

foretagendets indtægter ikke er optaget i dets vedtægter.

På baggrund af formålet med bestemmelsen i selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 4, vil tilladelse kun kunne gives, når det må anses for udelukket at ændre foretagendets vedtægter, ligesom skattefritagelsen vil være betinget af, at der i likvidationstilfælde ikke udloddes mere end den indskudte kapital. Endvidere vil foretagendet kunne afkræves dokumentation for, at begrænsningen for anvendelse af indtægterne er overholdt.

Til nr. 2

Ved lov nr. 536 af 28. december 1979 blev der med virkning fra 1. januar 1980 indføjet en bestemmelse i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5 a, hvorefter investeringsforeninger, der udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud, og som efter vedtægterne er forpligtet til at udlodde de i indkomståret indtjente renter og udbytter (de såkaldte udloddende investeringsforeninger), ikke er skattepligtige.

Fra forskellig side har der været peget på det ønskelige i yderligere at fremme placeringen af ansvarlig kapital i risikoprægede aktiver.

En sådan kapitalformidling kan bl. a. foregå gennem etablering af såkaldte investeringsaktieselskaber, der indskyder ansvarlig kapital i ikke børsnoterede danske selskaber og til gengæld udsteder børsnoterede aktier.

De gældende beskatningsregler vil dog være til hinder for etablering af investeringsaktieselskaber af den omhandlede karakter, idet udbyttet vil blive beskattet både hos det aktieselskab, der er købt aktier i, hos investeringsaktieselskabet og eventuelt hos dets aktionærer. Bestemmelsen i selskabsskattelovens § 13, stk. 1, nr. 2, om, at et moderselskab ikke er skattepligtigt af udbytte fra et datterselskab, kan ikke finde anvendelse, da den forudsætter, at det udbyttmodtagende selskab ejer mindst 25 pct. af aktiekapitalen.

Ud fra ønsket om at fremme interessen i at foretage investering i sådanne selskaber foreslås det, at børsnoterede aktieselskaber, hvis formål og faktiske virke udelukkende er at eje og administrere aktier i andre selskaber, ikke skal medregne udbytte af aktier til den skattepligtige indkomst. Herved opnås det, at aktionærer i investeringsaktieselskaber skattemæssigt stilles på samme måde som medlemmer af de udloddende investeringsforeninger; nemlig som om de ejede selskabets aktiebeholdning direkte.

De hensyn, der ligger bag beskatningen af investeringsforeninger, der udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud, og som efter vedtægterne ikke er forpligtet til at udlodde de i indkomståret indtjente renter og udbytter (de såkaldte akkumulerende investeringsforeninger) gør sig også gældende med hensyn til investeringsaktieselskaber, såfremt de ikke efter deres vedtægter er forpligtet til at udlodde de i indkomståret indtjente udbytter med de begrænsninger, der følger af aktieselskabslovens regler om adgangen til at uddele udbytte.

Til nr. 3

Ifølge bestemmelsen i selskabsskattelovens § 13, stk. 1, nr. 2, skal de i lovens § 1, stk. 1, nr. 1 og 2, nævnte selskaber ikke til den skattepligtige indkomst medregne udbytte af aktier eller andele i andre selskaber (datterselskaber), der er hjemmehørende her i landet, når det udbyttmodtagende selskab (moderselskabet) i hele det indkomstår, hvori udbyttet er modtaget, har ejet mindst 25 pct. af aktie- eller andelskapitalen i det udbyttegivende selskab.

Udbytte, der hidrører fra datterselskaber, der er hjemmehørende i udlandet, og som udloddes til et i Danmark hjemmehørende moderselskab, skal derimod medregnes i moderselskabets skattepligtige indkomst, men den del af moderselskabets skat, der svarer til forholdet mellem det modtagne udbytte og den skattepligtige indkomst, kan i henhold til bestemmelsen i selskabsskattelovens § 17, stk. 3, eftergives efter ansøgning. Der kan dog ikke eftergives et større beløb end det, som det påhviler der udbyttegivende selskab (datterselskabet) at udrede i skat af udbyttet til moderselskabet.

Heraf følger, at det er en betingelse for lempelse, at det selskab, der udlodder udbytte direkte til det danske moderselskab, selv har udredt skat af udbyttet.

Såfremt det udenlandske datterselskab ikke har en skattepligtig indkomst, f. eks. fordi der er tale om et rent holdingselskab, der er fritaget for at betale skat af udbytter, modtaget fra datter-datterselskaber, vil der efter de gældende danske regler om datterselskabslempelse ikke foreligge en udenlandsk skat, der kan lempes, uanset at datter-datterselskabet er fuldt beskattet i udlandet.

Nærværende lovforslag tilsigter at eliminere denne dobbeltbeskatning ved at fritage det danske moderselskab for at medregne det udenlandske udbytte til den skattepligtige indkomst, og forslå-