



*Post-trade made easy*

Finansdepartementet

E-post till: [fi.remissvar@regeringskansliet.se](mailto:fi.remissvar@regeringskansliet.se)

Stockholm den 13 augusti 2020

## **Fi2020/02014/S1 - Euroclear Swedens remissvar avseende Ds 2020:20 Ny lag om källskatt på utdelning**

### **Inledning**

Euroclear Sweden stödjer promemorians strävan att modernisera lagstiftningen kring källskatt på utdelning, bland annat genom det nya namnet som får anses mer tidsenligt än termen kupongskatt. Euroclear Sweden stödjer även promemorians strävan att bättre knyta an till terminologi och systematik som följer av inkomstskattelagen och även avseende förfarandet i förhållande till skatteförfarandelagen. Promemorian innehåller dock vissa oklarheter, vilka adresseras nedan.

### **Avseende terminologi**

Euroclear Sweden AB betecknas i det följande som Euroclear. Ds 2020:20 betecknas som promemorian. Lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument betecknas som LKF eller kontoföringslagen. Aktiebolagslagen (2005:551) betecknas ABL. Förslaget till lag om källskatt på utdelning betecknas som LKU. Skatteförfarandelagen (2011:1244) betecknas som SFL. Kupongskattelagen (1970:624) betecknas som KupL.

### **Sammanfattning**

Euroclear har i huvudsak fyra synpunkter på promemorian som vi vill belysa särskilt.

*Godkänd mellanhands skyldighet att betala in källskatt som belöper på utdelning av annat än pengar skapar onödiga risker för den godkända mellanhanden*

Som framgår nedan ser vi problem med föreslagen ordning vad avser utdelande bolags eller godkänd mellanhands skyldighet att betala in den källskatt som belöper på utdelning av annat än pengar, oavsett om skattebeloppet har betalats in av den skattskyldige eller inte. Euroclear anser att det föreligger betydande risk att det utdelande bolaget alternativt den godkända mellanhanden i praktiken kommer att behöva ligga ute med skattebelopp. Detta är en risk som Euroclear, som värdepapperscentral, inte har möjlighet att ta enligt nuvarande regler som gäller för värdepapperscentraler.

*Den föreslagna ordningen avseende inköpsrätter framstår som problematisk ur ett praktiskt perspektiv*

Euroclear anser att den föreslagna ordningen avseende inköpsrätter kommer att innebära att den som är skyldig att innehålla och redovisa skatten, dvs. godkänd mellanhand eller bolaget, måste göra detta utan att nödvändigtvis ha kännedom om utnyttjande respektive avyttring eller rådighet över pengarna. I praktiken kommer det därmed bli svårt att tillgodose detta lagkrav.

*Tidpunkten för skattskyldigheten bör vara när utdelningen sker och inte på avstämningsdagen*

Euroclear ifrågasätter även huruvida tidpunkten för när skattskyldigheten inträffar för avstämningsbolag nödvändigtvis måste vara densamma som när det fastställs vem som är skattskyldig, dvs. per utdelningstillfället. En sådan ordning skulle nämligen kunna leda till en situation där skattskyldighet inträffar trots att någon utdelning aldrig har betalats ut.

*Oklar terminologi skapar otydlighet kring vem som är skattskyldig*

Euroclear delar promemorians syn att det inte i alla fall är den aktieägare som framgår av aktieboken som har rätt till utdelningen, men anser samtidigt att det föreligger vissa oklarheter rörande vem som avses med den formella aktieägaren samt vem som är skattskyldig.

Utdelningsberättigade är de som enligt 4 kap. 38-41 §§ ABL framgår av aktieboken och i förekommande fall även av avstämningsregistret enligt LKF. Det kan alltså i vissa fall vara en annan än den aktieägare, och i förekommande fall förvaltare, som enligt avstämningsregistret och aktieboken har rätt till utdelningen. Promemorian saknar dock enligt Euroclear en tillräckligt tydlig referens till nämnda lagrum i ABL vad avser avstämningsbolag, vilket leder till en oklarhet för det utdelande bolaget eller den godkända mellanhanden i fråga om vem som ska anses vara skattskyldig i praktiken. För att det aktiebolag eller den godkända mellanhand som har att innehålla och redovisa källskatten ska ha möjlighet att på ett korrekt sett identifiera den skattskyldige anser Euroclear att det är av stor vikt att identifieringen av den skattskyldige inte avviker från den som kan identifieras som utdelningsberättigad per avstämningsdagen/utdelningstillfället enligt aktiebok och avstämningsregister, i enlighet med ABL respektive LKF.

#### **Euroclears kommentarer till promemorian**

Nedan följer Euroclears kommentarer till utvalda avsnitt ur promemorian.

#### **5.4 Skattskyldighet**

##### **5.4.1 Huvudregel om skattskyldighet**

**Förslag:** *Skattskyldig för källskatt på utdelning är den som inte är obegränsat skattskyldig och som har rätt till utdelningen vid utdelningstillfället.*

Se kommentar under 5.4.2 nedan.

##### **5.4.2 Utdelningstillfället**

**Förslag:** *Vem som är skattskyldig avgörs vid utdelningstillfället. I avstämningsbolag inträffar utdelningstillfället på avstämningsdagen. I övriga bolag inträffar den avgörande tidpunkten när utdelningen kan disponeras. För fonder gäller att om fondbestämmelserna innehåller en dag motsvarande avstämningsdagen är det förhållandena den dagen som avgör. Finns ingen sådan dag angiven är det när utdelningen kan disponeras som gäller. Utdelningen anses kunna disponeras även om den betalas ut till ett särskilt konto.*

Avseende utdelning lämnad av avstämningsbolag stödjer Euroclear förslagen att det är per avstämningsdagen enligt 4 kap. 39 § ABL det avgörs vem som är skattskyldig. En avstämningsdag för till exempel en vinstutdelning i ett avstämningsbolag inträffar alltid per den dagens kväll, så att aktieaffärer och andra överföringar av aktier med den dagen som bokföringsdag har kunnat avvecklas. Vem som är skattskyldig ska enligt förslaget vara den som har rätt till utdelningen vid utdelningstillfället, alltså avstämningsdagen enligt ABL avseende avstämningsbolag.

Euroclear anser dock att det finns en viss oklarhet i promemorian vad avser fastställandet av vem som är skattskyldig avseende utdelning lämnad av avstämningsbolag i förhållande till det aktiebolag eller den godkända mellanhand<sup>1</sup> som ansvarar för att innehålla och

<sup>1</sup> Enligt definition i 35 § LKU.

redovisa källskatten eftersom det råder oklarheter i terminologin. Detta får även betydelse för förslagen avseende förfarandet enligt SFL.

Enligt 4 kap. 39 § ABL ska den som är införd i aktieboken och<sup>2</sup> i avstämningsregistret, med begränsning som framgår av 39 §, presumeras vara behörig att ta emot vinstutdelning. Denne är, som också framgår av promemorian på sidan 98, inte i samtliga fall den som betecknas vara aktieägare<sup>3</sup> enligt ABL. Dels kan det vara en förvaltare<sup>4</sup> och dels kan det vara någon som registrerats som behörig mottagare av vinstutdelning enligt 4 kap. 18 § 6-8 LKF. En utdelning lämnad av ett avstämningsbolag som utbetalas via värdepapperscentralen betalas därför alltid i första skedet till de som antas vara behöriga att ta emot utdelningen enligt 4 kap. 39-41 §§ ABL. I den mån det finns aktieägare som har låtit förvaltarregistrera sina aktier per avstämningsdagen i fråga så betalas den delen av utdelningen i första skedet alltså till förvaltaren. Förvaltaren kan därefter betala utdelningen vidare ner i kedjan av kontohållare (av värdepapperskonton) inom det som ofta kallas "the chain of intermediaries". Detta får relevans för vilka som ett avstämningsbolag eller en värdepapperscentral med status godkänd mellanhand ska anse vara skattskyldiga och för vilka skatteavdrag ska göras och redovisning ska ske. En förvaltare är normalt inte att anse som aktieägare (om inte förvaltaren äger aktier för egen räkning), utan förvaltaren är införd i aktieboken i aktieägares ställe. En förvaltare kan dock enligt ovan i vissa fall trots det vara behörig att ta emot utdelning. Ska en förvaltare anses skattskyldig enligt 5 § LKU om denne i sig är begränsat skattskyldig i Sverige? Innebär vidare 11 § LKU att skatteavdrag ska göras på utbetalning till förvaltare som är obegränsat skattskyldig i Sverige? Euroclear anser inte att promemorian är tillräckligt tydlig på dessa punkter.

Euroclear vill också kommentera slutsatsen på sidan 103 i promemorian i förhållande till vårt påtalande att det finns starka skäl till att låta det, för avstämningsbolag, vara per avstämningsdagen det bestäms vem som är skattskyldig. Euroclear är absolut av den åsikten att avstämningsdagen är helt central när det gäller fastställande av vem/vilka som är skattskyldiga, en annan ordning än den är knappast förenlig med svensk bolags- och kontorätt och skulle inte fungera för avstämningsbolag. Dock menar Euroclear att detta inte nödvändigtvis innebär att själva skattskyldigheten också ska infalla vid denna tidpunkt. Att bestämma vem men att låta skattskyldigheten infalla när utdelningen har sin fastställda utbetalningsdag vore en mer rimlig ordning enligt Euroclear. Mer om detta i kommentarerna till avsnitt 5.5.4 samt 5.9 nedan.

#### 5.4.4 Undantag för utdelning till utländska motsvarigheter till svenska skattebefriade subjekt

**Förslag:** *En utländsk stat eller utländsk motsvarighet till en svensk region, kommun eller kommunalförbund är inte skattskyldig. Skattskyldighet föreligger inte heller om den som har rätt till utdelningen är en utländsk motsvarighet till en svensk stiftelse, ideell förening, registrerat trossamfund eller annan juridisk person och utdelningen inte skulle ha tagits upp enligt inkomstskattelagen, om den utländska motsvarigheten varit obegränsat skattskyldig.*

Se kommentar till avsnitt 5.4.7 nedan.

#### 5.4.7 Undantag för utländska fonder

**Förslag:** Utländsk värdepappersfond och utländsk specialfond är inte skattskyldig för källskatt på utdelning.

Euroclear noterar avseende detta förslag att det inte finns utrymme i avstämningsregister enligt LKF eller aktiebok att för ett avstämningsbolag enligt ABL att särskilt notera om en aktieägare är en utländsk värdepappersfond eller en utländsk specialfond. Det saknas

<sup>2</sup> Det kan noteras att det på s. 96 sista stycket i promemorian står "/.../ eller /.../", vilket alltså är felaktigt.

<sup>3</sup> Termen aktieägare är som Euroclear tar upp i remissvar till Ds 2018:15 och Ds 2019:12 om nya EU-regler om aktieägares rättigheter odefinierad i svensk bolagsrätt och därmed en svåränvänd term.

<sup>4</sup> En förvaltare som antagits enligt 3 kap. 7 § LKF.

därför möjlighet för Euroclear att hantera föreslagna undantag i samband med distribution av ett avstämningsbolags utdelning. Detta gäller även i relation till förslagen i avsnitt 5.4.4 och 5.4.8.

#### **5.4.8 Undantag för utländsk juridisk person som tillhandahåller försäkring eller avtal om tjänstepension i Sverige**

**Förslag:** *Utländsk juridisk person som tillhandahåller försäkring eller avtal om tjänstepension i Sverige är inte skattskyldig till källskatt på utdelning om utdelningen är hänförlig till en försäkring eller ett avtal om tjänstepension och försäkringstagaren eller innehavaren av avtalet är skattskyldig till avkastningsskatt.*

Se kommentaren till avsnitt 5.4.7 ovan.

### **5.5 Skattebasen för källskatt på utdelning**

#### **5.5.4 Övrigt angående skattepliktig utdelning**

**Förslag:** *Som skattepliktig utdelning räknas också utdelning som inte har betalats ut eller som har betalats ut till någon som inte är obegränsat skattskyldig, trots att det inte går att fastställa vem som är skattskyldig.*

Av författningskommentaren till 13 § LKU framgår att utdelningen inte behöver ha lämnats till någon som är skattskyldig för att källskatt ska utgå, och att källskatt i sådana fall alltid ska dras av med 30%.

I kombination med att promemorian föreslår att det avseende utdelningar i avstämningsbolag är avstämningsdagen som utgör utdelningstillfället, och att både vem som är skattskyldig och själva skattskyldighetens inträde fastställs per utdelningstillfället så anser Euroclear att föreslagen lydelse kan leda till problem. Detta även i och med att innebörden av "inte har betalats ut" inte klargörs tydligare.

Antag att ett avstämningsbolag har för avsikt att betala ut en utdelning per avstämningsdag Dag 1 och utbetalningsdag Dag 4. Antag vidare att avstämningsdagen passeras och processas i normal ordning, inklusive att det fastställs vilka som är behöriga att ta emot utdelningen enligt aktiebok och avstämningsregister, men att utdelningen därefter avbryts av någon anledning före utbetalningsdagen Dag 4.

I detta scenario har utdelningen avbrutits och därmed inte betalats ut till någon alls och har därför inte lämnats till någon som är skattskyldig. Ett sådant scenario är inte vanligt förekommande men det förekommer och kan inte enligt Euroclear bortses ifrån. Som Euroclear tolkar den föreslagna skrivningen skulle det ändå behöva dras av 30% av den utdelning som inte har betalats ut och att den källskatten ska inbetalas till staten. Det skulle i så fall innebära en orimlig ordning.

### **5.9 Skattskyldighetens inträde**

**Bedömning:** *Det saknas behov av att föreslå särskilda bestämmelser om skattskyldighetens inträde.*

Euroclear delar inte den bedömning som görs i promemorian.

Såsom nämns i kommentaren till avsnitt 5.4.2 ovan så synes det inte orimligt för Euroclear att skattskyldighetens inträde särskilt regleras till en senare tidpunkt än till utdelningstillfället vad avser utdelning lämnad av ett avstämningsbolag. Detta på grund av att utbetalningsdagen aldrig sammanfaller med avstämningsdagen, det är dessutom i princip konceptuellt omöjligt att så sker.

För avstämningsbolag sammanfaller enligt promemorian utdelningstillfället med avstämningsdagen. Den avstämningsdag som sker per avstämningsdagen är den som har sitt ursprung i lagen (1970:596) om förenklad aktiehantering där aktiebokens uppgifter skulle stämmas av med de uppgifter som förekom i det som då kallades särskilda registret, idag närmast motsvarande avstämningsregistret. Den avstämningsdagen sker per avstämningsdagens kväll vilket redogjorts för ovan. Om inte betalningssystemen är öppna efter att avstämningsdagen har skett men före midnatt, för betalningar med bokföringsdag samma dag, så kan alltså inte utbetalningen ske samma dag.

Att då bestämma att skattskyldigheten ska inträda per avstämningsdagen, innan utdelningen ens lämnat utdelande bolag, kan leda till de frågor och möjliga problem som vi påpekar ovan i kommentaren till avsnitt 5.5.4 avseende att skattskyldighet tycks kunna uppstå även utan att utdelningen har utbetalats.

I avsnitt 6.1.1 på sidan 192 avseende förfarandet så uttrycks även i promemorian en strävan att beskattningsåret för skatt enligt LKU bestäms till det kalenderår som ersättningen betalas ut i linje med övriga källskatter. Promemorians förslag att skattskyldigheten inträder per utdelningstillfället/avstämningsdagen omöjliggör en sådan samordning. Detta bör dock vara möjligt att åstadkomma genom att fastställa vem/vilka som är skattskyldiga per avstämningsdagen men att låta skattskyldigheten inträffa per utbetalningsdagen.

Euroclear är också tveksamma till lydelsen i 5 § LKU och innebörden av skattskyldighetens inträde. I andra styckets sista mening står det att utdelningen anses kunna disponeras även om den betalas ut till ett särskilt konto enligt 13 b kap. 6 § SFL. Ett förfarande enligt 13 b 6 § SFL förutsätter utdelning av annat än pengar. Kontot avser därför ett värdepapperskonto. Eftersom det bara är aktier i avstämningsbolag som kan kontoföras enligt LKF får 13 b 6 § SFL anses begränsad till avstämningsbolag. 5 § LKU andra stycket inleds med att fastställa att utdelningstillfället för avstämningsbolag inträffar på avstämningsdagen enligt 4 kap. 39 § ABL. Detta skulle alltså innebära olika förfaringsätt för utdelning av pengar, där skattskyldigheten inträder på avstämningsdagen, och utdelning av sak, där skattskyldigheten inträder när saken kan disponeras. En sådan särhantering skulle vara problematisk att införa i praktiken och Euroclear undrar därför om detta är avsikten?

### 5.10.2 Värdering av utdelning av annat än pengar

**Förslag:** *Utdelning som lämnas i annan form än pengar ska värderas till marknadsvärdet vid utdelningstillfället.*

Euroclear tillstyrker förslaget även om vi kan se svårigheter för avstämningsbolagen med att åstadkomma en värdering redan per avstämningsdagen.

### 5.10.3 Utdelningstillfället vid viss sakutdelning

**Förslag:** *Vid utdelning av inköpsrätt inträffar utdelningstillfället när inköpsrätten utnyttjas eller avyttras.*

Se kommentaren under avsnitt 6.4.3 nedan.

## 6 Förfarandet för källskatt på utdelning

### 6.1.1 Särskilda definitioner i skatteförfarandelagen

**Förslag:** *Beskattningsår för källskatt på utdelning ska vara det kalenderår under vilket utdelningstillfället inträffar.*

Se sista stycket ovan under avsnitt 5.9.

### 6.4.3 Skatteavdrag vid utdelning av annat än pengar

**Förslag:** *Vid utdelning av annat än pengar, helt eller delvis, får den som ska göra skatteavdrag betala ut utdelningen till ett särskilt konto i den skattskyldiges namn. Tillgångar på ett sådant särskilt konto får inte disponeras av den skattskyldige. Avkastning på tillgångar på det särskilda kontot ska tillföras kontot och får tas i anspråk av den som ska göra skatteavdrag för att betala källskatt på utdelning eller för att täcka redan betalad skatt.*

*Det särskilda kontot ska upphöra när den skattskyldige betalar ett belopp till den som ska göra skatteavdrag som motsvarar det skatteavdrag som ska göras från utdelningen, eller när den som ska göra skatteavdrag har tagit avkastning i anspråk med ett belopp som motsvarar skatteavdraget.*

*Det utdelande bolaget eller godkänd mellanhand ska redovisa och betala källskatt på utdelning av annat än pengar vid den vanliga tidpunkten, dvs. senast två månader efter utdelningstillfället. Det gäller även för skattebelopp som inte har betalats in av den skattskyldige.*

*Om utdelningen avser inköpsrätter ska källskatt redovisas och betalas senast två månader efter det att inköpsrätten har utnyttjats eller avyttrats.*

Euroclear önskar kommentera delar av vad som tas upp på sidan 205 i avsnitt 6.4.3 men som inte kommer till direkt uttryck i förslaget ovan. I sista stycket på sidan 205 föreslås det att utdelande bolag eller godkänd mellanhand är skyldig att redovisa och betala in den källskatt som belöper på utdelning av annat än pengar vid den vanliga redovisningstidpunkten, oavsett om skattebeloppet har betalats in av den skattskyldige eller inte. Vidare säger promemorian att syftet med den nya ordningen är att tillgodose statens intresse av att få in källskatten vid utdelning av annat än pengar samtidigt som den som ska göra skatteavdrag inte ska behöva ligga ute med skattebelopp som rätteligen ska betalas av den skattskyldige. Euroclear anser inte att den föreslagna ordningen skulle leda till det senare utan att det föreligger betydande risk att det utdelande bolaget alternativt den godkända mellanhanden i praktiken kommer behöva ligga ute med skattebelopp.

Den föreslagna ordningen med en möjlighet att ta i anspråk avkastning på den utdelade egendomen för att täcka skattebelopp som den skattskyldige inte betalar, kan förmodas bli mycket svår, om ens möjlig, att åstadkomma i praktiken. I de fall då den utdelade egendomen inte genererar direktavkastning i form av utdelning medför dessutom den nya ordningen inte någon förbättring av utdelande bolag eller godkänd mellanhands situation.

Euroclear kommer inte ha möjlighet att ligga ute med skattebelopp som rätteligen ska betalas av den skattskyldige. En sådan ordning skulle dessutom strida mot förordningen om värdepapperscentraler<sup>5</sup> av vilken det följer att en värdepapperscentral inte ska ådra sig risk. Vid en utdelning av annat än pengar skulle således Euroclear, i egenskap av värdepapperscentral och som förmodad godkänd mellanhand, inte kunna överta sådant ansvar från det utdelande bolaget utan det skulle kvarstå hos bolaget. Om ett avstämningsbolag enligt svensk bolagsrätt tillåts ligga ute med skattebelopp som rätteligen skulle ha betalats av den skattskyldige förefaller dock tveksamt. Det skulle möjligen bryta mot likabehandlingsprincipen eller utgöra ett förbudet lån.

Avseende sista stycket om inköpsrätter önskar Euroclear lämna följande kommentar (se även kommentar till avsnitt 5.10.3 ovan).

Vid utnyttjande av inköpsrätter ska värdet fastställas vid själva utnyttjandet och i samband med avyttring ska försäljningsintäkten tas upp som utdelning, d.v.s. med stor sannolikhet olika utdelningstillfällen och därmed olika värden för olika inköpsrättsinnehavare. Det innebär en betydande komplexitet för utdelande bolag eller den godkända mellanhand som ska redovisa. Euroclear undrar om det är korrekt att man trots olika utdelningstillfällen kan använda samma skattedeclaration enligt vad som framgår på sidan 207 i promemorian? I förslaget i promemorians avsnitt 6.7.1 framgår att en särskild skattedeclaration ska lämnas per utdelningstillfälle. Är det förenligt med det förslaget att sammanställa uppgifter avseende många olika utdelningstillfällen i en och samma skattedeclaration?

Euroclear menar vidare att den föreslagna ordningen, i alla fall för Euroclear i egenskap av värdepapperscentral och som förmodad godkänd mellanhand, skulle innebära oöverstigliga svårigheter att få kännedom om men framförallt rådighet över de pengar varifrån källskatten ska innehållas. Svårigheten består framförallt i att det endast är de godkända mellanhanderna eller det utdelande bolaget som kan innehålla och redovisa skatten, utan att nödvändigtvis ha kännedom om utnyttjande respektive avyttring eller rådighet över pengarna. Vi kan från vårt perspektiv inte heller se hur det utdelande bolaget skulle kunna få kännedom om utnyttjande respektive avyttring men framförallt rådighet över pengarna.

Konstaterandet som görs i promemorians avsnitt 6.4.3 på sidan 208, att pengarna finns på de skattskyldigas depåer eller liknande, är dessutom oklart. På värdepapperskonton

<sup>5</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 909/2014 om förbättrad värdepappersavveckling i Europeiska unionen och om värdepapperscentraler samt ändring av direktiv 98/26/EG och 2014/65/EU och förordning (EU) nr 236/2012

finns endast finansiella instrument och pengar är inte inkluderat i definitionen av finansiella instrument. Det finns alltså aldrig pengar på värdepapperskonton, utan typiskt sett på inlåningskonton i bank. Det finns alltså inget nödvändigt samband med eventuell rådhighet över värdepapperskonto och rådhighet över pengar på inlåningskonto, i alla fall inte vad avser avstämningskonton.

Sammanfattningsvis föreligger således en risk att skyldigheterna som enligt förslaget åligger det utdelande bolaget eller den godkända mellanhanden avseende inköpsrätter av praktiska skäl inte kommer att kunna uppfyllas.

## 6.5 Godkänd mellanhand

### 6.5.1 Definition

**Förslag:** *En godkänd mellanhand är en juridisk person som är godkänd av Skatteverket eller av förvaltningsrätten enligt bestämmelserna om sådant godkännande. Godkännandet innebär att personen ska göra skatteavdrag och lämna skattedeclaration avseende källskatt på utdelning.*

Euroclear har ingen synpunkt på förslaget men önskar i samband med detta förslag ställa frågan var information om vilka som är godkända mellanhänder kommer finnas? Kommer informationen vara offentlig och tillhandahållas av Skatteverket?

Euroclear anser att det kommer att bli avgörande att inkludera dessa uppgifter i avstämningsregistret för att möjliggöra en korrekt hantering av distribution av ett avstämningsbolags utdelning som utbetalas via värdepapperscentralen. Detta i linje med det som beskrivs i Euroclears kommentar till avsnitt 5.4.2 ovan avseende hur sådan betalning sker.

Idag inkluderas motsvarande uppgifter i det närmaste per automatik och i realtid i avstämningsregistret eftersom Euroclear utser och godkänner förvaltare enligt 3 kap. 7 § LKF, och statusen förvaltare är att likställas med den föreslagna rollen godkänd mellanhand. I den föreslagna nya ordningen ska statusen godkänd mellanhand godkännas av Skatteverket och då försvinner den idag rådande kopplingen till avstämningsregistret.

### 7.3.5 Den praktiska hanteringen av källskatt på utdelning på lånade aktier

Se kommentar till avsnitt 7.3.6 nedan.

### 7.3.6 Förslag om en särskild skattskyldighet i vissa fall

**Förslag:** *Om skatteflyktslagen är tillämplig avseende källskatt på utdelning eller om den som har rätt till utdelningen inte är den som har tagit emot utdelningen, får den som tagit emot utdelningen anses som skattskyldig. Detta gäller dock bara om tillämpning av de vanliga skattskyldighetsbestämmelserna innebär att det inte blir någon nettobeskattning av utdelningen i Sverige.*

Euroclear önskar kommentera innehållet i både detta förslag och innehållet i avsnitt 7.3.5 och tillstyrka det som skrivs i avsnitt 7.3.5 andra stycket om att det inte finns någon praktisk möjlighet för varken det utdelande bolaget eller godkänd mellanhand att avgöra om källskatt ska dras från en utdelning.

Såsom även framgår av promemorian på sidan 291 i avsnitt 7.3.1 är det varken av uppgifter i avstämningsregistret eller i aktieboken för ett avstämningsbolag möjligt att utläsa om ett aktieinnehav per ett utdelningstillfälle är lånat eller förvärvat på annat sätt. Euroclear önskar framföra att vi inte ser annan praktisk möjlighet än att som förmodad godkänd mellanhand göra skatteavdrag i enlighet med uppgifter som framkommer av avstämningen per avstämningsdagen enligt 4 kap. 39-41 §§ ABL även för eventuellt lånade aktier. Detta även i linje med kommentaren ovan till avsnitt 5.4.2 avseende vem som kan anses vara skattskyldig.

## **8 Konsekvenser av förslagen**

### **8.1 Syfte och alternativa lösningar**

Utdelning är en bolagsrättslig företeelse och att inte tydligare knyta an till den ordning som gäller enligt 4 kap. 39-41 §§ ABL angående vem som antas vara behörig att ta emot utdelningen kan få betydande konsekvenser, inte minst för utdelande bolag och de godkända intermediärer som idag är antingen värdepapperscentral eller förvaltare. Dessa parter har alltsedan 1989, när aktiekontolagen trädde ikraft och kontoföring av aktier inleddes i Sverige, förlitat sig på denna ordning avseende fastställandet av vem som har rätt till utdelning.

Denna slutsats har även bäring på promemorians avsnitt 8.2.2, 8.4 och 8.5.

Med vänlig hälsning,

Euroclear Sweden AB

Mats Gunnarsson  
Senior Operations Advisor  
[mats.gunnarsson@euroclear.com](mailto:mats.gunnarsson@euroclear.com)

Anna Oom Salmén  
Head of Legal Affairs  
[anna.salmen@euroclear.com](mailto:anna.salmen@euroclear.com)

Ylva Rhenman  
Corporate Legal Counsel  
[ylva.rhenman@euroclear.com](mailto:ylva.rhenman@euroclear.com)