

Skatteministeriet
Nicolai Eigtveds Gade 28

1402 København K

KRONPRINSESSEGADE 28
1306 KØBENHAVN K
TLF. 33 96 97 98

DATO: 25. november 2015
SAGSNR.: 2015 - 4268
ID NR.: 376759

juraogsamfundsoekonomi@skm.dk + mw@skm.dk

Høring - over L 45 - forslag til lov om ændring af kursgevinstloven, ligningsloven, pensionsafkastbeskatningsloven, statskatteloven og forskellige andre love

Ved e-mail af 13. november 2015 har Skatteministeriet anmodet om Advokatrådets bemærkninger til ovennævnte forslag.

Advokatrådet har følgende bemærkninger:

Ændringsforslag nr. 2 går ud på, at en pensionskasse mv. omfattet af PAL-lovens § 7 skal beskattes af genvundne afskrivninger ved en skattefri omstrukturering til et livsforsikringsselskab omfattet af PAL-lovens § 8.

Der savnes i bemærkningerne en beskrivelse af, at et livsforsikringsselskab også er selskabsskattepligtigt, og om dette forhold i givet fald kunne rumme muligheden for, at livsforsikringsselskabet kunne succedere i en afskrivningssaldo for et overdraget aktiv.

Problemet er, at en "skattefri omstrukturering" ikke giver så meget mening, hvis der nu indføres en exitbeskatning af de genvundne afskrivninger, idet dette kan være økonomisk prohibitivt for en omstrukturering. Særligt når det - ifølge bemærkningerne - er et af de eneste forhold, hvor muligheden for en succession har relevans.

Skatteministeriet opfordres til at overveje en successionsmulighed svarende til reglen i selskabsskatteovens § 3 A, stk. 8, således at det forsættende forsikringsselskab på tilsvarende måde kunne opføre en særskilt "skattekonto", der herefter forfalder ved salg af et afskrevet aktiv.

Med venlig hilsen


Torben Jensen

Fra: Knud S. Mægaard <knud@agroskat.dk>
Sendt: 17. november 2015 13:39
Til: Poul Erik Lytken
Emne: Vedr. L 45 fremsat 10. november 2015

Poul Erik Lytken

Jeg var ved at gennemgå dette lovforslag.

Hvis loven skal være fremtidssikret så bør det også tage højde for at renten på obligationer faktisk kan være nul.

Dette giver et særligt problem i virksomhedsordningen, idet uforrentede obligationer ikke kan placeres i virksomhedsordningen jf. § 1, stk. 1, 1. punktum i virksomhedsskatteloven.

Venlig hilsen

Knud Mægaard



Klarskovvej 69
DK-4220 Korsør
Mobil +45 3012 9596
E-mail: knud@agroskat.dk
Web: www.agroskat.dk



1. december 2015

SUHB

DI-2015-12139

Skatteministeriet
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København K

Dansk Industri
Confederation of Danish Industry

juraogsamfundsoekonomi@skm.dk og
mw@skm.dk

Høringssvar III vedr. lovforslag L 45 om skattemæssig behandling af negative renter mv.

Ved brev af 13. november 2015 har Skatteministeriet anmodet om eventuelle bemærkninger til udkast til ændringsforslag, som det planlægges at stille til 2. behandlingen af ovennævnte lovforslag.

DI har ikke bemærkninger til udkastet til ændringsforslag.

Med venlig hilsen

Sune Hein Bertelsen
Chefkonsulent, advokat

Skatteministeriet
mw@skm.dk, juraogsamfundsoekonomi@skm.dk
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København K



Bemærkninger til PAL-ændringsforslag til L45

Forsikring & Pension har i høring modtaget lovforslagsudkast vedrørende ændring af PAL § 18, som planlægges fremsat som ændringsforslag til 2. behandlingen af det allerede fremsatte lovforslag L 45.

Vi anerkender det problem, der søges løst, men vi kan ikke tilslutte os skatteministerens løsning, der udgør et helt umotiveret benspænd for omdannelser/fusioner, der indgår som et nødvendigt led i pensionsbranchens igangværende tilpasning til ændrede kapitalkrav og øget reguleringsbyrde mv.

Neden for vores nærmere bemærkninger, herunder vores bud på en løsning på problemet, der er en langt mere naturlig vej at gå. Dertil må vi insistere på en efterfølgende hurtig afklaring af PAL-mæssige forhold, der har forbindelse til problemstillingen.

Lovforslaget indgår i et større tema, der trænger til eftersyn nu

Overordnet er det meget uheldigt at ændringer på et så kompliceret felt, som der her er tale om, skal gennemføres som hastefremsat lovgivning.

Dette felt vedrører de regler, der bestemmer pensionsinstitutternes skattemæssige vilkår ved omdannelser og fusioner. Den foreslåede ændring skal derfor ses i sammenhæng med en række bestemmelser i PAL, hvis virkemåde der i praksis er usikkerhed om, og hvis hensigtsmæssighed kan diskuteres. Her indgår også et samspil med selskabsskatteloven og afskrivningsloven.

Vi foreslår derfor, at dette område i samarbejde med branchen hurtigst muligt gennemgås og rettes til, så det fungerer hensigtsmæssigt. I Bilag 1.B uddybes dette.

Dette bør ske snarest, uanset om lovforslaget gennemføres i sin nuværende form, eller efter det alternativ, som vi anbefaler, jf. neden for.

Lovforslagets løsning er økonomisk set forkert; alternativt forslag

Vi er enige i, at der – som vurderet af skatteministeren – er et behov for en lovændring, men den foreslåede løsning er økonomisk set forkert.

01.12.2015

Forsikring & Pension
Philip Heymans Allé 1
2900 Hellerup
Tlf. 41 91 91 91
Fax 41 91 91 92
fp@forsikringogpension.dk
www.forsikringogpension.dk

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

Vores ref. TSC
Sagsnr. GES-2014-00325
DokID 363578

Brancheorganisation
for forsikringsselskaber
og pensionskasser

Betragt en situation, hvor et arbejdsmarkedsrelateret livsforsikringselskab, overgår til at blive selskabsskattepligtigt, jf. SEL § 5D og samtidig hermed overgår fra beskatning efter PAL § 7 til PAL § 8 ved anvendelse af PAL § 18.

Forsikring & Pension

Vores ref. TSC

Sagsnr. GES-2014-00325

DokID 363578

Forslaget indebærer så en beskatning forskellen mellem handelsværdien og den skattemæssige saldværdi på omdannelsestidspunktet, dvs. fuld beskatning af både de genvundne afskrivninger og en evt. værdistigning på driftsmidlerne. Herefter kan der i det selskabsskattepligtige selskab tages afskrivninger med udgangspunkt i denne handelsværdi.

I den situation, hvor en tværgående pensionskasse fusioneres ind i et selskabsskattepligtigt livsforsikringselskab ved anvendelse af PAL § 18, vil forslaget give samme resultat.

Skatteministeren fremfører ingen argumenter for at fravige det successionsprincip, der ligger til grund for PAL § 18 – bortset fra det korrekte, men rent formelle argument, at der ikke kan succederes i afskrivninger foretaget under PAL § 7, da skattegrundlaget i PAL § 8 ikke omfatter afskrivninger.

I omdannelses- og fusions-situationerne omtalt oven for fortsætter kundekreds, forpligtelser og aktiverne, der ligger til dækning herfor og for egenkapitalen imidlertid uantastet. Økonomisk set er det derfor naturligt, at der skal succederes i de skattemæssige afskrivninger, også selv om dette skal etableres på tværs af skattearter (efter vores forslag fra PAL til selskabsskat, jf. Bilag 1.A).

Skatteministerens forslag vil derimod skabe nogle skattemæssige forskydninger, og i den forbindelse også økonomiske risici for pensionsinstitutterne. Beskatningen af både de genvundne afskrivninger og en evt. værdistigning på driftsmidlerne vil modsvares af en afskrivningsret til selskabsskattesatsen på ca. 22 pct. i det omdannede/fortsættende livsforsikringselskab. Men hvorvidt denne afskrivningsret senere kan omsættes til et faktisk fradrag afhænger af de konkrete forhold i livsforsikringselskabet, herunder den koncern, som det evt. indgår i.

Økonomisk set medfører genbeskatningen altså for det enkelte selskab, at økonomiske værdier i form af udskudt skat opnået over tid først inddrages, hvorefter de med en vis usikkerhed kan genetableres med en værdi, der kan være mindre eller højere end udgangspunktet; sidstnævnte fordi selskabsskattesatsen er ca. 22 pct., mens PAL-satsen er 15,3 pct.

Et sådant resultat er på ingen måde befordrende for de omlægninger mv. som pensionsbranchen skal igennem de kommende år, jf. konklusionsafsnittet neden for.

Vi skal derfor foreslå, at der i stedet anvendes succession i økonomisk forstand, ved at der selskabsskattemæssigt blot afskrives videre på de afskrivningssaldi, der resterer efter PAL § 7 på omdannelses/fusionstidspunktet. Henset til, at PAL efter § 7 økonomisk set er en selskabsbeskatning af § 7 – skattepligtige, kan det undre, at denne løsning ikke blev foreslået fra starten.

Vores forslag er beskrevet mere detaljeret i Bilag 1.A.

Fordelen af den forrige regerings "investeringsvindue" inddrages

Den forrige regering indførte i sin tid et "investeringsvindue", hvorefter investeringer i og ibrugtagning af nye driftsmidler i perioden 2012 - 2013 kan saldoafskrives på basis af 115 pct. af anskaffelsesværdien. Afhændes driftsmidlerne inden 1. januar 2018 beskattes fortjenesten opgjort som 115 pct. af afståelsessummen med fradrag af den skattemæssige saldo værdi, mens der efter denne dato opgøres en skattepligtig fortjeneste efter de almindelige regler, dvs. som afståelsessummen (uden tillæg af de 15 pct.) med fradrag for den skattemæssige saldo værdi, jf. afskrivningslovens § 5D.

"Karensperioden" frem til primo 2018 er et værn mod spekulation i investeringsvinduet i form af anskaffelse og hurtigt videresalg uden egentlig brug.

Den politisk bestemte økonomiske fordel af investeringsvinduet er dermed skatteværdien af de ekstra 15 pct. afskrivninger. En væsentlig del af pensionsbranchens investeringer i vindmøller er omfattet af denne regel.

Skatteministerens forslag vil ved omdannelser/fusioner inden 01.01.2018 aktivere værnreglen, selv om der ved omdannelse/fusion ikke sker frasalgs af aktiver inden for værnregelns sigte.

Dermed inddrages fordelene af investeringsvinduet - med tilbagevirkende kraft og ligeledes med en undergravende effekt på tilliden til afgivne politiske løfter.

Gennemføres Forsikring & Pensions generelle løsningsforslag ikke, skal dette problem derfor som minimum løses særskilt - forslag hertil anført i Bilag 1.A.

Konsekvenser og vurdering

Forsikring & Pension skøner, at en tænkt anvendelse af forslaget på pensionsbranchens vindmølleparker under de nuværende markedsforhold og givet de historisk foretagne afskrivninger som minimum vil udløse en genbeskatning på ½ - 1 mia. kr., hvoraf ca. 1/3 skal henføres til værnreglen i investeringsvinduet, og dermed tabes helt uden mulighed for økonomisk genetablering gennem selskabsskattemæssige afskrivninger. Skønnet er behæftet med en vis usikkerhed.

Forslaget udgør - med eller uden virkningen af tilbageførslen af investeringsvinduet - et helt umotiveret benspænd for omdannelser/fusioner, der aktuelt indgår som et nødvendigt led i pensionsbranchens igangværende tilpasning til ændrede kapitalkrav og øget reguleringsbyrde.

Den korrekte løsning er som oven for omtalt at indføre succession i økonomisk forstand, således at der selskabsskattemæssigt afskrives videre på den PAL-mæssigt nedskrevne afskrivningssaldo pr. omdannelses/fusionstidspunktet., jf. Bilag 1.A. Dermed undgås også den økonomiske usikkerhed, som lovforslaget vil medføre for de enkelte pensionsinstitutter i omdannelses/fusionssituationer.

Med venlig hilsen

Torsten Schiøler

Bilag.

Forsikring & Pension

A.Forsikring & Pensions forslag

Bestemmelsen om succession i PAL-lovens § 18, stk. 2, kan føres tilbage til lov nr. 208/1988 om ændring af realrenteafgiftsloven. Det fremgår af lovens forarbejder, at successionsreglen (dagældende § 8 a, stk. 2 i realrenteafgiftsloven) er en regel om "fuldstændig succession" som medfører, at "den fortsættende institution i realrenteafgiftsmæssig henseende overtager samtlige pligter og rettigheder fra den overdragende institution ..."

Vores ref. TSC

Sagsnr. GES-2014-00325

DokID 363578

I forhold til PAL-lovens § 18, stk. 2, sker der således en fuldstændig og generel succession.

I tråd hermed foreslår Forsikring & Pension, at en institution, der er skattepligtig efter PAL § 7, succederer i den udskudte skat, når institutionen ved en omdannelse/fusion overgår fra beskatning efter PAL § 7 til PAL § 8. Således skal institutionens afskrivningsberettigede aktiver ved opgørelsen af indgangsværdierne efter PAL § 8 selskabsskattemæssigt svare til den skattemæssigt nedskrevne værdi fra PAL § 7 beskatningen.

For at sikre korrekt beskatning af den udskudte skat ved et evt. frasalg af aktiverne foreslås det, at den del af den udskudte skat, der relaterer sig til perioden, hvor aktivet blev afskrevet PAL-mæssigt (til en skattesats på 15,3%) låses fast til denne procentsats, således at en beskatning af genvundne afskrivninger ved en senere afståelse af aktivet sker til skatteværdien af de foretagne afskrivninger.

Som alternativ/minimum foreslås det præciseret, at når aktiverne anses for afstået til handelsværdien af den overdragende institution jf. ændringsforslagets § 3, nr. 2, anses de ikke for afstået i relation til AFSL § 5D. For at sikre at der sker beskatning efter AFSL § 5 D, såfremt aktiver rent faktisk afstås inden 2018, jf. AFSL § 5D, stk. 7, foreslås der indført en regel, hvorefter der opgøres en skatteforpligtelse svarende til, hvad AFSL § 5D ville have udløst af beskatning (såfremt aktiverne var afstået) baseret på markedsværdien ved statusskiftet. Denne skatteforpligtelse udløses, såfremt det afskrivningsberettigede aktiv afstås inden 2018 jf. AFSL § 5D, stk. 7.

Det bemærkes i lovforslaget, at et livsforsikringsselskab fortsat vil kunne succedere i pensionskassens uudnyttede negative skat, hvis betingelserne for succession efter reglerne i pensionsafkastbeskatningsloven er opfyldt. Som nævnt ovenfor fremgår det af lovens forarbejder, at der i forhold til PAL-lovens § 18, stk. 2 sker en fuldstændig og generel succession. Det ønskes i den henseende præciseret at en succession i "samtlige rettigheder" fra den overdragende institution i en PAL-skattemæssig sammenhæng også indebærer en succession i relation til PAL § 17, herunder i relation til den periode, hvori den negative skat har eksisteret jf. PAL § 17, stk. 2, 1. pkt. og summen af den overdragende institutions positive PAL-skattebetalinger fra og med indkomståret 2010, som indgår i opgørelsen/maksimeringen af en udbetaling af negativ PAL-skat efter PAL-lovens § 17. Successionen må således også omfatte § 17, stk. 6, altså forrentningen af negativ PAL opstået ved udlodning i forbindelse med omtegning.

B.Ønske om afklaring

I forlængelse af de ønskede præciseringer omtalt ovenfor skal vi anmode om, at der snarest muligt foretages en gennemgang af de bestemmelser i PAL (og evt. anden skattelovgivning), der regulerer pensionsbranchens vilkår ved konsolidering i form af omdannelser og sammenlægninger.

Der er to lag i denne proces: For det første udestår en konkret afklaring af gældende ret, og for det andet udestår en tilretning af reglerne, så de fungerer hensigtsmæssigt i disse situationer, som der ikke været tænkt på i fornødent omfang, da den nye PAL-lov blev designet.

Tilretningen af reglerne, så de fungerer hensigtsmæssigt, må selvfølgelig hvile på en vurdering af, hvad der kan anses for ret og rimeligt ud fra flere kriterier, herunder hensynet til skattesystemets generelle indretning.

Indførelsen af de nye PAL-regler med virkning fra 2010 har imidlertid efter vores opfattelse entydigt haft en - formentlig utilsigtet - negativ økonomiske effekt, som kan virke som bremse for den nødvendige konsolidering.

Som eksempel kan nævnes, at egenkapitalen i pensionskasser kan afløfte PAL (efter § 7), når denne egenkapital anvendes til fordel for de forsikrede, og i denne forbindelse PAL-beskattes dér (efter PAL § 4/4a).

Denne ret kan bevares, når to pensionskasser vælger at fusionere, men fortabes, hvis pensionskasse fusionerer med et livsforsikringselskab, da der ikke er en mekanisme, der sikrer dette. Derved dobbeltbeskattes denne egenkapital, når/hvis den senere udloddes.

Der er ingen forskel på livsforsikringselskabers og tværgående pensionskassers forretning, der kan begrunde denne forskelsbehandling, der formentlig er opstået som et helt tilfældigt resultat af de gældende regler.

Forsikring & Pension mener, at der i sådanne situationer først og fremmest skal lægges vægt på, at pensionssektoren skal have klare og fastlagte vilkår, der ikke ændres unødigt over tid.

Den lovgivningsmæssige kompleksitet, der kan være forbundet med at lave de løsninger, der sikrer disse vilkår, er ikke noget vægtigt argument imod at udvikle dem, da meget store beløb kan stå på spil.

PAL-reglerne for livsforsikringselskaber og tværgående pensionskasser er i forvejen ekstremt komplekse, ikke mindst fordi staten ønsker et solidt værn om skatteprovenuet.

Til gengæld er det - på dansk grund - kun et meget begrænset antal enheder, der er omfattet af reglerne.

Generelt må det derfor være overvejelser om økonomisk rimelighed, der er bestemmende for de valgte løsninger.

Vi ser frem til en meget hurtig drøftelse.

Skatteministeriet
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København K

4. december 2015

Forslag til lov om ændring af kursgevinstlovens, ligningsloven, pensionsafkastbeskatningsloven, statsskatteloven og forskellige andre skattelove (Skattemæssig behandling af negative renter, forrentnings af pensionsafkastskat og renter vedrørende visse pensionsordninger m.v.) (L45), H318-15.

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

Skatteministeriet har den 13. november 2015 fremsendt ovennævnte forslag til ændring af kursgevinstloven, ligningsloven, pensionsafkastbeskatningsloven, statsskatteloven og forskellige andre love (Skattemæssig behandling af negative renter, forrentning af pensionsafkastskat og renter vedrørende visse pensionsordninger m.v.) (L 45) til FSR - danske revisorer med anmodning om bemærkninger.

FSR har for nærværende følgende bemærkninger:

Ad nr. 1

Den foreslåede lovændringer i nr. 1 er en konsekvensændring som følge af de nye regnskabsregler, herunder indførelse af nye begreber m.v.

FSR har ingen bemærkninger hertil, idet det er oplyst, at forslaget er trukket tilbage, idet Finanstilsynet har oplyst, at fortjenstmargen udskilt af kollektivt bonuspotentiale er indeholdt i posten akkumuleret værdiregulering, som også indgår i PAL-grundlaget efter PAL § 8.

Ad nr. 2

Det foreslås i denne ændring, at der i bestemmelsen om skattefrie omstruktureringer indføres en ny bestemmelse – stk. 6, som begrænser omfanget af skattefriheden for så vidt angår visse afskrivningsberettigede

aktiver, hvis en pensionskasse m.v. foretager en skattefri omdannelse til et livsforsikringselskab.

Side 2

Baggrunden for ændringen er i henhold til forarbejderne, at den skattefri omdannelse – uden bestemmelsen – ellers ville få det resultat, at der ikke sker beskatning af genvundne afskrivninger på grund af de forskellige regler for PAL-beskatning af en pensionskasse efter PAL § 7 og et livsforsikringselskab efter PAL § 8. Med den foreslåede bestemmelse indføres således genbeskatning af afskrivninger på eksempelvis vindmøller i en ellers skattefri omdannelse.

Lovændringen skal have virkning for skattefrie omdannelser, der sker 1. januar 2016 eller senere.

FSR anerkender, at den forskellige beskatningsmetode for pensionskasser og selskabsskattepligtige livsforsikringselskaber giver anledning til særlige problemstillinger i relation til mulighederne for at gennemføre en skattefri omstrukturering.

Spørgsmålet er imidlertid, om den foreslåede lovændring med indførelse af genbeskatning af genvundne afskrivninger for driftsmidler ved gennemførelse af en skattefri omstrukturering er den mest hensigtsmæssige måde at løse problemet på, da der så dermed ikke er mulighed for skattefri omstrukturering, som følge af at der sker beskatning af eventuelle genvundne afskrivninger.

FSR skal samtidig forespørge, hvordan der skal forholdes i relation til det tidligere investeringsvindue med det forhøjede afskrivningsgrundlag for driftsmidler på 115 % af anskaffelsesprisen.

Ad nr. 3

Der i nr. 3 foreslåede en bestemmelse, som blandt andet er foranlediget af ændringen under nr. 2 ovenfor om beskatning af genvundne afskrivninger på driftsmidler, men spørgsmålet er, om den også har yderligere konsekvenser.

Det foreslås i ændringsforslaget at erstatte bestemmelsen i § 24, stk. 1, 3. pkt. om beskatning ved ophør af skattepligt med en generel bestemmelse om opgørelse af gevinst eller tab på aktiver og passiver ved ophør af skattepligten for en pensionskasse m.v. og et livsforsikringselskab.

Efter forslaget skal aktiver og passiver anses for afstået på tidspunktet for skattepligtens ophør for et beløb svarende til handelsværdien på ophørstidspunktet.

Side 3

Det er som begrundelse for reglen anført, at den eksisterende bestemmelse i PAL § 15 kan give anledning til usikkerhed om, efter hvilke regler gevinst eller tab skal opgøres ved ophør af skattepligt for en pensionskasse m.v.

FSR er i denne forbindelse lidt usikker på hvilken usikkerhed, der er tale om – ud over at "aktiver" fremover også vil omfatte driftsmidler til forskel fra den eksisterende bestemmelses anførsel af værdipapirer i relation til et institut, der beskattes efter PAL § 7.

Umiddelbart vil vi ikke mene, at den nye bestemmelser giver anledning til ændringer i forhold til gældende lovgivning – ud over ovennævnte vedrørende driftsmidler, idet pensionskassen er PAL-pligtig af al formueafkast – og ikke passiver.

FSR – danske revisorer står gerne til rådighed for en eventuel uddybning af høringssvaret.

Med venlig hilsen

Bjarne Gimsing
Formand for skatteudvalget

Kasper Bring Truelsen
Skattekonsulent

Majken Wågensø Landström

Fra: Samantha Eva Moss
Sendt: 30. november 2015 09:20
Til: Majken Wågensø Landström
Cc: Ingeborg Gade; Lisbeth Juhl
Emne: SV: Udkast til ændringsforslag til L 45 til orientering og evt. bemærkninger

Kære Majken

SKAT har ingen bemærkninger til ændringsforslag til L 45.

Med venlig hilsen

Samantha Eva Moss



Jura
Miljø, Energi og Motor
Østbanegade 123, 2100 København Ø

E-mail: Samantha.Moss@Skat.dk
Telefon: (+45) 72 37 27 46

Fra: Majken Wågensø Landström
Sendt: 13. november 2015 13:06
Til: fp@forsikringogpension.dk; fsr@fsr.dk; samfund@advokatsamfundet.dk; di@di.dk; hoeringssager@danskerhverv.dk; mail@danskeadvokater.dk; JP-Jura Skat; 'Finanstilsynet@ftnet.dk'
Emne: Udkast til ændringsforslag til L 45 til orientering og evt. bemærkninger

Vedlagt er brev og udkast til ændringsforslag til L 45 til orientering og eventuelle bemærkninger.

Med venlig hilsen

Majken Wågensø Landström
Chefkonsulent

Tel. +45 72 37 33 04
Mail mw@skm.dk



Skatteministeriet

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

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