



Skatteministeriet

20. 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. 39 af 18. maj 2021. Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Louise Schack Elholm (V).

Morten Bødskov

/ Lise Bo Nielsen



Spørgsmål

Ministeren bedes redegøre for, hvilke incitamerter udenlandske private investorer vil have for at flytte deres direkte porteføljeinvesteringer til investeringsforeninger (som opkræver omkostninger), såfremt investeringsforeningerne fritages for dansk udbytteskat, når den nuværende udbyttebeskatning reelt afholdes af de stater, hvor investorerne er hjemmehørende, fordi investorerne kan modtage kredit for dansk udbytteskat, jf. svar på spørgsmål 15.

Svar

Ved en direkte investering i danske aktier vil en udenlandsk privat investor skulle betale en dansk kildeskat på typisk 15 pct. af modtagne udbytter. Hvis den private investors hjemland har regler om credit for udenlandske skatter, vil investor kunne få credit (fradrag) i den skat, som investor måtte skulle betale i hjemlandet af det pågældende udbytte, i det omfang den betalte danske kildeskat kan rummes i den indenlandske skat af det pågældende udbytte.

Hvis en udenlandsk privat investor investerer i danske aktier via et ikke-dansk investeringsinstitut, vil investor ikke skulle betale nogen dansk kildeskat. Kildeskatten påhviler i denne situation det udenlandske investeringsinstitut, idet det er instituttet, der ejer de danske aktier.

Hvis udenlandske investeringsinstitutter bliver skattefrie af danske aktieudbytter, vil den udenlandske private investor i et sådant investeringsinstitut kunne opnå, at hele udbyttet, dvs. uden nedsættelse med en dansk kildebeskatning, udbetales til det udenlandske investeringsinstitut.

Det er korrekt, at i det omfang den udenlandske investor ved direkte investering kan opnå credit i sit hjemland for hele den danske kildeskat af aktieudbytter fra danske aktier i den indenlandske skat på disse udbytter, vil det reelt være den udenlandske investors hjemland, der betaler den danske skat. Hvorvidt dette konkret er tilfældet afhænger dog af, om de enkelte lande har regler om credit, om den udenlandske investor er undergivet beskatning i sit hjemland af udbytter, og om denne beskatning i givet fald er på niveau med eller højere end den danske kildeskat. Der vil således være tilfælde, hvor den udenlandske investor ikke vil kunne opnå credit eller fuld credit i sit hjemland.

I de situationer, hvor investor ikke selv kan opnå fuld credit, vil der kunne være en skattemæssig fordel ved at omlægge til investering via et ikke-dansk investeringsinstitut, der er fritaget for dansk kildeskat. Der kan også være nogle investorer, der vil have et ønske om at investere via et investeringsinstitut for herved at opnå risikospredning.

Det bemærkes i den forbindelse, at en skattefritagelse af udenlandske investeringsinstitutter ikke kan forbeholdes investeringsinstitutter i de andre EU-lande, hvorfor skattefritagelsen i givet fald også vil skulle gælde investeringsinstitutter i visse skattelylande.