

Skatt Vest Stavanger  
v/ Guri Lindblad  
Postboks 8103  
4068 STAVANGER

Oslo, 13. desember 2016

### **Unntak fra merverdiavgiftsberegning ved kjøp av visse finansielle tjenester – forvaltning av verdipapirfond**

Merverdiavgiftsloven § 3-6 bokstav f og g angir at forvaltning av verdipapirfond og forvaltning av investeringsselskap er unntatt fra MVA-plikt. I fellesskrivet av 16.5.2013 tar Skattedirektoratet opp noen av de ytelsene som et investeringsselskap typisk vil kjøpe inn fra andre (i første rekke fra et tilknyttet forvaltningsselskap), og skisserer noen utgangspunkt for vurdering av avgiftsunntak for investeringsselskap. Videre har Skatteetaten i informasjonsbrev 25.11.2016 med vedlegg gitt en oversikt over vurderinger og konklusjoner knyttet til forståelsen av regelverket.

Både fellesskrivet fra 2013 og informasjonsbrevet fra 2016 omhandler forvaltning av investeringsselskap, og da særlig grensdragningen mellom avgiftspliktig rådgivning og avgiftsunntatt forvaltning, samt arbeid på «innsiden» av porteføljeselskaper med mer. Slike vurderinger er særlig aktuelle der et investeringsselskap har inngått en såkalt tilknyttet forvaltningsavtale med eget forvaltningsselskap, som innebærer at investeringsselskapet betaler et honorar for de tjenestene forvaltningsselskapet yter. Selv om Skatteetatens uttalelser om avgiftsunntaket for forvaltning av investeringsselskap inneholder flere vurderinger og konklusjoner som vi antar vil ha gyldighet også for forståelsen av avgiftsunntaket for forvaltning av verdipapirfond, er innkjøp av tjenester fra eksterne leverandør i tilknytning til forvaltning av verdipapirfond ikke direkte behandlet verken i fellesskrivet eller informasjonsbrevet.

I tiden etter Skatteetatens prinsipputtalelse fra 2013 har ett av våre medlemsselskaper, Skagen Fondene, søkt om og fått innvilget unntak fra merverdiavgift knyttet til kjøp av en rekke tjenester som er «forvaltning av verdipapirfond». Tjenestene som Skagen Fondene så langt er innvilget unntak for er regnskapsassistanse, løpende skatteassistanse, «skattetekster» til fond, internrevisjon, innleie av konsulenter knyttet til utvikling av interne systemer, kunderapportering samt innkjøpte tjenester knyttet til prising av fond. I tillegg til disse tjenestene er det så vidt vi forstår en rekke andre tjenester som også er i ferd med å vurderes opp mot avgiftsunntaket for «forvaltning».

Dialogen som har vært mellom Skagen Fondene og Skatt Vest om praktiseringen av fellesskrivet knyttet til MVA-unntak for forvaltning av verdipapirfond etter § 3-6 f, har slik vi forstår det ført til en klarere grensdraging mellom hva som gir grunnlag for unntak for mva-plikten for forvaltning av verdipapirfond og hva som ikke gjør det. Det må således forventes at også flere fondsforvaltningsselskaper vil vurdere å søke unntak for merverdiavgift for de tjenester som faller utenfor mva-plikten.

Vi vil på denne bakgrunn anmode om at Skattedirektoratet utarbeider veiledning eller retningslinjer som våre medlemsselskaper kan forholde seg til med tanke på å søke unntak fra mva-plikten ved kjøp av ytelser knyttet til forvaltning av verdipapirfond. Tydelige retningslinjer vil bringe klarhet i hvilke tjenester som fondsforvaltningsselskaper kjøper inn som vil være omfattet av avgiftsunntaket. Et sett med retningslinjer utstedt av Skattedirektoratet vil være til stor nytte for våre medlemsselskaper i denne prosessen og samtidig legge grunnen for en ensartet praksis fra Skattemyndighetenes side knyttet til praktisering av unntaket fra mva-plikt på fondsforvaltningsområdet.

Med vennlig hilsen  
Verdipapirfondenes forening



Bernt S. Zakariassen  
adm. direktør