

SKAT

Att. Karin S. R. Rasmussen
Østbanegade 123
2100 København Ø

jura@skat.dk

DATO

24. juni 2015

Høringssvar – 'Genoptagelse – Forvaltning af investeringsforeninger'

PKA har noteret sig, at SKAT har sendt tre styresignaler i høring, og er bekendt med, at Forsikring & Pension har udformet høringssvar i den anledning. PKA støtter fuldt ud Forsikring & Pensions høringssvar og henviser til disse for en detaljeret gennemgang af de tre styresignalers forskellige afsnit.

PKA ønsker at knytte yderligere bemærkninger til to afsnit i udkastet "Genoptagelse – Forvaltning af investeringsforeninger – Ydelser til pensionskasser – EU-Domstolens dom i sag C-464/12, ATP PensionService – Udkast til styresignal";

- Begrebet "forvaltning af investeringsforeninger" i momsmæssig forstand, og
- Begrebet "transaktioner vedrørende betalinger og overførsler" i momsmæssig forstand

I begge afsnit henvises, alene, til indholdet af C-464/12, præmis 35, for en beskrivelse af de transaktioner, der efter styresignalet omfattes af de to fritagelser.

For så vidt angår "forvaltning af investeringsforeninger" er dette efter teksten udtryk for en hidtidig praksis, hvorimod der er tale om en ny praksis for så vidt angår "transaktioner vedrørende betalinger og overførsler".

Vi forstår udkastet således, at forvaltningsleverancer (medlemsadministration) er momsfritagne, når ydelsen leveres direkte til pensionsinstitutter fra en forvalter (eksempelvis PKA). Vi forstår samtidig, at en fuld outsourcing af denne medlemsadministration til en underleverandør (eksempelvis fra PKA til vores underleverandør Forca) anses for momsfritaget som "transaktioner vedrørende betalinger og overførsler". Det er PKA's opfattelse, at de sidstnævnte leverancer i tillæg hertil vil være momsfritaget som "forvaltning af investeringsforeninger" i lyset af C-275/11, GfBK og C-169/04, Abbey National, og vi finder det væsentligt, at dette fremgår direkte af teksten af hensyn til den senere anvendelse af styresignalet.

I sin nuværende form vil leverancerne fra underleverandøren til pensionsinstitutterne via PKA med overvejende sandsynlighed rummes inden for beskrivelserne i præmis 35.



Sammen giver
vi mere tilbage

PKA A/S

Tuborg Boulevard 3
DK 2900 Hellerup

Besøgsadresse:
Strandvejen 60
DK 2900 Hellerup

T 39 45 45 45
W pka.dk

CVR 16 26 58 45



Sammen giver
vi mere tilbage

Underleverancer, der udgør forvaltning uden at være positivt nævnt i præmis 35

Styresignalet lægger meget stor vægt på, at der ikke i styresignalet er taget stilling til andre ydelser end de, som EU-Domstolen har bedømt.

PKA anmoder om, at SKAT indarbejder et mere generelt dækkende afsnit, der klarlægger SKATs praksis i forhold til underleverancer til forvaltere af pensionsinstitutter – og dermed angiver den forventede momsmæssige behandling af leverancer, der ikke med sikkerhed indgår i positivlisten i præmis 35. Dette kan med fordel ske med udgangspunkt i en redegørelse for SKATs vurdering af EU-Domstolens dom i C-275/11, GfBK og C-169/04, Abbey National.

Som baggrund for ønsket kan oplyses, at PKA aftager fondsadministration, der indgår i den videre leverance af porteføljeforvaltning over for pensionsinstitutter. Det er PKA's opfattelse, at en sådan fondsadministration også som underleverance kvalificerer som 'forvaltning af investeringsforeninger' efter EU-Domstolens praksis; men at det ikke fremgår med ønskelig tydelighed af udkastet til styresignal om forvaltning af investeringsforeninger.

Udvikling af medlemsservice og behovet for sikkerhed for momsmæssig behandling

Det er endvidere væsentligt for udviklingen af medlemsservicen hos pensionsinstitutter, at serviceydelserne og leverancemodellen løbende kan forbedres og optimeres. Der er risiko for, at den meget indsnævrende formulering vil medføre en usikkerhed om den momsmæssige behandling ved sådanne ændringer – og at denne usikkerhed vil bremse udviklingen af medlemsservicen.

SKAT har ikke tidligere udsendt et afklarende styresignal i anledning af C-275/11, GfBK eller C-169/04, Abbey National, og fortolkningen af disse domme vil med det foreliggende udkast til styresignal blive central for den fremtidige momsmæssige behandling af underleverancer, som ikke med sikkerhed anses for omfattet af præmis 35. SKAT kan derfor med væsentlig fordel indarbejde sin fortolkning af dommene i det foreliggende udkast til styresignal om forvaltning af investeringsforeninger, og PKA anmoder om, at dette sker med henblik på at øge sikkerheden omkring såvel den momsmæssige behandling som omkostningsforventningerne for pensionsinstitutternes medlemmer.

Med venlig hilsen
PKA A/S



Morten Lund Madsen
Finansdirektør

FORCA A/S



Marc Olivier Collignon
Økonomidirektør, CFO

