



Det Internationale Sekretariat

Resume af svar fra ECPRD-netværk vedrørende opkrævning af udbytteskat

Sammenfatning

Siden udbytteskandalen i 2015 har Skatteministeriet arbejdet på at udvikle en ny model for udbyttebeskatning, der skal minimere muligheden for svindel. Et underudvalg under Skatteudvalget har beskæftiget sig med denne problematik og har i den forbindelse stillet en række spørgsmål til andre landes parlamenter. Hensigten med spørgsmålene har været at afdække, hvilke administrative procedurer andre lande anvender, når de opkræver kildeskat på udbytter fra børsnoterede aktier til udenlandske aktionærer.

Svarene viser, at mange lande rent administrativt opkræver skatten på samme måde som i Danmark. Dvs. at de anvender en såkaldt refusionsmodel, hvor der fra starten typisk indeholdes for meget skat, og hvor de udenlandske investorer så senere kan ansøge om at få refunderet den for meget betalte skat tilbage fra skattemyndighederne. Mange lande kombinerer dog denne refusionsmodel med en såkaldt nettoindeholdelsesmodel, hvor den korrekte skat indeholdes fra starten af. Et enkelt land (Tyrkiet) benytter sig alene af en sådan nettoindeholdelsesmodel.

Der er forskel på skattereglerne, herunder på hvem det er, der er skattepligtig af udbyttet: I Danmark og i mange andre lande påhviler skattepligten af udbyttet den, der ejer aktien på det tidspunkt, hvor udbytteudlodningen besluttes. I andre lande er det derimod altid den, der modtager udbyttet, der er skattepligtig. Tilsvarende er det ikke alle lande, der rent skattemæssigt behandler de såkaldte aktielån på samme måde som Danmark.

Forskellen på skattereglerne herunder ikke mindst forskellen på definitionen af den skattemæssige retmæssige ejer af udbyttet må udgøre en udfordring i forhold til at finde en international administrativt system, der kan anvendes af alle lande til administration af reglerne.

8. august 2022

Frederik Bruhn Sørensen
Økonomisk student

Kathrine Lange
Økonomisk Chefkonsulent
Kathrine.Lange@ft.dk
+45 3337 3323



1. Indledning – hvad er det vi har spurgt om?

Skatten på udbytter fra indenlandske selskaber til udenlandske investorer kaldes i det følgende kildeskat. Netop fordi det er en skat, der opkræves af det (kilde)land, hvor indkomsten er skabt og ikke af aktionærens bopælsland.

De fleste lande opkræver ligesom Danmark kildeskat af aktieudbytte til udenlandske investorer, når de udenlandske aktionærer alene ejer en mindre andel af et indenlandsk selskab. Sådanne investorer kaldes udenlandske porteføljeinvestorer.¹

Størrelsen af kildeskatten afhænger typisk af, hvor den udenlandske investor er hjemmehørende. Som udgangspunkt opkræver Danmark eksempelvis en kildeskat på 27 pct. Såfremt en investor er hjemmehørende i et land, som Danmark har en såkaldt dobbeltbeskatningsaftale med, er det typiske, at investoren kan ansøge skatteforvaltningen om at få refunderet kildeskatten ned til 15 pct.

Et underudvalg under Skatteudvalget har stillet fem spørgsmål til andre landes administration af disse regler, dvs. til hvorledes landene opkræver kildeskat fra udenlandske porteføljeaktionærer. Spørgsmålene er stillet via det såkaldte ECPRD-netværk². De fem spørgsmål er gengivet i bilag 1 og vedrører følgende problematikker:

1. Anvender I nettoindeholdelse eller refusion?
2. Hvordan er sammenhængen mellem den faktiske udbyttebetaling og skattepligten?
3. Hvordan behandles aktielån?
4. Beskriv dokumentationsforpligtigheden i relation til refusion
5. Beskriv nettoindeholdelsesproceduren

Folketinget har modtaget svar fra i alt 26 lande. Bortset fra Storbritannien opkræver alle lande kildeskat på udenlandske porteføljeinvestorer. Efter en grov gennemgang vurderes alene 13 af besvarelserne at være brugbare³. Nedenfor følger et meget kort og overordnet referat af de brugbare besvarelser med

¹ Med porteføljeaktionærer refereres til aktionærer, som ejer mindre end 10 pct. af aktierne i en given virksomhed. Ved aktiebeholdninger større end 10 pct. vil aktionæren som hovedregel være skattefri af udbyttet, og der vil i udgangspunktet ikke blive opkrævet kildeskat

² Dvs. European Center for Parliamentary Research and Documentation

³ De resterende 13 vurderes ikke umiddelbart at kunne anvendes. Enten fordi svaret ikke er klart nok, eller også fordi der er svaret på noget andet, end det vi bad om. Endelig linker en del af besvarelserne alene til landets skattelovgivning, hvorfor det vil tage uforholdsvis meget tid at beskrive reglerne, jf. også bilag 2 for en oversigt.



fokus på Sverige, Canada og Finland, der har leveret særligt fyldestgørende besvarelser.⁴

Spørgsmål 1: Anvender I nettoindeholdelse eller refusion?

Folketinget har spurgt, hvilke administrative procedurer de enkelte lande anvender, når de opkræver kildeskatten på udbytter fra udenlandske porteføljeinvestorer. De fleste administrative procedurer falder ind under en af to overordnede kategorier:

1. **Refusionsordninger:** Er en procedure, hvor det land, der opkræver skatten, (kildelandet) som udgangspunkt indeholder en generel høj skat i forbindelse med udbetalingen af udbyttet. Investor må så efterfølgende ansøge om at få refunderet den for meget betalte kildeskat tilbage fra kildelandets skattemyndigheder.
2. **Nettoindeholdelse:** En procedure, hvor den korrekte kildeskat tilbageholdes ved udbetaling af udbyttet. Denne procedure overflødiggør i princippet den efterfølgende refusion, idet refusionen – principielt set – ikke er nødvendig.

Af tabel 1 fremgår, at seks af landene følger Danmark, idet de alene anvender en refusionsmodel. Tyrkiet anvender udelukkende nettoindeholdelse, de øvrige fem lande anvender en kombination, jf. tabel 1.

⁴ Der kan gives en mere detaljeret redegørelse for det enkelte lands besvarelse, såfremt Skatteudvalget ønsker det. Ligeledes kan de økonomiske konsulenter udlevere/omdele svarene, såfremt udvalget ønsker dette.



Tabel 1. Anvender I nettoindeholdelse eller refusion?

	Udelukkende nettoindeholdelse	Udelukkende refusion	Både nettoindeholdelse og refusion
Danmark		X	
Nederlandene		X ¹⁾	
Østrig		X	
Slovenien		X	
Litauen		X	
Tyskland		X	
Schweiz		X	
Finland			X
Sverige			X
Canada ²⁾			X
Norge			X
Bulgarien			X
Tyrkiet	X		

Kilde: Udarbejdet på baggrund af svar på spørgsmål 1 i bilag 2. Note: 1) I Nederlandene har almindelige udenlandske porteføljeinvestorer ikke mulighed for nettoindeholdelse, det gælder alene nogle institutionelle investorer. 2) Canada oplyser, at reguleringen kan variere mellem de forskellige provinser.

Spørgsmål 2: Hvordan er sammenhængen mellem den faktiske udbyttebetaling og skattepligten?

Når de danske skattemyndigheder skal identificere den udenlandske skattepligtige investor, kan de ikke bare "følge pengene". Det hænger blandt andet sammen med, at det ifølge de danske skatteregler ikke nødvendigvis er den person, der får udbetalt udbyttet, som også er skattepligtig af udbyttet. De danske regler tilsiger derimod, at det er den, der ejer aktien på det tidspunkt, hvor udbytteudlodningen bliver besluttet (hvilket typisk er på det pågældende selskabs generalforsamling)⁵, der er skattepligtig af udbyttet.

I mange tilfælde er det den person, der ejer aktien på det tidspunkt, hvor udbytteudlodningen bliver besluttet (generalforsamlingen), der også får udbetalt udbyttet. Det hænger sammen med, at aktierne (*typisk*) handles uden udbytte dagen efter generalforsamlingen. Man kan dog tænke sig situationer, hvor der ikke er dette sammenfald. Det skyldes *blandt andet*, at der er forskel på dagen for generalforsamlingen, og så den dag, hvor det rent administrativt af værdipapircentralen fastslås, hvem udbyttet skal udbetales til. Dette tidspunkt

⁵ Mere præcist den, der ejer aktien, eller som har afgivet en godkendt købsordre, når børsen lukker på dagen for beslutningen (generalforsamlingen).



kaldes record date⁶. Professionelle investorer kan således eksempelvis foretage en såkaldt strakshandel⁷, hvor handlen afvikles særligt hurtigt efter generalforsamlingen og inden record date, og hvor aktien samtidig handles med udbytte. I sådanne særlige tilfælde vil der *ikke* være et sammenfald mellem den, der ejede aktien på det tidspunkt, hvor udbytteudlodningen bliver besluttet (typisk generalforsamlingen), og så den, der får udbetalt udbyttet.⁸

Fem andre lande følger Danmark og lader tidspunktet for beslutningen af udbyttet være afgørende for skattepligten. I tre lande herunder Sverige er skattepligten derimod knyttet til record date, dvs. at det er den person, der modtager udbyttet, der er skattepligtig af udbyttet. Den økonomiske konsulent er usikker på fortolkningen af fire af svarene, jf. tabel 2.

⁶ Record-date er typisk 2 dage efter generalforsamlingen eller vedtagelsen/beslutningen om udlodning af udbytte. Forskellen på record date og generalforsamlingen hænger sammen med, at det typisk tager to bank dage at afvikle en almindelig handel.

⁷ En handel med kort valør.

⁸ At denne form for handel muligvis antager et betydeligt omfang fremgår af "Rapport om administration af udbyttebeskatning" side 22. Her står der: "Den høje omsætning omkring udbyttedagene har i 2015 i altovervejende grad været såkaldte OTC-handler (Over The Counter). Det indikerer, at handlen på børsen (NASDAQ) blot udgør en beskedent andel af den samlede omsætning i dagene op til udbytteudlodningerne".



Tabel 2: Sammenhæng mellem udbyttebetalingen og skattepligten

	Den skattepligtige investor er		
	Den person der ejer aktien på det tidspunkt, hvor udbytteudlodningen beslutes (dvs. generalforsamlingen)	Den person der er registreret som ejer på record date, dvs. den person som modtager udbyttet	Uklart svar ¹⁾
Danmark	X		
Finland	X		
Schweiz	X		
Norge	X		
Nederlandene	X		
Slovenien	X		
Sverige		X	
Litauen		X	
Tyrkiet		X	
Bulgarien			X
Canada			X
Tyskland			X
Østrig			X

Note: 1) Såfremt SAU ønsker det, kan den økonomiske konsulent rette henvendelse til landet for en yderligere afklaring.

Spørgsmål 3: Hvordan behandles aktielån?

Når de danske skattemyndigheder ikke bare kan følge pengene hænger det også sammen med et "fænomen", der kaldes aktielån, jf. boks 1.

Boks 1. Aktielån

Et aktielån er en aftale, hvor en låntager låner en post aktier af en långiver. Långiver overdrager aktieposten til låntager uden vederlag eller mod et vederlag, der er mindre end aktiernes markedspris. Låntager skal da på et nærmere fastsat tidspunkt tilbagelevere samme antal aktier til långiver. Aktielån bruges eksempelvis til spekulation i faldende kurser (shortselling), men kan også bruges til at omgå beskatning.

Ifølge de danske regler kan en investor ikke undgå at betale udbytteskat ved at udlåne sine aktier omkring generalforsamlingen mod så til gengæld at få et vederlag, der svarer til udbyttets størrelse. Reglerne afhænger dog blandt andet af låneperioden mv.



At lade långiver være skattepligtig skaber imidlertid et problem i forhold til registreringerne i værdipapircentralen. Det skyldes, at det er låntager, der er registreret som ejer i værdipapircentralen, idet det er låntager, som ejer den konto, hvorpå aktierne opbevares. Forskellen på registreringen i værdipapircentralen og det skattemæssigt retmæssige ejerbegreb betyder, at registreringen i værdipapircentralen ikke i alle tilfælde vil kunne anvendes til at identificere den skattepligtige investor.

Skatteudvalget har spurgt til sammenhængen mellem skattepligten og aktielån. Mere konkret har udvalget spurgt, om der overhovedet er tilfælde, hvor det er långiver og ikke låntager, der er skattepligtig af udbyttet. Seks lande har svaret, at det altid vil være den, der har lånt aktien, der er skattepligtig af udbyttet, jf. tabel 3.

Tabel 3: Er det låntager eller långiver, der er skattepligtig?

	Altid den der låner aktien	Kan i visse tilfælde være långiver	Uklart svar
Danmark		X	
Tyskland		X	
Nederlandene		X	
Østrig		X	
Slovenien		X	
Finland	X		
Sverige	X ¹⁾		
Canada	X		
Schweiz	X ²⁾		
Litauen	X		
Tyrkiet	X		
Bulgarien			X
Norge			X ³⁾

Note 1) Sverige angiver at der ifølge deres lovgivning er en teoretisk mulighed for at det kan være långiver, men at denne mulighed aldrig har været anvendt i praksis. 2) Såfremt låntager frit kan disponere over udbyttet. 3) Modsat i Danmark opfattes aktielåntagere som de skattemæssigt retmæssige ejere af udbyttet i Norge, hvis ikke låneordningen er indgået for at undgå skattebetaling, jf. endeligt svar på spørgsmål nr. 358 til skatteministeren af 10. marts 2021.

Tyskland, Nederlandene, Østrig og Slovenien tildeler i nogle tilfælde ligesom Danmark skattepligten til långiver.⁹

⁹ I Østrig betragtes långiver eksempelvis som den retmæssige ejer, hvis aktielånets løbetid ikke overstiger 6 måneder, og transaktionsværdien er markant lavere end markedsværdien af aktien. I Tyskland kan långiver blive skattepligtig hvis, låntager overfører aktiebeholdningen inden for 45 dage efter record date, eller hvis myndighederne ud fra en generel betragtning vurderer, at låntagers ejerskab er rent formelt.



Spørgsmål 4: Hvilke dokumentationskrav skal investor opfylde for at få refusion?

De fleste lande benytter refusionsordninger, dvs. en administrativ procedure, hvor kildelandet indeholder en generel høj skat i forbindelse med udbetalingen af udbyttet, og hvor investor så efterfølgende må ansøge om at få refunderet den for meget betalte kildeskat tilbage fra kildelandets skattemyndigheder, jf. også spørgsmål 1 ovenfor.

Efter de danske regler skal investor opfylde fem betingelser for at få refusion, jf. boks 2.

Boks 2. Betingelser for at få refusion i Danmark

Efter de danske regler må investor opfylde fem betingelser for at få refusion:

1. Aktionæren eller dennes repræsentant skal indgive en digital ansøgning.
2. Aktionæren skal være begrænset skattepligtig til Danmark eller ikke-skattepligtig til Danmark.
3. Der skal være indeholdt dansk udbytteskat af det udbytte, som der søges refusion for.
4. Aktionæren skal være den retmæssige ejer af aktierne på tidspunktet for vedtagelsen af udbyttet
5. Den indeholdte danske skat skal overstige den endelige skat i henhold til dobbeltbeskatningsoverenskomsten, moder-/datterselskabsdirektivet eller gældende dansk skatteret.

Investor skal kunne dokumentere, at betingelserne er opfyldt, herunder indsende en bopælsattest, der er certificeret af de relevante udenlandske myndigheder. Langt de fleste lande stiller et tilsvarende krav, jf. tabel 4.



Tabel 4: Dokumentationskrav ved refusion

	Bopælsattest certificeret af myndighederne i investors hjemland	Anden dokumentation fra tredjemand (kontoudtog mv., erklæring) ,	Forældelsesfrist
Danmark	X	X	3 år
Finland	X	X	-
Sverige	X ¹⁾	X	-
Canada	Nej	Nej	2 år
Tyskland	X	-	-
Schweiz	X	X	-
Østrig	X	X	-
Slovenien	X	-	-

Anm. "-" betyder "Ved ikke". Tabellen angiver alene svar fra syv af de tolv lande, idet svarene fra de øvrige fem lande ikke umiddelbart kan anvendes. Svarene henviser til skattemyndighedernes hjemmeside, og det vil derfor kræve uforholdsvist meget tid for den økonomiske konsulent at beskrive reglerne. Ansøgningsblanket for refusion i Finland findes [her](#) Ansøgningsblanket for refusion i Sverige findes [her](#) Ansøgningsblanket for refusion i Canada findes [her](#) Note: 1) Certifikatet kan også udstedes af en bank.

De danske skattemyndigheder kræver også, at ansøgeren skal dokumentere, at der er indeholdt dansk udbytteskat af det udbytte, som der søges refusion for, og at aktionæren er den retmæssige ejer af aktierne på tidspunktet for vedtagelsen af udbyttet.¹⁰ De fleste andre lande synes at have tilsvarende regler, mens et land som Canada ikke synes at kræve denne form for oplysninger fra tredjepart, idet ansøgningen alene hviler på erklæringer fra investoren selv. Igen skal det dog pointeres, at reglerne er meget komplicerede og vanskelige at fortolke.

Endelig skal det her fremhæves, at ansøgningsprocessen i Sverige og Schweiz ikke er fuldt digitaliseret.

Spørgsmål 5: Beskrivelse af nettoindeholdelsesproceduren

Et alternativ til at opkræve for meget udbytteskat for derefter at refundere den for meget betalte skat, er den såkaldte nettoindeholdelsesprocedur. Proceduren sikrer, at den korrekte udbytteskat allerede indeholdes ved udbetalingen af udbyttet. Seks lande benytter en nettoindeholdelsesmodel, jf. også tabel 1. Nedenfor følger et kort beskrivelse af proceduren i fire af landene, dvs.

¹⁰ Eksempelvis i form af en udbyttnota eller en kontoudtog kombineret med en depotoversigt.



Finland, Sverige, Canada og Tyrkiet. Skatteministeriet har beskrevet den norske model i dette svar [SAU 358](#), og svaret fra Bulgarien kan ikke umiddelbart anvendes.

Finland har – som det første land i verden – indført et system baseret på OECDs Treaty Relief and Compliance Enhancement (TRACE).¹¹ TRACE benytter autoriserede depotførere, der er ansvarlige for, at den korrekte skat opkræves ved kilden. Depotførere skal leve op til en række krav og er typisk et pengeinstitut, en investeringsbank eller en værdipapircentral. Udenlandske aktionærer kan opnå den korrekte skattesats på udbyttedagen efter de procedurer, der indgår i TRACE. Den pågældende aktionær skal blandt andet indgive en egenerklæring, som den autoriserede depotfører skal sammenholde med andre tilgængelige oplysninger. Autoriserede depotførere vil efter de finske regler alene hæfte for manglende indeholdt udbytteskat, hvis de ikke har udført de procedurer, de er forpligtet til som autoriserede depotførere.

I Sverige kan investor få indeholdt den rette kildeskat i forbindelse med udbetalingen af udbyttet, såfremt investor overfor værdipapircentralen kan dokumentere, at vedkommende er berettiget til den lavere sats. Det er værdipapircentralens ansvar, at der er indeholdt korrekt udbytteskat. Hvis der er tvivl om investors identitet og tilhørsforhold, skal værdipapircentralen tilbageholde fuld udbytteskat, hvilket i Sverige svarer til 30%. Hvis der er opkrævet for lidt i skat, kan de svenske skattemyndigheder pålægge værdipapircentralen at betale differensen. Efterfølgende kan værdipapircentralen så forsøge at indkræve skatten hos investoren.

I Canada¹² kan udbetaleren af udbyttet, typisk et pengeinstitut som udgangspunkt benytte en lavere skattesats ved udbetaling, hvis investor oplyser, at denne er berettiget til den lavere sats. Udbetaleren af udbyttet kan således som udgangspunkt antage, at udbyttedtageren er den retmæssige ejer, medmindre der er rimelig grund til at mistænke andet¹³. Hvis der er tvivl, om hvorvidt modtageren er den retmæssige ejer, skal modtageren af udbyttet udfylde en såkaldt NR301-erklæring. I erklæringen giver modtageren tilsagn om, at vedkommende er den retmæssige ejer. Nægter den udenlandske investor dette, skal udbetaleren indeholde den fulde/høje kildeskat. De canadiske regler skal ses i sammenhæng med, at Canada giver udbetaleren af udbyttet et ansvar for, at der er indeholdt den korrekte udbytteskat. Hvis der er

¹¹ Se [SAU Alm.del - Bilag 52 af 22. november 2021](#) for en mere udførlig beskrivelse af TRACE og den finske model.

¹² Baseret på svaret modtaget af det canadiske parlament samt §11-20 [her](#)

¹³ Rimelig grund kan være situationer, hvor det er kendt at modtager sommetider agerer stråmand, eller situationer, hvor modtager benytter en anden adresse end den retmæssige ejers registrerede adresse.



tilbageholdt for lidt udbytteskat, kan både udbetaler og modtager pålægges at betale differensen. Derudover kan udbetaler pålægges en bøde svarende til 10% af den skat, der skulle have været tilbageholdt.¹⁴

Tyrkiet har alene en nettoindeholdelse procedure. Tyrkiet opkræver som udgangspunkt 10 pct. i kildeskat fra alle udbytter. Derfor giver det heller ikke mening med en refusionsmodel. Af det tyrkiske svar fremgår følgende: ”Selvom skattetilbageholdelsen påhviler selskabet, der udlodder udbytte, er bankerne ansvarlige for kontrollen med betalingen af skatten”.

Dette dokument er udarbejdet af Folketingets Administration til brug for medlemmer af Folketinget. Efter ønske fra Folketingets Præsidium understøtter Folketingets Administration det parlamentariske arbejde i Folketinget, herunder lovgivningsarbejdet og den parlamentariske kontrol med regeringen ved at yde upartisk faglig bistand til medlemmerne. Faglige noter udarbejdet af Folketingets Administration er i udgangspunktet offentligt tilgængelige.

¹⁴ Jf. § 64 her [Non-Resident Income Tax - Canada.ca](https://www.tax-canada.ca/).



Bilag 1

Dear colleagues,

The Fiscal Affairs Committee of the Danish Parliament has decided to examine the possibilities and challenges regarding withholding tax relief procedures.

Most countries levy a withholding tax on dividends to non-resident investors. Under the current Danish dividend withholding tax regime shareholders, individuals as well as corporations, are prima facie subject to a withholding tax rate of 27 percent on dividends. If the dividends are disbursed to a recipient in a jurisdiction covered by a double taxation treaty with Denmark, the withholding tax rate will in most cases be reduced to 15 percent, according to the relevant tax treaty. The tax rate may even be lower, when certain criteria are met.

Even though the shareholder is entitled to a reduced tax rate, the Danish company is obligated initially to withhold and pay dividend taxes of 27 percent to the Danish Tax Authorities. The shareholders can then subsequently apply for a refund of the excess withholding tax. In order to qualify for a refund, the shareholders must enclose relevant documentation.

In relation to the examination of the withholding tax relief procedures, the Fiscal Affairs Committee is interested in gaining insight into the withholding tax relief procedures that apply in other countries.

Scope and delimitation

The scope of the inquiry is the withholding tax procedures that apply to dividends from listed shares, that is shares deposited in a central securities depository.

Furthermore, the focus is on foreign (non-resident) *portfolio* investors. A portfolio investor is an investor shareholding below 10 percentage of the shares of a given company.

Finally, the focus is the typical investor. In Denmark, special rules to Foreign States and tax-exempt international organizations apply. When answering the question below please ignore such cases. Thus, the focus of the investigation is on the typical non-resident portfolio investors, that is non-resident households, companies, pension funds or other collective investment vehicle.

To sum up. When answering the questionnaire please focus on the typical non-resident portfolio investor.

Question 1: Do you apply relief at source or refund procedures or both?

The relief procedures vary between jurisdictions, however most fall into one of two categories:

- *Relief at source procedures*, where treaty entitlements or exemptions are applied, when the underlying dividend/interest payment is made.



- *Refund procedures*, which involve the recovery of over-withheld taxes from the tax authorities in the source country.

Which procedures apply to collecting the withholding tax from the typically¹⁾ non-resident portfolio investor?

	Yes	No
Only relief at source procedures		
Only refund procedures		
Both refund and relief at source procedures		
Other		

Note: 1) That is non-resident households, companies, pension funds or other collective investment vehicle shareholding less than 10 percent of a company

Please elaborate: _____

Question 2: Is it the time of the adoption of the dividend that is decisive for whether the non-resident portfolio investor is liable to the withholding tax?

Question 3: A share loan is generally characterized as a loan of listed shares, according to which one party lends its shares to another party for a specified period of time. Are there cases where it is the lender and not the borrower of a share that is liable to the withholding tax relief on dividends?

Question 4: In case your country has a refund procedure, please describe the kind of documentation that the shareholders must provide in order to qualify for a refund, including whether some of the documentation has to be certified by the foreign competent authority?

Question 5: In case your country has a relief at source procedure, please describe it. If possible, the description should include a description of the liability if it subsequently turns out that too little dividend tax has been withheld

Question 6: Please state the name of a person whom The Danish Parliament can contact if there is a need to elaborate on the above.



Bilag 2 Oversigt over de lande, der har svaret

Folketinget har modtaget svar fra i alt 26 lande. Efter en grov gennemgang skønnes alene 13 af besvarelsenerne at være brugbare, her af er 3 meget brugbare. De resterende 13 vurderes ikke at være brugbare – dvs. der er svaret på noget andet, end det vi bad om.

Lande	Ikke brugbare svar	Brugbare svar	Meget brugbare svar	Opkræver ikke kildeskat på udbytter til udenlandske porteføljeinvestorer
Finland			X	
Sverige			X	
Canada			X	
Østrig		X		
Schweiz		X		
Tyskland		X		
Norge		X		
Nederlandene		X		
Storbritannien				X
Tyrkiet		X		
Bulgarien		X		
Litauen		X		
Slovenien		X		
Albanien	X			
Georgien	X			
Grækenland	X			
Armenien	X			
Spanien	X			
Kroatien	X			
Ungarn	X			
Portugal	X			
Moldova	X			
Rumænien	X			
Estland	X			
Slovakiet	X			
Polen	X			