

Folketinget  
Christiansborg  
1240 København K

Att.: Skatteudvalget

Dato: 3. april 2009  
J.nr.: 6033494 - BR  
Skr.: Ulla S. Kristensen  
Dir. Uf.: 96 26 40 55  
E-mail: usk@dahlaw.dk  
Fakta: DAHL er 145 jurister blandt 300 medarbejdere og har 5 kontorer i Danmark og 2 i Tyskland.

**Lovforslag L 23 fra 2008/2009 vedtaget som lov nr. 98 af 10. februar 2009**

Lov nr. 98 af 10. februar 2009 blev vedtaget af Folketinget ved 3. behandling den 5. februar 2009. Den pågældende lov indeholder en justering af en række forskellige regler. En af disse justeringer er særdeles bebyrdende for en række skatteydere og retssikkerhedsmæssigt betænkeligt.

Jeg tillader mig derfor at rette henvendelse til Folketingets Skatteudvalg med henblik på at henlede opmærksomheden på dette, sådan at der evt. kan ske en justering heraf. Denne henvendelse er samtidig sendt til Skatteministeriet.

Den pågældende bestemmelse er indeholdt i lovens § 2, nr. 1, som tilføjer tre punkummer i aktieavancebeskatningsloven (ABL) § 19, stk. 2, nr. 2. Ordlyden er:

*1.1 §19, stk. 2, nr. 2, indsættes som 5.-7. pkt.:*

»Uanset at der ikke er pligt til tilbagekøb, anses selskabet for et investeringsselskab, hvis dets virksomhed består i kollektiv investering i værdipapirer m.v. Ved kollektiv investering forstås, at selskabet har mindst 8 deltagere. Koncernforbundne deltagere, jf. kursgevinstlovens § 4, regnes i denne sammenhæng for én deltager.«

I forhold til det lovforslag, der blev fremsat den 8. oktober 2008 er der tale om en væsentlig anderledes formulering. Formuleringen er ændret dels ved betænkningen og udbygget i flere omgange i form af tillægsbetænkning samt ændringsforslag uden for betænkning. I forhold til det oprindelige forslag er anvendelsesområderne for udvidelsen af ABL § 19 i forhold til det oprindelige forslag væsentligt udvidet.

Den retlige konsekvens ved, at aktierne i et selskab bliver omfattet af ABL § 19, stk. 2, nr. 2, 5.-7. punktum, er, at det selskab, der har udstedt aktierne undergives en

anderledes beskatning. Fra at være undergivet almindelig selskabsbeskatning bliver selskabet nu fremadrettet fritaget for beskatning, jf. selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 19. De retlige konsekvenser af dette for selskabet er reguleret i selskabsskattelovens § 5, stk. 1, jf. stk. 4. Selskabet bliver stillet som om, man har afstået sine aktiver og passiver til handelsværdi på det tidspunkt, hvor karakterskiftet gennemføres.

I det pågældende lovforslag L 23 i ministersvarene samt i de høringssvar, der i øvrigt foreligger, synes der derimod ikke at være taget præcis stilling til, hvilke konsekvenser dette får på aktionærsiden. I tidligere administrativ praksis er det antaget, at det pågældende karakterskifte ikke udløser nogen skattemæssige konsekvenser hos aktionæren. Dette følger af Skattedepartementets udtalelse i TfS 1994.696 DEP og Ligningsrådets bindende forhåndsbesked offentliggjort i TfS 1998.588 LR, der begge vedlægges i kopi. Af disse fremgår det, at karakterskifte fra at være almindeligt skattepligtigt selskab til at blive skattefritaget ikke får konsekvenser for aktionærene.

I lov nr. 98 af 10. februar 2009 er der imidlertid visse forhold, der indikerer, at man er af den opfattelse, at karakterskiftet udløser beskatning.

For det første har man i lovens § 2, nr. 11, indsat en ny bestemmelse i ABL § 46, stk. 15, med følgende ordlyd:

*11.1 § 46 indsættes som stk. 15:*

»Stk. 15. Tab som følge af selskaber m.fl.s overgang til investeringselskaber i indkomståret 2009, der ellers er omfattet af § 8, stk. 2, og § 14, kan ikke fradrages efter disse bestemmelser, men indgår i stedet i opgørelsen efter § 19 som et tillæg til værdien af aktien eller beviset ved opgørelsen efter § 23, stk. 5, ved begyndelsen af indkomståret 2009.«

Denne bestemmelse er møntet på de situationer, hvor der er tale om aktionærer i et selskab, der undergives karakterskifte, og hvor aktionærene lider tab på deres aktier. ABL § 46, stk. 15, udvider anvendelsen af denne tabsfradragsret.

Endvidere følger det af lov nr. 98 af 10. februar 2008's § 10, stk. 9 - ikrafttrædelsesbestemmelsen - at en evt. gevinst på grund af karakterskiftet skal beskattes som aktieindkomst og dog først henføres til 2009, jf. § 10, stk. 9, næstsidste punktum. Ordlyden af bestemmelsen er følgende:

"§ 10, Stk. 9. § 2, nr. 1, har virkning fra og med gevinst og tab, der opgøres for indkomståret 2009 og henføres til indkomståret 2010 efter bestemmelsen i aktieavancebeskatningslovens § 23, stk. 7. For aktier og investeringsforeningsbeviser, som er anskaffet inden begyndelsen af indkomståret 2009, og som ikke er afstået på dette tidspunkt, opgøres gevinst og tab for indkomståret 2008 som forskellen mellem værdien af aktien eller beviset ved udgangen af indkomståret 2008 og anskaffelsessummen. Den herved opgjorte gevinst eller det herved opgjorte tab henføres til den skattepligtige indkomst for 2009. For personer medregnes den herved opgjorte gevinst eller det herved opgjorte tab ved opgørelsen af aktieindkomst, jf. personskattelovens § 4 a, medmindre disse aktier eller investeringsbeviser m.v. er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 17."

Som ikrafttrædelsesbestemmelsen er formuleret, synes karakterskiftet at skulle medføre en afståelsesbeskatning, der dog periodiseringsmæssigt først skal gennemføres i 2009.

Man kan af den pågældende lovændring ikke se, om man på nogen måde har taget højde for den tidligere administrative praksis. Dette synes nemlig ikke at være tilfældet. Udgangspunktet er derfor, at karakterskiftet slet ikke udløser nogen afståelsesbeskatning.

Hvis lovændringen skal forstås sådan, at karakterskiftet af selskabet medfører en afståelsesbeskatning hos aktionærerne, er der i en række situationer tale om en bebyrdende og retssikkerhedsmæssig betænkelig ændring. Dette er navnlig de situationer, hvor aktionærerne ejer aktier i et selskab, der har en stor værdi. For det første har aktionærerne ingen indflydelse på karakterskiftet. For det andet vil aktionærerne ikke opnå noget provenu ved et karakterskifte. De ejer fortsat aktier i det samme selskab. For det tredje bliver aktionærerne herved tvunget til at blive beskattet af den gevinst, der er optjent på aktierne her og nu, uanset førnævnte forhold.

I forbindelse med lovændringens gennemførelse har man været opmærksomme på, at nogle kunne lide tab. Det er imidlertid ikke alle, der lider tab. Dette kan belyses ved følgende eksempel.

Et selskab med 10 aktionærer, der alle er fysiske personer ejer 2 % af et andet selskab. Dette ejerskab er det eneste aktiv. Oprindeligt havde de 10 personer indskudt hver 12.500 kr., sådan at indskudskapitalen oprindeligt var 125.000 kr. De 2 % af et underliggende selskab er nu steget i værdi, sådan at investeringsværdien udgør 10.125.000 kr. Det pågældende selskab bliver nu omfattet af ABL § 19, stk. 2, nr. 2 med den konsekvens til følge, at de 10 aktionærer bliver stillet som om de har solgt deres aktier. Den enkelte aktionærs fortjeneste vil udgøre 1.000.000 kr. (10.125.000 kr. minus 125.000 kr.)/10. Denne gevinst beskattes som aktieindkomst med 28 %/43%/45%.

Et sådant karakterskifte i et sådant selskab er meget bebyrdende for aktionærerne. Der bør derfor være en overgangsregel, der sikrer, at aktionærerne ikke i en sådan situation "brandbeskattes". En ordning kan f.eks. være, at den skat, der udløses ved karakterskiftet - hvis det forudsættes, at dette sidestilles med en realisation - er en skat, man kan få henstand med, indtil man har realiseret aktierne.

Der forventes fremsat lovforslag omkring en kommende skattereform. I et af de pågældende udkast til lovforslag om mere enkelt og effektiv kontrol samt mindre skat-

teplanlægning påtænkes der en reparation af ABL § 46, stk. 15 - en bestemmelse, der netop blev indsat ved lov nr. 98 af 10. februar 2009. Der er derfor rig lejlighed til, at man i samme forbindelse bør vurdere endnu engang på, om det ikke var på sin plads at lave en overgangsregel for aktionærer, der i forbindelse med karakterskiftet bliver beskattet.

Jeg skal anmode Skatteudvalget om at forholde sig til ovenstående. Såfremt der måtte være brug for yderligere oplysninger, står jeg til rådighed.

På forhånd tak.

Venlig hilsen



*Bent Ramskov*  
bra@dahlaw.dk  
Dir. 96 26 40 57