

## Bemærkninger til lovforslaget

### Almindelige bemærkninger

1. Lovforslaget er en opfølgning af den i foråret 1993 gennemførte skattereform. Lovforslaget går ud på at tilnærme reglerne for beskatning af udbytte fra udlandet til reglerne for beskatning af udbytte fra Danmark.

2. Efter de gældende regler beskattes udbytte, som en fysisk person modtager fra et dansk selskab, som aktieindkomst. Det vil sige med 30 pct. af den del af udbyttet, der ikke overstiger (for 1994) 32.700 kr., og 40 pct. af den resterende del.

Udbytte som en fysisk person modtager fra et udenlandsk selskab beskattes som kapitalindkomst. Det vil (for 1994 og i en gennemsnitskommune) sige med op til 60,7 pct.

Efter de gældende regler medregnes udbytte, som et ikke-moderselskab modtager fra et dansk selskab, ved indkomstopgørelsen med 66 pct., medmindre der er tale om udbytte af næringsaktier, der medregnes fuldt ud. Det vil sige, at beskatningen af udbytte fra et dansk selskab udgør 66 pct. af 34 pct. eller 22,4 pct. for ikke-næringsaktier og 34 pct. for næringsaktier.

Udbytte, som et ikke-moderselskab modtager fra et udenlandsk selskab, medregnes altid fuldt ud ved indkomstopgørelsen. Det vil sige, at beskatningen af udbytte fra et udenlandsk selskab udgør 34 pct.

Isoleret set beskatter Danmark således udbytter fra udenlandske selskaber hårdere end udbytter fra danske selskaber. Dette står i modsætning til, at fortjeneste/tab ved afståelse af aktier i udenlandske selskaber beskattes på samme måde som fortjeneste/tab ved afståelse af aktier i danske selskaber.

Udbyttebeskatningen kan imidlertid ikke betragtes isoleret, men skal ses i en større skattemæssig sammenhæng. Sålænge beskatningen af selskaber ikke er harmoniseret, vil det være nødvendigt i visse tilfælde at opretholde forskelle i udbyttebeskatningen. Hvis Danmark fuldt ud beskatter udbytte fra udenlandske selskaber på samme måde som udbytte fra danske selskaber, kan Danmark ikke beskytte sig

mod skatteflugt. Skatteflugten kan f.eks. ske ved, at personer med formue placerer denne i lavt beskattede udenlandske selskaber. Herved opnås en lavere samlet beskatning af kapitalafkastet hos den pågældende person, når afkastet udloddes som udbytte, end hvis beløbet var opbevaret som afkast af personlig formue.

3. Den i foråret 1993 gennemførte skattereform har ændret afstanden mellem beskatningen af udbytte fra danske selskaber og beskatningen af udbytte fra udenlandske selskaber. Spredningen mellem den højeste skattesats for kapitalindkomst og den laveste aktieindkomstsats er forøget, idet kapitalindkomstsatsen – når reformen er gennemført i 1998 – stort set er uændret, mens satsen for aktieindkomst er sat ned.

Det foreslås derfor, at reglerne om beskatning af udbytte fra danske selskaber til person-aktionærer og ikke-moderselskaber skal finde tilsvarende anvendelse på udbytte fra udenlandske selskaber til person-aktionærer og ikke-moderselskaber. Det skal dog være en betingelse, at aktionæren godtgør, at udbyttet hidrører fra et eller flere selskaber, hvori den til grund for det modtagne udbytte liggende selskabsindkomst beskattes efter regler, der ikke i væsentlig grad afviger fra reglerne her i landet.

Denne betingelse svarer til betingelsen i selskabs-skattelovens § 13, stk. 3, for at et moderselskab er fritaget for at medregne udbytte fra et udenlandsk datterselskab ved indkomstopgørelsen.

I de tilfælde, hvor betingelserne for beskatning af udbytte fra et udenlandsk selskab efter de samme regler som for udbytte fra danske selskaber ikke er opfyldt, skal skatteministeren efter forslaget kunne eftergive en del af skatten. Det beløb, der skal kunne eftergives, er maksimeret således, at aktionæren ikke kan blive stillet bedre, end hvis udbyttet hidrørte fra et dansk selskab.

Det foreslås, at de nye regler skal have virkning for indkomst i form af udbytte, der opbevares i indkomståret 1995 eller senere indkomstår.