



Folketingets Skatteudvalg  
Christiansborg  
1240 København K

## Beskatning af bankernes porteføljeaktier i de fælles forsyningsselskaber

Skatteministeren fremsatte den 22. april 2009 en række lovforslag, der ud-mønter Forårspakken 2.0 - her iblandt L 202 om harmonisering af selska-bers aktie- og udbyttebeskatning.

Ifølge forslaget skal avancer på porteføljeaktier - dvs. aktiebeholdninger, der udgør mindre end 10 pct. af aktiekapitalen i et selskab – beskattes fuldt ud. Udbytte beskattes ligeledes fuldt ud, og der indføres lagerbeskatning på disse aktier, medmindre der er tale om unoterede aktier, idet realisations-beskatning så kan vælges.

Finansrådet har rettet henvendelse til Skatteministeriet om ovenstående ad flere omgange – senest i relation til høringen i forbindelse med lovforslage-nes fremsættelse – idet vi atter skal beklage denne stramning af skattelov-givningen, som rammer banker med aktieandele på under 10 pct. i de fæl-les forsyningsselskaber meget hårdt, jf. nærmere nedenfor.

### Bankernes fælles forsyningsselskaber

Selskaberne er karakteriseret ved, at de ejes af bankerne i fællesskab, men at kun de store banker, hvis de overhovedet er medejere, typisk ejer mere end 10 pct. af aktiekapitalen. De fælles forsyningsselskabers aktivitet er en naturlig forlængelse af bankernes aktivitet inden for bl.a. realkredit, pensi-on, IT, investeringsforvaltning og betalingsformidling, idet selskaberne ud-øver servicevirksomhed for aktionærbankerne og deres kunder.

Lovforslaget indebærer en markant skærpet skattemæssig forskelsbehand-ling af aktionærene i de fælles forsyningsselskaber afhængig af, om pågæl-dende aktionærer ejer mere eller mindre end 10 pct. af aktiekapitalen.

Af lovforslaget følger, at hensigten med forslaget bl.a. er:

- et ønske om at undgå dobbeltbeskatning ved beskatning af selskabsind-komst i flere led og
- et ønske om at undgå forvridning mellem investeringer i forskellige ty-per af aktiver (her primært obligationer og aktier).

29. april 2009

Finansrådets Hus  
Amaliegade 7  
1256 København K

Telefon 3370 1000  
Fax 3393 0260

mail@finansraadet.dk  
www.finansraadet.dk

Journalnr. 613/02  
Dok. nr. 219336-v1

Dette er paradoksalt, idet afkast fra de fælles forsyningsselskaber netop på grund af forslaget vil blive underlagt fuld dobbeltbeskatning – først skat i forsyningsselskabet og siden hen i pengeinstituttet.

Side 2

Med hensyn til ønsket om at undgå forvriddning mellem investeringer i forskellige typer aktiver er der for så vidt angår forsyningsselskaberne ikke mulighed for alternative investeringer i obligationer. De pågældende selskaber er en naturlig del af bankernes virksomhed og leverer de nødvendige og sædvanlige tjenesteydelser, som bankerne typisk ikke kan levere i eget regi. Bankerne er ganske enkelt - måske med undtagelse af de største, som dog også kan være aktionærer i de fælles forsyningsselskaber – nødt til at deltage i de fælles forsyningsselskaber. Lovforslaget medfører derfor en helt urimelig forskelsbehandling af de aktionærer, som er nødt til at slå sig sammen i fælles forsyningsselskaber, dvs. primært de små og mellemstore banker.

Journalnr. 613/02

Dok. nr. 219336-v1

#### Løsningsforslag

For at imødegå en alvorlig konkurrencemæssig forvriddning i de mindre og mellemstore bankers disfavør finder Finansrådet derfor, at aktieandele på under 10 pct. i de ovenfor beskrevne forsyningsselskaber skattemæssigt skal ligestilles med datterselskabsaktier. Øvrige porteføljeaktier, som banker måtte eje, skal ikke undtages.

Finansrådets ønske er begrundet i, at bankerne spiller en væsentlig samfundsmæssig rolle, og at de fælles forsyningsselskaber er helt afgørende for en velfungerende infrastruktur i den finansielle sektor.

Med venlig hilsen

Neel Frederikke Gronemann

Direkte 3370 1063  
nfg@finansraadet.dk