



Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

28.02.2014

Skatteudvalget
Att.: Folketinget
Christiansborg
1240 København K

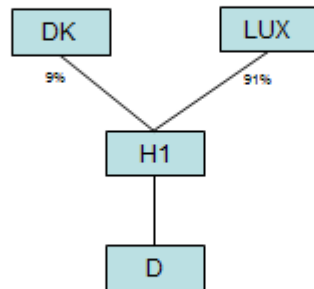
L 81 - Indgreb mod omgåelse af udbyttebeskatningen i forbindelse med kontante udligningssummer

I anledning af det fremsatte lovforslag nr. L 81 samt ændringsforslaget til 2. behandling tillader vi os at rette henvendelse til Folketingets Skatteudvalg vedrørende afklaring af følgende tekniske problemstilling for afklaring af hvornår der kan ske delsalg uden udbyttebeskatning.

Selskabsskattelovens § 2 D, stk. 2

Management i det danske driftsselskab, selskab D, ejer gennem et dansk selskab, ”porteføljeaktieselskabet”, 9 pct. af aktierne i det danske selskab H1, mens de resterende aktier ejer af et selskab i Luxembourg. Det danske selskab H1 ejer alle aktierne i det danske driftsselskab, selskab D.

Ejerstruktur før salg



En stor engelsk industrikoncern ønsker at erhverve den danske virksomhed. Den engelske industrikoncern stifter et nyt dansk holdingselskab, H2, som erhverver alle aktierne i H1. Hele afståelsessummen til selskabet i Luxembourg består udelukkende af kontanter, som udloddes til dets ejere. Det er mellem køber og management aftalt – at management via deres danske selskab, ”porteføljeaktieselskabet” - skal bevare en ejerandel i den engelske koncern. Der påtænkes følgende alternativer:

Alternativ 1

Det danske ”porteføljeaktieselskab” vederlægges udelukkende med en kontant salgssum på 40 mio. kr. for salg af 4 pct. af aktierne i H1. ”Porteføljeaktieselskabet” bevarer således 5 pct. af aktierne i H1.

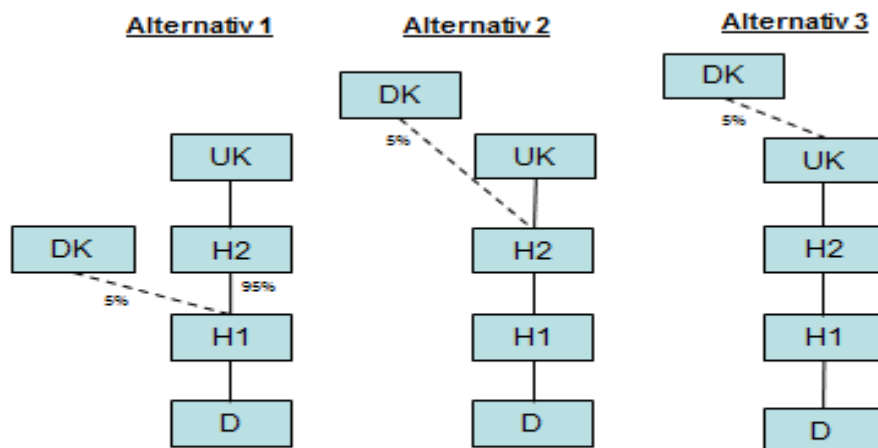
Alternativ 2

Afståelsessummen til det danske ”porteføljeaktieselskab” vederlægges både med kontant salgssum på 40 mio. kr. og aktier i ”porteføljeaktieselskabet” i H2.

Alternativ 3

Afståelsessummen til det danske ”porteføljeaktieselskab” vederlægges udelukkende i kontanter på 90 mio. kr., og det er i forbindelse med det samlede salg aftalt, at ”porteføljeaktieselskabet” skal geninvestere en del af den kontante afståelsessum på 50 mio. kr. til køb af aktier i det engelske selskab.

Ejerstruktur efter salg

**Skattemæssige konsekvenser - alternativ 1**

Vederlaget (den kontante afståelsessum) er ikke omfattet af selskabsskattelovens § 2 D, stk. 2, 1. pkt., da det danske "porteføljektieselskab", da afståelsessummen udelukkende består af kontanter.

Salget omfattes heller ikke længere af selskabsskattelovens § 2 D, stk. 2, 2. pkt. (jf. nr. 4 i ændringsforslaget).

Den kontante afståelsessum på 40 mio. kr. skal derfor behandles i henhold til aktieavancebeskatningslovens § 4 C som skattefri aktieavance vedrørende skattefrie porteføljektiesier.

Dette bedes bekræftet.

Skattemæssige konsekvenser - alternativ 2

Afståelsessummen er omfattet af selskabsskattelovens § 2 D, stk. 2, 1. pkt., da det danske "porteføljektieselskab" overdrager aktier til selskabet H2, der på overdragelsestidspunktet i det væsentlige er uden økonomisk risiko ved erhvervmæssig aktivitet, og vederlaget delvist består af andet end aktier i det erhvervende selskab eller hermed koncernforbundne selskaber.

Det fremgår dog af selskabsskattelovens § 2 D, stk. 2, 3. pkt., at selskabsskattelovens § 2 D, "stk. 1, 2 og 4. pkt. finder tilsvarende anvendelse".

Selskabsskattelovens § 2 D, stk. 1, 2. pkt. er ikke relevant her, da det danske "porteføljeselskab" ikke kan modtage skattefrit udbytte.

Endvidere synes undtagelsesbestemmelsen i selskabsskattelovens § 2 D, stk. 1, 4. pkt. heller ikke at finde anvendelse her.

Den kontante afståelsessum på 40 mio. kr. skal derfor beskattes som skattepligtigt udbytte.

Dette bedes bekræftet.

Kan det bekræftes af selskab H2 skal foretage indeholdelse af udbytteskat af de 40 mio. kr.?

Skattemæssige konsekvenser - alternativ 3

Afståelsessummen er omfattet af selskabsskattelovens § 2 D, stk. 2, 2. pkt., da det danske "porteføljeselskab" udelukkende modtager afståelsessummen for aktierne kontant, fordi det danske "porteføljektieselskab" efter salget ejer aktier i det engelske selskab.

Hele den kontante afståelsessum på 90 mio. kr. skal derfor umiddelbart beskattes skattepligtigt udbytte. Imidlertid fremgår det på side 14 i høringssvaret til FSR, at "*udbyttebeskatningen omfatter det beløb, der ikke geninvesteres*", dvs. i alternativ 3 er det umiddelbart "kun" 40 mio. kr. der skal beskattes som udbytte.

Skal hele den kontante afståelsessum på 90 mio. kr. beskattes som skattepligtigt udbytte, eller er det alene de 40 mio. kr., der ikke geninvesteres i det engelske selskab, der skal beskattes som udbytte?

Hvilket selskab skal foretage indeholdelse af udbytteskat?

Med venlig hilsen

Kim Wind Andersen

Erik Banner-Voigt