



# Skattedirektoratet

Saksbehandler  
Ivar Larsen

Telefon  
22 07 74 37

Deres dato  
23. og 27. mai 2003

Deres referanse  
03/1861 CBE

Vår dato  
24. juni 2003

Vår referanse  
2003/02890-1 og 2  
008/FN-STAB/SRG

Finansdepartementet  
Finansmarkedsavdelingen  
Postboks 8008 Dep  
0030 Oslo

FMA

<b>FINANSDEPARTEMENTET</b>
25. JUN. 2003,
Saksnr. 03/1861 - 18
Arkivnr.

## Utkast til endring i forskrifter om verdipapirfond - gjennomføring av råds- og parlamentsdirektiv 2001/107 og 108/EF om endringer i UCITS-direktivet

Det vises til departementets brev av 23. og 27. mai 2003.

UCITS-direktivets artikkel 28 stiller krav om at prospektene må inneholde den informasjon som er nødvendig for at investor skal kunne foreta en velunderrettet ("informed") bedømmelse av det produkt som tilbys. En av de viktigste elementene i en investors beslutningsunderlag vil være opplysninger om de skatteregler som gjelder for produktet, herunder oppgaveplikten overfor ligningsmyndighetene og den betydelige tapsrisiko manglende overholdelse av denne kan medføre. Også når det gjelder skatt antas således den i artikkel 28 generelt angitte opplysningsplikt å kreve mer enn det som er spesifisert som minimum i direktivvedlegg A, jf verdipapirfondloven § 7-2 som stiller krav om redegjørelse for de skatteregler som gjelder for andelseierne.

Kredittilsynet fastslår i sitt høringsnotat vedrørende prospektforskriften at det forenklede prospekt vil kunne benyttes som markedsføringsverktøy i samtlige medlemstater uten endringer, bortsett fra oversettelse. Medlemsstatene kan ikke stille krav om ytterligere dokumenter eller opplysninger.

Vi legger til grunn at det her forutsettes at det utenlandske prospektet allerede før oversettelsen inneholder de for investor nødvendige opplysninger om norske skatteregler. Siden ligningsmessige sanksjoner vil kunne kullkaste den investeringskalkyle UCITs-direktivet søker å tilrettelegge informasjonsgrunnlag for, må det likeledes være en selvsagt forutsetning at investor på hensiktsmessig måte og til rett tid blir tilstillet de opplysninger han har behov for ved avgivelse av oppgaver til ligningsmyndighetene.

Postadresse  
Postboks 6300, Etterstad  
0603 Oslo  
skattedirektoratet@skatteetaten.no

Kontoradresse  
Fredrik Selmersvei 4  
Org. nr: 974761076

Sentralbord  
22 07 70 00  
Telefaks  
22 07 71 08

Vi har ellers ingen merknader til de fremlagte forslag.

Vennlig hilsen

Bente Sverf.  
for Sven Rune Greni  
avdelingsdirektør  
næring

*Ivar Larsen*  
Ivar Larsen