


Skatteministeriet

10. december 2015
J.nr. 15-3143734

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 102 af 12. november 2015 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Merete Riisager (LA).

Karsten Lauritzen

/ Lise Bo Nielsen



Spørgsmål

Ministeren bedes oplyse om danske kapitalforvaltere, som ønsker at markedsføre deres investeringsinstitutter internationalt, kan flytte deres investeringsinstitutter, herunder eventuelt også administrationen heraf, til andre europæiske lande, hvorved udenlandske investorer kan undgå ulemperne forbundet ved den danske udbytteskat.

Svar

EU-reglerne giver mulighed for, at danske investeringsforvaltningsselskaber kan administrere udenlandske investeringsinstitutter, ligesom udenlandske investeringsforvaltningsselskaber kan administrere danske investeringsinstitutter. Ud over at investeringsinstitutter kan sælge deres produkter på tværs af grænserne, giver reglerne mulighed for, at et investeringsforvaltningsselskab kan administrere en lang række investeringsinstitutter i flere lande.

Afgørelsen af, hvor et selskab er skattepligtigt, baserer sig bl.a. på, hvor selskabets ledelse har sæde. Ved en vurdering af, hvor ledelsens sæde er, lægges der vægt på, hvor beslutninger forbundet med den daglige ledelse af selskabet træffes.

Er investeringsinstituttet skattepligtigt til Danmark, fordi investeringsinstituttet har ledelsens sæde i Danmark, betyder det, at udbytte udloddet fra investeringsinstituttet vil være skattepligtigt til Danmark. Udbytte udloddet fra investeringsinstituttet vil således være begrænset skattepligtigt for udenlandske personer og selskaber, på samme måde som hvis udlodningen var foretaget af et andet dansk selskab. Investeringsinstituttet skal derfor indeholde dansk kildeskat, når der udloddes udbytte til investor.

Er investeringsinstituttet skattepligtigt i udlandet, fordi investeringsinstituttet har ledelsens sæde i udlandet, betyder det, at udbytte udloddet fra investeringsinstituttet vil være skattepligtigt i udlandet og dermed ikke i Danmark. Hvis investor ikke er skattepligtig i Danmark, vil der ikke være skattepligt af udbyttet i Danmark.

I Skatteministeriets ”*Analyse af beskatningen af investeringsinstitutter og deres investorer*” behandles spørgsmålet om en særregel vedrørende ledelsens sæde, der vil medføre, at investeringsinstitutter ikke anses for at være skattepligtige i Danmark, selvom investeringsinstituttet administreres af et dansk investeringsforvaltningsselskab. Analysen konkluderer, at hvis der indføres en sådan særregel, vil det betyde, at Danmark opgiver beskatningsretten til udbytte udloddet fra investeringsinstituttet. En særregel vil derfor i forhold til dansk beskatning være ensbetydende med, at Danmark opgiver beskatningsretten til udbytte fra investeringsinstituttet til udenlandske investorer.

Ved at indføre en særregel om ledelsens sæde for investeringsinstitutter, må det forventes, at den danske udbyttebeskatning vil blive undgået ved blot at lade investeringsinstitutter registrere i udlandet. Udover at det vil medføre, at udbyttebeskatningen kan undgås for udenlandske investorer, vil det også gøre reglerne mindre robuste i forhold til beskatningen af danske investorer, da Danmark mister muligheden for at beskatte udbytte ud af investeringsinstitutterne.