

An international conference on the current research related to transfer of ownership and the impact of measures such as taxation.

Stockholm, Sweden, 25th – 26th March 2010

Transfer of Ownership  
in Private Businesses  
– European Experiences

[www.ownershiptransfer2010.org](http://www.ownershiptransfer2010.org)

## Conference Newsletter March 2010

# Jönköping i världens centrum för forskning om ägarskiften i privata företag

CeFEO, Centre for Family Enterprise and Ownership vid Internationella Handelshögskolan i Jönköping är en av medarrangörerna av Transfer of Ownership-konferensen. Sedan starten för fem år sedan har CeFEO utvecklats till ett internationellt ledande centrum för forskning och utbildning om familjeföretagande och ägande. Leif Melin, som har Sveriges första professur med inriktning på familjeföretagsfrågor och är ledare för CeFEO förklarar: "CeFEOs verksamhetsidé är att kombinera akademisk 'excellence' med hög praktisk relevans".

Idag är 30 forskare verksamma vid CeFEO, representerande flera ämnesområden, som entreprenörskap, strategi, ledarskap, finansiell ekonomi och juridik. Detta ger CeFEO en starkt tvärvetenskaplig prägel, vilket bidrar till att forskningen kan belysa och utveckla kunskaper om en mångfald av viktiga frågeställningar kring familjeägda företag och andra ägarformer i näringslivet. CeFEOs forskare är internationellt erkända genom framgångsrik publicering – CeFEO har rankats som nummer 1 i Europa och nr 4 i världen avseende akademisk publicering av familjeföretagsforskning –, frekvent deltagande i internationella forskningskonferenser samt prisbelönda avhandlingar och konferenspapper.

CeFEO har också två program för gästprofessorer, genom donationer från Toftstiftelsen och Hamrinstiftelsen, vilket bidrar till ständig närvaro av världsledande forskare vid CeFEO.

Dialogen med praktiker, både ägare, företagsledare och rådgivare, är en central del av CeFEOs verksamhet. En seminariereserie för praktiker, i samverkan med PricewaterhouseCoopers och Gärde-Wesslau Advokatbyrå, tar upp olika viktiga utvecklingsfrågor kring familjeföretagande och ägarstyrning. Ett utbildningsprogram, Aktivt ägande, syftar till att öka kompetensen hos



Foto: Internationella Handelshögskolan i Jönköping/Patrik Svedberg

ägare och ägarfamiljer i det privatägda näringslivet. Ett annat viktigt syfte med de praktikerinriktade aktiviteterna är att främja framgångsrika ägarskiften och CeFEOs medverkan i denna konferens är i linje med detta syfte.

Basen för CeFEOs medverkan i Transfer of ownership-konferensen är omfattande forskning om ägar- och ledarskiften i de privatägda företagen, företrädesvis de som är ägarledda och/eller familjeägda. Vid konferensen den 25-26 mars medverkar ett antal forskare från CeFEO och presenterar aktuella forskningsresultat. Bland dessa kan nämnas:

**Lars-Göran Sund**, docent i rättsvetenskap, som presenterar nya resultat från en omfattande studie av framgångsfaktorer och problem vid ägarskiften

**Karin Hellerstedt**, ekon dr, som presenterar nya forskningsresultat om ägarskiftens påverkan på företagstillväxt och jobbskapande

**Annika Hall**, docent i företagsekonomi, som redovisar hur roller och identiteter påverkas under ägar- och ledarskiftesprocesser.

# Global trend mot lägre beskattning av entreprenörskap

Krister Andersson, chef för skatteavdelningen på Svenskt Näringsliv kommenterar rapporten "Skatter på familjeföretag och ägarskiften i Europa" som presenteras på konferensen Transfer of Ownership in Private Businesses – European Experiences.

Under loppet av fem år har arvs-, gåvo- och förmögenhetsskatterna avskaffats i Sverige. Krister Andersson chef för skatteavdelningen på Svenskt Näringsliv hade en aktiv roll i näringslivets kamp mot de skadliga skatterna. En viktig anledning till att dessa skadliga skatter avskaffats är att en stor del av alla familjeägda företag står inför ett generationsskifte de kommande tio åren. Förutom företagare själva berörs hundratusentals anställda, kunder och leverantörer av detta.

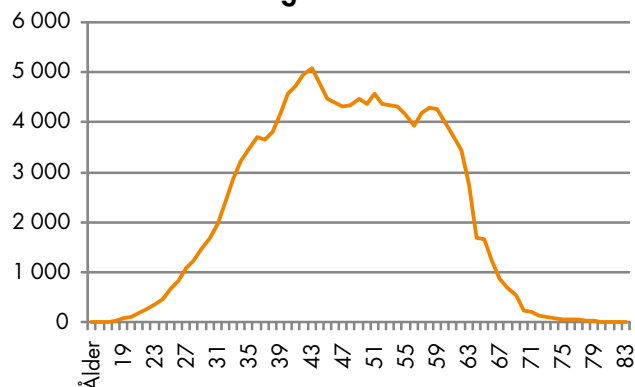
Situationen är likartad för familjeföretag runt om i Europa. Inom EU sker ca 700 000 ägarskiften i familjeföretag varje år och EU-kommissionen rekommenderade redan 1994 medlemsländerna att se över skatterna på familjeföretag som påverkar ägarskiften. Inför ägarskiftskonferensen "Transfer of Ownership in Private Businesses – European Experiences" har Svenskt Näringsliv gått igenom skatterna på ägarskiften i EU:s medlemsstater. Sammanställningen som kommer att presenteras på konferensen bygger på rapporter från bl.a. EU-kommissionen, Deloitte, IBFD (International Bureau of Fiscal Documentation), PricewaterhouseCoopers och AGN International.

– Det finns en global trend mot lägre beskattning av entreprenörskap. Denna trend gäller även i EU. När det gäller skatterna på ägarskiften finns det dock en del kvar att göra. Alla EU-länder utom Frankrike har avskaffat förmögenhetsskatten men arvs- och gåvoskatt finns kvar i flera länder. Skatterna vid företagsförsäljning är också viktiga eftersom rimliga skattenivåer ger möjlighet att starta nytt företag eller ha råd att pensionera sig, säger Krister Andersson.

Familjeföretagare har ofta alla sina tillgångar i sitt företag. Arvs-, gåvo- och förmögenhetsskatter innebär därmed en dubbel belastning eftersom ägare tvingas skatta fram kapital ur bolaget för att betala dem.

– Svenskt Näringslivs sammanställning av skatter på ägarskiften visar att Österrike har gått längst när det gäller att ta bort de skattehinder mot ägarskiften som EU-kommissionen pekade ut 1994. Tack vare att Sverige avskaffat arvs-, gåvo- och förmögenhetsskatterna ligger Sverige nu på andra plats när det gäller att skapa bättre villkor för ägarskiften i familjeföretag, säger Krister Andersson.

**Svenska företagare mellan 16–84 år**



Av Sveriges 148 000 familjeföretagare med Aktiebolag är 46 procent 50 år eller äldre och 18 procent är dessutom 60 år eller äldre. Goda villkor för ägarskifte är således en högaktuell och viktig politisk prioriteringsfråga.

– I Sverige var oron stor bland företagare för hur deras företag skulle klara kommande generationsskifte och beskattningen kopplat till detta. Skatterna på ägarskiften tvingade många att genomföra komplicerade affärsupplägg för att slå vakt om företagets fortbestånd och många svenska företag tvingades t o m flytta ägandet utomlands som IKEA och Tetra Pak. Situationen har blivit väsentligt bättre de senaste fem åren, säger Krister Andersson.

Rapporten "Ownership transfer – Critical Tax Issues" kommer att presenteras i seminariet Tax and law issues in ownership transfers: Critical tax issues där utöver Krister Andersson, även Thomas von Cölln, Manager Corporate Tax, PricewaterhouseCoopers, Germany, Tyskland, Olivier Mellerio, styrelseordförande i MELLERIO dits MELLER, Frankrike och Dick Patten, President, American Family Institute, USA medverkar.

## KRISTER ANDERSSON



Krister Andersson är chef för skatteavdelningen på Svenskt Näringsliv och ordförande för BUSINESSEUROPE Tax Policy Group.

## SKATTER PÅ ÄGARSKIFTEN I EU:S MEDLEMSSTATER

	No inheritance tax	No gift tax	No wealth tax	Re-investment tax relief	Retirement tax relief
Austria	✓	✓	✓	✓	✓
Belgium	✗	✗	✓	✓	✓
Bulgaria	✗	✗	✓	–	–
Cyprus	✓	✓	✓	✗	✗
Czech Republic	✗	✗	✓	✓	✓
Denmark	✗	✗	✓	✓	✓
Estonia	✓	✓	✓	✗	✗
Finland	✗	✗	✓	✗	✗
France	✗	✗	✗	✓	✓
Germany	✗	✗	✓	✓	✓
Greece	✗	✗	✓	–	–
Hungary	✗	✗	✓	✓	✓
Ireland	✗	✗	✓	✓	✓
Italy	✗	✗	✓	✗	✗
Latvia	✓	✓	✓	–	–
Lithuania	✗	✗	✓	✗	✗
Luxembourg	✗	✗	✓	✗	✗
Malta	✗	✓	✓	✗	✗
Netherlands	✗	✗	✓	✗	✗
Poland	✗	✗	✓	✗	✗
Portugal	✗	✗	✓	✗	✗
Romania	✗	✓	✓	–	–
Slovakia	✓	✓	✓	✗	✗
Slovenia	✗	✗	✓	✗	✗
Spain	✗	✗	✓	–	–
Sweden	✓	✓	✓	✗	✓
United Kingdom	✗	✗	✓	✗	✗

### References

Brussels, 14.03.2006 COM(2006) 117 final, Communication From The Commission To The Council, The European Parliament, The European Economic And Social Committee And The Committee Of The Regions, Implementing the Lisbon Community Programme for Growth and Jobs

THE AGN EUROPEAN REGION – 2009 Inheritance Tax Survey, London, UK.

TAXATION OF CAPITAL INCOME - Country Surveys, International Bureau of Fiscal Documentation, IBFD, 2009, Amsterdam The Netherlands

[http://www.worldwide-tax.com/slovakia/slo\\_other.asp](http://www.worldwide-tax.com/slovakia/slo_other.asp)

[http://www.worldwide-tax.com/lithuania/lit\\_other.asp](http://www.worldwide-tax.com/lithuania/lit_other.asp)

<http://www.globalpropertyguide.com/Europe/Latvia/Inheritance>

PricewaterhouseCoopers

## Från konferensprogrammet

Ett viktigt inslag i konferensen är de rapporter som medverkande forskare sammanställt och presenterar på konferensen. Alla rapporter kommer att finnas tillgängliga på hemsidan <http://www.ownershiptransfer2010.org>, där de också kan laddas ner.

**Den 25 mars i Track B**, Critical issues in transfer processes: Succession as role transitions, presenterar Ilse Matser, Utrecht University School of Economics, rapporten The succession scorecard: A tool to assist family business' trans-generational continuity med Jozef Lievens, Instituut voor het Familiebedrijf, Hoogeschool Universiteit i Bryssel, som medförfattare.

### Short summary:

This paper presents the succession scorecard, an instrument to help prepare for succession. A succession's success is determined by a wide range of factors. The scorecard brings these factors together so that the entrepreneur can see where he or she stands at a glance. The scorecard consists of ten success factors, which are, one by one, discussed in the paper. It's purpose is to raise the stakeholders' awareness regarding succession and to provide guidelines which help them think about succession. In the paper, the authors describe how the web-based scorecard works in practice, and how it can fruitfully be used by business owners, researchers and politicians.

**Den 26 mars i Track B**, Critical issues in transfer processes: Ownership and governance changes, presenterar Sabine Klein, professor vid WHU Beisheim School of Management i Tyskland, rapporten Corporate Governance, family business complexity and succession.

### Short summary:

This paper deals with needed changes in ownership structure after succession. The optimal governance structure is dependent on the complexity of the family business and its four subsystems: family, management, ownership and the company in the market. After succession, the complexity of the family business can either increase, decrease or stay the same. The company needs a governance structure that matches its complexity. If corporate governance is more complex than the structure of the family business, additional costs are incurred. If it is less complex it leads to potential costs of conflict and hence it results in a not optimal outcome.

---

## Årets stora internationella konferens om ägarskiftet är här

Den internationella konferensen Transfer of Ownership in Private Business – European experiences, äger rum i Stockholm den 25-26 mars 2010, och lockar forskare, företagare, politiker och rådgivare från hela Europa. Konferensen arrangeras av Centre for Family Enterprise and Ownership (CeFEO) vid Internationella Handelshögskolan i Jönköping och Svenskt Näringsliv i samarbete med PricewaterhouseCoopers och Gärde Wesslau Advokatbyrå.

För mer information om konferensen, besök <http://www.ownershiptransfer2010.org>



---

### För mer information om konferensen kontakta

Annika Hall (PhD)  
Center for Family Enterprise and Ownership  
Jönköping International Business School  
mobile: +46 (0)708 98 90 93  
mail: [annika.hall@ihh.hj.se](mailto:annika.hall@ihh.hj.se)

Carl-Erik Holmqvist  
Scantech Strategy Advisors AB  
mobile: +46 (0)705 34 70 15  
mail: [carl-erik@scantechab.se](mailto:carl-erik@scantechab.se)