

Mai 2005

Informasjon til aksjonærer i Orkla med registrert adresse i utlandet

Nye regler om beskatning av utbytte til utenlandske aksjonærer

1. Bakgrunn

I forbindelse med gjennomføring av en ny skattereform i Norge er det i desember 2004 og i april 2005 foretatt viktige endringer i reglene om beskatning av utbytte utdelt fra norske aksjeselskaper mv. til aksjonærer bosatt eller hjemmehørende i EØS-stat. Endringene innebærer på nærmere vilkår fullt fritak for kildeskatt på utbytte som deles ut fra norsk selskap til aksjonærer i Belgia, Danmark, Estland, Finland, Frankrike, Hellas, Irland, Island, Italia, Kypros, Latvia, Liechtenstein, Litauen, Luxembourg, Malta, Nederland, Polen, Portugal, Slovakia, Slovenia, Spania, Storbritannia, Sverige, Tsjekkia, Tyskland, Ungarn og Østerrike.

Norske skattemyndigheter har nå fastsatt retningslinjer for hvordan skattfritaket skal gjennomføres ved utbetaling av utbytte fra norske selskaper til utenlandske aksjonærer. Dette vil det bli redegjort for nedenfor.

2. Utbytte utbetalt til selskap mv. hjemmehørende i EØS-stat

Stortinget vedtok 10. desember 2004 at norske aksjeselskaper og likestilte selskaper er fritatt fra beskatning av utbytte (fritaksmetoden). Reglene gjelder også for utenlandske selskaper mv. som tilsvarende norske selskaper mv. som er omfattet av fritaksmetoden, når selskapet mv. er hjemmehørende i EØS-land. Fritaksmetoden gjelder bare for selskaper mv. som er reelle eiere av aksjeutbyttet fra norske selskaper.

Fritaksmetoden er innført med virkning for utbytte som er mottatt av selskaper mv. fra og med 1. januar 2004.

Fritaksmetoden ble imidlertid innført etter at utbytte var utbetalt i 2004 og kildeskatt ble derfor i 2004 trukket med den sats som gjaldt på utdelingstidspunktet. Dette innebærer at alle utenlandske aksjonærer som omfattes av fritaksmetoden selv må søke refusjon av trukket kildeskatt i 2004 hos norske skattemyndigheter.

Skattedirektoratet har i en uttalelse av 2. mars 2005 fastsatt retningslinjer for gjennomføring av fritaksmetoden ved utbetaling av utbytte til utenlandske selskaper. Uttalelsen angir kravene til dokumentasjon ved søknad om refusjon av kildeskatt trukket ved utbetaling av utbytte. (Det er viktig å merke seg at disse kravene også gjelder ved søknad om refusjon av kildeskatt trukket ved utbetaling av utbytte i 2004.) Skattedirektoratet har i uttalelsen lagt til grunn at det bare er i de tilfeller hvor den utenlandske aksjonæren er kjent for det norske selskapet som utdeler utbyttet, og det er godtgjort at aksjonæren både er den reelle eier og omfattet av fritaksmetoden, at selskapet kan unnlate å trekke kildeskatt ved utbetalingen av

utbyttet. Registreringen i norske Verdipapirsentralen er i denne sammenheng ikke ansett som tilstrekkelig bevis.

Orkla har i praksis ingen mulighet til å kontrollere om selskapets utenlandske aksjonærer tilfredsstiller kravene for å være omfattet av fritaksmetoden. Orkla kan derfor etter Skattedirektoratets uttalelse ikke unnlate å trekke kildeskatt ut fra det forhold at aksjonæren er registrert i Verdipapirsentralen med rett til redusert kildeskattesats i henhold til skatteavtale med en EØS-stat.

Det innebærer at Orkla må trekke kildeskatt ved utbetaling av utbytte også i 2005. Utenlandske selskaper mv. som omfattes av fritaksmetoden selv må således søke trukket kildeskatt refundert fra norske skattemyndigheter.

Skattedirektoratet har i uttalelsen fra 2. mars fastsatt følgende om hvilken informasjon/dokumentasjon som skal vedlegges søknad om refusjon av kildeskatt:

"The tax exemption model applies to Norwegian private and public limited companies and other companies of the same standing as limited companies for tax purposes. Furthermore the tax exemption for companies income from shares applies to Norwegian stock investment funds, associations, institutions, estates in bankruptcy, municipal and state-owned companies.

The tax exemption model also applies to such foreign companies and other entities within the EEA that correspond to the Norwegian companies etc. Comprised by the model.

According to the Norwegian regulations only the real beneficial owner may apply for a refund of withholding tax.

A foreign company etc. applying for a refund of Norwegian withholding tax under the tax exemption model must adress the application to the Central Office – Foreign Tax Affairs, P.O.Box 8031, N-4068 Stavanger.

The refund claimant must submit the following documentation/information:

- 1. A spesification of the distributing company(ies) involved, the exact amount of shares, the date the dividend payments were made, the total dividend payment, the withholding tax drawn in Norway and what amount is being reclaimed. The withholding tax must be calculated in Norwegian currency and all sums specified accordingly (in NOK).*
- 2. The claimant must submit documentation that shows that the refund claimant received the dividends and which withholding tax rate was used in Norway.*
- 3. The claimant must submit a certificate of residence issued by the tax authorities stating that the refund claimant is resident for tax purposes in that state in the income year in question or at the time the dividends were decided. This documentation must be in original.*
- 4. The claimant must provide the information necessary to decide whether the refund claimant is an entity comprised by the tax exemption model.*

5. *The claimant must provide the information necessary to decide whether the refund claimant is the beneficial owner of the dividend payment(s).*
6. *If the securities are registered with a foreign custodian/bank/clearing central the claimant must submit information on which foreign custodian/bank/clearing central the securities are registered with in Norway.*
7. *The claimant must sign the application. If someone else signs the application, a copy of the letter of authorisation must be enclosed.*

There is no standard application form for refund of withholding tax.

According to Norwegian regulations, only the real beneficial owner (i.e. the one who ultimately receives the dividend payments) is entitled to a refund under the tax exemption model. This implies that only the real beneficial owner himself can apply for a refund, enclosing documentation issued accordingly. An entity that is in fact acting on behalf of someone else as either trustee or investment manager, and is as such the registered or indirect owner of the dividends, is not entitled to a refund. Neither is an entity that receives the dividend payments and passes them directly on to other entities/persons entitled to a refund.

Whether the applicant is entitled to a refund or not depends on to what extent the claimant is transparent for legal and/or tax purposes. In order to enable the Central Office – Foreign Tax Affairs to decide on whether the claimant is comprised by the tax exemption model and the beneficial owner of the dividends the claimant must submit information regarding:

- *The legal structure of the claiming entity. A refund claimant who is not a company with limited liability has to submit the information necessary to decide whether it is an entity comprised by the tax exemption model.*
- *Whether the entity is a fully or a partially tax exempt entity or not.*
- *Whether the entity invests its own capital or capital belonging to other persons or entities on their behalf.*
- *Who is actually taxed on the dividends from Norway as such, the entity itself, a trustee or the investors and in which state the dividends are taxed. The claimant must confirm that the tax is not levied on the company in its capacity as trustee or as any kind of advanced tax, levied in fact on behalf of other investors who later may claim a tax credit for this tax.*

Some kind of entities may be requested to give additional information.

Further we may require that the claimant itself gives the requested information.”

3. Utbytte utbetalt til personlige aksjonærer bosatt i EØS-stat

Stortinget vedtok 12. april 2005 at det for inntektsåret 2005 ikke skal svares kildeskatt på aksjeutbytte som utdeles til personlig rettighetshaver som er bosatt i EØS-stat. (For personlige aksjonærer gjelder dette ikke 2004.) I følge Skattedirektoratet er det en forutsetning for å

omfattes av skattefritaket at den utenlandske aksjonæren godtgjør at han er skattemessig bosatt i en EØS-stat og at han er reell eier av aksjeutbyttet.

I en uttalelse avgitt 2. mai 2005 har Skattedirektoratet lagt til grunn for 2005 at det utdelende selskap kan unnlate å trekke kildeskatt på utbytte til personer som er direkte registrert som eier av aksjen i Verdipapirsentralen når aksjonæren også er registrert med EØS-land som ligningsland. Det er en forutsetning at det fremgår av registreringen at verdipapirkontoen tilhører en personlig aksjonær.

I forhold til personlige aksjonærer som er registrert i Verdipapirsentralen ved en utenlandsk forvalter som har tillatelse til å registrere lavere kildeskattesats enn 25 %, har Skattedirektoratet uttalt at en kan unnlate å trekke kildeskatt når forvalteren er kjent med at den virkelige rettighetshaveren til utbyttet er en personlig aksjonær bosatt i en EØS-stat. Den utenlandske forvalteren må på anmodning fra skattemyndighetene kunne gi nærmere opplysninger om de aksjonærer som har fått utbetalt utbytte fra norske selskaper uten trekk av kildeskatt.

Orkla vil hensynta Skattedirektoratets uttalelse ved utbetaling av utbytte i 2005 til personlige aksjonærer bosatt i utlandet. Da Skattedirektoratets retningslinjer forelå samme dag som grunnlagsdata for utbytte ble innhentet, vil utenlandske aksjonærer som er registrert med rett til fritak for kildeskatt få etterbetalt trukket kildeskatt noen dager i etterkant, eventuelt få hele utbyttet uten trekk av kildeskatt utbetalt noen dager forsinket.

Personlige aksjonærer bosatt i EØS-stat, men som ikke er registrert i Verdipapirsentralen med rett til fritak for kildeskatt, kan søke skattemyndighetene om å få trukket kildeskatt refundert. Søknaden må rettes til: Central Office – Foreign Tax Affairs, P.O.Box 8031 Stavanger, N-4068 Stavanger (Tel.: + 47 51 96 96 00).

4. Utfyllende informasjon om kildeskatt på utbytte

Orkla har dessverre ikke kapasitet til å bistå ved søknad om refusjon av trukket kildeskatt på utbytte. Vi ber vennligst om at henvendelser knyttet til de nye reglene rettes direkte til: Central Office – Foreign Tax Affairs, P.O.Box 8031 Stavanger, N-4068 Stavanger, tel.: + 47 51 96 96 00, e-mail: postkassesfu@skatteetaten.no.