



Folketinget  
Skatteudvalget  
Christiansborg  
1240 København K.

Postboks 1140  
DK-1010 København K  
Tlf. 45 82 15 91  
Fax 45 41 15 90  
e-mail daf@shareholders.dk

København, den 23. november 2012

**L 49 Forslag til Lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, ligningsloven, lønsumsafgiftsloven og forskellige andre love**

**Lønsumsafgift og moms**

EU Domstolen har afgjort, at formueforvaltning i forbindelse med værdipapirer er momspligtig.

Det betyder, at der er risiko for, at alle danskere skal betale både lønsumsafgift og moms for den del af deres opsparing, der er placeret i værdipapirer, ikke blot på individuelle konti, men også i investeringsforeninger, arbejdsmarkedspensioner, privat pensionsopsparing, livsforsikringer m.v.

Det vil være en urimelig dobbeltbeskatning.

Dansk Aktionærforening anbefaler, at lønsumsafgiften for finansielle virksomheder holdes uændret indtil der er klarhed over, hvor omfattende momspligten for formueforvaltning/porteføljepleje er, når Danmark tilpasser den nationale lovgivning om og administration af de fælles EU regler om moms.

**Lønsumsafgift**

Hovedparten af den finansielle sektors aktiviteter er efter gældende regler fritaget for moms. Momsfritagelsen er en følge af de fælles regler i EU. Danmark skal således fritage finansielle virksomheder for moms.

Til gengæld er den finansielle sektor – lige som andre momsfrigitte områder – omfattet af lønsumsafgiften. Lønsumsafgiften på den finansielle sektor skal reducere den fordel, den finansielle sektor har ved ikke at være omfattet af moms.

**Moms på finansielle ydelser**

EU Domstolens anden afdeling afsagde den 19. juli 2012 dom i sag C-44/11, Finanzamt Frankfurt am Main V-Höchst mod Deutsche Bank AG dom om at formueforvaltning i forbindelse med værdipapirer ikke er fritaget for merværdiafgift.

Det vil sige at danske banker og andre finansielle virksomheder, der udfører formueforvaltning, inden længe vil blive pålagt at opkræve moms for disse ydelser. Hvis de ikke bliver pålagt at opkræve moms Kommissionen antagelig åbne en traktatkrænkelssag mod Danmark.

### **Dobbelt beskatning**

Med det forslag, der er indeholdt i L 49 vil lønsumsafgiften pr. 1. januar 2013 blive forhøjet med 0,4 pct. af lønsummen til 10,9 pct. af lønsummen og derefter hvert år frem til og med 2021 blive forhøjet med 0,3 pct.-point indtil den bliver 12,3 pct. af lønsummen.

Men inden 2021 vil formueforvaltning/porteføljepleje blive pålagt moms.

Det betyder, at kunderne vil blive pålagt en dobbeltbeskatning.

Det er uklart, men sandsynligt, at forbrugernes kollektive opsparing gennem investeringsforeninger og andre UCITS samt i arbejdsmarkedspensioner, private pensionsordninger og livspensioner vil blive omfattet af momspligt.

### **Behov for rimelighed**

Det er vigtigt, at borgerne sparer op, så de ikke optager unødigt gæld, og så de sikrer den økonomiske del af tilværelsen, når de forlader arbejdsmarkedet.

Hvis skatter og afgifter indføres og forhøjes, med begrundelser der ikke er holdbare, så er det med til at svække almindelige menneskers tillid til politikerne. Når formueforvaltning bliver momspligtig, kan manglende momspligt ikke længere bruges som begrundelse for, at formueforvaltning skal omfattes af grundlaget for lønsumsafgiften.

Dansk Aktionærforening anbefaler, at lønsumsafgiften for finansielle virksomheder fastholdes uændret, så længe, der ikke er klarhed over, hvor omfattende momspligten for formueforvaltning eller porteføljepleje er, når Danmark skal tilpasse den nationale lovgivning om og administration af den fælles EU lovgivning om moms.

Med venlig hilsen  
Dansk Aktionærforening



Jens Møller Nielsen  
Direktør (konst.)