

NOTAT

18. marts 2005

Eksp.nr. 179920
/SW-DEP

**Høringsnotat vedrørende L 49 forslag til lov om ændring af lov om et skibsfinansieringsinstitut, lov om finansiel virksomhed og lov om fusion, spaltning og tilførsel af aktiver m.v. (fusionsskatteloven), lov om skattemæssig behandling af gevinst og tab på fordringer, gæld og finansielle kontrakter (kursgevinstloven) og lov om indkomstbeskatning af aktieselskaber m.v. (selskabsskatteloven).
(Modernisering af Danmarks Skibskreditfond)**

1. Indledning

Forslaget er sendt i høring den 16. februar 2005 med høringsfrist den 2. marts til i alt 54 myndigheder og organisationer m.m.

Der er i alt modtaget høringssvar fra 23 af de 55 hørte myndigheder og organisationer m.m. Heraf har 5 haft konkrete bemærkninger til forslaget. De resterende høringssvar har dels enten ikke haft noget at bemærke, eller har udelukkende haft positive kommentarer til lovforslaget.

2. Sammenfatning

Høringssvarene er generelt positive over for lovforslaget. Der er ikke mange specifikke kommentarer til de enkelte dele af forslaget. To høringssvar har dog ændringsforslag til en enkelt del af lovforslaget, og herudover har den ene af parterne yderligere kommentarer og ændringsforslag samt præciseringer til visse andre dele af lovforslaget.

3. Kommentarer til de enkelte emner

De væsentligste bemærkninger fra de hørte parter til de enkelte dele i lovforslaget gennemgås og kommenteres nedenfor med udgangspunkt i følgende opdeling:

- Skibsfinansieringsinstitutets formål
- Skibsfinansieringsinstitutets konkurs
- Omdannelse til aktieselskab
- Skattemæssig virkning
- Regulering af skibsfinansieringsinstitutets virksomhed
- Danmarks Skibskreditfonds opløsningsbestemmelse
- Ophør af skibsfinansieringsvirksomhed
- Betaling af bidrag til Finanstilsynet
- Lovens ikrafttræden
- Øvrige emner

3.1 Skibsfinansieringsinstituttets formål

Danmarks Rederiforening og Danmarks Skibskreditfond påpeger, at der ikke er fuldstændig overensstemmelse mellem forslaget til § 1a og den gældende formålsbestemmelse, som denne er udformet i bekendtgørelse nr. 1167 af 15. december 2000 om Danmarks Skibskreditfond. Den gældende formålsbestemmelse i bekendtgørelse nr. 1167 af 15. december 2000 om Danmarks Skibskreditfond i § 1, stk. 2 og 3, bestemmer således at:

”Stk. 2. Det er fondens formål at drive skibsfinansieringsvirksomhed. Denne virksomhed omfatter finansiering af:

- 1) nybygning og ombygning af skibe samt
- 2) køb, salg og refinansiering af skibe.

Stk. 3. Fonden kan midlertidigt drive anden virksomhed til afvikling af forud indgåede engagementer. Indberetning herom skal gives til Finanstilsynet.”

I forslaget til § 1a er det imidlertid kun stk. 2, fra ovenstående bestemmelse, der er gengivet. *Danmarks Rederiforening og Danmarks Skibskreditfond* mener begge, at et skibsfinansieringsinstitut fortsat skal have mulighed for at kunne overtage nødlidende rederier eller andre virksomheder, som er drevet af låntagere, hvorfor stk. 3 fra ovenstående bestemmelse bør indarbejdes i forslaget til § 1a.

Kommentar

Det foreslås i § 1, nr. 5, at økonomi- og erhvervsministeren kan fastsætte nærmere regler for, hvilke bestemmelser i lov om finansiel virksomhed der med de fornødne tilpasninger skal finde anvendelse i instituttet. Af bemærkningerne til § 1, nr. 5, fremgår, at det forventes, at der vil blive fastsat regler om anden tilladt virksomhed i respekt af instituttets formålsbestemmelse. Det drejer sig bl.a. om regler for afvikling af forud indgåede engagementer svarende til de nuværende regler for instituttet.

Fremover vil det således fremgå af en bekendtgørelse, at et skibsfinansieringsinstitut har mulighed for at overtage nødlidende rederier eller andre virksomheder, som er drevet af låntagere.

Bemærkningerne giver ikke anledning til ændringer i lovforslaget.

3.2. Skibsfinansieringsinstituttets konkurs

Danmarks Skibskreditfond foreslår, at der i lovens § 3a indsættes bestemmelser svarende til § 29 i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v. Den pågældende bestemmelse lyder som følger:

”Konkursboet kan ikke erlægge en ydelse til opfyldelse af krav fra indehavere af realkreditobligationer og andre værdipapirer på et tidligere tidspunkt, end realkreditinstituttet var berettiget til at frigøre sig ved erlæggelsen af ydelsen.

Stk. 2. Konkursboet kan ikke opsige låneaftaler sikret ved tinglyst pantebrev i fast ejendom i videre omfang, end det tilkom realkreditinstituttet.

Stk. 3. Konkursboet kan ikke ændre bidrag og lignende.”

Danmarks Skibskreditfond henviser til, at de hensyn, der begrundet reglen i § 29 i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v., tillige gør sig gældende for Danmarks Skibskreditfond. Herudover henviser Danmarks Skibskreditfond til, at det har væsentlig betydning for vurderingen af obligationer udstedt af skibsfinansieringsinstituttet, at instituttet i tilfælde af konkurs er sidestillet med realkreditinstitutterne.

Kommentar

En række af de hensyn, der finder anvendelse på realkreditinstitutter, gælder også for Danmarks Skibskreditfond. Derfor vil nogle af de regler, der i dag gælder for realkreditinstitutter, også skulle gælde for Danmarks Skibskreditfond. Konkursloven henhører imidlertid under Justitsministeriet, og derfor er det i øjeblikket i færd med at blive afklaret med Justitsministeriet, om der kan indføres en regel svarende til § 29 i lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v. §§ 30 og 32 vedrørende modregning og betalingsstandsning i denne lov har nær tilknytning til § 29, og derfor vil Justitsministeriet også blive spurgt om disse bestemmelser.

Bemærkningerne medfører således, at det undersøges, om lovforslaget bør ændres på dette punkt.

3.3 Omdannelse til aktieselskab

Danmarks Skibskreditfond henviser til, at fonden går ud fra, at omdannelsen kan gennemføres i overensstemmelse med rammeaftalen.

Herudover henviser Danmarks Skibskreditfond til, at den går ud fra, at den erhvervsdrivende fond, der etableres i forbindelse med omdannelsen, kan modtage såvel eksisterende som nyudstedte aktier, uanset at dette element i omdannelsen ikke udtrykkeligt fremgår af forslaget til § 7, stk. 1.

Danmarks Skibskreditfond bemærker, at det i de specielle bemærkninger til forslaget § 7, stk. 3, er anført, at garantierne tegner nye aktier for 300 mio. kr. Af rammeaftalen fremgår det, at tegningskursen er fastsat til 366,67 kr. pr. nominelt 100 kr. aktier. Der tegnes således aktier med en samlet kursværdi på ca. 1.100 mio. kr.

Kommentar

Hele lovforslaget, herunder forslaget til § 7, har taget udgangspunkt i den rammeaftale, som økonomi- og erhvervsministeren, Danmarks Skibskreditfond og Danmarks Nationalbank indgik den 17. januar 2005 (rammeaftalen er optrykt som bilag til lovforslaget). Lovforslaget skaber således rammerne for gennemførelsen af aftalen.

Af samme årsag er det ligeledes en korrekt antagelse, at den erhvervsdrivende fond, der etableres i forbindelse med omdannelsen, kan modtage såvel eksisterende som nyudstedte aktier i det aktieselskab, som Danmarks Skibskreditfond påtænkes omdannet til.

I henhold til de almindelige bemærkninger på lovforslagets side 7 og 8 fremgår det indirekte, at garantierne ved en omdannelse vil tegne aktier for nominelt 300 mio. kr. Beløbet angiver således ikke tegningskursen, men alene den nominelle kurs.

Bemærkningerne fra Danmarks Skibskreditfond giver således ikke anledning til, at der stilles ændringsforslag.

3.4. Skattemæssig virkning

Danmarks Skibskreditfond anfører, at den forudsætter, at:

- *Omdannelsen hverken vil udløse skattemæssige virkninger for Danmarks Skibskreditfond, det aktieselskab, som fonden omdannes til eller for den fond, der etableres i forbindelse med omdannelsen (Den Danske Maritime Fond).*
- *Betalingerne til staten og Nationalbanken på i alt 1.610 mio. kr., jf. rammeaftalen, ikke udløser skattemæssige virkninger for de involverede.*

Desuden bemærker Danmarks Skibskreditfond, at der i forslaget til § 14 k, stk. 2, i lov om fusion, spaltning og tilførsel af aktiver m.v. er anført, at underskud kan fremføres til senere år, "hvis fondens aktiver og gæld som helhed overdrages til et aktieselskab, som ikke tidligere har drevet erhvervmæssig virksomhed". Danmarks Skibskreditfond foreslår, at ordene "som helhed" i den gengivne del af bestemmelsen ændres til "som justeret efter § 7 i lov om et skibsfinansieringsinstitut".

Endvidere henviser Danmarks Skibskreditfond til, at der i ligningslovens § 71 er henvist til "Danmarks Skibskreditfond", og at denne henvisning må tilpasses skibsfinansieringsinstitutets nye retlige status.

Kommentar

Det kan bekræftes, at omdannelsen ikke vil udløse beskatning, hverken i Danmarks Skibskreditfond eller i det nye aktieselskab. Ved den foreslåede ændring i fusionsskatteloven, jf. lovforslagets § 3 sikres således, at det modtagende aktieselskab indtræder i Danmarks Skibskreditfonds skattemæssige stilling.

For så vidt angår den fond, der etableres i forbindelse med omdannelsen, vil selve omdannelsen heller ikke udløse beskatning. Uanset at fonden er omtalt i lovforslaget anses fonden ikke for oprettet ved eller i henhold til lov. Fonden vil derfor være omfattet af lov om erhvervsdrivende fonde. Der kan henvises til de specielle bemærkninger til lovforslagets § 3 hvoraf det fremgår, at fonden vil være omfattet af fondsbeskatningsloven, og at fonde efter fondsbeskatningslovens § 3, stk. 3, kun er skattepligtige af gaver, som er bestemt til uddeling. De i forbindelse med omdannelsen modtagne aktier vil ikke være bestemt til uddeling.

Det fremgår af den foreslåede bestemmelse i § 7, stk. 1, i lov om et skibsfinansieringsinstitut, at fondens aktiver og forpligtelser som helhed overdrages til et af fonden ejet eller oprettet aktieselskab. På denne baggrund er det Skatteministeriets opfattelse, at der også i forbindelse med underskudsreglen i den foreslåede bestemmelse i fusionskattelovens § 14 k, stk. 2, kan tages udgangspunkt i, at det er aktiverne og passiverne som helhed, der overdrages. Dette må gælde, uanset at der i § 7, stk. 2 og 3, gives mulighed for, at det øverste ledelsesorgan efterfølgende udbetaler midler til staten, idet forpligtelsen vil fremgå af åbningsbalancen for det nye selskab.

Det fremgår af ligningslovens § 7I, at beløb, der af staten udbetales som inflationsgaranti i forbindelse med Danmarks Skibskreditfonds udstedelse af indeksregulerede obligationer til finansiering af ny- og ombygning af skibe, er skattefri for låntager. Der er stadig sådanne indekslån, der ikke er udløbet, men der udstedes ikke nye. Det er derfor Skatteministeriets opfattelse, at det ikke er nødvendigt at ændre i denne bestemmelse, idet alle udstedelser vil være foretaget af Danmarks Skibskreditfond.

Bemærkningerne giver ikke anledning til ændringer i lovforslaget.

3.5 Regulering af skibsfinansieringsinstitutets virksomhed

Danmarks Skibskreditfond påpeger, at det er af væsentlig betydning for skibsfinansieringsinstituttet, at undtagelsen for store engagementer forventes videreført, og at dette i rammeaftalen er angivet som en forudsætning.

Foreningen af Statsautoriserede Revisorer (FSR) bemærker, at det vil have stor betydning, hvorledes økonomi- og erhvervsministeren udnytter bemyndigelsen til at fastsætte regler om anvendelse af bestemmelserne i lov om finansiel virksomhed. Ydermere anmoder FSR om, at foreningen høres i forbindelse med ministerens udnyttelse af denne hjemmel.

I de almindelige bemærkninger til forslaget er anført, at ”regler for pengeinstitutter og visse regler for realkreditinstitutter i lov om finansiel virksomhed i videst muligt omfang får anvendelse for instituttet”. Dan-

marks Skibskreditfond bemærker hertil, at ikke alle regler for pengeinstitutter kan finde anvendelse på skibsfinansieringsinstituttet, og at anvendelse af reglerne må forudsætte en konkret vurdering af hensigtsmæssigheden heraf.

Desuden bemærker Danmarks Skibskreditfond, at den forudsætter, at der ikke vil ske væsentlige ændringer af fondens eksisterende regler om balanceprincip, spredningsregler m.v.

Kommentar

Det foreslås i lovforslagets § 1, nr. 5, at økonomi- og erhvervsministeren kan fastsætte nærmere regler for, hvilke bestemmelser i lov om finansiel virksomhed der med de fornødne tilpasninger skal finde anvendelse. Dette indebærer, at en lang række af reglerne for pengeinstitutter og visse regler for realkreditinstitutter skal finde anvendelse for Danmarks Skibskreditfond, dog således at det i konkrete tilfælde kan være velbegrundet at afvige fra disse. Af bemærkningerne til § 1, nr. 5, fremgår det således, at reglerne om store engagementer forventes tilpasset instituttets særlige forhold. Det forventes på den baggrund, at undtagelsen om store engagementer vil blive videreført. Det bemærkes desuden, at Danmarks Skibskreditfond vil blive inddraget ved fastlæggelse af, hvilke regler der skal finde anvendelse.

Ministerens udnyttelse af hjemlen i § 1, nr. 5, vil blive sendt i høring til den samme kreds, som har haft dette lovforslag i høring. FSR vil således blive hørt i forbindelse med ministerens udnyttelse af denne hjemmel.

Bemærkningerne giver ikke anledning til ændringer i lovforslaget.

3.6 Danmarks Skibskreditfonds opløsningsbestemmelse

Danmarks Skibskreditfond henviser til, at opløsningsbestemmelsen i § 35, stk. 2, i fondens vedtægter hverken er gengivet i lovforslaget eller i bemærkningerne, men at det lægges til grund, at henvisninger til fondens opløsningsformål skal læses som en henvisning til vedtægternes § 35, stk. 2.

Kommentar

Både i lovforslaget og i rammeaftalen er der i flere bestemmelser henvist til Danmarks Skibskreditfonds opløsningsformål, som af fonde retlige grunde også efter en omdannelse skal tilgodeses i en opløsningsituation.

*Opløsningsformålet fremgår af § 35, stk. 2, i Danmarks Skibskreditfonds nuværende vedtægter, hvorefter fondens nettoformue i tilfælde af opløsning skal anvendes til fremme af dansk skibsfart og/eller dansk værftsin-
dustri.*

Den pågældende bestemmelse i Danmarks Skibskreditfonds nuværende vedtægter indeholder herudover bestemmelse om, at nettoformuen i en opløsningssituation ikke kan udloddes til fondens garantier, og at det er fondens repræsentantskab, som i tilfælde af opløsning bestemmer, hvordan formuen skal anvendes til opløsningsformålet. Disse dele af vedtægtsbestemmelsen vil ikke kunne anvendes efter en omdannelse til en ny selskabsretlig struktur, hvor der ikke længere findes garantier.

De nærmere bestemmelser om uddeling af den bundne reserve til opløsningsformålet i en opløsningssituation skal fastsættes i vedtægterne for aktieselskabet, der fremover skal videreføre fondens virksomhed. Det samme gælder uddeling af aktiver til opløsningsformålet i tilfælde af opløsning af Den Danske Maritime Fond.

Henvisninger i lovforslaget til opløsningsformålet skal derfor ikke læses som en henvisning til vedtægternes § 35, stk. 2, i sin helhed.

Bemærkningerne giver ikke anledning til ændringer i lovforslaget.

3.7 Ophør af skibsfinansieringsvirksomhed

Danmarks Skibskreditfond foreslår, at ordene ”dog tidligst i 2015” indsættes i slutningen af forslaget til § 11, stk. 1, 1. pkt., således at der sikres overensstemmelse mellem rammeaftalen og loven.

Danmarks Skibskreditfond bemærker, at det af rammeaftalen fremgår, at opløsning af det (eller de aktieselskaber), der overtager skibsfinansieringsvirksomheden, alene kan ske, hvis betingelserne for ophør af skibsfinansieringsvirksomheden er opfyldt, jf. forslaget til § 11.

Kommentar

Det vil være atypisk at regulere direkte i loven, hvornår skibsfinansieringsinstituttet tidligst må opløses. Denne type forhold bør udelukkende reguleres i en aktionæroverenskomst, som forpligter parterne.

En opløsning af skibsfinansieringsinstituttet indebærer implicit instituttets ophør med at drive skibsfinansieringsvirksomhed. Betingelsen for ophør fremgår af lovforslagets § 11, stk. 1, 1. pkt., og denne betingelse gælder ligeledes i tilfælde, hvor der er tale om opløsning i medfør af forslagens § 12, stk. 1.

Bemærkningerne giver således ikke anledning til, at der stilles ændringsforslag herom.

3.8 Betaling af bidrag til Finanstilsynet

Danmarks Skibskreditfond finder det ubegrundet, at omdannelsen til et aktieselskab skal medføre en forhøjelse af den årlige betaling til Finanstilsynet fra 230.000 kr. årligt til ca. 1 mio. kr. årligt.

Danmarks Skibskreditfond anfører, at skibsfinansieringsinstituttet hverken er et pengeinstitut eller et realkreditinstitut, på trods af at der på visse områder er fællestræk. Fonden anfører videre, at den del af skibsinstituttets virksomhed, der har betydning for omfanget af Finanstilsynets tilsyn, har flere lighedspunkter med et realkreditinstitut end et pengeinstitut. På denne baggrund foreslår Danmarks Skibskreditfond, at skibsfinansieringsinstituttet fortsat bør være omfattet af lov om finansiel virksomhed § 361, stk. 1, nr. 3, som omfatter institutter, der ikke umiddelbart kan henføres til en bestemt virksomhedstype eller branche. Alternativt foreslår fonden, at den kan omfattes af lov om finansiel virksomhed § 364, stk. 1, om realkreditinstitutter.

Kommentar

Med lovforslaget vil Danmarks Skibskreditfond på nogle områder blive omfattet af regler svarende til reglerne for realkreditinstitutter. På langt de fleste områder vil Danmarks Skibskreditfond blive omfattet af de samme regler som pengeinstitutter og dermed et tilsyn, som har samme karakter og omfang, som det tilsyn pengeinstitutter er underlagt. På den baggrund er det foreslået, at fondens bidrag opgøres efter de samme principper, som gælder for pengeinstitutter. Hvis der fastsættes et mindre bidrag, vil det indebære, at de øvrige institutter indirekte komme til at betale for en del af tilsynet med skibsfinansieringsinstituttet.

Bemærkningerne giver således ikke anledning til, at der stilles ændringsforslag herom.

3.9 Lovens ikrafttræden

Danmarks Skibskreditfond bemærker, at fonden forudsætter, at loven vil træde i kraft således, at omdannelsen (herunder skattemæssigt) kan ske pr. 1. januar 2005.

Kommentar

Såfremt lovforslaget vedtages i Folketinget, påregner økonomi- og erhvervsministeren at sætte forslaget til § 7 i kraft umiddelbart herefter. Dermed vil der ikke selskabsretligt være noget til hinder for, at en omdannelse af Danmarks Skibskreditfond regnskabsmæssigt kan ske pr. 1. januar 2005.

Skattemæssigt kan omdannelsen gennemføres med tilbagevirkende kraft. Der er ikke skattemæssige tidsrammer for, hvornår omdannelsen skal have fundet sted. Det er hensigten, at bestemmelsen i forslagets § 3 om skattemæssig succession ved omdannelsen sættes i kraft således, at omdannelsen også skattemæssigt kan få virkning pr. 1. januar 2005.

3.10 Øvrige emner

Rigsrevisionen opfordrer ministeriet til at overveje, om den skitserede fremtidige statslige støtteordning får en sådan karakter, at den ændrede støtteordning kræver anmeldelse til EU-kommissionen. Endvidere henviser Rigsrevisionen til, at en sådan anmeldelse senest bør ske på det tidspunkt, hvor staten påbegynder udbetaling af en eventuel direkte statsstøtte i overensstemmelse med Danmarks Skibskreditfonds opløsningsformål.

Finansforbundet anfører, at forbundet går ud fra, at medarbejderstaben i Danmarks Skibskreditfond inddrages behørigt i processen.

Endvidere antager Finansforbundet, at der ved udarbejdelsen af lovforslaget er taget højde for EU-retlige regler.

Kommentar

Lovforslaget indebærer ikke i sig selv statsstøtteelementer. For så vidt angår statens anvendelse af midlerne fra Skibskreditfonden i forbindelse med omdannelsen, vil denne ske i respekt af statsstøttereglerne. Rigsrevisionens bemærkninger giver derfor ikke anledning til ændringsforslag.

Lovforslaget skaber mulighed for, at Danmarks Skibskreditfond kan beslutte at omdanne sig til et aktieselskab. Såfremt denne mulighed udnyttes, vil de almindelige regler omkring bl.a. inddragelse af medarbejdere finde anvendelse. Efter en eventuel omdannelse vil de almindelige selskabsretlige regler om inddragelse af medarbejderne finde anvendelse på lige fod, ligesom alle relevante EU-retlige regler naturligvis vil finde anvendelse på aktieselskabet og dets ejerkreds.

4. De hørte myndigheder og organisationer

Der er modtaget høringssvar fra:

Advokatrådet, Arbejdsmarkedets Erhvervssygdomssikring (AES), Arbejdsmarkedets Tillægspension (ATP), Danmarks Nationalbank, Danmarks Rederiforening, Danmarks Skibskreditfond, Dansk Handel & Service, Dansk Industri, Dansk Metal, Danske Havne, Danske Maritime, Datatilsynet, Finansforbundet Langebrohus, Finansrådet, Foreningen af Statsautoriserede Revisorer, Forsikring & Pension, HTS Interesseorganisationen - Handel, Transport og Serviceerhvervene, InvesteringsForeningsRådet, Lokale Pengeinstitutter, Realkreditrådet, Rigsrevisionen, Skatteministeriet.

Der er ikke modtaget høringssvar fra:

Amtsrådsforeningen i Danmark, Arbejderbevægelsens Erhvervsråd, Børsmæglerforeningen, Dansk Aktionærforening, Dansk Arbejdsgiverforening, Dansk Autoriseret Markedsplads A/S, CO-industri, Den Danske

Finansanalytikerforening, Den danske Fondsmæglerforening, Finanssektorens Arbejdsgiverforening, Fondsrådet, Foreningen af Firma-Pensionskasser, Foreningen af J.A.K. Andelskasser, Foreningen Registrerede Revisorer, Håndværksrådet, Kommunernes Landsforening, Københavns Fondsbørs A/S, Landsorganisationen i Danmark (LO), Lønmodtagernes Dyrtidsfond (LD), Rederiforeningen af 1895, Rederiforeningen for Mindre skibe, Regionale Bankers Forening, Revifora, Skibs- og Bådebyggeriernes Arbejdsgiverforening, Værdipapircentralen A/S, Finansministeriet, Ministeriet for Familie- og Forbrugeranliggender, Justitsministeriet, Skatteministeriet, Statsministeriet, Udenrigsministeriet.

Derudover har Moody's oplyst, at de af principielle grunde ikke afgiver høringsvar. Forbrugerrådet har svaret, at man af ressourcemæssige årsager ikke har mulighed for at forholde sig til forslaget.