


Skatteministeriet

25. maj 2016
J.nr. 15-1386553

Til Folketinget – Skatteudvalget

Vedrørende L 123 - Lov om ændring af lov om indkomstbeskatning af aktieselskaber m.v., aktieavancebeskatningsloven, virksomhedsskatteoven og forskellige andre love samt ophævelse af lov om investeringsfonds (Tilpasning i forhold til EU-retten med hensyn til genbeskatning af underskud i faste driftssteder, definition af datterselskabsaktier og nedsættelse af indkomstkattesatsen på udgående udbytter samt indgreb mod omgåelse af udbyttebeskatningen i forbindelse med investering i investeringsinstitutter, justering af indgrebet i virksomhedsordningen og andre justeringer af erhvervsbeskatningen).

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 38 af 24. maj 2016.

Karsten Lauritzen

/ Lise Bo Nielsen



Spørgsmål

Ministeren bedes kommentere henvendelsen af 24. maj 2016 fra I & T Fondsmæglerselskabet Investering & Tryghed, jf. L 123 - bilag 22

Svar

Fondsmæglerselskabet Investering & Tryghed (I & T) bemærker, at lovforslaget vil koste deres kunder dyrt. I & T henvender sig kun til danske investorer, som i forvejen er underlagt lagerprincippet. Det hul, som L123 tilsigter at lukke, har således ingen rod i de investeringsfonde, som I & T udbyder. Ifølge I & T vil lovforslaget betyde, at deres kunder vil søge mod de store bankers standardiserede investeringsprodukter. Lovforslaget vil dermed være hæmmende for konkurrencen. I & T henviser til, at en udenlandsk udbyder af samme type investeringsfonde til danske investorer ikke vil skulle tilbageholde udbytteskat af salgsprovenuet.

Finanstilsynet har for nylig givet I & T tilladelse til at markedsføre deres investeringsfonde over for alle typer af investorer, herunder også privatpersoner, men lovforslaget vil fjerne denne mulighed. Ifølge I & T vil det være ødelæggende at skulle leve op til spredningsreglerne i UCITS-direktivet. I & T's investeringsfonde henvender sig ligesom børsnoterede investeringsforeninger til offentligheden, det vil sige til mange kunder og ikke til få institutionelle investorer. Kundernes køb og salg af beviser foregår ikke via fondsbørsen, men ved nyttegning og tilbagesalg af investeringsbeviser direkte til investeringsfondene til indre værdi, som I & T beregner og offentliggør på daglig basis. Herved opnår kunderne mulighed for at træde ind og ud af deres investeringer på en nem og effektiv måde. En børsnotering af beviserne er ikke en mulighed, idet denne løsning er alt for omkostningstung for en forvalter af I & T's størrelse.

I & T anerkender, at deres kunder vil blive godskrevet udbytteskatten på årsopgørelsen, men understreger, at kunderne vil skulle vente i op til halvandet år på at få skatten tilbagebetalt som en overskydende skat i forbindelse med SKAT's årsopgørelse. Omlægninger mellem de forskellige investeringsfonde vil blive umuliggjort som følge af skattetilbageholdelsen.

I & T ønsker, at der findes alternative løsninger, som sikrer, at investeringsfonde, som henvender sig til mange investorer, fortsat vil være omfattet af samme skatteregler, som gælder for almindelige investeringsforeninger.

Jeg vil indledningsvist bemærke, at de gældende regler indebærer, at der som udgangspunkt er udbytteskat ved udlodning fra investeringsinstitutter, ligesom det er tilfældet for udlodninger fra almindelige selskaber. Det er bl.a. hensigten med lovforslaget at beskytte denne udbyttebeskatning.

I forbindelse med den supplerende eksterne høring af lovforslaget er det af flere blevet påpeget, at danske investorer kan blive udsat for en overbeskatning, i de situationer hvor den danske investor lagerbeskattes. Det kan også gælde for fysiske personer, der investerer direkte i investeringselskaber. På den baggrund er der stillet et ændringsforslag til lovforslaget, jf. L 123 – bilag 16, med henblik på, at sikre, at der ikke sker en sådan dobbeltbeskatning.

Ændringsforslaget indebærer, at der sker en justering af lagerbeskatningen, der tager højde for den udbyttebeskatning af afståelsessummer, som lovforslaget indfører. Ændringsforslaget sikrer en beskatning, der svarer til den beskatning, der ville være sket, hvis der var sket en almindelig udbytteudlodning fra aktier mv.

Der vil kunne være en likviditetsmæssig forskel i beskatningen, da det samtidig foreslås, at kildebeskatningen af udbyttet sker på det tidspunkt, hvor der sker tilbagesalg til det udstedende investeringsinstitut, mens reguleringen via lagerbeskatningen har effekt ultimo indkomståret. Eventuel overskydende skat vil herefter kunne udbetales i forbindelse med skatteansættelsen. Som det fremgår af bemærkninger til ændringsforslaget, vil der dog efter omstændighederne være mulighed for, at selskabsinvestorer kan få det overskydende beløb tilbagebetalt af SKAT før skatteansættelsen, jf. selskabsskattelovens § 29 D. Dette vil kunne afbøde den likviditetsmæssige belastning. Fysiske personer vil have mulighed for at ændre forskudsopgørelsen, således at der tages højde for, at den indeholdte kilde-skat modsvares af et tilsvarende tabsfradrag i lagerbeskatningen.

På den baggrund mener jeg, at det i vidt omfang er søgt at afbøde den likviditetsmæssige belastning for investorerne. Det er endvidere søgt at målrette lovforslaget, således at de investeringsinstitutter, der har lovmæssigt krav om risikospredning og tilbagekøbspligt, ikke rammes. Dvs. at lovforslaget omfatter de former for investeringsinstitutter, hvor der er mulighed for systematisk at udnytte den eksisterende mulighed for at omgå udbytte-skatten.