

F. t. l. vedr. pensionsafkastbeskatningsloven

- 1) virksomheden i selskabet overvejende har været af finansiell karakter og
- 2) det samlede afkast heraf er beskattet væsentligt lavere end efter danske beskatningsregler.

Det samme gælder, når selskabet m.v. i væsentligt omfang direkte eller indirekte ejer eller har ejet aktier i selskaber m.v., der er eller har været hjemmehørende i udlandet, på Færøerne eller i Grønland, herunder efter en dobbeltbeskatningsoverenskomst, hvis det må antages, at

- 1) virksomheden i det sidstnævnte selskab m.v. overvejende har været af finansiell karakter,
- 2) det samlede afkast heraf er beskattet væsentligt lavere end efter danske regler og
- 3) eventuelle udbytter fra sidstnævnte selskab m.v. samlet beskattes med en procentsats, der er væsentligt lavere end den i selskabsskattelovens § 17, stk. 1, nævnte.

1.2. Udloddende investeringsforeninger

Ifølge § 8, stk. 1, nr. 2, skal der betales 5 pct.-skat af formueafkast af *investeringsbeviser i udloddende investeringsforeninger*, i det omfang formueafkastet ikke er omfattet af 26 pct.-skatten, bortset fra afkast, der modsvares af afkast af indeksobligationer i afdelinger, der udelukkende ejer skattefrie indeksobligationer.

§ 4 fastsætter, at hvis en udloddende investeringsforening ifølge sine vedtægter højst må foretage anbringelser i kontanter samt anbringelser på sikret basis i finansielle kontrakter og kontanter i tilknytning her til inden for en samlet ramme på 25 pct. af foreningens øvrige aktivmasse og i øvrigt ikke må anbringe dele af aktivmassen i andre aktiver omfattet af 26 pct.-skatten, f.eks. obligationer eller i aktier m.v. som nævnt i § 3, bortset fra foreningens administrationsbygning, så er kursgevinst og -tab ikke omfattet af 26 pct.-skatten (men af 5 pct.-skatten). Udbytte anses fortrinsvis for at hidrøre fra afkast af kontanter, finansielle kontrakter og § 3-aktier. Denne del af udbyttet er omfattet af 26 pct.-skatten. Den resterende del er ikke omfattet af 26 pct.-skatten (men af 5 pct.-skatten).

Hvis investeringsforeningen må have eller rent faktisk har aktiver, der ikke er tilladt, f.eks. obligationer eller § 3-aktier, eller større anbringelser på sikret basis i finansielle kontrakter eller i kontanter end tilladt, er kursgevinst og -tab omfattet af 26 pct.-skatten. Kurstab er dog ikke omfattet af 26 pct.-skatten i det omfang, kurstabet modsvares af udbytte, der ikke er omfattet af 26 pct.-skatten (men af 5 pct.-skatten). Der kan ses bort fra overskridelser af 25 pct.-grænsen. Der ses bort fra overskridelser, hvis overskridelsen ikke

sker i mere end fem på hinanden følgende bankdage. Der ses ligeledes bort fra overskridelser inden for en periode på en måned efter tegningsperiodens udløb i henhold til prospektet i forbindelse med nyetablering af investeringsforeningen, og der ses bort fra overskridelser, hvis det godtgøres, at overskridelsen ikke kan tilregnes investeringsforeningen som forsætlig eller uagtsom. Udbytte anses for fortrinsvis at hidrøre fra afkast af kontanter, finansielle kontrakter, obligationer etc. eller § 3-aktier. Denne del af udbyttet er omfattet af 26 pct.-skatten. Den resterende del af udbyttet er ikke omfattet af 26 pct.-skatten (men af 5 pct.-skatten).

Der ses bort fra betingelsen om, at investeringsforeningen ikke må foretage investeringer i aktier omfattet af § 3, indtil det tidspunkt, hvor foreningen vidste eller burde vide, at aktien var omfattet af § 3. I uklare tilfælde kan Told- og Skattestyrelsen meddele foreningen en frist til at afstå en aktie, som den mener er omfattet af § 3. Overholdes fristen, anses foreningen for fortsat at være aktiebaseret.

En eventuel avance på en aktie omfattet af § 3 skal udloddes, jf. ligningslovens § 16 C, stk. 7.

Udbytte i form af avance ved afståelse af en aktie, der er omfattet af § 3, skal ved opgørelsen af beskatningsgrundlaget for 26 pct.-skatten medregnes med et tillæg på 1 pct. for hvert år, hvori investeringsforeningen har ejet aktien, dog mindst 10 pct.

2. Baggrunden for forslaget

Reglerne for beskatning af akkumulerende og udloddende investeringsforeninger gælder, hvad enten investeringsforeningen er hjemmehørende i Danmark eller i udlandet.

Investeringsforeninger, der er hjemmehørende i Danmark, har imidlertid efter de foreliggende oplysninger indrettet sig på beskatningssystemet, hvorfor danske investeringsforeninger, der investerer i aktier, i reglen er udloddende investeringsforeninger, jf. ligningslovens § 16 C, der opfylder kravene i pensionsafkastbeskatningslovens § 4, stk. 1. Det vil sige, at gevinst og tab på investeringsbeviset og udbytte heraf - bortset fra den del, der henføres til kontanter og finansielle kontrakter - beskattes med 5 pct.

Akkumulerende investeringsforeninger, der er hjemmehørende i Danmark, er undergivet selskabsbeskatning som aktieselskaber (med 32 pct.). Det vil sige, at gevinst og tab på investeringsbeviset og udbytte heraf beskattes med 5 pct. Hvis den akkumulerende investeringsforening investerer i aktier i lavt beskattede finansielle selskaber omfattet af § 3, stk. 2, beskat-