



**SKAT**

Nordjylland  
Sagscenter Erhverv

Parallevej 11  
9800 Hjørring

Telefon 72 22 18 18  
E-mail via [www.skat.dk/kontakt](http://www.skat.dk/kontakt)  
[www.skat.dk](http://www.skat.dk)

Dato [redacted]

J nr. 10-129028

## Bindende svar

I har som repræsentant for [redacted] samt [redacted] anmodet om bindende svar på følgende:

### Spørgsmål 1

Kan SKAT bekræfte, at værdien af aktierne i [redacted] i forbindelse med et generationsskifte kan opgøres til kurs [redacted] i alt [redacted] efter formueskattedkursreglerne?

Hvis SKAT mod forventning ikke er enig i den beregnede værdi, bedes SKAT anføre alternativ værdi.

### Spørgsmål 2

Kan SKAT bekræfte, at en fremtidig opdeling af kapitalen på nom. [redacted] i:

- Nom. [redacted] A-aktier med 10 x stemmeret
- Nom. [redacted] B-aktier med 1 stemme
- Nom. [redacted] C-aktier med 0 stemmeret

og afsættelse af en forlods udbytteret på kr. [redacted] forholdsmæssigt til A- og B-kapitalen resulterer i en samlet gaveværdi ved overdragelse af de [redacted] C-aktier på kr. [redacted]. Det forlods udbytte tillægges en forrentning på 2 % p.a.

Hvis SKAT mod forventning ikke er enig i den beregnede værdi, bedes SKAT anføre alternativ værdi.

Svar *spørgsmål 1: Ja*

*spørgsmål 2: Ja*

Se SKATs begrundelse for svaret nedenfor.

### Anmodningens dato mv.

Anmodningen er dateret den [redacted].

Gebyret er registreret indbetalt den [redacted].

## Faktiske forhold

[redacted] har fra den [redacted] der har en kapital på kr. [redacted] og som på nuværende tidspunkt er opdelt i kr. [redacted] A-aktier og kr. [redacted] B-aktier. Selskabet blev etableret ved en spaltning af [redacted], hvor [redacted]

Aktierne i [redacted] er anskaffet for kr. [redacted]

[redacted] der er et rent holdingselskab ejer [redacted] af kapitalen i [redacted] men har kontrollen i selskabet, og er dermed sambeskattet med [redacted] og de underliggende datterselskaber.

[redacted] er ejer af følgende:

- [redacted] med en ejerandel på [redacted] og [redacted] datterselskaber.
- [redacted] med en ejerandel på [redacted] og [redacted] datterselskaber
- [redacted] med en ejerandel på [redacted] Ingen datterselskaber men ejer [redacted]

Derudover har [redacted] en kapitalandel på [redacted] i selskabet [redacted]

[redacted] ønsker at overdrage [redacted] af den fremtidige værditilvækst i [redacted] til [redacted] ved en ændring i aktieklasserne i selskabet, således at der tillægges de A- og B-aktier som [redacted] [redacted] påtænker at beholde størstedelen af den nuværende værdi i selskabet.

Det er planen at ændre aktiefordelingen i selskabet så den fremadrettet udgør:

- Nom. [redacted] A-aktier med 10 x stemmeret
- Nom. [redacted] B-aktier med 1 stemme
- Nom. [redacted] C-aktier med 0 stemmeret

A- og B-aktierne tildeles herefter en forlods udbytteret forholdsmæssigt på kr. [redacted]. Den forlods udbytteret tillægges en forrentning på 2 % p.a. i selskabets vedtægter.

Det er herefter planen at overdrage de [redacted] af C-aktierne til [redacted] ved gave.

## Jeres opfattelse og begrundelse herfor

### Spørgsmål 1

Værdien af gaven er af repræsentanten opgjort således:

Skattekursværdi [redacted]	kr. [redacted]
Forlods udbytteret A- og B-aktier	- [redacted]
Restværdi af alle aktier	kr. [redacted]
C-aktier [redacted] gives som gave til [redacted]	kr. [redacted]

Ved beregningen er skattekursen af aktierne i [redacted] på baggrund af cirkulære 185 af 17. nov. 1982 opgjort til kurs [redacted]

Repræsentanten har til brug for det bindende svar vedlagt bilag med kopi af skattekursberegningerne for de enkelte selskaber i koncernen og har derudover knyttet følgende kommentarer til de foretagne beregninger:

- [redacted] medregnet med [redacted] svarende til den reelle ejerandel, idet vi har valgt at se bort fra indirekte ejerskab via [redacted]
- Kapitalandelen i [redacted] er ikke korrigeret. Kapitalandelen er medregnet til indre værdi.
- Aktierne i [redacted] datterselskaber af [redacted] er medregnet med i alt kr. [redacted]

### Spørgsmål 2

Repræsentanten oplyser her, at det er værdien af gaven til [redacted] der jf. foranstående er opgjort til kr. [redacted], der ønskes bekræftet.

Det er repræsentantens opfattelse, at dette på nuværende tidspunkt udgør den reelle værdi af C-aktierne med det afsatte forlods udbytte til A- og B-aktierne tillagt en forrentning på 2 % p.a.

Forrentningen af det forlods udbytte, som påtænkes indsat i selskabets vedtægter, er fastsat til 2 % ud fra den p.t. værende lave markedsrente og ud fra den betragtning, at der er tale om en efter skat rente samt selskabets lånerente. Det er yderligere oplyst, at forlods udbyttet er uden tidsbegrænsning således, at der ikke kan ske udlodning til [redacted] før der er udloddet hele det forlods udbytte til indehaveren af A- og B-kapitalen, [redacted]

Opdelingen i 3 aktieklasser skyldes et ønske om, udover at bevare såvel kontrollen som [redacted] af kapitalen i [redacted] hos [redacted], at have mulighed for på et fremtidigt tidspunkt at overdrage andele af den nuværende basisværdi (B-aktier) til [redacted] i det omfang, at [redacted] på et tidspunkt måtte blive frigjort af "pengetanksreglen", således at der kan foretages gaveoverdragelser med succession. Likviditetsmæssigt er en gaveoverdragelse af aktier med tilhørende forlods udbyttet på nuværende tidspunkt udelukket af likviditetsmæssige grunde, da successionsreglerne ikke på nuværende tidspunkt kan anvendes.

### SKATs begrundelse for svaret

#### Vedrorende spørgsmål 1

Der er tale om et generationsskifte, hvor en del af aktierne i [redacted] ved gave ønskes overdraget fra far, [redacted] (gavegiver) til [redacted] (gavemodtager).

[redacted] ejer i dag kapitalen på nom. [redacted]. Kapitalen er på nuværende tidspunkt opdelt i [redacted] A-aktier og [redacted] B-aktier.

I forbindelse med generationsskiftet er det planen at ændre aktiefordelingen i selskabet således, at [redacted] af den nom kapital, kr. [redacted], bliver C-aktier. C-aktierne skal ikke have stemmeret.

A- og B-aktierne skal tillægges en forlods udbytteret, således at disse aktier beholder langt den størstedel af selskabets nuværende værdi. Værdien af denne forlods udbytteret er i herværende påbegyndte generationsskifte opgjort til kr. [redacted]. Forlods udbytteretten tillægges i selskabets vedtægter en forrentning på 2 % p.a. Endvidere er oplyst, at forlods udbytteretten er uden tidsbe-

grænsning, og hele beløbet skal være udloddet til indehaveren af A- og B-kapitalen før udlodning i øvrigt kan ske til [REDACTED].

Der er tale om en gaveoverdragelse af en stor del af C-aktierne fra far til [REDACTED]. SKAT er enig i, at kursen på aktierne kan fastsættes efter bestemmelserne i cirkulære 185 af 17. nov. 1982, når der er tale om en gaveoverdragelse mellem far og [REDACTED].

SKAT har gennemgået de til brug for det bindende svar fremsendte beregninger. SKAT er enig i de foretagne beregninger og de i den forbindelse foretagne reguleringer, ligesom SKAT er enig i de kommentarer, der i den forbindelse er knyttet til beregningerne.

SKAT gør i den forbindelse opmærksom på, at vi har lagt de af repræsentanten anvendte regnskabstal fra de forskellige selskabers årsrapporter uprøvet til grund for vores gennemgang.

På denne baggrund kan SKAT som ønsket i spørgsmål 1 bekræfte, at værdien af aktierne i [REDACTED] forbindelse med herværende generationsskifte kan opgøres til kur [REDACTED].

Der er tale om en konkret vurdering af værdierne efter bestemmelserne i cirkulære 185 af 17. nov. 1982. Det er derfor en forudsætning, at gaveoverdragelsen ske snarest muligt og så længe, det er de faktiske anvendte værdier, der er gældende.

Repræsentanten har i den forbindelse oplyst, at overdragelsen vil ske inden den [REDACTED].

#### *Vedrørende spørgsmål 2*

I spørgsmål 2 ønskes det bekræftet, at gaven til de [REDACTED] kan opgøres til samlet kr. [REDACTED].

Beløbet er opgjort på baggrund af ovenstående kurs af aktierne i [REDACTED] og på baggrund af forlods udbyttet opgjort til kr. [REDACTED].

SKAT kan i det herværende generationsskifte godkende den opgjorte værdi af gaven og i den forbindelse den opgjorte værdi af forlods udbytteretten. SKAT har i herværende situation og på de her anførte betingelser ingen bemærkninger til den i anmodningen anførte forrentning på 2 % af forlods udbytteretten.

#### **Vilkår og betingelser**

Det bindende svar er bindende for SKAT i 5 år fra modtagelsen af dette brev, medmindre andet udtrykkeligt er oplyst, jf. skatteforvaltningslovens § 25, stk. 1.

Svaret gælder kun for spørgerens skattemæssige forhold.

Svaret er ikke bindende, hvis der er sket ændringer i de forudsætninger eller regler, der ligger til grund for svaret, eller hvis svaret er givet på grundlag af ukorrekte oplysninger, jf. skatteforvaltningslovens § 25, stk. 2.

## Klagevejledning

I kan klage over det bindende svar til Skatteankenævnet eller direkte til Landsskatteretten. Klagen skal i begge tilfælde være skriftlig og begrundet, og være vedlagt en kopi af det bindende svar.

Der kan klages både over svarets indhold og bindingsperiodens længde, hvis den er fastsat til mindre end 5 år.

Uanset om I vælger at klage til Skatteankenævnet eller til Landsskatteretten, skal klagen være modtaget hos klagemyndigheden senest 3 måneder efter modtagelsen af det bindende svar.

Skatteankenævnets afgørelse kan I senere klage over til Landsskatteretten.

En klage til Landsskatteretten skal sendes til:

Landsskatteretten  
Ved Vesterport 6, 6. sal  
1612 København V

Det koster 800 kr. at klage til Landsskatteretten, jf. skatteforvaltningslovens § 42a, stk. 1. I skal vedlægge beløbet på check eller indbetale til bank, reg. nr. 5010, konto nr. 121398-6.

Beløbet vil blive betalt tilbage, hvis I får helt eller delvist medhold i klagen ved Landsskatteretten eller ved en efterfølgende domstolsprøvelse af spørgsmålet.

Vi gør opmærksom på muligheden for at søge om godtgørelse af udgifter til sagkyndig bistand i klagesager, jf. skatteforvaltningslovens kapitel 19.

Ansøgning sendes til:

SKAT  
Sagscenter Erhverv 25  
Munch Petersens Vej 8  
3700 Rønne

Med venlig hilsen

Ulla Hedver Hansen

Ulla.H.Hansen@Skat.dk  
Direkte telefon 7238 4226