



Skatteministeriet

21. april 2021
J.nr. 2021 - 3375

Til Folketingets Lovsekretariat

Hermed sendes svar på spørgsmål S 1345 af 16. april 2021, indleveret af Merete Scheelsbeck (KF).

Morten Bødskov

/ Lise Bo Nielsen



Spørgsmål

Vil ministeren undersøge muligheden for at finde en løsning for de danske investeringsforeninger, som ikke indebærer højere udbytteskat, herunder muligheden for at undtage de udenlandske investeringsforeninger for udbytteskat, sådan som andre EU-lande har gjort?

Svar

Det er afgørende for regeringen at sikre de bedst mulige forhold for at investere i danske selskaber. Desværre indebærer reglerne i dag, at udenlandske investeringsinstitutter er ringere stillet end de danske. Det er i strid med EU-retten, hvorfor det er uomtvisteligt nødvendigt, at reglerne bliver ændret. Og det er regeringens vurdering, at den eneste reelle mulighed for at rette op på reglerne er at indføre en skattepligt af danske aktieudbytter for danske investeringsinstitutter med minimumsbeskatning.

EU-Domstolen afsagde den 18. juni 2018 dom i sag C-489/16, Fidelity Funds mfl. mod Skatteministeriet. Ved dommen fastslog EU-Domstolen, at de danske regler for beskatning af udbytter af danske aktier, der betales til danske investeringsinstitutter med minimumsbeskatning, er EU-stridige. Udenlandske investeringsinstitutter har således efter gældende regler ikke mulighed for at opnå samme skattefrihed for udbytter fra danske aktier som de danske investeringsinstitutter.

Der har siden dommen blev afsagt været overvejelser om, hvorledes reglerne kan ændres, således at de opfylder EU-retten. Fokus har fra start været rettet mod muligheden for at tilvejebringe en løsning, som ville gøre det muligt at bevare de gældende regler for de danske investeringsinstitutter med minimumsbeskatning. Det vil sige en løsning, som ville betyde, at de pågældende danske investeringsinstitutter fortsat har mulighed for at undgå beskatning af danske aktieudbytter, dvs. få et frikort. Skatteministeriet har løbende haft kontakt med Finans Danmark i forbindelse med arbejdet med at få afdækket mulige løsninger.

I sidste ende har der dog måttet drages den konklusion, at den eneste reelle løsning i forhold til at bringe reglerne i overensstemmelse med EU-retten er at indføre en skattepligt for de danske investeringsinstitutter med minimumsbeskatning af danske aktieudbytter, som foreslået ved L 211.

En løsning, hvor udenlandske investeringsinstitutter, der har valgt status som minimumsbeskattede, bliver skattefri af danske aktieudbytter, har været overvejet, men måtte opgives igen. En sådan løsning kræver således, at der i stedet sker en beskatning hos det udenlandske instituts medlemmer, ligesom det er tilfældet i forhold til de danske investeringsinstitutter med minimumsbeskatning. Imidlertid er det ikke muligt for Danmark at håndhæve en beskatning af udenlandske medlemmer af udenlandske investeringsinstitutter. Dette beror på den måde, som de dobbeltbeskatningsoverenskomster, Danmark har indgået, regulerer omfanget af dansk kildebeskatning af udlændinge, sammenholdt med at det er det udenlandske investeringsinstitut og ikke dets medlemmer, som ejer de danske aktier.

En løsning, hvor udenlandske investeringsinstitutter gøres skattefri af danske aktieudbytter, men hvor skattepligten ikke kan flyttes til medlemmerne, vil gøre det muligt for udenlandske investorer helt legalt at komme uden om den danske kildebeskatning af aktieudbytter blot ved at investere i danske aktier via et udenlandsk investeringsinstitut. Det kan regeringen ikke gå ind for.

Det ses heller ikke muligt at lempe beskatningen af de danske investorer i de danske investeringsinstitutter, da en sådan lempelse ikke kan forbeholdes investeringer i danske aktier. En sådan lempelse vil derfor også skulle gælde i forhold til udbytter af udenlandske aktier, hvad der reelt ville indebære, at det blev den danske stat, der betalte de udenlandske udbytteskatter. Heller ikke dette kan regeringen gå ind for.

Det er korrekt, at den foreslåede beskatning af de danske investeringsinstitutter vil have som konsekvens, at der vil være tale om en hårdere beskatning af de danske investorer, der via danske investeringsinstitutter investerer i danske aktier. Det skal dog bemærkes, at det i dag faktisk er sådan, at danskerne kun i et begrænset omfang anvender de danske investeringsinstitutter til investering i danske aktier.