

Skattedirektoratet  
Rettsavdelingen, Foretaksskatt v/ seksjonssjef Astrid Tveter  
Postboks 9200 Grønland  
0134 Oslo

Oslo, 5. desember 2017

### **Fastsettelse av skjermingsgrunnlag for 2017 for aksjesparekonto**

Regler om skattlegging av aksjesparekonto og kontohaver er gitt i skatteloven § 10 -21 og i forskrift til utfylling og gjennomføring mv. av skatteloven § 10 -21. Reglene trådte i kraft 1. september 2017.

I forbindelse med Statsbudsjettet for 2017 ble det også vedtatt en overgangsregel som tillater at investorer kan overføre eksisterende beholdninger til aksjesparekonto med skattemessig kontinuitet i løpet av 2017. Selv om statsbudsjettet for 2018 fortsatt ikke er formelt vedtatt er det politisk enighet om at overgangsordningen skal gjelde også ut inntektsåret 2018.

I tråd med intensjonen med ordningen ønsker mange investorer å samle sine aksjer og aksjefond på én aksjesparekonto hos én tilbyder. Ved flytting av eksisterende verdipapirbeholdninger og kontantinnskudd fra ulike avgivende kontoførere vil det i praksis ofte bli slik at innskudd i forbindelse med flytteoppdraget registreres på investors aksjesparekonto på noe ulike tidspunkt. Tidspunktene vil særlig avhenge av hvor lang tid de avgivende kontoførerne bruker på å behandle flytteanmodningen fra mottakende tilbyder av aksjesparekonto. Dette innebærer at hvis en investor ønsker å overføre beholdning i fire finansielle instrument fra fire ulike kontoførere vil disse med stor sannsynlighet bli registrert på investors aksjesparekonto på fire ulike tidspunkt.

Det følger av § Skatteloven 10 -21 (5) at:

*«Skjermingsgrunnlaget settes til kontohavers laveste innskudd på kontoen i løpet av inntektsåret, tillagt ubenyttet skjerming fra tidligere år».*

Hvis man følger eksempelet ovenfor vil lovens bokstav tilsi at den beholdningen som flyttes først vil bli lagt til grunn for beregning av skjermingsgrunnlag i 2017, uavhengig av hvilke beholdninger som registreres på kontoen de etterfølgende dagene i forbindelse med samme flytteoppdrag.

Vi oppfatter at Skattedirektoratet allerede er godt kjent med problemstillingen og viser blant annet til at temaet ble tatt opp og diskutert i dialogmøtet hos Skattedirektoratet 11. september 2017. Skattedirektoratet ga i møtet uttrykk for at det ville utøve skjønn i forbindelse med fastsettelse av skjermingsgrunnlag, slik at innskudd som det ville være naturlig å se i sammenheng ville bli tatt med i investors skjermingsgrunnlag. Dette har Skattedirektoratet senere fulgt opp med følgende uttalelse på sine hjemmesider om aksjesparekonto:

*«Ved åpning av aksjesparekonto kan det være en utfordring å overføre fond, aksjer og kontanter samtidig – her vil det utvises noe skjønn slik at det er rom for å se disse overføringene i sammenheng dersom det er kort tid mellom overføringene og bestillingen av overføringene, f eks at man anser de første overføringer innen en 2 ukersperiode som en samlet overføring.»*

Erfaringene, om lag tre måneder etter at reglene trådte i kraft, har vist at «flyttemarkedet» i forbindelse med opprettelse av aksjesparekonto så langt ikke har fungert tilfredsstillende. Situasjonen rammer investorene, som står i fare for å miste skjerming som de ellers hadde hatt fått med seg, om flytteprosessene hadde vært mer velfungerende.

Treghetene i flyttemarkedet har medført at tidsforløpet fra første til siste overføring av investors beholdninger til aksjesparekonto kan spenne over mange uker. Vi har kjennskap til at det i enkelte tilfeller har tatt over to måneder å flytte kundens beholdning. I lys av erfaringene så langt er vi redd for at det skjønn Skattedirektoratet viser til ovenfor ikke vil være tilstrekkelig til å sørge for at investorer oppnår skjerming for alle sine innskudd av eksisterende beholdninger, selv om beholdningene overføres på bakgrunn av samme kundeoppdrag til ny tilbyder.

Vi mener det vil være urimelig om skatteyttere ikke skulle oppnå full skjerming på sine eksisterende beholdninger i aksjer og aksjefond når de i tråd med skattereglene har gitt oppdrag om overføring av disse beholdningene til aksjesparekonto i løpet av 2017 på grunn av forhold som er helt utenfor deres kontroll.

På denne bakgrunn vil vi sterkt anmode Skattedirektoratet om at skjermingsgrunnlaget for aksjesparekonto for inntektsåret 2017 settes til kontohavers innskuddssaldo pr. 31. desember 2017, tillagt ubenyttet skjerming fra tidligere år.

Med vennlig hilsen  
Verdipapirfondenes forening



Bernt S. Zakariassen  
Adm. direktør