



Drög að frumvarpi til nýrra heildarlaga um rekstraraðila sérhæfðra sjóðaMál nr. S-182/2019

Almennt: Tölvupóstur

Málsnúmer: FJR19080046

Málalyklar: 3.6 Lagasetning og stjórnvaldsfyrirmæli -

Fjármálamarkaður

Eigandi skjals: Elísabet Júlíusdóttir

Staða: Í vinnslu

Dagsetningar:

Búið til: 14.08.2019

Dagsetning skjals: 14.08.2019

Upplýsingar um viðskiptavin:

Netfang: "Þórunn Ólafsdóttir" <thorunn@skr.is>

Notandi: "Þórunn Ólafsdóttir" <thorunn@skr.is>

Dagsetning: 14.8.2019 12:53:08

Til: "Fjármála- og efnahagsráðuneytið" <fjr@fjr.is>

Afrit til: "Páll Jóhannesson" <pall@skr.is>

Efni: Drög að frumvarpi til nýrra heildarlaga um rekstraraðila sérhæfðra sjóðaMál nr. S-182/2019

Góðan dag,

Í tengslum við ofangreint frumvarp er hér bent á það að skv. 60. gr. laga nr. 128/2011 er unnt að reka fagfjárfestastjóði sem sjóðsdeild sbr. 60. gr. laganna og í formi hlutafélaga eða í öðru félagaformi sbr. 61. gr. laganna. Þannig er í lögum nr. 128/2011 talað um fagfjárfestastjóði einu nafni óháð því hvort slíkir sjóðir eru reknir sem sjóðsdeildir eða í félagaformi.

Með 5. gr. laga nr. 124/2015 varð gerð sú breyting á lögum nr. 90/2003, um tekjuskatt, að aukið var við ákvæði laganna 53. gr. a. Með ákvæði þessu var heimilað án skattskyldu fyrir hlutdeildarskírteinishafa að verðbæfa- eða fjárfestingastjóðir yrðu sameinaðir samanber lög nr. 128/2011, um verðbréfastjóði, fjárfestingastjóði og fagfjárfestastjóði.

Að mati undirritaðrar ber að skýra 2. mgr. 53. gr. a. laga nr. 90/2003, um tekjuskatt með þeim hætti að ákvæðið eigi við hvort sem um er að ræða samruna sjóðsdeilda eða sjóða sem reknir eru sem hlutafélög. Samkvæmt meðfylgjandi tölvupóstsamskiptum er embætti ríkisskattstjóra framangreindri túlkun ósammála. Að mati undirritaðrar stenst túlkun embættisins ekki með hliðsjón af tilgangi ákvæðisins og vilja löggjafans sbr. athugasemdir með 5. gr. frumvarps til laga nr. 124/2015:

Lög nr. 90/2003, um tekjuskatt, hafa að geyma ákvæði um samruna, annars vegar hlutafélaga, sbr. 51. gr. laganna, og hins vegar sameignarfélaga, sbr. 53. gr. laganna. Engin ákvæði eru til um samruna verðbréfa- og fjárfestingarsjóða. Því hefur í framkvæmd verið litið svo á að við samruna slíkra sjóða sé einu verðbréfi, þ.e. hlutdeildarskírteini, skipt yfir í annað með innlausn á því fyrra og nýkaupum á nýja bréfinu, með tilheyrandi skattalegum afleiðingum, þ.e. uppgjöri tekjuskatts í staðgreiðslu miðað við það sem áunnist hefur við tímamark samruna. Í starfsemi verðbréfa- og fjárfestingarsjóða er algengast að öllum eignum eins sjóðs (samrunasjóðs) sé ráðstafað til annars sjóðs (viðtökusjóðs) gegn

útgáfu hlutdeildarskírteina í þeim síðarnefnda til hlutdeildarskírteinishafa samrunasjóðsins og að ekki komi til greiðslu reiðufjár til hlutdeildarskírteinishafa við ráðstöfunina. Skattlagning við slíkar aðstæður getur leitt til óhagræðis og jafnvel tjóns fyrir hlutdeildarskírteinishafa. Í þeim sjóðum þar sem sveiflur eru í ávöxtun getur það skipt hlutdeildarskírteinishafa verulegu máli hvenær samruni á sér stað.

Lagt er til að sambærilegar reglur verði látnar gilda fyrir samruna verðbréfa- og fjárfestingarsjóða um sameiginlega fjárfestingu og gilda um samruna hlutafélaga skv. 51. gr. laga nr. 90/2003, um tekjuskatt.

Af framangreindum athugasemdum, og sérstaklega þeirrar athugasemdar um að skattlaning við samruna sjóða geti leitt til óhagræðis og jafnvel tjóns fyrir hlutdeildarskírteinishafa, telur undirrituð að það hafi verið vilji löggjafans að samruna ákvæðið ætti við um sjóði óháð rekstrarformi og hvort sem sjóðsdeild sameinaðist sjóði sem rekinn er sem félag eða samruna tveggja sjóða sem reknir eru sem félög.

Því til frekari rökstuðnings má t.d. vísa til þess að í 2. mgr. 53. gr. a. tsl. var tímabundið heimild sem gerði ráð fyrir breytingu verðbréfa- eða fjárfestingarsjóða í hlutafélag án skattalegra afleiðinga ef eigendur sjóðsins fengju eingöngu hlutabréf í félaginu í hendur. Sú heimild var hins vegar afnumin með lögum nr. 54/2016 með eftirfarandi athugasemdum:

Með lögum nr. 124/2015 var sú breyting gerð á ákvæðum tekjuskattslaga að ef verðbréfa- eða fjárfestingarsjóði er breytt í hlutafélag skal sú breyting hvorki hafa í för með sér skattskyldar tekjur hjá eigendum verðbréfa- eða fjárfestingarsjóðsins né félaginu sjálfu enda hafi eigendur sjóðsins ein-göngu fengið hlutabréf í félaginu sem gagngjald fyrir eignarhluti sína í þeim sjóði sem slitið var. Komið hefur í ljós að samkvæmt lögum nr. 128/2011, um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestingsjóði, er ekki heimilt að breyta verðbréfa- eða fjárfestingarsjóði í hlutafélag. Ákvæðið hefur því ekkert gildi og er lagt til að það verði fellt brott.

Þannig liggur fyrir að löggjafinn vildi hafa þann möguleika að sjóðum yrði umbreytt frá sjóðsdeildum yfir í félög án skattalegra afleiðinga. Vart er því hægt að sjá að rök standi til þess að sameining sjóða sem reknir eru sem félög eigi ekki að geta farið fram skattfrjálst.

Að mati undirritaðrar liggur fyrir að vilji löggjafans var að veita heimild til samruna sjóða óháð því hvernig þeir eru reknir enda ekki rök til þess að annað eigið að gilda um sjóði sem reknir eru í félagaformi ef öðrum skilyrðum skattfrjáls samruna er fullnægt. Með vísan til framangreinds er þess óskað að ráðuneytið taki það til skoðunar að skýra ákvæði 2. mgr. 53. gr. a. laga nr. 90/2003 nánar þannig að skýrt sé að ákvæðið taki til sjóða óháð rekstrarformi.

Kv.

Þórunn Ólafsdóttir, Attorney at Law

E-mail: thorunn@skr.is

Mobile: +354 823 7098



- Svar við fyrirspurn um túlkun 53. gr. tsl. _samruni sjóða. .pdf