

de i et land hvis selskabsskattesats for sådanne selskaber er tre fjerdedele af den danske selskabsskattesats eller derunder (for tiden 24 pct. eller derunder).

De pågældende selskaber udgør kernen i den gældende definition af finansielle selskaber fra lavskattelands.

Man kan imidlertid ikke altid afgøre om en aktie er en aktie i et finansielt selskab fra et lavskattelands på grundlag af ovenstående tre kriterier. En væsentlig lavere beskatning end efter danske regler kan således godt skyldes andet end skattesatserne. Det kan skyldes indkomstopgørelsesreglerne. Branchebetegnelser og vedtægter er heller ikke altid afgørende for kvalifikationen af en virksomhed som finansiell. Det er den faktiske aktivitet, der er afgørende. Endvidere indgår aktiviteten i datterselskaber også i vurderingen af, om en aktie er en finansiell aktie fra et lavskattelands.

Det betyder, at der vil være tilfælde, hvor foreningen kan komme til at besidde en finansiell aktie fra et lavskattelands, uden at dette er noget, som foreningen vidste eller burde vide.

Som eksempel, hvor man ikke normalt vil kunne sige, at investeringsforeningen burde vide, at der er tale om aktier i finansielle selskaber fra lavskattelands, kan nævnes flg.:

Aktier i et udenlandsk finansielt selskab, hvor vurderingen af at det samlede afkast i det udenlandske finansielle selskab er beskattet væsentligt lavere end efter danske beskatningsregler ikke skyldes, at man sammenholder de skatteprocenter, der gælder i Danmark og det pågældende udland, men skyldes at man sammenholder komplicerede indkomstopgørelsesregler i de to lande.

Endvidere kan nævnes aktier i selskaber, hvor afgørelsen af at selskabet er finansielt, beror på en vurdering af flere års regnskaber, og er i strid med, hvad der umiddelbart kan udledes af vedtægter eller branchebetegnelser

Man kan også nævne de tilfælde, hvor investeringsforeningen besidder aktier i et udenlandsk produktionselskab i et lavskattelands og det viser sig at produktionselskabet besidder aktier i væsentligt omfang i en udenlandsk bank i det pågældende lavskattelands, uden at dette er fremgået af produktionselskabets hidtidige regnskaber.

Told- og Skattestyrelsen foretager med mellemrum en gennemgang af de udloddende investeringsforeningers regnskab med henblik på, at kontrollere, at de overholder betingelserne for at være udloddende. Hvis Told- og Skattestyrelsen ved denne gennemgang opdager en aktie, som den mener er en finansiell aktie

fra et lavskattelands, selvom der ikke er tale om et af de foran under 1) - 3) omtalte klare tilfælde, kan den altid meddele dette til investeringsforeningen, og give denne en frist til at afhænde aktien. Hvis denne frist overskrides, uden at aktien er afhændet, vil foreningen normalt altid være i en situation, hvor den burde vide at der er tale om en finansiell aktie fra et lavskattelands

Revisors udtalelser i regnskabet o.l. om, at en aktie er en finansiell aktie fra et lavskattelands vil også normalt medføre, at foreningen burde vide at der er tale om en finansiell aktie fra et lavskattelands. Det samme gælder revisors udtalelse om, at aktien muligvis er en finansiell aktie fra et lavskattelands, såfremt foreningen ikke forsøger at afklare den rejste tvivl.

Hvis foreningen ikke er enig med Told og Skat i, at en given aktie er finansiell og fra et lavskattelands, har foreningen altid mulighed for at anlægge anerkendelsesøgsmål imod Told og Skat ved de almindelige domstole. I den forbindelse kan den få domstolens afgørelse af, hvornår foreningen vidste eller burde vide, at der forelå en finansiell aktie fra et lavskattelands. Hvis domstolene er enig med Told og Skat, men finder, at der er tale om en vanskelig afgørelse, er der intet i vejen for, at de samtidig bestemmer, at besiddelsen er undskyldelig, også med virkning for tiden efter Told og Skats afgørelse. Der er selvsagt heller ikke noget i vejen for, at Told og Skat selv vurderer, at en foreliggende sag er så tvivlsom, at fristen for afhændelse udstrækkes til efter domstolens afgørelse.

En eventuel avance ved afståelse af finansielle aktier fra lavskattelands skal udloddes. Det er kun selve avancen uden forhøjelser, der skal udloddes. Hos udlodningsmodtageren foreslås det, at den udloddede avance på en finansiell aktie fra et lavskattelands skal tages til beskatning på udlodningstidspunktet. Beskatningen kommer altså til at ske ved den første udlodning efter, at investeringsforeningen har realiseret den finansielle aktie. Beskatningen er altså knyttet sammen med det såkaldte realisationsprincip.

På aktieavancebeskatningens område skal beskatningen hos personer ske som kapitalindkomst.

Indenfor pensionsafkastbeskatningsområdet skal beskatningen ske med 26 pct.

Det er dog ikke kun den udloddede avance, der skal beskattes. Der foreslås en forhøjelse af det beløb, der beskattes hos modtageren. Forhøjelsen er på 1 pct. pr. år, hvori investeringsforeningen har ejet den finansielle aktie fra et lavskattelands, dog mindst 10 pct. Det er samme forhøjelse som gælder ved direkte ejerskab af aktien, når den afstås, og avancen skal beskattes efter realisationsprincippet hos aktionæren.