

Advokatrådet

ADVOKAT 
SAMFUNDET

Skatteministeriet
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København K

KRONPRINSESSEGADE 28
1306 KØBENHAVN K
TLF. 33 96 97 98

DATO: 4. september 2019
SAGSNR.: 2019 - 2131
ID NR.: 614717

lovgivningoekonomi@skm.dk + spl@skm.dk

Høring - over forslag til lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven

Ved e-mail af 8. august 2019 har Skatteministeriet anmodet om Advokatrådets bemærkninger til ovennævnte forslag.

Advokatrådet har følgende bemærkninger:

Det foreslås at ophæve ligningslovens § 6 B, jf. lovforslagets § 1, nr. 1, således at løbende betalinger på hybrid kernekapital m.v., der hidtil efter ligningsloven skattemæssigt er behandlet som renter, alene kan fradrages i den skattepligtige indkomst, såfremt de almindelige skatteretlige regler giver hjemmel hertil.

I forhold til internationale låneforhold – dvs. hvor der er tale om danske debitorer og udenlandske kreditorer – har det helt afgørende betydning at få fastslået, at der fortsat ikke er hjemmel til at kildebeskatte de løbende betalinger til udenlandske kreditorer, som hidtil har været kvalificeret som renteindtægter, og som derfor har været kildeskattefritaget efter selskabsskatteovens § 2, stk. 1, litra d) (dvs. forudsat at der ikke foreligger visse nærmere opregnede tilfælde af kontrolleret gæld).

Det må forventes at medføre ganske alvorlige og uoverskuelige samfundsmæssige problemer, hvis lovforslaget giver udenlandske kreditorer mulighed for at påberåbe sig såkaldte default-bestemmelser i låneaftalerne med henvisning til, at der fremover er risiko for dansk kildebeskatning af de ”løbende betalinger”, som hidtil har været kvalificeret som rentebetalinger.

Det har derfor meget væsentlig betydning, at der er fuldstændig afklaring om den danske kildebeskatning af de ”løbende betalinger”.

Skatteministeriet bedes derfor positivt og specifikt angive, hvordan de ”løbende betalinger” på hybrid kernekapital fremover skal kvalificeres skattemæssigt, og tillige bekræfte, at der efter lovens vedtagelse fortsat ikke vil være dansk hjemmel til at kildebeskatte de ”løbende betalinger” på hybrid kernekapital.

I den forbindelse kan særligt selskabsskattelovens § 2, stk. 1, litra a), måske påkalde sig interesse, idet bestemmelsen hjemler kildeskat på ”indkomst i form af løbende ydelser hidrørende fra [deltagelse i en erhvervsvirksomhed med fast driftssted i Danmark] eller fra afståelsen af en sådan virksomhed, når ydelserne ikke er udbytte, afdrag på et tilgodehavende, renter eller royalties”.

En løsning kunne være at præcisere i selskabsskattelovens § 2, stk. 1, litra d), at bestemmelsen omfatter ”løbende betalinger på hybrid kernekapital m.v.”. Dette kan næppe anses for at være EU-stridigt.

Angående danske ”debitorer” ses det ikke klart af lovforslaget, at en nedskrivning af ”gælden” fremover ikke vil være omfattet af kursgevinstloven, og at der derfor fremover ikke foreligger en skattepligtig kursgevinst på gælden.

Med venlig hilsen


Andrew Hjulær Crichton
Generalsekretær

Til: Sine Plesner-Hansen (SPL@skm.dk)
Fra: da@da.dk (da@da.dk)
Titel: SV: Høring over Forslag til lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven (Ophævelse af visse regler om beskatning af renter og kursgevinster og –tab på hybrid kernekapital m.v.)
Sendt: 12-08-2019 09:24:35

Kære Sine Plesner-Hansen

Under henvisning til det til DA fremsendte høringsbrev af 8. august 2019 vedrørende ovennævnte skal vi oplyse, at sagen falder uden for DA's virkefelt, og at vi under henvisning hertil ikke ønsker at afgive bemærkninger.

Med venlig hilsen

Hjørdis de Stricker
Chefsekretær

Fra: Sine Plesner-Hansen <SPL@skm.dk>

Sendt: 8. august 2019 16:52

Til: ac@ac.dk; Jesper Kiholm Andersen <Jesper.Kiholm@SKTST.DK>; digst@digst.dk; Skatteankestyrelsen <sanst@sanst.dk>; hoeringssager@danskerhverv.dk; ae@ae.dk; samfund@advokatsamfundet.dk; kl@kl.dk; dt@datatilsynet.dk; letbyrder@erst.dk; info@rigsrevisionen.dk; info@fondsmæglerforeningen.dk; SMV@SMVdanmark.dk; dommerforeningen@gmail.com; metal@danskmatal.dk; de@de.dk; info@danskbyggeri.dk; Dansk Arbejdsgiverforening <DA@da.dk>; politik@shareholders.dk; nationalbanken@nationalbanken.dk; dvca@dvca.dk; mail@finansdanmark.dk; info@ld.dk; Sekretariatet@lopi.dk; fp@forsikringogpension.dk; fa@fanet.dk; mail@danskeadvokater.dk; post@finansforbundet.dk; skat@seges.dk; hbr@ms.dk; info@businessdanmark.dk; bmf@fida.dk; info@cepos.dk; cevea@cevea.dk; info@danskenergi.dk; dts@dts.dk; dkuni@dkuni.dk; MikaelSjoberg@Oestrelandsret.dk; hoering@di.dk; hoeringer@dommerfm.dk; fh@fho.dk; Finanstilsynet@ftnet.dk; copenhagen@nasdaqomx.com; foa@foa.dk; mbl@fsr.dk; 44MSJ@hk.dk; hofor@hofor.dk; oxfamibis@oxfamibis.dk; ida@ida.dk; mail@fida.dk; info@justitia-int.org; kontakt@kraka.org; ka@ka.dk; row@krifa.dk; info@lf.dk; lederne@lederne.dk; fmf@fmf.dk; fsr@fsr.dk

Emne: Høring over Forslag til lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven (Ophævelse af visse regler om beskatning af renter og kursgevinster og –tab på hybrid kernekapital m.v.)

Til høringsparterne

Hermed sendes Forslag til lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven (Ophævelse af visse regler om beskatning af renter og kursgevinster og –tab på hybrid kernekapital m.v.) i høring.

Der er vedhæftet:

- Høringsbrev
- Høringsliste
- Lovforslag
- Resumé

Bemærk venligst, at høringsfristen er den **5. september 2019**.

Med venlig hilsen

Sine Plesner-Hansen
Fuldmægtig
Ejendomme, Boer og Gevinster

Tel. +45 72 37 50 49
Mail SPL@skm.dk



Skatteministeriet

Skatteministeriet/Ministry of Taxation
Nicolai Eigtveds Gade 28
DK 1402 - København K

Mail skm@skm.dk
Web www.skm.dk

Til: Lovgivning og økonomi (lovgivningoekonomi@skm.dk)
Cc: Maria Bjørklund (mab@danskbyggeri.dk), Sine Plesner-Hansen (SPL@skm.dk)
Fra: Bo Sandberg (bsa@danskbyggeri.dk)
Titel: SV: Hørings svar? Høring over Forslag til lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven (Ophævelse af visse regler om beskatning af renter og kursgevinster og –tab på hybrid kernekapital m.v.)
Sendt: 04-09-2019 10:57:58

Til SKM!

Dansk Byggeri takker for høringsmuligheden, men har ingen kommentarer til denne høring

Venlig hilsen

Bo Sandberg

Cheføkonom

Analyseafdelingen

Tlf. direkte: 72 16 01 42 · Mobil: 28 50 38 19

danskbyggeri

Vi samler byggeri, anlæg og industri

Nørre Voldgade 106 · 1358 København K
www.danskbyggeri.dk · Abonner.på.nyheder

Fra: Sine Plesner-Hansen <SPL@skm.dk>

Sendt: 8. august 2019 16:52

Til: ac@ac.dk; [Jesper Kiholm Andersen <Jesper.Kiholm@SKTST.DK>](mailto:Jesper.Kiholm@SKTST.DK); digst@digst.dk; [Skatteankestyrelsen <sanst@sanst.dk>](mailto:Skatteankestyrelsen<sanst@sanst.dk>); hoeringssager@danskerhverv.dk; ae@ae.dk; samfund@advokatsamfundet.dk; kl@kl.dk; dt@datatilsynet.dk; letbyrder@erst.dk; info@rigsrevisionen.dk; info@fondsmæglerforeningen.dk; SMV@SMVdanmark.dk; dommerforeningen@gmail.com; metal@danskmetal.dk; de@de.dk; [infoDB <info@danskbyggeri.dk>](mailto:infoDB<info@danskbyggeri.dk>); da@da.dk; politik@shareholders.dk; nationalbanken@nationalbanken.dk; dvca@dvca.dk; mail@finansdanmark.dk; info@ld.dk; Sekretariatet@lopi.dk; fp@forsikringogpension.dk; fa@fanet.dk; mail@danskeadvokater.dk; post@finansforbundet.dk; skat@seges.dk; hbr@ms.dk; info@businessdanmark.dk; bmf@fida.dk; info@cepos.dk; cevea@cevea.dk; info@danskeenergi.dk; dts@dts.dk; dkuni@dkuni.dk; MikaelSjoberg@Oestrelandsret.dk; hoering@di.dk; hoeringer@dommerfm.dk; fh@fho.dk; Finanstilsynet@ftnet.dk; copenhagen@nasdaqomx.com; foa@foa.dk; mbl@fsr.dk; 44MSJ@hk.dk; hofer@hofer.dk; oxfamibis@oxfamibis.dk; ida@ida.dk; mail@fida.dk; info@justitia-int.org; kontakt@kraka.org; ka@ka.dk; row@krifa.dk; info@lf.dk; lederne@lederne.dk; fmf@fmf.dk; fsr@fsr.dk

Emne: Høring over Forslag til lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven (Ophævelse af visse regler om beskatning af renter og kursgevinster og –tab på hybrid kernekapital m.v.)

Til høringsparterne

Hermed sendes Forslag til lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven (Ophævelse af visse regler om beskatning af renter og kursgevinster og –tab på hybrid kernekapital m.v.) i høring.

Der er vedhæftet:

- Høringsbrev
- Høringsliste
- Lovforslag
- Resumé

Bemærk venligst, at høringsfristen er den **5. september 2019**.

Med venlig hilsen

Sine Plesner-Hansen

Fuldmægtig

Ejendomme, Boer og Gevinster

Tel. +45 72 37 50 49

Mail SPL@skm.dk



Skatteministeriet

Skatteministeriet/Ministry of Taxation
Nicolai Eigtveds Gade 28
DK 1402 - København K

Mail skm@skm.dk
Web www.skm.dk

[Sådan behandler vi persondata](#)



4. september 2019

SUHB

DI-2019-12355

Skatteministeriet
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København K

Dansk Industri
Confederation of Danish Industry

Sendes pr. e-mail:
lovgivningogoekonomi@skm.dk
SPL@skm.dk

Høringssvar vedr. udkast til lovforslag om beskatning af renter, kursgevinster og -tab på hybrid kernekapital mv., j.nr. 2019-7049

Ved brev af 8. august 2019 har Skatteministeriet sendt ovennævnte udkast til lovforslag i høring med en bemærkning om, at der i det væsentligste er tale om en fornyet høring over lovforslag L 233 (2018-2019), der bortfaldt som følge af folketingsvalget.

Vedrørende det tidligere lovforslag bemærkede DI i en mail til Skatteministeriet den 10. maj 2019 følgende:

"[...] DI er enig med regeringen i, at der ikke bør kunne rejses tvivl om, hvorvidt rentefradragsreglerne vedrørende hybrid kernekapital er forenelige med EU-retten. På den baggrund støtter DI forslaget om at ophæve ligningslovens § 6 B, jf. lovforslagets § 1, nr. 1.

DI bemærker dog, at merprovenuet jf. regeringens skattestop, burde gå ubeskåret til at lempe andre skatter. Imidlertid er det positivt, at en del af merprovenuet anvendes til at styrke incitamenterne til øget arbejdsudbud og dermed vækstmulighederne i dansk økonomi."

I udkastet til lovforslag i høring er det udgået af bemærkningerne, at *"Provenuet disponeres som led i Aftale om ret til seniorpension for nedslidte mellem regeringen, Dansk Folkeparti og Radikale Venstre."*

DI henviser til det oprindelige høringssvar og opfordrer til, at merprovenuet anvendes til at sænke andre skatter og afgifter for at forbedre Danmarks konkurrenceevne.

Med venlig hilsen

Sune Hein Bertelsen
Seniorchefkonsulent, advokat

H. C. Andersens Boulevard 18
1787 København V
Danmark

(+45) 3377 3377
di@di.dk
di.dk

CVR: 16 07 75 93



Til: Lovgivning og økonomi (lovgivningogoekonomi@skm.dk), Sine Plesner-Hansen (SPI@skm.dk)
Fra: 1 - ERST Høring (hoering@erst.dk)
Titel: Erhvervsstyrelsens høringssvar vedr. Lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven
Sendt: 05-09-2019 09:22:32

Kære Skatteministeriet

Erhvervsstyrelsen har modtaget høring vedr. lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven (Ophævelse af visse regler om beskatning af renter og kursgevinster og -tab på hybrid kernekapital m.v.).

Erhvervsstyrelsens Team Effektiv Regulering (TER) har modtaget lovforslaget i høring.

TER har følgende vurdering af forslagens administrative konsekvenser for erhvervslivet samt bemærkninger til Skatteministeriets vurdering af principperne for agil erhvervsrettet regulering.

Administrative konsekvenser

TER har følgende bemærkninger om de administrative konsekvenser for erhvervslivet.

TER vurderer, at lovforslaget medfører administrative konsekvenser for erhvervslivet. Disse konsekvenser vurderes at være under 4 mio. kr. årligt, hvorfor de ikke kvantificeres nærmere.

Principper for agil erhvervsrettet regulering

TER har følgende bemærkninger om Skatteministeriets vurdering af principperne for agil erhvervsrettet regulering.

Skatteministeriet har vurderet, at principperne for agil erhvervsrettet regulering ikke er relevante for de konkrete ændringer i lovforslaget. TER har ingen bemærkninger hertil.

Kontaktperson vedr. ovenstående bemærkninger:

Nicolaj Sylvester Brarup
Fuldmægtig
Tlf. direkte: 35 29 16 96
E-post: NicSyl@erst.dk

Med venlig hilsen

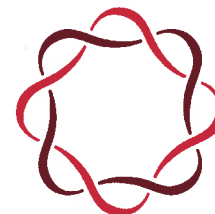
Anne-Sofie Secher
Stud.jur.

ERHVERVSSTYRELSEN
Team Jura

Dahlerups Pakhus
Langelinie Allé 17
2100 København Ø
Telefon: +45 35291000
Direkte: +45 35291289
E-mail: AnnSec@erst.dk
www.erhvervsstyrelsen.dk

ERHVERVSMINISTERIET

Erhvervsstyrelsen er ansvarlig for behandlingen af de personoplysninger, vi modtager om dig. Læs mere om formål og lovgrundlag for databehandlingen på erhvervsstyrelsen.dk.
Hvis du sender følsomme oplysninger, opfordrer vi til, at du bruger din digitale postkasse på Virksomheden.dk.



FINANS
DANMARK

Høringssvar - Forslag til lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven (Ophævelse af visse regler om beskatning af renter og kursgevinster og -tab på hybrid kernekapital m.v.)

Høringssvar

Finans Danmark takker for muligheden for at komme med bemærkninger til udkast til lovforslag om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven (Ophævelse af visse regler om beskatning af renter og kursgevinster og -tab på hybrid kernekapital m.v.)

5. september 2019

Dok. nr. FIDA-483742746-687147-v1

KontaktKasper Svendsen

Generelle bemærkninger

Vi skal indledningsvist bemærke, at hybrid kernekapital udelukkende udstedes af den finansielle sektor for at opfylde lovgivningsmæssige krav til solvensdækningen og minimumskapital, som findes i CRR-forordningen og i lov om finansiell virksomhed.

Lovforslaget har til formål at fjerne en bestemmelse, som muligvis er i strid med EU-retten, men skaber på grund af sin udformning meget stor usikkerhed på både udsteder- og investor siden af hybrid kernekapital. Disse udfordringer kunne være løst ved, at bestemmelsen blev opretholdt men, at fradragsretten blev åbnet for alle skatteydere. Denne løsning blev valgt i Storbritannien.

Lovforslaget burde efter vores opfattelse udformes, så det skaber lige vilkår for alle udstedere af hybride instrumenter uagtet, hvilken sektor de tilhører. Det er Finans Danmarks vurdering, at lovforslaget skaber ulighed blandt udstedere af hybride instrumenter. Nogle udstedere kan fradrage renteudgifter efter de almindelige regler, og den finansielle sektor er i henhold til bemærkningerne til lovforslaget afskåret fra fradrag.

Især finder vi det betænkeligt, at man i forbindelse med ophævelsen af den særligt hjemlede fradragsret for renteudgifter på hybrid kernekapital udstedt af den finansielle sektor i bemærkningerne anfører, at det betyder, at finansielle udstedere ikke længere kan opnå fradrag for renteudgifter på hybrid kernekapital

m.v. Dette er efter vores opfattelse ikke åbenbart. I forbindelse med at særreglerne i sin tid blev indført, skrev kammeradvokaten i et notat til Folketingets Skatteudvalg, at særreglerne for hybrid kernekapital i finansielle virksomheder efter hans opfattelse lå inden for rammerne af, hvad der allerede gjaldt efter de almindelige skatteregler. Det vil sige, at der efter kammeradvokatens opfattelse allerede var fradrag for finansielle udsteders renteudgifter på hybrid kernekapital. Ved lovændringen i 2014 (L2014 268) gentages dette, idet lovgiver bemærker, at *"ingen af de anførte krav til forretning er efter de almindeligt gældende regler en betingelse for at anse et lån for gæld i skattemæssig forstand"*. Dette forhold er man sig beklageligvis ikke til i lovforslaget.

Tekniske bemærkninger

Udstedersiden

Skatteministeriet bedes bekræfte, at finansielle udstedere, der for at sikre overholdelse af den finansielle lovgivning om kapitalkrav mv., udsteder hybrid kernekapital **ikke** skal beskattes af udstedelsesprovenu.

Skatteministeriet bedes bekræfte, at lovforslaget alene er rettet mod rentefradragsretten på hybrid kernekapital og ikke har betydning for andre kapitalinstrumenter, der udstedes af den finansielle sektor

Investorsiden

I relation til investorsiden skaber lovforslaget som nævnt betydelig usikkerhed for beskatningen hos investorerne, når der i lovforslaget blot henvises til de almindelige skatteretlige regler, herunder skattekattelovens § 5 stk. 1.

Der er derfor behov for at få nærmere klarlagt investorernes stilling, såvel nuværende som fremtidige i forhold til følgende:

1. Kan sådanne udstedelser fortsat indgå som aktiv efter virksomhedsskattelovens bestemmelser? I nægtende fald så er der et stærkt behov for overgangsbestemmelser for eksisterende beholdninger i forhold til hæve regler mv.
2. Der anføres, at der er skattepligt for investor i tilfælde, hvis der foreligger spekulation. Betyder det, at der ikke er fradragsret for evt. tab, og hvordan skal en given spekulationsindtægt opgøres i forhold til de løbende udbetalinger og køb/salg af de hybride udstedelser.

Såfremt ministeriet finder, at hybride obligationer ikke kan indgå i virksomhedsskatteordningen, synes dette at falde udenfor lovforslagets formål og indebære en utilsigtet skærpelse af investorernes skattemæssige retsstilling.

Høringsvar

5. september 2019

Dok. nr. FIDA-483742746-687147-v1



Med venlig hilsen

Kasper Svendsen

Direkte: 30161007

Mail: ksv@fida.dk

Høringsvar

5. september 2019

Dok. nr. FIDA-483742746-687147-v1



Til: Lovgivning og økonomi (lovgivningoekonomi@skm.dk), Sine Plesner-Hansen (SPI@skm.dk)
Fra: David Luxhøj-Pedersen (dlp@fanet.dk)
Titel: Høring – Forslag til lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven (Ophævelse af visse regler om beskatning af renter og kursgevinster og -tab på hybrid kernekapital m.v.) - j.nr. 2019 – 7049
Sendt: 26-08-2019 11:29:35

FA takker for høring af 8. august 2019 - j.nr. 2019 – 7049.

FA henviser til Forsikring og Pension samt Finans Danmarks eventuelle bemærkninger.

Med venlig hilsen
David Luxhøj-Pedersen
Stud.jur
dlp@fanet.dk

Telefon: +45 3391 4700
Direkte: +45 3338 1623

Amaliegade 7
1256 København K

FA FINANSSEKTORENS
ARBEJDSGIVERFORENING



Besøg os på www.fanet.dk og abonnér på [vores nyhedsmail](#)

Skatteministeriet
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København K
Att. lovgivningoekonomi@skm.dk, SPL@skm.dk

Bemærkninger til lovforslagsudkast om hybrid kernekapital

Forsikring & Pension har den 6. august 2019 modtaget udkast til "Forslag til Lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven (Ophævelse af visse regler om beskatning af renter og kursgevinster og tab på hybrid kernekapital m.v.)"

Med forslaget ophæves de særlige regler i ligningslovens § 6 B og kursgevinstlovens § 1, stk. 5 og 6, hvorefter hybrid kernekapital udstedt af finansielle virksomheder skattemæssigt behandles på linje med almindelig gæld.

Begrundelsen angives at være, at disse regler ifølge en undersøgelse foretaget af EU-kommissionen kan udgøre uforenelig statsstøtte.

Provenuet fra forslaget skønnes at udgøre 460 mio. kr. årligt fra 2020. F&P-sektorens andel heraf vurderer vi at være begrænset.

Vi skal alligevel bemærke, at det omtales flere steder i lovforslaget, at efter afskaffelsen af LL § 6 B og KGL § 1, stk. 5 og 6, finder de almindelige skatteretlige regler anvendelse.

Ved skattereglernes indførelse i sin tid i 2004 (i tilknytning til indførelsen af muligheden for at anvende hybrid kernekapital) var begrundelsen, som omtalt i lovforslagsudkastet, at der skulle skabes klarhed om den skattemæssige behandling af disse instrumenter.

Efter vores opfattelse bør der derfor i forslagets bemærkninger redegøres nærmere for, hvad tilbagevenden til de almindelige regler indebærer, dvs. hvordan hybrid kernekapital, hvor kapitalen ikke som udgangspunkt behandles som skattemæssig gæld og renterne ikke som skattemæssige renteudgifter/indtægter, fremover skal behandles efter de almindelige skatteretlige regler. Tilsvarende for hvorledes långiver / modtager af renterne af hybrid kernekapital vil være stillet.

Med venlig hilsen

Torsten Schiøler

02.09.2019

Forsikring & Pension
Philip Heymans Allé 1
2900 Hellerup
Tlf.: 41 91 91 91
fp@forsikringogpension.dk
www.forsikringogpension.dk

Torsten Schiøler
Chefkonsulent, cand. polit.
Dir. 41 91 90 94
tsc@forsikringogpension.dk

Vores ref. Tsc
Sagsnr. GES-2009-00202
DokID 387116
Deres ref. j.nr. 2019 - 7049

Skatteministeriet
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København K

5. september 2019

Forslag til lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven (Ophævelse af visse regler om beskatning af renter og kursgevinster og – tab på hybrid kernekapital m.v.)

Skatteministeriet har den 8. august 2019 fremsendt ovennævnte lovforslag til FSR – danske revisorer med anmodning om bemærkninger.

FSR – danske revisorer har gennemgået forslaget og har følgende bemærkninger til ændringerne.

Generelle bemærkninger

Der er i det væsentligste tale om en genfremsættelse af L 233 (2018-2019), som bortfaldt som følge af Folketingsvalget.

Det anføres indledningsvist i bemærkningerne til lovforslaget, at Danmark ved lovforslagets fremsættelse kommer på linje med lande som Holland og Sverige.

FSR – danske revisorer vil gerne høre, om Skatteministeriet har forhørt sig om hvilke regler, der gælder i de øvrige EU-lande, herunder eksempelvis England, Frankrig, Tyskland og Finland.

Specifikke bemærkninger

Baggrund for ophævelse af særreglerne

Det fremgår af de almindelige bemærkninger, at baggrunden for ophævelsen af særreglerne for hybrid finansiering til finansielle virksomheder er, at Europa-Kommissionen (Kommissionen), som led i en undersøgelse af særregler i medlemsstaterne vedrørende hybrid kernekapital har fundet, at de danske regler kan medføre en positiv forskelsbehandling af den finansielle sektor, som kan udgøre statsstøtte, der ikke er forenelig med EUs statsstøtteregler. Den

FSR – danske revisorer
Kronprinsessegade 8
DK - 1306 København K

Telefon +45 3393 9191
fsr@fsr.dk
www.fsr.dk

CVR. 55 09 72 16
Danske Bank
Reg. 9541
Konto nr. 2500102295

foreslåede ophævelse skal bidrage til at sikre, at der ikke kan rejses tvivl om, hvorvidt reglerne vedrørende hybrid kernekapital er forenelige med EU-retten.

Side 2

Det anføres i lovbemærkningerne, at reglerne ensrettes for forskellige udstedere af hybrid kernekapital m.v., hvilket skal sikre, at der ikke kan rejses tvivl om, hvorvidt fradragsreglerne vedrørende hybrid kernekapital er forenelige med EU-retten.

Der kan efter FSR – danske revisorers opfattelse stilles spørgsmål ved ovennævnte betragtning om, at de hidtidige regler ikke er forenelige med EUs regler om statsstøtte. FSR – danske revisorer anerkender, at hybrid kernekapital kun findes i den finansielle sektor, men FSR – danske revisorer stiller sig undrende overfor, hvordan det bliver til positiv forskelsbehandling, når andre sektorer ikke er pålagt et tilsvarende kapitalkrav. Der er således ikke andre brancher, som har behov for hybrid kernekapital, hvorfor det vel i for sig ikke betyder, at der er en positiv særbehandling af den finansielle sektor, da det indikerer, at andre har tilsvarende behov, men ikke modtager samme behandling.

Hybride finansieringsprodukter, jf. selskabsskatteloven § 2 B, og hybrid kernekapital i den finansielle lovgivninger er efter FSR - danske revisorers opfattelse to vidt forskellige forhold.

Konsekvenser af ophævelsen af reglerne

Særreglerne i kursgevinstloven og ligningsloven for den skattemæssige behandling af hybrid kernekapital udstedt af visse finansielle virksomheder blev indført ved lov i 2004 for at imødegå en eksisterende usikkerhed i markedet omkring den skattemæssige behandling af renterne samt kursgevinster og -tab.

I forbindelse med lovforslagets behandling afgav kammeradvokaten et notat af 30. marts 2004 om den skattemæssige behandling af hybrid kernekapital, hvori det konkluderedes, at det ligger inden for rammerne af de almindelige skatteregler i statsskattelovens § 6, stk. 1, litra e at anse den hybride kapital uden fast løbetid som gæld i skattemæssig henseende.

Den foreslåede ophævelse af ligningslovens § 6 B og kursgevinstlovens § 1, stk. 5 og 6 indebærer, at man vender tilbage til den tidligere gældende retstilstand.

Baseret på konklusionerne i Kammeradvokatens notat er det FSR - danske revisorers opfattelse, at lovforslaget indebærer, at hybrid kernekapital uden fast løbetid fremover også skal behandles som gæld i skattemæssig henseende, hvilket indebærer, at de finansielle institutter har fradragsret for renteudgifter m.v.

Side 3

Skatteministeriet henviser imidlertid i lovbemærkningerne til, at de finansielle virksomheder fremover skal behandles efter de for ikke-finansielle virksomheder gældende skatteregler, og det anføres i den forbindelse, at der ikke kan opnås fradrag for renteudgifter på instrumenter svarende til hybrid kernekapital som defineret i lovforslaget, idet det underliggende gældsforhold ikke opfylder de skattemæssige betingelser for at blive behandlet som gæld.

FSR- danske revisorer undrer sig over, at Skatteministeriet i lovbemærkningerne ikke specifikt nævner Kammeradvokatens tidligere konklusioner, således at hybrid kernekapital også efter ophævelsen af særreglerne skal behandles som gæld.

Dermed skaber lovforslaget unødigt usikkerhed om, hvordan hybrid kernekapital skal beskattes fremover, idet der i praksis ikke er taget stilling til, hvordan gældsinstrumenter skal beskattes, hvis der skattemæssigt ikke er tale om gæld, men en anden type instrument, som skattemæssigt er fuldstændig ulovreguleret.

Lovforslagets bemærkninger får dermed som konsekvens, at skattereglerne for hybrid kernekapital fremover er uklare. Dermed har man reelt rullet skattereglerne tilbage til 2004, hvor Folketinget med særreglernes indførelse netop ville skabe sikkerhed om den skattemæssige behandling, idet den finansielle sektor indtil da havde afholdt sig fra at anvende instrumenterne på grund af usikkerheden. På denne baggrund må det forventes, at den finansielle sektor – hvis lovforslaget vedtages i den nuværende form – fremover vil afholde sig fra at anvende hybrid kernekapital, hvilket vil forringe den finansielle sektors muligheder for at fremskaffe risikovillig kapital betragteligt.

Lovforslagets betydning for virksomhedsordningen

FSR – danske revisorer bemærker, at det ikke er unormalt, at personer, der driver selvstændig erhvervsvirksomhed under virksomhedsordningen, placerer overskudslikviditet i såvel traditionelle virksomhedsobligationer såvel som i hybrid kernekapital udstedt af den finansielle sektor.

Hidtil har investeringen kunne indgå i virksomhedsordningen, som følge af kursgevinstlovens § 1, stk. 5. Renter og kursgevinster af sådanne investeringer indgår således i opgørelsen af den skattepligtige indkomst under virksomhedsordningen på linje med eksempelvis renter og kursgevinster af realkreditobligationer og "almindelige" virksomhedsobligationer.

Side 4

Grundet det meget lave renteniveau søger erhvervsdrivende med overskudslikviditet væk fra almindelige bankindeståender til enten 0% eller negativ rente.

Hybrid kernekapital er på linje med førnævnte obligationstyper et af de værdipapirer, der søges imod. Såvel personer med eksisterende investeringer i hybrid kernekapital som personer, der efter 1. januar 2020 måtte påtænke at anskaffe et sådant værdipapir, må nødvendigvis være sikker på, at der ikke er ændret på retstilstanden for så vidt angår muligheden for at anvende opsparede midler i virksomhedsordningen til køb af sådanne værdipapirer.

Det bemærkes, i den forbindelse, at virksomhedsskattelovens § 1, stk. 2, positivt opremser de værdipapirer, der ikke kan indgå i virksomhedsordningen. Da bestemmelsen er en undtagelsesregel for, hvad der ikke kan indgå i virksomhedsordningen, må den ifølge SKATs indstilling (tiltrådt af Skatterådet) i SKM2008.786.SR som udgangspunkt fortolkes indskrænkende.

Skatteministeren bedes derfor bekræfte, at personer, der anvender virksomhedsordningen også efter 1. januar 2020, kan foretage investering i udstedt hybrid kernekapital med en pålydende kuponrente over 0% uden, at det investerede beløb anses som en hævning i virksomhedsordningen.

Bemærkninger til § 3 – ikrafttrædelsesbestemmelser

Lovændringen skal have virkning fra 1. januar 2020 og skal også gælde for eksisterende lån, idet lovændringen generelt skal gælde for indtægter og udgifter m.v., der påløber den 1. januar 2020 eller senere. Fordringer og gæld, som den 31. december 2019 er omfattet af de pågældende bestemmelser skal i denne forbindelse anses for afstået og generhvervet m.v. til værdien 31. december 2019.

Da der som udgangspunkt er tale om et totalt skifte i låntagers skattemæssige situation, finder FSR – danske revisorer, at lovforslaget ikke bør have effekt i forhold til allerede eksisterende hybrid kernekapital, og ikrafttrædelsesbestemmelsen bør ændres i overensstemmelse hermed.

Derudover gælder det, at hybrid kernekapital i finansielle virksomheder ifølge sagens natur ikke nødvendigvis kan omlægges med kort varsel, herunder er lånene en del af den ansvarlige kapital i det finansielle institut og indregnes hermed ved deres solvensberegning.

FSR – danske revisorer finder, at der i ikrafttrædelsesbestemmelsen skal tages højde for ovennævnte problemstilling, enten ved at eksisterende lån fortsætter uændret, alternativt at de finansielle virksomheder får længere tid til at indrette sig i forhold til de nye regler, herunder etablere nye aftaler med kreditorerne/andre kreditorer eller finde alternative kapitalinstrumenter, der kan opfylde deres solvensbehov.

Ovennævnte skal samtidig ses i forhold til de øgede kapitalkrav, som må påregnes for de finansielle institutter.

FSR – danske revisorer står meget gerne til rådighed for en uddybning af ovenstående.

Med venlig hilsen

Klaus Okholm
Formand for skatteudvalget

Louise Egede Olesen
Skattekonsulent

Til: Lovgivning og økonomi (lovgivningogoekonomi@skm.dk)
Cc: Sine Plesner-Hansen (SPL@skm.dk)
Fra: Max Nielsen (MANI@kl.dk)
Titel: j.nr. 2019 – 7049 : Høring over Forslag til lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven (Ophævelse af visse regler om beskatning af renter og kursgevinster og –tab på hybrid kernekapital m.v.)
Sendt: 30-08-2019 14:07:32
Bilag: Høringsbrev.docx; Høringsliste.docx; Resumé.docx; Forslag til lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven.docx;

Tak for det fremsendte.

For en god ordens skyld bemærker KL, at der i tabel 2 fremgår umiddelbar virkning for kommunerne på 70 mio. kr. vedrørende kommunernes andel af selskabsskatter fra og med 2020.

Som beskrevet i lovforslaget afregnes kommunernes andel af selskabsskatterne med tre års forsinkelse, dvs. først med kommunal virkning fra og med 2023. Man kan derfor overveje at justere tabellen.

Ellers har KL ingen bemærkninger.

Med venlig hilsen
Max Nielsen

Specialkonsulent
Økonomisk sekretariat



Weidekampsgade 10
Postboks 3370
2300 København

D +45 3370 3552
E MANI@kl.dk

T +45 3370 3370
W kl.dk

Fra: Sine Plesner-Hansen <SPL@skm.dk>

Sendt: 8. august 2019 16:52

Til: ac@ac.dk; Jesper Kiholm Andersen <Jesper.Kiholm@SKTST.DK>; digst@digst.dk; Skatteankestyrelsen <sanst@sanst.dk>; hoeringssager@danskerhverv.dk; ae@ae.dk; samfund@advokatsamfundet.dk; KL <KL@kl.dk>; dt@datatilsynet.dk; letbyrder@erst.dk; info@rigsrevisionen.dk; info@fondsmæglerforeningen.dk; SMV@SMVdanmark.dk; dommerforeningen@gmail.com; metal@danskmatal.dk; de@de.dk; info@danskbyggeri.dk; da@da.dk; politik@shareholders.dk; nationalbanken@nationalbanken.dk; dvca@dvca.dk; mail@finansdanmark.dk; info@ld.dk; Sekretariatet@lopi.dk; fp@forsikringogpension.dk; fa@fanet.dk; mail@danskeadvokater.dk; post@finansforbundet.dk; skat@seges.dk; hbr@ms.dk; info@businessdanmark.dk; bmf@fida.dk; info@cepos.dk; cevea@cevea.dk; info@danskenergi.dk; dts@dts.dk; dkuni@dkuni.dk; MikaelSjoberg@Oestrelandsret.dk; hoering@di.dk; hoeringer@dommerfm.dk; fh@fho.dk; Finanstilsynet@ftnet.dk; copenhagen@nasdaqomx.com; foa@foa.dk; mbl@fsr.dk; 44MSJ@hk.dk; hofo@hofo.dk; oxfamibis@oxfamibis.dk; ida@ida.dk; mail@fida.dk; info@justitia-int.org; kontakt@kraka.org; ka@ka.dk; row@krifa.dk; info@lf.dk; lederne@lederne.dk; fmf@fmf.dk; fsr@fsr.dk

Emne: Høring over Forslag til lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven (Ophævelse af visse regler om beskatning af renter og kursgevinster og –tab på hybrid kernekapital m.v.)

Til høringsparterne

Hermed sendes Forslag til lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven (Ophævelse af visse regler om beskatning af renter og kursgevinster og –tab på hybrid kernekapital m.v.) i høring.

Der er vedhæftet:

- Høringsbrev
- Høringsliste
- Lovforslag
- Resumé

Bemærk venligst, at høringsfristen er den **5. september 2019**.

Med venlig hilsen

Sine Plesner-Hansen
Fuldmægtig
Ejendomme, Boer og Gevinster

Tel. +45 72 37 50 49
Mail SPL@skm.dk



Skatteministeriet

Skatteministeriet/Ministry of Taxation
Nicolai Eigtveds Gade 28
DK 1402 - København K

Mail skm@skm.dk
Web www.skm.dk

[Sådan behandler vi persondata](#)

Høringssvar

Skatteministeriet

lovgivningogoekonomi@skm.dk

SPL@skm.dk; Tina.gronlund@ft.dk

j.nr. 2019 – 7049

Høring – Forslag til lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven (Ophævelse af visse regler om beskatning af renter og kursgevinster og -tab på hybrid kernekapital m.v.)

Med lovforslaget ophæves ligningslovens § 6B og kursgevinstlovens § 1, stk. 5 og stk. 6, hvorefter fradragsret for renteudgifter på hybrid kernekapital m.v. beror på de almindelige skatteretlige kriterier for rentefradrag. Tilsvarende indebærer forslaget, at investorers renteindtægter og gevinster og tab på hybrid kernekapital m.v. skal behandles efter de almindelige skatteretlige regler.

Det fremgår bl.a. af lovforslagets bemærkninger, at

"Hvis debitor ikke har en forpligtelse til på et forud aftalt tidspunkt at tilbagebetale det beløb, der er modtaget fra kreditor – idet der ikke er aftalt et forfaldstidspunkt, og debitor selv bestemmer, hvornår tilbagebetaling skal ske (i modsætning til gæld, der ifølge aftalen forfalder til betaling på kreditors anfordring) – foreligger der ikke gæld i skatteretlig forstand. Kursgevinstloven vil herefter ikke finde anvendelse, og eventuelle gevinster og tab på pengefordringer [vores understregning] vil skulle behandles efter de almindelige skatteretlige regler, herunder reglerne i statsskattelovens § 5, stk. 1, litra a, hvorefter der er skattepligt, hvis der foreligger spekulation."

I den forbindelse skal vi anmode Skatteministeriet om at præcisere, at den i lovforslaget omhandlede hybride kernekapital efter skatteministeriets opfattelse skal anses/behandles som en pengefordring efter de almindelige skatteretlige regler og med den konsekvens, at den hybride kernekapital hos investor skal behandles som den skattepligtiges formuegenstand/ejendele efter statsskattelovens § 5, samt præcisere om dette også gælder for det udstedende institut, dvs. at den hybride kernekapital også skal anses for en "formuegenstand" for det udstedende institut?

Hvorledes skal det udstedende institut beskattes af modtaget provenu ved selve udstedelsen af den hybride kernekapital, når det lægges til grund, at der hverken er tale om gæld efter Kursgevinstloven eller provenu ved udstedelse af aktier? Er provenuet skattefrit efter statsskattelovens § 5 herunder § 5c, som omhandler indtægter fra optagelse af lån?

Vi skal til sammenligning henvise til at provenu ved udstedelse af aktier særskilt er gjort skattefrit efter statsskattelovens § 4 sidste afsnit (jf. også selskabsskattelovens § 13, stk. 1, nr. 1):

"Overkurs, som et Selskab opnaar ved Udstedelse af Aktier eller ved Udvidelse af sin Aktiekapital, er at betragte som Forøgelse af Aktionærernes Kapitalindskud og indgaar derfor ikke i det skattepligtige Overskud".

Kan Skatteministeriet således bekræfte, at provenuet ved udstedelse af den hybride kernekapital efter de almindelige skatteretlige regler ikke skal beskattes hos det udstedende institut efter statsskattelovens § 4 uanset højesteretsdom i SKM2009.706, hvorefter:

"Et selskab havde tilført kapital til et polsk datterselskab, med hvilket det var sambeskattet. Der var ikke herved sket en forhøjelse af aktiekapitalen. Kapitaltilskuddene var sket under iagttagelse af polske regler for "additional capital payment", hvorefter aktionærerne på grundlag af vedtægterne og en beslutning taget på en generalforsamling kan indskyde kapital, uden at der udstedes aktier til gengæld herfor, og uden at dette udløser indkomstbeskatning for selskabet. Datterselskabet gjorde gældende, at der i en situation, hvor kapitalindskud er sket efter fremmed ret, foreligger en øget grad af fortolkningsfrihed. Datterselskabet henviste til, at indbetalingen havde karakter af indskud af selskabskapital og anførte til støtte herfor, at formålet med "additional capital payments" er at forøge reservekapitalen, samt at indskuddet ikke tilgår resultatopgørelsen, men blev posteret på balancen, ligesom det gjorde gældende, at sådanne indskud kun under visse betingelser kan tilbagebetales. Datterselskabet gjorde i fortsættelse heraf gældende, at "additional capital payments" har store lighedspunkter med indbetaling af selskabskapital til overkurs. Højesteret lagde til grund, at det forhold, at der foretages indskud i selskaberne efter de polske regler om "additional capital payments" uden samtidig aktieudstedelse, ikke kunne begrunde en indskrænkende fortolkning af [statsskattelovens § 4](#) eller en udvidende fortolkning af [selskabsskattelovens § 13, stk. 1, nr. 1](#). Højesteret kunne heller ikke tiltræde selskabets subsidiære anbringende om, at der forelå et lån. Højesteret tiltrådte herefter, at tilskuddet blev beskattet efter de dagældende regler for kapitalindskud"

Hvis der er usikkerhed om, hvorvidt de almindelige skatteregler kan føre til, at provenu ved udstedelse af den i lovforslaget omhandlede hybride kernekapital kan beskattes hos instituttet efter statskattelovens § 4, bør det overvejes at udvide selskabsskattelovens § 13, stk.1, nr. 1, således at bestemmelsen også omfatter provenu fra udstedelse af kapital, hvor de udstedte kapitalbeviser beskattes hos investor efter statsskattelovens § 5.

Med venlig hilsen

Peter Rose Bjare
Tax Partner

Dato 3. september 2019
Side 1 af 1



Skatteministeriet
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København K
Att.: SPL@skm.dk

Landbrug & Fødevarer FmbA

Axelborg, Axeltorv 3
DK 1609 København V
T +45 3339 4000
F +45 3339 4141
E info@lf.dk
W www.lf.dk
CVR DK 25 52 95 29

Høringsvaret er sendt elektronisk til lovgivningogoekonomi@skm.dk

Høring over udkast til lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven (hybrid kernekapital), ministeriets j.nr. 2019-7049

Landbrug & Fødevarer takker for muligheden for at afgive bemærkninger til udkast til forslag til Lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven (Ophævelse af visse regler om beskatning af renter og kursgevinster og -tab på hybrid kernekapital m.v.) som er sendt i høring den 5. november 2019.

Vi vedlægger tekniske bemærkninger fra vores rådgivningscenter, SEGES.

Ved spørgsmål er I velkomne til at kontakte undertegnede.

Med venlig hilsen

Maria Eun Elkjær
Chefkonsulent

Erhvervs politik, Afd. for Vækst- og strukturpolitik

D +45 3339 4678
M +45 2939 2503
E MAEE@lf.dk

Til: Lovgivning og økonomi (lovgivningoekonomi@skm.dk)
Cc: Sine Plesner-Hansen (SPI@skm.dk)
Fra: Mette Skak-Nielsen (mek@lho.dk)
Titel: høringsvar
Sendt: 03-09-2019 13:21:51
Bilag: høring om lovforslag om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven.docx;

Til Skatteministeriet,

Lederne har ingen bemærkninger til lovforslag om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven, j.nr. 2019 – 7049.

Med venlig hilsen

Mette Skak-Nielsen
Chefkonsulent

Dir. 3283 3305
Mobil 2399 3138
mek@lho.dk

Ledernes Hovedorganisation
Vermlandsgade 65
2300 København S
Tlf. 3283 3283
www.lederne.dk/lho

Til: Sine Plesner-Hansen (SPL@skm.dk)
Fra: 19kontor@rigsrevisionen.dk (19kontor@rigsrevisionen.dk)
Titel: VS: Høring over Forslag til lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven (Ophævelse af visse regler om beskatning af renter og kursgevinster og –tab på hybrid kernekapital m.v.)
Sendt: 14-08-2019 07:25:24

Genfremsendelse.

Der var en fejl i CC-modtageradressen. Beklager.

Hilsner

Mette E. Matthiasen

Fra: 19kontor@rigsrevisionen.dk

Sendt: 13. august 2019 13:07

Til: 'lovgivningoekonomi@skm.dk' <lovgivningoekonomi@skm.dk>

Cc: 'SPL@sk.dk' <SPL@sk.dk>

Emne: SV: Høring over Forslag til lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven (Ophævelse af visse regler om beskatning af renter og kursgevinster og –tab på hybrid kernekapital m.v.)

Skatteministeriet har den 8. august 2019 sendt forslag til lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven i høring.

Ministeriernes forpligtelse til at høre Rigsrevisionen er fastlagt af rigsrevisorloven, §§ 7 og 10 (Lovbekendtgørelse nr. 101 af 19/01/2012) og angår revisions- og/eller regnskabsforhold, der kan have betydning for Rigsrevisionens opgaver.

Vi har gennemgået lovforslaget og kan konstatere, at det ikke omhandler revisions- eller regnskabsforhold i staten eller andre offentlige virksomheder, der revideres af Rigsrevisionen.

Vi har derfor ikke behandlet henvendelsen yderligere.

Med venlig hilsen

Mette E. Matthiasen
Ledelsessekretariatet



**FOLKETINGET
RIGSREVISIONEN**

Landgreven 4
DK-1301 København K

Tlf. +45 33 92 84 00
Dir.+45 33 92 85 73
mem@rigsrevisionen.dk

www.rigsrevisionen.dk

Fra: Sine Plesner-Hansen <SPL@skm.dk>

Sendt: 8. august 2019 16:52

Til: ac@ac.dk; Jesper Kiholm Andersen <Jesper.Kiholm@SKTST.DK>; digst@digst.dk; Skatteankestyrelsen <sanst@sanst.dk>; hoeringssager@danskerhverv.dk; ae@ae.dk; samfund@advokatsamfundet.dk; kl@kl.dk; dt@datatilsynet.dk; letbyrder@erst.dk; Rigsrevisionen <info@rigsrevisionen.dk>; info@fondsmæglerforeningen.dk; SMV@SMVdanmark.dk; dommerforeningen@gmail.com; metal@danskmatal.dk; de@de.dk; info@danskbyggeri.dk; da@da.dk; politik@shareholders.dk; nationalbanken@nationalbanken.dk; dvca@dvca.dk; mail@finansdanmark.dk; info@ld.dk; Sekretariatet@lopi.dk; fp@forsikringopension.dk; fa@fanet.dk; mail@danskeadvokater.dk; post@finansforbundet.dk; skat@seges.dk; hbr@ms.dk; info@businessdanmark.dk; bmf@fida.dk; info@cepos.dk; cevea@cevea.dk; info@danskeenergi.dk; dts@dts.dk; dkuni@dkuni.dk; MikaelSjoberg@OestreLandsret.dk; hoering@di.dk; hoeringer@dommerfm.dk; fh@fho.dk; Finanstilsynet@ftnet.dk; copenhagen@nasdaqomx.com; foa@foa.dk; mbl@fsr.dk; 44MSJ@hk.dk; hofor@hofor.dk; oxfamibis@oxfamibis.dk; ida@ida.dk; mail@fida.dk; info@justitia-int.org; kontakt@kraka.org; ka@ka.dk; row@krifa.dk; info@lf.dk; lederne@lederne.dk; fmf@fmf.dk; fsr@fsr.dk

Emne: Høring over Forslag til lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven (Ophævelse af visse regler om beskatning af renter og kursgevinster og –tab på hybrid kernekapital m.v.)

Til høringsparterne

Hermed sendes Forslag til lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven (Ophævelse af visse regler om beskatning af renter og kursgevinster og –tab på hybrid kernekapital m.v.) i høring.

Der er vedhæftet:

- Høringsbrev
- Høringsliste
- Lovforslag
- Resumé

Bemærk venligst, at høringsfristen er den **5. september 2019**.

Med venlig hilsen

Sine Plesner-Hansen
Fuldmægtig
Ejendomme, Boer og Gevinster

Tel. +45 72 37 50 49
Mail SPL@skm.dk



Skatteministeriet

Skatteministeriet/Ministry of Taxation
Nicolai Eigtsveds Gade 28
DK 1402 - København K

Mail skm@skm.dk
Web www.skm.dk

[Sådan behandler vi persondata](#)

Skatteministeriet

lovgivningogoekonomi@skm.dk

SPL@skm.dk

14. august 2019

Høring over udkast til ændring af ligningsloven og kursgevinstloven (hybrid kernekapital), ministeriets j.nr. 2019-7049

SEGES takker for at have modtaget lovudkastet i høring.

Afklaring af forholdet til virksomhedsordningen mv.

En række erhvervsdrivende, der anvender virksomhedsordningen kan have investeret i såkaldt hybrid kernekapital. Hidtil har disse investeringer været omfattet af KGL, og disse investeringer har kunnet ske med midler i virksomhedsordningen, uden at dette har været anset for en hævn. Dvs. at de populært sagt har kunnet placeres i virksomhedsordningen. Det har været antaget, at der ikke har været et krav om erhvervsmæssig tilknytning.

Ved lovudkastet er det hensigten at ophæve de særlige regler om, at visse former for hybrid kernekapital, hvor betingelserne i LL § 6 b, er opfyldt, pr. definition er omfattet af KGL. Det vil medføre, at de almindelige skatteretlige regler skal finde anvendelse.

Det har givet anledning til usikkerhed om de skattemæssige konsekvenser for investorerne, der har deres investeringer i hybrid kernekapital placeret i virksomhedsordningen. Bl.a. har Nykredit oplyst en række kunder om, at det i foråret fremsatte men senere tilbagetrukne lovforslag gav en usikkerhed i forhold til, om investeringerne efter ikrafttrædelsen kunne placeres i virksomhedsordningen, eller skulle hæves ud af virksomhedsordningen. Med de deraf følgende væsentlige forøgede skattebetalinger i 2019. I disse henvendelser er investeringerne blevet omtalt som virksomhedsobligationer.

Det ønskes for det første bekræftet, at uanset om de almindelige skatteretlige regler fører til, at der ikke er tale om fordringer efter KGL, så vil investorerne fortsat kunne have deres foretagne investeringer i virksomhedsordningen?

Det ønskes herunder for det andet bekræftet, at dette – som ved fx statsobligationer mv. – gælder uanset at der ikke i sig selv er nogen erhvervsmæssig tilknytning?

Det ønskes for det tredje bekræftet, at forslaget ikke ændrer på, at fordringer i form af Sparekassers garant(i)kapital, der allerede er købt for midler i virksomhedsordningen, fortsat kan være placeret i virksomhedsordningen?

Hvis ikke disse forhold kan bekræftes, bør lovforslaget ændres, så sådanne allerede foretagne investeringer ikke risikerer at måtte hæves fra virksomhedsordningen. Alt andet ville føre til helt urimelige konsekvenser.

Det ønskes for det fjerde bekræftet, at virksomhedsejere, der anvender virksomhedsordningen, også efter lovens ikrafttræden kan investere i hybrid kernekapital for virksomhedens midler, uden at det vil udgøre en hævnning, uanset de påtænkte ophævelser af reglerne i LL § 6 B og KGL § 1, stk. 5 og 6?

Kan det for det femte bekræftes, at både hidtidige og fremtidige investeringer i hybrid kernekapital udstedt af ikke-finansielle virksomheder m.v., med tilsvarende vilkår, som gælder for hybrid kernekapital udstedt af de af LL § 6 b omfattede udstedere, kan ske med midler i virksomhedsordningen, uden at det vil blive anset for en hævnning?

Kan det for det sjette herunder bekræftes, at der ikke herved er noget krav om erhvervmæssig tilknytning?

KPMG har i henvendelse vedrørende det nu bortfaldne lovforslag, rejst en række spørgsmål i relation til sådanne investeringer. Dette spørgsmål ses dog ikke rejst.

Hvis ikke spørgsmålene bekræftes, bør forholdene beskrives, og der bør tages højde for problemstillingerne ift. allerede foretagne investeringer.

Ligeledes bør det indgående beskrives, hvori et evt. krav om erhvervmæssig tilknytning består. For der er i praksis væsentlige udfordringer i relation til praksis i relation til de aktiver, der ifølge VSL § 1, stk. 2, kan indgå i virksomhedsordningen. Endvidere bør det i bestemmelsen klargøres, om og i givet fald hvilke krav der stilles for, at de kan indgå.

Ordlyden er således ifølge seneste bekendtgørelse:

" Aktier m.v. omfattet af aktieavancebeskatningsloven, uforrentede obligationer og præmieobligationer kan ikke indgå i virksomhedsordningen, medmindre den skattepligtige driver næring med sådanne aktiver. Konvertible obligationer omfattet af aktieavancebeskatningsloven, andele i foreninger omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 3 og 4, obligationer, der beskattes efter reglerne for finansielle kontrakter, samt aktier og investeringsbeviser m.v., når aktier og investeringsbeviser m.v. er udstedt af et investeringsselskab, jf. aktieavancebeskatningslovens § 19, kan dog indgå i virksomhedsordningen."

Til belysning af denne udfordring kan nævnes,

- at Skatterådet har fundet, at der ikke er krav om erhvervmæssig tilknytning i relation til om aktier og investeringsbeviser udstedt af et investeringsselskab, jf. ABL § 19 kan indgå. Det fremgår af fx SKM2011.465.SR, SKM2016.15.SR, m.fl.
- at Landsskatteretten har fundet, at der ikke er et ubetinget krav om, at konvertible obligationer kan indgå, jf. fx SKM2019.243.LSR. Landsskatteretten udtaler ikke, at der er krav om erhvervmæssig tilknytning, men finder konkret, at de pågældende konvertible obligationer ikke kan indgå.

Det kan diskuteres, om afgørelserne vedrørende konvertible obligationer er korrekte. Problemet er dog, at der ikke i ordlyden er nogen formulering, der dækker denne forskel. Dertil kommer, at ordlyden vedrørende konvertible obligationer har været den samme i en meget lang årrække, uden at yderligere krav har været beskrevet hverken i ordlyd eller DJV¹. Det har medført, at bestemmelse givetvis af mange har været forstået således, at når der i bestemmelsen stod, at en aktivtype kunne indgå, så gjaldt der ikke særlige krav til, om de nu også kunne indgå.

Eksemplet er dog med til at belyse problemstillingen om, at bestemmelsen anvender samme ordvalg, men hvor der så (berettiget eller uberettiget) stilles forskellige krav til, om disse aktiver reelt så også kan indgå. Uden at det fremgår.

Der er således et væsentligt behov for en samlet lovgivningsmæssig afklaring af kravene ift. de i VSL § 1, stk. 2, nævnte aktiver, der kan indgå i virksomhedsordningen i relation til, om der kræves erhvervmæssig tilknytning eller ej. Det er ikke retssikkerhedsmæssigt forsvarligt, at der er den nuværende uklarhed i formuleringen. Der skal derfor opfordres til, at dette afklares lovgivningsmæssigt. Selvom dette problem ligger på kanten af lovforslagets rammer bør det medtages, da det er en yderst relevant og tilknyttet problemstilling.

Venlig hilsen

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Jens Jul Jacobsen'.

Jens Jul Jacobsen
Senior Tax Manager
Jura & Skat

D +45 8740 5129

M +45 3092 1759

E jsj@seges.dk

¹ Formuleringerne er nu ændret i DJV.

Til: Lovgivning og økonomi (lovgivningoekonomi@skm.dk)
Cc: Sine Plesner-Hansen (SPI@skm.dk)
Fra: Jesper Kiholm Andersen (Jesper.Kiholm@SKTST.DK)
Titel: Høringssvar til Forslag til lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven (Ophævelse af visse regler om beskatning af renter og kursgevinster og –tab på hybrid kernekapital m.v.)
Sendt: 04-09-2019 08:28:43

Til Skatteministeriet

Høringssvar til Forslag til lov om ændring af ligningsloven og kursgevinstloven (Ophævelse af visse regler om beskatning af renter og kursgevinster og –tab på hybrid kernekapital m.v.), j.nr. 2019-7049

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

Med venlig hilsen

Jesper Kiholm
Funktionsleder



Skatterevisorforeningen

Formand for Skatterevisorforeningens Skatteudvalg

Sorsigvej 35
6760 Ribe
Telefon: 72389468
Mail: jesper.kiholm@sktst.dk
Mobiltelefon: 20487375