

stet. Pensionsafkastet vil i stedet blive beskattet i personens bopælsland, i det omfang afkastet måtte være skattepligtigt i bopælslandet.

For det andet skyldes forslaget om ophævelse af den begrænsede skattepligt af pensionsafkast fra danske pensionsordninger, at effekten af at beholde den begrænsede skattepligt af pengeinstitutordningerne vil være meget lille. En udenlandsk bosat person vil således kunne undgå begrænset skattepligt af pensionsafkastet blot ved at flytte sin danske pengeinstitutordning med sig til udlandet, hvilket vil kunne ske uden ophørsbeskatning, jf. det samtidigt hermed fremsatte forslag til lov om ændring af lov om beskatning af pensionsordninger mv. og forskellige andre love (Fradragsret for indbetalinger til udenlandske pensionsordninger) (L 9). Hvis en udenlandsk bosat person beholder sin danske pengeinstitutordning, vil den pågældende imidlertid på trods af forslaget om at ophæve den begrænsede skattepligt af pensionsafkastet efter pensionsafkastbeskatningsloven, fortsat være begrænset skattepligtig af eventuelle udbytter fra danske aktier efter kildeskattelovens § 2, stk. 1, nr. 6, medmindre pengeinstitutordningen er en puljeordning.

Det skal endvidere bemærkes, at forslaget om at ophæve den begrænsede skattepligt af pensionsafkast fra danske pensionsordninger vil medføre en forenkling for pensionsopparere, der ikke er fuldt skattepligtige til Danmark, da de undgår at skulle tilbagesøge den for meget indeholdte pensionsafkastskat i forhold til dobbeltbeskatningsoverenskomsten mellem Danmark og pensionsopparerens bopælsland. For SKAT vil forslaget tillige medføre en forenkling, da der herefter ikke længere vil skulle anvendes ressourcer til ansøgninger om tilbagebetaling af for meget indeholdt pensionsafkastskat.

#### 4. Økonomiske konsekvenser for det offentlige

Den danske pensionsformue udgør ca. 2.300 mia. kr. Heraf udgør den latente indkomstskat 1.100-1.300 mia. kr. Endvidere får det offentlige et årligt provenu fra pensionsafkastskatten i størrelsesordenen 18 mia. kr. (normalafkastår). Omlægningen af pensionsbeskatningen, som foreslås i dette lovforslag og i det samtidig hermed fremsatte forslag til lov om ændring af lov om beskatningen af pensionsordninger mv. og forskellige andre love (Fradragsret for indbetalinger til udenlandske pensionsordninger), ændrer ikke grundlæggende på beskatningsgrundlaget af pensionsafkastskatten eller på beskatningen ved ind- og udbetaling. Lovforslagene skal sikre, at Danmark kan bevare sit enestående pensionssystem intakt.

Delelementer af forslagene har dog provenumæssige konsekvenser – overvejende som følge af ændringer af betalingsfrister.

De økonomiske konsekvenser af lovforslagene kan overordnet inddeles i følgende hovedpunkter:

- 1) Indførelse af fradrag for pensionsopsparring foretaget i udlandet og omlægning af pensionsafkastskatten til individniveau, hvilket isoleret set indebærer udskydelse af beskatningen af afkastet indtil det tidspunkt, hvor der sker tilskrivning til den enkelte ordning.
- 2) Beskatning af opbygning af ufordelte reserver i indenlandske pensionsinstitutter, hvilket indebærer, at den umiddelbare udskydelse og dermed konkurrencefordel, som disse produkter får af omlægningen af beskatningen, neutraliseres.
- 3) Ophævelse af de nuværende skattefritagelser vedrørende afkast af ejendomme og indeksobligationer med kompensation.
- 4) Omlægning af afregningen og betalingsfrister mv.

Der åbnes for fradrag for udenlandske ordninger fra 2008 efter den foreslåede aftalemodel, mens omlægningen af pensionsafkastskatten fra institut- til individniveau får virkning for danske ordninger fra 2010.

Omlægningen af beskatningen, som bl.a. isoleret set indebærer en udskydelse af beskatningen på individniveau af de ufordelte bonusreserver, skønnes at medføre et provenutab på pensionsafkastskatten i størrelsesordenen 1,3 mia. kr. Dette provenutab modsvares af den foreslåede løbende institutbeskatning af de ufordelte reserver.

Det isolerede varige provenutab ved udskydelsen af pensionsbeskatningen vil i sidste ende slå igennem i øgede pensionsudbetalinger og grundlaget for personlige indkomstskatter og modregning i offentlige ydelser mv. Herved nedbringes provenutabet til meget groft skønnet i omegnen af ½ mia. kr. Hertil kommer dog, at den forøgede pensionsformue kan fortrænge anden opsparing, hvilket isoleret set kan øge provenutabet til i størrelsesordenen 1 mia. kr. Finansiering af omlægningen via beskatning af ufordelte reserver i institutter vil på samme vis medføre et modsatrettet gennemslag i grundlaget for indkomstskat mv.

Den samlede omlægning af pensionsbeskatningen skønnes – jf. tabel 1 – at blive neutral i forhold til de offentlige finanser både før og efter tilbageløbseffekter af de umiddelbare provenuvirkninger, når der tages højde for den ændring eller opsigelse af dobbeltbeskatningsoverenskomsterne mellem Danmark og henholdsvis Frankrig og Spanien, som regeringen foreslås bemyndiget til at foretage i det samtidig her-