

## Jette Marlene Hansen

---

**Fra:** Rose Bjare, Peter <peter.bjare@kpmg.com>  
**Sendt:** 17. oktober 2018 16:18  
**Til:** sli@skm.dk; jws@skm.dk  
**Cc:** juraogsamfundsoekonomi@skm.dk  
**Emne:** L28 (Skatteomgælsesklausulen)

### TIL SKATTEMINISTERIET

I fortsættelse af nedenstående henvendelse har vi yderligere spørgsmål til rækkevidden af den foreslåede udvidelse af ligningslovens § 3.

Kan SKM bekræfte at etablering af et dansk skattepligtig holdingselskab for en dansk koncern med et af hovedformålene at etablere en fradragsberettiget rentebærende gæld til ovenliggende aktionærer (som etableres ved at holdingselskabet bliver ejer af den danske koncern, og hvor holdingselskabets ejerskab til den danske koncern finansieres med lån fra holdingselskabets aktionærer), og hvor holdingselskabets renter på gælden til aktionærerne fradrages i den danske koncern via sambeskatningsreglerne, ikke vil være omfattet af den foreslåede udvidelse af ligningslovens § 3 med den konsekvens, at renter, der betales efter 1. januar 2019 på holdingselskabets gæld til aktionærerne ikke vil være fradragsberettigede i den danske sambeskatningsindkomst?

Dvs. at den etablerede gæld til aktionærerne i holdingselskabet uanset skatteformålet med gælden ikke anses for et arrangement, der er tilrettelagt med et hovedformål, som virker mod formålet og hensigten med skatteretten, og som ikke er reelt under hensyntagen til alle relevante faktiske forhold og omstændigheder.

De eksisterende regler om tynd kapitalisering fsva kontrolleret gæld, renteloftreglen, den foreslåede EBITDA regel samt gældende transfer pricing regler udgør efter vores opfattelse allerede et effektivt værn mod en tilstræbt udtynding af beskatningsgrundlaget med finansieringsomkostninger.

Med venlig hilsen/Kind regards

Peter Rose Bjare  
Partner  
KPMG Acor Tax  
Tuborg Havnevej 18  
DK-2900 Hellerup

CVR-nr./CVR no. 34 08 22 00  
Tel.: +45 53747025  
Mob.: +45 53747025  
[Peter.Bjare@kpmg.com](mailto:Peter.Bjare@kpmg.com)

**FORTROLIGT:** Denne e-mail, herunder eventuelle vedhæftede filer, er fortrolig og forbeholdt rette modtager. Hvis du ved en fejl har modtaget e-mailen, beder jeg dig slette den fra dit system og underrette mig med det samme.

**CONFIDENTIAL:** This email, including any attachment, is confidential and for the intended recipient only. If you have received it in error, please delete it from your system and notify me immediately.

Start på videresendt besked:

**Fra:** <[peter.bjare@kpmg.com](mailto:peter.bjare@kpmg.com)>  
**Dato:** 16. oktober 2018 kl. 15.29.14 CEST  
**Til:** <[sli@skm.dk](mailto:sli@skm.dk)>, <[jws@skm.dk](mailto:jws@skm.dk)>  
**Cc:** <[juraogsamfundsoekonomi@skm.dk](mailto:juraogsamfundsoekonomi@skm.dk)>  
**Emne:** L28 (Skatteomgåelsesklousulen)

TIL SKATTEMINISTERIET

Den foreslåede generelle omgåelsesklousul i ligningslovens § 3 giver os anledning til følgende spørgsmål:

Kan SKM bekræfte, at eksisterende holdingselskaber etableret af hovedaktionærer (fysiske personer) med det formål at kunne oppebære skattefrie udbytter på datterselskabsaktier herunder at lade holdingselskabet genplacere udbytterne i passive investeringer i form af værdipapirer, kontanter e.l., ikke vil være omfattet af den foreslåede udvidelse af ligningslovens § 3 med den konsekvens, at datterselskabsudbytter, der udloddes efter 1. januar 2019 skal beskattes hos hovedaktionæren?

Dvs. at holdingselskabet ikke anses for et arrangement, der er tilrettelagt med et hovedformål, som virker mod formålet og hensigten med skatteretten, og som ikke er reelt under hensyntagen til alle relevante faktiske forhold og omstændigheder?

Det er en forudsætning for anvendelse af ligningslovens § 3 på fysiske personer, at der deltager selskaber mv. i arrangementet.

Kan SKM bekræfte, at det er hovedaktionæren og ikke holdingselskabet jf. ovenfor, der skal anses for at opnå skattefordelen, hvorfor holdingselskabet ikke kan anses for at deltage i arrangementet, dvs. at formålet med etableringen af holdingselskabet allerede af denne grund falder udenfor ligningslovens § 3?

Er SKM enig i, at det samme gælder, hvis hovedaktionæren i stedet har etableret holdingselskabet med det formål at kunne opnå nedsættelse af udbyttebeskatningen på unoterede porteføljeaktier og skattefritagelse for avancer ved afståelse af unoterede porteføljeaktier?

Er SKM endvidere enig i, at når ligningslovens § 3 ikke finder anvendelse i ovenstående tilfælde for en hovedaktionær i form af en fysisk person, så vil holdingselskabet uanset formålet med etableringen af dette er at opnå ovenstående lempeligere udbyttebeskatning, ikke kunne tilsidesættes ud fra andre omgåelsesklousuler, værnsregler eller praksis?

Med venlig hilsen/Kind regards

Peter Rose Bjare  
Partner  
KPMG Acor Tax  
Tuborg Havnevej 18  
DK-2900 Hellerup

CVR-nr./CVR no. 34 08 22 00  
Tel.: +45 53747025  
Mob.: +45 53747025

**FORTROLIGT:** Denne e-mail, herunder eventuelle vedhæftede filer, er fortrolig og forbeholdt rette modtager. Hvis du ved en fejl har modtaget e-mailen, beder jeg dig slette den fra dit system og underrette mig med det samme.

**CONFIDENTIAL:** This email, including any attachment, is confidential and for the intended recipient only. If you have received it in error, please delete it from your system and notify me immediately.