



Økonomiministeriet

23. november 2023

Samlenotat vedrørende rådsmødet (ECOFIN) den 8. december 2023

- 1) Direktiv om hurtigere og mere sikker lempelse af overskydende kilde-
skat (FASTER)

KOM(2023) 324

Materialet er udarbejdet af Økonomiministeriet og Skatteministeriet

2



Dagsordenspunkt 1: Forslag til direktiv om hurtigere og mere sikker lempelse af overskydende kildeskat (FASTER)

KOM(2023)324

Nyt notat.

1. Resume

ECOFIN kan muligvis 8. december 2023 opnå enighed om forslag om hurtigere og mere sikker lempelse af overskydende kildeskat, også kaldet FASTER.

Kommissionens forslag til direktiv om hurtigere og mere sikker lempelse af overskydende kildeskat af 19. juni 2023 har til formål at støtte en velfungerende kapitalmarkedsunion ved at gøre grænseoverskridende investeringer lettere og sikre fair beskatning ved at forebygge skattesvig og -misbrug. Kommissionen ønsker med forslaget at sikre bedre, simplere og mere ensartede procedurer for lempelse af overskydende kildeskat ved grænseoverskridende investeringer og samtidig sikre, at medlemsstaterne har de nødvendige redskaber til effektivt at bekæmpe skattesvig og -misbrug.

Direktivet indeholder tre hovedelementer: 1) Digitale hjemstedserklæringer så investorer kun skal indhente én digital attest fra sit hjemland for at dokumentere, hvilket EU-land de er hjemmehørende i. 2) Implementering af et system for hurtig refusion eller et nettoindeholdelsessystem. Ved et system for hurtig refusion skal en anmodning om udbytterefusion indsendes senest 25 dage efter udlodning af udbyttet, og skattemyndigheden har herefter 25 dage til at færdigbehandle anmodningen. Et nettoindeholdelsessystem indebærer, at der indeholdes udbytteskat svarende til den korrekte skattesats i forbindelse med udbetaling af udbytte til udenlandske aktionærer. 3) Krav om indberetning af en række detaljerede oplysninger om udbytter fra certificerede finansielle formidlere (primært større banker), dvs. hvem de modtager udbyttet fra, til hvem de betaler udbyttet samt eventuelle oplysninger om aktiviteter, der kan indikere misbrug (fx aktielån).

Ved siden af de to præsenterede ordninger (for hhv. hurtig refusion og et nettoindeholdelsessystem) skal medlemslandene fortsat opretholde et almindeligt refusionssystem, som kan håndtere de tilfælde, der er undtaget fra enten et system for hurtig refusion eller et nettoindeholdelsessystem.

Forslaget skønnes at have væsentlige statsfinansielle konsekvenser, herunder administrative konsekvenser. Det vurderes, at forslaget vil medføre et mindre-provenu for det offentlige, som dog ikke kan kvantificeres. Forslaget forventes samlet set at medføre væsentlige administrative konsekvenser for Skatteforvaltningen som følge af behov for systemtilpasninger og it-udvikling, herunder i gamle it-legacy-systemer. Dele af initiativet vurderes at kunne medføre en øget risiko for fejl/svig som følge af, at kontrollen som udgangspunkt vil ske efter indeholdelse eller tilbagebetaling af udbytteskatten. I den eksisterende



Økonomiministeriet

danske refusionsordning sker kontrollen forud for udbetalingen af den overskydende kildeskat.

Regeringen ser generelt positivt på intentionen i forslaget, men vurderer samtidig, at der skal arbejdes på at påvirke direktivet. Her er det relevant at fokusere på ændringer, der kan mindske risiko for svig. Regeringen vil desuden arbejde for, at de valgte løsninger bliver effektive og mindst muligt omkostningstunge og it-udviklingskrævende for Danmark, og at der afsættes rimelig tid til implementering af direktivet, herunder at der sikres sammenhæng til en kommende europæisk digital identitetstegnebog (i henhold til Forslag til forordning om en europæisk digital identitet).

2. Baggrund

I EU kan investorer i en grænseoverskridende sammenhæng være forpligtet til at betale dobbelt skat af indkomst fra værdipapirer, de besidder (dvs. udbytte af aktiebeholdninger og renter på beholdninger af obligationer). Det hænger sammen med, at der dels kan opkræves skatter i værdipapirudstederens land (kildelandet), og dels i investorens bopælsland (bopælslandet) i form af indkomstskat.

For at undgå dette er mange lande blevet enige om at dele beskatningsrettighederne mellem kilde- og bopælslandene ved dobbeltbeskatningsoverenskomster, så ikke-hjemmehørende investorer kan være berettiget til en lavere udbytteskattesats eller en skattefritagelse i kildelandet. Derudover har nogle kildelande indført lavere satser eller fritagelser for bestemte ikke-hjemmehørende skatteydere.

Sådanne nedsættelser af eller fritagelser for udbytteskat kan indrømmes på to måder. Enten anvendes den nedsatte skattesats eller fritagelsen direkte på det tidspunkt, hvor udbyttet eller renterne udbetales (nettoindeholdelse), eller også tilbagebetales den overskydende indeholdte skat på grundlag af en tilbagebetalingsanmodning fra investoren (refusion).

Procedurerne for indgivelse af en anmodning om refusion af udbytteskat indebærer, at modtageren af betalingerne skal bevise, hvilket land vedkommende er hjemmehørende i ved at anmode skattemyndighederne i sin bopælsstat om en bopælsattest. Desuden skal der indsendes dokumentation for kravet på refusion.

Procedurerne for lempelse af overskydende kildeskat er ofte besværlige for investorerne og kan variere betydeligt mellem EU-landene. Desuden er det konstateret i forbindelse med en række udbytteskandalen, at procedurerne for refusion af udbytteskat er behæftet med en risiko for skattesvig og -misbrug. Dette kan være til hinder for at nå målene med kapitalmarkedsunionen og pakken om detailinvesteringer, der blev vedtaget den 24. maj 2023¹. Forslaget skal imødegå

¹ Kapitalmarkedsunionen er en samlebetegnelse for tiltag, der har til formål at styrke det finansielle indre marked for alle EU-lande og dermed skabe vækst, arbejdspladser og investeringer,



Økonomiministeriet

dette ved at give udenlandske investorer nemmere og hurtigere adgang til lempelse af udbytteskat og sikre transparens og kontrolmuligheder gennem krav om indberetning af en række oplysninger.

3. Formål og indhold

Forslaget har to formål: 1) at støtte en velfungerende kapitalmarkedsunion ved at lette grænseoverskridende investeringer, og 2) sikre fair beskatning ved at forebygge skattesvig og -misbrug.

Digitale bopælsattester

Det foreslås at indføre fælles digitale bopælsattester, så bl.a. investorer kun skal indhente én digital attest fra deres hjemland. Den digitale bopælsattest skal dokumentere, hvilket EU-land investoren er hjemmehørende i, hvilket har betydning for den sats, som udbyttet beskattes med i det udloddende selskabs hjemland. Formålet med digitale bopælsattester er at sikre mere effektiv administration af udbytteskat ved grænseoverskridende investeringer inden for EU. De digitale bopælsattester kan anvendes ifm. refusion af overskydende udbytteskat såvel som nettoindeholdelse af kildeskat med den korrekte sats allerede ved udbetalingen.

Hurtig refusion og nettoindeholdelse af kildeskat på udbytter

Forslaget forpligter alle de EU-lande, der yder lempelse af overskydende kildeskat på udbytte af offentligt handlede aktier, til at oprette enten 1) et system til hurtig refusion af for meget indeholdt skat på udbytter eller 2) et system til nettoindeholdelse af udbytteskat ved kilden (evt. et samlet system, der kombinerer model 1 og 2). Ved et system for hurtig refusion skal en udenlandsk investor indsende en anmodning om udbytterefusion senest 25 dage efter udlodningen af udbyttet, og skattemyndigheden har herefter 25 dage til at færdigbehandle anmodningen. En senere udbetaling vil skulle forrentes med en sats svarende til den rente, som EU-landene yder til skatteydere ved sen tilbagebetaling af indkomstskat. Et nettoindeholdelsessystem indebærer, at der kan indeholdes udbytteskat med den korrekte skattesats allerede i forbindelse med udbetaling af udbyttet til udenlandske aktionærer.

De EU-lande, der yder lempelse af overskydende kildeskat på renter på offentligt handlede obligationer, kan vælge at indføre lignende ordninger for lempelse af kildeskat på disse renter. EU-landene kan både ifm. hurtig refusion og nettoindeholdelse vælge at undtage de situationer, hvor investoren er berettiget til fuld skattefritagelse (dvs. en skattesats på 0 pct.), fra hurtig refusion eller nettoindeholdelse. Dette kan være særligt hensigtsmæssigt, da disse situationer generelt er mere sårbare over for misbrug.

herunder i grøn omstilling. Pakken om detailinvesteringer består af en detailinvestorstrategi med tilhørende forslag om en styrket ramme for detailinvesteringer, som skal sikre varetagelsen af private investorers (detailinvestorers) interesser, så de i højere grad deltager på de finansielle markeder og opnår værdi herved, modtager bedre rådgivning og vil kunne træffe bedre investeringsbeslutninger i EU.



Økonomiministeriet

Ordningen for hurtig refusion eller nettoindeholdelse af skat på udbytter er obligatorisk for større finansielle formidlere (dvs. fx banker), men er frivillig for mindre finansielle formidlere, *jf. nedenstående afsnit om registrering*. De finansielle formidlere, som deltager i ordningen, vil skulle anmode om hurtig refusion/nettoindeholdelse på vegne af deres kunder, dokumentere deres kunders berettigelse til refusion/nettoindeholdelse samt indberette information om udbyttet. Finansielle formidlere omfatter banker, værdipapircentraler og lignende, som formidler betalinger af udbytter mellem det udloddende selskab og den endelige modtager af udbyttet (investoren). Pensionskasser anses fx ikke som finansielle formidlere, da pensionskasserne selv er investorer.

Ved siden af de to præsenterede ordninger skal EU-landene fortsat opretholde et almindeligt refusionssystem, som kan håndtere de tilfælde, der er undtaget fra de to systemer. Det kan fx være tilfælde, hvor aktionæren har ret til fuld refusion (skattesats på 0 pct.), eller hvor investorens bank har valgt at stå uden for systemet til hurtig refusion eller nettoindeholdelse, *jf. nedenstående afsnit om registrering*.

Indberetning om udbytter

Alle de finansielle institutter, der (obligatorisk eller frivilligt) er en del af ordningen for hurtig refusion eller nettoindeholdelse, skal indberette en række detaljerede oplysninger om udbyttet til skattemyndighederne. Indberetningen omfatter bl.a., hvem de modtager udbyttet fra, hvem de udbetaler udbyttet til samt eventuelle oplysninger om aktiviteter, der kan indikere misbrug (fx aktielån).

Indberetningen skal sikre, at skattemyndighederne får bedre mulighed for at opdage eventuel svig ved at få adgang til alle de oplysninger, der er nødvendige for at rekonstruere den kæde, som betalingerne er gået igennem fra det udloddende selskab til investoren. Indberetningsfristen er 25 dage efter såkaldt "record date" (typisk dagen før udbetaling af udbyttet).

Indberetningspligten gælder for alle udbytter, der skal beskattes i det pågældende kildeland, og som passerer gennem den pågældende certificerede formidler, og oplysningerne vil således også kunne anvendes til kontrol i det almindelige refusionssystem foruden de sager, der omfattes af hurtig refusion eller nettoindeholdelse.

Registrering

For at kunne drage fordel af nettoindeholdelse og hurtig refusion af udbytteskat skal investorerne kunne benytte sig af finansielle formidlere, der er certificeret til at levere tjenesteydelser på området. Der findes to grupper af formidlere, som kan registreres som certificerede finansielle formidlere og dermed få adgang til procedurerne i forslaget.



Økonomiministeriet

Registrering vil være obligatorisk for store institutter² og værdipapircentraler, der foretager indeholdelse af kildeskat på vegne af udstederen af aktierne³. Store institutter mv. er bl.a. dem, som er blandt de tre største målt på værdien af deres aktiver i det EU-land, hvor de er etableret. Disse skal lade sig registrere i de EU-lande, hvor de værdipapirudstedere er beliggende, som deres kunder har investeret i. Registrering vil være frivillig for alle andre enheder (herunder enheder, der er etableret i et tredjeland). Dvs. enhver, som fungerer som finansiel formidler og opfylder specifikke krav, kan efter eget ønske registrere sig i et eller flere af de nationale registre, der er oprettet i overensstemmelse med direktivet.

Registrerede finansielle formidlere, der ikke opfylder reglerne, herunder ikke længere opfylder registreringskravene, skal slettes fra det nationale register og/eller pålægges sanktioner.

Due diligence

Certificerede (dvs. registrerede) finansielle formidlere skal indhente en erklæring fra den registrerede ejer af udbyttet. Ejeren skal i erklæringen skrive under på, at vedkommende er den retmæssige ejer af udbyttet (eller renterne) som defineret i kildelandets nationale lovgivning, og ikke er involveret i et finansielt arrangement knyttet til den pågældende aktie, som ikke er blevet afviklet eller ikke er udløbet eller på anden måde afsluttet. Et sådant finansielt arrangement kan fx være et aktielån. Tvivl om ejerskab på bestemte tidspunkter udnyttes til at svindle skattemyndigheder. Forslaget har bl.a. til hensigt at bekæmpe svindel af denne art ved at sikre transparens om ejerskab og brug af finansielle arrangementer som fx aktielån.

Den certificerede finansielle formidler skal (fsva. ejere i EU) kontrollere den registrerede ejers digitale bopælsattest og (fsva. ejere i et tredjeland) kontrollere andre beviser for skattemæssigt hjemsted, herunder ift. oplysninger indhentet efter antihvidvaskreglerne. Den certificerede finansielle formidler skal derudover kontrollere den skattesats, en registreret ejer har ret til. Ved en udbyttebetaling på 1.000 euro eller mere skal det derudover kontrolleres, om der foreligger et finansielt arrangement (fx et aktielån), der ikke er blevet afviklet eller ikke er udløbet eller på anden måde afsluttet, på grundlag af de oplysninger, som den certificerede finansielle formidler er i besiddelse af. Endelig skal EU-landene sikre, at certificerede finansielle formidlere råder over passende procedurer til at udføre kontrol.

Ansvar ved fejl

EU-landene skal indføre regler om, at en certificeret finansiel formidler gøres ansvarlig for mistede skatteindtægter, hvis denne undlader at opfylde sine

² Defineret i forordning (EU) 575/2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber.

³ Omfattet af anvendelsesområdet for forordning (EU) nr. 909/2014 om forbedring af værdipapirafviklingen i Den Europæiske Union og om værdipapircentraler, der leverer kildeskatteagent-ydelser.



Økonomiministeriet

forpligtelser efter direktivets bestemmelser om indberetning, hurtig refusion, nettoindeholdelse eller due diligence, enten forsætligt eller uagtsomt.

Sanktioner

EU-landene skal indføre sanktioner for overtrædelse af indberetningsreglerne. Disse sanktioner skal være effektive, stå i rimeligt forhold til overtrædelsen og have afskrækkende virkning.

Gennemførelsesfrist

Det foreslås, at FASTER skal være gennemført i medlemslandene senest den 31. december 2026, og reglerne skal gælde fra den 1. januar 2027.

4. Europa-Parlamentets holdning

Europa-Parlamentet skal høres i overensstemmelse med TEUF artikel 113 og 115.

Der foreligger endnu ikke en udtalelse fra Europa-Parlamentet.

5. Nærhedsprincippet

Kommissionen vurderer, at forslaget er i overensstemmelse med nærhedsprincippet i artikel 5 i traktaten om Den Europæiske Union (TEU). Problemets grænseoverskridende karakter kræver et fælles initiativ i hele det indre marked.

Årsagen til problemet er i følge Kommissionen hovedsagelig, at der blandt de medlemsstater, der opkræver kildeskatt af udbytte- eller rentebetaling, anvendes forskellige ordninger for at give mulighed for lempelse af overskydende skat i grænseoverskridende situationer.

Det er Kommissionens opfattelse, at opretholdelsen af en stadig mere fragmenteret ramme for kildeskatteprocedurer i EU medfører høje efterlevelseseomkostninger for de involverede investorer og finansielle formidlere. Spørgsmålets grænseoverskridende karakter kræver en indsats på EU-plan for at forenkle de administrative procedurer og reducere overholdelsesomkostningerne. I mangel af et sådant initiativ forhindrer de fragmenterede nationale kildeskatteprocedurer, at lempelsesprocedurerne for grænseoverskridende transaktioner kan fungere effektivt. Dermed er der tale om en hindring for det indre markeds rette virkemåde. Der er derfor behov for en EU-indsats for at skabe lige vilkår for nationale og udenlandske investorer og for både hjemmehørende og ikkehjemmehørende formidlere.

Det er ligeledes regeringens opfattelse, at nærhedsprincippet er overholdt.

Som reglerne er i dag, så skal såvel finansielle formidlere som investorer forholde sig til op til 27 forskellige regelsæt på udbytteområdet. Ved at etablere et fælles regelsæt på tværs af EU sikres såvel finansielle formidlere som investorer lettere adgang til grænseoverskridende investering, hvilket vil bidrage positivt til etableringen af kapitalmarkedsunionen.



Økonomiministeriet

Med Kommissionens forslag etableres en ambitiøs tilgang til administration af en hurtig refusion og/eller nettoindeholdelse, herunder med en tilknyttet indberetningsordning. Via denne indberetningsordning vil EU-landene opnå ikke blot en hurtig adgang til relevante oplysninger til brug for kontrol af udbytteområdet, men også flere og bedre data at kontrollere refusionsanmodninger ud fra end i dag. De ordninger, som EU-landene etablerer hver for sig, vil for udenlandske aktører alene kunne være frivillige. Ordninger som den foreslåede indebærer væsentlige omkostninger for de certificerede finansielle formidlere. Når ordningen dækker hele EU, skal formidlerne ikke indrette systemer til understøttelse af op til 27 forskellige ordninger, men blot til understøttelse af én ordning. Hvis EU-landene skulle indføre hver sin ordning, ville dette formentlig føre til en væsentlig lavere tilslutningsgrad blandt de finansielle formidlere, hvorved ordningerne ville være betydeligt mindre effektive.

6. Gældende dansk ret og lovgivningsmæssige konsekvenser

Efter de gældende danske regler udstedes der ikke bopælsattester elektronisk. Udstedelse af en sådan attest sker via en særlig blanket, som skal udfyldes.

Efter de gældende danske regler indeholdes udbytteskat med 27 pct. Udenlandske aktionærer, der er berettiget til en lavere skattesats, er således henvist til efterfølgende at anmode om refusion af den for meget indeholdte skat.

Det følger af kildeskattelovens § 69 B, at hvis den for meget indeholdte kildeskat ikke er tilbagebetalt inden 6 måneder fra Skatteforvaltningens modtagelse af anmodning om tilbagebetaling, forrentes beløbet.

Kan Skatteforvaltningen på grund af modtagerens forhold ikke foretage kontrol af, om betingelserne for tilbagebetaling af kildeskat er opfyldt, afbrydes udbetalingsfristen, indtil modtagerens forhold ikke længere hindrer kontrol.

Udgangspunktet er, at investor selv skal anmode om refusion, men investor har mulighed for at bemyndige sit finansielle institut til at anmode på vegne af sig. Danske finansielle institutter er således alene involveret i refusionsanmodninger i tilfælde, hvor de indsender anmodninger på vegne af deres kunder. Der er i Danmark derved ikke regler om registrering af udenlandske finansielle formidlere.

Danske finansielle institutter har pligt til at indberette om deres kunders udbytter efter skatteindberetningslovens §§ 16 og 18. Udenlandske finansielle institutter er ikke omfattet af denne pligt.

Der er alene pligt til at indeholde kildeskat af visse koncerninterne fordringer. Der er således ikke nogen generel pligt til at indeholde kildeskat af offentligt handlede obligationer.



Økonomiministeriet

7. Konsekvenser

Lovgivningsmæssige konsekvenser

Kommissionens forslag indeholder et initiativ om at indføre digitale bopælsattester. Udstedelse af sådanne attester kræver ændring af den danske lovgivning. Ændringen vil formentlig skulle ske i kildeskatteloven.

Gennemførelse af hurtig refusion eller nettoindeholdelse vil ligeledes kræve ændring af den danske lovgivning. En sådan ændring vil formentlig også skulle ske i kildeskatteloven, herunder indførelse af særlige frist- og forrentningsregler i forhold til hurtig refusion, hvis det er denne løsning, der vælges implementeret i Danmark.

Den umiddelbare vurdering er, at der er fordele og ulemper ved såvel hurtig refusion som nettoindeholdelse, som skal afdækkes yderligere. Et system for hurtig refusion forventes bl.a. at øge kompleksiteten i forhold til sagsbehandlingen fx ved øget risici for, at der indgives flere ansøgninger (dels i ordningen for hurtig refusion, dels i det almindelige refusionssystem), mens tidsfristerne ikke muliggør en tilstrækkeligt grundig kontrol. Et nettoindeholdelsessystem ventes ikke at medføre samme udfordringer og vurderes dermed at indebære lavest risiko for svig.

Uanset om modellen for hurtig refusion eller modellen for nettoindeholdelse vælges, vil der skulle etableres et register, hvor de certificerede finansielle formidlere vil skulle lade sig registrere. Derudover vil der skulle indføres indberetningsregler for de certificerede finansielle formidlere, som kræver lovændring. Registreringsreglerne vil formentlig skulle indsættes i kildeskatteloven, mens indberetningsreglerne enten vil skulle følge af kildeskatteloven eller af skatteindberetningsloven.

Endelig vil der skulle indføres sanktioner, som skal anvendes i tilfælde, hvor forpligtelserne efter FASTER ikke overholdes. Sanktionerne skal være effektive, stå i et rimeligt forhold til overtrædelsen og have en afskrækkende effekt.

Efter Kommissionens forslag kan EU-landene frivilligt vælge også at lade kildeskatter på renter af offentligt forhandlede obligationer omfatte af ordningerne til hurtig refusion eller nettoindeholdelse. Det antages, at denne mulighed ikke vil blive udnyttet ved en dansk gennemførelse af direktivet.

Statsfinansielle konsekvenser

Det vurderes, at forslaget vil medføre et mindreprovenu for det offentlige, som dog ikke umiddelbart kan kvantificeres nærmere. Det gælder uanset, om direktivet implementeres som et system for hurtig refusion eller et nettoindeholdelsessystem. Det skyldes dels, at forslaget – i dets nuværende form og ifølge Skattestyrelsen – kan gøre det vanskeligt at opretholde en lige så robust kontrol som i dag, dels at forslaget må forventes at reducere en aktuel ”underudnyttelse” af de gældende muligheder for at søge refusion af for megen indeholdt kildeskat i Danmark, bl.a. fordi udenlandske investorer i dag enten ikke har kendskab til muligheden for refusion, eller fordi beløbet er for ubetydeligt i



Økonomiministeriet

forhold til den administrative opgave ved at søge refusion. Begge dele vil i givet fald trække i retning af et mindreprovenu for det offentlige i form af færre nettoindtægter fra beskattningen af udbytter til udenlandske investorer.

Det må forventes, at danske aktionærer på tilsvarende vis underudnytter mulighederne for at søge om refusion af for megen indeholdt kildeskat i udlandet. Det indebærer, at forslaget ikke vil få væsentlige samfundsøkonomiske konsekvenser, idet mindreprovenuet for det offentlige modsvares af en skattebesparelse i udlandet for danske aktionærer i form af en lavere grad af dobbeltbeskatning.

FASTER skønnes at have væsentlige administrative omkostninger for Skatteforvaltningen som følge af systemtilpasninger og it-udvikling, uanset valg af system for hurtig refusion eller et nettoindeholdelsessystem. Udviklings- og Forenklingsstyrelsen har med betydelig usikkerhed skønnet, at forslaget kan medføre omkostninger til it-udvikling på 250-400 mio. kr. Skønnet er behæftet med meget stor usikkerhed og er inkl. et usikkerhedstillæg på 100 pct., men uden driftsomkostninger.

Der vil være risiko for, at it-implementeringen af et eller flere af elementerne har en størrelse, der i sig selv giver anledning til betydelige risici i forhold til at sikre rettidig og succesfuld implementering. Omfanget af it-udvikling betyder også, at det er væsentligt, at der sikres rimelig tid til national implementering. Skatteforvaltningen gennemfører dertil i øjeblikket en række store, komplekse it-udviklingsprojekter, som de kommende år lægger beslag på Skatteforvaltningens it-udviklingskapacitet. It-understøttelsen skal derfor prioriteres sammen med andre højt prioriterede it-udviklingsopgaver i Skatteforvaltningen og vil forventeligt fortrænge nogle af disse i en periode. Derudover kan der være afledte supplerende udviklingsbehov ift. Digitaliseringsstyrelsens kommende implementering af den europæiske digitale identitetstegnebog, der på baggrund af bl.a. en digital bopælsattest, som finder anvendelse i FASTER, skal give adgang til offentlige tjenester i EU.

Det vurderes derudover med stor usikkerhed, at forslaget kan bidrage til at reducere de administrative udgifter til sagsbehandling og kontrol i Skattestyrelsen som følge af en forventet reduktion i antallet af refusionsanmodninger, hvorfor årsværksbehovet til kontrol reduceres, såfremt direktivet implementeres ved en nettoindeholdelsesmodel. Der vil dog være omkostninger for Skatteforvaltningen vedrørende kontrol af indberettede oplysninger fra banker mv., som er omfattet af direktivet. Såfremt der implementeres et system for hurtig refusion, vil dette medføre større administrative omkostninger.

Det bemærkes, at det følger af Budgetvejledningen, at udgifter som følge af EU-retsakter, der medfører statslige merudgifter, skal afholdes inden for eksisterende bevillinger.



Økonomiministeriet

Erhvervsøkonomiske konsekvenser

Forslaget forventes samlet set at indebære en lettelse for erhvervslivet, idet aktionærer og investorer hurtigere og nemmere vil kunne få lempet overskydende kildeskat, hvilket ifølge Kommissionen vil fremme investeringer på tværs af grænser. Det vurderes, at forslaget indeholder en række omstillingsbyrder, løbende byrder og løbende lettelser. Byrder er blandt andet forbundet med systemudvikling i forhold til de fælles bopælsattester, etablering af et system til hurtig refusion eller nettoindeholdelse for finansielle formidlere, herunder indberetning, samt sikring af relevante erklæringer fra kunderne. Desuden skal det sikres, at oplysningerne stemmer overens med de oplysninger, som de finansielle formidlere har indhentet i henhold til antihvidvaskreglerne. Disse omstillingsomkostninger må også forventes at medføre løbende lettelser, da forslaget vil indebære ensretning og digitalisering af blandt andet nuværende manuelle processer.

De administrative konsekvenser ved ovenstående kan ikke kvantificeres på nuværende tidspunkt. Det skyldes, at der er betydelig usikkerhed om, hvordan de konkrete artikler i Kommissions forslag skal udmøntes. Direktivets konsekvenser for danske investorer og finansielle formidlere afhænger af, hvordan andre EU-lande implementerer direktivet. Erhvervsstyrelsen vil på den baggrund foretage en nærmere vurdering af de administrative konsekvenser i forbindelse med implementering af direktivet i Danmark. Det forventes, at relativt få danske banker vil blive pålagt at registrere sig som certificerede finansielle formidlere, mens det er uvist, hvor mange der vil gøre det frivilligt.

Kommissionen skønner, at omkostningerne for de finansielle formidlere på EU-plan vil være på 75,9 mio. euro i engangsomkostninger og 13 mio. euro i årlige udgifter.

Konsekvenser for beskyttelsesniveauet

FASTER som foreslået af Kommissionen forventes at medføre en øget risiko for misbrug og svig i forbindelse med refusion af udbytteskat. Det gælder uanset, om direktivet implementeres som et system for hurtig refusion eller et nettoindeholdelsessystem.

Det skyldes, at forslaget som fremsat kan gøre det vanskeligere at opretholde en lige så robust kontrol som i dag af, om en given aktionær er retmæssig ejer af udbyttet, og hvorvidt aktionæren er berettiget til beskatning med en lavere sats end kildeskattesatsen. I et system for hurtig refusion vil skattemyndighederne således have væsentligt kortere tid til at kontrollere refusionsanmodninger. I et nettoindeholdelsessystem vil der være færre anmodninger om refusion, hvilket bl.a. vil forringe muligheden for at kontrollere, om en given aktionær er berettiget til en lavere skattesats, før aktionæren får adgang til den lavere skat.

8. Høring

For en gennemgang af høringssvar henvises til Skatteministeriets grund- og nærhedsnotat oversendt til Folketingets Europaudvalg den 21. september 2023.



Økonomiministeriet

9. Generelle forventninger til andre landes holdninger

Forslaget er generelt blevet positivt modtaget, og det anses for muligt, at formandskabet vil kunne udarbejde et kompromisforslag, der kan opnås enighed om.

Flere EU-lande har dog betonet vigtigheden af, at de enkelte lande kan fastsætte robuste anti-misbrugsregler nationalt.

10. Regeringens generelle holdning

Regeringen støtter forslagets formål om at sikre en velfungerende kapitalmarkedsunion ved at give udenlandske investorer nem og hurtig adgang til lempelse af udbytteskat samt sikre fair beskatning og forebygge skattesvig og -misbrug. Forslaget vurderes at skabe bedre vilkår for investorer og dermed fremme investeringer i EU. Samtidig arbejder regeringen for ændringer, der kan mindske risiko for fejl og svig, samt for at reducere de it-mæssige implementeringsomkostninger.

Konkret ønsker regeringen at udvide muligheden for at afskære visse tilfælde fra de nye ordninger i forslaget for lempelse af kildeskat med henblik på at begrænse misbrugsmulighederne. Kommissionen foreslår, at tilfælde, hvor der er kildeskattefritagelse, kan afskæres fra ordningerne, så disse tilfælde behandles i det eksisterende danske refusionssystem, som vurderes at være effektivt og robust i forhold til at imødegå svig. Der arbejdes fra dansk side for, at tilfælde, hvor aktionæren har ret til en skattesats over 0, men under 15 pct., ligeledes vil kunne afskæres fra ordningerne. Der arbejdes desuden for, at anti-misbrugsreglerne strammes, herunder særligt reglerne om, at der ikke kan opnås nettoindeholdelse/hurtig refusion på udbytte af aktier erhvervet ved handler foretaget umiddelbart forud for udlodningen (hvor grænsen på 2 dage før udlodningen ifølge Kommissionens forslag med fordel kunne ændres til en længere periode), og at det samtidig gøres klart, at EU-landene kan fastsætte robuste anti-misbrugsregler nationalt.

Forslaget lægger op til, at hurtig refusion af udbytte skal indebære, at en udenlandsk investor skal indsende en anmodning om udbytterefusion senest 25 dage efter udlodningen af udbyttet, og at skattemyndigheden herefter har 25 dage til at færdigbehandle anmodningen. Det finder regeringen meget ambitiøst i forhold til at kunne sikre tid til at gennemføre en tilstrækkelig kontrol, hvorfor regeringen vil afsøge mulighederne for en længere frist. Derudover indeholder forslaget ikke bestemmelser om mulighed for, at medlemslandene kan opsætte fx beløbsgrænser for hurtig refusion. Regeringen vil afsøge mulighederne for dette.

Forslaget forventes at medføre omfattende it-udvikling. På den baggrund arbejder regeringen for, at løsninger bliver omkostningseffektive, og at omfanget af it-udvikling forbundet med implementering reduceres mest muligt. Dertil arbejdes der for, at der afsættes rimelig tid til implementering af direktivet. Det skal bl.a. ses i sammenhæng med omfanget af it-udvikling, Skatteministeriets



Økonomiministeriet

it-aktivitetsloft og at it-udviklingen vil skulle prioriteres op mod andre højt prioriterede it-udviklingsopgaver. Ligeledes skal der sikres sammenhæng til en kommende europæisk digital identitetstegnebog (i henhold til Forslag til forordning om en europæisk digital identitet) for at undgå yderligere omstillingsomkostninger ifm. udviklingen af den digitale bopælsattest, som både skal kunne finde anvendelse i FASTER og den digitale identitetstegnebog.

11. Tidligere forelæggelser for Folketingets Europaudvalg

Der henvises til grund- og nærhedsnotat om sagen oversendt til Folketingets Europaudvalg 21. september 2023. Sagen skønnes at burde forelægges Folketingets Europaudvalg med henblik på *forhandlingsoplæg*.