

19. januar 2005

Folketingets Skatteudvalg  
Christiansborg  
1240 København K

MODTAGEJ

19 JAN. 2005 // 55

Den Centrale Indlevering

### **L. 153 – Tvungen sambeskatning af koncernforbundne selskaber**

Vi tillader os at rette henvendelse til Folketingets Skatteudvalg, idet vi mener, at ovennævnte lovforslag i sin nærmere udformning vil have uheldige og utilsigtede virkninger for børsnoterede selskaber, navnlig for børsnoterede selskaber, der er koncernforbundet med andre børsnoterede selskaber.

Lovforslaget benytter det vidtgående koncernbegreb fra kursgevinstlovens § 4, hvorefter et koncernforhold vil foreligge, når et selskab har over 50% af enten stemmerne eller aktierne i et andet selskab. I de selskaber, hvor kapitalen er opdelt i A-aktier med dobbelt stemmeret og B-aktier, vil et koncernforhold således kunne foreligge, selv om moderselskabet har en relativ begrænset ejerandel.

Med dette koncernbegreb er det ikke usædvanligt, at et børsnoteret selskab har et overliggende moderselskab.

Det er et grundtræk i L 153, at der skal gælde tvungen sambeskatning mellem alle koncernforbundne selskaber i Danmark. Herudover skal den danske koncern foretage et eventuelt tilvalg af udenlandsk sambeskatning. Et sådant tilvalg vil omfatte alle udenlandske koncernforbundne selskaber – både overliggende og underliggende.

Efter de nugældende regler kan et dansk selskab vælge sambeskatning med sine datterselskaber, uden at det er et krav, at selskabets danske moderselskab (og dets eventuelle andre datterselskaber) indgår i sambeskatningen. Det pågældende selskab og dets datterselskaber anerkendes således som en skattemæssig relevant koncern. Det er da også i harmoni med selskabsretten, hvor der ikke er tvivl om, at selskabet og dets datterselskaber udgør en koncern, selv om der også foreligger en koncern, der kan defineres ud fra det overliggende moderselskab.

L 153 indebærer, at en sådan koncern ikke længere skattemæssigt vil blive anerkendt som en selvstændig koncern. Kun det øverste danske moderselskab anerkendes som moderselskab i en koncern i skatteretlig forstand.

For børsmarkedets funktion forekommer det væsentligt at fastholde muligheden for, at det børsnoterede selskab og dets datterselskaber kan fastholdes som en ægte koncern også i skattemæssig henseende, således at det børsnoterede selskab – og dermed dets investorer – ikke skal indvikles i et moderselskabs (og dets øvrige datterselskabers) skattemæssige forhold. Det er således væsentligt, at et børsnoteret selskab ikke hæfter for den skat, disse andre selskaber måtte have pligt til at betale som følge af deres virksomhed, og som det børsnoterede selskab ikke har nogen ledelsesmæssig indflydelse på.

Tilsvarende tilsiger alle betragtninger om god corporate governance, at et børsnoteret selskabs ledelse skal have kontrol over selskabets egne forhold og indirekte over sine datterselskabers forhold.

Det er således uønskværdigt, at et børsnoteret selskab ikke selv kan træffe beslutning om, hvorvidt det ønsker international sambeskatning. Man kan f.eks. tænke sig, at en børsnoteret koncern ikke har interesse i international sambeskatning, men at det overliggende moderselskab har underskudsgivende udenlandske datterselskaber og derfor ønsker international sambeskatning. Det børsnoterede selskab kan således blive påtvunget en international sambeskatning, som dets ledelse ikke ønsker.

Et særligt aspekt opstår i de situationer, hvor der er flere børsnoterede selskaber i samme koncern. Således som L 153 i øjeblikket er udformet, vil disse således blive omfattet af tvungen sambeskatning.

Lundbeckfonden ejer hele aktiekapitalen i LFI A/S. LFI A/S er koncernforbundet med de børsnoterede selskaber H. Lundbeck A/S (73% af kapitalen og stemmerne) og Chr. Hansen Holding A/S (35% af kapitalen og 64% af stemmerne).

En tvungen sambeskatning mellem to børsnoterede selskaber, således at de ikke kan træffe hver deres selvstændige beslutning om, hvorvidt de ønsker international sambeskatning og hæfter for hinandens skat, forekommer oplagt uheldig.

Dernæst medfører lovforslaget, at H. Lundbeck A/S og Chr. Hansen Holding A/S skal udlevere oplysninger om deres skatteforhold til et administrationsselskab, ligesom selskaberne også fratages muligheden for selv at beslutte, hvordan den skattepligtige opgørelse skal foretages. Endelig medfører lovforslaget, at Chr. Hansen Holding A/S, som har forskudt regnskabsår, også skal foretage en indkomstopgørelse baseret på kalenderåret.

Vi skal derfor henstille, at lovforslaget ændres, således at et børsnoteret selskab og dets datterselskaber kan anerkendes som selvstændige koncerner.

En anerkendelse af børsnoterede selskaber og deres datterselskaber som egentlige koncerner vil ikke være i strid med lovforslagets overordnede formål.

Det tilføjes, at der er fortilfælde for, at lovgivningsmagten ved lukning af huller i skattelovgivningen har været opmærksom på, at der for børsnoterede selskaber gjorde sig særlige forhold gældende. Ved indgrebet mod handel med underskudsselskaber, som indebar, at ejerskifte af et underskudsselskab hindrede fortsat underskudsfræmførelse til fradrag i kapitalindtægter, blev der således gjort undtagelse for selskaber, hvis aktier var børsnoterede, jf. ligningslovens § 15, stk. 9.


Ved den nærmere udformning af regler om børsnoterede selskaber må det teknisk præciseres, hvornår udenlandske selskaber skal anses børsnoterede. Det synes her mest nærliggende at tage udgangspunkt i aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2, 2. punktum, der bestemmer, at "ved børsnoterede aktier forstås aktier, som er noteret på en fondsbørs i et land inden for EU/EØS, eller på en børs, der er medlem eller associeret medlem af Federation Internationale des Bourses de Valeurs (FIBV)".

Anvendes en sådan afgrænsning af begrebet "børsnoteret", kan de betænkeligheder, vi har påpeget i dette brev, imødegås ved følgende tilføjelse til den foreslåede nye § 31, stk. 3:

*Et selskab, hvis aktier er børsnoterede, anses dog alene koncernforbundet med selskaber m.v., hvor det børsnoterede selskab enten direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerne eller kapitalen (datterselskaber), og omfatter ikke børsnoterede datterselskaber eller disses datterselskaber. Ved børsnoterede aktier forstås aktier, som er noteret på en fondsbørs i et land inden for EU/EØS, eller på en børs, der er medlem eller associeret medlem af Federation Internationale des Bourses de Valeurs (FIBV).*

Med venlig hilsen

Chr. Hansen Holding A/S

  
Leif Nørgaard  
CFO

H. Lundbeck A/S

  
Hans Henrik Munch-Jensen  
CFO