

Vedr. L 28

Til Skatteudvalget

Forslag til at sikre inkludering i overgangsordningen vedr. aktier, der har skiftet skattemæssig status i forbindelse med salg af unoteret selskab til et noteret selskab
vedr. L 28

Foreningen af Børsnoterede Vækstvirksomheder



Resume:

Når en iværksætter sælger sin virksomhed til en børsnoteret virksomhed og modtager betaling i form af aktier, står de over for udfordringer svarende til en selvstændig børsnotering. Typisk vil der også i denne situation indgå en lockup-periode.

Ved salg af et unoteret selskab til en børsnoteret virksomhed indgår ofte en ombytning unoterede aktier til noterede aktier. Dette sker som led i en overtagelse, hvor iværksætteren oftest ender med at eje mindre end 10% af det børsnoterede selskab, hvilket medfører lagerbeskatning af iværksætteren.

I dette scenarie har iværksætteren ejet de unoterede aktier før skiftet i skattemæssig status i forbindelse med salget til det børsnoterede selskab. Iværksætteren har derfor indirekte børsnoteret sine aktier, selvom iværksætteren ikke har børsnoteret sin egen virksomheder.

Man bør inkludere disse iværksættere i overgangsordningen, ved at sikre at de unoterede aktier, som de ejede inden de blev ombyttet til aktier i et børsnoteret selskab, også inkluderes i overgangsordningen.

Vi er kun bekendt med en enkelt virksomhed hvor dette er tilfældet: Virksomheden Actimo blev i 2020 solgt til norske Kahoot og som følge heraf måtte iværksætterne betale cirka 5,5 mio. kr. i lagervat af aktier, de ikke kunne sælge på grund af en lock-up-periode. Konsekvenserne har været identiske med de andre sager om iværksætteres lagerbeskatning, hvor der er betalt skat af penge som ikke er tjent.

Baggrund

Ifølge regeringens aftale er det vores opfattelse, at betingelserne skal gælde for alle iværksættere, der ejede aktier før en børsnotering. Vi antager derfor, at regeringens hensigt også er at inkludere førnævnte iværksættere i den nye overgangsordning, da deres situation er identisk med de iværksættere, som har børsnoteret sin virksomhed. I et sådant tilfælde er det således alene en teknikalitet, at det ikke er iværksætterens egen virksomhed, der børsnoteres.

Ifølge ABL § 33 A, stk. 3, skal aktier, der skifter skattemæssig status, anses for afstået og anskaffet igen til handelsværdien på tidspunktet for statusændringen. Dette medfører beskatning efter de almindelige regler, uanset om statusændringen sker i forbindelse med en skattefri fusion, spaltning, tilførsel af aktiver eller aktieombytning.

Disse regler gælder også, når aktier som led i en transaktion ombyttes med aktier i samme eller et andet selskab, hvis de nye aktier har en anden skattemæssig status end de oprindelige aktier.

Vi foreslår derfor, at man sikrer at lovtæksten præciseres således, at iværksættere, der indirekte har børsnoteret deres selskab ved at sælge deres unoterede selskab til en virksomhed, som er blevet børsnoteret inden for periodeafgrænsningen, indgår i overgangsordningen.

Forslag

Et forslag til lovtæksten vedr. overgangsordningen kunne med inspiration fra ABL § 33 A stk. 3, forfattes som:

"Disse regler finder tilsvarende anvendelse, når unoterede aktier er blevet ombyttet med aktier i et andet selskab, der er blevet børsnoteret i den periode, som overgangsordningen gælder, når aktierne har en anden skattemæssig status end de ombyttede aktier."

Dette vil helt enkelt sikre at iværksættere, som uforvarende er kommet i klemme ved indirekte at børsnotere sine aktier ved en selskabstransaktion også indgår i overgangsordningen.