

Skatteministeriet  
Nicolai Eigtveds Gade 28  
1428 København K  
[pskadm@skm.dk](mailto:pskadm@skm.dk)

Att.: Andreas Bo Larsen

København, den 26. marts 2009

## Problematisk amputeret genfremsættelse af dele af L63

Vi har modtaget forslag til Lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, skattekontrolloven, kildeskatteloven, ligningsloven og forskellige andre love (Enkel og effektiv kontrol samt mindre skatteplanlægning) i høring.

## Betingelse for fradrag på børsnoterede aktier og aktiebaserede investeringsforeningsbeviser

InvesteringForeningsRådet afgav den 31. august 2007 høringssvar på et lovforslag, der i indeværende Folketingssamling er genfremsat som L63<sup>1</sup>. Forslaget indeholdt bl.a. en bestemmelse om, at personers fradragsret for tab på aktier og aktiebaserede investeringsbeviser betingedes af, at bevisets anskaffelse og anskaffelsestidspunkt var indberettet til SKAT. I den forbindelse fandt InvesteringForeningsRådet, at betingelsen for tabsfradrag medførte problemer både af praktisk og mere principiel art. Vi skrev i den forbindelse følgende:

”Problemerne hænger sammen med, at der vil være en lang række af tilfælde, hvor depot- eller kontofører skal vurdere, om der er sket en ”indtagning i depot”, der kræver indberetning. Usikkerhed kan opstå i forbindelse med, hvordan aktien kommer ind i depotet (modtagelse som gave, ophævelse af pensionsordning, modtagelse af fondsaktie, udnyttelse af tegningsret eller option). Usikkerheden kan også opstå pga. en hændelse i selskabet bag aktien (forskellige omstruktureringer (spaltninger, fusioner, tilførsler af aktiver eller aktieombytninger mv.)). I alle tilfælde vil situationen kræve en aktiv stillingtagen fra depotførerens side, og det åbner mulighed for en række fejlagtige indberetninger eller mangel på indberetninger.

IFR finder det retssikkerhedsmæssigt yderst kritisabelt, at en tredjemands handlinger og navnlig undladelser kan medføre fortabelse af den fulde fradragsret for tab på aktier optaget på et

---

<sup>1</sup> Forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, skattekontrolloven og andre skattelove. (Ændring af sondringen mellem børsnoterede og unoterede aktier)



reguleret marked. Investor pålægges et helt unødigt ekstra arbejde med at kontrollere, at pengeinstituttet har foretaget de fornødne indberetninger – uden at der gives investor en adgang til at rette op på skaden direkte.

IFR ønsker dermed primært, at den nye formulering af § 13 ændres inden forslaget fremsættes. Den fulde fradragsret må ikke betinges af indberetninger fra tredjemand, navnlig når indberetningerne er så komplicerede at gennemføre, som tilfældet vil være. Det er IFR's opfattelse, at investor altid skal have mulighed for at godtgøre et tab og få sit fulde fradrag. Og det må til kontrolformål være tilstrækkeligt, at der som hidtil alene skal indberettes antal aktier og investeringsbeviser med tilhørende kursværdi ved årets udgang. I så fald vil Skattemyndighederne selv kunne se, om der er sket ændringer, som burde give anledning til en avanceopgørelse.”

Det foreliggende forslag indeholder en tilsvarende betingelse for tabsfradrag, og de dengang anførte problemstillinger er slet ikke løst.

Vi fremsætter dermed på ny vores betænkeligheder ved den nye § 14 i aktieavancebeskatningsloven og de indberetninger, der knytter sig til den.

## **Fortrykt avance – også for teknisk udloddende foreninger**

InvesteringsForeningsRådet støtter bestræbelserne på at lette investorers mulighed for at selv-angive korrekt i forbindelse med opgørelse af aktieavancer.

Det er os dog magtpåliggende at påpege, at de systemer, der skal kunne håndtere avanceopgørelsen på beviser i de mange udloddende foreninger er gearret til også at håndtere teknisk udbytte. Skatteministeriet opfordrer indirekte foreningerne til at overgå til teknisk udlodning i forbindelse med forslaget om at udloddende foreninger (jf. ligningslovens § 16C) pålægges pligt til at udlodde alle aktieavancer, jf. forslag til Lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven og forskellige andre love (Harmonisering af selskabers aktie- og udbyttebeskatning m.v.). Udlodningspligten omfatter efter gældende ret kun avancer på aktier, foreningen har ejet i under tre år. InvesteringsForeningsRådet støtter *ikke* forslaget om fuld udlodning, men uanset om dette gennemføres eller ej, er teknisk udlodning i dag en mulighed, som foreningerne ikke udnytter, bl.a. fordi systemerne ikke kan håndtere det sikkert<sup>2</sup>.

Et system til håndtering af teknisk udbytte skal bl.a. kunne håndtere opskrivning af anskaffelsessummerne, med det beskattede - men ikke udbetalte - udbytte. Ellers vil investorer i teknisk udbyttebetalende foreninger blive beskattet dobbelt af deres afkast.

Det er ekstremt vigtigt, at systemerne bliver så pålidelige og så alt omfattende, at *alle* investorer kan stole på resultaterne fra dem. Beskatningen af kapitalgevinster bliver på ingen måde forenklet med de foreliggende reformforslag og dette stiller store krav til SKATs systemudvikling. Når SKAT selv har konstateret, at mange investorer ikke er i stand til at opgøre og selvangive avancer korrekt i dag, er dette samtidigt en indikator på, at lige så mange investorer ikke vil være i stand til at efterprøve, om den fortrykte avance er korrekt opgjort.

---

<sup>2</sup> Jf. vores høringssvar til forslaget



Vi vil anmode ministeriet om at **bekræfte**, at man ved systemudviklingen tager højde for teknisk udbytte fra investeringsforeninger, således at investorer i udloddende foreninger ikke pålægges de nye indberetninger uden også at kunne nyde fordel af de lovede teknologifremskridt.

## **Ingen kildeartsbegrænsning på tab på aktiebaserede beviser**

Den nævnte L63 foreslog at ophæve den kildeartsbegrænsede tabsfradragssadgang, der betyder, at realiserede tab på børsnoterede aktier og aktiebaserede investeringsbeviser kun kan fradrages i realiserede gevinster på tilsvarende værdipapirer. I L 63 blev det foreslået, at alle aktietab skulle kunne modregnes i anden aktieindkomst, og at skatteværdien af negativ aktieindkomst (inkl. tab på børsnoterede aktier) skulle kunne modregnes i årets sluskat.

Ophævelsen af kildeartsbegrænsningen var et godt forslag og de argumenter, Skatteministeren fremførte i forbindelse med fremsættelsen af L63, holder den dag i dag.

Vi vil derfor opfordre til at medtage ophævelsen af kildeartsbegrænsningen for alle børsnoterede aktier igen.

Vi har i vores høringssvar til forslag til Lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven og forskellige andre love (Harmonisering af selskabers aktie- og udbyttebeskatning m.v.) anført yderligere vedrørende dette punkt og henviser til dette.

Hvis der er spørgsmål til det anførte, står InvesteringsForeningsRådet naturligvis til rådighed.

Med venlig hilsen

InvesteringsForeningsRådet

Jens Jørgen Holm Møller

Karen Leth Jensen