



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. 25 af 7. maj 2021.

Morten Bødskov

/ Morten Hedegaard Rasmussen



Spørgsmål

Ministeren bedes kommentere DI's oplæg anvendt under ekspertmøde den 6. maj 2021, jf. L 211 - bilag 9.

Svar

Dansk Industri (DI) bemærker overordnet, at kildeskatten på udbytter til investeringsinstitutter for investorerne¹ svarer til ekstra selskabsskat på investeringen. Det er allerede i dag tilfældet, når investorerne benytter udenlandske investeringsinstitutter, da der efter gældende regler indeholdes kildeskat på danske udbytteudlodninger til disse institutter. Med lovforslaget vil det også være tilfældet, når investorerne benytter danske investeringsinstitutter. Investeringer i danske aktier via institutter adskiller sig dermed fra direkte investeringer i danske aktier, da den betalte kildeskat i disse tilfælde godtgøres i hjemlandet.

Det betyder ifølge DI, at danske og udenlandske investorer vil fravælge danske investeringsinstitutter, hvis de ønsker at erhverve danske aktier. Samtidig vil de danske investeringsinstitutter fravælge danske aktier, hvis de kan.

DI foreslår på den baggrund, at man helt fjerner kildeskatten på udbytter til investeringsinstitutter (Collective Investment Vehicles, CIV) i EU-/EØS-lande og lande, som Danmark har en dobbeltbeskatningsoverenskomst (DBO) med. Dette vil følge tilgangen i Sverige og Finland.

Kommentar

Det er korrekt, at en kildeskat på udbytter, der betales til investeringsinstitutter, vil betyde, at investorernes afkast fra institutter bliver lavere end ellers. Det bør dog bemærkes, at den omtalte merbeskatning alene vedrører den del af afkastet på danske aktier, som udbetales som udbytte.

Når regeringen ikke har valgt den løsning, som DI skitserer, skyldes det først og fremmest, at den medfører en risiko for, at det danske skatteprovenu fra udbyttekildeskatten fra udenlandske investorer vil blive udhulet i betydeligt omfang.

Det afspejler, at udenlandske investorer lovligt vil kunne undgå den danske kildebeskatning af aktieudbytter, blot ved at investere i danske aktier via et udenlandsk investeringsinstitut. Det vil sige, at den danske beskatningsret til danske aktieudbytter reelt ville være opgivet. Dette kan i givet fald medføre et mindreprovenu i milliardklassen for det offentlige, som i givet fald vil skulle finansieres. Det er regeringens holdning, at udenlandske investorer i danske selskaber bør betale dansk udbytteskat. Det gælder også, hvis de ejer de danske aktier via et mellemliggende investeringsinstitut.

¹ Der refereres alene til såkaldte porteføljeinvesteringer, hvor ejerandelen ikke overstiger 10 pct. af værdien af selskabet.

Det skal endeligt bemærkes, at en fritagelse for kildeskat på udbytter af danske aktier, der betales til udenlandske investorer, ikke vil kunne begrænses til investorer, der er hjemmehørende i et EU- eller et EØS-land eller et land, som Danmark har indgået en dobbeltbeskatningsoverenskomst med. Reglerne om kapitalens fri bevægelighed betyder, at en udbytteskattefritagelse i givet fald også vil skulle omfatte investorer fra lande, som Danmark har indgået en aftale om udveksling af oplysninger med, fx en TIEA-aftale (Tax Information Exchange Agreement).