



Skatteministeriet

17. maj 2021
J.nr. 2018 - 2626

Til Folketinget – Skatteudvalget

Vedrørende L 211 - Forslag til Lov om ændring af selskabsskatteloven og forskellige andre love (EU-retlig tilpasning af foreningsbeskatningen, justering af reglerne for investeringsinstitutters beskatning af udbytte fra danske aktier, skattefritagelse for selvejende plejehjem og plejeboliger, forhøjelse af det skattefrie bundfradrag for ydelser fra sociale fonde m.v., indberetning af udbytter af aktier m.v. registreret i en dansk værdipapircentral og kontoført af en udenlandsk kontofører og ændringer som følge af det midlertidige forbud mod hold af mink m.v.)

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 27 af 7. maj 2021.

Morten Bødskov

/ Lise Bo Nielsen



Spørgsmål

Ministeren bedes kommentere Finans Danmark's oplæg anvendt under ekspertmøde den 6. maj 2021, jf. L 211 - bilag 11.

Svar

Finans Danmark bemærker overordnet, at forslaget om en skattepligt for danske investeringsinstitutter med minimumsbeskatning af danske aktieudbytter vil få negative konsekvenser for de danske investorer, idet det vil forringe afkastet i det eneste realisationsbeskattede investeringsprodukt på markedet og samtidig forringe investorernes muligheder for at foretage risikospredning. Forslaget vil endvidere medføre en skævvridning i forhold til direkte investering i danske aktier.

Præsentationen indeholder særligt en nærmere gennemgang af mulige modeller for at kompensere de berørte investorer for den øgede beskatning.

I prioriteret rækkefølge fremlægger Finans Danmark følgende muligheder for kompensation for den forøgede beskatning:

1. Frikort til både danske og udenlandske investeringsinstitutter, således at der vil være skattefrihed for danske udbytter udbetalt til både danske og udenlandske investeringsinstitutter.
2. En lempelsesmodel, således at investorerne får lempelse for den skat, som investeringsinstituttet har betalt.
3. En lavere medregningsprocent, således at udlodninger fra aktiebaserede investeringsinstitutter med minimumsbeskatning medregnes på selvangivelsen med en lavere procent end 100.
4. En bagatelgrænse for medregning af udbytter fra aktiebaserede investeringsinstitutter med minimumsbeskatning.

Kommentar

Indledningsvis bemærkes, at vanskeligheden ved at kompensere de danske investorer for den foreslåede beskatning af investeringsinstituttet er, at det reelt ikke kan lade sig gøre at indføre en målrettet kompensation, uden at dette vil føre til, at reglerne fortsat vil være i strid med EU-retten. En kompensation, som kun lemper for danske investorer eller kun i forhold til danske aktier, er således ikke en mulighed.

For så vidt angår den første mulighed kan der henvises til svaret på SAU L 211 - spørgsmål 2.

For så vidt angår lempelsesmodellen, så vil den medføre, at de danske investorer ved opgørelsen af deres indkomst skal kunne fradrage en skat, som er betalt af investeringsinstituttet. Dvs. at der vil blive givet lempelse for en skat, som den pågældende ikke selv har betalt. Det vil bryde med grundlæggende principper og kan give et pres for, at der også i andre situationer skal være mulighed for, at en skattepligtig kan fradrage skat betalt af an-

dre. En lempelsesmodel vil desuden ikke kunne forbeholdes danske aktieudbytter, hvorfor modellen reelt vil indebære, at den danske stat kommer til at betale de udenlandske aktieudbytter.

For så vidt angår modellen med en lavere medregningsprocent og modellen med en bagatelgrænse, således at kun udlodninger over en vis størrelse skal beskattes, er det opfattelsen, at de pågældende forslag er for brede i deres sigte. Sammenholdt med størrelsen af det anslåede merprovenu som følge af den foreslåede skattepligt for investeringsinstitutterne, vil der endvidere i givet fald også kun kunne blive tale om en ret minimal nedsættelse af medregningsprocenten henholdsvis en ret lav bagatelgrænse. Hertil kommer, at begge forslag vil indebære en yderligere komplicering af et i forvejen ret kompliceret regelsæt. Hertil kommer, at disse former for kompensation ikke kan målrettes den del af afkastet, der hidrører fra danske aktier. Kompensationen vil derfor også komme til at gælde i forhold til udenlandske aktieudbytter.

Det er desuden opfattelsen, at en kompensation ikke vil kunne forbeholdes udlodninger fra de investeringsinstitutter, som aktivt har valgt status som investeringsinstitut med minimumsbeskatning. Det er således vurderingen, at en kompensation af hensyn til EU-retten i givet fald også vil skulle udstrækkes til at omfatte danske investorer, der investerer i investeringsselskaber omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19. Denne vurdering er baseret på det forhold, at kompensationen i forhold til investeringer i investeringsinstitutter med minimumsbeskatning udelukkende vil være begrundet i, at investeringsinstituttet (dansk som udenlandsk) beskattes af danske aktieudbytter. Både danske og udenlandske investeringsselskaber beskattes efter gældende regler af udbytter fra danske aktier.