

Advokatrådet

ADVOKAT



SAMFUNDET

Skatteministeriet
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København K

KRONPRINSESSEGADE 21
1306 KØBENHAVN K
TLF. 33 96 97 98
FAX 33 36 97 50

pskerh@skm.dk

DATO: 16. november 2009
J.NR.: 04-014102-09-1437
REF.: rmm-hfe

Høring over udkast til lov om mindre justering af reglerne vedrørende investeringselskaber

Ved e-mail af 2. november 2009 har Skatteministeriet anmodet om Advokatrådets bemærkninger til ovennævnte udkast.

Advokatrådet har følgende bemærkninger:

Advokatrådet er overordnet positivt indstillet over for de foreslåede to ændringer af reglerne om investeringsselskaber i aktieavancebeskatningslovens § 19, og Advokatrådet har kun bemærkninger til lovforslagets § 1:

1.

Det foreslås i lovforslagets § 1 at genindføre en "holding-regel" for så vidt angår investeringsselskaber som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 2, nr. 2, 1. pkt., dvs. for selskaber med en tilbagekøbspligt.

Den foreslåede holding-regel, der skal indsættes som et nyt 1. pkt. i lovens § 19, stk. 3, afviger sprogligt fra den eksisterende holding-regel, der er indsat i lovens § 19, stk. 3, 3. pkt. (i dens nuværende formulering), og som gælder for investeringsselskaber nævnt i lovens § 19, stk. 2, nr. 2, 4. pkt.

Det er uklart, om der er en tilsigtet forskel på de to holding-regler.

Hvis der ikke er tilsigtet nogen reel forskel på de to holding-regler, bør lovens § 19, stk. 3, omformuleres, så den kun har en enkelt holding-regel, der omfatter alle investeringsselskaber som nævnt i lovens § 19, stk. 2, nr. 2.

Hvis der er tilsigtet en forskel, opfordres Skatteministeriet til i lovforslagets bemærkninger at præcisere, hvori forskellene består, og hvad der er den bagvedliggende begrundelse for at have to forskellige holding-regler. Samtidig bør lovforslagets § 1 så have sit eget stykke og ikke indsættes som 1. pkt. i lovens § 19, stk. 3.

2.

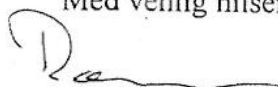
Af retssikkerhedsmæssige grunde bør det i bemærkningerne omtales og klargøres, hvornår et datterselskab "hovedsageligt" investerer sin formue i andet end værdipapirer mv.

3.

Af retssikkerhedsmæssige og lovtekniske grunde bør forkortelsen "mv." aldrig forekomme i en lovtekst. Som minimum bør det i bemærkningerne omtales og klargøres, hvad der er det nærmere indhold af "værdipapirer mv.", idet indholdet heraf i lovens § 19 fortsat er uafklaret.

Ovennævnte bemærkninger skal ses i lyset af, at aktieavancebeskatningslovens § 19 om investeringsselskaber i forvejen er vanskelig at forstå, og lovforslagets § 1 bidrager desværre ikke til en tydeliggørelse af bestemmelsens indhold, men øger desværre kompleksiteten.

Med venlig hilsen



Rasmus Møller Madsen

Fra: Janni Melhede (EOGS) [JME@eogs.dk]

Sendt: 19. november 2009 10:37

Til: Søren Aslak

Cc: Lotte Dalgaard (EOGS); Nicklas Krogstrup; Jeppe Honoré Isaksen; Martin Baunsgaard Schreiber (DEP)

Emne: SV: Høring over lovforslag om mindre justering af reglerne vedrørende investeringsselskaber - L 55

Kære Søren

Som aftalt telefonisk.

CKR er enig i Skatteministeriets vurdering af de erhvervsøkonomiske konsekvenser og har ikke yderligere bemærkninger hertil.

CKR vurderer, at lovforslaget ikke vil medføre administrative konsekvenser for erhvervslivet. Det skal således ikke forelægges Økonomi- og Erhvervsministeriets virksomhedspanel.

Med venlig hilsen

Janni Melhede

Fuldmægtig

ERHVERVS- OG SELSKABSSTYRELSEN
Center for Kvalitet i Erhvervsregulering

Kampmannsgade 1
1780 København V
Telefon: 3330 7700
Direkte: 3330 7457
Mobil: 50862531
E-mail: JME@eogs.dk
www.eogs.dk

ØKONOMI- OG ERHVERVS MINISTERIET

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø.

pskerh@skm.dk

København, den 13. november 2009

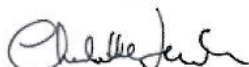
L 55 Forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven og lov om ændring af selskabsskattebogen, fusionsskattebogen og forskellige andre love

(Mindre justering af reglerne vedrørende investeringsselskaber)
Skatteministeriets høring af 2. november 2009

Dansk Aktionærforening kan støtte lovforslaget i dets nuværende form.

Dansk Aktionærforening beklager dog, at lovforslaget ikke indeholder en løsning på de problemer vedrørende beskatning af den enkelte investor, som udlodningspligten for investeringsforeninger har skabt, og som Investeringsforeningsrådet har påpeget siden foråret.

Med venlig hilsen



Charlotte Lindholm
direktør

Dansk Aktionærforening
E-mail: charlotte@shareholders.dk

Skatteministeriet
Nicolai Eigtvedsgade 28
1402 København K
Att.: Søren Aslak
pskerh@skm.dk

H.C. Andersens Boulevard 45
1553 København V

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

16. november 2009

Lovforslag L 55 – forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven og lov om ændring af selskabsskatteloven, fusionsskatteloven og forskellige andre love

Skatteministeriet har den 2. november 2009 sendt udkast til forslag til lov om ændring af lov om aktieavancebeskatningsloven og lov om ændring af selskabsskatteloven, fusionsskatteloven og forskellige andre love i høring med høringsfrist den 16. november 2009.

Skatteministeren har fremsat lovforslaget den 4. november 2009 som lovforslag L 55.

Lovforslaget har været behandlet i Danske Advokaters skattefagudvalg.

Med hensyn til selve lovgivningsprocessen skal Danske Advokater indledningsvis bemærke, at det er dybt problematisk i forhold til hensynet til at sikre den fornødne lov kvalitet, at lovforslaget er sendt i høring meget kort tid før forslaget fremsættes for Folketinget.

Hvad angår lovforslagets indhold har Danske Advokater følgende bemærkninger:

1. Aktieavancebeskatningslovens § 19 - "hovedsageligt"

I lovforslaget foreslås der genindført følgende som et nyt punkt i aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 3:

"Et investeringsselskab som nævnt i stk. 2, nr. 2, 1. pkt., omfatter ikke et selskab m.v., hvis formue gennem datterselskaber hovedsageligt investeres i andre værdier end værdipapirer m.v."

I den forbindelse bedes det oplyst, hvorvidt formuleringen "hovedsageligt" fortsat skal fortolkes i overensstemmelse med Skatterådets praksis således, at mindst 85 procent af datterselskabets samlede formue skal være placeret i andet end værdipapirer, for at formuen "hovedsageligt" kan anses for placeret i andet end værdipapirer, jf. SKM2007.452.

Såfremt dette er tilfældet, betyder det, at selskab A i følgende eksempel vil have status som investeringsselskab i henhold til aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 2, nr. 2, 1. pkt.:

Selskab A er ejet af 7 personer, og ejerne af selskab A har ret til at kræve deres aktier indløst af selskabet. Selskab A's eneste aktiv er 100 procent af aktierne i selskab B. Selskab B's aktiver består for 20 procent af værdipapirer mv., mens de resterende 80 procent af aktiverne er placeret i andet end værdipapirer.



Omvendt vil selskab C i følgende eksempel ikke have status som et investeringsselskab:

Selskab C er ejet af 8 personer. Selskab C har ikke status som et investeringsinstitut i henhold til Rådets direktiv 85/611/EØF, og ejerne af selskab C har ikke ret til at kræve deres aktier indløst af selskabet eller tredjemand. Selskabs C's eneste aktiv er 100 procent af aktierne i selskab D. Selskab D's aktiver består for 80 procents vedkommende af værdipapirer mv., mens de resterende 20 procent er placeret i andet end værdipapirer.

Det følger af aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 3, at selskab C ikke er et investeringsselskab i ovenstående eksempel, idet selskab C ejer 100 procent af aktierne i selskab D, og idet mere end 15 procent af de regnskabsmæssige aktiver i selskab D er placeret i andet end værdipapirer mv.

Der bedes redegjort for baggrunden for, at selskab A i ovennævnte eksempel skal anses for et investeringsselskab, mens selskab C ikke skal anses for et investeringsselskab.

Det bedes endvidere oplyst, hvorvidt selskab E i nedenstående eksempel vil være et investeringsselskab i henhold til aktieavancebeskatningslovens § 19:

Selskab E har 8 aktionærer. Aktionærerne i selskab E har ret til at kræve deres aktier indløst af selskabet. Selskab E's eneste aktiv er 100 procent af aktierne i selskab F. Selskabs F's aktiver består for 20 procents vedkommende af værdipapirer mv., mens de resterende 80 procent af aktiverne er placeret i andet end værdipapirer.

2. Aktieavancebeskatningslovens § 19 – andre præciseringer

Det er i henhold til aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 2, nr. 2, en grundlæggende betingelse for at anse et selskab for et investeringsselskab, at selskabets virksomhed består i investering i værdipapirer m.v. Heri ligger ifølge forarbejderne, at selskabet ikke må have anden (betydelig) virksomhed end investeringsvirksomhed.

Med vedtagelsen af lov nr. 98 af 10. februar 2009 blev der indsat en bestemmelse i aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 3, hvorefter et investeringsselskab som nævnt i stk. 2, nr. 2, 4. pkt., ikke omfatter et selskab m.v., hvis mere end 15 procent af selskabets regnskabsmæssige aktiver i løbet af regnskabsåret gennemsnitligt er placeret i andet end værdipapirer mv.

Dette har givet anledning til en vis usikkerhed, da det ikke er helt klart, om et selskab i forhold til aktieavancebeskatningslovens § 19 herefter pr. automatik anses for ikke at have anden virksomhed end investering i værdipapirer m.v., såfremt mindre end 15 procent af selskabets aktiver er placeret i andet end værdipapirer mv. Vil eksempelvis et selskab, som har placeret 86 procent af dets aktiver i værdipapirer m.v., mens de resterende 14 procent af aktiverne er placeret i andet end værdipapirer m.v. (f.eks. i en produktionsvirksomhed), altid blive anset for at opfylde betingelsen om ikke at have anden virksomhed end investeringsvirksomhed?

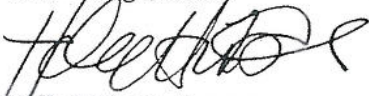
Det bedes oplyst, om dette er tilfældet.

Samtidig har det givet anledning til usikkerhed, at der alene henvises til stk. 2, nr. 2, 4. pkt., i aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 3, 1. pkt., idet det tillige for så vidt angår investeringsselskaber i henhold til stk. 2, nr. 2, 1. pkt., er en betingelse, at selskabet ikke har anden (betydelig) virksomhed end investeringsvirksomhed.

Baggrunden for, at der ikke tillige henvises til stk. 2, nr. 2, 1. pkt., i aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 3, 1. pkt., og om et investeringsselskab i henhold til stk. 2, nr. 2, 1. pkt., kan anses for ikke at have anden (betydelig) virksomhed end investeringsvirksomhed, uanset at f.eks. 15 procent af selskabets aktiver er placeret i andet end værdipapirer m.v. (f.eks. i en produktionsvirksomhed), bedes oplyst.

Endelig skal Danske Advokater foreslå, at det i ordlyden præciseres, at aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 3, 2. pkt., og aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 3, 3. pkt., alene gælder i forhold til investeringsselskaber som nævnt i stk. 2, nr. 2, 4. pkt.

Med venlig hilsen



Helle Hübertz Krogsøe
Vicedirektør/retschef
hhk@danskeadvokater.dk



Skatteministeriet
Att.: Søren Aslak
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København K

Organisation for erhvervslivet
Confederation of Danish Industry

Høring over mindre justering for reglerne vedrørende investeringsselskaber

DI har den 2. november 2009 modtaget forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven og lov om ændring af selskabsskatteloven, fusionsskatteloven og forskellige andre love (Mindre justering af reglerne vedrørende investeringsselskaber) i høring.

DI finder det positivt, at der med dette lovforslag sikres, at de selskaber, der er kommet i klemme i forbindelse med overgangen til lagerbeskatning sikres en netto-kurstabskonto således, at heller ikke disse selskaber i fremtiden vil blive beskattet af fiktive gevinster. DI kan ligeledes tilslutte sig fjernelsen af den utilsigtede stramning for holdingselskaber m.v.

Med venlig hilsen

Jacob Ravn
Skattekonsulent

Postadresse/Postal address

1787 København V (+45) 3377 3377
Danmark

di@di.dk
www.di.dk

Besøgsadresser/Visiting addresses

H.C. Andersens Boulevard 18
København V

Sundkrogskaj 20
København Ø

Fra: Gorm Boe Petersen [gbp@dvca.dk]
Sendt: 9. november 2009 13:28
Til: Søren Aslak; Jannick Nytoft
Cc: Banner-Voigt, Erik (DK - Copenhagen)
Emne: VS: Høring over lovforslag om mindre justering af reglerne vedrørende investeringsselskaber - L 55
Kære Søren,

DVCA har ingen bemærkninger til dette lovforslag.

Mvh
Gorm

Fra: Birgit Christiansen
Sendt: 4. november 2009 08:49
Til: Jannick Nytoft; Gorm Boe Petersen; Jane Eis Larsen
Emne: VS: Høring over lovforslag om mindre justering af reglerne vedrørende investeringsselskaber - L 55

Fra: Søren Aslak [mailto:sas@skm.dk]
Sendt: 4. november 2009 07:52
Sendt til: dvca@dvca.dk
Samtale: Høring over lovforslag om mindre justering af reglerne vedrørende investeringsselskaber - L 55
Emne: VS: Høring over lovforslag om mindre justering af reglerne vedrørende investeringsselskaber - L 55

Kære DVCA

Hermed eftersendes L 55 om mindre justering af reglerne vedrørende investeringsselskaber til ekstern høring.

Jeg beklager, at I ikke kom med på høringslisten i første omgang, men skal nok huske Jer for eftertiden.

Med venlig hilsen

Søren Aslak

Skatteministeriet

Fra: Søren Aslak
Sendt: 2. november 2009 15:34
Til: 'samfund@advocom.dk'; 'mail@dbmf.dk'; 'daf@shareholders.dk'; 'fagligt@danskeadvokater.dk'; 'her@hts.dk'; 'skatafd@di.dk'; 'mail@finansraadet.dk'; 'frr@frr.dk'; 'fsr@fsr.dk'; 'sekretariat@fdr.dk'; 'info@ifr.dk'; 'info@lf.dk'; 'lac@lf.dk'; Jesper Kiholm Andersen; 'jlw@vp.dk'; 'oem@oem.dk'
Emne: Høring over lovforslag om mindre justering af reglerne vedrørende investeringsselskaber - L 55

Lov om ændring af aktieavancebeskatningslove og lov om ændring af selskabsskatteloven, fusionsskatteloven og forskellige andre love

Til organisationer m.v.

Hermed fremsendes udkast til lov om mindre justering af reglerne vedrørende investeringsselskaber til ekstern høring.

Resumé og lovforslag vedhæftet.

Lovforslaget forventes fremsat den 4. november 2009.

Fra: Kirsten Thyssing [KLT@finansraadet.dk]

Sendt: 16. november 2009 14:55

Til: JP-DEP Postkasse Skat erhverv

Emne: Høringssvar: Lovforslag om mindre justering af reglerne vedrørende investeringsselskaber - L 55

Skatteministeriet
Søren Aslak

Med Skatteministeriets brev af 2. november 2009 anmodedes om Finansrådets bemærkninger til udkast til lov om mindre justering af reglerne vedrørende investeringsselskaber.

Vi skal i den anledning for god ordens skyld bemærke, at Finansrådet ikke har kommentarer eller bemærkninger til udkastet.

Med venlig hilsen

Kirsten Thyssing

Områdesekretær

Sendt f. Martin Møller Andersen
Direkte 3370 1063
mma@finansraadet.dk

Finansrådets Hus
Amaliegade 7
1256 København K

Telefon 3370 1000
Fax 3393 0260

mail@finansraadet.dk
www.finansraadet.dk

Skatteministeriet
Skat Erhverv
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København K

Att.: Søren Aslak

Pr. e-mail: pskerh@skm.dk

16. november 2009

Høring vedrørende forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven og lov om ændring af selskabsskatteloven, fusionsskatteloven og forskellige andre love (Mindre justering af reglerne vedrørende investeringsselskaber)

Tak for muligheden for at kommentere lovforslaget.

Vi har ingen bemærkninger.

Med venlig hilsen

Peter Nielsen
skattepolitisk konsulent

Fra: Lars Eghøj [LEG@lf.dk]

Sendt: 9. november 2009 13:23

Til: JP-DEP Postkasse Skat erhverv

Emne: Høring over lovforslag om mindre justering af reglerne vedrørende investeringsselskaber - L 55
Til SKM

Landbrug & Fødevarer har ikke bemærkninger af teknisk karakter til det fremsatte lovforslag L 55.

Med venlig hilsen

Lars Eghøj

Skattepolitisk konsulent

Erhvervspolitisk afdeling

Landbrug & Fødevarer

Axelborg, Vesterbrogade 4A, 4. sal, 1620 København V

Tlf.: +45 33 39 46 73, mobil: +45 2122 3931

www.lf.dk

Landbrug & Fødevarer repræsenterer det samlede landbrug og fødevarerhverv. Organisationen er resultatet af en fusion mellem Landbrugsraadet, Danske Slagterier, Dansk Svineproduktion, Dansk Landbrug med Dansk Landbrugs Medier og Dansk Landbrugsrådgivning, samt væsentlige dele af Mejeriforeningens aktiviteter. Landbrug & Fødevarer repræsenterer Danmarks største kompetenceklynge med 150.000 beskæftigede og en samlet eksport på mere end 100 milliarder kroner årligt.

Fra: Jesper Kiholm Andersen
Sendt: 13. november 2009 11:04
Til: JP-DEP Postkasse Skat erhverv
Emne: Høringssvar til udkast til lov om mindre justering af reglerne vedrørende investeringsselskaber

Til Skatteministeriet
Departementet

Høringssvar til udkast til lov om mindre justering af reglerne vedrørende investeringsselskaber

Skatterevisorforeningen takker for det modtagne materiale og kan i den forbindelse meddele, at vi ikke har bemærkninger til det modtagne lovforslag.

Med venlig hilsen

Jesper Kiholm
Specialkonsulent
Skatterevisor / Master i skat



Formand for Skatterevisorforeningens Skatteudvalg
Skattecenter Tønder
Pioner Allé 1
6270 Tønder
Telefon: 72389468
Mail: jesper.kiholm@skat.dk
Mobiltelefon: 20487375