

**Fra:** Jens Elkjær <[je@skagenfondene.dk](mailto:je@skagenfondene.dk)>  
**Dato:** 17. mar. 2016 kl. 10.33.45 CET  
**Til:** "[jette.marlene.hansen@ft.dk](mailto:jette.marlene.hansen@ft.dk)" <[jette.marlene.hansen@ft.dk](mailto:jette.marlene.hansen@ft.dk)>  
**Cc:** Jens Elkjær <[je@skagenfondene.dk](mailto:je@skagenfondene.dk)>, Søren Risager Rasmussen <[srr@skagenfondene.dk](mailto:srr@skagenfondene.dk)>, "Kim Toftegaard Andreassen" <[kita@skagenfondene.dk](mailto:kita@skagenfondene.dk)>, Joakim Uvegård <[ju@skagenfonder.se](mailto:ju@skagenfonder.se)>, Jens Elkjær <[je@skagenfondene.dk](mailto:je@skagenfondene.dk)>  
**Emne:** Spørgsmål i forbindelse med det fremsatte lovforslag L 123 2015/16 - SKAGEN Fondene

Til Jette Marlene Hansen,

Vedr: L123 2015/16

SKAGEN Fondene har siden 2009 distribueret en række norske fonde i Danmark med status som investeringsinstitut med minimumsbeskatning i henhold til ligningslovens § 16 C. Det er afgørende for SKAGEN Fondenes distribution i Danmark, at de fonde, der udbydes til danske private investorer, har mulighed for at opnå og bevare denne status.

SKAGEN Fondene har noteret sig, at der med det fremsatte lovforslag L 123 2015/16, foreslås en ændring af ligningslovens § 16 C, stk. 2, således at det ikke længere skal være muligt for aktiebaserede investeringsinstitutter med minimumsbeskatning at udstede de såkaldte "ex kupon" beviser (lovforslagets § 9, nr. 5). Kravet om, at minimumsindkomst (tidligere benævnt minimumsudlodning) skulle udbetales til investorerne, blev afskaffet med L98 2004/05, således at fysisk udbetaling herefter ikke længere var et krav, når blot investeringsinstituttet opgjorde og indberettede minimumsindkomsten.

Da status som investeringsinstitut med minimumsbeskatning, som nævnt ovenfor, er afgørende for SKAGEN Fondenes distribution til danske private investorer, ønsker vi sikkerhed for, at udenlandske investeringsinstitutter som SKAGEN Fondene også efter lovændringen fortsat kan være omfattet af ligningslovens § 16 C, selvom der ikke sker fysisk udbetaling af den opgjorte minimumsindkomst.

Det fremgår, at bemærkningerne til lovforslagets § 9, nr. 5, at forslaget har til hensigt at imødegå at udenlandske investorer ikke kan undgå dansk udbyttebeskatning. Vi gør i den sammenhæng opmærksom på, at udenlandske investeringsinstitutter som SKAGEN Fondene, generelt ikke skal indeholde dansk udbyttekildeskat, og derfor heller ikke kan anvendes til at undgå dansk udbytteskat. I det omfang at SKAGEN Fondene modtager udbytte fra danske aktier, vil udbyttet blive pålagt dansk udbyttekildeskat, da SKAGEN Fondene i modsætning til danske investeringsinstitutter efter gældende danske regler ikke kan opnå fritagelse fra dansk udbytteskat (via frikortsordningen). På den måde sikres den danske udbyttebeskatning, selvom investeringsinstituttet ikke selv skal indeholde udbytteskat.

**Vi beder på baggrund af ovenstående Skatteudvalget om i forbindelse med behandlingen af L123 2015/16 at få skatteministeren til at besvare følgende:**

***Ministeren bedes bekræfte, at udenlandske investeringsinstitutter, der har valgt status som aktiebaseret investeringsinstitut med minimumsbeskatning efter ligningslovens § 16 C, men generelt ikke foretager faktisk udbetaling til investorerne af den opgjorte minimumsindkomst (dvs. er akkumulerende og såkaldt "teknisk udloddende"), også efter den foreslåede ændring af ligningslovens § 16 C, stk. 2, kan opnå og bevare status som investeringsinstitut med minimumsbeskatning.***

Bekræft venligst modtagelsen af denne mail til undertegnede.

Venlig hilsen  
Jens Elkjær

**SKAGEN Fondene**

Jens Elkjær

Adm. direktør Danmark

Telefon: +45 3341 7651

Mobil: +45 2527 7414

[je@skagenfondene.dk](mailto:je@skagenfondene.dk)

Kgs. Nytorv 8, 4. – 1050 Kbh K

[www.skagenfondene.dk](http://www.skagenfondene.dk)

This message is only intended for the recipient and may contain confidential or other private information. If you receive this message by mistake, please inform the sender and delete the original.