

land fremfor i en dansk akkumulerende investeringsforening.

Danske akkumulerende investeringsforeninger beskattes efter selskabsskatteoven, det vil sige, at foreningens løbende indtægter beskattes med 50 pct. Fortjeneste på investeringsbeviser i danske investeringsforeninger vil for almindelige aktionærer være skattefri efter tre års ejertid. Det typiske § 2 a-investeringselskab er beliggende i et land, hvor årets indtægter ikke beskattes eller beskattes meget lavt. Til gengæld vil fortjeneste på aktier omfattet af § 2 a blive indkomstbeskattet uanset ejertidens længde.

Efter skattereformens ikrafttræden vil § 2 a-fortjenester blive beskattet med 50/56 pct. som kapitalindkomst. Dette svarer nogenlunde til den selskabsskat på 50 pct., som danske akkumulerende investeringsforeninger betaler. Imidlertid betales den danske selskabsskat løbende af årets indtægter, hvorimod § 2 a-skatten først betales ved afståelse af aktierne. Herved kan der være en rentefordel forbundet med investering i de udenlandske investeringselskaber. Det vil især være tilfældet, hvis renteniveauet er højt, aktierne beholdes i en længere årrække, og beskatningen i udlandet er meget lav.

For at fjerne den fordel, der i disse tilfælde kan være ved at investere i § 2 a-aktier, foreslås en skærpet beskatning af fortjeneste på disse aktier.

Efter forslaget forhøjes den skattepligtige fortjeneste på aktier, der omfattes af § 2 a, med 1 pct. pr. års ejertid, dog mindst med 10 pct. Det vil sige, at fortjeneste på § 2 a-aktier, der afstås efter mindre end 11 års ejertid, forhøjes med 10 pct., og for aktier med længere ejertid forhøjes fortjenesten med 1 pct. pr. år. Det gælder både for almindelige aktier (§ 1, nr. 4) og for hovedaktionær-aktier (§ 1, nr. 5). Fortjenesten på aktierne beregnes i øvrigt helt efter lovens almindelige regler.

Den foreslåede procent er fastsat således, at der normalt ikke vil være nogen skattemæssig fordel ved investering i udenlandske investeringselskaber.

Ved fremsættelsen af forslaget til aktieavancebeskatningslovens § 2 a i efteråret 1985 gav regeringen udtryk for, at investeringer i udlandet, der alene eller i overvejende grad har til formål at undgå dansk beskatning, bør forhindres.

Såfremt der skulle ske væsentlige ændringer i renteniveauet, og der herefter konstateres en opblussen af interessen for investering i udenlandske investeringselskaber, er regeringen indstillet på at foreslå en ændring i tillægsprocenten, således at

disse investeringer til stadighed vil være uinteressante for danske investorer.

*Til § 1, nr. 6*

(Fraflytning, § 13 a)

A. Efter den foreslåede § 13 a i aktieavancebeskatningsloven omfatter skattepligten i forbindelse med fraflytning fra Danmark samme kreds af aktionærer, som er omfattet af aktieavancebeskatningslovens øvrige bestemmelser. Skattepligten udløses, når fortjeneste ved afståelse af aktierne på grund af ophør af skattepligt eller flytning af skattemæssigt hjemsted ikke længere kan beskattes efter aktieavancebeskatningsloven. Det kan enten skyldes, at aktionæren ikke længere er skattepligtig efter aktieavancebeskatningsloven, eller at Danmark efter reglerne i en dobbeltbeskatningsoverenskomst bliver afskåret fra at beskatte fortjenesten.

B. Ifølge *stk. 1* beskattes fortjeneste på aktier på samme måde, som hvis aktierne blev solgt, når en persons fulde skattepligt efter kildeskatteovens § 1 ophører på grund af fraflytning. Såfremt den fulde skattepligt ophører på grund af aktionærens dødsfald, anvendes de almindelige regler. Efter den foreslåede § 13 c indføres dog særlige regler for danske dødsboers udlæg af aktier til udenlandske udlægsmodtagere (jf. pkt. N nedenfor).

Hvis en person flytter til udlandet, Færøerne eller Grønland uden at opgive sin bopæl her, vil den fulde skattepligt fortsætte, så længe personen har bopæl her i landet. Samtidig vil personen normalt blive fuldt skattepligtig i tilflytningslandet, når han får bopæl eller længerevarende ophold dér. Hvis en person således er fuldt skattepligtig på grund af bopæl både i Danmark og en fremmed stat (eller Færøerne eller Grønland), og Danmark har indgået en dobbeltbeskatningsoverenskomst med den pågældende stat, vil det efter overenskomstens regler skulle fastslås, i hvilken stat personen er hjemmehørende. Det vil normalt være den stat, hvori personen sædvanligvis har ophold, dvs. tilflytningsstaten. Efter dobbeltbeskatningsoverenskomsterne kan kapitalgevinster, herunder aktieavancer, som hovedregel kun beskattes i den stat, hvori aktionæren er hjemmehørende. Selv om aktionæren er fuldt skattepligtig i Danmark efter flytningen af skattemæssigt hjemsted – og derfor omfattet af aktieavancebeskatningsloven – vil Danmark efter dobbeltbeskatningsoverenskomsten være afskåret fra at beskatte aktieavancen. Det foreslås derfor, at flytning af skattemæssigt hjemsted