



Skatteministeriet

26. november 2019
J.nr. 2019-2158
HLO

Til Folketinget – Skatteudvalget

Vedrørende L 4 - Forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, kursgevinstloven, ligningsloven og forskellige andre love. (Hovedaktionærers delsalg af aktier i selskaber med flere aktieklasser, beskatning ved nedsættelse af gæld, beskatning af kapitalfondspartnere og omdannelsesdatoen ved skattefri virksomhedsomdannelse).

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 5 af 19. november 2019. Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Dennis Flydtkjær (DF).

Morten Bødskov

/ Lise Bo Nielsen



Spørgsmål

Vil ministeren redegøre for, om der kan findes en anden model for værdiansættelse af aktier, hvis et selskab ønsker at opsplitte deres aktier i flere aktieklasser, således at ordningen bliver mindre administrativ tung for selskaberne?

Svar

Det er vigtigt at understrege, at de foreslåede regler i lovforslaget om en ændret opgørelsesmetode i forbindelse med afståelse af aktier alene vil finde anvendelse ved afståelse af aktier i et selskab, hvis aktier er opdelt i flere aktieklasser. Reglerne foreslås yderligere indskrænket til kun at gælde for hovedaktionærer, der besidder aktier i flere aktieklasser og kun afstår en del af deres aktier. Den foreslåede opgørelsesmetode antages således kun at være relevant i relativt få situationer.

De foreslåede regler vil derimod ikke gælde for minoritetsaktionærer, dvs. almindelige aktionærer, der alene ejer en mindre aktiepost.

Allerede efter gældende regler skal der ved afståelse af aktier tages stilling til afståelsessummen. Er der tale om et eksternt salg til en uafhængig tredjemand, vil værdien af de solgte aktier umiddelbart fremgå af den indgåede aftale. Er der tale om et salg til nærtstående, f.eks. til hovedaktionærens børn, vil det ligeledes efter gældende regler være nødvendigt at tage stilling til værdien af aktierne med henblik på at nå frem til aktiernes markedsværdi.

I forbindelse med værdiansættelsen skal der tages højde for de særlige rettigheder, der måtte være knyttet til aktierne, hvilket vil være relevant, når aktierne er opdelt i forskellige aktieklasser. Når der f.eks. er knyttet en forlods udbytteret til A-aktier, vil disse aktier alt andet lige have en højere værdi end B-aktierne. Det er der heller ikke noget nyt i.

Det nye er forslaget om, at ikke kun de solgte aktier, men også de aktier, som hovedaktionæren beholder, skal værdiansættes med henblik på at fordele anskaffelsessummen efter handelsværdien frem for som hidtil efter aktiernes pålydende værdi.

I og med at der allerede efter de gældende regler skal fastsættes en værdi på de solgte aktier, vil det ikke være forbundet med væsentlige administrative byrder for hovedaktionæren at opfylde det foreslåede krav om, at der i disse særlige situationer også skal fastsættes en værdi af de aktier, der beholdes.

Hvis hovedaktionæren har afstået B-aktier, men beholder A-aktier, vil der ved vurderingen af værdien af A-aktierne således kunne tages udgangspunkt i værdien af B-aktierne, dog korrigeret for forskellen i aktiernes rettigheder.

Med det foreliggende lovforslag er det tilstræbt at minimere de administrative byrder i videst muligt omfang bl.a. ved som nævnt at indsnævre forslaget til kun at gælde for hovedaktionærer og ved at afgrænse forslaget til kun at omfatte delsalg af aktier i selskaber, hvis aktier er opdelt i flere aktieklasser.

I mangel af holdepunkter må værdien fastsættes på baggrund af et skøn. Hvis der er tvivl om værdiansættelsen, vil det være muligt at rette henvendelse til skattemyndighederne og anmode om et bindende svar, så værdien kan fastlægges.