



## Skatteministeriet

21. maj 2021  
J.nr. 2018 - 2626

Til Folketinget – Skatteudvalget

Vedrørende L 211 - Forslag til Lov om ændring af selskabsskatteloven og forskellige andre love (EU-retlig tilpasning af foreningsbeskatningen, justering af reglerne for investeringsinstitutters beskatning af udbytte fra danske aktier, skattefritagelse for selvejende plejehjem og plejeboliger, forhøjelse af det skattefrie bundfradrag for ydelser fra sociale fonde m.v., indberetning af udbytter af aktier m.v. registreret i en dansk værdipapircentral og kontoført af en udenlandsk kontofører og ændringer som følge af det midlertidige forbud mod hold af mink m.v.).

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 36 af 18. maj 2021. Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Kim Valentin (V).

Morten Bødskov

/ Morten Hedegaard Rasmussen

## Spørgsmål

Ministeren bedes redegøre for de internationale erfaringer med at fritage udenlandske CIVs for udbyttebeskatning, herunder fra Sverige og Finland. Ministeren bedes redegøre for baggrunden for afskaffelsen i de nævnte lande, den forventede provenueffekt i forbindelse med afskaffelsen samt den realiserede effekt.

## Svar

Det er ikke umiddelbart muligt at redegøre fyldestgørende for de internationale erfaringer med at fritage udenlandske investeringsinstitutter for udbytteskat. Det vil kræve et længe-revarende arbejde, hvor det bl.a. vil være nødvendigt at tage kontakt direkte til de pågældende landes skattemyndigheder.

For så vidt angår Sverige kan det dog oplyses, at Sverige i 2012 indførte et regelsæt, som bygger på det udgangspunkt, at svenske investeringsinstitutter er skattefrie. De svenske investorer er skattepligtige af gevinst og tab ved salg af investeringsbeviset, og som noget ekstra beskattes de af en særlig opgjort skabelonindtægt. Det fremgår af afsnit 8.3. i Skatteministeriets *Analyse af beskatningen af investeringsinstitutter og deres investorer*, 6. november 2015<sup>1</sup>, som indeholder en nærmere beskrivelse af skattereglerne på området for investeringsinstitutter i Sverige.

Det fremgår bl.a. af rapporten, at den særlige skabelonindtægt beregnes som 0,4 pct. af værdien af investeringsbeviserne pr. 1. januar hvert kalenderår. For så vidt angår personer, beskattes skabelonindtægten som kapitalindkomst med 30 pct., mens for selskaber beskattes skabelonindtægten som erhvervsmæssig indkomst med 26,3 pct. Den endelige skattesats er således 0,12 pct. for personer og 0,11 pct. for selskaber. Skatten pålægges selve værdien af investeringsbeviserne, hvormed den har karakter af en formueskat. Når skabelonindtægten blev fastsat til 0,4 pct., var det ud fra en beregning af, at dette ville udligne bortfaldet af beskatningen af investeringsinstituttet m.m. Indførelsen af skabelonbeskatning forhøjede beskatningen af de svenske investorer, som dermed bidrog til at finansiere den indførte skattefrihed for udenlandske investeringsinstitutter af udbytter fra svenske aktier. Udenlandske investeringsinstitutter er skattefrie af udbytte fra svenske aktier, forudsat investeringsinstituttet er hjemmehørende inden for EU/EØS eller i et land, som har indgået en aftale med Sverige om udveksling af oplysninger.

Før 2012 var de svenske investeringsinstitutter principielt skattepligtige, men de kunne ved indkomstopgørelsen foretage fradrag for renteudgifter, administrationsomkostninger, og udbytteudlodninger til investorerne. Institutterne havde dermed et incitament til at foretage udlodning af udbytte til investorerne i et sådant omfang, at instituttet konkret ikke kom til at betale skat. Udenlandske investeringsinstitutter blev beskattet af udbytter fra svenske aktier.

---

<sup>1</sup> Analysen kan findes via Skatteudvalget 2015-16, SAU alm. del bilag 44 eller på Skatteministeriets hjemmeside via direkte link: <https://www.skm.dk/aktuelt/publikationer/rapporter/analyse-af-beskatningen-af-investeringsinstitutter-og-deres-investorer/>

Den omtalte *Analyse af beskatningen investeringsinstitutter og deres investorer* belyser også skattelegerne i Luxembourg (afsnit 8.2), som ligeledes har fritaget udenlandske investeringsinstitutter for udbytteskat.

For så vidt angår Finland kan det oplyses, at det finske Finansministerium i 2020 nedsatte en arbejdsgruppe, som bl.a. har til opgave at vurdere muligheden for fra 2022 at indføre en udbyttekildeskat på udbytte, der betales til udenlandske fonde (og andre enheder der er skattefritaget) med det formål at styrke skattegrundlaget.