



Skatteministeriet

30. august 2018
J.nr. 2018 - 4618

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 500 af 6. august 2018 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Rune Lund (EL).

Karsten Lauritzen

/ Merete Godvin Jensen



Spørgsmål

Ministeren bedes redegøre for provenuvirkningen ved at foretage ændringer i relation til aktieavancebeskatningslovens §§ 4-4C vedrørende beskatning af henholdsvis skattefrie porteføljeaktier og datterselskabsaktier efter følgende modeller:

- 1) Udbytte såvel som avancer fra skattefrie porteføljeaktier beskattes ensartet. Dvs. at skattefriheden for avancer ophæves, og disse beskattes som udbytter, dvs. at 70 pct. af indtægten beskattes.
- 2) Udbytter såvel som avancer fra skattefrie porteføljeaktier beskattes, således, at der svares skat af hele indtægten.
- 3) Vedrørende datterselskabsaktier, bedes ministeren estimere provenuet, hvis man frem for at skulle have mindst 10 pct. af aktiekapitalen for at kunne modtage skattefrie avancer og udbytter skal have henholdsvis: a) 15 pct. af aktiekapitalen før, der kan være tale om skattefrie datterselskabsaktier, b) 20 pct. af aktiekapitalen, før der kan være tale om skattefrie datterselskabsaktier eller c) 25 pct. af aktiekapitalen, før der kan være tale om skattefrie datterselskabsaktier.

Ministeren bedes oplyse provenuet i umiddelbar virkning, efter tilbageløb men før afdækning og efter afdækning samt i varig virkning opdelt på henholdsvis pkt. 1, 2 og 3 samt i kombinationerne punkterne 1+3a, 3b og 3c og punkterne 2+3a, 3b og 3c.

Svar

I spørgsmålet ønskes belyst de provenumæssige konsekvenser ved forskellige stramninger af beskatningen af selskabers unoterede porteføljeaktier (ejerandel under 10 pct.) og deres unoterede såvel som noterede datterselskabsaktier (ejerandel på mindst 10 pct.). Det skal indledningsvis bemærkes, at der ikke foreligger data for selskabers udbytter og avancer fra unoterede aktier, hvorfor nedenstående provenuvurdering er forbundet med betydelig usikkerhed.

Ad 1 og 2) Ophævelse af skattefriheden for selskabers unoterede porteføljeaktier

Selskabers indkomst fra noterede porteføljeaktier er efter gældende regler fuldt skattepligtig, og beskattes løbende efter lagerprincippet med selskabsskattesatsen på 22 pct.

Selskaber skal derimod efter gældende regler medregne 70 pct. af deres indtægter fra udbytter fra unoterede porteføljeaktier i deres skattepligtige indkomst, som beskattes med selskabsskattesatsen på 22 pct. De resterende 30 pct. af indtægterne fra udbytter er skattefrie. Selskabers avancer på unoterede porteføljeaktier er efter gældende regler helt skattefrie.

Det skønnes med betydelig usikkerhed, at selskabernes udbytter fra unoterede porteføljeaktier udgør ca. 2,5 mia. kr., mens ca. 4,5 mia. kr. er avancer¹.

¹ Det svarer til vurderingen ifm. Skatteministeriets opgørelse over skatteudgifterne *Nedslag i udbytteskatten af selskabers unoterede porteføljeaktier* og *Skattefritagelse for avancer på selskabers unoterede porteføljeaktier*, jf. *Skatteøkonomisk redegørelse 2018 kapitel 6* – Skatteministeriet 2018. Der er foretaget en opregning til 2019-niveau.

En harmonisering af reglerne, så 70 pct. af både avancer og udbytter beskattes, vil medføre et umiddelbart merprovenu på ca. 690 mio. kr. årligt svarende til 560 mio. kr. efter tilbageløb², jf. spørgsmålets model 1.

Hvis reglerne ændres, så både udbytter og avancer beskattes fuldt ud, vil det medføre et umiddelbart merprovenu på ca. 1.150 mio. kr. årligt svarende til 940 mio. kr. efter tilbageløb, jf. spørgsmålets model 2.

Der foreligger ikke umiddelbart et grundlag, der muliggør en kvantitativ vurdering af adfærdseffekterne. Det må dog forventes, at den øgede beskatning vil reducere både danske og udenlandske investeringer i unoterede aktieselskaber, som er skattepligtige til Danmark. Det vil hermed blive vanskeligere at rejse egenkapital i bl.a. iværksættervirksomheder. På denne baggrund – og fordi forslagene vil være i strid med skattestoppet – kan regeringen ikke støtte en stramning af beskatningen af unoterede porteføljeaktier.

Ad 3) Ophævelse af skattefriheden for selskabers datterselskabsaktier

Efter gældende regler er selskaber skattefrie af såvel deres noterede som deres unoterede datterselskabsaktier. Det sikrer bl.a., at der ikke opstår en dobbeltbeskatning, hvis et selskab vælger at lægge en aktivitet i et datterselskab frem for i moderselskabet. Samtidig undgås, at to eller flere selskaber fravælger at indgå et joint venture af skattemæssige årsager.

Skattefriheden sikrer således en hensigtsmæssig fleksibilitet i virksomhedernes koncernstruktur. Samtidig vil en ophævelse af skattefriheden for selskabers datterselskabsaktier være i strid med skattestoppet. Regeringen kan derfor ikke støtte, at skattefriheden for datterselskabsaktier ophæves.

Det skal i den forbindelse bemærkes, at skattefriheden for udbytte af datterselskabsaktier er undergivet en EU-retlig regulering. Efter moder- og datterselskabsdirektivet krævet således en ejerandel på mindst 10 pct. En forhøjelse af grænsen som i spørgsmålets model 3 er således ikke mulig i henhold til EU-retten.

Der foreligger ikke et grundlag, der muliggør en vurdering af de provenumæssige konsekvenser ved at øge kravet til ejerandel. Det må dog forventes, at provenuvirkningen vil være relativt begrænset, da koncernerne i vidt omfang må forventes at omstrukturere, så de fortsat undgår beskatning.

² Det skønnes, at 75 pct. af de unoterede porteføljeaktier i sidste ende er ejet af personer skattepligtige i Danmark, mens 25 pct. er skattepligtige i udlandet. For de dansk ejede antages tilbageløbet at udgøre 24,5 pct., mens tilbageløbet for udenlandske ejere antages at være 0 pct.