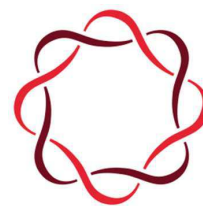


Folketingets Skatteudvalg



FINANS
DANMARK

L114 - Betænkning

Finans Danmark har modtaget Skatteministerens svar på vores henvendelse af 26. november 2019 og betænkning inkl. ændringsforslag.

Vi sætter meget stor pris på de ændringer, som er foreslået, og som vil være stærkt medvirkende til at sikre effekten af erhvervspakken.

Vi har dog et par enkelte bemærkninger af teknisk karakter.

18. januar 2019

FIDA-931287038-4625

Forslagets § 7, nr. 2 og nr. 8

Vi har i bemærkningerne til SAU undret os over, at der i skattepligtsbestemmelsen for de minimumsbeskattede investeringsinstitutter ikke indgår en undtagelse for udbytter modtaget fra et andet minimumsbeskattet investeringsinstitut, der udelukkende investerer i fordringer (obligationer) omfattet af kursgevinstloven og afledte finansielle instrumenter. Skatteministeren har bemærket, at det er fundet unødvendigt udtrykkeligt at referere til dette, da disse udbytter er omfattet af undtagelsen for udbytter, der modtages fra et andet investeringsinstitut, der ifølge vedtægterne ikke kan investere i danske aktier.

Det er dog sådan, at den betingelse ikke altid fremgår af vedtægterne, men alligevel kan der sagtens være tale om, at foreningen udelukkende har investeret i papirer omfattet af kursgevinstloven. Dette er der, som vi ser det også taget højde for i kildeskattelovens § 65, stk. 8, 1. pkt., hvor indeholdelse af udbytteskat er undtaget for udbytte fra institutter, som udelukkende investerer i fordringer omfattet af kursgevinstloven m.v. Her er der ikke et krav om, at det skal fremgå af vedtægterne, men her er det afgørende, hvordan der faktisk er investeret.

Hvordan skal de to regelsæt spille sammen? Som vi læser det, betyder det ifølge skattepligtsbestemmelsen for et minimumsbeskattet investeringsinstitut, at hvis det ikke fremgår af vedtægterne, at der ikke kan investeres i danske aktier, er investeringsinstituttet skattepligtigt af udbyttet

uagtet, at der faktisk udelukkende er investeret i obligationer mv. omfattet af kursgevinstloven. Men samtidig skal der ifølge Kildeskattelovens § 65, stk. 8 ikke tilbageholdes kildeskat.

Det ligner en utilsigtet udvidelse af beskatningen for minimumsbeskattede investeringsinstitutter, som investerer i et underliggende investeringsinstitut, som reelt udelukkende investerer i obligationer.

Der bør være overensstemmelse mellem reglerne i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5c og selskabsskattelovens § 3, stk.1, nr. 19 og kildeskattelovens § 65, stk. 8.

Finans Danmark foreslår derfor, at der både i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5c og selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 19 tilføjes en undtagelse for udbytter modtaget fra minimumsbeskattede investeringsinstitut, der udelukkende investerer i fordringer (obligationer) omfattet af kursgevinstloven og afledte finansielle instrumenter.

Tilsvarende undtagelse bør også fremgå af bestemmelserne om begrænset skattepligt i kildeskatteloven og selskabsskatteloven.

18. januar 2019
FIDA-931287038-4625

Forslagets § 5, nr. 5

I bemærkningerne til nr. 5 er det angivet, at allerede etablerede investeringsinstitutter med minimumsbeskatning ikke efterfølgende kan vælge beskatning af udbytte fra danske aktier.

Vi har stor forståelse for baggrunden for kravet, da det kan medføre en skærpeelse af beskatningen for danske investorer.

Det vil dog blive meget administrativt tungt, da det vil medføre, at eksisterende afdelinger skal nedlægges og nye oprettes til formålet.

I foreninger, som ikke er en FoF-struktur, kan det potentielt betyde, at eksisterende afdelinger, som i dag har en mindre andel af danske aktier, vil skifte disse investeringer ud med investering i udenlandske aktier med det formål at kunne tilbyde dem til udenlandske investorer.

I eksisterende FoF-strukturer, som er rene obligationsbaserede, vil det medføre, at disse ikke kan tilbydes til udenlandske investorer uden skattepligt af udbyttet, da man ikke kan tilvælge beskatningen af danske udbytter, og da vedtægtskravet som tidligere nævnt ikke altid er opfyldt.

I eksisterende FoF-strukturer med udenlandske aktier, vil det også betyde, at disse heller ikke kan tilbydes udenlandske investorer uden skattepligt af udbyttet, da det ikke er muligt at tilvælge beskatning af udbytte fra



det underliggende danske minimumsbeskattede investeringsinstitut uanset, at det underliggende danske minimumsbeskattede investeringsinstituts andel af danske aktier måtte være meget beskeden.

Finans Danmark skal derfor foreslå, at det bliver muligt for danske minimumsbeskattede investeringsinstitutter at tilvælge beskatning af danske aktieudbytter. Vi foreslår, at der stilles krav om, at en sådan beslutning skal tages på en generalforsamling. En beslutning, der naturligvis kun vil blive foreslået i de situationer, hvor konsekvensen for eksisterende danske investorer vil være meget beskeden. I andre situationer, f.eks. i afdelinger med mange danske aktier, vil det naturlige være at oprette nye afdelinger, som det også er anført i ændringsforslaget.

18. januar 2019
FIDA-931287038-4625

Med venlig hilsen

Lene Schønebeck

Direkte: 51 31 87 17

Mail: lsc@fida.dk

