


Skatteministeriet

17. maj 2016
J.nr. 15-1386553

Til Folketinget – Skatteudvalget

Vedrørende L 123 - Lov om ændring af lov om indkomstbeskatning af aktieselskaber m.v., aktieavancebeskatningsloven, virksomhedsskatteoven og forskellige andre love samt ophævelse af lov om investeringsfonds (Tilpasning i forhold til EU-retten med hensyn til genbeskatning af underskud i faste driftsteder, definition af datterselskabsaktier og nedsættelse af indkomstkattesatsen på udgående udbytter samt indgreb mod omgåelse af udbyttebeskatningen i forbindelse med investering i investeringsinstitutter, justering af indgrebet i virksomhedsordningen og andre justeringer af erhvervsbeskatningen).

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 29 af 13. maj 2016.

Karsten Lauritzen

/ Lise Bo Nielsen

Spørgsmål

Ministeren bedes kommentere henvendelsen af 27. april 2016 fra Investeringsfundsbranchen, jf. L 123 - bilag 9.

Svar

Investeringsfundsbranchen (IFB) redegør i sin henvendelse for de justeringer, som ifølge IFB er allermost nødvendige for at imødegå lovforslagets væsentligste skadevirkninger for investorerne og den danske investeringsfundsbranche. I henvendelsen beskrives således ikke de ændringer, som ifølge IFB er nødvendige for, at den danske investeringsfundsbranche kan udnytte sit eksportpotentiale og øge den danske styrkeposition inden for kapitalforvaltning.

IFB understreger dog, at lovforslaget vil medføre, at barriererne for eksport under alle omstændigheder bliver større end i dag. IFB opfordrer til, at der etableres et samarbejde mellem Skatteministeriet og branchen, der kan lede til et lovforslag, der kan afvikle eksportbarriererne.

IFB er af den opfattelse, at der bør foretages en række ændringer af lovforslaget. I forhold til den del af lovforslaget, der vedrører udbyttebeskatning ved tilbagesalg til det udstedende investeringsinstitut, foreslår IFB følgende:

- 1. Investeringsinstitutter med skattemæssig status som investeringsselskaber bør ikke omfattes af ændringen. I investeringsselskaber betales der i forvejen 15 pct. skat på danske aktieudbytter. Det er den samme sats, som udenlandske investeringsinstitutter skal betale.*
- 2. Danske investeringsfonde med vedtægtskrav om risikospredning og indløsningsret bør ligeledes friholdes fra indgrebet.*
- 3. Der bør ikke indføres pligt til at indeholde kildeskat på udbytter, idet dette vil medføre en likviditetsbelastning bl.a. af institutionelle investorer. Udenlandske investorer er underlagt selvangivelsespligt, og der vil ifølge IFB typisk være tale om store udenlandske pensionskasser.*

I forhold til den del af lovforslaget, der vedrører forbud mod ex-kuupon beviser, foreslår IFB følgende:

- 4. Ændringen bør efter IFB's opfattelse udgå af lovforslaget. Muligheden for at omgå udbyttebeskatningen er ifølge IFB ikke i praksis blevet anvendt af udenlandske investorer.*

Forslag nr. 1-3 indgik også i IFB's præsentation til brug for foretræde for Folketingets Skatteudvalg den 12. maj 2016. Der henvises derfor til besvarelsen af spørgsmål nr. 25 af 11. maj 2016. Forslag nr. 4 er kommenteret i mit svar på spørgsmål nr. 6 af 28. april 2016.

Af svaret på spørgsmål nr. 6 af 28. april 2016, fremgår det desuden, at Skatteministeriet som opfølgning på Skatteministeriets *Analyse af beskatningen af investeringsinstitutter og deres investorer*, som blev offentliggjort i november 2015, har tilkendegivet, at man vil fortsætte dialogen med IFB i forhold til at analysere effekterne af at ændre det gældende regelsæt, hvorefter der som udgangspunkt sker udbyttebeskatning af udenlandske investorer, der investerer i danske investeringsinstitutter. IFB har i den forbindelse sendt et

konkret forslag til justering af skattereglerne, der ifølge IFB tilgodeser forbrugermæssige, erhvervmæssige og skattepolitiske hensyn i et internationalt marked for kapitalforvaltningsydelser. Skatteministeriet er ved at se nærmere på forslaget.