



Skatteministeriet

4. juni 2014
J.nr. 14-2584114

Til Folketinget – Finansudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 280 af 7. maj 2014 (alm. del).

Morten Østergaard

/ Lise Bo Nielsen



Spørgsmål

Vil ministeren på baggrund af artiklen i Børsen den 18. april 2014 redegøre for effekten på skatteprovenuet af en eventuel skattemæssig ligestilling af danske og udenlandske investeringsforeninger.

Svar

Som udgangspunkt er beskatningen af investor uafhængig af, om der investeres i et udenlandsk eller et dansk investeringsinstitut. Det afgørende for beskatningsreglerne er, hvilken type investeringsinstitut, der købes beviser i. Der sondres således mellem kategorier af investeringsinstitutter – ikke om investeringsinstituttet er dansk eller udenlandsk.

Et investeringsinstitut (dansk eller udenlandsk) kan som hovedregel enten omfattes af kategorien investeringsselskab eller kategorien minimumsbeskattet investeringsinstitut, hvis instituttet opfylder betingelserne i ligningslovens § 16 C.

Danske minimumsbeskattede investeringsinstitutter kan anmode om et såkaldt frikort fra skattemyndighederne. Hvis der udstedes et frikort, er udbetalinger fra danske selskaber til instituttet ikke omfattet af kildebeskatning, hvilket ellers er tilfældet.

Et ikke-hjemmehørende investeringsinstitut har (også) mulighed for at registrere sig som et minimumsbeskattet investeringsinstitut. Selv om instituttet gør dette, kan det imidlertid ikke opnå et frikort, da sådanne kort kun udstedes til danske hjemmehørende investeringsinstitutter. Som følge heraf vil et ikke-hjemmehørende investeringsinstitut, der modtager udbytte fra en dansk kilde, være omfattet af dansk kildebeskatning uden mulighed for tilbagebetaling.

Det antages, at der med en skattemæssig ligestilling menes, at ikke-hjemmehørende institutter fritages for kildeskat på udbytte fra danske selskaber.

Reglerne om frikort blev indført i de situationer, hvor der er en direkte sammenhæng mellem skattefritagelse på institutniveau og beskatningen på investorniveau. Beskatningsordningen for danske minimumsbeskattede investeringsinstitutter er karakteriseret ved, at udbytte, der modtages af instituttet, teknisk set skal videreudloddet, og at der sker en løbende beskatning hos investor, der opvejer fritagelsen for kildeskat af udbytte til instituttet. Det er således afgørende for sammenhængen i den danske beskatningsordning, at fritagelsen for kildeskat forbeholdes tilfælde, hvor fritagelsen opvejes af beskatning på investorniveau.

Hvis ikke-hjemmehørende investeringsinstitutter fritages for kildeskat på udbytte fra danske selskaber, vil det indebære, at Danmark som kildeland mister sin beskatningsret til fordel for den medlemsstat, hvor investor har hjemsted. Valget af beskatningsstaten vil med andre ord tilkomme investor, idet udenlandske investorer helt vil kunne undgå dansk kildeskat, hvis udbyttet kanaliseres via et ikke-hjemmehørende investeringsinstitut. Udenlandske investorer er begrænset skattepligtige af den minimumsudlodning, der løbende opgøres af danske minimumsbeskattede investeringsinstitutter, mens udenlandske

investorers afkast fra tilsvarende udenlandske institutter ikke er omfattet af dansk beskatning, heller ikke hvis dette afkast hidrører fra instituttets investering i danske aktier.

En ophævelse af kildeskatten i forhold til udenlandske minimumsbeskattede investeringsinstitutter ville således indebære, at Danmark de facto opgiver beskatningsretten til udbytte fra danske selskaber i forhold til udenlandske investorer, blot udbyttet kanaliseres via et sådant investeringsinstitut.

En ligestilling vil som udgangspunkt være forbundet med et provenutab. Men der er ikke umiddelbart holdepunkt for at opgøre størrelsen af den umiddelbare effekt på skatteprovenuet, da SKAT's registre, som nævnt i besvarelsen på *FIU alm. del spørgsmål 279*, ikke umiddelbart indeholder tilgængelige oplysninger, der kan danne grundlag for et skøn over størrelsen af skatteprovenuet fra kildebeskatningen af udenlandske investeringsinstitutter og dermed heller ikke effekten af en ligestilling.

Dertil vil investor – som beskrevet ovenfor – kunne undgå dansk beskatning, hvis udbytterne bliver kanaliseret gennem et udenlandsk investeringsinstitut. Som følge heraf må det forventes, at en udenlandsk investor vil foretage alle sine investeringer igennem et udenlandsk investeringsinstitut fremfor at investere direkte i danske selskaber. Herved bortfalder udbytteskatten fra samtlige udenlandske direkte investeringer i danske selskaber, hvilket alt andet lige medfører et ikke ubetydeligt provenutab.