

Skatteudvalget den 18. maj 2021



Teknisk gennemgang af L211 – investeringsinstitutter med minimumsbeskatning og skattepligt af danske aktieudbytter

Skatteministeriet

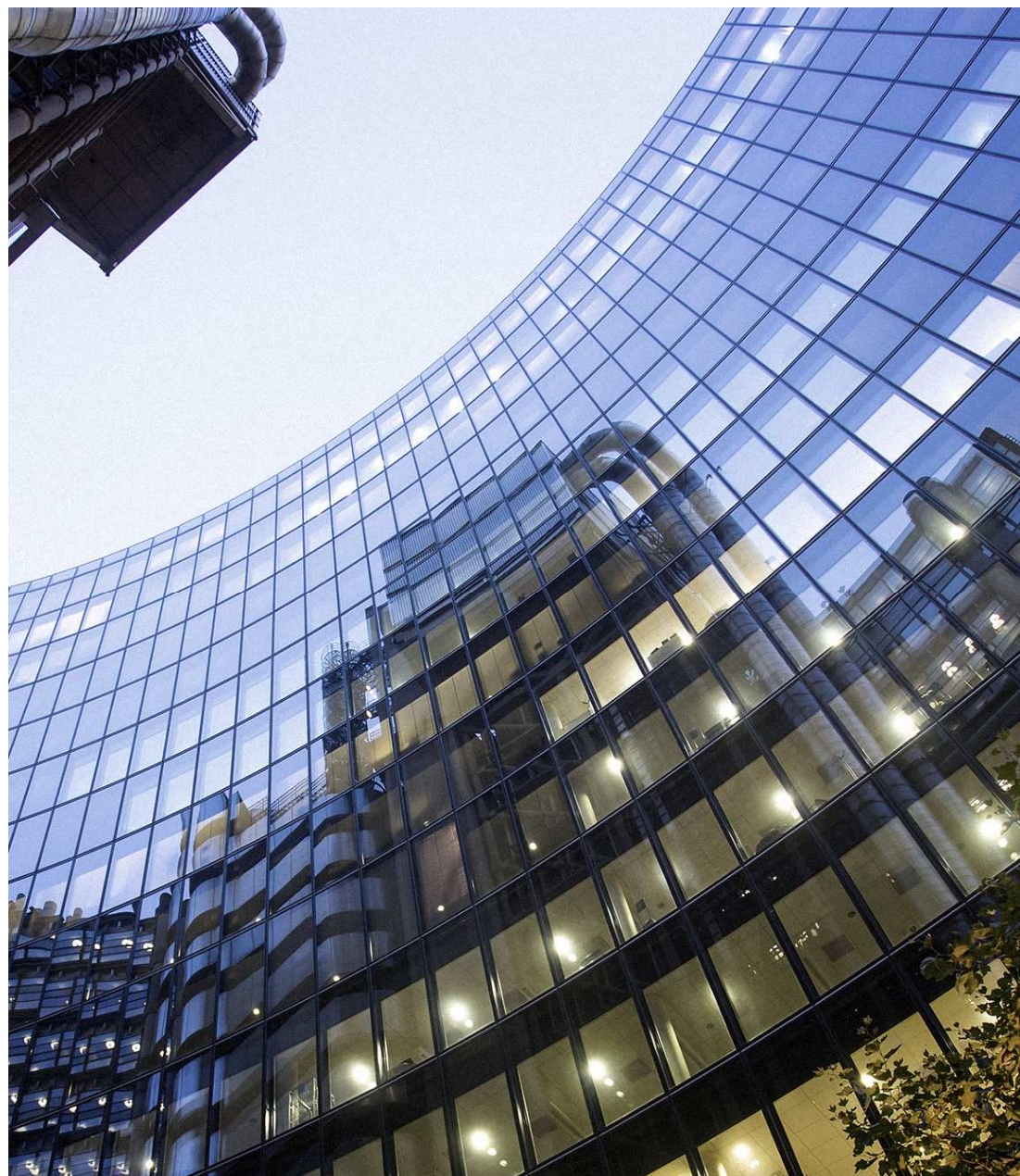
Dagsorden

- Baggrund for lovændring
- Investeringsinstitutter omfattet af lovforslaget
- Hvad omfatter skattepligten
- Konsekvenser af alternativer
- Provenu



EU-Domstolen

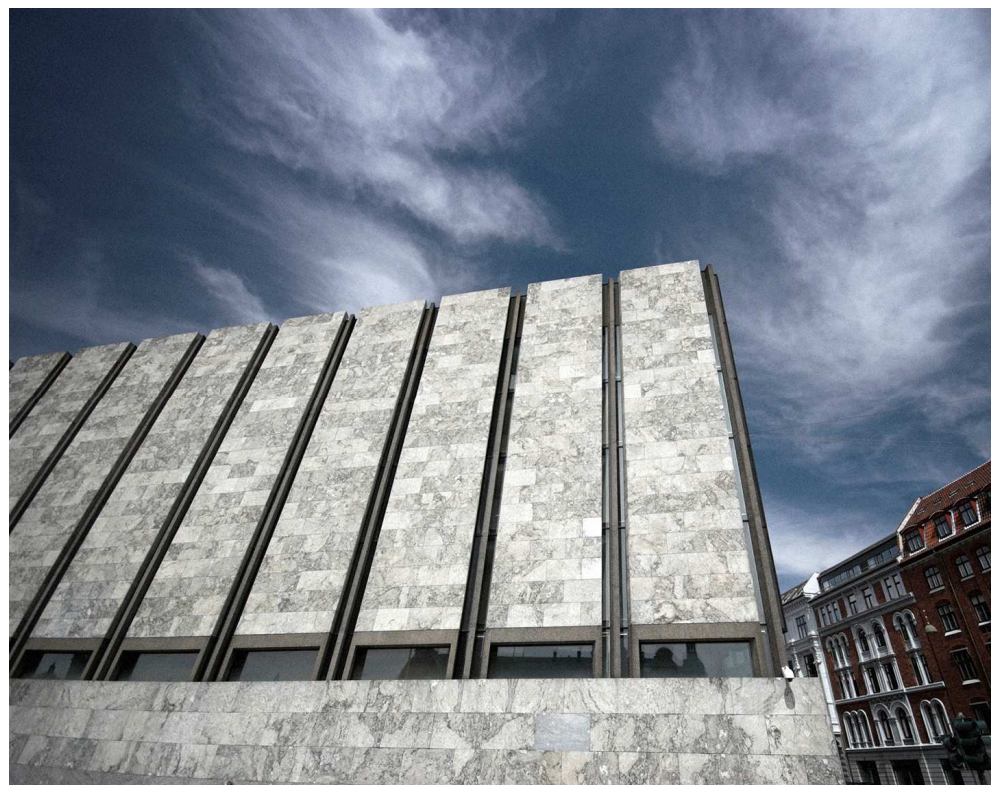
- Dom af 21. juni 2018 i sag C-480/16 Fidelity Funds m.fl. mod Skatteministeriet. De danske regler om investeringsinstitutter med minimumsbeskatning er i strid med kapitalens fri bevægelighed.
- Udbytter af danske aktier til udenlandske investeringsinstitutter kildebeskattes. Udbytter af danske aktier til danske investeringsinstitutter er fritaget for beskatning – de har frikort.
- Der var tale om en præjudiciel forelæggelse fra Østre Landsret. Landsretten frifandt Skatteministeriet ved dom af 2. april 2019. Begrundelsen var, at sagsøger ikke konkret opfyldte kravene til at være et investeringsinstitut med minimumsbeskatning. Dommen er anket til Højesteret.



Hvilke investeringsinstitutter omfattes

Danske investeringsinstitutter med minimumsbeskatning

- Investeringsinstituttet skal aktivt have valgt status som minimumsbeskattet.
- Betingelser
 - Aktivmassen er udelukkende placeret i værdipapirer.
 - Udsteder omsættelige beviser.
- Instituttets realiserede indkomst fx udbytter og aktieavancer – minimumsindkomsten – beskattes hos deltagerne.
- Der er i dag to kategorier
 - Institutter med frikort.
 - Institutter der har valgt at betale en skat på 15 pct. af danske aktieudbytter.
- Dette ændres med forslaget, så alle betaler 15 pct. af danske aktieudbytter.



Beskatning af deltagerne



Minimumsindkomsten anses for udbytte

Danske deltagere

- Personer
 - Aktieindkomst, hvis aktiebaseret investeringsinstitut.
 - Kapitalindkomst, hvis obligationsbaseret investeringsinstitut.

- Selskaber
 - Selskabsindkomst.

Udenlandske deltagere

- Institut med frikort – typisk 15 pct.
- Institut med 15 pct. beskatning – ingen kildebeskatning.
- Rent obligationsbaseret institut – ingen kildebeskatning.

Hvad omfatter institutternes skattepligt?

Udbytter fra danske selskaber mv.

- Undtagelser:
 - Udbytter af egne aktier.
 - Udbytter fra investeringsinstituttets administrationsselskab.
 - Udbytter fra et dansk investeringsselskab.
 - Udbytter fra et andet dansk investeringsinstitut med minimumsbeskatning.



Konsekvenser af alternativer



Frikort til udenlandske investeringsinstitutter, der vælger minimumsbeskatning

- Vil indebære, at udenlandske investorer kan undgå dansk udbytteskat ved at investere via et udenlandsk investeringsinstitut.
- En skattefritagelse af udenlandske investeringsinstitutter kan ikke begrænses til institutter i EU-lande. Kapitalens frie bevægelighed.

Konsekvenser af alternativer



Kompensation til de danske investorer

- Lempelse for den skat, som investeringsinstituttet har betalt.
- Lavere medregningsprocent.
- Bagatelgrænse for medregning.
- Kompensation kan ikke målrettes til danske aktieudbytter.
Kompensationen vil også omfatte udenlandske aktieudbytter.

Provenu

L 211 - kildeskat på 15 pct. for investeringsinstitutter med minimumsbeskatning

- Merprovenu skønnet til 35 mio. kr.

Alternativ - frikort til udenlandske investeringsinstitutter, der vælger minimumsbeskatning

- Muligt for udenlandske investorer lovligt at undgå at betale skat af udbytte fra danske aktier ved at investere via et investeringsselskab
- Risiko for et mindreprovenu i milliardklassen.

