

Folketingets Skatteudvalg

30369245 Telefon
eric.pedersen@nordeainvest.dk

L123 – stærkt negative effekter på området ”Unoterede kapitalforeninger”

Ca. 60.000 detailkunder i investeringsforeningen Nordea Invest Portefølje vil blive ramt af tilbagevirkende skat og prohibitiv kompleksitet

Det fremsatte lovforslag L123 vil, hvis det vedtages uændret, ramme ca. 60.000 danskere, som er investorer i investeringsforeningen Nordea Invest Portefølje. Dette skyldes at en central byggesten i produktudbuddet er to unoterede kapitalforeninger, hvor investorerne efter forslaget vil blive ramt af dansk udbytteskat på 27 pct. af *hele* afståelsessummen ved salg, *inklusive* investorernes oprindelige købesum. Beskatningen vil godt nok kunne modregnes i fremtidig lagerbeskatning, men dette er forbundet med tunge administrative byrder for investor ligesom skatten på 27% af hele afståelsesbeløbet vil medføre en uforholdsmæssig stor forskudsskat for den enkelte investor.

At investorernes afståelser skal beskattes som udbytte er meningsløst og til stor gene for investorerne. Dette gælder desto mere, idet den ny beskatning forudsættes indført med tilbagevirkende kraft til 23. februar 2016. Alene kapitalforeningerne i Nordea Invest Portefølje har haft indløsninger for ca. 500 mio. kr. i perioden fra den 23. februar til dags dato. Dette er detailinvestorer, der allerede har trukket midler ud og – hvis L123 vedtages uændret - vil blive ramt af en for dem ukendt skattepligt og unødige administrative byrder.

Fra en foreningssynsvinkel, vil den ny beskatning gøre det urealistisk at drive unoterede kapitalforeninger for detailkunder i Danmark. Nordea Invest vil derfor skulle undersøge, om der findes alternative juridiske former, der ikke rammes af L 123, og som derfor meningsfyldt kan anvendes til formålet. Er dette ikke tilfældet, må det forudses, at Nordea Bank Danmark vil søge tilsvarende produkter leveret fra Nordeas fondselskaber i udlandet, da L123 kun rammer danske fonde, mens udenlandske fonde, der markedsføres i Danmark, går fri.

Med ovenstående *in mente* henstiller jeg, at Skatteudvalget genbesøger den del af L123, der vedrører kapitalforeninger som markedsføres til detailkunder i henhold til markedsføringstilladelse fra Finanstilsynet, og forsøger at undgå lovgivning, der unødigt skader danske detailinvestorer og ødelægger den danske branches mulighed for at konkurrere med udlandet.

Venlig hilsen



Eric Christian Pedersen
Direktør
Nordea Invest