

skaber er skattefrie af udbytter, når der er tale om moder/datterselskabsforhold (25 pct. ejerskab).

For dansk kildebeskatning er ændringen derimod af mindre betydning som følge af den nævnte manglende beskatning af udbytter i moder/datterselskabsforhold.

Efter overenskomsten kan USA opkræve kildeskat af indkomst indtjent af danske filialer i USA, (branch profits tax). Skatten svarer principielt til den skat, der opkræves af udloddet udbytte fra selskaber. Danmark opkræver ikke en sådan skat svarende til, at udbytter er skattefritaget.

Den nye overenskomst har en omfattende artikel om begrænsning af overenskomstfordele. Bestemmelser om begrænsning af overenskomstfordele er kendetegnende for alle nyere dobbeltbeskatningsoverenskomster, som USA har indgået. Bestemmelserne er vendt mod personer med hjemsted i tredjelande, som ved at kanalisere investeringer i USA gennem selskaber med hjemsted i lande, der har dobbeltbeskatningsoverenskomster med USA, kan misbruge overenskomsterne, såkaldt treaty shopping. Essensen i bestemmelser om begrænsning af overenskomstfordele er på et objektivt grundlag at indkredse de personer, der skal være berettigede til overenskomstbeskyttelse, mens øvrige falder udenfor - på trods af at de i øvrigt er omfattet af overenskomsten. Spørgsmålet afgøres ud fra hovedkriterier, der afdækkes gennem en række objektive tests. Et væsentligt kriterium er en kvalificeret tilknytning for selskabet til den anden stat, herunder om dets aktier handles offentligt, og om selskabet e.l. opfylder særlige ejerskrav, således at aktierne ejes af personer inkl. selskaber, der selv er beskyttet af overenskomsten. Er disse krav ikke opfyldt, kan beskyttelse alligevel opnås, hvis der er tale om aktiv erhvervsudøvelse. Også yderligere kriterier indgår i bestemmelserne.

Bestemmelsen om begrænsning af overenskomstfordele forventes ikke at medføre væsentlige begrænsninger for danske virksomheder. Holdingselskaber i Danmark, der er etableret som rene transitselskaber (stepping stone) vil i visse tilfælde ikke kunne opnå overenskomstens fordele.

Vedtages lovforslaget inden udgangen af november 1999, vil loven kunne få virkning fra og med 2000.

#### *Lovforslagets økonomiske og erhvervmæssige konsekvenser*

Formålet med en dobbeltbeskatningsoverenskomst mellem to lande er at fjerne de hindringer, som dobbeltbeskatningen kan medføre for udviklingen af økonomiske relationer mellem de to lande. Virksomheder og personer i det ene land får herved bedre skattemæs-

sige betingelser for investering, etablering eller arbejde i det andet land både som følge af, at dobbeltbeskatning undgås og som følge af større klarhed om de skattemæssige dispositioner.

De væsentligste ændringer ved overenskomsten for så vidt angår dansk beskatning vedrører overskud i et fast driftsted og beskatning af pensionsudbetalinger.

Overskud i et fast driftssted, der ejes af et selskab i det andet land kan efter den nye overenskomst pålægges en tillægsskat på indtil 5 pct. (»branch profit tax«). Dette kan medføre et beskedent provenutab som følge af en øget lempelse i den danske skat på grund af betalt »branch profit tax«. Danmark opkræver ikke en sådan skat.

Efter den gældende overenskomst beskattes udbetalinger fra private pensionsordninger kun i bopælsstaten, mens sociale pensioner beskattes i det land de hidrører fra. For sociale pensioner medfører den nye overenskomst ingen ændringer.

Med den nye overenskomst skal personer, der efter overenskomstens ikrafttrædelse, bliver hjemmehørende i USA, betale dansk skat af udbetalinger fra private pensionsordninger i Danmark. Til gengæld kan USA beskatte udbetalinger af private pensioner fra USA til personer, der efter overenskomstens ikrafttrædelse bliver hjemmehørende i Danmark.

Danmarks Statistik opgør antallet af amerikanske statsborgere over 65 år i Danmark til 365 pr. 1. januar 1999. Den Sociale Sikringsstyrelse har oplyst, at der pr. 1. juli 1999 findes 279 personer i USA, der modtager social pension fra Danmark.

Størrelsen af de private pensioner i de respektive lande kendes ikke, hvorfor der ikke er holddepunkter for et præcist skøn over de provenumæssige virkninger af disse ændringer. Der vil fremkomme et provenutab fra personer, der efter overenskomsten træder i kraft bosætter sig i Danmark og modtager udbetalinger fra amerikanske pensionsordninger, og som fremover skal betale amerikansk skat. Endvidere vil der fremkomme et merprovenu som følge af, at Danmark får beskatningsretten af private pensionsordninger her fra landet, der udbetales til personer som bosætter sig i USA efter overenskomsten ikrafttrædelse.

Samlet skønnes nettoeffekten af disse ændringer at være begrænset.

Overenskomsten giver det danske erhvervsliv en klarhed over skattemæssige konsekvenser af økonomiske dispositioner. Derudover skønnes overenskomsten kun i begrænset omfang, at have effekter for dansk erhvervsliv. Danske virksomheder med overskud fra et fast driftssted i USA kan dog i de situationer, hvor virksomhederne ikke har skattemæssigt