



## Skatteministeriet

6. marts 2014  
J.nr. 14-0429927

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 256 af 7. februar 2014 (alm. del).

Morten Østergaard

/ Lise Bo Nielsen



### Spørgsmål

Vil ministeren i forlængelse af SAU alm. del - spm. 252 og 253 oplyse, hvad den varige provenueffekt i spørgsmål 252 bliver, såfremt man løser hovedaktionærproblematikken vha. et sæt værnsregler, som man blandt andet kender det fra Sverige (de såkaldte fåmansföretag)? Den varige provenueffekt bedes opdelt i henholdsvis den mekaniske, dynamiske og samlede provenueffekt.

### Svar

Det er ikke umiddelbart muligt at foretage en beregning af provenueffekterne på grundlag af den svenske model for at løse hovedaktionærproblemet.

Hvis beskatningen af løn er højere end den sammensatte beskatning af selskabs- og aktieindkomst, vil hovedaktionærer i fravær af værnsregler have et incitament til at transformere højere beskattet arbejdsindkomst til lavere beskattet aktieindkomst.

Hovedaktionærproblemet kan løses på to måder. For det første kan satserne for beskatning af arbejds- og kapitalindkomst fastsættes på en sådan måde, at der ikke er et skattemæssigt incitament for hovedaktionæren til at transformere arbejdsindkomst til kapitalindkomst. For det andet kan problemet løses ved en særlig værnsregel, der medfører, at der ikke er et skattemæssigt incitament for hovedaktionæren til at transformere arbejdsindkomst til kapitalindkomst.

Af svar på SAU (2013-14) alm del spørgsmål 82 fremgår det, at niveauet for den sammensatte selskabs- og aktieindkomst på højeste niveau og den højeste marginalskat på lønindkomst i Danmark er næsten ens. I Danmark er hovedaktionærproblemet således løst på denne måde.

I de andre nordiske lande er hovedaktionærproblemet løst ved at anvende en særlig værnsregel i form af en skematisk opsplitning af de midler fra selskaber, der udbetales til hovedaktionærer, jf. svar på SAU (2013-14) alm del spørgsmål 83. Som det bl.a. fremgår af svaret, tages der i Sverige udgangspunkt i de aktionærer, der må anses for at være såkaldte aktive ejere. Herudover fastlægges der en grænse for, hvor stort et beløb der kan karakteriseres som udbytte. Her er der opstillet en forenklet regel og en hovedregel, jf. svaret på spørgsmål 83. Det er ikke muligt uden videre at overføre de svenske regler til danske forhold og dermed foretage en beregning af provenueffekten i Danmark. Dette vil bl.a. forudsætte, at det kan afgøres, hvilke danske aktionærer der er aktive ejere.

Hovedaktionærproblematikken indeholder tre overordnede udfordringer i forbindelse med en skematisk opsplitning af arbejdsindkomst og kapitalindkomst. For det første skal det afgøres, hvilke selskaber der skal omfattes af en indkomstopsplitningsregel. For det andet skal det afgøres, hvilke aktionærer der skal omfattes af en sådan regel. Hvis det er hovedaktionærer, der skal omfattes, skal en hovedaktionær nærmere defineres. Hvis det er aktive aktionær, der omfattes, skal der laves en nærmere definition af aktive aktionærer. Endelig skal det besluttes, hvordan aktieudbytte adskilles fra indkomsten fra arbejde, da

afgræsning mellem løn og udbytte ikke nødvendigvis kan fastlægges entydigt. I de andre nordiske lande er dette som nævnt sket efter en skematisk regel.

I Sverige er der indikationer på, at den valgte definition af en aktiv ejer er blevet for bred, hvilket har resulteret i, at flere end tiltænkt har kunnet benytte reglerne om fåmansföretag. Svenske erfaringer tyder endvidere på, at det er svært at definere, hvad der kan karakteriseres som udbytte, og hvad der kan anses for løn. En uhensigtsmæssig grænse kan skabe forvriddinger og medføre omgåelse af lønbeskatningen.<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup>Der kan henvises til Sveriges regerings hjemmeside:  
<http://www.regeringen.se/content/1/c6/22/34/21/1a852699.pdf>