

PLESNER

OVERBRINGES

Folketingets Skatteudvalg
Christiansborg
1240 København K

PLESNER SVANE GRØNBORG
ADVOKATFIRMA

AMERIKA PLADS 37
2100 KØBENHAVN Ø
TLF +45 33 12 11 33
FAX +45 33 12 00 14

WWW.PLESNER.COM
LEC@PLESNER.COM

MODTAGET

- 9 MAJ 2007
16.40
Den Centrale Indlevering
9. maj 2007

70037276 SEH/MHB

L 213 - Forslag til Lov om ændring af selskabsskatteloven og forskellige andre skattelove (CFC-beskatning og indgreb mod kapitalfonde m.v.)

På vegne et udenlandsk børsnoteret selskab tillader vi os herved at rette henvendelse til Folketingets Skatteudvalg vedrørende de i L 213 indeholdte bestemmelser om beregning af det foreslåede loft over størrelsen af de for et selskab fradragsberettigede finansieringsudgifter.

Loftet over de fradragsberettigede finansieringsudgifter skal efter forslaget beregnes med udgangspunkt i værdien af de af selskabets aktiver, som efter den foreslåede selskabsskattelovs § 11 B, stk. 5, kan medregnes ved opgørelsen af grundlaget for beregning af fradragsbegrænsningen. Til beregningsgrundlaget efter § 11 B, stk. 5, kan efter § 11 B, stk. 6, 1. pkt., medregnes 20 pct. af anskaffelsessummen for direkte ejede aktier i koncernforbundne selskaber, som ikke indgår i sambeskatningen. Ifølge § 11 B, stk. 6, 2. pkt., gælder 1. pkt. dog ikke for aktier, der er erhvervet fra et koncernforbundet selskab.

Baggrunden for vor henvendelse er, at undtagelsesbestemmelsen i den foreslåede selskabsskattelovs § 11 B, stk. 6, 2. pkt., som nærmere redegjort for neden for, rammer dispositioner, hvor dette ikke blot må anses for unødvendigt og urimeligt, men tillige i strid med både formålet bag hovedreglen i den foreslåede selskabsskattelovs § 11 B, stk. 6, 1. pkt., og formålet med lovgivningen om skattefri omstruktureringer.

Den foreslåede selskabsskattelovs § 11 B, stk. 6, 2. pkt., bør derfor efter vor vurdering ændres til en successionsregel, således at der for aktier, der er erhvervet fra et koncernforbundet selskab, som anskaffelsessum anvendes den købesum, som overdrageren - eller en eventuel tidligere overdrager - måtte have erlagt ved erhvervelse af aktierne fra et ikke-koncernforbundet selskab.

1 Lovforslagets § 1, nr. 5, jf. selskabsskattelovens § 11 B, stk. 6, 2. pkt.

Lovforslaget indeholder som en ny § 11 B i selskabsskatteloven et forslag til loft over størrelsen af de finansieringsudgifter, som et selskab kan fratække ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

Dette loft over de fradragsberettigede finansieringsudgifter beregnes på grundlag af en i den foreslåede selskabsskattelovs § 11 B, stk. 5, nærmere beskrevet opgørelse over værdien af visse af selskabets aktiver.

Til det i medfør af den foreslåede selskabsskattelovs § 11 B, stk. 5, opgjorte beregningsgrundlag kan efter bestemmelsens stk. 6, 1. pkt., medregnes 20 pct. af anskaffessummen for direkte ejede aktier i koncernforbundne selskaber, som ikke indgår i sambeskatningen.

Med denne regel bliver det, som anført i de almindelige bemærkninger til lovforslaget, muligt i et vist omfang at lånefinansiere opkøb af erhvervsmæssige aktiviteter i udlandet.

I henhold til den foreslåede selskabsskattelovs § 11 B, stk. 6, 2. pkt., gælder bestemmelsen i 1. pkt. dog ikke for aktier, der er erhvervet fra et koncernforbundet selskab.

Undtagelsesbestemmelsen i den foreslåede selskabsskattelovs § 11 B, stk. 6, 2. pkt., er i bemærkningerne til bestemmelsen begrundet med, at koncernen ikke har et finansieringsbehov, hvis der alene er tale om at flytte aktiver inden for koncernen.

Den foreslåede bestemmelse ses imidlertid ikke at tage højde for den situation, hvor det pågældende datterselskab forud for den koncerninterne overdragelse er erhvervet fra et ikke-koncernforbundet selskab.

Formålet med undtagelsesbestemmelsen i § 11 B, stk. 6, 2. pkt., må være at forhindre, at der via en koncernintern aktieoverdragelse kan ske en opskrivning af grundlaget for beregning af loftet over de fradragsberettigede finansieringsudgifter.

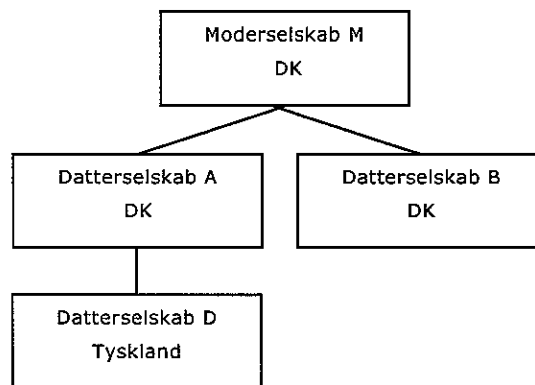
Dette formål kan imidlertid tilgodeses fuldt ud, uden at en koncernintern overdragelse skal medføre tab af adgangen til at medregne 20 pct. af den oprindelige anskaffessum for de pågældende aktier.

Alt andet lige bliver koncernens finansieringsbehov hverken større eller mindre ved en efterfølgende koncernintern overdragelse. Formålet med bestemmelsen i den foreslåede selskabsskattelovs § 11 B, stk. 6, 1. pkt., tilsiger således, at der ved opgørelsen af beregningsgrundlaget efter en sådan koncernintern overdragelse kan medregnes nøjagtig samme beløb som før overdragelsen.

Nedenfor er beskrevet 3 eksempler til belysning af det - efter vor vurdering urimeligt vidtgående - resultat, som den i forslaget indeholdte undtagelsesbestemmelse medfører. Det er i eksemplerne forudsat, at der ikke er valgt international sambeskatning.

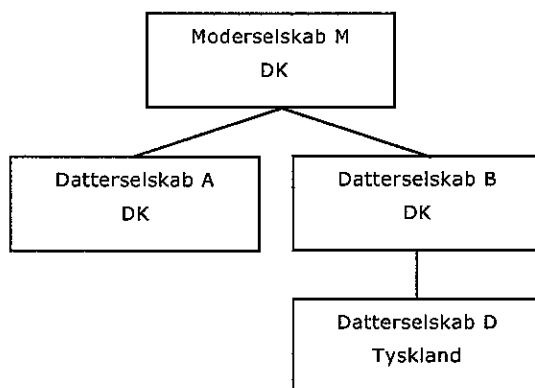
Eksempel 1:

Et dansk moderselskab M har to danske datterselskaber A og B. Datterselskab A har et tysk datterselskab D.



Datterselskab A har erhvervet det tyske datterselskab D fra et ikke-koncernforbundet selskab, hvorfor der efter den foreslåede selskabsskattelovs § 11 B, stk. 6, 1. pkt., kan medregnes 20 pct. af anskaffelsessummen ved opgørelsen af grundlaget for beregning af loftet for størrelsen af de finansieringsudgifter, som kan fratrækkes ved opgørelsen af den danske koncerns samlede skattepligtige indkomst.

Som led i en ændring af koncernstrukturen overdrages det tyske datterselskab D fra datterselskab A til datterselskab B.



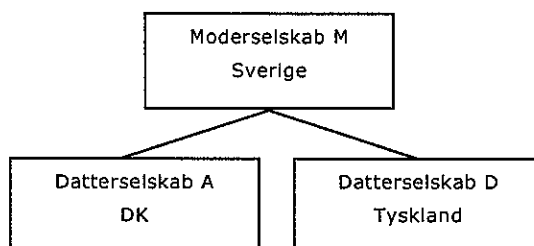
Datterselskab B har erhvervet det tyske datterselskab D fra et koncernforbundet selskab, hvorfor der ifølge den foreslåede selskabsskattelovs § 11 B, stk. 6, 2. pkt., ikke kan medregnes nogen del af anskaffelsessummen ved opgørelsen af grundlaget for beregning af loftet over koncernens fradragsberettigede finansieringsudgifter.

Det foreslåede regelsæt indeholder endvidere ikke hjemmel til ved opgørelsen af beregningsgrundlaget at medregne 20 pct. af datterselskab A's oprindelige anskaffelsessum ved erhvervelsen af det tyske datterselskab fra et ikke-koncernforbundet selskab.

Det kan efter vor vurdering ikke anses for sagligt begrundet, at en ændring af en koncernstruktur, som beskrevet i eksemplet, skal medføre en reduktion af de for koncernen fradragsberettigede finansieringsudgifter. Koncernens finansieringsbehov er, som tidligere anført, alt andet lige uændret efter ændringen af koncernstrukturen.

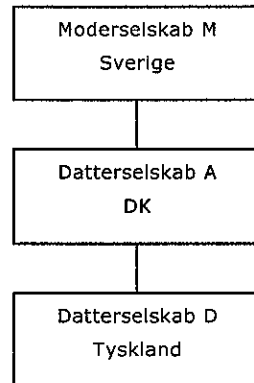
Eksempel 2:

Et svensk moderselskab M, der har et dansk datterselskab A, har fra et ikke-koncernforbundet selskab erhvervet et tysk datterselskab D.



Det var allerede før moderselskabet M's erhvervelse af det tyske datterselskab D hensigten, at D skulle være ejet af det danske datterselskab A. Den ikke-koncernforbundne sælger af D ønskede imidlertid at have moderselskabet M som kontraktspart.

Umiddelbart efter erhvervelsen af aktierne i det tyske datterselskab D videreoverdrager M derfor aktierne til det danske datterselskab A.



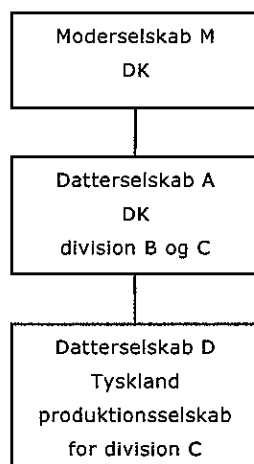
Datterselskab A har erhvervet det tyske datterselskab D fra et koncernforbundet selskab, hvorfor der ifølge den foreslåede selskabsskattelovs § 11 B, stk. 6, 2. pkt., ikke kan medregnes nogen del af anskaffessummen ved opgørelsen af grundlaget for beregning af loftet over selskabets fradragsberettigede finansieringsudgifter.

Det bør efter vor opfattelse være uden betydning for opgørelsen af, hvor store finansieringsudgifter datterselskabet A kan fratække ved indkomstopgørelsen, om A har erhvervet aktierne i det tyske datterselskab direkte fra den ikke-koncernforbundne sælger eller via moderselskabet M.

Eksempel 3:

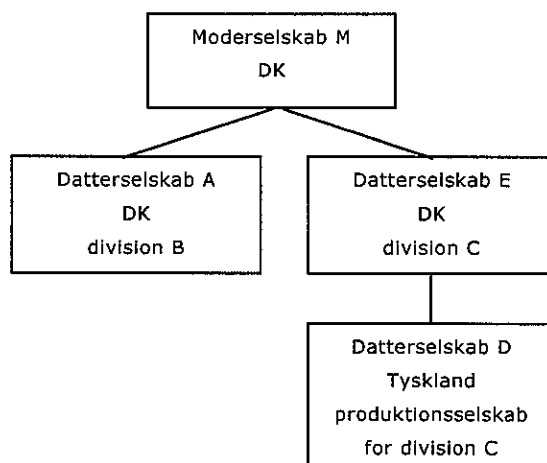
Et dansk moderselskab M har et dansk datterselskab A, hvis aktiviteter er fordelt på to divisioner B og C.

Datterselskabet A har fra et ikke-koncernforbundet selskab erhvervet det tyske datterselskab D, der er produktionsselskab for division C i datterselskabet A.



Datterselskabet A har erhvervet det tyske datterselskab D fra et ikke-koncernforbundet selskab, hvorfor der efter den foreslåede selskabsskattelovs § 11 B, stk. 6, 1. pkt., kan medregnes 20 pct. af anskaffessummen ved opgørelsen af grundlaget for beregning af loftet for størrelsen af de finansieringsudgifter, som kan fratrækkes ved opgørelsen af den danske koncerns samlede skattepligtige indkomst.

Som led i en omstrukturering af den danske koncern overdrages det tyske datterselskab D ved en grenspaltning, der gennemføres som en skattefri spaltning efter reglerne i fusions-skattelovens §§ 15 a og 15 b, fra datterselskab A til et nystiftet datterselskab E.



Datterselskab E erhverver ved spaltningen det tyske datterselskab D fra et koncernforbundet selskab, hvorfor der ifølge den foreslåede selskabsskattelovs § 11 B, stk. 6, 2. pkt., ikke kan medregnes nogen del af anskaffelsessummen ved opgørelsen af grundlaget for beregning af loftet over koncernens fradragsberettigede finansieringsudgifter.

Det kan efter vor vurdering ikke anses for sagligt begrundet, at en i øvrigt skattefri omstrukturering, som beskrevet i eksemplet, skal medføre en reduktion af de for koncernen fradragsberettigede finansieringsudgifter.

2 Forslag til ændret formulering

Som det fremgår af de oven for anførte eksempler, får undtagelsesbestemmelsen i selskabsskattelovens § 11 B, stk. 6, 2. pkt., med den foreslåede formulering en rækkevidde, der ikke blot er i strid med formålet med bestemmelsen i selskabsskattelovens § 11 B, stk. 6, 1. pkt., men tillige med formålet bag den EU-baserede lovgivning om skattefri omstruktureringer.

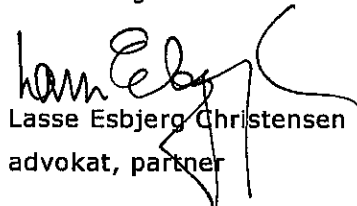
Vi tillader os derfor at foreslå, at den foreslåede undtagelsesbestemmelse i selskabsskattelovens § 11 B, stk. 6, 2. pkt., får følgende ordlyd:

"For aktier, der er erhvervet fra et koncernforbundet selskab, jf. § 31 C, anvendes som anskaffelsessum efter 1. pkt. den købesum, som måtte være erlagt ved overdragerens eller eventuelt en tidligere koncernforbundet overdragere erhvervelse af aktierne fra et ikke-koncernforbundet selskab."

Herved forhindres muligheden for en opskrivning af beregningsgrundlaget via en koncernintern overdragelse samtidig med, at denne værnregel ikke lægger skattemæssige hindringer i vejen for koncernomstruktureringer.

Vi står naturligvis til rådighed, hvis vor henvendelse giver anledning til spørgsmål.

Med venlig hilsen


Lasse Esbjerg Christensen
advokat, partner


Svend Erik Holm
advokat, partner