

skattes eller beskattes meget lavt. Det er endvidere karakteristisk for de omhandlede foretagender, at de er placeret i (eller modtager deres indtægter gennem) lande med meget stramme regler om bankhemmelighed etc. Det er derfor ikke sandsynligt, at den praksis, der har dannet sig efter selskabsskattelovens § 13, stk. 3, kan danne grundlag for praksis efter lovforslagets regler. Det må forventes, at kravene til den beskatning, som selskabets samlede afkast skal være belastet med efter lovforslagets regler, er noget højere end efter den nævnte regel i selskabsskatteloven.

Efter selskabsskattelovens § 13, stk. 3, påhviler det den skattepligtige (moderselskabet) at dokumentere, at datterselskabets indkomst er blevet selskabsbeskattet efter regler, der ikke afviger væsentligt fra de danske beskatningsregler. En sådan dokumentationspligt er ikke pålagt skatteyderne i dette lovforslag. Dette skyldes, at skatteyderne som nævnt ovenfor normalt ikke vil være i stand til at tilvejebringe en så udførlig dokumentation.

Alligevel må det antages, at reglerne i lovforslaget forudsætter, at den skattepligtige for at afkræfte skattemyndighedernes påstand om, at der er tale om udenlandske aktier, der omfattes af forslagens regler, må tilvejebringe de oplysninger og dokumentationer, som støtter hans påstand, og som han efter forholdene har bedre adgang til at skaffe end skattemyndighederne.

Det vil således være naturligt, at den skattepligtige kan redegøre for og dokumentere, hvorfor han har anset investeringen for lønsom, uden at denne lønsomhed stammer fra en særlig lempelig beskatning i forhold til beskatning efter interne danske regler. Det må omvendt være naturligt, at skattemyndighederne – som forudsætning for beskatning – må påvise, f.eks. at de reserver, der er akkumuleret i selskabet, hidrører fra formueafkast, hvoraf beskatningen er ukendt eller notorisk lavere end efter interne danske regler.

Ved vurderingen af, om det finansielle afkast er beskattet væsentligt lavere end i Danmark indgår ikke alene beskatningsprocentens størrelse, men også det beskatningsgrundlag, hvoraf skatten beregnes. Herunder vil blandt andet indgå, om beskatningsgrundlaget kun består af indkomst fra kilder i det pågældende land, eller om selskabets globale indkomst beskattes. Der skal foretages en samlet bedømmelse af, hvorledes det samlede afkast af den finansielle virksomhed er blevet beskattet over hele den periode, der ligger til grund for den realiserede aktieavance, sammenholdt med beskatningen af tilsvarende afkast i Danmark.

Såfremt det er en afgørende betingelse for, at et arrangement giver økonomisk gevinst, at kapitalafkast kanaliseres gennem forskellige lande, vil dette i sig selv være et indicium for, at afkastet af den finansielle virksomhed beskattes væsentlig lavere end efter danske regler.

e. Det er foreslået, at *fortjeneste* ved afståelse af de omfattede aktier opgøres efter reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 5 for almindelige aktionærer og reglerne i § 6 for hovedaktionærer. Ved opgørelsen af hovedaktionærers fortjeneste finder 1 pct.-reglen i § 4 ikke anvendelse, og der gives ikke 65.000 kr.-fradrag efter § 7, ligesom der ikke sker nedtrapping af fortjenesten efter ejertidens længde.

*Tab* ved afståelse af aktier, der er omfattede af den foreslåede bestemmelse, kan ikke fradrages i skattepligtig fortjeneste på afståelse af aktier. Det gælder både fortjeneste på aktieafståelser, der omfattes af den foreslåede bestemmelse, og fortjeneste omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2. Det er heller ikke tilladt i fortjenesten, der er omfattet af den foreslåede bestemmelse, at fradrags tab på aktieafståelser, der omfattes af § 2, stk. 2.

#### 7. Udloddende investeringsforeninger (§ 2)

Forslaget om ændring af selskabsskatteloven går ud på at inddrage udloddende investeringsforeninger under beskatning, medmindre foreningerne også udlodder realiserede fortjenester på aktier, som er omfattede af den foreslåede § 2 a i aktieavancebeskatningsloven.

Lov om indkomstbeskatning af aktieselskaber m.v. (selskabsskatteloven) er senest ændret ved lov nr. 125 af 31. marts 1985, jfr. Folketingstidende 1984-85: sp. 8059, 8067, 8374, 8495, tillæg A sp. 4199, tillæg B sp. 1057, 1145 og tillæg C sp. 301.

Endvidere har ministeren for skatter og afgifter den 2. oktober 1985 fremsat forslag til lov om ændring af selskabsskatteloven (L 20), jfr. Folketingstidende 1985-86, sp. 79, 547.

Ved udformning af nærværende forslag er det forudsat, at L 20 vedtages ved 3. behandlingen senest samtidig med den endelige vedtagelse af dette lovforslag.

Efter de gældende regler er udloddende investeringsforeninger ikke skattepligtige, selv om de udloder at udlodde realiserede fortjenester på aktier.

Forslaget tilsigter at hindre, at fortjenester, der er omfattet af de foreslåede regler i aktieavancebeskatningslovens § 2 a, realiseres uden beskatning enten hos foreningerne eller hos medlemmerne. De