

  
**Skatteministeriet**

10. december 2015  
J.nr. 15-3142191

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 100 af 12. november 2015 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Brian Mikkelsen (KF).

Karsten Lauritzen

/ Lise Bo Nielsen



## Spørgsmål

Da det ifølge ”Analyse af beskatningen af investeringsinstitutter og deres investorer”, offentliggjort af Skatteministeriet den 6. november 2015, er et generelt princip i dansk skatteret, at der skal indeholdes udbytteskat af udbytter fra alle typer selskaber herunder investeringsinstitutter, bedes ministeren redegøre for, hvorfor dette princip kan fraviges i obligationsbaserede investeringsinstitutter med minimumsbeskatning men ikke i andre typer af investeringsinstitutter.

## Svar

For minimumsbeskattede danske investeringsinstitutter er der pligt til at indeholde udbytteskat af minimumsindkomsten, som opgøres af investeringsinstituttet. Det gælder, uanset om det minimumsbeskattede investeringsinstitut er aktiebaseret eller obligationsbaseret.

Hvis det minimumsbeskattede investeringsinstitut derimod *udelukkende* investerer i obligationer eller afledte finansielle instrumenter, gælder den særregel, at der ikke skal indeholdes udbytteskat af den opgjorte minimumsindkomst.

Udenlandske investorer er ikke skattepligtige til Danmark af denne form for udbytte og ville heller ikke være det ved en direkte investering i obligationer og afledte finansielle aktiver, da udenlandske investorer ikke er skattepligtige til Danmark af afkast på børsnoterede obligationer eller finansielle kontrakter. Særreglen er således udtryk for, at der i et minimumsbeskattet investeringsinstitut er lagt vægt på neutralitet i forhold til direkte investeringer. Analysen peger ikke på muligheder for at udvide denne form for skattefrihed yderligere, da det bl.a. vurderes at ville medføre en væsentlig risiko for reduktion i provenuet fra udbyttebeskatningen.

For danske investorer har særreglen ingen umiddelbar betydning.