



Brussels, 4 June 2021
(OR. en)

9341/21
ADD 8

FISC 91
ECOFIN 554

REPORT

From: General Secretariat of the Council
To: Permanent Representatives Committee

Subject: Code of Conduct Group (Business Taxation)
- Report to the Council
= Approval

Lithuania's holding company regime (LT008)

A. Background

- 1) The Group assessed in 2019 the compliance with *2000 Guidance on Rollback and Standstill*¹.
- 2) In respect of **Holding companies regimes**, the Group identified one case of asymmetrical treatment between capital gains and capital losses in respect of shares falling under the participation exemption. For this reason, Lithuanian rules were assessed **partly non-compliant** with the *2000 Guidance on Rollback and Standstill*.

¹ Areas of finance branches, headquarters companies and holding companies.

3) When assessed in 2019, *the effects of the participation exemption under the Lithuanian tax rules² were that:*

- *the capital gains were exempt; while*
- *the corresponding capital losses were deductible;*

There were two limitations: such capital losses could be deducted:

- i) only in the year they are incurred (no loss carry forward); and*
- ii) to the maximum amount of other capital gains from the sale of other securities.*

In practice, it might thus have happened that, if in a particular taxable year the holding company incurred capital losses from the disposal of its qualifying participations, the treatment of such losses may be:

- *Either fully deductible when the company has obtained sufficient capital gains from the sale of other securities in that year or partly deductible if the amount of the capital gains is not high enough to fully deduct the capital losses;*
- *Or not deductible at all, when the company does not obtain other capital gains in that year, (the capital losses would not be carried forward).*

In light of the asymmetry revealed in the first scenario, the Group decided that the Lithuanian tax rules did not comply with the 2000 Guidance on Holding companies, and that such non-compliance is partial because of the two limitations (in time and amount) described above.

4) Lithuania notified in this year's Standstill and rollback exercise the adoption of the amendment to roll back the relevant provisions.

² More than 10% voting rights for a holding period of more than two years.

B. Preliminary assessment of the rollback

5) The legal text of the amendments related to the rollback procedure of Lithuanian holding company regime was adopted on 3 December 2020 and entered into force on 1 January 2021 (enclosed official version).

6) After the aforementioned amendment (Article 30(2)), the effects of the participation exemption are as follows:

*Capital gains from the transfer of shares of a company incorporated in Lithuania or another EEA country or another country that has signed a double tax treaty with Lithuania **are exempt** from corporate income tax **if the following conditions are met**:*

- *the transferee company is subject to corporate income tax or equivalent tax;*
- *the Lithuanian holding company has held more than 10% of the voting shares in the transferee company for an uninterrupted period of at least 2 years or, in case of reorganization, at least 3 years; and*
- *the shares are not transferred back to the issuer of the shares.*

*Losses incurred on such a transfer of shares are **not deductible, nor carried forward to the following tax year.***

7) In light of the adopted amendment, the Lithuanian rules have put aside the aspects that created the asymmetrical tax treatment between qualifying capital gains and capital losses. Capital gains from qualifying shares remain exempt from taxation, while capital losses from qualifying shares are no longer tax deductible.

C. Conclusion

8) The roll back is adequate and sufficient. Thus, the Lithuanian tax rules are compliant with the 2000 Guidance on Standstill and rollback.

D. Follow-up

9) The COCG agreed that the rollback is complete, and therefore the Lithuanian tax rules are compliant with the 2000 Guidance on Standstill and rollback.

Annex:

AMENDING ARTICLES 5 AND 30 OF LAW NO IX-675 ON CORPORATION TAX

ACT OF 3 December 2020, No XIV-39 Vilnius



**LIETUVOS RESPUBLIKOS
PELNO MOKESČIO ĮSTATYMO NR. IX-675 5 IR 30 STRAIPSNIŲ PAKEITIMO
ĮSTATYMAS**

2020 m. gruodžio 3 d. Nr. XIV-39
Vilnius

1 straipsnis. 5 straipsnio pakeitimas

Pakeisti 5 straipsnio 3 dalį ir ją išdėstyti taip:

„3. Šio straipsnio 2 dalies nuostatos netaikomos, kai šioje dalyje nurodytų susijusių vienetų bendras vidutinis sąrašuose esančių darbuotojų skaičius viršija 10 žmonių ir (arba) mokestinio laikotarpio bendros pajamos viršija 300 000 eurų:

1) vienetams (individualioms (personalinėms) įmonėms), kurių dalyvis ar jo šeimos nariai yra ir kitų vienetų (individualių (personalinių) įmonių) dalyviai;

2) vienetams (individualioms (personalinėms) įmonėms), kurių dalyvis ir (arba) jo šeimos nariai paskutinę mokestinio laikotarpio dieną valdo daugiau kaip 50 procentų akcijų (dalių, pajų) kituose vienetuose, ir vienetams, kuriuose vieneto (individualios (personalinės) įmonės) dalyvis ir (arba) jo šeimos nariai paskutinę mokestinio laikotarpio dieną valdo daugiau kaip 50 procentų akcijų (dalių, pajų);

3) vienetams, kuriuose tas pats dalyvis paskutinę mokestinio laikotarpio dieną valdo daugiau kaip 50 procentų akcijų (dalių, pajų);

4) vienetams, kuriuose tie patys dalyviai kartu paskutinę mokestinio laikotarpio dieną valdo daugiau kaip 50 procentų akcijų (dalių, pajų).“

2 straipsnis. 30 straipsnio pakeitimas

Pakeisti 30 straipsnio 2 dalį ir ją išdėstyti taip:

„2. Nuostoliai dėl vertybinių popierių arba išvestinių finansinių priemonių perleidimo perkeliama į kitus mokestinius metus, tačiau dengiami tik vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo veiklos pajamomis. Nuostoliai dėl vieneto, kuris įregistruotas ar kitaip organizuotas Europos ekonominės erdvės valstybėje arba valstybėje, su kuria sudaryta ir taikoma dvigubo apmokestinimo išvengimo sutartis, ir kuris yra pelno mokesčio arba jam tapataus mokesčio mokėtojas, akcijų perleidimo kitam vienetui arba fiziniam asmeniui, jei akcijas perleidžiantis vienetas ne trumpiau kaip 2 metus be pertraukų turėjo daugiau kaip 10

procentų balsus suteikiančių šio vieneto akcijų arba jei akcijos buvo perleistos šio Įstatymo 41 straipsnio 2 dalyje nurodytais reorganizavimo ar perleidimo atvejais, akcijų perleidimo kitam vienetui arba fiziniam asmeniui, jei akcijas perleidžiantis vienetas ne trumpiau kaip 3 metus be pertraukų turėjo daugiau kaip 10 procentų balsus suteikiančių šio vieneto akcijų, iš pajamų neatskaitomi ir į kitus mokestinius metus neperkeliami. Šioje dalyje nurodyta taisyklė dėl nuostolių neatskaitymo ir neperkėlimo netaikoma tuo atveju, kai akcijas perleidžiantis vienetas jas perleidžia šias akcijas išleidusiam vienetui, o į nustatytus terminus dėl akcijų turėjimo neatsižvelgiama tais atvejais, kai akcijos perleidžiamos dėl teisės aktų reikalavimų. Šioje dalyje vartojama sąvoka „akcija“ apima ir turimas teises į rizikos ir privataus kapitalo subjektų paskirstytinojo pelno dalį.“

3 straipsnis. Įstatymo įsigaliojimas ir taikymas

1. Šis įstatymas įsigalioja 2021 m. sausio 1 d.
2. Šio įstatymo nuostatos taikomos apskaičiuojant ir deklaruojant 2021 metų ir vėlesnių mokestinių laikotarpių pelno mokestį.

Skelbiu šį Lietuvos Respublikos Seimo priimtą įstatymą.

Respublikos Prezidentas

Gitanas Nausėda