



ERIK PENSER BANK

Förhandsinformation om Investeringsparkonto

Vad är ett Investeringsparkonto?

Investeringsparkontot är en schablonbeskattad sparform som är tillgänglig för privatpersoner och dödsbon från och med den 1 januari 2012. Sparformen är frivillig och utgör ett alternativ till sparande i värdepapper på en vanlig depå och/eller vanligt servicekonto, som är föremål för konventionell beskattning, eller till ett schablonbeskattat kapitalförsäkringssparande. Ett Investeringsparkonto kan inte innehas gemensamt med en annan person.

Investeringsparkontot kan beskrivas som ett för skatteändamål samlat sparande av godkända kapitalplaceringar, inklusive inlåning. Genom att innehavet på Investeringsparkontot schablonbeskattas så kan du sätta in pengar på kontot och handla med finansiella instrument och omplacera dessa utan att behöva redovisa varje kapitalvinst eller kapitalförlust i din deklaration. För att du ska kunna avgöra om det är en fördel för dig att placera ditt sparande på ett Investeringsparkonto jämfört med andra sparformer är det dock viktigt att du beaktar ett antal faktorer såsom din bedömning av marknadsutvecklingen, din sparhorisont, vilka värdepapper du vill spara i samt dina personliga förhållanden i övrigt.

Lagen om Investeringsparkonto och avtalet om Investeringsparkonto anger ramarna för vilka tillgångar som får förvaras på Investeringsparkontot och hur överföringar av tillgångar till och från kontot får ske. Det är dock allmänna civilrättsliga bestämmelser och principer som avgör vem som äger och vem som har rätt till de tillgångar som förvaras på ett Investeringsparkonto. Vidare gäller sedvanliga regler om hur institutet ska hantera kunders tillgångar m.m. Tillgångar som förvaras och/eller sätts in på ett Investeringsparkonto kan omfattas av bestämmelserna om investerarskydd och insättningsgaranti.

Hur fungerar det?

För att öppna ett Investeringsparkonto måste du ingå ett särskilt avtal om Investeringsparkonto med Erik Penser Bankaktiebolag. Kontot innefattar dels ett förvar av finansiella instrument, dels ett inlåningskonto. De tillgångar som på detta sätt hör till och förvaras på Investeringsparkontot redovisas skattemässigt som en enhet.

Vilka avgifter tas ut?

För Investeringsparkontot tar Erik Penser Bank ut en avgift enligt vid var tid gällande prislista. För de anslutna tjänsterna som erbjuds inom ramen för Investeringsparkontot tar Erik Penser Bankaktiebolag ut de avgifter, exempelvis depåavgift och courtage som gäller enligt avtal och villkor för respektive erbu-



ERIK PENSER BANK

dande. Detsamma gäller andra befintliga konton eller sådana konton som vi öppnat för din räkning och till vilket/vilka tillgångar som inte får förvaras på Investeringsparkontot, förs över.

Information om vid var tid gällande priser finns att tillgå här på www.penser.se.

Hur beskattas sparandet?

Tillgångar som är hänförliga till Investeringsparkontot schablonbeskattas. Det innebär att den enskilde inte beskattas utifrån faktiska inkomster och utgifter på de tillgångar som förvaras på Investeringsparkontot. Istället utgår en schablonskatt som beräknas utifrån ett så kallat kapitalunderlag som baseras på marknadsvärdet på tillgångarna som förvaras på kontot.

Kapitalunderlaget för ett visst beskattningsår uppgår till en fjärdedel av summan av marknadsvärdet av:

1. tillgångar som vid ingången av varje kvartal under året förvaras på Investeringsparkontot,
2. kontanta medel som sätts in på Investeringsparkontot under året, om insättningen inte sker från ett annat eget Investeringsparkonto,
3. investeringstillgångar som investeringsspararen under året överför till kontot, om överföringen inte sker från ett annat eget Investeringsparkonto, och
4. investeringstillgångar som under kalenderåret överförs till kontot från någon annans Investeringsparkonto.

Kapitalunderlaget multipliceras med en räntefaktor som uppgår till statslåneräntan den 30 november året före beskattningsåret jämte en procentenhet. Räntefaktorn kan dock sammantaget aldrig understiga 1,25 procent. Detta resulterar i en schablonintäkt som ska tas upp till beskattning - oavsett om värdet på ditt innehav på Investeringsparkontot ökar eller minskar. Institutet beräknar och rapporterar schablonintäkten till Skatteverket.

Som angavs ovan ökar insättningar av kontanta medel på Investeringsparkontot kapitalunderlaget och därmed schablonintäkten som ju skatten beräknas på. När det gäller ränta på kontanta medel finns det dessutom en särskild regel som i vissa fall kan leda till dubbelbeskattning. Om räntesatsen som legat till grund för räntans beräkning överstigit statslåneräntan den 30 november föregående år ska räntan beskattas på vanligt sätt samtidigt som de kontanta medlen ingår i kapitalunderlaget. Denna särregel gäller dock inte för ränteplaceringar som du gör i form av finansiella instrument som exempelvis räntefonder eller noterade obligationer.



ERIK PENSER BANK

För personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige, gäller särskilda skatteregler. Det är därför viktigt att du informerar institutet om din skatterättsliga hemvist förändras, t.ex. vid utlandsflytt. Det finns ingenting som hindrar att du har kvar ditt Investeringssparkonto även om du flyttar utomlands, men du bör vara medveten om att tillgångarna som förvaras på ditt Investeringssparkonto då inte längre kommer att vara föremål för schablonbeskattning.

Hur tas skatten ut?

Erik Penser Bankaktiebolag gör inte några preliminära skatteavdrag på Investeringssparkontot men ska årligen lämna kontrolluppgift till Skatteverket om schablonintäktens storlek. I din deklaration tas sedan schablonintäkten upp som en vanlig kapitalinkomst från vilken du kan göra ränteavdrag etc. Ett överskott i inkomstslaget kapital beskattas på sedvanligt sätt med 30 procent och ett underskott i inkomstslaget kapital kan medföra skattereduktion. Skatteverket bestämmer den slutliga skatten som framgår av slutskattebeskedet.

Om du är bosatt utomlands eller sparar i utländska värdepapper kan det även utgå andra skatter på ditt innehav, t.ex. svensk kupongskatt eller utländsk källskatt.

Vilka placeringsbegränsningar gäller?

På ett Investeringssparkonto kan du spara i sådana investeringstillgångar som Erik Penser Bankaktiebolag vid var tid tillåter, d.v.s. godkända investeringstillgångar. Du kan också sätta in kontanta medel på kontot, i sådana valutor som Erik Penser Bankaktiebolag vid var tid tillåter. I undantagsfall kan du under en begränsad tid förvara även andra typer av investeringstillgångar och så kallade kontofrämmande tillgångar på ditt investeringsparkonto.

Enligt lagen om Investeringsparkonto utgör följande investeringstillgångar: Finansiella instrument som är (i) upptagna till handel på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför, (ii) handlas på en MTF-plattform eller (iii) utgör fondandelar.

Med finansiella instrument avses t.ex. aktier, obligationer samt andra deläggarrätter eller fordringsrätter som är utgivna för allmän omsättning. För fondandelar uppställs inget krav på handel såsom det görs för övriga finansiella instrument.

De tillgångar som utgör av institutet godkända investeringstillgångar framgår av dokumentet *Godkända investeringstillgångar* underfliken Investeringsparkonto här på www.penser.se.



ERIK PENSER BANK

Enligt lagen om Investeringsparkonto utgör t.ex. följande kontofrämmande tillgångar:

1. Finansiella instrument som inte uppfyller handelskravet (t.ex. onoterade aktier och obligationer)
2. Finansiella instrument som i förhållande till dig omfattas av de särskilda beskattningsreglerna för kvalificerade andelar avseende fåmansföretag (57 kap. inkomstskattelagen)
3. Finansiella instrument som getts ut av ett företag som du och dina närstående, direkt eller indirekt, har betydande ägarandelar i (tillsammans motsvarande minst 10 procent av rösterna eller kapitalet)
4. Andelar i utländska fonder som inte motsvarar svenska värdepappers- och specialfonder.

Som huvudregel får du på ditt Investeringsparkonto alltså inte förvara sådana investeringstillgångar som Erik Penser Bankaktiebolag inte godkänner eller kontofrämmande tillgångar.

I vissa situationer kan dock kontofrämmande tillgångar få förvaras på Investeringsparkontot under en övergångsperiod. Detta gäller t.ex. för nyemitterade tillgångar som avses bli upptagna till handel inom 30 dagar. Om en tillgång som förvärvats i en emission inte blir upptagen till handel måste den dock flyttas från kontot senast 60 dagar efter emissionen.

I samband med olika bolagshändelser (t.ex. emission, utdelning, fusion och andelsbyte) kan tillgångar som t.ex. inte uppfyller handelskravet erhållas på grund av befintliga innehav. Sådana tillgångar kan få förvaras på Investeringsparkontot under en period som sträcker sig fram till närmast följande kvartalsskifte och ytterligare 60 dagar. Detsamma gäller för tillgångar som ursprungligen varit godkända investeringstillgångar men som blivit kontofrämmande t.ex. i samband med avnotering. Om de kontofrämmande tillgångarna under övergångsperioden blir upptagna till sådan handel som krävs för investeringstillgångar får de fortsättningsvis förvaras på Investeringsparkontot. I annat fall måste de flyttas från kontot senast den sista dagen i perioden. Detta gäller även om sådana investeringstillgångar som inte är av institutet godkända investeringstillgångar skulle förvaras på ditt Investeringsparkonto.

För kontofrämmande tillgångar som avser kvalificerade andelar avseende fåmansföretag eller betydande ägarandelar gäller i flera avseenden strängare regler, vilka bl. a. innebär att dessa tillgångar ska föras ut från kontot senast 30 dagar efter att de blev kontofrämmande eller förvärvades på grund av befintligt innehav, dvs.



ERIK PENSER BANK

oavsett om de upphör att vara kvalificerade andelar respektive betydande ägarandelar. Det är viktigt att du fortlöpande bevakar ditt och dina närståendes innehav i finansiella instrument som kan komma att omfattas av dessa regler.

Du bör även vara särskilt uppmärksam på att förvaring av kontofrämmande tillgångar på ditt investeringssparkonto i strid med vad som framgår ovan kan medföra att dessa tillgångar inte längre blir föremål för schablonbeskattning (se nedan).

Kan befintligt sparande överföras till Investeringssparkontot?

Du kan föra över befintligt sparande till ditt Investeringssparkonto, men det kan utlösa kapitalvinstbeskattning. Om du för över utländsk valuta eller finansiella instrument till Investeringssparkontot betraktas nämligen överföringen skatterettsligt som en avyttring, vilket betyder att du blir beskattad som om du hade sålt tillgångarna till ett pris motsvarande marknadsvärdet vid överföringen. Marknadsvärdet av det överförda sparandet betraktas samtidigt som en inbetalning som läggs till kapitalunderlaget vid beräkningen av årets schablonintäkt för Investeringssparkontot.

Hur kan man ta ut/flytta sparande från Investeringssparkontot?

Du kan när som helst ta ut ditt sparande i form av kontanta medel från Investeringssparkontot, t.ex. för att använda pengarna till konsumtion eller föra över dem till ett vanligt inlåningskonto i Erik Penser Bankaktiebolag.

Uttag av sparande i form av investeringstillgångar från Investeringssparkontot är i lag underkastade vissa begränsningar. Du kan när som helst sälja investeringstillgångar som förvaras på Investeringssparkontot, t.ex. på en reglerad marknad eller genom inlösen av fondandelar. Du kan också när som helst flytta dina investeringstillgångar till ett annat Investeringssparkonto på vilket tillgångarna får förvaras. Däremot är det inte tillåtet att flytta investeringstillgångar från det schablonbeskattade området till ett förvar som inte utgör ett Investeringssparkonto. Detta innebär att om du t.ex. vill flytta en aktie från Investeringssparkontot till ett förvar som inte utgör ett Investeringssparkonto, t.ex. vanlig depå eller vanligt servicekonto, måste du först sälja aktien och därefter köpa motsvarande aktier till ett annat förvar.

Kontofrämmande tillgångar som tillfälligt förvaras på Investeringssparkontot kan du föra över till ett annat förvar som inte är ett Investeringssparkonto, t.ex. vanlig depå eller vanligt servicekonto. Du kan även under vissa förutsättningar föra över kontofrämmande tillgångar till andra personer. Du kan t.ex. överföra kontofräm-



ERIK PENSER BANK

mande tillgångar till annan person om du har överlåtit tillgångarna på en reglerad marknad eller en MTF-plattform eller på så sätt att fondandelar löses in. Överföring av kontofrämmande tillgångar kan även ske efter överlåtelse till den som emitterat tillgångarna, till institutet, till budgivaren om avyttringen var ett led i ett offentligt uppköpserbjudande, till köpande företag om avyttringen var ett led i ett förfarande om andelsbyte eller till majoritetsaktieägaren i ett bolag om avyttringen var ett led i ett förfarande om inlösen av minoritetsaktier i samma bolag. Du kan slutligen föra över kontofrämmande tillgångar som överlåtit i samband med arv, testamente, gåva, bodelning eller på liknande sätt till ett konto som inte är ett Investeringsparkonto.

Genom att underteckna avtalet om Investeringsparkonto lämnar du en fullmakt till Erik Penser Bankaktiebolag som kan användas för att i ditt namn öppna vanligt depå eller vanligt servicekonto och/eller öppna vanligt konto i Erik Penser Bankaktiebolag. Sådan depå eller sådant konto kan Erik Penser Bankaktiebolag utnyttja, t.ex. om det skulle uppstå behov av att flytta ut sådana kontofrämmande tillgångar som inte får förvaras på Investeringsparkontot annat än under en begränsad tid.

Hur avslutar man Investeringsparkontot?

Du kan avsluta ditt Investeringsparkonto när som helst genom att kontakta Erik Penser Bankaktiebolag. Innan kontot avslutas måste dock de tillgångar och kontanta medel som förvaras på Investeringsparkontot flyttas till ett annat förvar eller säljas och därefter de kontanta medlen överförs till ett annat konto.

I lagen om investeringssparkonto finns även bestämmelser som innebär att Investeringsparkontot omedelbart ska upphöra i vissa situationer. Detta gäller t.ex. om du eller Erik Penser Bankaktiebolag bryter mot lagens bestämmelser om förvaring och/eller överföring av finansiella instrument till Investeringsparkontot.

När Investeringsparkontot upphör blir tillgångarna föremål för konventionell beskattning och får som huvudregel ett anskaffningsvärde som motsvarar marknadsvärdet när Investeringsparkontot upphör.

Var finns mer information?

För detaljerade regler om förvärv, förvaring och överföring av investeringstillgångar respektive kontofrämmande tillgångar hänvisas till Avtal om Investeringsparkonto, Allmänna Villkor för Investeringsparkonto och lagen (2011:1268) om Investeringsparkonto. Information om vilka godkända investeringstillgångar som institutet vid var tid tillåter på ditt Investeringsparkonto finns även att tillgå här på www.penser.se



ERIK PENSER BANK

I tabellen nedan åskådliggörs skillnaderna mellan ett investeringssparkonto, en depå med kapitalförsäkring samt en vanlig värdepappersdepå inkomstår 2015.

	ISK	Kapitalförsäkring	Vanlig depå
För vem?	Privatpersoner	Privatpersoner, juridiska personer	Privatpersoner juridiska personer
Typer av värdepapper?	Börshandlade värdepapper	Generellt sett enbart börshandlade värdepapper	Beroende på konto- förande institut, men generellt sett även ej börshandlade värdepapper
Rösträtt för aktier?	Ja	Nej	Ja
Förvaltararvode avdragsgillt?	Nej	Nej	Ja
Redovisa affärer i deklarationen?	Nej	Nej	Ja
Kvittningsrätt?	Ja	Nej	Ja
Skatt på utdelning och ränta	Nej	Nej	Ja
Möjlighet till förmånstagare	Nej	Ja	Nej
Fondskatt	Nej	Nej	Ja

I tabellen nedan åskådliggörs hur skatteeffekterna skiljer sig mellan ett investerings-sparkonto och en depå med kapitalförsäkring.

	ISK		Kapitalförsäkring
Värde 1 jan	10 mkr	Värde 1 jan	10 mkr
Insättning 1 feb	10 mkr	Insättning 1 feb	10 mkr
Värde 1 april	20 mkr		
Insättning 1 maj	10 mkr	Insättning 1 maj	10 mkr
Värde 1 juli	30 mkr		
Insättning 1 aug	10 mkr	Insättning 1 aug	(10 mkr x 50 %) 5 mkr
Värde 1 okt	40 mkr		
Summa	130 mkr	Summa	35 mkr
Underlag för schablonintäkt	$130/4 = 32,5$ mkr	Underlag avkastningsskatt*	35 mkr
Statslåneränta	0,9 %	Statslåneränta	0,9 %
Schabloninkomst	$(0,9 \% \times 32,5) = 292\ 500$ kr	Schablonavkastning	$(0,9 \% \times 35) = 315\ 000$ kr
Skatt (30 %)	87 750 kr	Avkastningsskatt (30 %)	94 500 kr

*) Kapitalunderlaget för kapitalförsäkring skall ökas med värdet av de premier som betalats under året. För premier som betalats under andra halvan av beskattningsåret skall dock bara halva värdet läggas till kapitalunderlaget. För att beskattningen av kapitalförsäkring skall vara neutral i förhållande till investeringssparkonto skall kapitalunderlaget på motsvarande sätt som för investeringssparkonto multipliceras med statslåneräntan den 30 november året före beskattningsåret (fastställt till 0,9 % den 30 november 2014). Resultatet skall beskattas med 30 procent.