

on). Formålet med en base erosion test er at forhindre skatteydere i at bruge et mellemsselskab i et overenskomstland til at opnå overenskomstfordele, idet et sådant selskab arrangerer sig således, at indkomst overføres til tredjelandet. Vurderingen sker på grundlag af strømmen af fradragsberettigede betalinger. Betales relativt store beløb, typisk mindst 50 pct., til personer, der er hjemmehørende uden for overenskomstlandene, kan det være tegn på, at skattegrundlaget udhules. I praksis kan dette f.eks. ske i form af ekstraordinært store renteudgifter i et tyndt kapitaliseret selskab eller i form af betydelige royaltybetalinger.

Også spørgsmålet om aktiv erhvervsudøvelse er helt centralt, idet en person, der ikke opfylder de tidligere nævnte formelle kriterier, opnår overenskomstfordele på grundlag af drift af erhvervsmæssig virksomhed. Formodningen er her, at en person hjemmehørende i en tredjestat, der etablerer reel erhvervsaktivitet i et overenskomstland, har en forretningsmæssig interesse, der ikke alene er begrundet i muligheden for at opnå overenskomstfordele.

#### Fuld beskyttelse

En række personer er umiddelbart og i fuldt omfang beskyttet af overenskomsten, idet det dog som i alle andre tilfælde er en forudsætning, at personen er hjemmehørende i en af eller begge de to stater. Dette gælder efter artikel 22, stykke 2, fysiske personer (litra a)), staten og dens underafdelinger (litra b)), religiøse og almenvælgørende organisationer mv. (litra d)) samt pensionskasser, når over 50 pct. af pensionsmodtagerne er hjemmehørende i en af staterne, (litra e)).

For selskaber, fonde og andre ikke-fysiske personer forudsætter beskyttelse efter overenskomsten, at en række betingelser er opfyldt.

Et *selskab* er berettiget til beskyttelse, hvis det opfylder en af betingelserne i stykke 2, litra c) (i)-(iii). Et selskab er berettiget, hvis alle aktier i den eller de aktieklasser(r), der repræsenterer mere end 50 pct. af selskabets stemmer og værdi, er noteret på en anerkendt børs og i væsentligt omfang og regelmæssigt handles på en eller flere anerkendte børser.

Begrebet »anerkendt børs«, der er centralt også for andre dele af artiklen, er fastlagt i overenskomsten (stykke 6, litra c)) og omfatter ud over Københavns Fondsbørs, NASDAQ-systemet og børser, der er registreret hos U.S. Securities and Exchange Commission, børserne i Amsterdam, Bruxelles, Frankfurt, Hamburg, London, Paris, Stockholm, Sydney, Tokyo og Toronto samt yderligere børser, der måtte blive aftalt mellem de kompetente myndigheder.

Såfremt et selskab kun har én aktieklasser, er det alene nødvendigt at se på, om aktierne i denne klasse regelmæssigt handles på en anerkendt børs. Er der flere aktieklasser, må det først afgøres, om en af klasserne repræsenterer mere end 50 pct. af selskabets stemmer og værdi. Er dette tilfældet, tages alene disse aktier i betragtning i relation til omsætningskravet. Repræsenterer en af klasserne ikke mere end 50 pct. af selskabets stemmer og værdi, er det nødvendigt at finde to eller flere aktieklasser, der repræsenterer mere end 50 pct. af selskabets stemmer og værdi, og dernæst vurdere, hvorvidt disse aktieklasser hver især opfylder betingelsen om at være handlet på en anerkendt børs.

Også udtrykket »handles i væsentlig grad og regelmæssigt på en eller flere børser« er defineret (stykke 6, litra f) (i)). En aktieklasser opfylder kravet, såfremt den hvert kvartal omsættes i mere end de minimis omfang, og det samlede antal aktier i den pågældende klasse, der er handlet i det foregående indkomstår, udgør mindst 6 pct. af det gennemsnitlige antal aktier i klassen.

For *danske fondsejede selskaber* gælder, at et selskab er berettiget, hvis aktier i selskabet, der repræsenterer mere end 50 pct. af selskabets stemmer, ejes af en eller flere skattepligtige fonde, der også er berettiget til fordele, jf. nedenfor, og alle øvrige aktier er noteret på en anerkendt børs og i væsentlig grad og regelmæssigt handles på en eller flere anerkendte børser. Bestemmelsen (stykke 2, litra c) (ii)) er indsat efter dansk ønske for at sikre danske fondsejede selskaber beskyttelse, idet A-aktier ejet af en fond og noteret på en anerkendt børs ikke alene kan opfylde bestemmelsen om tilstrækkelig handel. Ved afgørelsen af, om et selskab opfylder betingelserne, skal stykke 6, litra f) (i) anvendes, som om alle de af selskabet udstedte aktier var én aktieklasser, og aktier ejet af fonde skal ikke medregnes med henblik på at afgøre, om 6 pct. af de udstedte aktier er blevet handlet inden for et indkomstår.

Artikel 22, stykke 2, litra c), (iii), omhandler datterselskaber af de i (i) og (ii) nævnte selskaber. Beskyttelse efter overenskomsten kræver, at mindst 50 pct. af hver af selskabets aktieklasser ejes, direkte eller indirekte, af højst fem selskaber, der er berettiget til fordele i henhold til (i) eller (ii) eller enhver kombination heraf. I tilfælde af indirekte ejerskab er det endvidere en betingelse, at hvert led i ejerkæden er berettiget til fordele i henhold til stykke 2. Bestemmelsen har betydning for mange unoterede danske selskaber.

Stykke 2, litra f) omhandler *personer bortset fra fysiske personer*. Udtrykket »person« er defineret i artikel 3, stykke 1, litra a), hvoraf fremgår, at stykke 2, li-