



Returadresse:
Postboks 9200 Grønland, N-0134 OSLO

Vår dato
29.09 2021

Din dato

Saksbehandler
Sara Stenbeck Hansen

800 80 000
Skattetaten.no

Din referanse

Telefon
98 01 57 77

Org.nr
974761076

Vår referanse
2021/724

Postadresse
Skattetaten
Postboks 9200 Grønland
0134 Oslo

U.off. offl. § 13, skfvl. § 3-1, sktbl. § 3-2

VERDIPAPIRFONDENES FORENING

Postboks 2524 Solli

0202 Oslo

Verdipapirfondenes Forening (org.nr. 994 573 926) - Spørsmål om utdeling fra verdipapirfond med andelsklasser etter skatteloven § 10-20

Vi viser til deres brev av 16. februar 2021 hvor det stilles spørsmål ved de skattemessige konsekvensene av utdeling fra et verdipapirfond med andelsklasser etter skatteloven § 10-20 første ledd. Vi beklager den lange saksbehandlingstiden.

Det ble avholdt et digitalt møte mellom skattekontoret og innsender 8. april 2021 for å avklare det nærmere innholdet i spørsmålene som blir stilt i anmodningen. Avklaringene som ble gjort i møtet vil bli lagt til grunn i det følgende.

Innsenders fremstilling av faktum og jus

I brevet redegjør innsender for et problem som kan oppstå når et verdipapirfond har etablert andelsklasser etter verdipapirfondloven § 4-5 og verdipapirfondforskriften § 4-2.

Det tas utgangspunkt i at fondet er et rentefond hvor utdeling normalt skjer etter skatteloven § 10-20 første ledd, og hvor andelseierne beskattes på sin hånd, samtidig som fondet oppnår fradrag for det utdelte.

For å belyse problemet, har innsender vist til et eksempel som danner utgangspunktet for spørsmålene i brevet:

Et verdipapirfond har to andelsklasser, A og B. Fondet har et samlet skattemessig resultat på 90, fordelt på 120 i andelsklasse A og -30 i klasse B.

Basert på eksemplet blir det i brevet oppstilt følgende spørsmål:

Spørsmålet som da oppstår, og som vi ber om Skatteetatens svar på, er om det er lovlig adgang etter skatteloven § 10-20 (1) til å dele ut et beløp til andelseierne i klasse A (120), som er høyere enn det som er fondets skattemessig resultat (90), og behandle et skattepliktig resultat på fondets hånd (-30), som et fremførbart underskudd, som henføres til andelsklasse B.



I tillegg reiser vi spørsmål om det, etter Skatteetatens oppfatning, er andre regulatoriske begrensninger hjemlet i skattelovgivningen på et verdipapirfonds adgang til å dele ut beløp til andelseierne, og samtidig oppnå fradrag i inntekten for utdelingen, enn det som følger av skatteloven 10-20 (1).

Skattekontorets vurderinger

Innledningsvis vil skattekontoret bemerke at dette er en veiledende uttalelse som ikke er bindende for innsender eller Skatteetaten. Skattekontoret skal på bakgrunn av innsenders beskrivelse av faktum og de forutsetninger som tas, i det følgende vurdere de skattemessige konsekvensene etter skatteloven § 10-20 første ledd av en utdeling fra et verdipapirfond med andelsklasser.

På bakgrunn av møtet avholdt 8. april 2021, legges det til grunn at spørsmålene innsender ønsker besvart er hvorvidt det kan oppnås fullt fradrag for et utdelingsbeløp som er høyere enn det skattemessige resultat i fondet. Videre legges det til grunn at det ønskes avklart hvorvidt det foreligger begrensninger i skatteloven for å oppnå slik fradragsrett.

Det gjøres oppmerksom på at skattekontoret ikke tar stilling til de regulatoriske spørsmål anmodningen reiser. Det er kun de skatterettslige spørsmålene som vil bli omtalt i det følgende.

Inntekten for verdipapirfond fastsettes i utgangspunktet etter skattelovens alminnelige regler. Et eventuelt underskudd fremføres og kan føres mot senere overskudd, jf. skatteloven § 14-6. Det følger av skatteloven § 10-20 første ledd at et verdipapirfond kan kreve fradrag for det beløp som deles ut til andelseierne, under forutsetning av at beløpet beskattes som rente på andelseiernes hånd. Det forutsettes i det følgende at utdelingene til andelseierne beskattes på andelseiernes hånd.

Ordlyden isolert sett gir uttrykk for at det beløp som deles ut kan fradragsføres. Dette kan tilsi at dersom fondet ønsker å dele ut mer enn det skattemessige resultatet, kan det kreves fradrag for hele utdelingsbeløpet som beskattes som rente hos de mottakende andelseierne. Det er ikke tatt inn begrensninger i lovteksten som tilsier at det er skattemessige begrensninger knyttet til å dele ut mer enn det skattemessige resultatet. Utdelingen vil bli beskattet hos de mottakende andelseierne, og fradragsføres hos fondet.

Ved å dele ut et høyere beløp enn det samlede skattemessige resultat oppstår det et underskudd for fondet. I skatteloven § 6-3 fjerde ledd fremkommer det at et underskudd kan fremføres og avregnes mot senere års inntekt. Med utgangspunkt i skattelovens ordlyd, og at det ikke er funnet andre holdepunkter som taler mot en slik løsning, tilsier dette at et underskudd som oppstår som følge av utdelingen kan fremføres til senere års inntekt. Når et underskudd genereres av en disposisjon som gir rett til skattemessig fradrag, er det i samsvar med skattelovens system.

Skattekontoret gjør på generelt grunnlag oppmerksom på at vi ikke har foretatt noen vurdering av andelsverdier eller om omgåelsesregelen i skatteloven §13-2 kan komme til anvendelse. Dette må vurderes konkret i det enkelte tilfellet.



Konklusjon

Skattekontoret mener, basert på de forutsetninger som er beskrevet ovenfor, at skatteloven ikke er til hinder for at det deles ut et høyere beløp enn samlet skattemessig resultat som tilordnes en andelsklasse når resultatet er ulikt mellom ulike andelsklasser. Det utdelende fondet vil ha rett til fradrag for hele beløpet under forutsetning av at beløpet beskattes som rente på andelseiernes hånd.

Med hilsen

Sara Stenbeck Hansen
Skattejurist
Storbedrift, Bank og forsikring
Skatteetaten

Dokumentet er elektronisk godkjent og har derfor ikke håndskrevet signatur

Kopi til: Skattedirektoratet