



Til

Folketinget - Skatteudvalget

**L 95 - Forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, ligningsloven, personskatteloven og forskellige andre love (Enklere beskatning af udlodninger fra investeringsforeninger og udvidet adgang til udnyttelse af tab ved fraflytning m.v.).**

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 3 af 29. marts 2012. Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Mads Rørvig (V).

Thor Möger Pedersen

/ Lise Bo Nielsen

### **Spørgsmål 3:**

Ministeren bedes redegøre for, hvordan lovforslaget kan leve op til sit formål om at fjerne barrierer, hvis reglerne om udenlandske investorers skattepligt på udbytter fra danske investeringsforeninger ikke ændres.

### **Svar:**

Med det fremsatte lovforslag har regeringen stillet forslag om at fjerne en række skattemæssige barrierer i forhold til markedsføring af investeringsprodukter på tværs af landegrænserne.

For det første ændres skattereglerne, så der kan etableres master feeder strukturer, dvs. hvor et institut (feeder) investerer alle eller næsten alle sine aktiver i et andet institut (master). Det betyder, at skattereglerne ikke stiller sig i vejen for, at institutterne investerer via et andet institut.

For det andet vil udenlandske institutter få lettere ved at kvalificere sig som "udloddende" og dermed udbyde sine produkter til danske investorer, da indkomsten ikke skal opdeles på indkomsttyper alene af hensyn til de danske investorer.

Det er min klare opfattelse, at vi er nået i mål i forhold til at gøre det lettere at markedsføre investeringsprodukter på tværs af grænserne, og jeg er meget tilfreds med, at vi er nået så langt, som vi er.

Jeg er opmærksom på, at den finansielle branche ønsker endnu flere ændringer, herunder at udbytteskatten lempes i forhold til udenlandske investorer, der investerer via en udloddende investeringsforening.

Det skal ikke på forhånd udelukkes, at der er mulighed for at nå længere endnu. Men det er samtidig klart, at der skal være balance og sammenhæng i tingene. Det er ikke nødvendigvis tilstrækkeligt at se isoleret på en lempelse af udbytteskatten for udenlandske investorer, der investerer via en udloddende investeringsforening. Derimod er der behov for en større analyse af beskatningen ved investering via investeringsforeninger og investeringsselskaber, der dækker både danske og udenlandske investorer og investeringer via danske såvel som udenlandske investeringsinstitutter m.v., hvilket imidlertid ligger uden for rammerne af dette lovforslag.