



Folketinget
Skatteudvalget
Christiansborg
1240 København K

Herning, den 28/11 2012

Lønsumsafgift og moms

EU Domstolen har afgjort, at formueforvaltning i forbindelse med værdipapirer er momspligtig. Dog fritages formueforvaltning overfor investeringsforeninger.

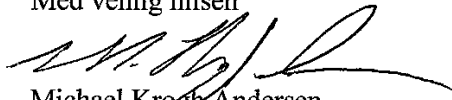
1. I denne forbindelse vil vi gerne gøre opmærksom, at vi som fondsmæglerselskab, der udelukkende udfører skønmæssig porteføljepleje, nu kommer til at betale både moms og lønsumsafgift, med den konkurrencemæssige belastning dette giver i f.t. udenlandske leverandører samt bankernes investeringsforeninger.

Anbefaling: Vi anbefaler til at denne skævhed ophører, evt. ved frafald af lønsumsafgiften eller ved indførelse af differentieret moms på finansielle ydelser, således at denne kun er f.eks. 1%.

2. Den ydelse investeringsforeningerne modtager fra bankerne er fritaget for momspålæggelse. Folketinget har lovgivet om ” § 19 Investeringselskaber”, der er skattefrie, og hvor beskatningen ligger ved den enkelte aktionær efter lagerprincippet. Ligeledes skal investorerne kunne indløse deres aktier til enhver tid mod udbetaling af instituttets formue.

Anbefaling: Vi anbefaler at alle institutter for kollektiv investering i værdipapirer (investeringsinstitutter) (EFT L 375, s. 3) behandles ens momsmæssigt.

Med venlig hilsen



Michael Krogh Andersen
Adm. direktør