

Danske skatteadvokater

27. januar 2011

Jakob Bundgaard

Moalem Weitemeyer Bendtsen

Advokatpartnerselskab

1. Generelt om L 84
2. Opfølgning på skattereform (L 202)
3. Fusionsreglerne og værn mod skattefri udbytter til skattely
4. Andre justeringer af reglerne om omstrukturering
5. Justering af eksisterende værnsregler til modvirkning af arbitrage
6. Opfølgning på anden lovgivning
7. Øvrige justeringer og præciseringer

1. Generelt om L 84

1. Justeringer og præciseringer (på mindst 21 forskellige områder)
2. Smidiggørelse og mere robusthed overfor skatteplanlægning

2. Opfølgning på skattereform (L 202)

- Skattereformens betydning for selskabers aktieavancer og udbytter
- Ændringer har kun betydning for selskaber

- Virkning fra indkomståret 2010

- Fremover ikke krav om ejertid på aktier

- Beskatning følger klassifikation i 4 grupper
 - Egne aktier
 - Datterselskabsaktier
 - Koncernselskabsaktier
 - Porteføljeaktier
 - Næringsaktier
 - Investeringselskaber

Ny opdeling af selskabers aktiebesiddelser

Datterselskabsaktier (DSA)

- Aktier, som ejes af et selskab, der direkte ejer mindst 10 % af aktiekapitalen i datterselskabet
- Kun direkte ejerskab
- Aktier medregnes, uanset om kapitalen er indbetalt eller ej (bilag 58)
- Er datterselskabet udenlandsk, er det yderligere et krav, at beskatning af udbytter fra datterselskabet frafalder eller nedsættes efter moder-/datterselskabsdirektivet eller en DBO

Koncernselskabsaktier (KSA)

- Aktier, hvor ejeren og det selskab, hvori der ejes aktier, **er** sambeskattede eller **kan** sambeskattes
- Aktier, hvor en fond og det selskab, hvori der ejes aktier, er koncernforbundne, og hvor selskabet kan indgå i en sambeskatning

Porteføljeaktier (PA)

- Alle øvrige aktier, hvilket bl.a. omfatter:
 - Aktier, hvor der ejes mindre end 10 % af selskabet, og hvor aktierne ikke er koncernselskabsaktier
 - Aktier i selskaber fra lande uden for EU, som ikke har DBO med Danmark, og hvor aktionæren ikke har bestemmende indflydelse
 - Konvertible obligationer og tegningsretter hertil

- Datterselskabs- og koncernselskabsaktier
 - Skattefri uanset ejertid (ABL § 8)
 - Harmoniserer beskatningen af aktieavancer og udbytter

- Porteføljeaktier
 - Gevinst og tab er skattepligtige uanset ejertid (ABL § 9)
 - Tab på lagerbeskattede PA fradrages løbende
 - Tab på realisationsbeskattede PA – kildeartsbegrænsning
 - Lagerbeskatning efter ABL § 23, stk. 2 (ABL § 23, stk. 5)
 - Både noterede og unoterede aktier
 - Baseret på handelsværdien
 - Realisationsbeskatning (ABL § 23, stk. 6)
 - Unoterede porteføljeaktier
 - Valgmulighed (påkrævet handling er fortsat uklar)
 - Skal omfatte alle unoterede porteføljeaktier

- **Værnsregel ('Juletræsregel')**

- Værnsregel som direkte modvirker tidligere rationaler i investeringsstrukturer om puljning af ejerskab
- Datterselskabs- og koncernselskabsaktier anses i visse tilfælde for at være direkte ejet af danske selskabsaktionærer i moderselskabet
- Rette indkomstmodtager af udbytter og aktieavancer forskellig civil- og skatteretligt

- **Kumulative betingelser:**

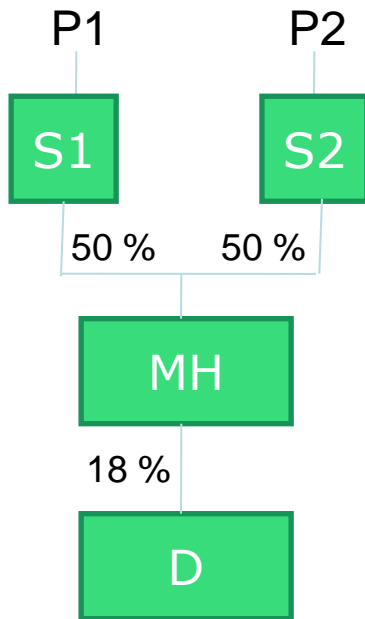
1. MS primære funktion er at eje DSA og KSA,
2. MS udøver ikke ¹reel økonomisk virksomhed vedr. ²aktiebesiddelsen,
3. ¹Mere end 50 % af kapitalen i MS ejes, direkte/indirekte, af ²selskaber omfattet af SEL §§ 1 eller 2, stk. 1, litra a, der ikke ville kunne modtage ³skattefrie udbytter ved et direkte ejerskab af aktierne i det enkelte DS, og
4. Aktierne i MS er ikke børsnoteret

- Stor usikkerhed om fortolkning af loven
- Skatteministeren besvarer FSR's spørgsmål den 2. marts 2010, jf. TfS 2010, 295 DEP

– Retsfølge:

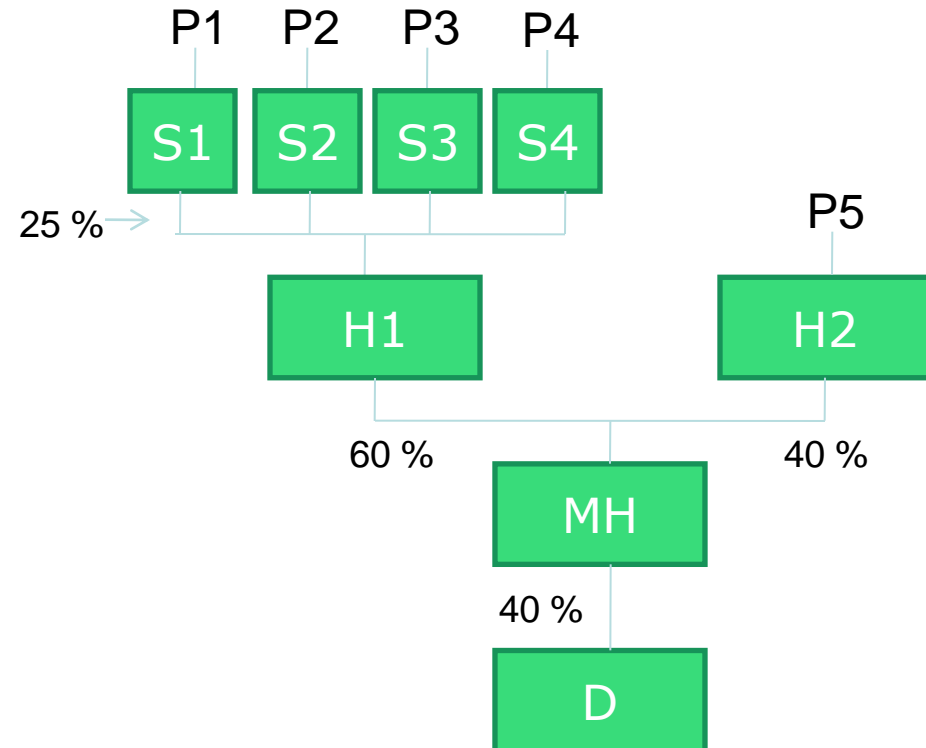
- Datterselskabs- og koncernselskabsaktier anses for at være ejet direkte af moderselskabets danske selskabsaktionærer og faste driftssteder af udenlandske selskaber
- Hvem påvirkes?
 - Øverste selskabsaktionærer, der umiddelbart opfylder kravene i ABL §§ 4 A og 4 B, anses direkte for at eje aktierne i DS (bilag 41, s. 9)
 - Omfatter ikke
 - » Danske og udenlandske fysiske personer,
 - » Danske PAL-pligtige, som ikke er SEL-pligtige, eller
 - » Udenlandske selskaber uden fast driftssted i DK

1. Klassisk juletræ



- S1 og S2 ejer indirekte 9 % og 100 % af MH
- Værnsregel,
MH-D: +
MH-S1/S2: ÷

2. Klassisk juletræ



- S1-S4 ejer indirekte 6 % af D og 60 % af MH
- Værnsregel,
MH-D: + (også for H2)
H1-MH: ÷
H2-MH: ÷
S1/S4-H1: ÷

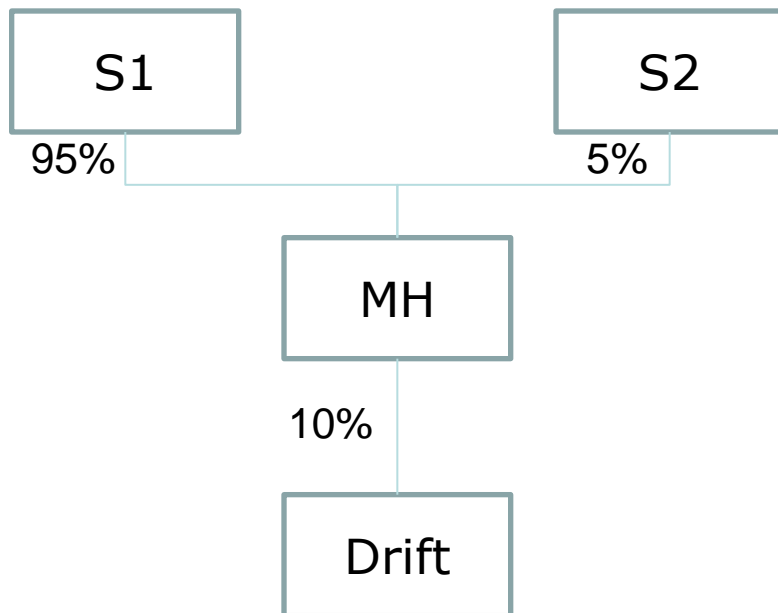
Ændringer

1. Porteføljeaktionærer i MH fritages (§ 4 A, stk. 3, 1. pkt)
2. MH 100% ejerskab fritages (§ 4 A, stk. 3, nr. 3)
3. Kildeskat skal indbetales til MH af selskabsaktionærene (§ 4 A, stk. 6)
4. Værn mod opdeling af ejerskabet af MH mellem personlige aktionærer og selskabsaktionærer (§ 4 A, stk. 5)

Præciseringer

5. Reglen gælder både direkte og indirekte aktionærer i MH (§ 4 A, stk. 3, 1. pkt.)
6. Reglen gælder for fonde og udenlandske selskaber, hvis indkomst beskattes i Danmark efter SEL §§ 31 A og 32 og LL § 16 H (§ 4 A, stk. 3, 1. pkt. og § 4 A, stk. 3, nr. 5)
7. Mere end 50% af aktionærene i MH kan ikke modtage skattefri udbytter fra Drift ved et direkte ejerskab (§ 4 A, stk. 3, nr. 5)
8. Kun de øverste selskabsaktionærer anses for direkte at eje Drift (§ 4 A, stk. 4)
9. Tilskud skattefrit for MH, uanset at indkomsten fra Drift ikke udloddes til aktionærene (SEL § 31 D, stk. 6)

1. Porteføljeaktionærer i MH fritages



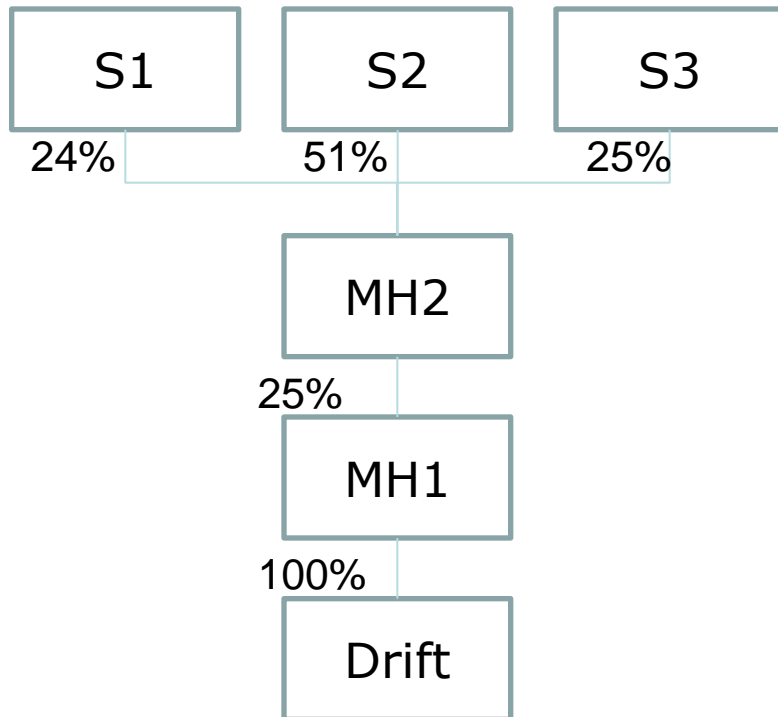
Gældende regler

ABL § 4 A finder anvendelse for både S1 og S2, da mere end 50% af MH er ejet af selskaber, som ejer mere end 10% i MH

Lovforslag

ABL § 4 A finder kun anvendelse for S1, da S2 ejer mindre end 10% i MH

2. MH 100% ejerskab fritages



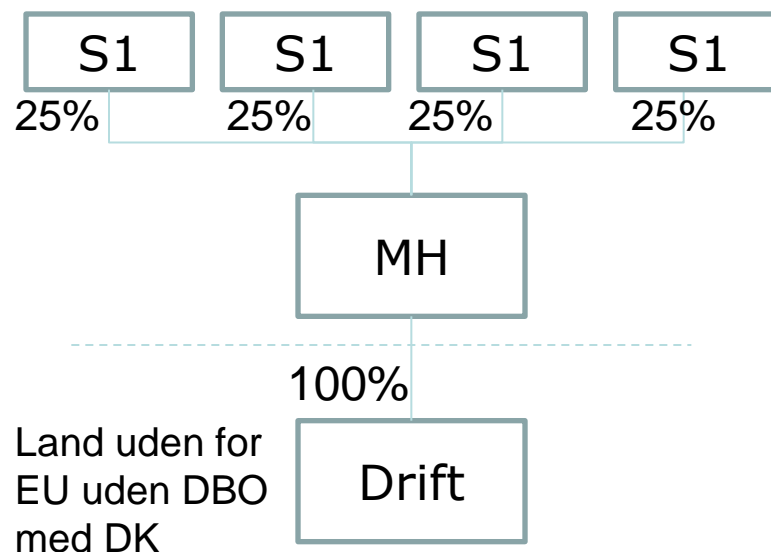
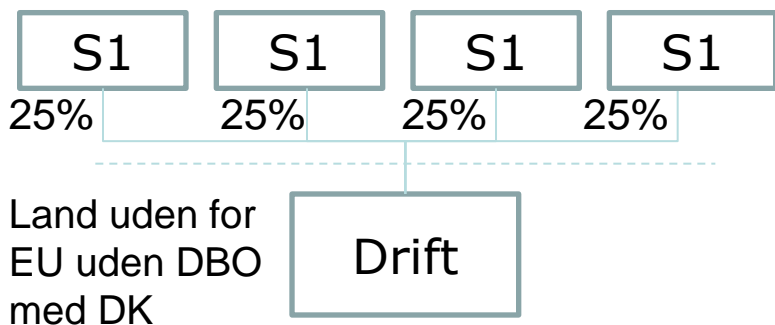
Gældende regler

MH1 er et MH

Lovforslag

MH1 er ikke et MH

2. MH 100% ejerskab fritages – og dog !



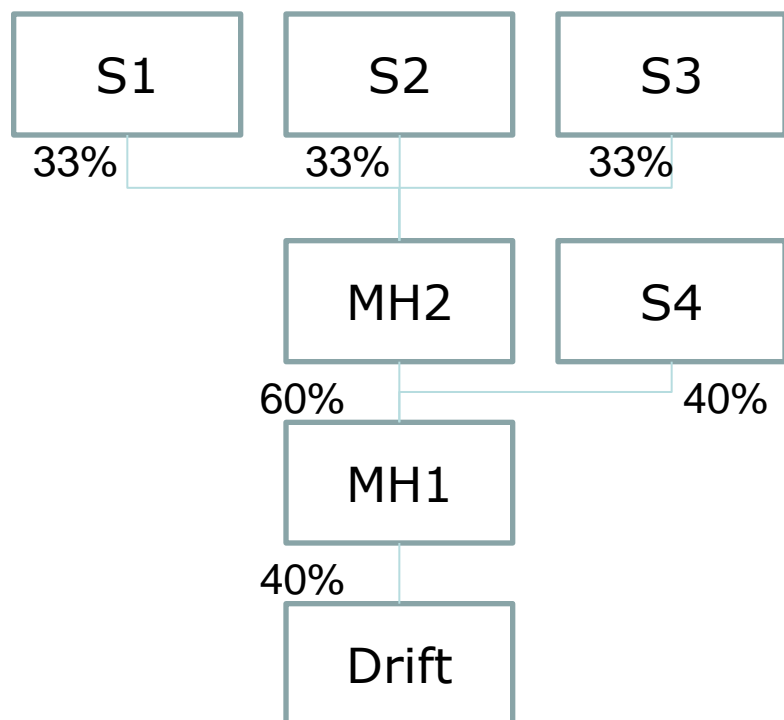
Gældende regler

Udbytter fra Drift skattepligtige for S1-S4

Lovforslag

Undtagelse for 100% ejerskab finder ikke anvendelse, når Drift er hjemmehørende i land uden for EU uden DBO med Danmark

3. Kildeskat skal indbetales til MH



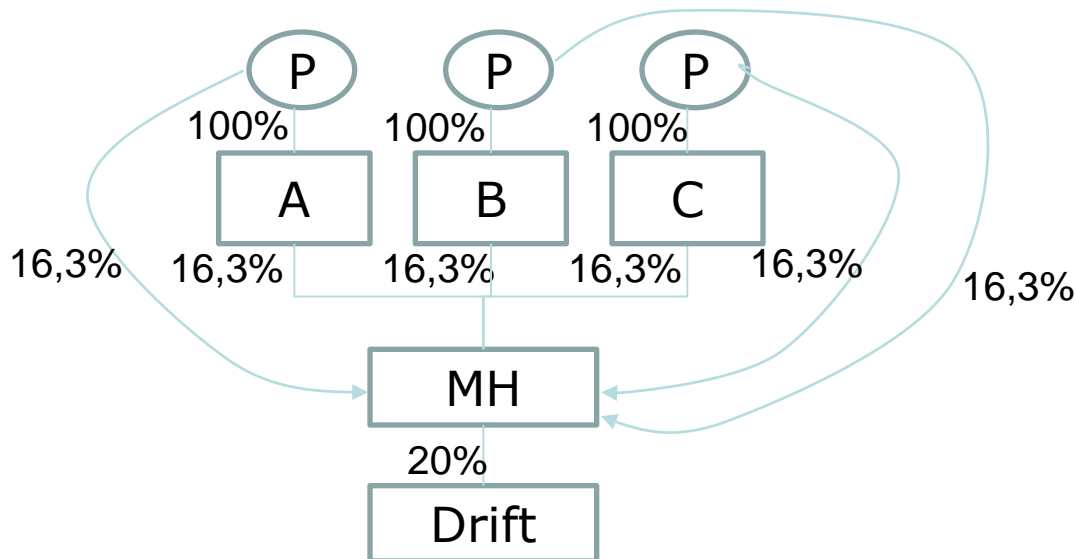
Gældende regler

- Ved udlodning af 100 fra Drift til MH1 skal der indeholdes 15 (25% af 60)
- S4 modtager kun 34 (40% af 85) frem for 40

Lovforslag

- S1, S2 og S3 skal betale et beløb til MH1 svarende til skatteværdien af deres andel af det udloddede udbytte
- MH1 har 100 (85+15), der kan udloddes til S4 og MH2

4. Værn mod opdeling af ejerskabet af MH mellem personlige aktionærer og selskabsaktionærer



Lovforslag

ABL § 4 A finder i anvendelse, da mere end 50% af MH er ejet af selskaber omfattet af SEL §§ 1, 31 A eller 32, eller LL § 16 H

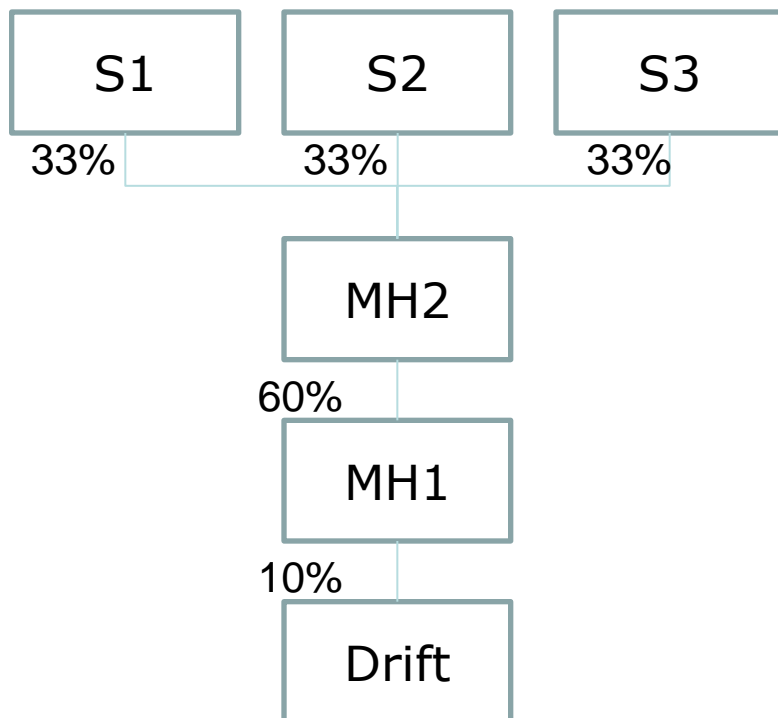
Gældende ret

ABL § 4 A finder ikke anvendelse, da MH ikke er ejet med mere end 50% af selskabsaktionærer

Lovforslag

- ABL § 4 A finder anvendelse, da der til selskabsaktionærernes aktier i MH skal medregnes aktier, som ejes af person, der har bestemmende indflydelse i selskabsaktionærerne m.v.
- Gælder kun, når aktier ejet af selskabsaktionærerne er tillagt udbyttepræference

5. Reglen gælder både direkte og indirekte aktionærer i MH



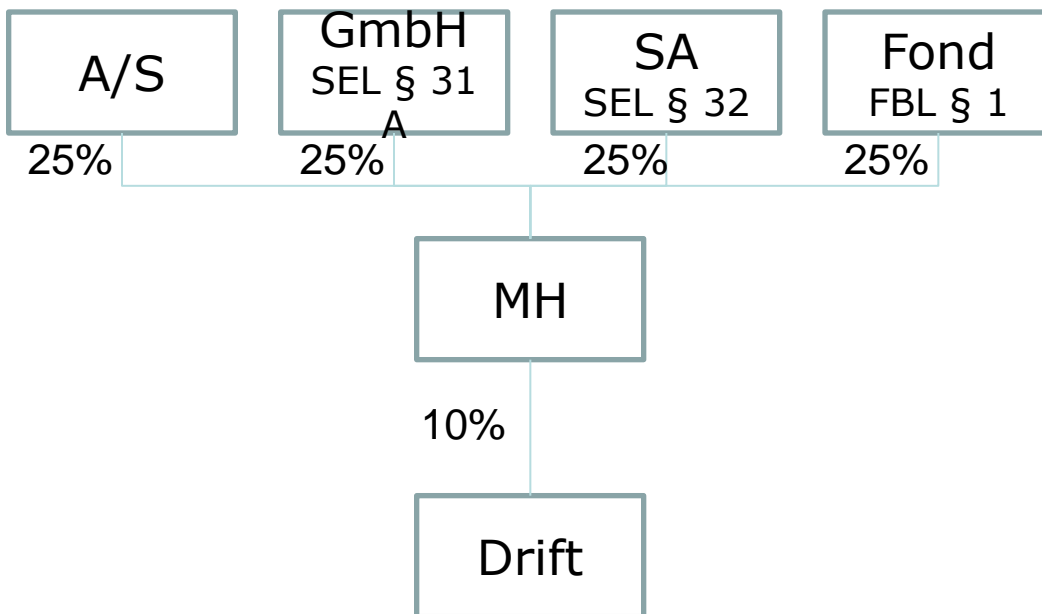
Gældende regler

- Ifølge lovens ordlyd skal aktier i Drift skal anses for ejet direkte af MH1's selskabsaktionærer, dvs. MH2

Lovforslag

- Aktier i Drift skal anses ejet af MH1's direkte og indirekte aktionærer

6. Fonde, international sambeskatning og CFC-beskatning



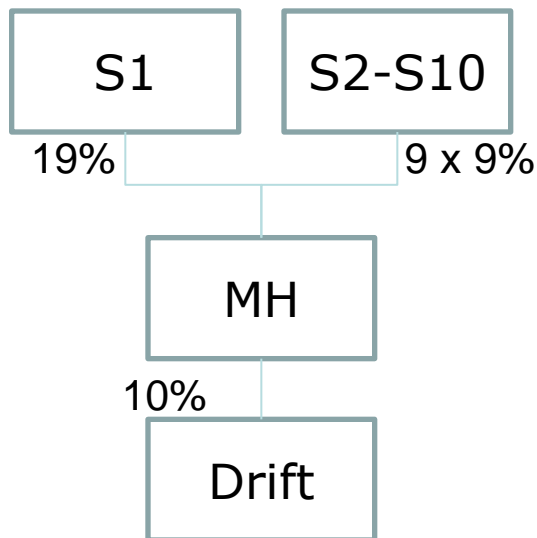
Gældende regler

Ifølge ordlyden finder ABL § 4 A ikke anvendelse, da mindre end 50% af MH er ejet af selskaber omfattet af SEL §§ 1 og 2, stk. 1, litra a)

Lovforslag

ABL § 4 A finder anvendelse, da mere end 50% af MH er ejet af aktionærer omfattet af SEL §§ 1, 31 A eller 32, FBL § 3 eller LL § 16 H

7. Mere end 50% af aktionærene i MH kan ikke modtage skattefri udbytter fra Drift ved et direkte ejerskab



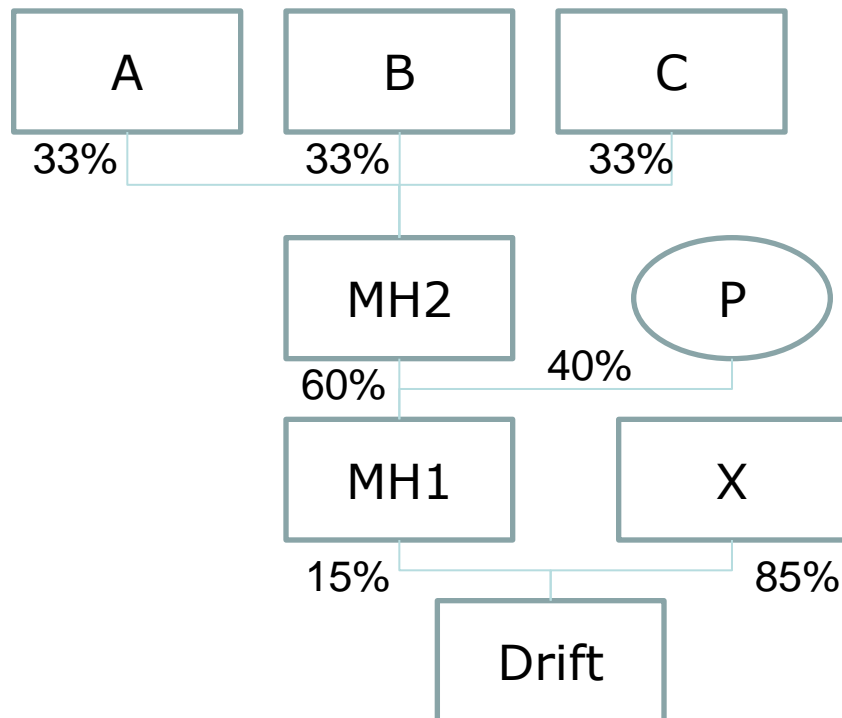
Gældende regler

Ifølge SKAT følger det implicit af § 4 A, at bestemmelsen ikke finder anvendelse, når mindre end 50% af selskabsaktionærene i MH kan oppebære skattefri udbytter fra Drift

Lovforslag

§ 4 A finder ikke anvendelse, da mindre end 50% af MH ejes af selskaber, som kunne modtage skattefri udbytter fra Drift ved et direkte ejerskab

8. Kun de øverste aktionærer anses for direkte at eje Drift



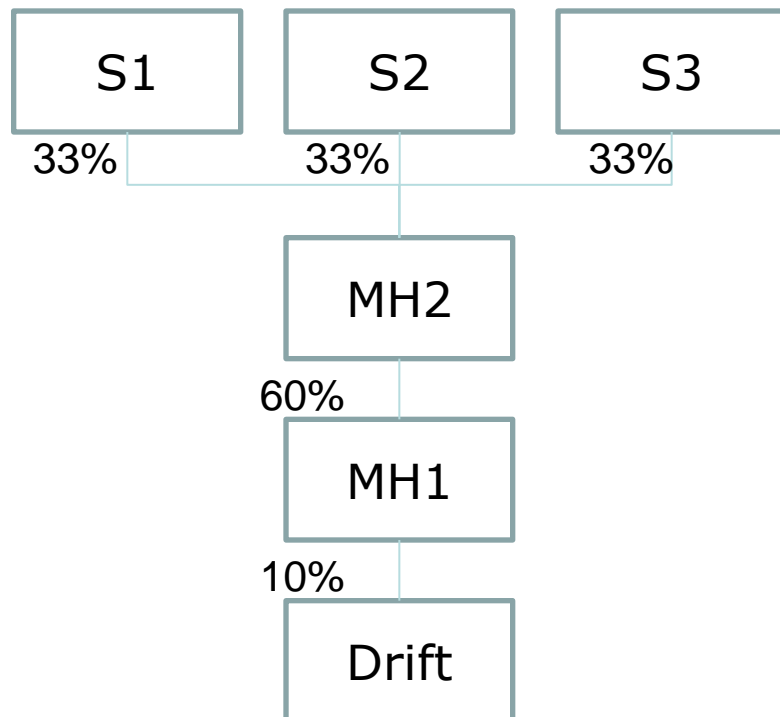
Gældende regler

Ifølge ordlyden skal 15% af aktierne i Drift anses for ejet af MH2

Lovforslag

Aktier skal anses for at være ejet af de øverste af flere mulige led af aktionærer, dvs. A-C

9. Tilskud skattefrit for MH, uanset at indkomsten fra Drift ikke udloddes til aktionærene



Gældende regler

- Udbytter udloddet fra Drift til MH1 skal skattemæssig allokere til S1-S3
- Skal MH1 anses for at have modtaget et skattepligtigt tilskud fra S1-S3?

Lovforslag

MH1 skattefrit af tilskud fra S1-S3

Finanslovsforlig: Fritagelse for små og mellemstore selskaber

- Investering i små og mellemstore selskaber fritages for ABL § 4 A
- Små virksomheder
 - Under 50 ansatte, omsætning eller balance på højst EUR 10 mio.
 - Igangsætter-, opstarts- eller ekspansionsfasen
- Mellemstore virksomheder
 - Under 250 ansatte, omsætning på højst EUR 50 mio. og balance på højst EUR 43 mio.
 - Skal være i igangsætter- eller opstartsfasen
 - Må ikke afsætte varer eller tjenesteydelser ved kapitalforhøjelsen
 - Må ikke være overskudsgivende
- Kun nytegning af kapital
- Udarbejdes forretningsplan, exit-strategi og afrapporteres til EU
- Virkning for investeringer, der foretages efter juli 2011

- **Tab på datterselskabsaktier**

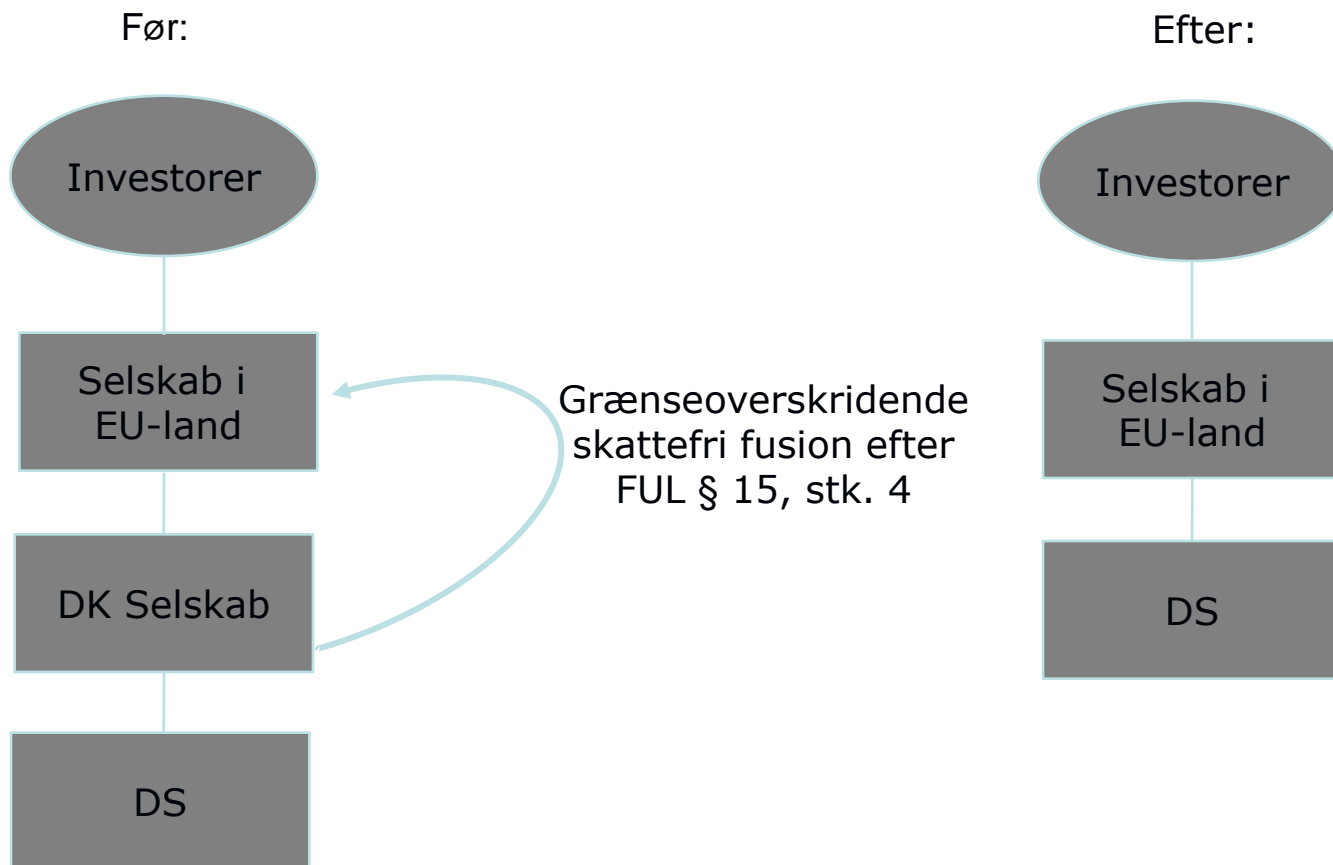
- Fradrag for gamle tab, hvor aktierne efterfølgende skifter status til porteføljeaktier
- Forudsætter fradragsret på tidspunktet for fremsættelse af L 202
- Samspillet mellem finanskrisen, den tidligere 3 årsregel og statusskifte.
- Ikke rimeligt.
- Ny ABL § 33 A, stk. 5: fradrag for tab ved modregning i gevinster på samme aktier, hvis
 - Ejet datterselskabsaktier ved fremsættelsen
 - Aktiebeholdning har efterfølgende skiftet status fra skattefrihed til skattepligt.

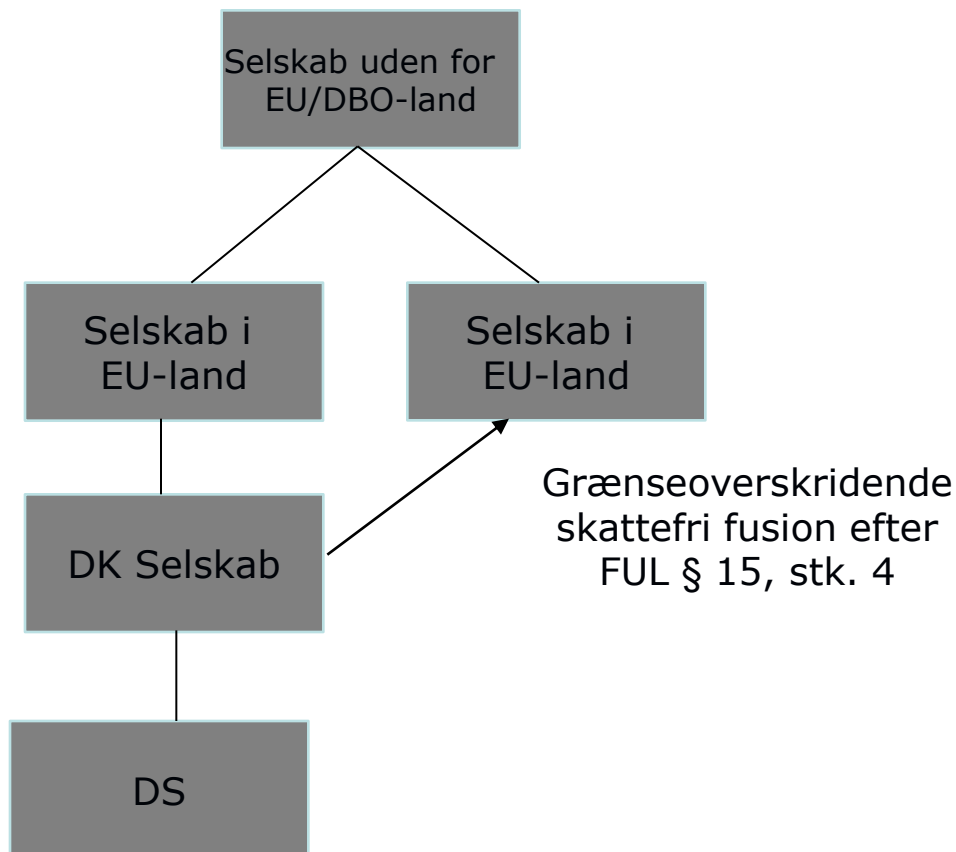
- **Begrænsning af tabsfradrag for konvertible obligationer i næring**
 - Ikke fradrag for tab på koncerninterne konvertible obligationer der er næringsbeskattet.
 - Skal forhindre dobbelt fradrag: dels i underskudsgivende selskab, dels på den konvertible obligation.
 - Ny ABL § 17, stk. 2
 - Svarer til ABL § 9, stk. 5 for koncerninterne konvertible obligationer, der ikke er erhvervet i næring – utilsigtet forskel til konvertible obligationer, der er porteføljeaktier.
 - Udvidelse af ABL § 23 A (lagerprincip for konvertible obligationer)
 - Til også at gælde for koncerninterne konvertible obligationer i næring.
 - Dvs. fradrag under lagerprincip forudsætter, at der tidligere har været gevinst og der kan ikke opnås en samlet tab over hele ejerperioden.

3. Fusionsreglerne og værn mod skattefri udbytter til skattely

- Styrkelse af værnregler til sikring af dansk kildebeskatning
- Værn mod planlægning, hvorefter kildebeskatning af udbytter kan undgås ved at lade et dansk pengekasseelevselskab fusionere med et udenlandsk moderselskab.
- Ny FUL § 15, stk. 4
 - Udlodning ved annullering af datterselskabsaktier i det indskydende selskab, beskattes som udbytte, når dette udbytte ikke skal frafalde eller nedsættes efter moder-/datterselskabsdirektivet eller en dobbeltbeskatningsoverenskomst.
 - Tilsvarende, hvis det modtagende selskab ejer mindre end 10% af aktiekapitalen i det indskydende selskab, men har bestemmende indflydelse, jf. LL § 2.
- Krav om tilladelse til skattefri fusion, hvis en person eller selskab der har bestemmende indflydelse i det indskydende selskab er hjemmehørende uden for EU/DBO-stat.
- Baggrunden er beskrevet i bemærkningerne til § 4 i L 84.
 - Skatterådet har i en afgørelse af 16. november 2010 fundet, at der ikke er hjemmel til, at fusionen kan føre til beskatning af »likvidationsprovenu« efter LL § 16 A, stk. 3, nr. 1, litra a.
 - Medfører, at der ikke sker beskatning af aktionærerne i det indskydende selskab, når aktionærerne er hjemmehørende i udlandet.
 - Selskaber og personer, der er hjemmehørende i udlandet, er således ikke begrænset skattepligtige af gevinster og tab på aktier.
 - Uanset om reglerne om skattefri fusion anvendes med henblik på at omgå reglerne om kildebeskatning af udbytteudlodninger.

- Eksempel, jf. bemærkningerne til § 4, nr. 5 i L 84:
 - *“...Selskabet X er hjemmehørende i et land, som ikke har en dobbeltbeskatningsoverenskomst med Danmark. Selskab X ejer selskabet Y, der er et selskab omfattet af begrebet selskab i en medlemsstat efter både fusionsskattedirektivet og moder-/datterselskabsdirektivet. Selskab Y ejer det danske holdingselskab Z, som igen ejer driftsselskabet D. Der vil være dansk kildeskat på et udbytte fra selskab Z til selskab Y efter selskabsskattelovens § 2, stk. 1, litra c, når det forudsættes, at selskabet Y ikke er retmæssig ejer af udbyttet. Koncernen kan i stedet for at udlodde udbytte fra selskab Z til selskab Y lade de to selskaber fusionere ved en lodret fusion med selskab Y som modtagende selskab. I givet fald sker der ingen beskatning af den pengesum, der overføres til udlandet som led i fusionen – heller ikke selvom den reelt overføres til et land, som ikke har en dobbeltbeskatningsoverenskomst med Danmark.*
- Kan arrangeres ved at have et dansk holdingselskab parat til hvert år, der skal udloddes udbytter.
- Intern bestemmelse, som er nødvendig for at hindre svig eller misbrug, jf. artikel 1, stk. 2, i moder-/datterselskabsdirektivet og artikel 15 i fusionsskattedirektivet.
- Der er ikke tale om en objektiveret misbrugsregel, idet der henvises tilbage til misbrugsbestemmelsen i direktivet.
- Indeholder ikke nogen klausul beneficial ownership – derfor alene en almindelig misbrugsvurdering ved anvendelsen af EU-mellemholdingselskaber





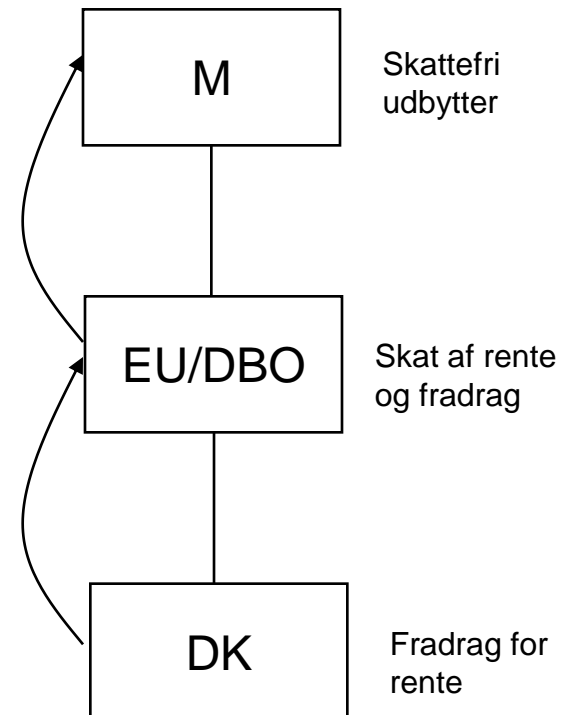
- L 84: Ny FUL § 15, stk. 4
 - Tilladelse til fusion
 - Når person eller selskab, der har bestemmende indflydelse i det indskydende selskab ikke omfattes af udbyttebeskatningen og er hjemmehørende uden for EU/DBO
 - Test:
Skatteunddragelse/skatteundgåelse.

4. Andre justeringer af reglerne om omstrukturering

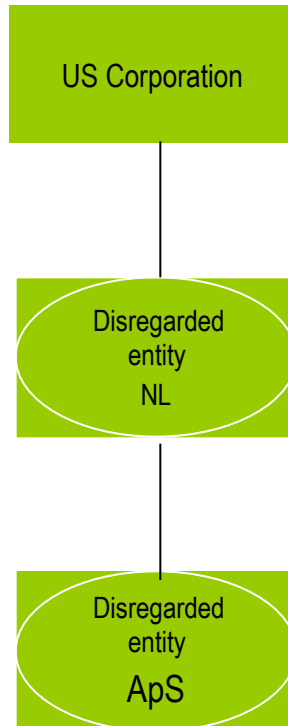
- **Kontantvederlag** (fusion, spaltning, aktieombytning)
 - Ny FUL § 9, stk. 2:
 - Uanset den generelle regel om ABL-behandling beskattes kontantvederlag som udbytte i de tilfælde, som er nævnt i LL § 16 A, stk. 3, nr. 1.
- **Skattefri spaltning uden tilladelse** ikke mulig med kontantvederlag til selskaber, der ejer datterselskabsaktier eller koncernselskabsaktier i det indskydende selskab (FUL § 15 a, stk. 2)
 - Gælder både for grenspaltning og ophørsspaltning.
 - Gælder IKKE for fysiske personer og selskaber som ejer porteføljeaktier.
 - Foreslås fordi man ellers kan gennemføre stort set skattefrit salg af aktiverne i det indskydende selskab.
- **Egne aktier**
 - Ændring af ABL § 33 A om statusskifte til også at omfatte statusskifte til egne aktier.
 - Annullering af **egne aktier** modtaget ved skattefri fusion er skattefri, hvis det indskydende selskab ejer mere end 10% i det modtagende selskab (FUL § 10).
 - Det foreslås hermed, at hvis det indskydende selskab ejer mindre end 10% af aktierne i det modtagende selskab (porteføljeaktier) beskattes annulleringen af aktierne som udbytte.

5. Justering af eksisterende værnsregler til modvirkning af arbitrage

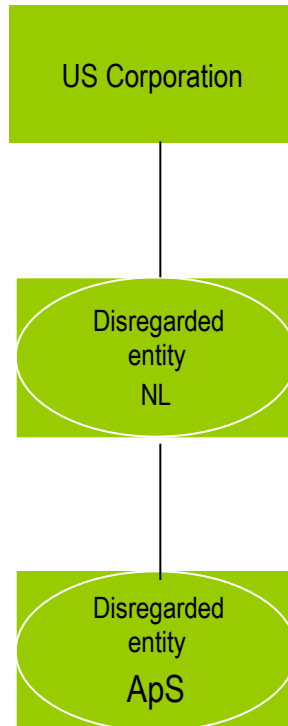
- Hybride finansielle instrumenter – SEL 2 B (inbound)
- SEL § 2 B, stk. 4,
 - Udvides til tilfælde, hvor skattereglerne i hjemstaten for den umiddelbare kreditor under et hybridt instrument ikke indebærer en behandling som egenkapital, men hvor den umiddelbare kreditor selv har gæld til et koncernforbundet selskab, for hvilket der er tale om indskud kapital (egenkapital).
 - Gælder selvom flere kreditorled.
 - Finder ikke anvendelse, hvis kildebeskatning skal frafaldes eller nedsættes i forhold til kreditor efter rente-/royaltydirektivet, eller efter en dobbeltbeskatningsoverenskomst.
 - Lovændringen er formentlig alene udtryk for, at den almindelige beneficial owner prøvelse nu tillige skal anvendes ved SEL § 2 B



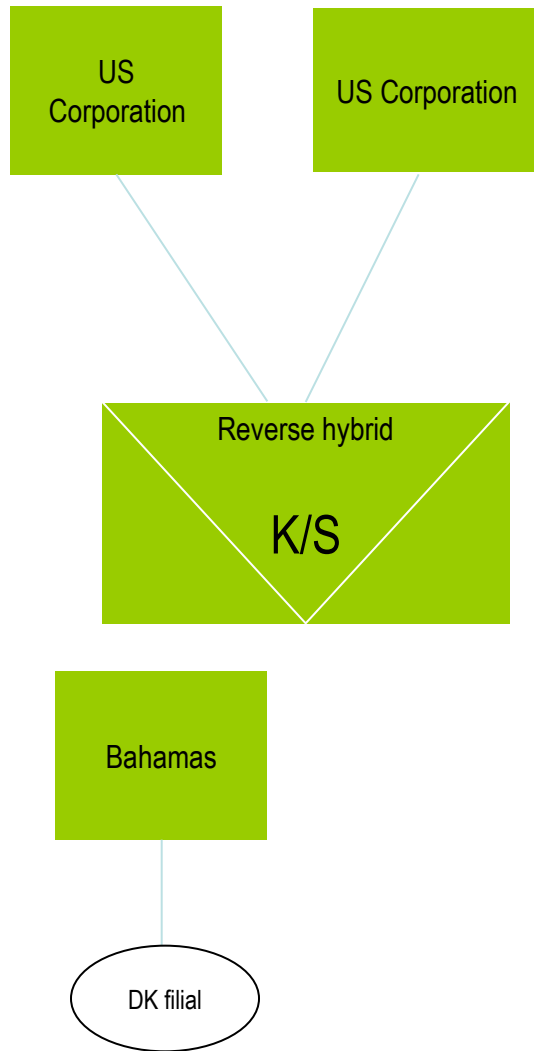
- Hybride finansielle instrumenter (outbound)
- Ny SEL § 13, stk. 1, nr. 2
 - Ikke skattefrihed for udbytte, hvis et datterselskab på et lavere niveau har haft fradrag for udlodningen og ingen af udbytteudlodningerne i de mellemliggende niveauer har skullet frafalde eller nedsættes efter moder-/datterselskabsdirektivet.



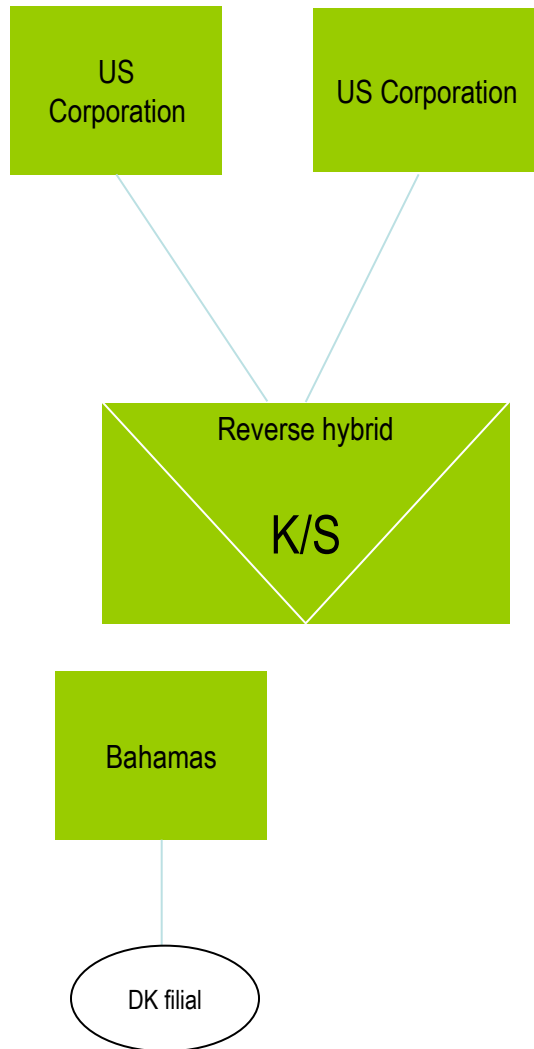
- Hybride selskaber - SEL § 2 A: Omkvalifikation af DK APS til transparent enhed, hvis US CTB
- Også omkvalifikation af udenlandsk selskab til transparent enhed efter dansk skatteret, hvis det udenlandske selskab anses for en transparent enhed i en fremmed stat
 - Renter fra ApS til US: ej fradragsret
 - Renter fra ApS til NL: + fradragsret pga. SEL § 2 A, stk. 3
 - Forudsætter, at NL i Holland er skattemæssig enhed og hjemme-hørende i Holland
 - Forudsætter, at Holland enten har DBO med Danmark, eller at Holland er medlem af EU/EØS



- L 84 foreslår nyt punktum til stk. 3
 - "Rente- og royaltybetalinger til det udenlandske selskab i 2. pkt. er **alene fradragsberettigede, hvis kildebeskatning skal frafaldes eller nedsættes** i forhold til det udenlandske selskab efter direktiv 2003/49/EF om en fælles ordning for beskatning af renter og royalties, der betales mellem associerede selskaber i forskellige medlemsstater, eller efter dobbeltbeskatningsoverenskomsten med Færøerne, Grønland eller den stat, hvor det udenlandske selskab er hjemmehørende."
- Formål ifølge bemærkningerne:
 - "Der bør imidlertid alene gives fradrag i Danmark, hvis rente- og royaltybetalingen reelt beskattes i det andet land. Det foreslås derfor, at rente- og royaltybetalinger til det udenlandske mellemholdingselskab alene er fradragsberettiget, hvis kildebeskatning også skal frafaldes eller nedsættes i forhold til det udenlandske mellemholdingselskab."
- Forudsætter effektiv "subject to tax clause" – endnu ikke vedtaget KOM 2003(841).
- "Beneficial owner" – skal rammes dobbelt!



- Fra transparens til skattesubjekt - danske selskaber (SEL § 2 C)
- L 84 (1): § 2 C, stk. 1, nr. 2, affattes således:
 - "2) som ikke har en dobbeltbeskatningsoverenskomst med Danmark, hvorefter kildeskatten på udbytter til selskaber skal frafaldes eller nedsættes, og som ikke er medlem af EU"
 - Konsekvens:
 - Filialer fra ikke-DBO-lande vil ikke længere undgå omkvalifikation til et selskab, hvis der er indgået informationsudvekslingsaftale
 - "Lempelse":
 - Undgår, at § 2 C-selskaber "omkvalificeres tilbage" til transparente filialer eller K/S'er mv., blot fordi Danmark og domicillandet indgår informationsudvekslingsaftale
 - Skærpeelse:
 - § 2 C vil bl.a. omfatte alle selskaber fra ikke-DBO-lande med filialer mv. i Danmark
 - Begrundelse i forarbejderne:
 - "... afkast af immaterielle aktiver placeret i sådanne filialer [er] reelt skattefrit. Der sker hverken beskatning i Danmark eller i den pågældende jurisdiktion, når filialen ikke har et fast driftssted her i landet."



- L 84 (2)
 - ”Stk. 2. Rente- og royaltybetalinger til ejere anses for at være interne betalinger, der ikke kan fradrages, hvis betalingen efter reglerne i ejerens hjemland anses for at være en intern betaling.
 - Kildebeskatningen efter § 2, stk. 1, litra d, g og h, frafalder, hvis der ikke er fradrag efter 1. eller 2. pkt.”
 - Betydning, hvis deltagerne ligeledes anser dansk enhed for skattemæssigt transparent
 - Gælder uanset om der er tale om ejere, der ejer mindre end 50%
 - Fradragsbegrænsning
 - Kildeskat bortfalder: Her rammes man kun en gang ...

6. Opfølgning på anden lovgivning

- **Begrænset indbetaling af selskabskapitalen – SL § 33**

- Selskabsret

- Kun krav om indbetaling af 25 % af selskabskapitalen med tillæg af en eventuel overkurs, dog en mindste indbetaling på kr. 80.000

- Skatteret

- Ændrer ikke på den skatteretlige behandling af kontantindskud og apportindskud
- Ny ABL § 28 A (L 84)
 - Nedskrives en fordring på en kapitalejer vedrørende ikke indbetalt selskabskapital, nedsættes anskaffelsessummen for de aktier, der er tegnet i forbindelse med stiftelsen af fordringen, med et tilsvarende beløb.
 - Kun nedsættelse, hvis nedskrivning af fordringen. Et salg før kapital er indkaldt af selskabet medfører at fulde tegnede beløb udgør anskaffelsessummen for aktierne.
- Eksempel:
 - A ejer hele kapitalen i S, i alt nom. 500.000 kr., hvoraf $\frac{1}{4}$ er indbetalt. Nedskrives ikke indbetalt del på 375.000 kr. til 0, vil anskaffelsessummen på aktierne skulle nedsættes med 375.000 kr. Anskaffelsessummen udgør 125.000 kr. ved senere afståelser.

- Afståelse af kapitalandel
 - ABL uanset om kapital er fuldt indbetalt eller ej
 - Derfor også betydning i forhold til andre ejerskabskrav, herunder kontrol, bestemmende indflydelse mv.
- Anskaffelsestidspunkt og anskaffelsessum for kapitalandele, hvor kapitalen er delvist indbetalt
- Senest FSR's spm. til SKM til L 202, p. 20.
- Skatteministeriets svar af 2.3. 2010, p. 53:
 - *"Det kan bekræftes, at anskaffelsessum- og tidspunkt ikke påvirkes af, om der er sket fuld indbetaling af den/de pågældende kapitalandele"*

7. Øvrige justeringer og præciseringer

- **Begrænsning af tabsfradrag på aktier, hvor der er modtaget udbytter**
 - Generel bestemmelse svarende til hidtidig ABL § 17, stk. 2 om næringsaktier for selskaber
 - Ny ABL § 5 A
 - Forudsætninger i bemærkningerne: matching credit- gratis lempelse!
 - *"Der foreslås indført en regel, der sikrer, at der ikke opnås fradrag for et aktietab, der skyldes, at aktionæren har modtaget udbytter, som ikke er beskattet..." "[...]..." "Der kan f.eks. være tale om udbytte, der er skattefri efter selskabsskattelovens § 13, stk. 1, nr. 2, eller udbytter, der er helt eller delvist skattefri efter en dobbeltbeskatningsoverenskomst..." "[...]..." "at disse tilfælde af lempelse efter en dobbeltbeskatningsoverenskomst både kan gælde selskaber m.v. og personer foreslås bestemmelsen gjort generel..."*
 - Der regnes baglæns: den gratis lempelse omregnes til dansk udbytte (ex. 10 i sparet skat svarer til 40 i udbytte, som ikke kan fratrækkes)
- **Likvidationsreglerne**
 - Fysiske personer, der likviderer et dansk selskab
 - Beskattes som udbytte, når personen er hjemmehørende i udlandet og kontrollerer selskabet.
 - EU-retten (Bouanich)?

- **Underskudsbegrænsning ved frigørelsen for gældsforpligtelser i koncernforhold**
 - Ikke kursgevinstbeskatning og underskudsbegrænsning, hvis gældseftergivelse må anses for at være et skattefrit datterselskabsudbytte eller et skattefrit tilskud.
- **Justering af renteloft**
 - Mindre ændringer vedrørende opgørelsen af nettofinansieringsudgifter.
- **Skattefri virksomhedsomdannelse til udenlandske selskaber**
- **Mindre justering af tonnageordningen**
- **Mindre justering af reglerne om fraflytterbeskatning**
- **Subjektiv skattepligt for selskaber med begrænset ansvar**
- **Omdannelse fra andelsbeskatning til selskabsbeskatning**
 - Overgangsbeskatning udvides til også at blive udløst af koncerntilskud.
- **Tab på aktiebaserede finansielle kontrakter og kildeartsbegrænsning**
 - Begrænsning for næringsdrivende (KGL §§ 31-32)



Jakob Bundgaard
Partner, Cand.merc.(jur.), Ph.D.
Adjungeret professor

Tel. 3377 9030

Mob. 3037 9630

Email: jbu@mwblaw.dk



Copenhagen Research Group on International Taxation

- Tax Research for the Business Community - www.corit.dk