



Til

Folketinget - Skatteudvalget

**L 49 - Forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, ligningsloven, lønsumsafgiftsloven og forskellige andre love (Skattefritagelse af avancer af selskabers unoterede porteføljeaktier og forhøjelse af lønsumsafgiften for den finansielle sektor).**

Hermed sendes kommentar til henvendelse af 23. november 2012 fra Deloitte (L 49 – bilag 6).

Holger K. Nielsen

/ Lise Bo Nielsen

**Deloitte** anfører i henvendelsen, at de foreslåede regler om skattefri porteføljeaktier bør udvides til også at omfatte unoterede aktier i et selskab med en ejerandel på mellem 10 pct. og 50 pct., hvor selskabet er beliggende i et land, Danmark ikke har indgået en dobbeltbeskatningsoverenskomst (DBO) med.

Der henvises til, at det i mange tilfælde vil have u hensigtsmæssige konsekvenser, såfremt reglerne ikke udvides som foreslået. Således vil de danske selskabsejere ellers i mange tilfælde skulle tage hensyn til, hvilke lande de etablerer sig i, når der etableres i f.eks. Asien, Mellemøsten, Afrika og Sydamerika.

Synspunktet er illustreret ved følgende eksempel: Et dansk selskab ejer aktier i selskaber i Mellemøsten. Det er typisk, at danske investeringer i Mellemøsten foretages sammen med lokale partnere, hvor der oprettes et fællesjet selskab med 50 pct. ejerskab til hver ejer. Danmark har ikke indgået en DBO med Libanon, men har indgået en DBO med Kuwait. Selskabsskatteprocenten i de nævnte lande er i Libanon 15 pct. og i Kuwait 15 pct. (Selskaber kan dog søge om at få skattefritagelse i en periode på 2-10 år). Efter 1. januar 2013 kan det danske selskab skattefrit afstå aktierne i selskabet i Kuwait, mens det beskattes af en eventuel gevinst ved salg af aktierne i selskabet i Libanon. Dette på baggrund af, at selskabet ejer 50 pct. af aktierne i selskabet, og Danmark ikke har indgået en DBO med Libanon. Indkomsten i selskaberne har været beskattet med den samme skatteprocent. Det er endda sandsynligt, at indkomsten i Kuwait slet ikke er blevet beskattet. Der bør derfor ikke være forskel på beskatningen i Danmark, når aktierne i selskaberne afstås.

### **Kommentar:**

Definitionen af datterselskabsaktier og den foreslåede definition af porteføljeaktier er udformet under hensyntagen til de krav, der skal være opfyldt for at sikre en overholdelse af EU-retten.

Når der er tale om ejerandele på 10 pct. eller mere er situationen omfattet af reglerne om etablering. TEU artikel 49 om den fri etableringsret gælder alene i forhold til etablering i en medlemsstat.

Når der er tale om ejerandele under 10 pct. er situationen omfattet af reglerne om kapitalens fri bevægelighed. TEU artikel 63, indebærer, at reglerne i disse situationer ikke kan begrænses til selskaber hjemmehørende i EU/EØS. Dette er begrundelsen for, at den foreslåede regel i aktieavancebeskatningslovens § 4 C om skattefri porteføljeaktier er meget bredere og således ikke er begrænset til selskaber i et EU/EØS-land eller lande, som Danmark har en dobbeltbeskatningsoverenskomst med.

Det Deloitte reelt foreslår, er en ændring af definitionen af datterselskabsaktier. Dette ligger imidlertid uden for området for nærværende lovforslag. Endvidere findes forslaget at være for vidtgående i forhold til, hvad der findes at være en hensigtsmæssig indretning af regelsættet.