



Skatteministeriet

31. januar 2022
J.nr. 2022 - 811

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 241 af 14. januar 2022 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Louise Schack Elholm (V).

Morten Bødskov

/ Søren Schou

Spørgsmål

Vil ministeren redegøre for, om der vil være økonomiske og evt. kontrolmæssige konsekvenser for staten ved at ændre beskatningen ved syndikeringer i forbindelse med crowdfunding fra lagerbeskatning til realisationsbeskatning og oplyse, om EU's crowdfundingforordning har ændret ved muligheden for at foretage denne ændring?

Svar

Et selskab (uden tilbagekøbspligt) med 8 deltagere eller flere, hvis virksomhed består i porteføljeinvestering i værdipapirer, anses for et investeringsselskab med deraf følgende lagerbeskatning af deltagerne. Reglen er en værnregel, som skal forhindre skatteundgåelse ved investering i danske aktier mv., nemlig ved investering via investeringsselskaber i lavskattelande. Når værnreglen er generel, beror det på, at porteføljeinvesteringer er omfattet af EU's regler om kapitalens fri bevægelighed, og dermed at der ikke vil kunne indlægges den begrænsning, at selskaber, der er hjemmehørende i Danmark eller et andet EU-land, skal være undtaget fra status som investeringsselskab. Der kan yderligere henvises til svar af 22. juni 2021 på SAU alm. del. – spm. 573.

En overgang fra lagerbeskatning til realisationsbeskatning for deltagerne vil indebære en udskydelse af beskatningen af avancer. Rentevirkningen heraf vil medvirke til et varigt mindreprovenu. Der foreligger ikke et grundlag for en nærmere kvantificering af skatteudskydelsen og rentevirkningen heraf, men den vurderes af en ikke ubetydelig størrelse henset til en potentiel stor personkreds og længere årrække for udskydelsen. Herudover vil der være en risiko for bortfald af beskatningen af selskabsinvestorer og et mindreprovenu som følge heraf. Det vil være tilfældet, hvor selskabsinvestorens porteføljeinvestering skifter karakter til skattefri porteføljeaktier som følge af ændringen af selskabets status fra investeringsselskab til almindeligt selskab.

Det er umiddelbart vurderingen, at en ændring til realisationsbeskatning kan give behov for en styrket indsats i forhold til at imødegå skatteundgåelse ved investering i danske aktier mv.

Det bemærkes, at EU's crowdfundingforordning (forordning (EU) 2020/1503 af 7. oktober 2020) ikke giver grundlag for en revurdering. Det skyldes bl.a., at forordningen alene omhandler crowdfundingtjenesteudbydere, der er etableret i EU.