



Fjármála- og efnahagsráðuneytið
Skattaskrifstofa
Arnarhvoli við Lindargötu
101 Reykjavík

Reykjavík, 15. mars 2024
Tilv.: Mál nr. S-75/2024

Efni: Umsögn Arion banka hf. við drög að frumvarpi til laga um breytingu á lögum um tekjuskatt, nr. 90/2003 (erlendar fjárfestingar).

Vísað er til draga að frumvarpi fjármála- og efnahagsráðherra til laga um breytingu á lögum um tekjuskatt, nr. 90/2003 (erlendar fjárfestingar). Með frumvarpinu eru lagðar til lagabreytingar sem miða eiga að því að einfalda regluverk og lækka skatta til að örva erlenda fjárfestingu í íslenskum félögum og þá einkum nýsköpun. Arion banki hf. (hér eftir „Arion banki“ eða „bankinn“) fagnar þeim áformum sem birtast í ofangreindum frumvarpsdrögum, og þeim markmiðum sem tíunduð eru í frumvarpsdrögunum að efla erlenda fjárfestingu hér á landi með einföldun regluverks. Þá er bankinn sammála því mati fjármála- og efnahagsráðuneytisins að mikilvægt sé að Ísland dragist ekki aftur úr öðrum ríkjum þegar kemur að nýsköpun og erlendri fjárfestingu, heldur skuli fremur stefnt að því að auka erlenda fjárfestingu, íslensku efnahagslífi og samfélaginu öllu til góðs.

Arion banki vill hins vegar koma eftirfarandi sjónarmiðum og/eða athugasemdum á framfæri:

1 Afnám skattskyldu erlendra aðila á hagnað af sölu hlutdeildarskírteina í verðbréfasjóðum og sérhæfðum sjóðum fyrir almenna fjárfesta

Í frumvarpsdrögunum er lagt til að skattskylda erlendra aðila vegna hagnaðar af sölu hlutdeildarskírteina í verðbréfasjóðum og sérhæfðum sjóðum fyrir almenna fjárfesta hér á landi verði felld brott, sbr. 2. gr. frumvarpsdraganna. Arion banki tekur undir með þeirri breytingartillögu, enda er það mat bankans að brýnt sé að efla erlenda fjárfestingu í íslenskum sjóðum, sem í dag er af skornum skammti. Allt að einu veker það athygli bankans sú afmörkun sem lögð er til í frumvarpsdrögunum, þ.e. að einungis sé fyrirhugað afnám skattskyldu vegna hagnaðar af sölu hlutdeildarskírteina í *verðbréfasjóðum* sem skráðir eru skv. 30. gr. laga um verðbréfasjóði, nr. 116/2021 og *sérhæfðum sjóðum fyrir almenna fjárfesta* sem skráðir eru skv. 83. gr. laga um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, nr. 45/2020.

Hvað undanþágu frá skattskyldu vegna hlutdeildarsjóða í sérhæfðum sjóðum varðar verður ekki séð af hvaða ástæðu undanþágan einskoðast við sérhæfða sjóði fyrir almenna fjárfesta, þ.e. að hún taki ekki til sérhæfðra sjóða sem ætlaðir eru fagfjárfestum. Til þess að tryggja að markmið laganna náist sem best, þ.e. að efla erlenda fjárfestingu hér á landi, er að mati bankans mikilvægt að breytingartillaga þessi nái einnig til sérhæfðra sjóða sem ætlaðir eru fagfjárfestum, en einskorðist ekki við sjóði sem ætlaðir eru almennum fjárfestum. Þannig yrði, að mati bankans, jafnræði þessara hópa fjárfesta betur tryggt. Þá má og benda á að ekki er óalgengt í framkvæmd að sérhæfðum sjóðum ætluðum fagfjárfestum sé komið á koppinn í þeim tilgangi að fjárfesta í sprotafyrirtækjum og fyrirtækjum í vaxtarfasa, og félli útvíkkun undanþágunnar því vel að markmiðum fyrirhugaðra lagabreytinga að mati bankans.

Með tilliti til framangreinds leggur Arion banki til að ákvæði 2. gr. frumvarpsdraganna verði útvíkkað þannig að undanþágan frá skattskyldu taki einnig til sérhæfðra sjóða sem ætlaðir eru fagfjárfestum.

2 Tillaga Arion banka um samhliða afnám skatts á innleystan gengishagnað af innlánsreikningum og kröfum í erlendri mynt vegna erlendra aðila

Tvær af þeim tillögum sem lagðar eru til í frumvarpsdrögunum lúta að afnámi skattskyldu með það að marki að liðka fyrir erlendri fjárfestingu, annars vegar vegna hagnaðar af hlutdeildarskírteinum í verðbréfasjóðum og sérhæfðum sjóðum fyrir almenna fjárfesta, og hins vegar vegna hagnaðar af sölu hlutabréfa í íslenskum fyrirtækjum. Á meðal þeirra röksemda sem færðar eru fram fyrir afnámi framangreindra skatta eru að í framkvæmd sé algengt að fallið sé frá skattlagningu í framangreindum tilvikum, m.a. á grundvelli tvísköttunarsamninga. Þannig kveði flestir tvísköttunarsamningar Íslands á um að eingöngu búseturíki eiganda hafi skattlagningarétt á þeim tekjum sem um ræðir og þ.a.l. séu skatttekjur af þeim viðskiptum takmarkaðar. Af frumvarpsdrögunum má þannig ráða að með því að afnema framangreinda skatta sé ætlunin að liðka fyrir erlendri fjárfestingu í hvoru tveggja íslenskum



sjóðum og hlutabréfum í íslenskum fyrirtækjum. Aukinheldur eru breytingatillögurnar rökstuddar með vísan til umsýslu staðgreiðsluskyldra aðila og þess að töluvert umstang geti fylgt undanþágu frá staðgreiðsluskyldu á grundvelli tvísköttunarsamninga, en til þess að beita tvísköttunarsamningi þurfi að sækja um það til Skattsins og afla m.a. skattskylduvottorðs. Það sé einn af þeim þáttum sem telja megi að hafi fráhrindandi áhrif á fjárfestingu á Íslandi. Því sé breytingatillögum ætlað að einfalda regluverk og gera umsýslu staðgreiðsluskyldra aðila einfaldari.

Með hliðsjón af framangreindu þykir Arion banka tilefni vera til að taka samhliða til skoðunar ákvæði 4. tölul. 2. mgr. 8. gr. laga um tekjuskatt, nr. 90/2003 (hér eftir „tsl.“). Er þar kveðið á um að til tekna sem vextir teljist innleystur gengishagnaður af hvers konar innlánsreikningum og kröfum í erlendri mynt á því ári sem innlaun á sér stað. Er gengishagnaður sem viðskiptavinir fá af innstæðum skattlagður sem fjármagnstekjur og ber viðkomandi lánastofnun að halda eftir 22% staðgreiðslu fjármagnstekjuskatts þegar tekjurnar eru greiddar eða eru greiðslukræfar. Eðli máls samkvæmt eru það einkum erlendir innstæðueigendur sem skattur samkvæmt 4. tölul. 2. mgr. 8. gr. tsl. leggst á, sem í dag eru ekki fyrirferðarmiklir í íslensku fjármálakerfi. Ætla má að ástæður þess megi m.a. rekja til þungs regluverks hérlandis og hárra skatta. Líkt og réttilega er rakið í frumvarpsdrögum getur jafnframt töluvert umstang fylgt undanþágu frá staðgreiðsluskyldu á grundvelli tvísköttunarsamninga sem getur haft fráhrindandi áhrif fyrir erlenda aðila, og á það ekki síður við vegna framangreinds ákvæðis.

Í því sambandi má sérstaklega líta til 6. gr. reglugerðar nr. 630/2013, um tekjuskatt og staðgreiðslu af vöxtum og söluhagnaði hlutabréfa þeirra aðila sem bera takmarkaða skattskyldu, sem kveður á um heimild vörsluaðila til að ákvarða staðgreiðsluhlutfall viðskiptavina sinna. Samkvæmt upplýsingum Arion banka er það nálgun embættis ríkisskattstjóra að reglugerðin skuli túlkuð þröngt, þ.e. að einungis sé hægt að veita heimild til vörsluaðila þegar um er að ræða viðskipti með íslenska fjármálagerninga sem fara fram fyrir tilstilli verðbréfamiðlara og í gegnum vörslureikning. Þannig eigi framangreint ákvæði ekki við í þeim tilfellum þegar um tekjur af bankareikningum aðila með takmarkaða skattskyldu er að ræða.

Með sömu rökum og tíunduð eru í frumvarpsdrögum leggur Arion banki því jafnframt til að auk þeirra breytinga sem lagðar eru til í frumvarpsdrögum verði téð ákvæði 4. tölul. 2. mgr. 8. gr. tsl. fellt úr gildi. Má ætla að það yrði liður í að liðka fyrir auknu streymi innlána frá erlendum aðilum í íslenskt fjármálakerfi sem samræmist að mati bankans þeim markmiðum sem fyrirhuguðum lagabreytingum er ætlað að ná.

Virðingarfyllst,

F.h. Arion banka hf.

Friðrik Ársællsson
forstöðumaður lögfræðiráðgjafar