

investeringsbeviser i investeringsforeninger, der udelukkende investerer i fordringer i fremmed valuta.

Til brug for administrationen af det gennemførte forslag vil indberetningspligten efter skattekontrollovens § 10 B om overdragelse af bl.a. investeringsbeviser, blive præciseret administrativt, for så vidt angår køb af investeringsbeviser og arten af den enkelte investeringsforening.

*Til § 2, nr. 1, 2 og 5, og § 3*

*Udbytteskat*

Efter de gældende regler i kildeskattelovens § 65, stk. 3, skal der indeholdes udbytteskat af udlodninger fra investeringsforeninger, der udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud. Dette gælder både udlodninger til fuldt og begrænset skattepligtige personer. Der indeholdes 25 pct. i udbytteskat.

Udloddende, certifikatudstedende investeringsforeninger, som er omfattet af ligningslovens § 16 C, opdeles i blandede afdelinger, rene obligationsafdelinger og rene aktieafdelinger. For de rene obligationsbaserede afdelinger gælder, at de (næsten) udelukkende investerer i obligationer omfattet af kursgevinstloven. Det eneste, som afdelingen herudover må eje, er aktier i foreningens administrationsselskab og visse finansielle kontrakter, jf. aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 2, 2. pkt.

Ved en direkte investering i obligationer indeholdes der ikke udbytteskat af renteafkastet (kuponrenten). Hele renten udbetales til obligationsejeren, hvorefter renteafkastet beskattes som kapitalindkomst og reguleres over forskudsregistrering og selvangivelsen. En udlodning fra den obligationsbaserede investeringsforening indeholder udover renten tillige kursgevinster. Ved investering via en investeringsforening udbetales kun 75 pct. af udlodningen til bevisejeren (efter fradrag af udbytteskatten). Selve beskattningen af udlodningen sker i princippet som ved direkte investering. Ved skatteberegningen bliver der taget højde for den allerede betalte udbytteskat.

De investorer, som ønsker at anbringe deres midler i obligationer, finder det på grund af udbytteskatten mindre attraktivt at investere i en obligationsafdeling fremfor direkte investering i obligationer.

Det foreslås at ophæve udbytteskatten for udlodninger fra rene obligationsafdelinger, der er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 2, jf. forslagets § 2, nr. 3.

*Begrænset skattepligtige*

Personer og selskaber hjemmehørende i udlandet er efter gældende regler begrænset skattepligtige af ud-

lodninger fra rene obligationsafdelinger omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 2, jf. kildeskatteloven § 2, stk. 1, litra f, og selskabsskattelovens § 2, stk. 1, litra c. Udbytteskatten på 25 pct. er endelig. Normalt vil udbytteskatten dog blive nedsat til typisk 10/15 pct. efter en indgået dobbeltbeskatningsoverenskomst.

Hvis personen eller selskabet i stedet havde foretaget en direkte investering i danske obligationer, ville afkastet som altovervejende hovedregel være skattefrit. Dette skyldes, at Danmark kun har begrænset skattepligt på renter i tilfælde, hvor modtageren er en fysisk person, som har været fuldt skattepligtig efter kildeskattelovens § 1 i en periode på mindst 5 år inden for de seneste 10 år før den fulde skattepligt ophørte. Udenlandske selskaber er aldrig begrænset skattepligtige af renter.

Under hensyn hertil foreslås det derfor at ophæve den begrænsede skattepligt på udlodninger fra rene obligationsafdelinger omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 2, i samme omfang, som der ikke er begrænset skattepligt på renter, jf. forslagets § 2, nr. 1-2, og § 3, nr. 1.

Dvs. at der kun skal betales dansk skat i de tilfælde, hvor modtageren af udlodningen er en fysisk person, der tidligere - i mindst 5 af de seneste 10 år før fraflytningen - har været fuldt skattepligtig efter kildeskattelovens § 1, jf. kildeskattelovens § 2, stk. 1, litra f, smh. med § 2, stk. 5, 1. pkt. Er dette tilfældet, vil skatten på udlodningen være 30 pct., dog med mulighed for nedsættelse efter en eventuel indgået dobbeltbeskatningsoverenskomst. Modtageren af udlodningen skal selvangive den modtagne udlodning.

Udlodningen er fortsat omfattet af ligningslovens § 16 C, jf. § 16 A, og den skattemæssige behandling af udlodningen er - bortset fra den ikke-indeholdte udbytteskat og ophævelsen af den begrænsede skattepligt - uændret.

Endelig skal det bemærkes, at ved anvendelsen af dobbeltbeskatningsoverenskomsterne anses udlodningen som udbytte og ikke som rente. Dvs. at en eventuel nedsættelse skal ske efter dobbeltbeskatningsoverenskomstens artikel om udbytter.

*Til § 2, nr. 3 og 4, og § 4*

Ved tekstanmærkninger til finansloven for 1997 og 1998 (nr. 50 til § 34 og nr. 51 F til § 38) er skatteministeren bemyndiget til at fravige bestemmelserne om afregningstidspunktet efter kildeskattelovens § 56 og arbejdsmarkedsfondslovens § 13 for de statslige og de kommunale indeholdelsespligtige og bidragspligtige, samt de »halvstatslige« og »halvkommunale« inde-