

Folketingets Skatteudvalg

København, den 18. maj 2016

Bemærkninger til Skatteministerens ændringsforslag til L 123 af 17. maj 2016

Skatteministeren har den 17. maj 2016 påpeget overfor Folketingets Skatteudvalg, ”at der er en problemstilling, der vedrører dobbeltbeskatning af danske investorer i forbindelse med, at der sker tilbagesalg af aktier m.v. til et udstedende investeringsinstitut. Ved nærværende ændringsforslag foreslås en løsning på problemstillingen, jf. ændringsforslag nr. 2. Det sikres herved, at den afståelsessum, som udbyttebeskattes ved tilbagesalg til det udstedende investeringsinstitut m.v., ikke indgår ved opgørelse af lagerbeskatningen. Den tidsmæssige forskel, der kan være mellem udbyttebeskatningen og senere tabsfradrag ved lagerbeskatning, kan efter omstændighederne kompenseres ved tilbagebetaling fra SKAT eller ændring af forskudsopgørelsen.”

IFB vurderer umiddelbart, at Skatteministerens ændringsforslag sikrer, at **danske livsforsikringselskaber** bliver lagerbeskattet på den rigtige måde og dermed undgår at blive dobbeltbeskattet. Forslaget indebærer, at livsforsikringselskaberne, der forvalter pension for danskerne, i første omfang skal betale 27 % i udbytteskat, hver gang de sælger tilbage til en investeringsfond, og at de får pengene igen, når lagerbeskatningen gøres op. På brancheplan vil der være tale om 20-30 mia. kr., som uretmæssigt opkræves i skat, og der kan gå op til 1½ år inden selskabet får pensionsopsparenes penge igen. Muligheden for at få pengene tilbage fra SKAT må i den situation betegnes som en nødløsning.

Problemet er, at ændringsforslaget vil lade **udenlandske livsforsikringselskaber og pensionskasser** i uønskede danske kapitalforeninger i stikken. De vil fortsat blive overbeskattet, og de vil ikke kunne få deres penge igen fra SKAT. Det vil med stor sandsynlighed betyde, at de vil omlægge alle deres investeringer i danske investeringsfonde til udenlandske investeringsfonde, hvis loven vedtages i uændret form.

Hvorfor skal danske skatteregler forhindre, at den danske branche kan servicere udenlandske livsforsikringselskaber og pensionskasser med danske investeringsfonde?

Dermed ødelægger de danske skatteregler danske virksomheders muligheder for at konkurrere på EU's indre marked. Det er tankevækkende, at ingen andre lande har valgt løsninger, så udenlandske investorer skal betale skat ved tilbagesalg til en investeringsfond for at sikre et robust skattesystem. Så det kan altså lade sig gøre at lave bedre løsninger, hvis man vil.

Når de udenlandske livsforsikringselskaber og pensionskasser flytter deres investeringsfonde til udlandet, vil disse skader ved L 123 på den danske investeringsfondsbranche blive permanente, og de kan ikke ruller tilbage. På den baggrund vil det være forhastet at vedtage L 123 i uændret form.

I stedet fortjener lovforslaget at blive gennemarbejdet ordentligt, så de væsentligste skadevirkninger for udenlandske livsforsikringsselskaber og pensionskasser kan undgås, og så vi ikke indleder det videre arbejde med at vælte den danske skattemur på området for eksport og import af investeringsfonde med at bygge skattemuren højere.

Med venlig hilsen
Investeringsfondsbranchen

Anders Klinkby
Adm. direktør

Jens Jørgen Holm Møller
Direktør