



## Skatteministeriet

21. november 2018  
J.nr. 2018-6527

Til Folketinget – Skatteudvalget

Vedrørende L 26 - Forslag til Aktiesparekontolov.

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 12 af 16. november 2018. Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Lisbeth Bech Poulsen (SF).

Karsten Lauritzen

/ Lise Bo Nielsen



## Spørgsmål

Har ministeren til hensigt at imødekomme de forslag til ændring af L 26, som Forbrugerrådet Tænk har foreslået i deres brev af 1. november 2018, jf. bilag 6, ved at stille ændringsforslag herom? I benægtende fald bedes ministeren yde teknisk bistand til formulering af ændringsforslag.

## Svar

Forbrugerrådet Tænk har to overordnede bemærkninger til lovforslagets indvirkning på investeringsmarkedet:

1. Aktiesparekontoen bør ikke forbeholdes danskproducerede investeringsbeviser, men bør give forbrugerne reel mulighed for at købe investeringsbeviser produceret i andre EU-lande.
2. Skattefordelene ved aktiesparekontoen bør ikke forbeholdes banker, men bør også kunne tilbydes af bankernes konkurrenter – fx pensionselskaber og investeringsforvaltningsselskaber.

Jeg har i mit svar på spørgsmål 10 kommenteret Forbrugerrådet Tænks bemærkninger, og jeg kan indledningsvis henvise hertil. Som det fremgår af dette svar, er jeg helt enig med Forbrugerrådet Tænk i, at der også i forhold til den kommende aktiesparekonto er behov for konkurrence på området, idet det vil kunne være medvirkende til at sikre lave omkostninger for forbrugerne.

Jeg er også helt enig i, at aktiesparekontoen ikke skal forbeholdes danskproducerede investeringsbeviser, men her er min klare forventning, at der fremadrettet på aktiesparekontoen vil kunne indgå investeringsbeviser udstedt af udenlandske investeringsinstitutter, og at de administrative byrder, der af hensyn til de danske investorer pålægges de udenlandske investeringsinstitutter er minimale.

I forhold til det første punkt, så fremgår det af mit svar på spørgsmål 10, at det kun er værdipapirer, der beskattes som aktieindkomst, der kan omfattes af aktiesparekontoloven. Investeringsbeviser i udenlandske investeringsinstitutter beskattes ofte efter reglerne for investeringsselskaber. Investeringsbeviser i investeringsselskaber beskattes efter de gældende regler altid som kapitalindkomst, og de gældende regler indeholder derfor heller ikke en nærmere definition, hvad der må anses for et aktiebaseret investeringsselskab. På den baggrund kan der efter det fremsatte forslag til aktiesparekontolov ikke investeres i investeringsselskaber via aktiesparekontoen.

Det indgår dog også i den indgåede aftale om erhvervs- og iværksætterinitiativer, at investeringsbeviser i aktiebaserede investeringsselskaber fremadrettet skal beskattes som aktieindkomst. Et lovforslag (L114), der udmønter dette initiativ, er fremsat den 20. november

2018. Lovforslaget indeholder en definition af, hvornår et investeringsselskab må anses for aktiebaseret.

Det er desuden hensigten i forbindelse med dette lovforslag at sikre, at denne ændring til lige medfører, at der via den kommende aktiesparekonto også vil kunne investeres i aktiebaserede investeringsselskaber. Da aktiesparekontoloven endnu ikke er vedtaget, vil det rent teknisk ske ved, at der til L 114 vil blive fremsat et ændringsforslag, der justerer i aktiesparekontoloven, hvorved det sikres, at investeringsbeviser i aktiebaserede investeringsselskaber vil kunne indgå på aktiesparekontoen. Jeg har således i forhold til dette punkt tænkt mig at imødekomme Forbrugerrådet Tænks forslag, blot i forbindelse med L 114.

I forhold til det andet punkt i Forbrugerrådet Tænks henvendelse om at skabe konkurrence i forhold til udbud af aktiesparekonti, så er jeg som skatteminister helt enig i, at det er hensigtsmæssigt at udbrede konkurrencen på det finansielle marked mest muligt. Det er utvivlsomt til gavn for kunderne.

Ved udformningen af aktiesparekontoloven er der dog lagt stor vægt på, at aktiesparekontoen skal kunne administreres af de enkelte udbydere af aktiesparekonti. Et væsentligt element her er, at den enkelte udbyder skal kunne administrere indskudsloftet på 50.000 kr. Som det fremgår af min besvarelse af spørgsmål 10, så er det kun pengeinstitutter, der må føre kontantkonti for deres kunder. Kundernes kontantkonti skal derfor oprettes i et pengeinstitut. For at kontrollere indskudsloftet er det nødvendigt, at udbyderen kender den samlede værdi af aktiesparekontoen – både værdien af værdipapirdepotet og værdien af kontantkontoen.

Det er på den baggrund vurderingen, at det vil være vanskeligt at forene hensynet til, at den foreslåede aktiesparekontolov skal være til at administrere for den enkelte udbyder, herunder at holde styr på, om indskudsloftet på 50.000 kr. er overholdt, med en ændring, hvorefter forsikringsselskaber og investeringsforvaltningsselskaber også skal have adgang til at udbyde aktiesparekontoen.

Hvis ændringsforslaget vedtages, vil det desuden medføre øgede omkostninger for Skatteforvaltningen, da antallet af udbydere af en aktiesparekonto øges. Det skønnes således, at de varige driftsudgifter til kontrol og vejledning vil øges med ca. 0,9 mio. kr. årligt.

Herudover vurderes der at være yderligere merudgifter i perioden med manuel håndtering af ordningen, indtil systemløsningen forventes i drift i 2023. Merudgifterne skønnes på det foreliggende grundlag at udgøre ca. 8,1 mio. kr. samlet.

Der vil skulle anvendes finansiering til disse merudgifter.

Det bemærkes, at en ændring i udbyderkredsen ikke skønnes at påvirke udgifterne til it-understøttelsen. Såfremt der ændres på vilkårene for udbydelse eller administration af aktiesparekontoen, kan det dog medføre ændringer i it-understøttelsen og øgede merudgifter.

Samlet set mener jeg derfor ikke at kunne imødekomme Forbrugerrådet Tænks forslag på dette punkt. Som det også fremgår af mit svar på spørgsmål 10, vil jeg dog gerne tilkendegive, at jeg vil være positivt indstillet, hvis det, efter en indkøringsperiode, hvor der er høstet erfaringer med ordningen i praksis, kan være muligt at tilrette ordningen og i den forbindelse udvide kredsen af finansielle virksomheder, der kan udbyde aktiesparekontoen.

Det ønskede ændringsforslag kan se ud som følgende:

**Ændringsforslag**  
**til**  
**Forslag til Aktiesparekontolov**

Til § 3

**8) Paragraffen affattes således:**

**”§ 3. Følgende virksomheder, der i denne lov under ét benævnes institutter, kan tilbyde oprettelse af en aktiesparekonto:**

- 1) Et pengeinstitut, et forsikringsselskab, der har tilladelse til at udøve livsforsikringsvirksomhed, eller et investeringsforvaltningsselskab, der har tilladelse til at udføre tjenesteydelser som nævnt i bilag 4, afsnit A, nr. 4, 5 og 10, i lov om finansiell virksomhed, når instituttet af Finanstilsynet er meddelt tilladelse til at drive virksomhed her i landet efter lov om finansiell virksomhed.
- 2) Et kreditinstitut, et forsikringsselskab, der har tilladelse til at udøve livsforsikringsvirksomhed, eller et investeringsforvaltningsselskab, der har tilladelse til at udføre tjenesteydelser som nævnt i bilag 4, afsnit A, nr. 4, 5 og 10, i lov om finansiell virksomhed, når instituttet efter tilladelse i et andet land inden for EU eller et land, som EU har indgået en aftale med på det finansielle område, udøver virksomhed her i landet gennem et fast driftssted, jf. § 30, stk. 1, i lov om finansiell virksomhed.
- 3) Et kreditinstitut, et forsikringsselskab, der har tilladelse til at udøve livsforsikringsvirksomhed, eller et investeringsforvaltningsselskab, der har tilladelse til at udføre tjenesteydelser som nævnt i bilag 4, afsnit A, nr. 4, 5 og

10, i lov om finansiel virksomhed, når instituttet efter tilladelse i et andet land inden for EU eller EØS udøver virksomhed og til enhver tid opfylder betingelserne i stk. 3, nr. 1-3.

*Stk. 2.* Institutter, der tilbyder oprettelse af en aktiesparekonto, skal registreres hos told- og skatteforvaltningen for skatter og afgifter efter denne lov.

*Stk. 3.* Et institut omfattet af stk. 1, nr. 3, skal senest 2 måneder før oprettelsen af en aktiesparekonto indgive dokumentation til told- og skatteforvaltningen for, at instituttet har en gyldig tilladelse til at drive virksomhed, samt erklære at ville påtage sig til enhver tid at opfylde følgende forpligtelser:

- 1) At overholde bestemmelserne i denne lov.
- 2) At foretage indberetning vedrørende aktiesparekontoen til told- og skatteforvaltningen efter de til enhver tid gældende skatteregler og tidsfrister.
- 3) At underkaste sig told- og skatteforvaltningens kontrol.

*Stk. 4.* Opfylder et institut omfattet af stk. 1, nr. 3, ikke betingelserne i stk. 3, kan told- og skatteforvaltningen efter høring af Finanstilsynet træffe afgørelse om, at instituttet ikke kan tilbyde oprettelse af en aktiesparekonto og ikke kan fortsætte eksisterende aktiesparekonti. Aktiesparekontoens ejer kan overføre sin aktiesparekonto til et andet institut, der opfylder betingelserne i stk. 1-3, inden for en frist på 30 dage efter, at ejeren er blevet bekendt med, at instituttet ikke opfylder betingelserne. Overføres aktiesparekontoen ikke til et andet institut, anses aktiesparekontoen for lukket ved fristens udløb.”

[Udvidelse af kredsen af udbydere af aktiesparekonti med visse forsikringselskaber og investeringsforvaltningsselskaber]

## Bemærkninger

### Til nr. 8

I lovforslagets § 3 foreslås det, at aktiesparekontoen skal kunne udbydes af pengeinstitutter m.v. Med ændringsforslaget foreslås det at udvide kredsen med visse forsikringselskaber og investeringsforvaltningsselskaber. For forsikringselskaber

skal det være en forudsætning, at de har tilladelse til at udøve livsforsikringsvirksomhed. For investeringsforvaltningsselskaber skal det være en forudsætning, at de har tilladelse til at udføre tjenesteydelser som nævnt i bilag 4, afsnit A, nr. 4, 5 eller 10, i lov om finansiel virksomhed, jf. lovens § 10, stk. 2.

Formålet med ændringsforslaget er at udvide kredsen af udbydere, så konkurrencen forbedres til fordel for de kunder, der ønsker at oprette aktiesparekonti.

Det foreslås med forslaget til ændring af indledningen til § 3, stk. 1, at kredsen af foreslåede udbydere – pengeinstitutter, visse forsikringsselskaber og investeringsforvaltningsselskaber med tilladelse til at udføre tjenesteydelser som nævnt i bilag 4, afsnit A, nr. 4, 5 eller 10, i lov om finansiel virksomhed – overalt i den foreslåede lov under ét betegnes som institutter.

Omfattet af begrebet forsikringsselskaber er virksomheder, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed, jf. lov om finansiel virksomhed §§ 11-14 og §§ 18-21, dvs. livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

Investeringsforvaltningsselskaber forvalter danske UCITS (investeringsforeninger, SIKAV'er og værdipapirfonde). Herudover kan investeringsforvaltningsselskaber få tilladelse til at yde investeringsaktiviteter som skønsmæssig porteføljepleje, investeringsrådgivning og opbevaring og forvaltning for investorers regning, jf. bilag 4, afsnit A, nr. 4, 5 og 10, jf. § 10, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed. Det er efter ændringsforslaget en forudsætning for, at et investeringsforvaltningsselskab kan føre aktiesparekonti, at investeringsforvaltningsselskabet har fået tilladelse til de i bilag 4, afsnit A, nr. 4, 5 og 10, nævnte aktiviteter af Finanstilsynet.

Efter lovforslaget skal værdipapirerne ejes direkte af den enkelte opsparer. Den udvidede tilladelse fra Finanstilsynet til opbevaring og forvaltning kan imidlertid alene ske med andele i institutter for kollektiv investering. Det vil sige, at investeringsforvaltningsselskaber ikke selv kan være depotfører for aktier.

Investeringsforvaltningsselskaber må efter lov om finansiel virksomhed ikke føre kontantkonti (modtage indlån) for deres kunder. Det må kun pengeinstitutter. Kundernes kontantkonti skal derfor oprettes i et pengeinstitut.

De institutter, der udbyder aktiesparekontoen, skal indberette en række oplysninger til Skatteforvaltningen efter reglerne i skatteindberetningsloven. I lovforslaget er foreslået en række ændringer i skatteindberetningsloven, der pålægger pengeinstitutter m.v. at indberette de ønskede oplysninger som udbyder af aktiesparekontoen.

Det foreslås i ændringsforslaget at udvide omfanget af udbydere med visse forsikringsselskaber og investeringsforvaltningsselskaber. Disse institutter betragtes som "pengeinstitutter m.v." efter de ændringer af skatteindberetningsloven, der foreslås

i lovforslaget. De vil derfor være omfattet af de regler om indberetning, der allerede er gældende i skatteindberetningsloven, med de ændringer, der foreslås i lovforslaget. Der er således ikke behov for yderligere ændringer i skatteindberetningsloven i forbindelse med den udvidelse, der foreslås i ændringsforslaget.

Ændringsforslaget vurderes at medføre samlede merudgifter på ca. 8,1 mio. kr. til en manuel håndtering af ordningen i perioden 2019-2022. Derudover vurderes de varige driftsudgifter i Skatteforvaltningen at øges med ca. 0,9 mio. kr. årligt. Der vil skulle anvendes finansiering hertil.

Ændringsforslaget skønnes ikke at have nævneværdige provenue-mæssige konsekvenser. Det skyldes, at antallet og omfanget af aktiesparekonti antages at være nogenlunde upåvirket af, at der åbnes for flere udbydere.