

Til lovforslag nr. L 98. Skriftlig fremsættelse (24. februar 2005)

Skatteministeren (Kristian Jensen):

Herved tillader jeg mig for Folketinget at fremsætte:

Forslag til lov om ændring af forskellige skattelove (Investeringselskaber og hedgeforeninger)

(Lovforslag nr. L 98).

Det foreslås at ophæve skatteregler, der medfører en særlig høj beskatning af personer, der køber aktier i finansielle selskaber, der ligger i lande uden selskabsskat. De gældende regler betyder, at der er forskel på skatten, når der ejes aktier i danske finansielle selskaber og, når der ejes aktier i udenlandske selskaber. Efter en afgørelse fra EF-domstolen af 15. juli 2004 om nogle østrigske skatteregler må dette anses for at være i strid med EU-traktaten.

Formålet med ændringerne er at undgå EU-stridige regler og samtidig så vidt muligt at skabe ens konkurrencevilkår for danske og udenlandske investeringsforeninger.

Det foreslås i den forbindelse at indføre et helt nyt regelsæt for beskatning af investeringer i de såkaldte investeringselskaber, der som begreb også kommer til at omfatte de nye hedgeforeninger. Sammen med forslaget fra økonomi- og erhvervsministeren om hedgeforeninger er der nu skabt en lovgivningsmæssig ramme for disse foreningers virksomhed.

Nærværende forslag betyder, at selve investeringselskabet gøres skattefrit. Til gengæld for skattefriheden beskattes den, der ejer investeringsbeviser/aktier i investeringselskabet af løbende kursstigninger på investeringsbeviserne/aktierne. Det sker efter reglerne for kapital-

indkomst. Forslagets regler skal gælde uden forskel, hvad enten investeringselskabet ligger i Danmark eller i udlandet.

Det foreslås herudover, at der indføres en udbytteskat på 15 pct. ved udbetaling af danske udbytter til investeringselskaber. Herved sikres, at udbytter ikke kanaliseres igennem et investeringselskab til udlandet uden udbytteskat. Procentsatsen svarer til den, som gælder ved direkte betaling af udbytter fra danske selskaber til lande, som Danmark har indgået dobbeltbeskatningsoverenskomst med.

Udloddende investeringsforeninger er ikke omfattet af de foreslåede regler for investeringselskaber. For dem foreslås, at de ikke som i dag behøver at udlodde deres indtjening. De skal blot oplyse den, således at den kan beskattes direkte hos medlemmerne. Forslaget sikrer, at der ikke længere kan peges på formelle hindringer for udenlandske investeringsforeningers salg her i landet.

De nugældende særregler for investeringsforeninger, der udelukkende henvender sig til pensionskunder (de såkaldte PAL-foreninger) erstattes af forenklede regler om beskatning som udloddende foreninger.

Det foreslås, at obligationer, der udstedes således, at de indfries til en kurs, der er afhængig af prisudviklingen på en hedgeforening eller på andre værdipapirer, skal beskattes som et finansielt instrument. Herved undgås omgørelser af den gældende kursgevinstlov og af det foreslåede regelsæt for investeringer i investeringselskaber.

Med disse ord skal jeg anbefale forslaget til Folketingets velvillige behandling.