



DEN DANSKE BØRSMÆGLERFORENING



Skatteministeriet
Nicolai Eigtveds Gade 18
1402 København K

SkatErhverv:
pskerh@skm.dk

Høringsvar til lovforslag om ændring af aktieavance- beskatningsloven og andre skattelove (Ændring af sondring mellem børsnoterede og unoterede aktier)

Finansrådet og Børsmæglerforeningen (foreningerne) modtog den 5. juli 2007 ovennævnte lovudkast i høring og har i den forbindelse følgende bemærkninger:

Tilpasningen af lovgivning til den nye klassifikation af aktier som konsekvens af de ændrede markedsdefinitioner som følge af MiFID er vigtig og nødvendig. Det er foreningernes opfattelse, at denne tilpasning er gennemført på fornuftig vis i nærværende lovforslag.

Foreningerne er positive over for afskaffelsen af den kildeartsbegrænsede fradragsret for børsnoterede aktier, så alle typer aktier fremover skattemæssigt behandles ens. Fjernelse af denne asymmetri vil gøre den skattemæssige behandling nemmere og mere gennemskuelig for investorer og kan dermed også fremme aktiekulturen i Danmark yderligere.

Foreningerne stiller sig dog stærkt kritiske over for lovforslagets centrale punkt – at fradragsretten for tab på aktier handlet via et reguleret marked er betinget af indberetning fra depotfører. Det er ikke set tidligere, at den skattemæssige behandling af et tab mm. er afhængig af skatteindberetning fra tredjemand. Hidtil har tab mv. kunnet fratrækkes, såfremt en række materielle betingelser har været opfyldt, og sådan bør det også være fremover.

Skattekontrollovens afsnit om indberetning har udelukkende til formål at sikre, at visse indtægter og udgifter bliver selvangivet korrekt. Den her foreslåede anvendelse af skattekontrolloven går langt herudover.

Forholdet mellem den enkelte borger og SKAT vil med lovforslaget komme til at afhænge af forhold hos tredjemand. – En risiko, som foreningerne finder det urimeligt og unødvendigt at pålægge sektoren. Således vil en forkert indberetning fx på grund af manglende kendskab til, om dispositionen har skattemæssig betydning, medføre, at det fulde fradrag i tabsåret bortfalder.

29. august 2007

Finansrådets Hus
Amaliegade 7
1256 København K

Telefon 3370 1000
Fax 3393 0260

mail@finansraadet.dk
www.finansraadet.dk

Journalnr. 613/02
Dok. nr. 174276-v4

Særligt om depotførers indberetning af depotændringer

Generelle betragtninger om den foreslåede indberetning

Indføres indberetningen af kontrolhensyn, bemærker vi, at den nugældende SKL § 10, stk. 4 allerede pålægger banker og sparekasser at indberette personers salg af børsnoterede aktier samt depotværdien pr. 31.12. SKAT har således allerede efter gældende regler et nøje kendskab til aktiesalg foretaget i løbet af indkomståret og kan på denne baggrund foretage de nødvendige kontrolforanstaltninger. Personer, som har tab på aktier, vil "næppe" undlade at påføre tabet på selvangivelsen, hvorfra det så efterfølgende kan kontrolleres. I denne situation vil yderligere indberetning derfor ikke have nogen effekt.

Journalnr. 613/02

Dok. nr. 174276-v4

Virkingen af endnu en indberetningspligt til sektoren synes således ikke at give SKAT yderligere eller bedre kontrolmuligheder af aktieavancer. De foreslåede ændringer står således ikke mål med de omkostninger og problemområder, jf. nedenfor, som sektoren vil blive pålagt som følge af lovforslaget.

Vi påpeger i den forbindelse, at reglerne i bestemmelsen allerede er blevet ændret ved såvel lov nr. 484 af 7. juni 2001 og lov nr. 313 af 21. maj 2002 netop for at forbedre skattemyndighedernes kontrolmuligheder.

Praktiske problemer forbundet med indberetningen

Ifølge lovforslaget skal der ske indberetning mm., når depotbevægelsen "har betydning for den skattemæssige opgørelse".

En lang række depotbevægelser har ingen skattemæssig betydning. Andre depotbevægelser kan i visse tilfælde have betydning, mens atter andre depotbevægelser altid vil have betydning for opgørelsen af den skattemæssige avance. Uanset hvilken type depotbevægelse, der er tale om, så kræver den foreslåede bestemmelse, at der hver gang foretages en individuel vurdering i forhold til gældende skattelovgivning.

Denne vurdering kan i praksis ikke finde sted, da depotbevægelser i et pengeinstitut sker systemmæssigt uden medvirken af rådgivere.

Konsekvenser ved en forkert indberetning er alvorlige, idet kunden ved manglende indberetning af depotindgang mister tabsfradraget med deraf følgende erstatningspligt for det berørte pengeinstitut. Depotførende banker og sparekasser kan derfor se sig nødsaget til at indberette enhver depotbevægelse.

Af andre konkrete problemområder forbundet med forslaget kan nævnes:

Omstrukturering

I forbindelse med omstruktureringer af børsnoterede selskaber bliver reglerne i fusionskatteloven mm. ofte anvendt. Danske investorer med udenlandske aktier har oven i købet også denne mulighed.

Såvel en aktieombytning, en fusion som en spaltning udløser beskatning efter aktieavancebeskatningslovens regler, i det omfang aktionæren bliver vederlagt med andet end aktier. Der er i denne situation ofte kun en delafståelse, der har betydning for den skattemæssige opgørelse.

Det samme gør sig gældende i forbindelse med aktiesplit eller andre vedtægtsmæssige ændringer, der kan medføre, at aktien anses for afstået og generhvervet, uanset at ingen handel har fundet sted.

Sektoren kan ikke påtage sig ansvaret for indberetningen i sådan en situation.

Fællesdepot

Der er ikke et krav om, at ejeren af et depot samtidig er ejer af de pågældende aktier i depotet. Flere aktionærer anvender således fællesdepoter af omkostningsmæssige årsager. Det gælder i familieforhold og for fx K/S og I/S. Banken vil ikke kunne afgøre, om udtagning fra et depot og indlægning af aktien i et andet depot er en disposition, der har skattemæssig betydning. Dette afgøres af de for udtagningen og indlægningen bagvedliggende aftaler.

Af samme årsager bør sektoren, jf. ovenfor, rådgive kunder til at oprette individuelle depoter med deraf forøgede omkostninger for den enkelte kunde.

Medarbejderaktier

Såvel medarbejderaktier i båndlagte puljedepoter som båndlagte medarbejderaktier i individuelle depoter bliver ved båndlæggelsens ophør overført til medarbejderens eget frie depot eller af omkostningsmæssige årsager evt. til et andet fællesdepot.

Den fysiske overførsel sker også her systemmæssigt, og det kan derfor ikke afgøres, om overførslen har skattemæssige konsekvenser og derfor skal indberettes.

Overdragelser med succession

Ved overdragelser af aktier mellem ægtefæller sker der som udgangspunkt skattemæssig succession. Dispositionen har således ingen skattemæssig betydning for opgørelsen af den skattepligtige avance. Sektoren har imidlertid ingen mulighed for at undersøge om betingelserne for succession er til stede, herunder undersøge, om de involverede parter formelt er gift, samt om begge personer er fuldt skattepligtige til Danmark.

Samme problemstilling forekommer i forbindelse med dødsfald, hvor efterlevende ægtefælle kan få udlagt aktierne med succession.

Andre depotbevægelser

Et betydeligt antal andre depotbevægelser er uden skattemæssig betydning. En udtagning af aktier fra et depot er derfor ikke nødvendigvis det samme som et aktiesalg, fx hvis en person skifter pengeinstitut og dermed depotfører. En del af et depot kan fx også udskilles i forbindelse med en pantsætning.

Konsekvenser af den foreslåede indberetning

Sektoren kan ikke påtage sig ansvaret for konsekvenserne af den foreslåede indberetning, hvorfor sektoren kan se sig nødsaget til at indberette alle depotbevægelser. Dette medfører, jf. ovenfor, en meget betydelig mængde af information til SKAT og til borgerne.

Det er sektorens erfaring, at det vil føre til, at antallet af ubegrundede kontrolsager fra SKAT's side vil stige markant – til gene for såvel SKAT som de enkelte borgere.

Tabsfradrag og indberetning

Foreningerne foreslår med udgangspunkt i ovennævnte, at tabsfradraget gøres uafhængigt af depotforvalterens indberetning, da den merværdi, som SKAT får ud af denne information, ikke står mål med det ansvar og de omkostninger, som finanssektoren og dets kunder bliver pålagt.

Alternativ indberetning

Fastholdes indberetningen som en forudsætning for tabsfradrag, finder foreningerne det fuldt tilstrækkeligt, at denne indberetning foretages af borgeren selv – akkurat svarende til, hvad der ifølge lovforslaget er fuldt tilstrækkeligt for personer med udenlandske depoter.

Særligt om øvrige forslag**Overgang af anlægsaktier til næringsaktier**

Efter gældende lov avancebeskattes en aktie som næringsaktie i op til 12 måneder efter, at den reelle overgang er sket, når aktien overgår fra næringsbeholdningen til anlægsbeholdningen. Set i lyset af treårsreglen og den deraf følgende skattefrie avance på anlægsaktier efter tre års ejerskab kan det forekomme bemærkelsesværdigt, at en sådan status reelt først opnås efter op mod fire års status som anlægsaktie. Dog er det muligt at forholde sig hertil, idet der er tale om en fremadrettet hændelse.

Med den foreslåede ændring af ABL § 24, stk. 4 lægges op til en helt ny situation – nemlig overgangen af aktier fra anlægsbeholdning til næringsbeholdning. Det er ikke korrekt at angive den foreslåede lovændring som en justering og præcisering, når der reelt er tale om at indføre en situation, der under gældende lov og praksis slet ikke er mulig, idet aktien jo ikke er anskaffet med henblik på videresalg med fortjeneste for øje. Der savnes som minimum en overvejelse af, i hvilke tilfælde en sådan praksisændring skal kunne anvendes, men også gerne antydning af et formål med denne ændring.

Når en sådan praksisændring foreslås indført, synes den valgte løsning med anvendelse af anskaffelsessum som indgangsværdi ved overgang til lagerprincippet kritisabel.

Eksempel

En anlægsaktie anskaffes til kurs 100 den 1. januar år 0. Den 1. januar år 3 er kursværdien 150. Anlægsaktien overgår den 1. juli år 4 til næringsbeholdningen. Kursværdien er på dette tidspunkt 250. Ifølge den foreslåede ABL § 24, stk. 4 anses aktien omfattet af ABL § 17 pr. 1. januar år 5. Kursværdien er 300 pr. 1. januar år 5, men avancen opgøres til 200, idet den oprindelige anskaffelsessum på 100 skal anvendes.

Journalnr. 613/02

Dok. nr. 174276-v4

I eksemplet fejles en skattefri aktieavance på 150 kurspoint væk, og bestemmelserne i treårsreglen ophæves. Der kan konstrueres et lignende eksempel, hvor et ellers ikke fradragsberettiget kurstab pludselig bliver fradragsberettiget. Hvis aktien fra før var anskaffet for 500, ville der opstå et fradragsberettiget tab 1. januar år 5 på 200.

I det foreliggende udkast til ny § 24, stk. 4 er der indsat henvisninger til § 24, stk. 3, 1. og 2. punktum for så vidt angår anskaffelsværdierne, der skal anvendes for aktier, der skifter skattemæssig status.

Henvisningen fungerer for så vidt angår situationen, hvor en aktie skifter status fra næring til anlæg, idet "aktiens værdi ved slutningen af indkomståret før principskiftet"¹ skal anvendes som anskaffelsværdi. Henvisningen til stk. 3, 2. pkt. erstatter den nuværende bestemmelse i stk. 4, sidste punktum. Bestemmelsen i den nuværende § 24, stk. 4, sidste punktum blev indsat for at forhindre utilsigtet beskatning.

Henvisningen til § 24, stk. 3, 1. pkt. som angivelse af, hvordan anskaffelsværdien for aktier, der overgår fra anlæg til næring, skal opgøres, fungerer, som det fremgår med al tydelighed af ovenstående, ikke. Bestemmelserne i § 24, stk. 3 er oprindelig møntet på den situation, hvor en næringsdrivende generelt ændrer opgørelsesmetode fra realisation til lager eller omvendt – ikke om det er næring eller anlæg.

§ 24, stk. 4 omhandler situationen, hvor en næringsdrivendes enkelte aktiebesiddelser skifter fra næring til anlæg.

Konklusion vedr. ændringer i abl § 24, stk. 4

I bemærkningerne til ændringerne i § 24, stk. 4 savnes en præcisering af, i hvilke situationer en anlægsaktie kan tænkes at skifte skattemæssig status. – En situation, der indtil dato har været anset som en umulighed.

Hvis det på trods af hidtidig opfattelse anses for muligt, at en anlægsaktie kan skifte status til næringsaktie, foreslås det, at henvisningerne til stk. 3,

¹ Tidspunktet for principskifte defineres ens i forhold til anskaffelsessum og -tidspunkt, nemlig slutningen af det år, hvor virksomheden reelt tager beslutningen om anlægshensigt.

1. og 2. pkt. slettes, og at det sidste punktum i det nuværende stk. 4 bibeholdes og indsættes i stedet for henvisningen til stk. 3, 2. pkt. Med hensyn til opgørelse af anskaffelsværdien for aktier, der overgår fra anlæg til næring, bør denne opgøres som aktiens værdi ved slutningen af indkomståret før overgangen i stedet for den oprindelige anskaffelsessum.

Det må pointeres, at sådan som ABL generelt er formuleret, må der sondres mellem avanceopgørelsesprincipper (hhv. realisation og lager) og aktiers status (hhv. anlæg og næring). Man kan ikke uden videre hæfte et bestemt avanceopgørelsesprincip på en bestemt aktiestatus, sådan som det forudsættes i bemærkningerne under pkt. 3.2. Ændringsforslaget bør omformuleres med en sådan sondring in mente.

Selskaber med fysisk aktiebog - udbytte

Nogle selskaber med fysiske aktier udbetaler og indberetter udbytte på baggrund af fortegnelserne i selskabets aktiebog – og dermed uden, at banker eller sparekasser er involveret på depotsiden. Foreningerne mener, at banker og sparekasser i den situation ikke kan pålægges indberetningspligt af udbytter.

Begrebsændring som følge af MiFID

I § 3 i den eksisterende aktieavancebeskatningslov defineres begrebet "børsnoteret aktie". Dette erstattes med aktier "optaget til handel på et reguleret marked". Bortfaldet af § 3 betyder, at status for en handelsplads ikke i alle tilfælde kan afgøres objektivt. Sondringen mellem handelspladsernes status burde være ligetil inden for EU/EØS, men dette er ikke tilfældet med handelspladser uden for EU/EØS. Der bør derfor udarbejdes en officiel oversigt over, hvilke handelspladser der af skattemyndighederne opfattes som værende regulerede markeder – særlig uden for EU/EØS. Denne oversigt skal til stadighed være opdateret, så den enkelte depotfører ikke gøres ansvarlig for sondringen.

Supplerende betragtninger

Omkostninger for erhvervslivet

Den forøgede indberetning vil give depotførende banker og sparekasser forøgede løbende omkostninger. Hertil kommer ikke ubetydelige engangsomkostninger til systemmæssige ændringer forud for ikrafttrædelsen af de nye indberetningsregler. Der er tale om pålægning af en væsentlig administrativ byrde på den finansielle sektor.

Det er derfor med nogen undren, at foreningerne konstaterer, at Skatteministeriet ikke har forholdt sig til de "administrative konsekvenser for erhvervslivet", ligesom vurderingen af de økonomiske konsekvenser for erhvervslivet ikke er korrekte.

Sektoren sender som udgangspunkt alle de oplysninger til borgerne, som er blevet indberettet til SKAT. Herved sikres, at den enkelte kunde er i besiddelse af de oplysninger, der ligger til grund for fx den fortrykte selvangivelse. Da det er umuligt for sektoren, jf. ovenfor, at udskille, hvilke informati-

oner der "kan have betydning for den skattemæssige behandling", vil sektoren reelt være nødt til at informere kunden om alle bevægelser. Det medfører en betydelig og til dels unødvendig informationsmængde.

Side 7

Omkostninger for borgerne

Aktionærer benytter sig i nogle situationer af fællesdepoter. Af skattemæssige årsager vil borgene nu være bedst tjent med individuelle depoter med deraf højere formueforvaltningsomkostninger. Uden et individuelt depot vil det ikke være muligt at få tabsfradrag, men udelukkende modregningsret for et evt. tab.

Journalnr. 613/02

Dok. nr. 174276-v4

Konkurrencehensyn

Omkostningerne til den foreslåede indberetningspligt betyder, at konkurrencesituationen i forhold til udenlandske pengeinstitutter bliver forrykket. Især for mindre danske pengeinstitutter kan dette blive en ulempe.

Afrunding

Den meget komplekse problemstilling især vedrørende indberetning af depotbevægelser belyser vi gerne nærmere ved et møde med Skatteministeriet.

Med venlig hilsen

Lars Ravn Knudsen

Direkte 3370 1077

lrk@finansraadet.dk