



SKATTEMINISTERIET

J.nr. 2010-518-0133

Dato: 1. juli 2010

Til

Folketinget - Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 516 af 28. maj 2010.
Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Morten Østergaard
(RV).

(Alm. del).

Troels Lund Poulsen

/Lise Bo Nielsen

Spørgsmål: I forlængelse af samrådet den 26. maj 2010 om beskatning af noterede porteføljeaktier bedes ministeren tilsende udvalget en nærmere beskrivelse af de svenske, norske, tyske og engelske regler for beskatning af noterede porteføljeaktier. Ministeren bedes endvidere redegøre for, om der er andre EU-lande, der har valgt en tilsvarende model som den danske med angivelse af eksempler.

Svar: I det følgende gengives en kort oversigt over reglerne i Finland, Frankrig, Norge, Sverige, Tyskland og United Kingdom for beskatning af selskabers porteføljeaktiebesiddelser i noterede selskaber. Oplysningerne er baseret på IBFD's beskrivelse af reglerne på www.ibfd.org.

Indledningsvist vil jeg dog advare mod at drage alt for håndfaste konklusioner på baggrund af sådanne sammenligninger.

For det første er det de samlede rammebetingelser for iværksætterne, der er afgørende for, om der kommer succesfulde virksomheder. Muligheden for at tiltrække risikovillig kapital, herunder venturekapital, er blot en af rammebetingelserne.

For det andet kan sådanne sammenligninger af beskatningsregler hurtigt udvikle sig til, at fokus alene rettes mod de lempelige elementer i andre landes skattesystemer, mens skærpende elementer udelades fra sammenligningerne. Sammenligninger af beskatningsregler bør foretages under hensyn til hele skattesystemet i det pågældende land – og ikke isoleret til enkelt elementer.

Det pågældende lands overordnede politik for beskatning på det enkelte område bør også tages med i en sådan vurdering. I dette tilfælde landets skattepolitik for så vidt angår beskatning af kapitalanbringelser.

Finland

Udbytter fra noterede selskaber er skattefrie, medmindre aktierne er næringsaktier for et finansielt selskab. Avancer er derimod skattepligtige.

Frankrig

Udbytter er skattepligtige, medmindre udbyttmodtageren ejer mindst 5 pct. af aktiekapitalen i datterselskabet i en sammenhængende periode på mindst 2 år (datterselskabsaktier). Tilsvarende er aktieavancer skattepligtige, medmindre der er tale om datterselskabsaktier.

Beskatningssatsen af avancerne kan dog i visse særlige tilfælde nedsættes til 15 pct.

Ved udbytter og avancer på datterselskabsaktier forøges moderselskabets indkomst med et beløb svarende til 5 pct. af nettoafkastet (ikke fradragsberettigede udgifter vedrørende aktiebesiddelsen).

Norge

Udbytter og avancer er skattefrie uanset ejertid og ejerskabets størrelse. Aktionærselskabets indkomst forøges med et beløb svarende til 3 pct. af nettoafkastet (ikke fradragsberettigede udgifter vedrørende aktiebesiddelsen).

Sverige

Udbytter fra og avancer på forretningsrelaterede aktier er skattefrie. Unoterede aktier anses altid for at være forretningsrelaterede aktier. Noterede aktier anses for forretningsrelaterede, når der besiddes mindst 10 pct. af stemmerettighederne i datterselskabet i en sammenhængende periode på 1 år eller det på anden vis godtgøres, at aktierne er nødvendige for aktionærselskabets forretning.

Tyskland

Udbytter og avancer er skattefrie uanset ejertid og ejerskabets størrelse. Aktionærselskabets indkomst forøges med et beløb svarende til 5 pct. af nettoafkastet (ikke fradragsberettigede udgifter vedrørende aktiebesiddelsen).

United Kingdom (Storbritannien og Nordirland)

Udbytter fra selskaber i United Kingdom er skattefrie. Avancer på porteføljeaktier er skattepligtige.