

vens § 15, stk. 7, skal anses for at være aktionærer i det danske selskab.

Der ses dermed ikke igennem til *aktionærer* i udenlandske ikkebørsnoterede moderselskaber og i øvrigt heller ikke til aktionærer i udenlandske børsnoterede moderselskaber.

Det indebærer, at der i en udenlandsk ejt koncern i visse tilfælde skal ske underskudsbe-grænsning i et dansk datterselskab, medens der i det tilfælde, hvor der er tale om en danskejet koncern, ikke skal ske underskudsbe-grænsning. Der vil ske underskudsbe-grænsning i følgende tilfælde: Et dansk datterselskab har et udenlandsk moderselskab som ejer, der igen ejes af et andet moderselskab (»topmoderselskab«). Hvis aktiekapitalen i det danske datterselskab overdrages til topmoderselskabet eller til et andet datterselskab ejt af topmoderselskabet, skal underskudsbe-grænsningsreglerne finde anvendelse for det danske datterselskab. Datterselskabet anses i relation til underskudsbe-grænsningsreglerne i ligningslovens § 15, stk. 7, for at have fået ændret ejerkredsen med mere end 50 pct. (her 100 pct.).

Hvis moderselskaberne i stedet er danske, ses der efter ligningslovens § 15, stk. 10, igenem til aktionærerne i disse. I den konkrete situation ville der kun ske underskudsbe-grænsning i datterselskabet, hvis aktionærkredsen i det danske topmoderselskab er ændret med mere end 50 pct. i den relevante periode.

Som altovervejende hovedregel indeholder Danmarks dobbeltbeskatningsoverenskomster en bestemmelse, der medfører, at et dansk selskab, der helt eller delvist er ejt af et udenlandsk selskab, ikke må behandles skattemæssigt mere byrdefuldt, end et andet dansk ejt selskab ville blive behandlet i samme situation. Nugældende regler er næppe heller forenelige med EU-retten.

Det foreslås at fjerne det diskriminerende element på dette punkt i bestemmelsen.

Det foreslås derfor, at reglerne i ligningslovens § 15, stk. 10, 1. pkt., - som udgangspunkt - skal finde tilsvarende anvendelse, når et ikkebørsnoteret selskab har hjemsted i en stat, med hvilken Danmark har indgået en dobbeltbeskatningsoverenskomst, Grønland eller Færøerne, eller i et land inden for Den Europæiske Union. Det vil sige, at når et udenlandsk ikke-

børsnoteret selskab ejer mere end 25 pct. af aktiekapitalen i et dansk selskab, skal det udenlandske selskabs aktionærer anses for at være ejere af det danske datterselskab ved afgørelsen, om der i denne forbindelse er sket et ejerskifte i selskabet på mere end 50 pct.

Efter ændringsforslaget skal dette dog kun gælde, såfremt ejerandelene i det danske datterselskab mellem begyndelsen af underskudsåret og afslutningen af det indkomstår, hvori datterselskabet ønsker at fratække et fremført underskud, er overdraget til enten det moderselskab, hvis aktionærer der ses igennem til, eller et andet datterselskab, hvori moderselskabet direkte eller indirekte ejer mindst 25 pct. af ejerandelene.

De foreslåede regler skal finde tilsvarende anvendelse ved overdragelse af andele i foreninger.

Afgørende for, om der efter ændringsforslaget, i det tilfælde, hvor der ses igennem til aktionærer i det udenlandske moderselskab, skal ske underskudsbe-grænsning i det danske datterselskab, er således, om aktionærerne i det udenlandske selskab, der skal anses for at være ejere af datterselskabet efter ligningslovens § 15, stk. 7, er ændret med mere end 50 pct. mellem begyndelsen af datterselskabets underskudsår og det indkomstår, hvori datterselskabet ønsker at fratække et fremført underskud.

Ad nr. 3 og 4

Der er tale om en formulermæssig forenkling af reglerne i personskattelovens § 4 a, stk. 2, i forhold til lovforslaget.

Efter såvel lovforslaget som ændringsforslaget beskattes fortjenester og tab på medlemsbeviser i foreninger m.v. omfattet af foreningsbeskatningen efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, som kapitalindkomst. Dette gælder dog efter såvel lovforslaget som ændringsforslaget ikke for gevinster og tab ved afståelse efter en ejertid på tre år eller mere af medlemsbeviser i udloddende investeringsforeninger af typen rene aktieafdelinger. Sådanne fortjenester og tab medregnes ved opgørelsen af aktieindkomsten.

I aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 1, er de rene aktieafdelinger defineret. Der henvises i denne forbindelse til lovforslagets § 7, nr. 2, og ændringsforslag nr. 9 til denne bestemmelse. Efter aktieavancebeskatningslovens § 2