



**SKATTEMINISTERIET**

J.nr. 2010-518-0105

Dato: 15. marts 2010

Til

Folketinget - Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 206 af 8. februar 2010. Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Morten Østergaard (RV).

(Alm. del).

Troels Lund Poulsen

/Lise Bo Nielsen

**Spørgsmål:**

Kan ministeren oplyse, hvilket provenu beskatingen af unoterede porteføljeaktier, jf. regeringens skatterreform, er forudsat at give staten på årsbasis inkl. BO-år?

**Svar:**

Et element i *Forårspakke 2.0* var en harmonisering af selskabers aktie- og udbyttebeskatning, jf. lovforslag L 202, samlingen 2008/09. Heri indgik en ophævelse af den tidligere 3-årsregel, hvorefter avancer på aktier ejet i mere end 3 år var skattefrie, samt fuld indregning af udbytte fra porteføljeaktier (ejerandel under 10 pct.) i den skattepligtige indkomst mod tidligere alene en indregning af 66 pct. af udbyttet. Avancebeskatningen sker som udgangspunkt efter lagerprincippet, men for unoterede porteføljeaktier kan det vælges at anvende realisationsprincippet. Værdien primo 2010 udgør indgangsværdien for beskatingen. Ved lagerprincippet sker der kun beskating, i det omfang værdien af aktier anskaffet før 2010 ultimo året overstiger anskaffelsessummen, ligesom der ikke gives tabsfradrag. Tilsvarende gælder det ved realisationsprincippet, at der kun sker beskating af aktier anskaffet før 2010, i det omfang afståelsessummen overstiger anskaffelsessummen.

Med baggrund i provenuberegningerne i L 202 inkl. ændringsforslag er det skønsmæssigt anslået, at merprovenuet ved avancebeskatningen og udvidelsen af udbyttebeskatning fra unoterede aktier i årene 201-2013 andrager et beløb i størrelsesordenen 0,1 mia. kr. før modregning af tilbageløb. Den varige virkning herfra er beregnet til ca. 0,5 mia. kr. Det forholdsvis begrænsede merprovenu i de første år i forhold til det varige niveau skal ses i sammenhæng med overgangsreglen og kursfaldet på aktier i de foregående år. Hertil kommer, at realisationsprincippet tillige bevirker en udskydelse af beskatingen. Det skal understreges, at der er tale om et meget usikkert skøn.

Provenuet fra beskatingen af de 66 pct. af udbyttet, der allerede blev beskattet før 2010, skønnes at andrage et beløb i størrelsesordenen 0,1 mia. kr. årligt før tilbageløb.

Det samlede provenu fra beskatingen af unoterede aktier kan på baggrund af ovenstående med stor usikkerhed anslås til 0,15 – 0,20 mia. kr. årligt i perioden 2010-2013.

Det bemærkes, at såfremt avancer på unoterede aktier bliver skattefrie, vil der for mange selskaber være et betydeligt incitament til at lade sig afnotere fra børser og handelspladser. I det omfang, der måtte ske sådanne afnoteringer, vil provenuvirkningen ved en skattefritagelse bliver større end beløbet angivet oven for.