는 EU 밖에서 제공되고 공급자가 자국 영토 내에 기반해 있거나 자국 내 고정된 사업장에서 공급하는 경우에는 세금계산서 발행을 요청할 수도 있음.
  - 다른 면세되는 거래들(Article 135(1)(h)-(l) VAT Directive, 토지 관련 거래도 포함됨)에 대해 EU 회원국이 자국 내 영토에서 이러한 공급이 이루어지는 경우 세금계산서 발행을 요구하지 않을 수 있음.
- (B2C 공급) 기업은 특정 재화를 비과세대상자에게 공급할 때 아래와 같은 경우 세금계산서를 반드시 발행하여야 함.
  - ‘Distance selling’이 다른 EU 국가에서 과세가능할 때(Article 33 VAT Directive)
    - ※ ‘Distance selling’은 EU 회원국의 과세대상자가 부가가치세 등록이 되지 않거나 등록의무가 없는 다른 EU 회원국의 고객에게 재화를 공급하는 것을 의미함.
  - 새 운송수단을 다른 EU 회원국에 공급하는 경우(Article 138(2)(a) VAT Directive).
- (각 회원국 규정) 몇몇 EU 회원국의 경우, 특정한 경우에 세금계산서 발행의무가 더 강화되기도 하고 경감되기도 함.
  - 위의 B2C 공급 사례 이외의 개인에 대한 공급의 경우에도 세금계산서 발행을 요구하기도 하며, 이 경우 기본적인 부가가치세 세금계산서에 요구되는 모든 정보를 포함할 필요는 없음.
  - 특정 면세 거래나(covered by Title IX Chapters 2 and 3 VAT Directive) 영세율 공급의 경우 세금계산서가 요구되지 않음.



## □ 세금계산서에 기재하여야 하는 정보

- 정식 세금계산서(Full VAT invoices)에 모든 경우 항상 필요한 정보 목록은 아래와 같음.
  - 발행일(Date of issue)
  - 세금계산서 발행 고유번호
  - 고객의 부가가치세 ID 번호(고객이 거래에 대해 납세의무가 있는 경우)
  - 공급자의 성명 및 주소
  - 고객의 성명 및 주소
  - 공급된 재화의 수량과 종류 및 공급된 서비스의 범위에 대한 설명
  - 거래 날짜와 대금지급날짜
  - 적용된 부가가치세율
  - 부가세 지급금액
  - 부가세 지급금액의 명세서
  - 재화 및 용역의 단위가격
  
- 정식 세금계산서(Full VAT invoices)에 몇몇 케이스에만 필요한 추가 정보 목록에는 아래와 같은 것들이 있음.
  - 면세 거래 : 면세임을 확인하는 EU나 회원국 법률에 관한 자료 또는 다른 형태의 확인자료
  - 납세의무가 있는 고객(매입자납부제도 절차 하에서) : 매입자납부(Reverse Charge) 단어
    - ※ 매입자납부제도는 무자료거래 등을 통한 탈세를 막기 위해 매입자가 매출자에게 부가세를 직접 지급하지 않고 전용계좌를 사용해 지정 금융사에 입금하면 금융사가 국고에 납입하는 제도
  - 새 운송수단에 대한 EU 역내 공급 : EU 부가가치세 지침 Article 2(2)(b)에서 제시하는 세부 자료(예를 들어 자동차의 경우 연령과 주행거리 등)
  - 매입자발행세금계산서의 경우 : 매입자발행세금계산서(Self-Billing) 단어



- 공급자가 현금주의 회계를 사용하는 경우 : 현금주의(Cash accounting) 단어
  - 납세의무자가 세무대리인인 경우 : 그들의 부가가치세 ID 번호, 성명 및 주소
- 간소화된 세금계산서(Simplified invoice)에 포함되어야 하는 정보의 목록은 아래와 같음.
- 발행일자
  - 공급자의 부가가치세 ID 번호
  - 공급되는 재화와 용역의 유형
  - 부가세 지급금액(또는 그 계산을 위해 필요한 정보) 등
- 세금계산서에 필요한 정보들이 모두 포함되어 있으면(필요한 정보는 케이스에 따라, EU 회원국에 따라 차이가 있어 확인이 필요함) 어느 관련된 EU 회원국에서나 매입세액공제가 가능하도록 증빙이 될 수 있음.
- 어떤 EU 회원국도 추가적인 정보를 요구하며 공제를 거부할 수 없음.
  - 한편, 기업이 정해진 필요 정보 외에 추가적인 정보를 세금계산서에 포함하는 것은 허용됨.







# VI

## 한·EU FTA와 EU 투자





## 1 한·EU 자유무역협정(FTA)



### □ 한·EU FTA 발효

- 2011년 5월 4일 국회비준을 통과해 2011년 7월 1일 잠정 발효(2015년 12월 12일 전체 발효)된 한·EU FTA는 한국과 EU 간 무역·투자 확대 뿐 아니라 정치, 사회, 문화교류 등 다방면에서 관계 개선에 큰 역할을 하고 있음.

### □ 한·EU FTA 주요 내용 및 성과

- 한·EU FTA의 상품양허는 품목수 기준으로 한국과 EU 모두 99.6%, 수입액 기준으로 사실상 100% 양허한 높은 수준임.
- EU는 공산품 전 품목에 대해 5년 내 관세철폐, 반면 한국은 일부 민감 품목을 7년 내 관세철폐 대상으로 지정함.
- 서비스 분야는 양허표에 기재한 분야만 개방하는 포지티브 방식에 의해 양허하고, WTO 서비스 분류 155개 섹터 기준 한국 115개 분야, EU 139개 분야를 개방함.



## &lt;한·EU FTA 상품양허 내용&gt;

	한국				EU			
	품목수(개)	(%)	수입액(억 달러)	(%)	품목수(개)	(%)	수입액(억 달러)	(%)
즉시 철폐	9,195	81.7	182.7	66.7	9,252	94.0	318.7	76.6
3년 철폐	625	5.5	60.6	22.2	282	2.9	68.6	16.7
5년 철폐	718	6.4	22.2	8.1	269	2.7	28.1	6.8
소계	10,538	93.6	265.5	97.0	9,803	99.6	415.4	100.0
7년 철폐	111	1.0	3.6	1.4	-	-	-	-
10년 철폐	399	3.5	3.0	1.1	-	-	-	-
10년 초과	169	1.5	1.3	0.5	-	-	-	-
총계	12,247	99.6	273.4	100.0	9,803	99.6	415.4	100.0
양허 제외	44	0.4	0.0	0.0	39	0.4	0.0	0.0
전체	11,261	100.0	273.5	100.0	9,842	100.0	415.4	100.0

주 : 품목수는 HS2006, 수입액은 2004~06 평균기준 ; 농업세이프가드, 수입쿼터, 시장진입가격 제도 등은 과세철폐연도에 따라 분류

자료 : 대외경제정책연구원 외(2010)

- (수출 효과) 한·EU FTA에 따라 한국의 대EU 수출은 FTA 발효 전 (2005~10년)과 비교하여 발효 후(2011~15년) 평균적으로 5.3%, 27억2,100만 달러 증가
  - 전체 수출효과 중 독일 21.3%(5억7,900만 달러), 프랑스 14.9%(4억700만 달러), 영국 11.2%(3억400만 달러), 폴란드 10.6%(2억8,900만 달러)
  - 산업별로는 제조업 수출이 한·EU FTA 전체 수출효과 96.3%(26억 2,200만 달러)를 차지했고, 기계(45.9%, 12억300만 달러)와 전기·전자(40.6%, 10억6,500만 달러) 산업에서 크게 발생
  - 한·EU FTA는 농축수산물식품업의 對 EU 수출을 FTA 발효 전에 비해 평균적으로 67.1%(9,900만 달러) 증가시켜 한국의 농축수산물 수출 확대에 기여



- (수입 효과) 한·EU FTA에 따라 한국의 對 EU 수입은 FTA 발효 전 (2005~10년)과 비교하여 발효 후(2011~15년) 평균적으로 13.6%, 46억 4,200만 달러 증가
  - 한·EU FTA 발효 이후 한국의 對 EU 수입은 FTA 발효 전에 비해 204억 6,900만 달러 증가하였고, 이중 FTA에 의한 수입효과가 22.7%를 차지
  - 산업별로는 제조업에서 한·EU FTA 전체 수입효과 80.3%(37억2,900만달러)가 발생했고, 농축수산물업도 19.6%(9억900만 달러)로 비교적 큰비중을 차지함
- 한·EU FTA가 상품교역 외 다루고 있는 주요 분야는 서비스·투자분야, 정부조달, 양국 간 협력 등임.
  - 한·미 FTA(Negative 방식)와 달리 양허표에 기재한 분야만 개방하는 Positive 방식(WTO 서비스협정에서의 양허방식)을 채택함.
  - 서비스·투자분야의 경우, 우리나라는 일부 분야를 제외하고는 전반적으로 한·미 FTA와 유사한 수준으로 개방하였으며, EU측은 WTO 서비스 분류 155개 섹터 기준 총 139개 분야를 개방함(우리는 115개 분야 개방).
  - 일반 정부조달 시장은 현행 WTO 정부조달협정(GPA : Government Procurement Agreement) 양허 이상의 추가 개방은 하지 않음.
  - 민자사업 시장은 양측 모두 1,500만 SDR(284억원) 이상의 사업 개방
  - EU는 중앙정부 및 모든 단위의 지방자치단체의 민자사업을, 우리나라는 중앙정부, 광역지방자치단체, 일부(서울시·부산시·인천시·경기도) 기초지방자치단체의 민자사업을 개방함

(출처 : 한-EU FTA 상세설명자료(외교부), 한-EU FTA 이행상황평가보고서(대외경제연구원))

## □ EU의 FTA 체결 현황

- EU 집행위에 따르면 2019년의 EU 통상정책은 기존 협상을 효율적이고 신속하게 마무리 하는 동시에, 새로운 국가들과의 통상협상을 확대하는 방향으로 진행됨.



- 이에 따라 ASEAN 국가를 비롯한 아시아-태평양 지역 국가들과 FTA 협상을 추진하고 있으며, 호주, 뉴질랜드와의 관계 심화 또한 추진 중임.
  - \* EU-호주, 뉴질랜드 FTA 협상 신규 개시('18.6월), EU-뉴질랜드 3차 FTA 협상('19.2월), EU-인도네시아 7차 FTA 협상('19.3월) 개최.
- 2016년 6월 20일 발표된 'EU의 무역투자 장벽 및 보호주의 트렌드 (Trade and Investment Barriers and Protectionist Trends)' 보고서에서도 EU 집행위는 FTA 협상을 속도감 있게 추진할 것이라고 밝힌 바 있음.
- EU는 한-EU FTA 이후 북미, 아시아, 남미 지역으로 협상대상국의 범위를 확대하고 있으며, 단순히 관세 철폐에 그치지 않고 무역·투자 규범과 환경·인권 등 보편적 가치를 실현하는 수단으로 활용하고 있음.

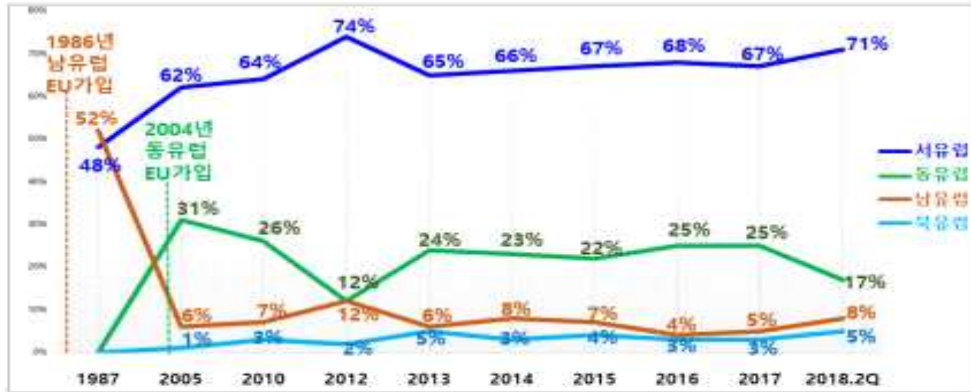
(EU 집행위 홈페이지 및 2019 유럽 진출전략(KOTRA) 등 참조)

## 2 EU 투자 현황

- EU의 경우 한국의 투자진출이 증가세를 보이고 있으며, 서유럽권은 주로 판매거점지의 역할을 하고 있으며, 동유럽권은 주로 생산거점지로서 기능함.
- 진출형태는 판매법인(33%), 생산법인(22%), 서비스법인(14%), 연락사무소(14%), 지점(17%) 순
  - \* 동유럽은 생산기지(유럽 진출 한국 생산법인의 90%), 서유럽은 마케팅 거점(유럽 진출 한국 판매법인의 59%, 연락사무소의 69%) 중심



**[ 한국의 對유럽 권역별 해외투자건수 점유비중 추이(신규 법인 설립건수) ]**



자료원: 수출입은행 통계치 기반 KOTRA 유럽지역본부 분석(2018)

**[ 한국의 對유럽 직접 투자규모(권역별) ]**

(단위: 건수, 백만 달러)

국 가	2014		2015		2016		2017		2018 2Q		누계 2014~2018 2Q*	
	법인 설립	투자 금액	법인 설립	투자 금액	법인 설립	투자 금액	법인 설립	투자 금액	법인 설립	투자 금액		
유럽	146	3,241	148	2,449	168	2,929	213	3,990	129	3,277	804	15,885
서유럽	96	2,799	100	2,135	110	2,310	145	3,417	74	2,762	525	13,424
동유럽	31	130	30	144	40	456	34	424	33	391	168	15,442
북유럽	4	36	5	17	5	45	10	64	2	3	26	164
남유럽	10	261	11	29	8	23	16	22	15	58	60	393

주: 1) 서유럽: 독일, 프랑스, 영국, 오스트리아, 스위스, 네덜란드, 벨기에, 룩셈부르크  
 2) 동유럽: 폴란드, 헝가리, 체코, 불가리아, 루마니아, 크로아티아, 슬로베니아, 세르비아, 슬로바키아  
 3) 북유럽: 스웨덴, 덴마크, 핀란드, 남유럽: 이탈리아, 스페인, 그리스

자료원: 수출입은행

(표 출처 : KOTRA 국가정보 2019 유럽 진출전략)

- 권역별로는 판매법인의 62%가 서유럽에 소재하고, 생산법인의 96%가 동유럽에 소재하며, 업종별로는 전기전자, 자동차부품, 물류, 기계류, 조선 해양 순으로 많이 진출해 있음.

**[ 진출형태별 우리나라의 對유럽 투자기업 분포 ]**

(단위: %)

진출형태	서유럽 (%)	동유럽 (%)	북유럽 (%)	남유럽 (%)
생산법인	2	96	0	2
판매법인	62	27	3	8
자점	56	22	6	15
서비스법인	48	45	1	5
연락사무소	61	21	2	16

자료원: KOTRA, 2018년 해외투자진출디렉토리



[참고] 한국의 對세계 수출 및 투자진출 추이

[ 한국의 수출추이 ]

(단위: 개수, 백만 달러, %)

	2013		2014		2015		2016		2017	
	개수	증감	개수	증감	개수	증감	개수	증감	개수	증감
수출 기업수	91,450	2.3	92,008	0.6	92,997	1.1	95,290	2.5	95,817	0.5
수출액	559,632	2.2	572,665	2.3	526,757	△8.0	495,426	△5.9	573,694	15.8

국가	2013		2014		2015		2016		2017	
	수출 기업수	수출액 (비중)	수출 기업수	수출액 (비중)	수출 기업수	수출액 (비중)	수출 기업수	수출액 (비중)	수출 기업수	수출액 (비중)
유럽	17,907	↓ 48,848 (8.7)	18,233	↑ 51,658 (9.0)	18,380	↓ 48,079 (9.1)	18,628	↓ 46,610 (9.4)	18,972	↑ 54,038 (9.4)
중국	32,986	↑ 145,869 (26.1)	33,091	↓ 145,288 (25.4)	33,918	↓ 137,124 (9.1)	34,701	↓ 124,433 (25.1)	33,360	↑ 142,120 (24.7)
일본	21,986	↓ 34,662 (6.2)	21,630	↓ 32,184 (5.6)	20,775	↓ 25,577 (4.9)	20,550	↓ 24,355 (4.9)	20,863	↑ 26,816 (4.6)
미국	19,458	↑ 62,052 (11.1)	19,606	↑ 70,285 (12.3)	20,189	↓ 69,832 (13.3)	20,792	↑ 66,462 (13.4)	21,230	↑ 68,610 (11.9)
ASEAN	58,785	↑ 81,997 (14.7)	59,142	↑ 84,577 (14.8)	61,254	↓ 74,824 (14.2)	64,239	↑ 74,518 (15.0)	66,624	↑ 95,248 (16.6)
세계	91,450	↑ 559,632 (100)	92,008	↑ 572,665 (100)	92,997	↓ 526,757 (100)	95,290	↓ 495,426 (100)	95,817	↑ 573,694 (100)

[ 한국의 투자진출 추이 ]

(단위: 개수, 백만 달러, %)

국가	2014		2015		2016		2017		2018. 6		누계	
	법인 설립	투자 금액	법인 설립	투자 금액	법인 설립	투자 금액	법인 설립	투자 금액	법인 설립	투자 금액	2014-2018.6	
유럽	146 (5)	3,241 (12)	148 (4)	2,449 (8)	168 (5)	2,929 (7)	213 (7)	3,990 (14)	129 (7)	3,277 (14)	804 (6)	15,885 (11)
중국	704 (25)	3,180 (11)	712 (24)	2,955 (10)	675 (22)	3,299 (9)	533 (19)	2,964 (10)	241 (14)	1,596 (7)	2,865 (21)	13,994 (10)
베트남	433 (15)	1,616 (6)	519 (17)	1,579 (5)	643 (21)	2,272 (6)	709 (25)	1,955 (7)	395 (22)	1,971 (9)	2,699 (20)	9,393 (7)
일본	155 (6)	421 (2)	177 (6)	1,762 (6)	183 (6)	262 (1)	260 (9)	836 (3)	125 (7)	681 (3)	900 (7)	3,962 (3)
미국	486 (17)	5,760 (21)	519 (17)	6,815 (22)	495 (16)	12,895 (37)	533 (19)	15,287 (54)	291 (16)	4,617 (20)	2,324 (17)	45,374 (31)
세계	2,814 (100)	27,858 (100)	2,978 (100)	30,365 (100)	3,084 (100)	34,986 (100)	2,878 (100)	28,409 (100)	1,764 (100)	22,686 (100)	13,518 (100)	144,304 (100)

자료원: KOTRA 유럽지역본부 분석처, 관세청(수출기업수) 및 수출입은행동계치(법인설립수)

(표 출처 : KOTRA 국가정보 2019 유럽 진출전략)

### 3 EU 투자 환경

#### □ 개요

- 최근 EU는 집행위 차원에서 경제, 금융, 환경, 인권 등 다양한 분야에서 독자적인 규제 기준을 마련하여 EU 내외에서 EU와 관련된 활동을 하는 기업에 대해 기준을 준수하도록 요구하는 사례가 확대되는 추세임.
  - 특히, 2018년에는 EU 개인정보보호법(GDPR)이 발효되었고, EU 신 자동차 배기가스 테스트가 도입되었으며, 2019년에는 외국인 투자 스크리닝 규제와 EU 전자제품 유해물질 사용제한 지침 개정안도 발효됨.
  - 이에 본 목차에서는 투자 환경과 관련된 EU 차원의 분야별 최신 규제 기준의 배경과 내용을 간략히 소개하고자 함.

#### □ EU 신 자동차 배기가스 테스트(RDE)를 모든 신규 차량에 도입(2018.9.1~)

- (배경) 연이은 독일 완성차기업의 디젤 배기가스 조작 스캔들로 실 주행 테스트(Real-Driving-Emission, RDE)를 신규 모델에 한해 부분적으로 도입 함(2017.9.1부터 시행).
  - 질소산화물 배출량이 높은 디젤 차량에 대한 판매 금지도 논의 중임.
- (주요 내용) 2018년 9월 1일부터 RDE 테스트 방식을 모든 신규 차량에 적용 중이며, 배기가스 측정 방법과 범위가 기존 방식에 비해 강화, 확대됨.
  - RDE 테스트 방식은 주행 시 배출되는 질소산화물을 최대한 실제 주행 조건 하에서 측정한다는 점에서 기존 방식과 차이가 있음.
  - 실제 주행상황에서 질소산화물과 일산화탄소뿐만 아니라 미세먼지까지도 범위를 확대하여 측정함.





- 또한 가솔린 승용차에 현재 디젤 차량에 적용되는 매연입자 필터 장착도 의무화함.

(출처 : EU 집행위, KOTRA 2019 유럽 진출전략)

## □ EU 개인정보보호법(GDPR) 발효(2018년 5월 25일)

- (배경) 정보 주체에게 더 많은 통제권을 부여하고, 디지털 단일시장의 활성화를 위하여 개인정보 보호에 관한 EU 차원의 통일된 법제 제공
- (적용 대상) EU 내에서 설립된 회사뿐만 아니라, EU 정보 주체에게 재화나 용역을 제공하거나 EU 정보 주체의 활동을 모니터링하는 역외 기업에도 적용되기 때문에 국내 기업들도 EU 고객과 관련성이 있다면 대응이 필요함.
- (주요 내용) 개인정보 처리 기본원칙을 규정하고 있으며, 특히 EU와 상응하는 수준의 정보보호체계를 갖추고 안전한 보호수준을 보장하는 경우에만 개인정보의 EU 역외 이전을 허용함.
  - 규정 위반 시 최대 2천만 유로 또는 전 세계 매출액의 4% 중에서 높은 금액으로 과징금 부과
- (대응 전략) GDPR 적용 여부, 개선 소요시간 등을 고려, 3단계로 나누어 준비(한국인터넷진흥원 GDPR 가이드북 참고)
  - (1단계) 개인정보 처리 현황을 점검하여 GDPR 적용 대상인지 확인
  - (2단계) GDPR 적용 대상인 경우 기 배포된 안내서, 가이드라인 등을 참고하여 개인정보 보호 책임자(DPO) 지정 등 즉시 개선 가능한 사항 이행
  - (3단계) GDPR 기준에 적합한 개인정보 처리 방법, 동의 획득 절차 등 내부지침을 개선하고 영향평가 등에 소요되는 예산, 조직 등 보완



<EU GDPR과 한국 개인정보보호법 비교>

EU GDPR	한국 개인정보보호법
적용대상	
<ul style="list-style-type: none"> <li>- EU 내 정보처리자, 수탁자의 활동</li> <li>- EU 내 설립되지 않는 정보처리자가 EU 내에 거주하는 사람에게 물품, 서비스를 제공하는 경우</li> <li>- EU 내에서 발생하는 개인의 활동을 감시</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 해외 사업자에 대해서는 명시적 규정 부재</li> </ul>
개인정보 보호 책임자	
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 자격조건 : 개인정보 보호법과 실무에 대한 전문지식과 업무수행능력</li> <li>- 위반 시 처벌 가능</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 자격요건 : 사업주 또는 대표자, 임원 등</li> <li>- 위반 시 처벌 가능</li> </ul>
기록대상	
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 정보처리자, 대리인, 담당자 등의 이름, 연락처</li> <li>- 개인정보 처리 목적 및 항목</li> <li>- 개인정보를 제공받는 자의 범주 및 국가</li> <li>- 적절한 안전조치에 대한 문서</li> <li>- 위반 시 처벌 가능</li> <li>* 단, 250인 미만의 기업이나 조직에는 미적용</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 개인정보 침해사고 발생에 대응하기 위한 접속기록 보관</li> <li>- 위반 시 처벌 가능</li> </ul>
개인정보 영향 평가	
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 개인정보 처리 유형에 따라 개인의 권리와 자유에 중대한 위험을 초래한 가능성이 있는 경우 민간 영역도 영향 평가 실시 의무 부여</li> <li>- 위반 시 처벌 가능</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 공공기관 중 요건에 해당하는 경우 영향평가 실시</li> <li>- 위반 시 처벌 가능</li> </ul>

(표 출처 : 한국인터넷진흥원)

(출처 : EU 집행위, KOTRA 해외시장뉴스 등)



### □ EU 외국인 투자 스크리닝 규제 도입 (2019.4.10. 발효)

- (배경) 최근 중국을 중심으로 인프라, 에너지 등 EU 전략 분야 내 외국인 투자가 증가하자 첨단기술 유출을 막고 EU 이익을 보호하기 위해 역내 발생하는 외국인 투자에 대해 스크리닝을 시행한 후, 필요 시 투자를 제한하는 유럽의회 및 EU 이사회 규제가 2019년 4월 10일부로 발효됨.
  - 외국인 투자 스크리닝 규제는 역내 혼란을 방지하기 위해 18개월의 전환 기간을 가진 후 2020년 10월 11일부터 적용될 예정임.
- (주요 내용) EU가 지정한 분야에 외국인 투자에 대해 회원국이 스크리닝을 시행해 투자로 인한 영향 등을 분석한 후 관련 정보를 EU 집행위 및 회원국에 공유하고, EU 역내 안보에 위협이 된다고 판단될 시 해당 투자를 최종 승인 또는 거부하게 됨.
- (대상 분야) EU가 지정하고 있는 스크리닝 대상 분야는 아래와 같음.
  - 인프라(운송, 수도, 보건, 통신, 부동산 등)
  - 에너지(가스, 전기 등)
  - 기술(항공, 안보, 핵, 나노, 생명공학, 반도체, 인공지능, 로봇 등)
  - 데이터(프로세싱·저장, 개인정보 보안 등)
  - 이중용도(Dual-use) 품목(민간용으로 제조됐으나 군사용으로도 사용 가능한 품목)
  - 식품, 원자재
  - 금융
  - 미디어(freedom and pluralism of the media)
  - EU 프로젝트 : Horizon 2020, EGNOS, Copernicus, Galileo, TEN-T, TEN-E, TEN-C, GNSS(Galileo & EGNOS), EDIDP, PESCO 등



해외세정전문가 양성교육 연구보고서 (유럽연합)

- 역외국 정부의 보조금을 받고 투자하는 외국기업(국영기업을 비롯해 보조금을 받은 사기업도 해당)
- 지정된 분야가 아닌 일반투자의 경우에도 EU의 이익을 해친다고 판단되는 경우, 스크리닝 대상이 될 수 있음.

(출처 : EU 집행위, KOTRA 해외시장뉴스 등)

### □ 의료기기 제품에 대한 안정성 및 품질 규제 강화 (MDR)

- (주요 내용) EU는 기존 권고 수준의 의료기기지침(MDD)을 대체하는 의료기기규제(MDR, 의무사항)를 2020년부터 시행 예정으로 의료기기 개발부터 사용 이후 단계까지 전 단계에 걸쳐 안전과 품질 검사, 감독, 윤리규정 등을 강화하고 있음.
  - 의료용 제품이 아니어서 규제대상이 아니었던 품목이나 미용 목적의 제품도 MDR 규제대상 확대되어 컬러 콘택트렌즈, 필터 등도 포함되는 등 적용 대상이 확대됨.
  - 회원국에서 법적으로 일회용 의료용품(SUDs, Single Use Devices)의 재활용을 승인하지 않는 경우, 일회용 의료용품의 재활용이 금지됨.
  - 임플란트 제품이나 HIV 테스트기 같은 고위험 의료기기의 경우 별도의 추가 안전 검사를 거쳐야 하며, 인증기관뿐만 아니라 전문가 특위(a special committee of experts)의 심사까지 받아야 함.
  - 제조업체는 1~2년마다 정기적으로 임상실험 평가(clinical evaluation)에 대해 계획, 실행, 문서화를 통해 보고서를 의무적으로 제출해야 함.

(출처 : EU 집행위, KOTRA 해외시장뉴스, KOTRA 2019 유럽 진출전략 등)



# 부록





# 1 세무 및 무역투자 관련 EU 주요 유관기관 웹사이트

기관명	업무	웹사이트
European Commission	EU 집행위(행정)	<a href="http://ec.europa.eu">http://ec.europa.eu</a>
EU DG Taxud	EU 집행위 조세관세총국	<a href="https://ec.europa.eu/taxation_customs/home_en">https://ec.europa.eu/taxation_customs/home_en</a>
European Parliament	EU 의회	<a href="http://www.europarl.europa.eu">http://www.europarl.europa.eu</a>
Council of the European Union	EU 이사회	<a href="http://consilium.europa.eu/">http://consilium.europa.eu/</a>
Court of Justice of the European Union(CJEU)	유럽사법재판소	<a href="http://www.curia.eu">http://www.curia.eu</a>
Statistical Office of the European Communities (Eurostat)	유럽연합 통계기관	<a href="http://ec.europa.eu/eurostat">ec.europa.eu/eurostat</a>
Information Offices	정보센터	<a href="http://www.europarl.europa.eu/atyourservice/en/information_offices.html">http://www.europarl.europa.eu/atyourservice/en/information_offices.html</a>
Translation Centre of the European Union	EU 번역센터	<a href="http://www.cdt.europa.eu">http://www.cdt.europa.eu</a>
European Environment Information and Observation NETwork	EU 환경 관련 기관	<a href="https://www.eionet.europa.eu/">https://www.eionet.europa.eu/</a>
Dialogue with Citizens and Business	시민, 기업과의 소통	<a href="http://www.euro.ecb.int">http://www.euro.ecb.int</a>
EU DG Trade	EU 무역총국	<a href="https://ec.europa.eu/trade/">https://ec.europa.eu/trade/</a>
EU DG ECFIN	EU 경제금융총국	<a href="https://ec.europa.eu/info/departments/economic-and-financial-affairs_en">https://ec.europa.eu/info/departments/economic-and-financial-affairs_en</a>
EU DG ENER	EU 에너지 총국	<a href="https://ec.europa.eu/info/departments/energy_en">https://ec.europa.eu/info/departments/energy_en</a>
EU DG ENV	EU 환경 총국	<a href="https://ec.europa.eu/info/departments/environment_en">https://ec.europa.eu/info/departments/environment_en</a>
EU DPO	EU 개인정보 보호 부서	<a href="https://ec.europa.eu/info/departments/data-protection-officer_en">https://ec.europa.eu/info/departments/data-protection-officer_en</a>

(출처 : 주 벨기에 유럽연합 대사관, EU 집행위)



## 2 법인세 지침 본문

### □ 모회사 자회사 지침 (2011/96/EU)

#### Article 1

1. Each Member State shall apply this Directive:
  - (a) to distributions of profits received by companies of that Member State which come from their subsidiaries of other Member States;
  - (b) to distributions of profits by companies of that Member State to companies of other Member States of which they are subsidiaries;
  - (c) to distributions of profits received by permanent establishments situated in that Member State of companies of other Member States which come from their subsidiaries of a Member State other than that where the permanent establishment is situated;
  - (d) to distributions of profits by companies of that Member State to permanent establishments situated in another Member State of companies of the same Member State of which they are subsidiaries.
2. Member States shall not grant the benefits of this Directive to an arrangement or a series of arrangements which, having been put into place for the main purpose or one of the main purposes of obtaining a tax advantage that defeats the object or purpose of this Directive, are not genuine having regard to all relevant facts and circumstances.  
An arrangement may comprise more than one step or part.
3. For the purposes of paragraph 2, an arrangement or a series of arrangements shall be regarded as not genuine to the extent that they are not put into place for valid commercial reasons which reflect economic reality.



4. This Directive shall not preclude the application of domestic or agreement-based provisions required for the prevention of tax evasion, tax fraud or abuse

## Article 2

For the purposes of this Directive the following definitions shall apply:

- (a) 'company of a Member State' means any company which:
  - (i) takes one of the forms listed in Annex I, Part A;
  - (ii) according to the tax laws of a Member State is considered to be resident in that Member State for tax purposes and, under the terms of a double taxation agreement concluded with a third State, is not considered to be resident for tax purposes outside the Union;
  - (iii) moreover, is subject to one of the taxes listed in Annex I, Part B, without the possibility of an option or of being exempt, or to any other tax which may be substituted for any of those taxes;
- (b) 'permanent establishment' means a fixed place of business situated in a Member State through which the business of a company of another Member State is wholly or partly carried on in so far as the profits of that place of business are subject to tax in the Member State in which it is situated by virtue of the relevant bilateral tax treaty or, in the absence of such a treaty, by virtue of national law.

## Article 3

1. For the purposes of applying this Directive:

- (a) the status of parent company shall be attributed:
  - (i) at least to a company of a Member State which fulfils the conditions set out in Article 2 and has a minimum holding of 10 % in the capital of a company of another Member State fulfilling the same conditions;
  - (ii) under the same conditions, to a company of a Member State which has a minimum holding of 10 % in the capital of a company of the same Member State, held in whole or in part by a permanent





establishment of the former company situated in another Member State;

(b) 'subsidiary' means that company the capital of which includes the holding referred to in point (a).

2. By way of derogation from paragraph 1, Member States shall have the option of:

(a) replacing, by means of bilateral agreement, the criterion of a holding in the capital by that of a holding of voting rights;

(b) not applying this Directive to companies of that Member State, which do not maintain for an uninterrupted period of at least 2 years holdings qualifying them as parent companies, or to those of their companies in which a company of another Member State does not maintain such a holding for an uninterrupted period of at least 2 years.

#### Article 4

1. Where a parent company or its permanent establishment, by virtue of the association of the parent company with its subsidiary, receives distributed profits, the Member State of the parent company and the Member State of its permanent establishment shall, except when the subsidiary is liquidated, either:

(a) refrain from taxing such profits to the extent that such profits are not deductible by the subsidiary, and tax such profits to the extent that such profits are deductible by the subsidiary; or

(b) tax such profits while authorising the parent company and the permanent establishment to deduct from the amount of tax due that fraction of the corporation tax related to those profits and paid by the subsidiary and any lower-tier subsidiary, subject to the condition that at each tier a company and its lower-tier subsidiary fall within the definitions laid down in Article 2 and meet the requirements provided for in Article 3, up to the limit of the amount of the corresponding tax due.



2. Nothing in this Directive shall prevent the Member State of the parent company from considering a subsidiary to be fiscally transparent on the basis of that Member State's assessment of the legal characteristics of that subsidiary arising from the law under which it is constituted and therefore from taxing the parent company on its share of the profits of its subsidiary as and when those profits arise. In this case the Member State of the parent company shall refrain from taxing the distributed profits of the subsidiary.

When assessing the parent company's share of the profits of its subsidiary as they arise the Member State of the parent company shall either exempt those profits or authorise the parent company to deduct from the amount of tax due that fraction of the corporation tax related to the parent company's share of profits and paid by its subsidiary and any lower-tier subsidiary, subject to the condition that at each tier a company and its lower-tier subsidiary fall within the definitions laid down in Article 2 and meet the requirements provided for in Article 3, up to the limit of the amount of the corresponding tax due.

3. Each Member State shall retain the option of providing that any charges relating to the holding and any losses resulting from the distribution of the profits of the subsidiary may not be deducted from the taxable profits of the parent company.

Where the management costs relating to the holding in such a case are fixed as a flat rate, the fixed amount may not exceed 5 % of the profits distributed by the subsidiary.

4. Paragraphs 1 and 2 shall apply until the date of effective entry into force of a common system of company taxation.

5. The Council, acting unanimously in accordance with a special legislative procedure and after consulting the European Parliament and the Economic and Social Committee, shall, at the appropriate time, adopt the rules to apply as from the date of effective entry into force of a common system of company taxation.



Article 5

Profits which a subsidiary distributes to its parent company shall be exempt from withholding tax.

Article 6

The Member State of a parent company may not charge withholding tax on the profits which such a company receives from a subsidiary.

Article 7

1. The term ‘withholding tax’ as used in this Directive shall not cover an advance payment or prepayment (précompte) of corporation tax to the Member State of the subsidiary which is made in connection with a distribution of profits to its parent company.
2. This Directive shall not affect the application of domestic or agreement-based provisions designed to eliminate or lessen economic double taxation of dividends, in particular provisions relating to the payment of tax credits to the recipients of dividends.

Article 8

1. Member States shall bring into force the laws, regulations, and administrative provisions necessary to comply with this Directive as from 18 January 2012. They shall forthwith inform the Commission thereof.  
When Member States adopt these measures, they shall contain a reference to this Directive or shall be accompanied by such reference on the occasion of their official publication. The methods of making such reference shall be laid down by Member States.
2. Member States shall communicate to the Commission the text of the main provisions of national law which they adopt in the field covered by this Directive together with a correlation table between them and this Directive.



해외세정전문가 양성교육 연구보고서 (유럽연합)

#### Article 9

Directive 90/435/EEC, as amended by the acts listed in Annex II, Part A, is repealed, without prejudice to the obligations of the Member States relating to the time limits for transposition into national law of the Directives set out in Annex II, Part B.

References to the repealed Directive shall be construed as references to this Directive and shall be read in accordance with the correlation table in Annex III.

#### Article 10

This Directive shall enter into force on the 20th day following its publication in the Official Journal of the European Union.

#### Article 11

This Directive is addressed to the Member States.



## □ 이자 - 로열티 지침 (2003/49/EC)

### Article 1

#### Scope and procedure

1. Interest or royalty payments arising in a Member State shall be exempt from any taxes imposed on those payments in that State, whether by deduction at source or by assessment, provided that the beneficial owner of the interest or royalties is a company of another Member State or a permanent establishment situated in another Member State of a company of a Member State.
2. A payment made by a company of a Member State or by a permanent establishment situated in another Member State shall be deemed to arise in that Member State, hereafter referred to as the 'source State'.
3. A permanent establishment shall be treated as the payer of interest or royalties only insofar as those payments represent a tax-deductible expense for the permanent establishment in the Member State in which it is situated.
4. A company of a Member State shall be treated as the beneficial owner of interest or royalties only if it receives those payments for its own benefit and not as an intermediary, such as an agent, trustee or authorised signatory, for some other person.
5. A permanent establishment shall be treated as the beneficial owner of interest or royalties:
  - (a) if the debt-claim, right or use of information in respect of which interest or royalty payments arise is effectively connected with that permanent establishment; and
  - (b) if the interest or royalty payments represent income in respect of which that permanent establishment is subject in the Member State in which it is situated to one of the taxes mentioned in Article 3(a)(iii) or in the



case of Belgium to the ‘impôt des non-résidents/belasting der niet-verblijfhouders’ or in the case of Spain to the ‘Impuesto sobre la Renta de no Residentes’ or to a tax which is identical or substantially similar and which is imposed after the date of entry into force of this Directive in addition to, or in place of, those existing taxes.

6. Where a permanent establishment of a company of a Member State is treated as the payer, or as the beneficial owner, of interest or royalties, no other part of the company shall be treated as the payer, or as the beneficial owner, of that interest or those royalties for the purposes of this Article.
7. This Article shall apply only if the company which is the payer, or the company whose permanent establishment is treated as the payer, of interest or royalties is an associated company of the company which is the beneficial owner, or whose permanent establishment is treated as the beneficial owner, of that interest or those royalties.
8. This Article shall not apply where interest or royalties are paid by or to a permanent establishment situated in a third State of a company of a Member State and the business of the company is wholly or partly carried on through that permanent establishment.
9. Nothing in this Article shall prevent a Member State from taking interest or royalties received by its companies, by permanent establishments of its companies or by permanent establishments situated in that State into account when applying its tax law.
10. A Member State shall have the option of not applying this Directive to a company of another Member State or to a permanent establishment of a company of another Member State in circumstances where the conditions set out in Article 3(b) have not been maintained for an uninterrupted period of at least two years.
11. The source State may require that fulfilment of the requirements laid down in this Article and in Article 3 be substantiated at the time of



payment of the interest or royalties by an attestation. If fulfilment of the requirements laid down in this Article has not been attested at the time of payment, the Member State shall be free to require deduction of tax at source.

12. The source State may make it a condition for exemption under this Directive that it has issued a decision currently granting the exemption following an attestation certifying the fulfilment of the requirements laid down in this Article and in Article 3. A decision on exemption shall be given within three months at most after the attestation and such supporting information as the source State may reasonably ask for have been provided, and shall be valid for a period of at least one year after it has been issued.
13. For the purposes of paragraphs 11 and 12, the attestation to be given shall, in respect of each contract for the payment, be valid for at least one year but for not more than three years from the date of issue and shall contain the following information:
  - (a) proof of the receiving company's residence for tax purposes and, where necessary, the existence of a permanent establishment certified by the tax authority of the Member State in which the receiving company is resident for tax purposes or in which the permanent establishment is situated;
  - (b) beneficial ownership by the receiving company in accordance with paragraph 4 or the existence of conditions in accordance with paragraph 5 where a permanent establishment is the recipient of the payment;
  - (c) fulfilment of the requirements in accordance with Article 3(a)(iii) in the case of the receiving company;
  - (d) a minimum holding or the criterion of a minimum holding of voting rights in accordance with Article 3(b);
  - (e) the period for which the holding referred to in (d) has existed.

Member States may request in addition the legal justification for the payments under the contract (e.g. loan agreement or licensing contract).



14. If the requirements for exemption cease to be fulfilled, the receiving company or permanent establishment shall immediately inform the paying company or permanent establishment and, if the source State so requires, the competent authority of that State.
15. If the paying company or permanent establishment has withheld tax at source to be exempted under this Article, a claim may be made for repayment of that tax at source. The Member State may require the information specified in paragraph 13. The application for repayment must be submitted within the period laid down. That period shall last for at least two years from the date when the interest or royalties are paid.
16. The source State shall repay the excess tax withheld at source within one year following due receipt of the application and such supporting information as it may reasonably ask for. If the tax withheld at source has not been refunded within that period, the receiving company or permanent establishment shall be entitled on expiry of the year in question to interest on the tax which is refunded at a rate corresponding to the national interest rate to be applied in comparable cases under the domestic law of the source State.

## Article 2

### Definition of interest and royalties

For the purposes of this Directive:

- (a) the term 'interest' means income from debt-claims of every kind, whether or not secured by mortgage and whether or not carrying a right to participate in the debtor's profits, and in particular, income from securities and income from bonds or debentures, including premiums and prizes attaching to such securities, bonds or debentures; penalty charges for late payment shall not be regarded as interest;
- (b) the term 'royalties' means payments of any kind received as a consideration for the use of, or the right to use, any copyright of literary, artistic or scientific work, including cinematograph films and software, any patent,





trade mark, design or model, plan, secret formula or process, or for information concerning industrial, commercial or scientific experience; payments for the use of, or the right to use, industrial, commercial or scientific equipment shall be regarded as royalties.

### Article 3

Definition of company, associated company and permanent establishment

For the purposes of this Directive:

- (a) the term ‘company of a Member State’ means any company:
- (i) taking one of the forms listed in the Annex hereto; and
  - (ii) which in accordance with the tax laws of a Member State is considered to be resident in that Member State and is not, within the meaning of a Double Taxation Convention on Income concluded with a third state, considered to be resident for tax purposes outside the Community; and
  - (iii) which is subject to one of the following taxes without being exempt, or to a tax which is identical or substantially similar and which is imposed after the date of entry into force of this Directive in addition to, or in place of, those existing taxes:
    - impôt des sociétés/vennootschapsbelasting in Belgium,
    - selskabsskat in Denmark,
    - Körperschaftsteuer in Germany,
    - Φόρος εισοδήματος νομικών προσώπων in Greece,
    - impuesto sobre sociedades in Spain,
    - impôt sur les sociétés in France,
    - porez na dobit in Croatia,
    - corporation tax in Ireland,
    - imposta sul reddito delle persone giuridiche in Italy,
    - impôt sur le revenu des collectivités in Luxembourg,
    - vennootschapsbelasting in the Netherlands,
    - Körperschaftsteuer in Austria,
    - imposto sobre o rendimento da pessoas colectivas in Portugal,
    - yhteisöjen tulovero/inkomstskatten för samfund in Finland,



해외세정전문가 양성교육 연구보고서 (유럽연합)

- statlig inkomstskatt in Sweden,
- corporation tax in the United Kingdom,
- Daň z příjmů právnických osob in the Czech Republic,
- Tulumaks in Estonia,
- φόρος εισοδήματος in Cyprus,
- Uzņēmumu ienākuma nodoklis in Latvia,
- Pelno mokestis in Lithuania,
- Társasági adó in Hungary,
- Taxxa fuq l-income in Malta,
- Podatek dochodowy od osób prawnych in Poland,
- Davek od dobička pravnih oseb in Slovenia,
- Daň z príjmov právnických osôb in Slovakia,
- корпоративен данък in Bulgaria,
- impozit pe profit, impozitul pe veniturile obținute din România de nerezidenți in Romania;

- (b) a company is an ‘associated company’ of a second company if, at least:
- (i) the first company has a direct minimum holding of 25 % in the capital of the second company, or
  - (ii) the second company has a direct minimum holding of 25 % in the capital of the first company, or
  - (iii) a third company has a direct minimum holding of 25 % both in the capital of the first company and in the capital of the second company.

Holdings must involve only companies resident in Community territory.

However, Member States shall have the option of replacing the criterion of a minimum holding in the capital with that of a minimum holding of voting rights;

- (c) the term ‘permanent establishment’ means a fixed place of business situated in a Member State through which the business of a company of another Member State is wholly or partly carried on.



#### Article 4

##### Exclusion of payments as interest or royalties

1. The source State shall not be obliged to ensure the benefits of this Directive in the following cases:
  - (a) payments which are treated as a distribution of profits or as a repayment of capital under the law of the source State;
  - (b) payments from debt-claims which carry a right to participate in the debtor's profits;
  - (c) payments from debt-claims which entitle the creditor to exchange his right to interest for a right to participate in the debtor's profits;
  - (d) payments from debt-claims which contain no provision for repayment of the principal amount or where the repayment is due more than 50 years after the date of issue.
2. Where, by reason of a special relationship between the payer and the beneficial owner of interest or royalties, or between one of them and some other person, the amount of the interest or royalties exceeds the amount which would have been agreed by the payer and the beneficial owner in the absence of such a relationship, the provisions of this Directive shall apply only to the latter amount, if any.

#### Article 5

##### Fraud and abuse

1. This Directive shall not preclude the application of domestic or agreement-based provisions required for the prevention of fraud or abuse.
2. Member States may, in the case of transactions for which the principal motive or one of the principal motives is tax evasion, tax avoidance or abuse, withdraw the benefits of this Directive or refuse to apply this Directive.



## Article 6

Transitional rules for the Czech Republic, Greece, Spain, Latvia, Lithuania, Poland, Portugal and Slovakia

1. Greece, Latvia, Poland and Portugal shall be authorised not to apply the provisions of Article 1 until the date of application referred to in Article 17(2) and (3) of Council Directive 2003/48/EC of 3 June 2003 on taxation of savings income in the form of interest payments ( 1 ). During a transitional period of eight years starting on the aforementioned date, the rate of tax on payments of interest or royalties made to an associated company of another Member State or to a permanent establishment situated in another Member State of an associated company of a Member State must not exceed 10 % during the first four years and 5 % during the final four years.

Lithuania shall be authorised not to apply the provisions of Article 1 until the date of application referred to in Article 17(2) and (3) of Directive 2003/48/EC. During a transitional period of six years starting on the aforementioned date, the rate of tax on payments of royalties made to an associated company of another Member State or to a permanent establishment situated in another Member State of an associated company of a Member State must not exceed 10 %. During the first four years of the six-year transitional period, the rate of tax on payments of interest made to an associated company of another Member State or to a permanent establishment situated in another Member State must not exceed 10 %; and for the following two years, the rate of tax on such payments of interest must not exceed 5 %.

Spain and the Czech Republic shall be authorised, for royalty payments only, not to apply the provisions of Article 1 until the date of application referred to in Article 17(2) and (3) of Directive 2003/48/EC. During a transitional period of six years starting on the aforementioned date, the rate of tax on payments of royalties made to an associated company of another Member State or to a permanent establishment situated in another Member State of an associated company of a Member State must not exceed 10 %. Slovakia shall be authorised, for royalty payments



only, not to apply the provisions of Article 1 during a transitional period of two years starting on 1 May 2004.

These transitional rules shall, however, remain subject to the continued application of any rate of tax lower than those referred to in the first, second and third subparagraphs provided by bilateral agreements concluded between the Czech Republic, Greece, Spain, Latvia, Lithuania, Poland, Portugal or Slovakia and other Member States. Before the end of any of the transitional periods mentioned in this paragraph the Council may decide unanimously, on a proposal from the Commission, on a possible extension of the said transitional periods.

2. Where a company of a Member State, or a permanent establishment situated in that Member State of a company of a Member State:
  - receives interest or royalties from an associated company of Greece, Latvia, Lithuania, Poland or Portugal,
  - receives royalties from an associated company of the Czech Republic, Spain or Slovakia,
  - receives interest or royalties from a permanent establishment situated in Greece, Latvia, Lithuania, Poland or Portugal, of an associated company of a Member State,
  - or
  - receives royalties from a permanent establishment situated in the Czech Republic, Spain or Slovakia, of an associated company of a Member State,

the first Member State shall allow an amount equal to the tax paid in the Czech Republic, Greece, Spain, Latvia, Lithuania, Poland, Portugal, or Slovakia in accordance with paragraph 1 on that income as a deduction from the tax on the income of the company or permanent establishment which received that income.

3. The deduction provided for in paragraph 2 need not exceed the lower of:
  - (a) the tax payable in the Czech Republic, Greece, Spain, Latvia, Lithuania, Poland, Portugal or Slovakia, on such income on the basis of paragraph 1,
  - or



(b) that part of the tax on the income of the company or permanent establishment which received the interest or royalties, as computed before the deduction is given, which is attributable to those payments under the domestic law of the Member State of which it is a company or in which the permanent establishment is situated.

## Article 7

### Implementation

1. Member States shall bring into force the laws, regulations and administrative provisions necessary to comply with this Directive not later than 1 January 2004. They shall forthwith inform the Commission thereof.

When Member States adopt these measures, they shall contain a reference to this Directive or shall be accompanied by such reference on the occasion of their official publication. The methods of making such a reference shall be laid down by the Member States.

2. Member States shall communicate to the Commission the text of the main provisions of national law which they adopt in the field covered by this Directive, together with a table showing how the provisions of this Directive correspond to the national provisions adopted.

## Article 8

### Review

By 31 December 2006, the Commission shall report to the Council on the operation of this Directive, in particular with a view to extending its coverage to companies or undertakings other than those referred to in Article 3 and the Annex.

## Article 9

### Delimitation clause

This Directive shall not affect the application of domestic or agreement-based provisions which go beyond the provisions of this Directive and are designed to eliminate or mitigate the double taxation of interest and royalties.



Article 10

Entry into force

This Directive shall enter into force on the day of its publication in the Official Journal of the European Union.

Article 11

Addressees

This Directive is addressed to the Member States.



## □ 합병 지침 (2009/133/EC)

### CHAPTER I GENERAL PROVISIONS

#### Article 1

Each Member State shall apply this Directive to the following:

- ( a ) mergers, divisions, partial divisions, transfers of assets and exchanges of shares involving companies from two or more Member States;
- ( b ) transfers of the registered office from one Member State to another Member State of a European company (Societas Europaea or SE), as established in Council Regulation (EC) No 2157/2001 on the Statute for a European company (SE) ( 5 ), and a European Cooperative Society (SCE), as established in Council Regulation (EC) No 1435/2003 on the Statute for a European Cooperative Society (SCE) ( 6 ).

#### Article 2

For the purposes of this Directive, the following definitions shall apply:

- ( a ) ‘merger’ means an operation whereby:
  - ( i ) one or more companies, on being dissolved without going into liquidation, transfer all their assets and liabilities to another existing company in exchange for the issue to their shareholders of securities representing the capital of that other company, and, if applicable, a cash payment not exceeding 10 % of the nominal value, or, in the absence of a nominal value, of the accounting par value of those securities;
  - ( ii ) two or more companies, on being dissolved without going into liquidation, transfer all their assets and liabilities to a company that they form, in exchange for the issue to their shareholders of securities representing the capital of that new company, and, if applicable, a cash payment not exceeding 10 % of the nominal value, or in the absence of a nominal value, of the accounting par value of those securities;





- (iii) a company, on being dissolved without going into liquidation, transfers all its assets and liabilities to the company holding all the securities representing its capital;
- (b) ‘division’ means an operation whereby a company, on being dissolved without going into liquidation, transfers all its assets and liabilities to two or more existing or new companies, in exchange for the pro rata issue to its shareholders of securities representing the capital of the companies receiving the assets and liabilities, and, if applicable, a cash payment not exceeding 10 % of the nominal value or, in the absence of a nominal value, of the accounting par value of those securities;
- (c) ‘partial division’ means an operation whereby a company transfers, without being dissolved, one or more branches of activity, to one or more existing or new companies, leaving at least one branch of activity in the transferring company, in exchange for the pro-rata issue to its shareholders of securities representing the capital of the companies receiving the assets and liabilities, and, if applicable, a cash payment not exceeding 10 % of the nominal value or, in the absence of a nominal value, of the accounting par value of those securities;
- (d) ‘transfer of assets’ means an operation whereby a company transfers without being dissolved all or one or more branches of its activity to another company in exchange for the transfer of securities representing the capital of the company receiving the transfer;
- (e) ‘exchange of shares’ means an operation whereby a company acquires a holding in the capital of another company such that it obtains a majority of the voting rights in that company, or, holding such a majority, acquires a further holding, in exchange for the issue to the shareholders of the latter company, in exchange for their securities, of securities representing the capital of the former company, and, if applicable, a cash payment not exceeding 10 % of the nominal value, in the absence of a nominal value, of the accounting par value of the securities issued in exchange;
- (f) ‘transferring company’ means the company transferring its assets and liabilities or transferring all or one or more branches of its activity;



- (g) 'receiving company' means the company receiving the assets and liabilities or all or one or more branches of the activity of the transferring company;
- (h) 'acquired company' means the company in which a holding is acquired by another company by means of an exchange of securities;
- (i) 'acquiring company' means the company which acquires a holding by means of an exchange of securities;
- (j) 'branch of activity' means all the assets and liabilities of a division of a company which from an organisational point of view constitute an independent business, that is to say an entity capable of functioning by its own means;
- (k) 'transfer of the registered office' means an operation whereby an SE or an SCE, without winding up or creating a new legal person, transfers its registered office from one Member State to another Member State.

### Article 3

For the purposes of this Directive, 'company from a Member State' shall mean any company which:

- (a) takes one of the forms listed in Annex, I Part A;
- (b) according to the tax laws of a Member State is considered to be resident in that Member State for tax purposes and, under the terms of a double taxation agreement concluded with a third country, is not considered to be resident for tax purposes outside the Community; and
- (c) is subject to one of the taxes listed in Annex I, Part B, without the possibility of an option or of being exempt, or to any other tax which may be substituted for any of those taxes.



## CHAPTER II

## RULES APPLICABLE TO MERGERS, DIVISIONS, PARTIAL DIVISIONS, TO TRANSFERS OF ASSETS AND EXCHANGES OF SHARES

## Article 4

1. A merger, division or partial division shall not give rise to any taxation of capital gains calculated by reference to the difference between the real values of the assets and liabilities transferred and their values for tax purposes.
2. For the purpose of this Article, the following definitions shall apply:
  - (a) 'value for tax purposes' : the value on the basis of which any gain or loss would have been computed for the purposes of tax upon the income, profits or capital gains of the transferring company if such assets or liabilities had been sold at the time of the merger, division or partial division but independently of it;
  - (b) 'transferred assets and liabilities' : those assets and liabilities of the transferring company which, in consequence of the merger, division or partial division, are effectively connected with a permanent establishment of the receiving company in the Member State of the transferring company and play a part in generating the profits or losses taken into account for tax purposes.
3. Where paragraph 1 applies and where a Member State considers a non-resident transferring company as fiscally transparent on the basis of that Member State's assessment of the legal characteristics of that company arising from the law under which it is constituted and therefore taxes the shareholders on their share of the profits of the transferring company as and when those profits arise, that Member State shall not tax any income, profits or capital gains calculated by reference to the difference between the real values of the assets and liabilities transferred and their values for tax purposes.



4. Paragraphs 1 and 3 shall apply only if the receiving company computes any new depreciation and any gains or losses in respect of the assets and liabilities transferred according to the rules that would have applied to the transferring company or companies if the merger, division or partial division had not taken place.
5. Where, under the laws of the Member State of the transferring company, the receiving company is entitled to have any new depreciation or any gains or losses in respect of the assets and liabilities transferred computed on a basis different from that set out in paragraph 4, paragraph 1 shall not apply to the assets and liabilities in respect of which that option is exercised.

#### Article 5

The Member States shall take the necessary measures to ensure that, where provisions or reserves properly constituted by the transferring company are partly or wholly exempt from tax and are not derived from permanent establishments abroad, such provisions or reserves may be carried over, with the same tax exemption, by the permanent establishments of the receiving company which are situated in the Member State of the transferring company, the receiving company thereby assuming the rights and obligations of the transferring company.

#### Article 6

To the extent that, if the operations referred to in Article 1(a) were effected between companies from the Member State of the transferring company, the Member State would apply provisions allowing the receiving company to takeover the losses of the transferring company which had not yet been exhausted for tax purposes, it shall extend those provisions to cover the takeover of such losses by the receiving company's permanent establishments situated within its territory.



## Article 7

1. Where the receiving company has a holding in the capital of the transferring company, any gains accruing to the receiving company on the cancellation of its holding shall not be liable to any taxation.
2. The Member States may derogate from paragraph 1 where the receiving company has a holding of less than 15 % in the capital of the transferring company.

From 1 January 2009 the minimum holding percentage shall be 10 %.

## Article 8

1. On a merger, division or exchange of shares, the allotment of securities representing the capital of the receiving or acquiring company to a shareholder of the transferring or acquired company in exchange for securities representing the capital of the latter company shall not, of itself, give rise to any taxation of the income, profits or capital gains of that shareholder.
2. On a partial division, the allotment to a shareholder of the transferring company of securities representing the capital of the receiving company shall not, of itself, give rise to any taxation of the income, profits or capital gains of that shareholder.
3. Where a Member State considers a shareholder as fiscally transparent on the basis of that Member State's assessment of the legal characteristics of that shareholder arising from the law under which it is constituted and therefore taxes those persons having an interest in the shareholder on their share of the profits of the shareholder as and when those profits arise, that Member State shall not tax those persons on income, profits or capital gains from the allotment of securities representing the capital of the receiving or acquiring company to the shareholder.
4. Paragraphs 1 and 3 shall apply only if the shareholder does not attribute to the securities received a value for tax purposes higher than the value the securities exchanged had immediately before the merger, division or exchange of shares.



5. Paragraphs 2 and 3 shall apply only if the shareholder does not attribute to the sum of the securities received and those held in the transferring company, a value for tax purposes higher than the value the securities held in the transferring company had immediately before the partial division.
6. The application of paragraphs 1, 2 and 3 shall not prevent the Member States from taxing the gain arising out of the subsequent transfer of securities received in the same way as the gain arising out of the transfer of securities existing before the acquisition.
7. For the purpose of this Article, 'value for tax purposes' shall mean the value on the basis of which any gain or loss would be computed for the purposes of tax upon the income, profits or capital gains of a shareholder of the company.
8. Where, under the law of the Member State in which he is resident, a shareholder may opt for tax treatment different from that set out in paragraphs 4 and 5, paragraphs 1, 2 and 3 shall not apply to the securities in respect of which such an option is exercised.
9. Paragraphs 1, 2 and 3 shall not prevent a Member State from taking into account when taxing shareholders any cash payment that may be made on the merger, division, partial division or exchange of shares.

#### Article 9

Articles 4, 5 and 6 shall apply to transfers of assets.

### CHAPTER III

#### SPECIAL CASE OF THE TRANSFER OF A PERMANENT ESTABLISHMENT

#### Article 10

1. Where the assets transferred in a merger, a division, a partial division or a transfer of assets include a permanent establishment of the transferring company which is situated in a Member State other than that of the



transferring company, the Member State of the transferring company shall renounce any right to tax that permanent establishment.

The Member State of the transferring company may reinstate in the taxable profits of that company such losses of the permanent establishment as may previously have been set off against the taxable profits of the company in that Member State and which have not been recovered.

The Member State in which the permanent establishment is situated and the Member State of the receiving company shall apply the provisions of this Directive to such a transfer as if the Member State where the permanent establishment is situated were the Member State of the transferring company.

This paragraph shall also apply in the case where the permanent establishment is situated in the same Member State as that in which the receiving company is resident.

2. By way of derogation from paragraph 1, where the Member State of the transferring company applies a system of taxing worldwide profits, that Member State shall have the right to tax any profits or capital gains of the permanent establishment resulting from the merger, division, partial division or transfer of assets, on condition that it gives relief for the tax that, but for the provisions of this Directive, would have been charged on those profits or capital gains in the Member State in which that permanent establishment is situated, in the same way and in the same amount as it would have done if that tax had actually been charged and paid.

#### CHAPTER IV SPECIAL CASE OF TRANSPARENT ENTITIES

##### Article 11

1. Where a Member State considers a non-resident transferring or acquired company to be fiscally transparent on the basis of that Member State's



assessment of the legal characteristics of that company arising from the law under which it is constituted, it shall have the right not to apply the provisions of this Directive when taxing a direct or indirect shareholder of that company in respect of the income, profits or capital gains of that company.

2. A Member State exercising the right referred to in paragraph 1 shall give relief for the tax which, but for the provisions of this Directive, would have been charged on the fiscally transparent company on its income, profits or capital gains, in the same way and in the same amount as that Member State would have done if that tax had actually been charged and paid.
3. Where a Member State considers a non-resident receiving or acquiring company to be fiscally transparent on the basis of that Member State's assessment of the legal characteristics of that company arising from the law under which it is constituted, it shall have the right not to apply Article 8(1), (2) and (3).
4. Where a Member State considers a non-resident receiving company to be fiscally transparent on the basis of that Member State's assessment of the legal characteristics of that company arising from the law under which it is constituted, that Member State may apply to any direct or indirect shareholders the same treatment for tax purposes as it would if the receiving company were resident in that Member State.

## CHAPTER V

### RULES APPLICABLE TO THE TRANSFER OF THE REGISTERED OFFICE OF AN SE OR AN SCE

#### Article 12

##### 1. Where:

- (a) an SE or an SCE transfers its registered office from one Member State to another Member State; or





- (b) in connection with the transfer of its registered office from one Member State to another Member State, an SE or an SCE, which is resident in the first Member State, ceases to be resident in that Member State and becomes resident in another Member State;
- that transfer of registered office or the cessation of residence shall not give rise to any taxation of capital gains, calculated in accordance with Article 4(1), in the Member State from which the registered office has been transferred, derived from those assets and liabilities of the SE or SCE which, in consequence, remain effectively connected with a permanent establishment of the SE or of the SCE in the Member State from which the registered office has been transferred and play a part in generating the profits or losses taken into account for tax purposes.
2. Paragraph 1 shall apply only if the SE or the SCE computes any new depreciation and any gains or losses in respect of the assets and liabilities that remain effectively connected with that permanent establishment, as though the transfer of the registered office had not taken place or the SE or the SCE had not so ceased to be tax resident.
3. Where, under the laws of the Member State from which the registered office was transferred, the SE or the SCE is entitled to have any new depreciation or any gains or losses in respect of the assets and liabilities remaining in that Member State computed on a basis different from that set out in paragraph 2, paragraph 1 shall not apply to the assets and liabilities in respect of which that option is exercised.

#### Article 13

1. Where:
- (a) an SE or an SCE transfers its registered office from one Member State to another Member State; or
- (b) in connection with the transfer of its registered office from one Member State to another Member State, an SE or an SCE, which is resident in the first Member State, ceases to be resident in that Member State and becomes resident in another Member State;



the Member States shall take the necessary measures to ensure that, where provisions or reserves properly constituted by the SE or the SCE before the transfer of the registered office are partly or wholly exempt from tax and are not derived from permanent establishments abroad, such provisions or reserves may be carried over, with the same tax exemption, by a permanent establishment of the SE or the SCE which is situated within the territory of the Member State from which the registered office was transferred.

2. To the extent that a company transferring its registered office within the territory of a Member State would be allowed to carry forward or carry back losses which had not been exhausted for tax purposes, that Member State shall allow the permanent establishment, situated within its territory, of the SE or of the SCE transferring its registered office, to take over those losses of the SE or SCE which have not been exhausted for tax purposes, provided that the loss carry forward or carry back would have been available in comparable circumstances to a company which continued to have its registered office or which continued to be tax resident in that Member State.

#### Article 14

1. The transfer of the registered office of an SE or of an SCE shall not, of itself, give rise to any taxation of the income, profits or capital gains of the shareholders.
2. The application of paragraph 1 shall not prevent the Member States from taxing the gain arising out of the subsequent transfer of the securities representing the capital of the SE or of the SCE that transfers its registered office.



## CHAPTER VI FINAL PROVISIONS

### Article 15

1. A Member State may refuse to apply or withdraw the benefit of all or any part of the provisions of Articles 4 to 14 where it appears that one of the operations referred to in Article 1:
  - (a) has as its principal objective or as one of its principal objectives tax evasion or tax avoidance; the fact that the operation is not carried out for valid commercial reasons such as the restructuring or rationalisation of the activities of the companies participating in the operation may constitute a presumption that the operation has tax evasion or tax avoidance as its principal objective or as one of its principal objectives;
  - (b) results in a company, whether participating in the operation or not, no longer fulfilling the necessary conditions for the representation of employees on company organs according to the arrangements which were in force prior to that operation.
2. Paragraph 1(b) shall apply as long as and to the extent that no Community law provisions containing equivalent rules on representation of employees on company organs are applicable to the companies covered by this Directive.

### Article 16

Member States shall communicate to the Commission the texts of the main provisions of national law which they adopt in the field covered by this Directive.

### Article 17

Directive 90/434/EEC, as amended by the acts listed in Annex II, Part A, is repealed, without prejudice to the obligations of the Member States relating to the time-limits for transposition into national law and application of the Directives set out in Annex II, Part B.



■ 해외세정전문가 양성교육 연구보고서 (유럽연합)

References to the repealed Directive shall be construed as references to this Directive and shall be read in accordance with the correlation table in Annex III.

#### Article 18

This Directive shall enter into force on the 20th day following its publication in the Official Journal of the European Union.

#### Article 19

This Directive is addressed to the Member States.



## □ 조세회피방지 지침 (COUNCIL DIRECTIVE (EU) 2016/1164)

### CHAPTER I

#### GENERAL PROVISIONS

##### Article 1

###### Scope

This Directive applies to all taxpayers that are subject to corporate tax in one or more Member States, including permanent establishments in one or more Member States of entities resident for tax purposes in a third country.

##### Article 2

###### Definitions

For the purposes of this Directive, the following definitions apply:

- (1) ‘borrowing costs’ means interest expenses on all forms of debt, other costs economically equivalent to interest and expenses incurred in connection with the raising of finance as defined in national law, including, without being limited to, payments under profit participating loans, imputed interest on instruments such as convertible bonds and zero coupon bonds, amounts under alternative financing arrangements, such as Islamic finance, the finance cost element of finance lease payments, capitalised interest included in the balance sheet value of a related asset, or the amortisation of capitalised interest, amounts measured by reference to a funding return under transfer pricing rules where applicable, notional interest amounts under derivative instruments or hedging arrangements related to an entity's borrowings, certain foreign exchange gains and losses on borrowings and instruments connected with the raising of finance, guarantee fees for financing arrangements, arrangement fees and similar costs related to the borrowing of funds;
- (2) ‘exceeding borrowing costs’ means the amount by which the deductible borrowing costs of a taxpayer exceed taxable interest revenues and other



economically equivalent taxable revenues that the taxpayer receives according to national law;

(3) 'tax period' means a tax year, calendar year or any other appropriate period for tax purposes;

(4) 'associated enterprise' means:

(a) an entity in which the taxpayer holds directly or indirectly a participation in terms of voting rights or capital ownership of 25 percent or more or is entitled to receive 25 percent or more of the profits of that entity;

(b) an individual or entity which holds directly or indirectly a participation in terms of voting rights or capital ownership in a taxpayer of 25 percent or more or is entitled to receive 25 percent or more of the profits of the taxpayer;

If an individual or entity holds directly or indirectly a participation of 25 percent or more in a taxpayer and one or more entities, all the entities concerned, including the taxpayer, shall also be regarded as associated enterprises.

For the purposes of Article 9 and where the mismatch involves a hybrid entity, this definition is modified so that the 25 percent requirement is replaced by a 50 percent requirement.

(5) 'financial undertaking' means any of the following entities:

(a) a credit institution or an investment firm as defined in point (1) of Article 4(1) of Directive 2004/39/EC of the European Parliament and of the Council (5) or an alternative investment fund manager (AIFM) as defined in point (b) of Article 4(1) of Directive 2011/61/EU of the European Parliament and of the Council (6) or an undertaking for collective investment in transferable securities (UCITS) management company as defined in point (b) of Article 2(1) of Directive 2009/65/EC of the European Parliament and of the Council (7);

(b) an insurance undertaking as defined in point (1) of Article 13 of Directive 2009/138/EC of the European Parliament and of the Council (8);



- (c) a reinsurance undertaking as defined in point (4) of Article 13 of Directive 2009/138/EC;
  - (d) an institution for occupational retirement provision falling within the scope of Directive 2003/41/EC of the European Parliament and of the Council (9), unless a Member State has chosen not to apply that Directive in whole or in part to that institution in accordance with Article 5 of that Directive or the delegate of an institution for occupational retirement provision as referred to in Article 19(1) of that Directive;
  - (e) pension institutions operating pension schemes which are considered to be social security schemes covered by Regulation (EC) No 883/2004 of the European Parliament and of the Council (10) and Regulation (EC) No 987/2009 of the European Parliament and of the Council (11) as well as any legal entity set up for the purpose of investment of such schemes;
  - (f) an alternative investment fund (AIF) managed by an AIFM as defined in point (b) of Article 4(1) of Directive 2011/61/EU or an AIF supervised under the applicable national law;
  - (g) UCITS in the meaning of Article 1(2) of Directive 2009/65/EC;
  - (h) a central counterparty as defined in point (1) of Article 2 of Regulation (EU) No 648/2012 of the European Parliament and of the Council (12);
  - (i) a central securities depository as defined in point (1) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 909/2014 of the European Parliament and of the Council (13).
- (6) 'transfer of assets' means an operation whereby a Member State loses the right to tax the transferred assets, whilst the assets remain under the legal or economic ownership of the same taxpayer;
- (7) 'transfer of tax residence' means an operation whereby a taxpayer ceases to be resident for tax purposes in a Member State, whilst acquiring tax residence in another Member State or third country;



- (8) ‘transfer of a business carried on by a permanent establishment’ means an operation whereby a taxpayer ceases to have taxable presence in a Member State whilst acquiring such presence in another Member State or third country without becoming resident for tax purposes in that Member State or third country;
- (9) ‘hybrid mismatch’ means a situation between a taxpayer in one Member State and an associated enterprise in another Member State or a structured arrangement between parties in Member States where the following outcome is attributable to differences in the legal characterisation of a financial instrument or entity:
  - (a) a deduction of the same payment, expenses or losses occurs both in the Member State in which the payment has its source, the expenses are incurred or the losses are suffered and in another Member State (‘double deduction’); or
  - (b) there is a deduction of a payment in the Member State in which the payment has its source without a corresponding inclusion for tax purposes of the same payment in the other Member State (‘deduction without inclusion’).

### Article 3

#### Minimum level of protection

This Directive shall not preclude the application of domestic or agreement-based provisions aimed at safeguarding a higher level of protection for domestic corporate tax bases.





## CHAPTER II MEASURES AGAINST TAX AVOIDANCE

### Article 4

#### Interest limitation rule

1. Exceeding borrowing costs shall be deductible in the tax period in which they are incurred only up to 30 percent of the taxpayer's earnings before interest, tax, depreciation and amortisation (EBITDA).

For the purpose of this Article, Member States may also treat as a taxpayer:

(a) an entity which is permitted or required to apply the rules on behalf of a group, as defined according to national tax law;

(b) an entity in a group, as defined according to national tax law, which does not consolidate the results of its members for tax purposes.

In such circumstances, exceeding borrowing costs and the EBITDA may be calculated at the level of the group and comprise the results of all its members.

2. The EBITDA shall be calculated by adding back to the income subject to corporate tax in the Member State of the taxpayer the tax-adjusted amounts for exceeding borrowing costs as well as the tax-adjusted amounts for depreciation and amortisation. Tax exempt income shall be excluded from the EBITDA of a taxpayer.

3. By derogation from paragraph 1, the taxpayer may be given the right:

(a) to deduct exceeding borrowing costs up to EUR 3 000 000;

(b) to fully deduct exceeding borrowing costs if the taxpayer is a standalone entity.

For the purposes of the second subparagraph of paragraph 1, the amount of EUR 3 000 000 shall be considered for the entire group.

For the purposes of point (b) of the first subparagraph, a standalone entity means a taxpayer that is not part of a consolidated group for financial accounting purposes and has no associated enterprise or permanent establishment.



4. Member States may exclude from the scope of paragraph 1 exceeding borrowing costs incurred on:

(a) loans which were concluded before 17 June 2016, but the exclusion shall not extend to any subsequent modification of such loans;

(b) loans used to fund a long-term public infrastructure project where the project operator, borrowing costs, assets and income are all in the Union.

For the purposes of point (b) of the first subparagraph, a long-term public infrastructure project means a project to provide, upgrade, operate and/or maintain a large-scale asset that is considered in the general public interest by a Member State.

Where point (b) of the first subparagraph applies, any income arising from a long-term public infrastructure project shall be excluded from the EBITDA of the taxpayer, and any excluded exceeding borrowing cost shall not be included in the exceeding borrowing costs of the group vis-à-vis third parties referred to in point (b) of paragraph 5.

5. Where the taxpayer is a member of a consolidated group for financial accounting purposes, the taxpayer may be given the right to either:

(a) fully deduct its exceeding borrowing costs if it can demonstrate that the ratio of its equity over its total assets is equal to or higher than the equivalent ratio of the group and subject to the following conditions:

(i) the ratio of the taxpayer's equity over its total assets is considered to be equal to the equivalent ratio of the group if the ratio of the taxpayer's equity over its total assets is lower by up to two percentage points; and

(ii) all assets and liabilities are valued using the same method as in the consolidated financial statements referred to in paragraph 8;

or

(b) deduct exceeding borrowing costs at an amount in excess of what it would be entitled to deduct under paragraph 1. This higher limit to the deductibility of exceeding borrowing costs shall refer to the consolidated group for financial accounting purposes in which the taxpayer is a member and be calculated in two steps:



- (i) first, the group ratio is determined by dividing the exceeding borrowing costs of the group vis-à-vis third-parties over the EBITDA of the group; and
  - (ii) second, the group ratio is multiplied by the EBITDA of the taxpayer calculated pursuant to paragraph 2.
6. The Member State of the taxpayer may provide for rules either:
- (a) to carry forward, without time limitation, exceeding borrowing costs which cannot be deducted in the current tax period under paragraphs 1 to 5;
  - (b) to carry forward, without time limitation, and back, for a maximum of three years, exceeding borrowing costs which cannot be deducted in the current tax period under paragraphs 1 to 5; or
  - (c) to carry forward, without time limitation, exceeding borrowing costs and, for a maximum of five years, unused interest capacity, which cannot be deducted in the current tax period under paragraphs 1 to 5.
7. Member States may exclude financial undertakings from the scope of paragraphs 1 to 6, including where such financial undertakings are part of a consolidated group for financial accounting purposes.
8. For the purpose of this Article, the consolidated group for financial accounting purposes consists of all entities which are fully included in consolidated financial statements drawn up in accordance with the International Financial Reporting Standards or the national financial reporting system of a Member State. The taxpayer may be given the right to use consolidated financial statements prepared under other accounting standards.

## Article 5

### Exit taxation

- 1. A taxpayer shall be subject to tax at an amount equal to the market value of the transferred assets, at the time of exit of the assets, less their value for tax purposes, in any of the following circumstances:



- (a) a taxpayer transfers assets from its head office to its permanent establishment in another Member State or in a third country in so far as the Member State of the head office no longer has the right to tax the transferred assets due to the transfer;
  - (b) a taxpayer transfers assets from its permanent establishment in a Member State to its head office or another permanent establishment in another Member State or in a third country in so far as the Member State of the permanent establishment no longer has the right to tax the transferred assets due to the transfer;
  - (c) a taxpayer transfers its tax residence to another Member State or to a third country, except for those assets which remain effectively connected with a permanent establishment in the first Member State;
  - (d) a taxpayer transfers the business carried on by its permanent establishment from a Member State to another Member State or to a third country in so far as the Member State of the permanent establishment no longer has the right to tax the transferred assets due to the transfer.
2. A taxpayer shall be given the right to defer the payment of an exit tax referred to in paragraph 1, by paying it in instalments over five years, in any of the following circumstances:
- (a) a taxpayer transfers assets from its head office to its permanent establishment in another Member State or in a third country that is party to the Agreement on the European Economic Area (EEA Agreement);
  - (b) a taxpayer transfers assets from its permanent establishment in a Member State to its head office or another permanent establishment in another Member State or a third country that is party to the EEA Agreement;
  - (c) a taxpayer transfers its tax residence to another Member State or to a third country that is party to the EEA Agreement;
  - (d) a taxpayer transfers the business carried on by its permanent establishment to another Member State or a third country that is party to the EEA Agreement.



This paragraph shall apply to third countries that are party to the EEA Agreement if they have concluded an agreement with the Member State of the taxpayer or with the Union on the mutual assistance for the recovery of tax claims, equivalent to the mutual assistance provided for in Council Directive 2010/24/EU (14).

3. If a taxpayer defers the payment in accordance with paragraph 2, interest may be charged in accordance with the legislation of the Member State of the taxpayer or of the permanent establishment, as the case may be.

If there is a demonstrable and actual risk of non-recovery, taxpayers may also be required to provide a guarantee as a condition for deferring the payment in accordance with paragraph 2.

The second subparagraph shall not apply where the legislation in the Member State of the taxpayer or of the permanent establishment provides for the possibility of recovery of the tax debt through another taxpayer which is member of the same group and is resident for tax purposes in that Member State.

4. Where paragraph 2 applies, the deferral of payment shall be immediately discontinued and the tax debt becomes recoverable in the following cases:

- (a) the transferred assets or the business carried on by the permanent establishment of the taxpayer are sold or otherwise disposed of;
- (b) the transferred assets are subsequently transferred to a third country;
- (c) the taxpayer's tax residence or the business carried on by its permanent establishment is subsequently transferred to a third country;
- (d) the taxpayer goes bankrupt or is wound up;
- (e) the taxpayer fails to honour its obligations in relation to the instalments and does not correct its situation over a reasonable period of time, which shall not exceed 12 months.

Points (b) and (c) shall not apply to third countries that are party to the EEA Agreement if they have concluded an agreement with the Member State



of the taxpayer or with the Union on the mutual assistance for the recovery of tax claims, equivalent to the mutual assistance provided for in Directive 2010/24/EU.

5. Where the transfer of assets, tax residence or the business carried on by a permanent establishment is to another Member State, that Member State shall accept the value established by the Member State of the taxpayer or of the permanent establishment as the starting value of the assets for tax purposes, unless this does not reflect the market value.
6. For the purposes of paragraphs 1 to 5, 'market value' is the amount for which an asset can be exchanged or mutual obligations can be settled between willing unrelated buyers and sellers in a direct transaction.
7. Provided that the assets are set to revert to the Member State of the transferor within a period of 12 months, this Article shall not apply to asset transfers related to the financing of securities, assets posted as collateral or where the asset transfer takes place in order to meet prudential capital requirements or for the purpose of liquidity management.

## Article 6

### General anti-abuse rule

1. For the purposes of calculating the corporate tax liability, a Member State shall ignore an arrangement or a series of arrangements which, having been put into place for the main purpose or one of the main purposes of obtaining a tax advantage that defeats the object or purpose of the applicable tax law, are not genuine having regard to all relevant facts and circumstances. An arrangement may comprise more than one step or part.
2. For the purposes of paragraph 1, an arrangement or a series thereof shall be regarded as non-genuine to the extent that they are not put into place for valid commercial reasons which reflect economic reality.
3. Where arrangements or a series thereof are ignored in accordance with paragraph 1, the tax liability shall be calculated in accordance with national law.



## Article 7

## Controlled foreign company rule

1. The Member State of a taxpayer shall treat an entity, or a permanent establishment of which the profits are not subject to tax or are exempt from tax in that Member State, as a controlled foreign company where the following conditions are met:
  - (a) in the case of an entity, the taxpayer by itself, or together with its associated enterprises holds a direct or indirect participation of more than 50 percent of the voting rights, or owns directly or indirectly more than 50 percent of capital or is entitled to receive more than 50 percent of the profits of that entity; and
  - (b) the actual corporate tax paid on its profits by the entity or permanent establishment is lower than the difference between the corporate tax that would have been charged on the entity or permanent establishment under the applicable corporate tax system in the Member State of the taxpayer and the actual corporate tax paid on its profits by the entity or permanent establishment.

For the purposes of point (b) of the first subparagraph, the permanent establishment of a controlled foreign company that is not subject to tax or is exempt from tax in the jurisdiction of the controlled foreign company shall not be taken into account. Furthermore the corporate tax that would have been charged in the Member State of the taxpayer means as computed according to the rules of the Member State of the taxpayer.
2. Where an entity or permanent establishment is treated as a controlled foreign company under paragraph 1, the Member State of the taxpayer shall include in the tax base:
  - (a) the non-distributed income of the entity or the income of the permanent establishment which is derived from the following categories:
    - (i) interest or any other income generated by financial assets;
    - (ii) royalties or any other income generated from intellectual property;
    - (iii) dividends and income from the disposal of shares;



- (iv) income from financial leasing;
- (v) income from insurance, banking and other financial activities;
- (vi) income from invoicing companies that earn sales and services income from goods and services purchased from and sold to associated enterprises, and add no or little economic value;

This point shall not apply where the controlled foreign company carries on a substantive economic activity supported by staff, equipment, assets and premises, as evidenced by relevant facts and circumstances.

Where the controlled foreign company is resident or situated in a third country that is not party to the EEA Agreement, Member States may decide to refrain from applying the preceding subparagraph.

or

- (b) the non-distributed income of the entity or permanent establishment arising from non-genuine arrangements which have been put in place for the essential purpose of obtaining a tax advantage.

For the purposes of this point, an arrangement or a series thereof shall be regarded as non-genuine to the extent that the entity or permanent establishment would not own the assets or would not have undertaken the risks which generate all, or part of, its income if it were not controlled by a company where the significant people functions, which are relevant to those assets and risks, are carried out and are instrumental in generating the controlled company's income.

3. Where, under the rules of a Member State, the tax base of a taxpayer is calculated according to point (a) of paragraph 2, the Member State may opt not to treat an entity or permanent establishment as a controlled foreign company under paragraph 1 if one third or less of the income accruing to the entity or permanent establishment falls within the categories under point (a) of paragraph 2.

Where, under the rules of a Member State, the tax base of a taxpayer is calculated according to point (a) of paragraph 2, the Member State may opt not to treat financial undertakings as controlled foreign companies if one third or less of the entity's income from the categories under point (a) of paragraph 2 comes from transactions with the taxpayer or its associated enterprises.





4. Member States may exclude from the scope of point (b) of paragraph 2 an entity or permanent establishment:

(a) with accounting profits of no more than EUR 750 000, and non-trading income of no more than EUR 75 000; or

(b) of which the accounting profits amount to no more than 10 percent of its operating costs for the tax period.

For the purpose of point (b) of the first subparagraph, the operating costs may not include the cost of goods sold outside the country where the entity is resident, or the permanent establishment is situated, for tax purposes and payments to associated enterprises.

#### Article 8

##### Computation of controlled foreign company income

1. Where point (a) of Article 7(2) applies, the income to be included in the tax base of the taxpayer shall be calculated in accordance with the rules of the corporate tax law of the Member State where the taxpayer is resident for tax purposes or situated. Losses of the entity or permanent establishment shall not be included in the tax base but may be carried forward, according to national law, and taken into account in subsequent tax periods.
2. Where point (b) of Article 7(2) applies, the income to be included in the tax base of the taxpayer shall be limited to amounts generated through assets and risks which are linked to significant people functions carried out by the controlling company. The attribution of controlled foreign company income shall be calculated in accordance with the arm's length principle.
3. The income to be included in the tax base shall be calculated in proportion to the taxpayer's participation in the entity as defined in point (a) of Article 7(1).
4. The income shall be included in the tax period of the taxpayer in which the tax year of the entity ends.
5. Where the entity distributes profits to the taxpayer, and those distributed profits are included in the taxable income of the taxpayer, the amounts



of income previously included in the tax base pursuant to Article 7 shall be deducted from the tax base when calculating the amount of tax due on the distributed profits, in order to ensure there is no double taxation.

6. Where the taxpayer disposes of its participation in the entity or of the business carried out by the permanent establishment, and any part of the proceeds from the disposal previously has been included in the tax base pursuant to Article 7, that amount shall be deducted from the tax base when calculating the amount of tax due on those proceeds, in order to ensure there is no double taxation.
7. The Member State of the taxpayer shall allow a deduction of the tax paid by the entity or permanent establishment from the tax liability of the taxpayer in its state of tax residence or location. The deduction shall be calculated in accordance with national law.

#### Article 9

##### Hybrid mismatches

1. To the extent that a hybrid mismatch results in a double deduction, the deduction shall be given only in the Member State where such payment has its source.
2. To the extent that a hybrid mismatch results in a deduction without inclusion, the Member State of the payer shall deny the deduction of such payment.

### CHAPTER III

#### FINAL PROVISIONS

#### Article 10

##### Review

1. The Commission shall evaluate the implementation of this Directive, in particular the impact of Article 4, by 9 August 2020 and report to the Council thereon. The report by the Commission shall, if appropriate, be accompanied by a legislative proposal.



2. Member States shall communicate to the Commission all information necessary for evaluating the implementation of this Directive.
3. Member States referred to in Article 11(6) shall communicate to the Commission before 1 July 2017 all information necessary for evaluating the effectiveness of the national targeted rules for preventing base erosion and profit shifting risks (BEPS).

## Article 11

### Transposition

1. Member States shall, by 31 December 2018, adopt and publish the laws, regulations and administrative provisions necessary to comply with this Directive. They shall communicate to the Commission the text of those provisions without delay.  
They shall apply those provisions from 1 January 2019.  
When Member States adopt those provisions, they shall contain a reference to this Directive or be accompanied by such a reference on the occasion of their official publication. Member States shall determine how such reference is to be made.
2. Member States shall communicate to the Commission the text of the main provisions of national law which they adopt in the field covered by this Directive.
3. Where this Directive mentions a monetary amount in euros (EUR), Member States whose currency is not the euro may opt to calculate the corresponding value in the national currency on 12 July 2016.
4. By way of derogation from Article 5(2), Estonia may, for as long as it does not tax undistributed profits, consider a transfer of assets in monetary or non-monetary form, including cash, from a permanent establishment situated in Estonia to a head office or another permanent establishment in another Member State or in a third country that is a party to the EEA Agreement as profit distribution and charge income tax, without giving taxpayers the right to defer the payment of such tax.



5. By way of derogation from paragraph 1, Member States shall, by 31 December 2019, adopt and publish, the laws, regulations and administrative provisions necessary to comply with Article 5. They shall communicate to the Commission the text of those provisions without delay.  
They shall apply those provisions from 1 January 2020.  
When Member States adopt those provisions, they shall contain a reference to this Directive or be accompanied by such a reference on the occasion of their official publication. Member States shall determine how such reference is to be made.
6. By way of derogation from Article 4, Member States which have national targeted rules for preventing BEPS risks at 8 August 2016, which are equally effective to the interest limitation rule set out in this Directive, may apply these targeted rules until the end of the first full fiscal year following the date of publication of the agreement between the OECD members on the official website on a minimum standard with regard to BEPS Action 4, but at the latest until 1 January 2024.

#### Article 12

##### Entry into force

This Directive shall enter into force on the twentieth day following that of its publication in the Official Journal of the European Union.

#### Article 13

##### Addressees

This Directive is addressed to the Member States.

## 해외세정전문가 양성교육 연구보고서 (유럽연합)

---

국세청

국제조세관리관실 국제협력담당관실

전화 : 044 - 204 - 2823

팩스 : 044 - 216 - 6066

원고 작성 및 편집

행정사무관 방 종 호

행정사무관 허 재 호

---

\* 본 책자를 복사 출판하고자 하는 경우에는 국세청 국제조세관리관실 국제협력담당관실 (☎044-204-2823)로 사전에 협의하시기 바랍니다.