Advokatrådet

ADVOKAT SAMFUNDET

Skatteministeriet
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København K

Selskabogaktionaerer@skat.dk

KRONPRINSESSEGADE 28
1306 KØBENHAVN K
TLF. 33 96 97 98
FAX 33 36 97 50

DATO: 20-10-2010
SAGSNR.: 2010 - 5053
ID NR.: 35849

Høring - forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, selskabsskatteloven og forskellige andre love (opfølgning på harmoniseringen af selskabers aktieafkastbeskatning m.v.)

Ved e-mail af 22. september 2010 har Skatteministeriet anmodet om Advokatrådets bemærkninger til ovennævnte udkast.

Advokatrådet har følgende bemærkninger:

Revisionen af samspillet mellem reglerne om skattefrie koncerntilskud og reglerne om gældseftergivelse bør også omfatte ligningslovens § 5, stk. 9, således at det præciseres, at der ikke skal ske nedsættelse af rentefradrag i tilfælde af koncerntilskud i form af en gældseftergivelse. Argumentationen for at retstilling bør være sådan er kortfattet følgende:

1. Hvis der var tale om et reelt kontant koncerntilskud, som blev benyttet til at indfri lånet med, ville ligningslovens § 5, stk. 9, utvivlsomt ikke finde anvendelse, men resultatet ville i øvrigt være det samme;
2. Advokatrådet antager, at ligningsrådets § 5, stk. 9, hovedsagligt skal sikre, at debitor ikke får fradrag for renter, som aldrig er eller bliver betalt, samtidig med at kreditor opnår et fradrag for tabet på gælden ved gældseftergivelse som helt eller delvist opvejer den beskatning af renteindtægter der tidligere er sket. I så fald vil debitor opnå fradrag uden, at kreditor bliver beskattet. Ligningslovens § 5, stk. 9, skal sikre, at der er symmetri.
3. Da det er et udtrykkeligt krav ved koncerntilskud efter selskabsskattelovens § 31 D, at yderen ikke opnår fradrag for tilskuddet, har selskabsskattelovens § 31 D allerede denne symmetri indbygget.

4. En anvendelse af både ligningslovens § 5, stk. 9, og selskabsskattelovens § 31 D vil føre til asymmetri, da debitor vil miste sit rentefradrag samtidig med at beskatningen af kreditors renteindtægter vil blive bibeholdt.
5. Ligningslovens § 5, stk. 9, er indsat længe før selskabsskattelovens § 31 D og tager derfor ikke højde for selskabsskattelovens § 31 D i sin ordlyd eller opbygning. Selskabsbesskattelovens § 31 D må derfor have forrang - lex posterior.

Ligningslovens § 5, stk. 9, taler om "nedsættelse af gæld ved en gældseftergivelse". I tilfælde af, at der er tale om nedsættelse af gæld gennem koncerntilskud, bør det på samme måde som gældskonvertering mv. ikke kvalificeres som gældseftergivelse i relation til ligningslovens § 5, stk. 9.

Med venlig hilsen

Rasmus Møller Madsen

Peter Ambus

Fra: lo@atp.dk
Sendt: 18. oktober 2010 14:27
Til: JP-Selskab og aktionærer; Peter Ambus
Cc: mca@atp.dk; pote@atp.dk
Emne: Fw: Høring - forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, selskabsskatteloven og forskellige andre love (opfølgning på harmoniseringen af selskabers aktieafkastbeskatning m.v.)

docId: http://147.29.70.41/kcap10p/DOK401860
SJ: -1

Til Skatteministeriet

ATP ref.: ATP-01-04-212

Kære Peter Ambus

Arbejdsmarkedets Tillægspension (ATP) har modtaget Skatteministeriet's mail af af 22. september 2010 angående **høring over forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, selskabsskatteloven og forskellige andre love (opfølgning på harmoniseringen af selskabers aktieafkastbeskatning m.v.)**

ATP har ikke bemærkninger til det fremsendte materiale.

Venlig hilsen
Lisa Olsen

atp=

Juridisk Sekretariat
Direkte nummer: 4820 4380, Mobil: 5156 8640, e-mail: lo@atp.dk
ATP, Kongens Vænge 8, 3400 Hillerød
Tlf.: 70 11 12 13, Fax: 4820 4804, www.atp.dk

----- Forwarded by Lisa Olsen/atp on 18-10-2010 14:14 -----

----- Forwarded by Dorthe P Jensen/atp on 23-09-2010 09:08 -----

Peter Ambus <Peter.Ambus@skat.dk>

22-09-2010 15:21

Til "samfund@advokatsamfundet.dk" <samfund@advokatsamfundet.dk>, "ae@ae.dk" <ae@ae.dk>, "mail@amcham.dk" <mail@amcham.dk>, "Pote@atp.dk" <Pote@atp.dk>, "mail@dbmf.dk" <mail@dbmf.dk>, "info@cepos.dk" <info@cepos.dk>, "cevea@cevea.dk" <cevea@cevea.dk>, "info@shipowners.dk" <info@shipowners.dk>, "Danmarks@skibskredit.dk" <Danmarks@skibskredit.dk>, "DAF@Shareholders.dk" <DAF@Shareholders.dk>, "info@danskbyggeri.dk" <info@danskbyggeri.dk>, "hoeringssager@danskerhverv.dk" <hoeringssager@danskerhverv.dk>, "info@d-i-f.dk" <info@d-i-f.dk>, "skat@landscentret.dk" <skat@landscentret.dk>, "fagligt@danskeadvokater.dk" <fagligt@danskeadvokater.dk>, "dt@datatilsynet.dk" <dt@datatilsynet.dk>, "her@hts.dk" <her@hts.dk>, "info@skatteborgerne.dk" <info@skatteborgerne.dk>, "skatafd@di.dk" <skatafd@di.dk>, "dvca@dvca.dk" <dvca@dvca.dk>, "info@ejendomsf.dk" <info@ejendomsf.dk>, "mail@finansraadet.dk" <mail@finansraadet.dk>, "fsr@fsr.dk" <fsr@fsr.dk>, "sekretariat@fdr.dk" <sekretariat@fdr.dk>, "frr@frr.dk" <frr@frr.dk>, "fp@forsikringogpension.dk" <fp@forsikringogpension.dk>, "hvr@hvr.dk" <hvr@hvr.dk>, "info@ifr.dk" <info@ifr.dk>, "info@lf.dk" <info@lf.dk>, "sekretariatet@lopi.dk" <sekretariatet@lopi.dk>, "copenhagen@nasdaqomx.com" <copenhagen@nasdaqomx.com>, "nationalbanken@nationalbanken.dk" <nationalbanken@nationalbanken.dk>, "mail@realkreditforeningen.dk" <mail@realkreditforeningen.dk>, "rr@realkreditraadet.dk" <rr@realkreditraadet.dk>, Jesper Kiholm Andersen <Jesper.Kiholm@Skat.dk>

cc

Emne Høring - forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, selskabsskatteloven og forskellige andre love (opfølgning på harmoniseringen af selskabers aktieafkastbeskatning m.v.)

Peter Ambus

Fra: Bo Sandberg [bsa@danskerhverv.dk]
Sendt: 20. oktober 2010 09:49
Til: JP-Selskab og aktionærer; Peter Ambus
Cc: Søren Büchmann Petersen; Helle Houth
Emne: SV: Høring - forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, selskabsskatteloven og forskellige andre love

Til Skatteministeriet!

Dansk Erhverv har ingen bemærkninger til denne høring.

Med venlig hilsen

Bo Sandberg
Skattepolitisk chef

MOBIL: +45 2850 3819
DIREKTE: +45 3374 6507
BSA@DANSKERHVERV.DK

-----Oprindelig meddelelse-----
Fra: Peter Ambus
Sendt: 22. september 2010 15:22
Til: 'samfund@advokatsamfundet.dk'; 'ae@ae.dk'; 'mail@amcham.dk'; 'Pote@atp.dk'; 'mail@dbmf.dk'; 'info@cepos.dk'; 'cevea@cevea.dk'; 'info@shipowners.dk'; 'Danmarks@skibskredit.dk'; 'DAF@Shareholders.dk'; 'info@danskbyggeri.dk'; 'hoeringssager@danskerhverv.dk'; 'info@d-i-f.dk'; 'skat@landscentret.dk'; 'fagligt@danskeadvokater.dk'; 'dt@datatilsynet.dk'; 'her@hts.dk'; 'info@skatteborgerne.dk'; 'skatafd@di.dk'; 'dvca@dvca.dk'; 'info@ejendomsf.dk'; 'mail@finansraadet.dk'; 'fsr@fsr.dk'; 'sekretariat@fdr.dk'; 'frr@frr.dk'; 'fp@forsikringogpension.dk'; 'hvr@hvr.dk'; 'info@ifr.dk'; 'info@lf.dk'; 'sekretariatet@lopi.dk'; 'copenhagen@nasdaqomx.com'; 'nationalbanken@nationalbanken.dk'; 'mail@realkreditforeningen.dk'; 'rr@realkreditraadet.dk'; Jesper Kiholm Andersen
Emne: Høring - forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, selskabsskatteloven og forskellige andre love (opfølgning på harmoniseringen af selskabers aktieafkastbeskatning m.v.)

Vedhæftet fremsendes høringsskrivelse, høringsliste og udkast til lovforslag.

Skatteministeriet skal venligst anmode om, at eventuelle bemærkninger er ministeriet i hænde senest onsdag den 20. oktober 2010.

Med venlig hilsen

Peter Ambus

Selskab og aktionær
Direkte telefon: (+45) 33 95 46 81
E-mail: Peter.Ambus@skat.dk

Nicolai Eigtveds Gade 28, 1402 København K
Telefon: (+45) 33 92 33 92
Fax: (+45) 33 14 91 05

DANSKE
ADVOKATER

H.C. Andersens Boulevard 45
1553 København V

Telefon 33 43 70 00
mail@danskeadvokater.dk
www.danskeadvokater.dk

Skatteministeriet
Nicolai Eigtvedsgade 28
1402 København K
Att.: Peter Ambus
selskabogaktionaerer@skat.dk; peter.ambus@skat.dk

21. oktober 2010

Udkast til forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, selskabsskatteloven og forskellige andre love

Skatteministeriet har den 22. september 2010 sendt udkast til forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, selskabsskatteloven og forskellige andre love (opfølgning på harmoniseringen af selskabers aktieafkastbeskatning m.v.) i høring med høringsfrist den 20. oktober 2010.

Udkastet til lovforslag har været behandlet i Danske Advokaters skattefagudvalg. Danske Advokater har følgende bemærkninger til udkastet:

1. Tab på datterselskabsaktier, der var fradragsberettigede inden harmoniseringen af selskabsbeskatningen af aktieafkast

Der lægges i § 1, nr. 6, op til, at statusskiftet skal ske senest i det fjerde indkomstår efter det indkomstår, hvor aktierne er anskaffet. I bemærkningerne angives, at dette skyldes kontrolhensyn.

Et statusskifte, der sker senere end i det fjerde indkomstår efter det år, de pågældende aktier er anskaffet, vil medføre samme urimelighed, som den foreslåede regel tilsigter at fjerne, nemlig at der ikke gives fradrag for et tab, der var fradragsberettiget før fremsættelsen af skattereformforslagene.

Efter Danske Advokaters forekommer det derfor ikke rimeligt, at der fastsættes en frist for statusskiftet. Spørgsmålet er, om kontrolhensynet ikke kan varetages ved den almindelige dokumentationspligt for, at der er fradrag for tabet, herunder at der ikke i den mellemliggende periode er foretaget udlodning af udbytte m.v.

2. Aktieavancebeskatningslovens § 4 A – mellemholdingreglen

Udkastet til lovforslag lægger op til, at de nye regler først skal have virkning fra indkomstår, der påbegyndes efter lovens ikrafttræden, jf. § 14, stk. 3.

I det omfang reglerne retter op på diverse uhensigtsmæssigheder ved den nuværende lovgivning – f.eks. at reglen ikke skal gælde for porteføljeaktionærer, og at reglen ikke skal gælde, når der er tale om helejede datterselskaber – bør reglerne efter Danske Advokaters opfattelse træde i kraft snarest muligt.

DANSKE
ADVOKATER

---ooOoo---

Danske Advokater har ikke i øvrigt bemærkninger til udkastet til lovforslag.

Med venlig hilsen

Helle Pallesen
Vicedirektør
hpa@danskeadvokater.dk

Dansk
Aktionærforening

Skatteministeriet
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København K.

Sendt til: selskabogaktionaerer@skat.dk.

København, den 19. oktober 2010

Udkast til forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, selskabsskatteloven og forskellige andre love
(Opfølgning på harmoniseringen af selskabers aktieafkastbeskatning m.v.)

Skatteministeriets høring af 23. september 2010.

Dansk Aktionærforening har ingen bemærkninger til det foreliggende udkast til lovforslag.

Med venlig hilsen

Charlotte Lindholm
direktør

Dansk Aktionærforening
E-mail: charlotte@shareholders.dk

DATATILSYNET

Skatteministeriet
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København K

Sendt til: Selskabogaktionaerer@skat.dk

20. oktober 2010

Datatilsynet
Borgergade 28, 5.
1300 København K

CVR-nr. 11-88-37-29

Telefon 3319 3200
Fax 3319 3218

E-post
dt@datatilsynet.dk
www.datatilsynet.dk

J.nr. 2010-112-0326
Sagsbehandler
Henrik Rubæk
Jørgensen
Direkte 3319 3246

Vedrørende høring over udkast til forslag om lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, selskabsskatteloven og forskellige andre love

Ved e-post af 22. september 2010 har Skatteministeriet anmodet Datatilsynet om bemærkninger til ovennævnte udkast.

Udkastet giver ikke Datatilsynet anledning til bemærkninger.

Datatilsynet forudsætter, at persondatalovens bestemmelser vil blive iagttaget i forbindelse med de behandlinger af personoplysninger, der vil ske som følge af lovforslagets bestemmelser.

Med venlig hilsen

Henrik Rubæk Jørgensen

15. oktober 2010
JARA

Skatteministeriet
Att.: Peter Ambus
Nicolaj Eigtvedsgade 28
1402 København K

Organisation for erhvervslivet
Confederation of Danish Industry

Høring af lov om ændring af aktieavancebeskatningslovens, selskabsskatteloven og forskellige andre love (Opfølgning på harmoniseringen af selskabers aktieafkastbeskatning m.v.)

DI har d. 22. september 2010 modtaget et forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, selskabsskatteloven og forskellige andre love i høring.

Lovforslaget er primært en opfølgning på en del af udmøntningen af skattereformen (forårspakke 2.0.), og indeholder en lang række justeringer og præciseringer af forhold, der har været til gene eller ugunst for bl.a. erhvervslivet.

DI finder på den baggrund overordnet set, at lovforslaget er positivt.

Valutaterminskontrakter

Det foreslås med lovforslaget, at valutaterminskontrakter, som tjener til sikring af driftsindtægter og driftsudgifter undtages fra rentefradragsbegrænsningsreglerne. Dette medfører, at fradrag for tab på valutaterminskontrakter, der indgås som sikring mod stigende priser på varekøb eller mod faldende priser på varesalg, ikke vil kunne blive begrænset som følge af regelsættet.

DI hilser som udgangspunkt dette forslag velkomment, da det er en erkendelse af, at man med 2008-lovindgrebet mod kapitalfonde rent faktisk også ramte almindelig danske eksportvirksomheders valutarisiko ved varekøb og -salg. DI står dog også uforstående for, at man – når man har erkendt, at der har været et problem allerede i 2008 - foreslår en ikrafttrædelsesbestemmelse, der først har virkning fra vedtagelsen og ikke en, der har tilbagevirkende kraft fra 2008. De tab som er blevet omfattet af fradragsbegrænsningen er som sådan ikke en finansiel udgift, men derimod reelt en driftsomkostning for den enkelte virksomhed.

Danske eksportvirksomheder har haft svære kår under finanskrisen, og har måtte tåle store tab på valuta. Sådanne tab er fremførelsesberettiget, men kun i gevinster på gæld og finansielle kontrakter og kun i de tre følgende indkomstår. Disse virksomheder har i praksis reelt ikke en realistisk chance for at udnytte denne mulighed, da de fremadrettet ikke vil have udsigt til at opnå gevinster, der kan matche de tab, som blev realiseret i efteråret 2008. Derfor vil disse virksomheder i praksis ik-

Postadresse/Postal address
1787 København V
Danmark
(+45) 3377 3377
di@di.dk
di.dk
Besøgsadresser/Visiting addresses
Hannemanns Allé 25
København S
Sundkrogskaj 20
København Ø
CVR: 16 07 75 93

ke få fradrag – og de vil opleve, at driftsudgifter (til valutaterminskontrakter) i forbindelse med køb og salg af varer til udlandet ikke er fradragsberettigede.

DI vil på den baggrund opfordre til, at man løser ovennævnte problem for virksomhederne ved at indføre en ikrafttrædelsesbestemmelse for valutaterminskontrakterne, som minder om den, der allerede er foreslået for så vidt angår realkreditobligationsændringen. Hvilket vil sige, at virksomhederne kan vælge om reglen ligeledes skal gælde med tilbagevirkende kraft fra og med indkomståret 2008 eller 2009.

DI vil naturligvis være behjælpelig med uddybende kommentarer.

Med venlig hilsen

Tine Roed
Direktør

Peter Ambus

Fra: Malene Fenger Lund (EOGS) [MFL@eogs.dk]
Sendt: 20. oktober 2010 12:31
Til: JP-Selskab og aktionærer; Peter Ambus
Cc: 1 - DEP OM1
Emne: Forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, selskabsskatteloven og forskellige andre love (opfølgning på harmoniseringen af selskabers aktieafkastbeskatning m.v.)

Kære Peter Ambus og Skat

Erhvervs- og Selskabsstyrelsens Center for Kvalitet i Erhvervsregulering har ingen bemærkninger til forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, selskabsskatteloven og forskellige andre love (opfølgning på harmoniseringen af selskabers aktieafkastbeskatning m.v.), da vi vurdere at præciseringerne i lovforslaget ikke vil have effekt på erhvervslivets administrative byrder.

Med venlig hilsen

Malene Fenger Lund

ERHVERVS- OG SELSKABSSTYRELSEN
Center for Kvalitet i Erhvervsregulering

Kampmannsgade 1
1780 København V
Telefon: 3330 7700
Direkte: 3330 7619
E-mail: MFL@eogs.dk
www.eogs.dk

ØKONOMI- OG ERHVERVSMINISTERIET

FINANSRÅDET

Skatteministeriet
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København K

20. oktober 2010

Finanssektorens Hus
Amaliegade 7
1256 København K

Telefon 3370 1000
Fax 3393 0260

mail@finansraadet.dk
www.finansraadet.dk

Journalnr. 613/02
Dok. nr. 267283-v1

Høringssvar vedrørende forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, selskabsskatteloven og forskellige andre love (Opfølgning på harmoniseringen af selskabers aktieafkastbeskatning m.v.)

Finansrådet har den 23. september 2010 fået ovenstående lovforslag i høring og hilser mange af de foreslåede ændringer velkommen.

Dog skal Finansrådet gøre opmærksom på, at mange af ændringerne kunne være undgået, såfremt kommentarer fra interesseorganisationerne i forbindelse med tidligere høringsrunder fx i forbindelse med Forårspakke 2.0 og L 112 havde været indarbejdet.

Tidligere kommentarer viser sig nu at være særdeles relevante trods de den gang meget korte høringsfrister.

En lovgivningsproces, hvor lovene vedtages stort set uden hensyn til kommentarer fra høringsparterne, fungerer ikke, idet resultatet er, at der skal foretages talrige justeringer i det indkomstår, ændringerne vedrører, allerede inden årets selvangivelse er en realitet.

Finansrådet henstiller derfor til, at Skatteministeriet i fremtiden giver høringsparterne passende høringsfrister samt til, at relevante høringssvar så vidt muligt indarbejdes i de vedtagne love inden for lovforslagenes politiske og økonomiske rammer.

En lovgivningsproces som den ovenfor beskrevne medfører en unødvendigt kompliceret lovgivning med talrige overgangsordninger, forskellige ikrafttrædelsesdatoer mv., og samlet set er der derfor langt til den forenkling, der fra politisk side ellers synes at være lagt op til.

Eksempelvis bemærkes, at den skattemæssige behandling af aktier mv. er hårdt ramt, og at hele området fortsat har en kompleksitet langt ud over det rimelige.

For selskaber findes der fx således allerede mindst fire særlige ordninger for udnyttelse af såvel realiserede som urealiserede tab på aktier. De er hver især indført særskilt i takt med enkeltstående eller grundlæggende lovændringer.

Journalnr. 613/02
Dok. nr. 267283-v1

Overgangsregler

Finansrådet noterer p.t. følgende overgangsordninger for gamle aktietab for selskaber:

- Nettokurstabskonto for selskabers tab på aktier ejet mere end tre år, når selskabet overgår til at være et investeringsselskab omfattet af ABL § 19 (lov nr. 1388 af 21. december 2009).
- Nettokurstabskonto for aktier ejet i mindre end tre år, som beskattes efter lagerprincippet (lov nr. 525 af 12. juni 2009).
- Nettokurstabskonto for aktier ejet i mindre end tre år, som beskattes efter realisationsprincippet (lov nr. 525 af 12. juni 2009).
- Modregning af gl. realiserede tab på aktier ejet i mindre end tre år.

Med nærværende udkast er der herudover lagt op til yderligere overgangsordninger for urealiserede tab på visse aktier:

- Nettokurstabskontoen for aktier anskaffet i perioden 23. april 2006 til 22. april 2009.

Kildeartsbegrænset modregningsadgang

Selskaber

Der vil med lovforslaget endvidere blive indført en kildeartsbegrænset modregningsret for selskabers tab på visse aktiebaserede finansielle kontrakter omfattet af kursgevinstloven.

Selvom der således er indført en generel og ensartet skattepligt for selskabers afkast af porteføljeaktier mv., er samtlige overgangsordninger helt eller delvist kildeartsbegrænset.

Herved kan gamle aktietab kun modregnes i enten avance på samme aktie, avance på samme type aktier eller i aktieavance generelt. Ingen af nettokurstabskontiene kan dog modregnes i udbytte, selvom der med skattereformen har været et politisk ønske om samme skat af avance og udbytte på selskabers porteføljeaktier.

Personer

For personer bliver der ifølge udkastet udvidet modregningsret for tab på visse aktiebaserede kontrakter opgjort fra indkomståret 2010. Tab på aktiebaserede kontrakter opgjort før 2010 kan udelukkende modregnes efter gamle regler.

Personer skal således holde styr på to sæt forskellige regler for behandling af tab på visse aktiebaserede kontrakter – muligvis i mange år.

Med henvisning til ovenstående anbefaler Finansrådet, at de efterhånden mangfoldige måder for behandling af aktietab mv. revurderes. Formålet med en revurdering skal være et forenklet system med udvidet modreg-

ningsret, så tab omfattet af gamle overgangsordninger bliver aktiveret snarest muligt. Herved minimeres kompleksiteten for aktieejerne – og den vil alt andet lige begrænse sig til en kortere årrække.

Bemærkninger til de enkelte bestemmelser i udkastet

§ 1 nr. 1 – Mellemholdingselskaber

Forenkling af et unødigt kompliceret regelsæt værdsættes af Finansrådet.

Med de forslåede regler vil der dog fortsat være risiko for, at visse selskaber utilsigtet bliver ramt af mellemholdingreglerne på grund af øvrige aktionærers dispositioner.

Eksempel 1:

MH A/S ejer 45 pct. af Drift A/S. MH er ejet med 60 pct. af selskabet A A/S og 20 pct. af hvert af selskaberne B A/S og C A/S. Ophørsspaltes selskab A i tre selskaber A1 A/S, A2 A/S, A3 A/S – hver med en ejerandel af MH på 20 pct. – fx i forbindelse et generationsskifte – bliver selskabskonstruktionen omfattet ABL § 4a. Dette kan ske uden selskab B A/S' og C A/S' viden eller indflydelse. B A/S og C A/S skal fremover betale udbytteskat af udlodningerne fra Drift A/S. Mulighederne for at afvikle evt. lån i B A/S og C A/S bliver dermed forringet, da der fremover skal betales udbytteskat af udlodninger fra Drift.

Beskatning efter reglerne om mellemholdingselskaber bør derfor kunne afværges, såfremt selskaberne inden for et nærmere tidsrum foretager de nødvendige dispositioner – i ovennævnte tilfælde en fusion af B A/S og C A/S.

Beskatning efter ABL § 4a bør derfor først træde i kraft efter en vis periode, efter at betingelserne er opfyldt, fx ved begyndelse af det efterfølgende indkomstår.

Bestemmelsen skal ifølge udkastet træde i kraft i det indkomstår, der påbegyndes efter lovens ikrafttræden, jf. § 14, stk. 3.

Under forudsætning af, at loven vedtages i 2010, bedes af Skatteministeriet bekræfte følgende:

- At et selskab, hvis beholdning af aktier i forbindelse skattereformen overgik til at være porteføljeaktier pr. 1. januar 2010, og nu igen skifter status til datterselskabsaktier, skal beskattes af evt. værditilvækst fra 1. januar 2010 og frem til 1. januar 2011 som følge af statusskiftet.
- At et evt. nettokurstab på aktierne pr. 1. januar 2010 kan modregnes i avancen.
- At hvis værdistigningen i perioden 1. januar 2010 til 1.januar 2011 overstiger et evt. nettokurstab, vil der ske beskatning af forskellen.

Såfremt Skatteministeriet kan svare bekræftende på ovenstående, bør selskaber kunne vælge at lade sige beskatte efter de foreslåede regler allerede fra 1. januar 2010. Det vil have den konsekvens, at nettokurstabet på de pågældende aktier nulstilles, da aktierne er datterselskabsaktier allerede pr. 1. januar 2010. Avancen fra 1. januar 2010 vil herefter være skattefri.

Det forekommer urimeligt, at investorerne skal "bøde" for en sådan forsinket lovgivningsproces.

Finansrådet er i øvrigt bekymret for, om ABL § 4a er i strid med gældende moder-datterselskabsdirektiv 90/435/EØF af 23. juli 1990 med senere ændringer – særligt i lyset af, at udenlandske mellemholdingselskabers afkast på datterselskabsaktier inddrages under dansk beskatning, såfremt mellemholdingselskabet er omfattet af ABL § 4a.

§ 1 nr. 2 – Mellemholdingselskaber – godtgørelse af skatteværdi
Finansrådet undres over, at skattelovningen indfører formuerettigheder – dette er Finansrådet bekendt ikke oplevet før. Det vil være nærliggende, om samme lovgivning indeholdt en forpligtigelse til at videreudlodde det udbytte, der skal beskattes hos selskabsaktionærerne. Særligt hvis den "tilbagebetalingsforpligtigede" selskabsaktionær ikke har likviditeten til en tilbagebetaling af skatteværdien, synes en sådan udlodningspligt at være påkrævet.

Skatteministeriet bedes bekræfte, at det ingen skattemæssige konsekvenser har for selskabsaktionæren, at denne ikke godtgør mellemholdingselskabet skatteværdien af evt. udbytte beskattet efter ABL § 4a, da dette vil være maskeret udlodning, som er skattefri for selskabsaktionæren.

§ 1 nr. 4 – Tab på obligationsbaserede investeringsbeviser – bagatelgrænsen mm.
Det fremgår af forarbejderne, at der er tale om en rettelse af ABL § 22, ændret i forbindelse med lov nr. 724 af 25. juni 2010, som blandt andet forhøjede bagatelgrænsen til 2.000 kr. Endvidere tilføjes den manglende formulering i ABL § 23, 2. pkt., jf. lovforslagets § 6, nr. 5. I henhold til ikrafttrædelsesbestemmelsen i § 14, stk. 4 fremgår det, at de foreslåede ændringer skal have virkning for indkomståret 2010.

Skatteministeriet bedes derfor bekræfte, at denne senere vedtagne lov medfører, at der er fradrag for personers tab på investeringsbeviser i udloddende obligationsbaserede afdelinger omfattet af ABL § 22 allerede i 2010 og ikke først pr. 1. januar 2011, jf. lov nr. 724 af 25. juni 2010, såfremt bagatelgrænsen på 2.000 kr. er overskredet.

Kan tab på investeringsbeviser i udloddende obligationsbaserede afdelinger ikke fratrækkes i 2010, bedes Skatteministeriet redegøre for, om personers tab på sådanne investeringsbeviser i 2010 alene skal medregnes ved opgørelsen af bagatelgrænsen – uden at tabet dog kan fratrækkes.

Den skattemæssige behandling af følgende eksempler ønskes tydeliggjort:

I eksemplerne 2 - 4 anses fordringerne for at være anskaffet efter 26. januar 2010 eller for at være i fremmed valuta. Investeringsbeviserne er beviser i udloddende obligationsbaserede afdelinger, der udelukkende investerer i danske fordringer.

Eksempel 2:

Realiseret tab på fordringer	900 kr.
Realiseret tab på investeringsbeviser	1.200 kr.
Samlet tab	2.100 kr.

Bagatelgrænsen er overskredet. Det betyder, at der i 2010 er fradrag på 900 kr. Tabet på investeringsbeviser kan ikke fratrækkes. Udgjorde tabet på investeringsbeviser kun 900 kr. (i stedet for 1.200 kr.), kan ingen dele af tabet fratrækkes.

Eksempel 3:

Realiseret tab på fordringer	2.900 kr.
Realiseret gevinst på investeringsbeviser	1.000 kr.
Samlet tab	1.900 kr.

Bagatelgrænsen på 2.000 kr. er ikke overskredet. Tabet på fordringer kan ikke fratrækkes. Gevinst på investeringsbeviser er ikke skattepligtig, da bagatelgrænsen ikke er overskredet. Vælger personen at anvende overgangsreglen (1.000 kr.'s-grænsen), er der fradrag for 2.900 kr. Gevinst på beviserne skal beskattes.

Eksempel 4:

Realiseret gevinst på fordring	2.900 kr.
Realiseret tab på investeringsbeviser	1.000 kr.
Samlet gevinst	1.900 kr.

Bagatelgrænsen på 2.000 kr. er ikke overskredet, så den samlede gevinst er skattefri. Investor skal ikke medregne gevinsten på 2.900 kr. Tabet på investeringsbeviserne kan ikke fratrækkes, medmindre der er tale om beviser i en udloddende afdeling, der udelukkende investerer i fordringer i fremmed valuta.

Skatteministeriet bedes i øvrigt bekræfte, at tab på investeringsbeviser i udloddende obligationsafdelinger, der udelukkende investerer i fordringer i fremmed valuta, kan fratrækkes fuldt ud for personlige investorer i 2010 uanset tabets størrelse. Tilsvarende er gevinster på samme beviser skattepligtige.

§ 1 nr. 6 – selskabers tab på visse datterselskabsaktier
Finansrådet hilser den omtalte fradragsmulighed velkommen. Reglen bidrager imidlertid til at øge kompleksiteten for selskabers behandling af urealiserede og realiserede tab på aktier. I dette lys bør adgangen gælde modregning af tab i alle avancer og udbytter fra aktier.

Udlodning af udbytter til selskabsaktionæren mv.
Endvidere fremgår af følgende sidste afsnit i bemærkningerne til § 1 nr. 6:

Det foreslås, at det er en forudsætning for anvendelsen af reglen, at skiftet af skattemæssig status sker senest i det 4. indkomstår efter indkomståret, hvor aktierne er anskaffet. Denne forudsætning er indsat, idet det skal være muligt at kontrollere, i hvilket omfang datterselskabet/koncernselskabet har udloddet udbytter til selskabsaktionæren eller har givet tilskud til søsterselskaber.

Skatteministeriet bedes uddybe, hvad der menes med "kontrollere", jf. ovenfor, idet der ikke ses at være hjemmel til at reducere et eventuelt tab med skattefri udbytter og tilskud.

§ 1 nr. 9 – sikkerhedsstillelse ved fraflytning
Skatteministeriet bedes bekræfte, at personer der allerede er flyttet til et land omfattet af den nordiske bistandsoverenskomst eller EU's indrivelsesdirektiv, og som derfra er flyttet videre til et land, der ikke er omfattet af ovennævnte overenskomster mv., ikke skal stille sikkerhed – dvs. at sikkerhedsstillelsen for exitskatten udelukkende kommer til at gælde for "nye" flytninger fra enten Danmark eller fra et land i EU/Norden til et land uden for EU/Norden.

§ 3 nr. 1 – Fondes realisationsbeskatning af investeringsbeviser mv.
I forbindelse med Forårspakke 2.0 blev skattereglerne for selskaber og fonde skærpet, således at alle typer af værdipapirer som udgangspunkt skal lagerbeskattes, dog med mulighed for, at "unoterede aktier", dvs. aktier som ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet, fortsat kan vælges realisationsbeskattet. Fondes obligationer skal dog efter de gældende regler altid beskattes efter lagerprincippet.

Fonde fik med Forårspakke 2.0 dog samtidig en særlig mulighed for også at kunne vælge realisationsbeskatning af noterede aktier og alle typer af investeringsbeviser. Valg af realisationsbeskatning er betinget af, at fonden hvert år overholder uddelingsforpligtelsen.

Lovgivningen om fonde – herunder såvel den civilretlige lovgivning som den skatteretlige lovgivning – hviler på en grundlæggende forudsætning om, at der i fondene skal være et likviditetsflow. Lovgivningen lægger således op til, at fondenes realiserede indtægter årligt skal uddeles til de berettigede efter fundatsen.

Finansrådet henleder opmærksomheden på, at lagerbeskatning af fonde i denne sammenhæng må anses for at være i strid med de grundlæggende forudsætninger for fondene, idet lagerbeskatning indebærer, at fonde også skal uddele urealiserede avancer.

Lagerbeskatningen vil dermed i praksis indebære, at fondenes kapital udvandes, hvis de lagerbeskattede værdipapirer på realisationstidspunktet er faldet i værdi.

Finansrådet er derfor af den opfattelse, at fonde bør have mulighed for at blive realisationsbeskattet af alle typer af værdipapirer, herunder alle typer aktier, obligationer og investeringsbeviser.

Når man fjerner fondenes mulighed for realisationsbeskatning af investeringsforeningsbeviser, tvinges fondene herved væk fra investeringer i ikke så risikobetonede investeringsbeviser over til en langt mere usikker investering i enkeltaktier. Ændringen er alene begrundet i en i praksis næppe forekommende mulighed for at omgå reglen om, at alle aktier med samme noteringsforhold skal være underlagt samme beskatningsprincip. Dette er ikke hensigtsmæssigt.

Endvidere medfører lagerbeskatningen, at alle investeringsbeviser i praksis vil medføre store likviditetsmæssige problemer for fondene.

Såfremt Skatteministeriet imod forventning alligevel ønsker at gennemføre en skærpelse af fondes beskatning, skal Finansrådet henlede opmærksomheden på, at beskatningen af beviser i udloddende aktieafdelinger som et minimum bør kunne friholdes for lagerbeskatning.

Beskatningen af investeringsbeviser i udloddende aktieafdelinger hviler generelt på et såkaldt "transparensprincip". Det vil sige, at alle typer af investorer, herunder personer, selskaber og fonde mv., skal beskattes som om, at de selv havde foretaget investeringerne i investeringsforeningens underliggende værdipapirer direkte.

Transparensprincippet er gennemført ved, at en udloddende investeringsforening skal udlodde alle udbytter, renter og avancer, som herefter beskattes på investorniveau. Da fonde har mulighed for at vælge realisationsbeskatning ved en direkte investering i noterede aktier, fordrer transparensprincippet således, at fonde også skal kunne vælge realisationsbeskatning af beviser i udloddende aktieafdelinger.

Man kan forledes til at tro, at det forhold, at aktiebaserede, udloddende investeringsforeninger skal udlodde alle avancer realiseret i foreningen, betyder, at der ikke er den store forskel på, om en fond bliver realisationsbeskattet eller lagerbeskattet, men i praksis er en lagerbeskatning imidlertid langt mere byrdefuld end realisationsbeskatning. Det skyldes, at der i investeringsforeningerne ofte er urealiserede avancer på de underliggende akti-

er, som endnu ikke er blevet udloddet til investorerne, men som alene har givet sig udtryk i en værdistigning på investeringsbeviserne.

Hvis fonde fremover skal lagerbeskattes af beviser i aktiebaserede udloddende afdelinger, vil der i disse tilfælde blive tale om, at urealiserede avancer på de underliggende aktier i investeringsforeningen kommer til beskatning i fonden, selvom fonden ikke har modtaget kontante midler, der kan danne grundlag for en uddeling fra fonden.

Endvidere vil lagerbeskatning af beviser i de aktiebaserede udloddende afdelinger, der investerer i udenlandske aktier, indebære en "overbeskatning" af fonden, idet fonden ved en investering via investeringsforening ikke har mulighed for at fratrække udenlandske kildeskatter i fondens egen indkomstopgørelse (credit for udenlandsk skat). Denne mulighed ville fonden have, hvis den i stedet havde foretaget investeringen direkte i de udenlandske aktier.

Finansrådet skal derfor anbefale, at fonde mv. får mulighed for at lade sig realisationsbeskatte af alle værdipapirer, eller dog alternativt som et minimum af beviser i udloddende, aktiebaserede investeringsforeninger.

Lempelse af fondes uddelingsforpligtelser

En forudsætning for, at en fond kan vælge at blive realisationsbeskattet af sine aktieinvesteringer, er, at der hvert år sker uddeling af fondens skattepligtige indkomst med tillæg af bundfradraget på 25.000 kr. samt eventuelle skattefri aktieudbytter.

Hvis uddelingsforpligtelsen ikke overholdes i blot ét år, har det meget store konsekvenser, idet fondens mulighed for at vælge realisationsbeskatning af noterede aktier dermed bortfalder for al fremtid. Kravet er absolut og gælder uanset, hvor lille et beløb der mangler at blive udloddet.

Problemet er størst i familiefonde, som årligt skal uddele 100 pct. af dens indkomst, og som ikke har mulighed for at foretage konsolideringsfradrag.

Finansrådet skal derfor for det første foreslå, at bundfradraget på 25.000 kr. friholdes fra uddelingskravet. Bundfradraget var oprindeligt indført for, at fonde kan oppebære en indkomst på op 25.000 kr. uden beskatning i fonden, hvad enten indkomsten uddeles eller ej. Ud fra et lignende synspunkt bør indkomst omfattet af bundfradraget også kunne friholdes fra uddelingskravet, således at fonden kan forblive i realisationsbeskatning, hvad enten indkomsten uddeles eller ej.

Hvis Finansrådets forslag gennemføres, er det således alene den skattepligtige indkomst efter fradrag af bundfradrag på 25.000 kr. med tillæg af skattefri udbytter, der skal uddeles i det enkelte år.

Eksempel 5:

Fondens skattepligtige indkomst før bundfradrag	125.000 kr.
Bundfradrag	-25.000 kr.
Skattepligtig indkomst efter bundfradrag	100.000 kr.

Efter Finansrådets forslag skal fonden i ovennævnte eksempel alene uddele indkomsten efter bundfradrag, dvs. 100.000 kr., som forudsætning for at kunne forblive i realisationsbeskatning.

For at undgå, at en familiefond kan risikere helt uforvarende at blive obligatorisk lagerbeskattet af dens porteføljeaktier som følge af, at uddelingsforpligtelsen ved en fejl ikke opfyldes i et enkelt år, skal Finansrådet for det andet foreslå, at familiefonde også får mulighed for at foretage en hensættelse til senere uddeling.

Reglen kan fungere på den måde, at hvis fonden ikke uddeler tilstrækkeligt i et indkomstår, så får fonden mulighed for at foretage en hensættelse til senere uddeling. Hvis fonden i indkomståret 2010 alene uddeler 98 pct. af indtægterne, så kan fonden vedblive med at være realisationsbeskattet, hvis der i selvangivelsen for 2010 foretages en hensættelse til senere uddeling på de manglende 2 pct.

Hensættelsen til senere uddeling skal så være anvendt inden en konkret frist, fx i det efterfølgende indkomstår, dvs. i eksemplet senest i indkomståret 2011.

§ 6 nr. 10 – Aktiebaserede finansielle kontrakter

Finansrådet sætter pris på ændringen, da den fjerner forskellen af den skattemæssige behandling af kontrakter handlet via et pengeinstitut og kontrakter handlet via NASDAQ OMX. Dermed fjernes konkurrenceforvridning for aktiederivater handlet via NASDAQ OMX.

Tidligere års tab på finansielle kontrakter

I forbindelse med ændringen af kursgevinstlovens § 32 skal Finansrådet endvidere foreslå, at tidligere års tab på finansielle kontrakter kan fratrækkes i årets bruttogevinst på finansielle kontrakter, *inden* årets tab på finansielle kontrakter fratrækkes.

Eksempel 6:

A har i 2009 et fremførbart tab på finansielle kontrakter på 100. I 2010 konstaterer A et tab på 100 på aktiebaserede kontrakter (aktier handlet på reguleret marked) og en gevinst på andre finansielle kontrakter på 100. Derudover har A en gevinst på aktier handlet på reguleret marked på 200.

Efter de nugældende regler opgøres årets nettogevinst på finansielle kontrakter i 2010 til 0 kr. Tabet fra 2009 kan efter de foreslåede regler ikke modregnes i aktieindkomst i 2010, men udelukkende fremføres. A skal derfor beskattes fuldt ud af sin aktieindkomst i 2010. A bliver i denne situation

forhindret i at gøre brug af den udvidede modregningsret på aktiebaserede kontrakter på grund af rækkefølgen for modregning af tab.

Det foreslås derfor, at A kan vælge at fratrække tidligere års tab på finansielle kontrakter i årets bruttogevinst på finansielle kontrakter. Tab på aktiebaserede kontrakter for 2010, kan herved modregnes i aktieindkomsten i 2010.

Ovenstående forslag vil forenkle området betydeligt for personer. Uden en sådan adgang til at modregne gamle tab på finansielle kontrakter først, skal personer opgøre og selvangive endnu en type særligt kildeartsbegrænsede tab.

Aktieindekserede fordringer omfattet af kursgevinstlovens 29, stk. 3
I forbindelse med ændringen af modregningsretten for aktiebaserede kontrakter har Finansrådet noteret sig, at regelsættet i kursgevinstloven § 32 kommer til at gælde for alle aktiebaserede kontrakter omfattet af kursgevinstloven samt tillige for fordringer, der er reguleret helt eller delvist efter kursudviklingen på aktier eller aktieindeks, så længe kontrakten, fordringen, de underliggende aktier eller de aktier, der indgår i det indeks, kontrakten eller fordringen er baseret på, er optaget til handel på et reguleret marked. Dette følger umiddelbart af ordlyden af kursgevinstlovens § 29, stk.3, der henviser til kursgevinstlovens kapitel 7 og dermed kursgevinstlovens § 32.

Det ønskes således bekræftet, at fordringer reguleret helt eller delvist efter aktier eller et aktieindeks omfattet af kursgevinstlovens § 29, stk. 3, også kan omfattes af den udvidede modregningsadgang i § 32, stk. 3, 1. pkt.

Præcisering af § 32, stk. 3
§ 32, stk. 3, 1. og 2. pkt. pkt. foreslås endvidere præciseret med *kursiveringen* nedenfor:

"Tab på kontrakter, der ikke kan fradrages efter stk. 2, kan fradrages i nettogevinster *samt udbytter fra* aktier optaget til handel på et reguleret marked, hvis kontrakten indeholder ret eller pligt til at afstå eller erhverve aktier, eller kontrakten er baseret på et aktieindeks. Det er endvidere en betingelse for fradrag efter 1. pkt., at *enten* kontrakten, de underliggende aktier eller de aktier, der indgår i det indeks, kontrakten er baseret på, er optaget til handel på et reguleret marked."

En sådan formulering vil tydeliggøre, at nettogevinster på aktier, som er handlet på et reguleret marked, ikke blot opgøres som aktieavance, men derimod som summen af udbytter, avancer og tab fra de pågældende aktier.

Derudover tydeliggør formuleringen, at tabsfradrag i nettogevinster på aktier, som er handlet på reguleret marked, er betinget af,

1) at aktiekontrakten er optaget til handel på reguleret marked, eller
2) at de underliggende aktier, herunder aktierne i et indeks, er optaget til handel på et reguleret marked.

Er blot en af betingelserne opfyldt, kan tab fratrækkes i nettogevinster på aktier optaget til handel på reguleret marked.

Modregning af tab på uudnyttede aktiekontrakter på enkeltaktier
I relation til bemærkningerne skal Finansrådet dog påpege – at uanset ændringen kan tab på uudnyttede aktiekontrakter på enkeltaktier fortsat kun fratrækkes efter væddemålsbestemmelsen i statsskattelovens § 4 f. Dette er uhensigtsmæssigt og skyldes, at aktiekontrakter med aftalt levering ved lov nr. 283 af 12. maj 1999 blev undtaget for beskatning efter kursgevinstloven. Der er således fortsat skattemæssig asymmetri ved afdækning af en eller flere aktiepositioner ved hjælp af kontrakter på enkeltaktier.

Eksempel 7:

Personen A ejer aktien X (handlet på et reguleret marked), der har en værdi på 100. I frygt for et kursfald køber A derfor en salgsret, der giver ham ret til at sælge X til 100 kr. A betaler herfor en præmie på 5 kr. Det viser sig imidlertid, at X stiger til 110 kr. A udnytter derfor ikke sin salgsret. A bliver fortsat beskattet af værditilvæksten på X, men har ifølge gældende regler ikke fradrag for tabet på optionen – præmien på 5 kr., da kontrakten, jf. kursgevinstlovens § 30, stk.1 nr.5, ikke er omfattet af kursgevinstloven.

Vil A modregne eller fradrage den betalte præmie på den uudnyttede kontrakt (tabet), er A nødsaget til at afstå kontrakten, hvorved aktiekontrakten bliver omfattet af kursgevinstloven. Afståelse af aktiekontrakten er forbundet med almindelige handelsomkostninger og sker udelukkende af skattemæssige årsager. Tabet på den uudnyttede aktiekontrakt vil sjældent kunne udnyttes. Det skyldes, at tabet udelukkende kan modregnes i årets væddemålsgevinster.

Finansrådet foreslår derfor, at der gives personer og selskaber mulighed for at vælge, at tab på uudnyttede kontrakter på enkeltaktier fratrækkes efter reglerne i kursgevinstloven, når den underliggende aktie handles på et reguleret marked.

Herved sikres det, at udnyttede aktiekontrakter beskattes sammen med de underliggende aktier (gevinstgivende kontrakter), og at uudnyttede aktiekontrakter (tabsgivende som i eksemplet) kan fratrækkes efter de foreslåede regler. Dette vil være i overensstemmelse med motiverne for, at reglerne for modregning af tab på aktiebaserede kontrakter blev ændret.

Finansrådet bemærker i den forbindelse, at alle standardiserede kontrakter på enkeltaktier handles med levering. Når de underliggende aktier ikke le-

veres, er kontrakten ikke er omfattet af kursgevinstloven og dermed heller ikke af ændringen. Uudnyttede kontrakter på enkeltaktier kan derfor ikke blive omfattet af den aktuelle lempelse.

Med venlig hilsen

Neel Frederikke Gronemann

Direkte 3370 10631063
nfg@finansraadet.dk

Foreningen af Statsautoriserede Revisorer
Kronprinsessegade 8, 1306 København K. Telefon 33 93 91 91
Telefax nr. 33 11 09 13 e-mail: fsr@fsr.dk Internet: www.fsr.dk

Skatteministeriet
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København K

E-mail: selskabogaktionaerer@skat.dk

25. oktober 2010
mbl (X:\Faglig\HORSVAR\2010\H133-10.doc)

Høring - forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, selskabsskatteloven og forskellige andre love (opfølgning på harmoniseringen af selskabers aktieafkastbeskatning m.v.) H133-10

Skatteministeriet har 22. september 2010 fremsendt ovennævnte udkast med anmodning om bemærkninger.

Foreningen af Statsautoriserede Revisorers Skatteudvalg har gennemgået det fremsendte høringsudkast og vil særligt pege på følgende overordnede forhold:

1) FSR kan overordnet set støtte at der sker en justering af det komplicerede regelsæt, der blev vedtaget ved lov nr. 525 af 6. juni 2009.
   FSR finder dog, at det f.eks. bør være muligt at udvide den foreslåede ændring i ABL § 4A, stk. 3, nr. 3, således at der ikke er et ubetinget krav om 100% ejerskab. Eksempelvis bør medarbejderaktier i driftsselskabet ikke føre til, at værnsreglen finder anvendelse alene fordi stk.3, nr. 3 bliver opfyldt.

2) Der bør efter FSRs opfattelse ikke være krav om indeholdelse af kildeskat i de tilfælde, hvor værnsreglen mod mellemholdingselskaber finder anvendelse. FSR finder at der er for store praktiske vanskeligheder ved indeholdelseskravet, som ikke er proportionalt med formålet. Ministeriet har med den foreslåede § 4A, stk. 5 forsøgt at løse et af problemerne. Den foreslåede regel vil dog give anledning til en række nye praktiske og juridiske vanskeligheder. FSR foreslår derfor at kravet om indeholdelse af kildeskat helt fjernes i forbindelse med mellemholdingreglen. Da alle de berørte

aktionærer er underlagt dansk skattepligt og dermed selvangivelsespligt, vil en evt. udbytteskat herefter bare blive betalt direkte fra de relevante selskabsaktionærer.

3) Som følge af et meget lavt renteniveau vil mange velkonsoliderede selskaber opleve at blive ramt af rentefradragsbegrænsningen i SEL § 11B. Dette sker fordi selskaberne har afdækket deres risiko på et lån med variabel rente med en renteswap.

   Renteswapaftalerne beskattes efter lagerprincippet i kursgevinstloven og gevinst og tab herpå medregnes i opgørelsen af nettofinansieringsudgifterne. Med et historisk lavt renteniveau vil der uundgåeligt være et skattemæssigt tab på renteswapaftalerne, der så kan medføre at også velkonsoliderede virksomheder kan blive ramt. Dette har efter FSRs opfattelse aldrig været formålet med rentefradragsbegrænsningsreglerne og FSR skal derfor henstille til at der findes en løsning på problemet.

4) Skatteministeriet har i udkastet foreslået at justeringen af ABL § 4 A først får virkning efter lovens ikrafttræden. Da man reparerer på allerede eksisterende og anvendte regler skal FSR derfor opfordre til, at der bliver mulighed for at benytte de foreslåede regler for indkomståret 2010.

Kommentarer til lovudkastets enkelte bestemmelser mv.

1. ABL § 4 A, stk. 1 og 2 – Definition af datterselskabsaktier

Datterselskabsaktier defineres som aktier, som ejes af et selskab, der ejer mindst 10% af aktiekapitalen i datterselskabet, jf. ABL § 4A, stk. 1.

Dertil gælder dog yderligere, at beskatningen af udbytte skal frafaldes eller nedsættes efter moder/datterselskabsdirektivet eller efter en dobbeltbeskatningsoverenskomst (DBO) med det land, hvori det udloddende selskab er hjemmehørende, jf. ABL § 4A, stk. 2.

Formuleringen i stk. 2 om, at "beskatningen af udbyttet skal frafaldes eller nedsættes efter bestemmelserne i direktiv 90/435/EØF… eller efter en dobbeltbeskatningsoverenskomst" kan generelt give anledning til tvivl om, hvilken beskatning, der skal nedsættes: den danske eller den udenlandske eller blot én af dem.

Problemstillingen har relevans i tilfælde, hvor et dansk selskab ejer minimum 10% af kapitalen i et selskab beliggende i et land uden for EU, men i et land hvormed Danmark har

en DBO. Afhængig af hvilken stats beskatning der ses på, vil beskatningen nemlig ikke altid skulle frafaldes eller nedsættes og spørgsmålet bliver derfor, om der til trods for, at ejerandelen er 10% eller derover, og at der foreligger en DBO med det pågældende land, stadig er tale om datterselskabsaktier?

I tilfælde, hvor et dansk selskab modtager udbytte fra et i udlandet hjemmehørende selskab, har det ikke tidligere være et krav i SEL § 13, stk. 1, nr. 2, at beskatningen skulle frafaldes eller nedsættes. Derimod har det blot været et krav, at det udloddende selskab var beliggende i en stat, hvormed Danmark havde en DBO.

Udloddes udbytte derimod fra et dansk selskab til et udenlandsk modtagende selskab, har der i SEL § 2, stk. 1, litra c været et krav om, at beskatningen skulle frafaldes eller nedsættes. Denne formulering, ses at være kommet ind i lovgivningen for første gang i 2001 (lov nr. 282 af 25. april 2001). I betænkningen til denne lov er anført, at det er den danske beskatning, hvilket synes naturligt i relation til § 2, stk. 1, litra c, idet Danmark i denne situation er kildeland. Dvs. i tilfælde, hvor udbytte betales fra et dansk selskab til et udenlandsk selskab afhænger skattefritagelse for det modtagende udenlandske selskab af, om den danske beskatning skal frafaldes eller nedsættes efter en DBO. Danmark vil som kildeland typisk kun have ret til at beskatte udlodningen med 10% eller 15% (modsat normalt 28%), hvorfor betingelsen i § 2, stk. 1, litra c opfyldes, og udbyttet er dermed skattefrit.

Ejer et dansk selskab et udenlandsk selskab, vil beskatningsretten dog typisk være tillagt Danmark, idet Danmark er den stat, hvor det modtagende selskab er hjemmehørende. Fastholdes det imidlertid, at det er den danske skat, der skal nedsættes (ligesom i relation til § 2, stk. 1, litra c), opstår problemet, at Danmark som domicilland kun indirekte skal nedsætte beskatningen i form af credit såfremt, der i udlandet er betalt en kildeskat på udbyttet (eller der er hjemmel til matching credit). I modsat fald vil Danmark beskatte hele udbyttet, og der vil ikke være udenlandsk skat at give credit for. Betingelsen i ABL § 4A, stk. 2 vil derfor ikke være opfyldt og der vil således ikke være tale om datterselskabsaktier.

Da det er kildelandet, der skal reducere skatten efter en DBO, må ABL § 4A, stk. 2 skulle forstås i overensstemmelse hermed, således at det er kildelandets skat, der skal frafaldes eller nedsættes, for at der er tale om datterselskabsaktier.

Skatteministeriet bedes bekræfte at maksimering af kildestatens beskatning (dvs. typisk maksimalt 10% eller 15%) er tilstrækkeligt til at kunne sige, at beskatningen nedsættes i

henhold til en dobbeltbeskatningsoverenskomst, uanset hvad der gælder i relation til intern skattelovgivning, eksempelvis hvis kildelandet ikke har intern hjemme til at beskatte udbytte.

2. Til lovudkastet § 1 nr. 1 – ABL § 4A, stk. 3 Mellemholdingreglen

2.1. Indledningen

Aktionærer omfattet af SEL §§ 31A og 32 samt LL § 16H inddrages nu også under værnsreglen.

I betænkningen til L 202 oplyste ministeriet at:

"Det foreslås, at den foreslåede værnsregel mod såkaldte »omvendte juletræer« begrænses til situationer, hvor moderselskabets selskabsaktionærer er skattepligtige i Danmark.

Baggrunden for dette ændringsforslag er, at der allerede efter gældende ret (regler som videreføres med lovforslagets § 14, nr. 5) findes et værn i de tilfælde, hvor udbytterne udloddes til udenlandske selskaber, som ikke er udbyttets retmæssige ejer (beneficial owner). Forslaget i aktieavancebeskatningslovens § 4A, stk. 3, om at anse aktierne for direkte ejet af selskaber, der er aktionær i det udbyttemodtagende udenlandske selskab, er derfor ikke nødvendigt."

Set i lyset af Skatteministeriets tidligere udtalelser skal FSR anmode ministeriet om at uddybe baggrunden for, at det nu er fundet nødvendigt at medtage skattepligtige, der er omfattet af § 31 A. samt belyse konsekvenserne af den nye bestemmelse ved angivelse af eksempler, herunder illustrere hvorledes CFC selskaber, hjemmehørende i Danmark, såvel som i udlandet, skal behandles.

Hvis man medtager skattepligtige omfattet af § 31A (international sambeskatning) giver dette efter FSRs vurdering anledning til en række problemstillinger, hvortil Skatteministeriets kommentar ønskes.

a. Hvilke konsekvenser har et ophør af den internationale sambeskatning for mellemholdingselskabet og for aktionærerne i mellemholdingselskabet i tilfælde af, at en af aktionærerne i mellemholdingselskabet er et udenlandsk selskab, der hidtil har været omfattet af international sambeskatning, og det pågældende

udenlandske selskab har været afgørende for, at mellemholdingreglen har fundet anvendelse?

b. Situationen kunne eksempelvis være den, at aktionærerne i mellemholdingselskabet (MH) består af et udenlandsk selskab U, der ejer 40% af aktierne i MH, 4 danske selskaber (A, B, C og D), der hver ejer 10% samt en personaktionær, der ejer de resterende 20%. U ejer en række andre danske datterselskaber og har i denne relation valgt international sambeskatning. U er derfor omfattet af SEL § 31 A. MH ejer 20% af aktierne i driftsselskabet X. Efter forslaget er MH omfattet af ABL § 4A, stk. 3, fordi U er omfattet af SEL § 31 A. Konsekvensen er, at A, B, C og D hver anses for at eje 2% af aktierne i X direkte, mens U anses for at eje 8% af aktierne i X direkte. MH anses for at eje de resterende 4% af aktierne i X.

Hvis der fravælges international sambeskatning for U, vil kun 40% af aktierne i MH i dette eksempel være ejet af selskabsaktionærer, der er omfattet af dansk beskatning, og mellemholdingreglen vil herefter ikke længere finde anvendelse. Indebærer dette, at U samt A, B, C og D anses for at have afstået aktierne i X, og at MH anses for at have anskaffet de pågældende aktier?

c. Hvis det er korrekt, at fravalg af international sambeskatning for U i ovenstående eksempel medfører, at selskabsaktionærerne i MH anses for at have afstået deres aktier i X, kan det konstateres, at det har betydning for beskatningen af A, B, C og D, om ejeren af U til- eller fravælger international sambeskatning. FSR finder det helt uholdbart, hvis en medaktionærs selvangivelsesvalg skal have betydning for de øvrige aktionærer, i ovenstående tilfælde A, B, C og D. FSR hører gerne Skatteministeriets kommentarer hertil

d. Hvis man i eksemplet forestiller sig, at B har indkomstår 1. juli til 30. juni, mens U har indkomstår svarende til kalenderåret, skal B indgive sin selvangivelse for indkomståret 2011 i december 2011, mens U skal indgive sin selvangivelse for indkomståret 2011 i juni 2012. B skal med andre ord indgive selvangivelse 6 måneder før U. Hvis til- eller fravalg af international sambeskatning for U er afgørende for, om MH overhovedet er omfattet af mellemholdingreglerne, ses B ikke at være i stand til at indgive en korrekt selvangivelse, idet der jo ikke på det tidspunkt er truffet noget til- eller fravalg af international sambeskatning for U.