

Skal størrelsen af den til enhver tid værende egenkapital i de udenlandske selskaber sammenlignes med egenkapitalen i det danske moderselskab, eller skal de udenlandske selskabers til enhver tid værende aktivmasse eller overskud (før eller efter skat) sammenlignes med moderselskabets eller koncernens samlede aktivmasse eller overskud?

Uanset hvilke størrelser der sammenlignes, hvad forstås der ved »væsentlig« (10 pct., 25 pct., 50 pct. eller 75 pct.)?

Spørgsmål 79:

Ministerens anmodes om nærmere at redegøre for, hvorfor der foreslås indført en særlig bestemmelse i aktieavancebeskatningslovens § 2 a, stk. 2, ifølge hvilken aktieavancer i danske selskaber, der ejer eller har ejet aktier i udenlandske lavt beskattede finansieringsselskaber, beskattes som kapitalindkomst.

Det fremgår af bemærkningerne til lovforslaget, at baggrunden for dette er, at aktieavancebeskatningslovens § 2 a hidtil har kunnet omgås ved at indskyde et dansk moderselskab mellem en dansk skattepligtig person og et dansk moderselskab. Hvis moderselskabet efter en dobbeltbeskatningsoverenskomst kan modtage skattefrie udbytter fra et udenlandsk lavt beskattet datterselskab, kan de skattefrie indkomster efter gældende skatteregler realiseres skattefrit ved likvidation af det danske moderselskab efter mere end 3 års ejertid.

Efter at alle aktiegevinster foreslås beskattet med 30 pct./45 pct. og skatteværdien af renteudgifter foreslås nedsat til ca. 44 pct., er det ikke længere økonomisk fordelagtigt at gennemføre de ovenfor beskrevne transaktioner. Det virker derfor unødigt kompliceret at indføre en sådan særregel.

Der ses derfor ikke at være nogen begrundelse for at indføre en sådan særlig regel. Dette skal især ses i lyset af, at bestemmelsen vil ramme mindre aktionærer i en lang række velrenommerede danske børsnoterede selskaber.

Det er en almindelig praksis, at danske koncerner strukturerer ejerforholdet af udenlandske datterselskaber via et eller flere udenlandske holdingselskaber. Sådanne holdingselskaber er ofte beliggende i lande, der har et skattesystem, der afgiver væsentligt fra det danske. (Skatteministeriet anser et holdingselskab for at drive finansiell virksomhed i relation til ak-

tieavancebeskatningslovens § 2 a, jf. departementsudtalelse af 6. oktober 1989 – TfS 1990.104).

Konsekvensen af, at den foreslåede bestemmelse i aktieavancebeskatningslovens § 2 a, stk. 2, vedtages, vil derfor også være, at aktiegevinster i børsnoterede danske selskaber vil være skattepligtige, uanset at disse har været ejet i mere end 3 år og aktionærens samlede værdi af børsnoterede aktier er under 100.000 kr.

Konsekvensen vil endvidere være, at aktiegevinster vedrørende danske børsnoterede selskaber, der har etableret koncernfinansieringsselskaber i lavt beskattede lande, altid vil være skattepligtige som kapitalindkomst. Det er blandt andet fremgået af dagspressen, at Danisco A/S for nylig har investeret 1 mia. kr. i et koncernfinansieringsselskab i Irland.

Det må antages at være klart utilsigtet, at mindre aktiegevinster i velrenommerede dansk børsnoterede selskaber er skattepligtige efter mere end 3 års ejertid.

Svar:

Spørgsmålene går på den nærmere afgrænsning af væsentlighedskriteriet i den foreslåede § 2 a, stk. 2. Dernæst kritiseres bestemmelsen for at være for vidtgående, idet det anføres, at børsnoterede selskaber omfattes.

Ved afståelse af aktier omfattet af § 2 a indgår avancen i kapitalindkomst, tab kan ikke fradrages, der beregnes et procenttillæg ved opgørelsen af avancen på 1 pct. pr. ejerår, dog minimum 10 pct., og avanceopgørelsen sker efter gennemsnitsmetoden.

Ved forslaget udvides bestemmelsen til også at omfatte aktier i danske moderselskaber til udenlandske finansieringsselskaber, hvori det samlede afkast er beskattet væsentlig lavere end efter danske beskatningsregler. Bestemmelsen er en værnsregel, der tilsigter, at skattepligtige ikke kan få afkast af aktier i udenlandske finansieringsselskaber ud til lav eller slet ingen beskatning. En sådan værnsregel er der fortsat behov for, selv om skattefriheden for mindretalsaktionærer, der har ejet aktier i tre år eller derover, begrænses. Det skyldes dels, at personers aktieavancer beskattes efter de almindelige regler som aktieindkomst, dels at personaktionærer med en aktiebeholdning under 100.000 kr. ikke beskattes af aktieavancer.