



SKATTEMINISTERIET

Notat

10. maj 2010
J.nr. 2010-620-0021

Notat til Folketingets Europaudvalg og Folketingets Skatteudvalg om Kommissionens åbningskrivelse om de danske bestemmelser om exitbeskatning af aktier ejet af personer

Kommissionen har den 18. marts 2010 fremsendt åbningskrivelse nr. 2008/4992 (dokument SG-Greffe(2010)D/3778) vedrørende de danske regler om exitbeskatning af aktier ejet af personer.

Kommissionen anfører, at det er i strid med den frie bevægelighed for personer, arbejdskraftens frie bevægelighed og den fri etableringsret, når en fraflyttet aktionær skal betale afdrag på den fraflytterskat, der er givet henstand med, ved modtagelse af udbytte m.v., idet den fraflyttede aktionær derved kommer til at betale dansk skat af (urealiserede) aktiegevinster, hvorimod den aktionær, der bliver i Danmark, først skal betale skat af aktiegevinster, når disse realiseres ved et salg af aktierne, uafhængigt af mellemliggende udbytteudlodninger. Yderligere mener Kommissionen, at dette fører til en beskatning af indtægter, som Danmark ikke har ret til at beskatte i henhold til indgåede dobbeltbeskatningsoverenskomster.

Skatteministeriet er af den faste opfattelse, at den pågældende bestemmelse er fuldt forenelig med EU-retten. Det understreges, at formålet med bestemmelserne om exitbeskatningen er at sikre opretholdelsen af dansk beskatningskompetence og at forhindre en vilkårlig omfordeling af den danske skattebase.

EU-domstolen har i blandt andet *Marks & Spencer*-dommen (C-446/03) og *N*-dommen (C-470/04) anerkendt, at en medlemsstat – uden at bringe sig i uoverensstemmelse med traktatens frihedsrettigheder – kan have bestemmelser, der har til formål at forhindre en sådan vilkårlig omfordeling af dens beskatningskompetence.

Kommissionen anfører, at selv om de danske regler måske kunne betragtes som berettigede ud fra bydende nødvendige hensyn til væsentlige samfundsinteresser, f.eks. hensynet til at forebygge risikoen for skatteundvigelse, så er de urimeligt vidtgående i forhold til det forfulgte formål. Dette synes baseret på en opfattelse af, at udlodning af udbytte og salg af aktierne er to helt forskellige ting, som skal vurderes uafhængigt af hinanden.

Skatteministeriet er ikke enig heri. Afkast af en aktiepost kan fremkomme i form af udlodning af udbytte og som en gevinst ved salg af aktierne, hvorfor udlodning af udbytte reelt har karakter af en realisation af en aktiegevinst uden salg af selve akti-

en. Der er endvidere en nøje sammenhæng mellem udbytteudlodninger og aktiens værdi, idet aktiens værdi falder, når selskabet udlodder udbytte til aktionæren.

Skatteministeriet har derfor i udkastet til besvarelse af åbningsskrivelsen medtaget to eksempler, der illustrerer, at de danske regler om exitbeskatning netop sikrer, at den fraflyttede aktionær kommer til at betale den samme del af den opgjorte fraflytterskat, uanset om der udloddes udbytte eller ej. Endvidere illustrerer eksemplerne, at der ikke opkræves nogen ny skat efter fraflytningen, og at den aktionær, der flytter, ikke udsættes for nogen merbelastning i forhold til den aktionær, der bliver – hverken i forhold til skattebetaling eller i forhold til likviditet. Der er således ikke tale om nogen forskelsbehandling, og ej heller om en restriktion.

Vedrørende samspillet mellem de danske regler om exitbeskatning af personer og de dobbeltbeskatningsoverenskomster, som Danmark har indgået, er det med henvisning til EU-domstolens afgørelse i blandt andet *Jacques Damseaux-dommen* (C-128/08) Skatteministeriets opfattelse, at det ligger uden for Domstolens kompetence at pådømme dette spørgsmål. Og selv om det måtte have ligget inden for Domstolens kompetence at pådømme spørgsmålet, så er der ikke nogen konflikt mellem exitbeskatning og indgåede dobbeltbeskatningsoverenskomster, idet skattepligten af nettogevinster på aktier ved fraflytning indtræder umiddelbart før personens ophør af skattepligt til Danmark.

Skatteministeriet finder endvidere under henvisning til *Jacques Damseaux-dommen*, at selv hvis der havde været tale om en beskatning af udbytter efter fraflytningen, og selv hvis denne beskatning havde været i konflikt med indgåede dobbeltbeskatningsoverenskomster, så ville der desuagtet ikke have været tale om et forhold, der er uforeneligt med EU-retten.

Skatteministeriet mener samlet set, at de danske regler om exitbeskatning af aktier ejet af personer, ikke går videre end det forfulgte formål, som er at sikre opretholdelsen af dansk beskatningskompetence og at forhindre en vilkårlig omfordeling af den danske skattebase.

Skatteministeriet skal herefter fastholde, at reglerne om exitbeskatningen ikke er i strid med EUF-traktatens artikel 21, 45 og 49.