

Akkumulerende investeringsforeninger		
Rene obligationsafdelinger	Fuld afgiftspligt	Fuld afgiftspligt
Aktieafdelinger med finansielle instrumenter	Forholdsmæssig afgiftspligt	Afgiftsfrihed
Blandede afdelinger i øvrigt	Fuld afgiftspligt	Fuld afgiftspligt

Provenu

De foreslåede regler for afgiftsberegning af afkast fra udloddende investeringsforeninger skønnes ikke at have nævneværdige provenumæssige konsekvenser.

Til nr. 6

Sigtet med det fremsatte lovforslag er at forhindre, at afgiftspligtige opnår en besparelse ved at overkapitalisere selskaber, som de har indflydelse på, med obligationer. Det drejer sig bl.a. om forsikringsselskabers og pensionskassers placeringer af realrenteafgiftspligtige obligationer i ejendomsdatterselskaber. For at forhindre dette er i lovforslaget foreslået en værnsregel, således at der i visse tilfælde indtræder afgiftspligt, hvis værdien af obligationer m.v. overstiger 5 pct. i tilknyttede selskaber, dvs. primært datterselskaber og 10 pct. i associerede selskaber, dvs. selskaber med en ejerandel på mellem 20 og 50 pct.

Begrundelsen er, at obligationerne m.v., hvis de var direkte ejet af den afgiftspligtige, ville være realrenteafgiftspligtige, og at de afgiftspligtige derfor uden værnsregler ville have en ikke driftsmæssig begrundet interesse i at flytte obligationer m.v. over til et datterselskab med en lavere selskabsbeskatning og på denne måde omdanne realrenteafgiftspligtigt obligationsafkast til realrenteafgiftsfrit udbytte.

Under 1. behandling af forslaget blev det kritiseret af forskellige partier for at virke for voldsomt, ligesom en række brancheorganisationer har henvendt sig med en tilsvarende kritik.

Nærværende ændringsforslag begrænser reglerne til kun at omfatte datterselskaber. Det foreslås, at en del af datterselskabernes finansielle afkast udskilles som et særligt afgiftsgrundlag for den realrenteafgiftspligtige. Afgiften af det særlige afgiftsgrundlag beregnes

med en sats, der udgør forskellen mellem den effektive afgiftssats i selskabet og selskabsskatten, altså netop den besparelse, som kan opnås ved overkapitalisering. Herved fastholdes hovedsigtet med forslaget samtidig med, at der tages et vist hensyn til selskabernes driftsmæssigt betingede behov for kapital.

Ændringsforslaget betyder:

- Reglerne omfatter koncernforbundne selskaber, jf. nedenfor i punkt 1.
- Den tilladelige grænse for obligationsafkastet tager højde for de forskellige former for virksomhed, som datterselskabet driver, jf. nedenfor i punkt 3 og 4.
- Afkastet i datterselskabet belægges med en afgift svarende til realrenteafgiftssatsen, jf. nedenfor i punkt 5.

Den følgende gennemgang af ændringsforslaget er opdelt i følgende punkter:

1. Hvilke aktiebesiddelser omfattes.
2. Afkastet.
3. Bundfradraget.
4. Nedsættelse af afkastet ved ikke fuldt ejede datterselskaber.
5. Særregler om afkast og bundfradrag ved skadesforsikring m.v.
6. Afgiftssatsen.
7. Provenu

1. Hvilke aktiebesiddelser omfattes.

Ændringsforslaget begrænser reglerne til alene at omfatte selskaber, der indgår i en koncern, der samler mere end 50 pct. af stemmerne eller mere end 50 pct. af aktiekapitalen. (Ændringsforslaget til § 3 f, stk. 6). Kernen i afgrænsningen er altså datterselskaberne. (Betejnelsen datterselskab i ændringsforslagets tekst omfatter alle selskaber inden for koncernen, af hvis afkast der skal betales afgift hos