



Til

Folketinget - Skatteudvalget

**L 49 - Forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, ligningsloven, lønsumsafgiftsloven og forskellige andre love (Skattefritagelse af avancer af selskabers unoterede porteføljeaktier og forhøjelse af lønsumsafgiften for den finansielle sektor).**

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 2 af 23. november 2012. Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Mads Rørvig (V).

Holger K. Nielsen

/ Lise Bo Nielsen

## Spørgsmål 2:

Ministeren bedes redegøre for, i hvilket omfang investorer beskattes af deres avancer og udbytter fra unoterede aktiebeholdninger på under 10 pct. i virksomheder i de øvrige nordiske lande, Tyskland og Storbritannien.

## Svar:

En vurdering af de danske skatteregler for beskatning af selskabers aktieavancer og aktieudbytter i forhold til tilsvarende regler i andre lande, bør ske på grundlag af landenes samlede regelsæt for beskatning af selskaber, hvis der skal være tale om en fair og reel sammenligning. Endvidere skal bemærkes, at landenes indretning af regler for beskatning af selskabers aktieavancer og aktieudbytter langt fra er en konform størrelse. Nogle lande sonderer f.eks. mellem noterede og unoterede aktier, mens denne sondring ikke er relevant i andre lande. Endvidere sonderer ikke alle lande i forhold til ejerandel.

Med dette forbehold er nedenfor gengivet oplysning om de regler i Sverige, Norge, Finland, Tyskland og Storbritannien for beskatning af selskabers aktieavancer og aktieudbytter, der (også) gælder for porteføljeaktier – aktier med en ejerandel på mindre end 10 pct. Oplysningerne er hentet fra IBFD's skatteportal, der indeholder en beskrivelse pr. land af skatteregler for bl.a. beskatning af selskaber.

Sverige: Avancer ved salg af unoterede aktier er skattefrie, forudsat at aktiebesiddelsen har tilknytning til investorselskabets forretningsaktivitet. Udbytte er skattefrit under den samme betingelse. Opfylder aktiebesiddelsen ikke kravet om tilknytning til investorselskabets forretningsaktivitet, er såvel avance som udbytte skattepligtigt.

Norge: Avancer ved salg af (noterede og unoterede) aktier i selskaber, der er hjemmehørende inden for EU/EØS, er skattefrie. Udbytte er tilsvarende skattefrit, dog skal et beløb svarende til 3 pct. af udbyttet medregnes til den skattepligtige indkomst. Beløbet dækker en anslået udgift vedrørende det udbetalte udbytte.

Finland: Avancer ved salg af (noterede og unoterede) aktier er skattepligtige, når ejerandelen er under 10 pct. Udbytte er skattefrit, *hvis* det udbytteudbetalende selskab er hjemmehørende i Finland eller et andet EU-land.

Tyskland: Avancer ved salg af (noterede og unoterede) aktier er skattefrie. Udbytte er tilsvarende skattefrit. Dog skal investorselskabet både ved realisation af avancer og ved modtagelse af udbytter medregne et beløb svarende til 5 pct. af avancen henholdsvis udbyttet til den skattepligtige indkomst. Beløbet repræsenterer ikke-fradragsberettigede udgifter.

Storbritannien: Avancer ved salg af (noterede og unoterede) aktier er skattepligtige. Store og mellemstore investorselskaber med en ejerandel på under 10 pct. er skattefri af udbytter. Små investorselskaber er skattefri af udbytter, hvis det udbyttmodtagende selskab er hjemmehørende i Storbritannien eller et land, med hvilke Storbritannien har en dobbeltbeskatningsoverenskomst, der indeholder en artikel om ikke-diskriminering.