

Til Folketingets Skatteudvalg

## SPØRGSMÅL TIL L28

Skatteministeren har den 2. oktober 2024 fremsat lovforslag nr. L28 om ændring af selskabsskatteloven, aktiesparekontoloven, aktieavancebeskatningsloven, personskatteloven mfl.

I lovforslagets § 1, nr. 12, foreslås selskabsskattelovens § 13, stk. 2 ændret fra:

*”Stk. 2. Udbytter af skattefri porteføljeaktier som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 4 C, som ikke er omfattet af stk. 1, nr. 2 eller 3, og som modtages af selskaber m.v., der er skattepligtige efter § 1, stk. 1, nr. 1-5 b, eller § 2, stk. 1, litra a, medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst med 70 pct. af udbyttebeløbet, jf. dog 2. og 3. pkt. 1. pkt. finder ikke anvendelse, hvis aktierne i det udbyttegivende selskab er omfattet af aktieavancebeskatningslovens §§ 17 eller 19 A. 1. pkt. finder ikke anvendelse, hvis det udbyttegivende selskab har fradrag for udbytteudlodningen. Stk. 1, nr. 2, 4. pkt., finder tilsvarende anvendelse.”*

Til:

*”Stk. 2. Ved betaling af skat på udbytteudlodningen i tilfælde, hvor selskabet ikke er retmæssig ejer af en udbytteudlodning, jf. stk. 1, nr. 2, 1. pkt., eller nr. 3, 1. pkt., kan den retmæssige ejer af udbytteudlodningen betale et beløb svarende til skattebetalingen. Betalingen har ingen skattemæssige konsekvenser for betaleren eller modtageren.”*

Ændringen medfører således, at den nuværende bestemmelse ophæves med den konsekvens, at der indføres skattefrihed for udbytter af skattefri porteføljeaktier. På nuværende tidspunkt skal et selskab eje minimum 10 % kapitalandele i et selskab for at kunne modtage udbytte skattefrit. Med ændringen vil alle selskaber, der ejer kapitalandele i unoterede selskaber, kunne modtage skattefrit udbytte, uanset ejerandelen. Derimod vil selskaber fortsat være skattepligtige af udbytte af skattepligtige porteføljeaktier (ejerandel under 10 % i noterede selskaber), jf. statsskattelovens § 4.

Vi har bemærket, at der i lovforslaget ikke ændres på værnsreglen i aktieavancebeskatningslovens § 4 A, stk. 3, som ellers har været særdeles relevant ift. den nugældende 10 % ejerskabsgrænse ift. skattefrit udbytte.

Aktieavancebeskatningslovens § 4 A, stk. 3, har følgende ordlyd:

*”Stk. 3. Datterselskabsaktierne anses for ejet direkte af de af moderselskabets (mellemholdingselskabets) direkte og indirekte aktionærer, som er omfattet af selskabsskattelovens § 1, § 2, stk. 1, litra a, eller §§ 31 A eller 32, fondsbeskatningslovens § 1 eller ligningslovens § 16 H, og som i ethvert led mellem aktionæren og mellemholdingselskabet ejer mindst 10 pct. af aktiekapitalen i det underliggende selskab. Det gælder dog kun, hvis følgende betingelser alle er opfyldt:*

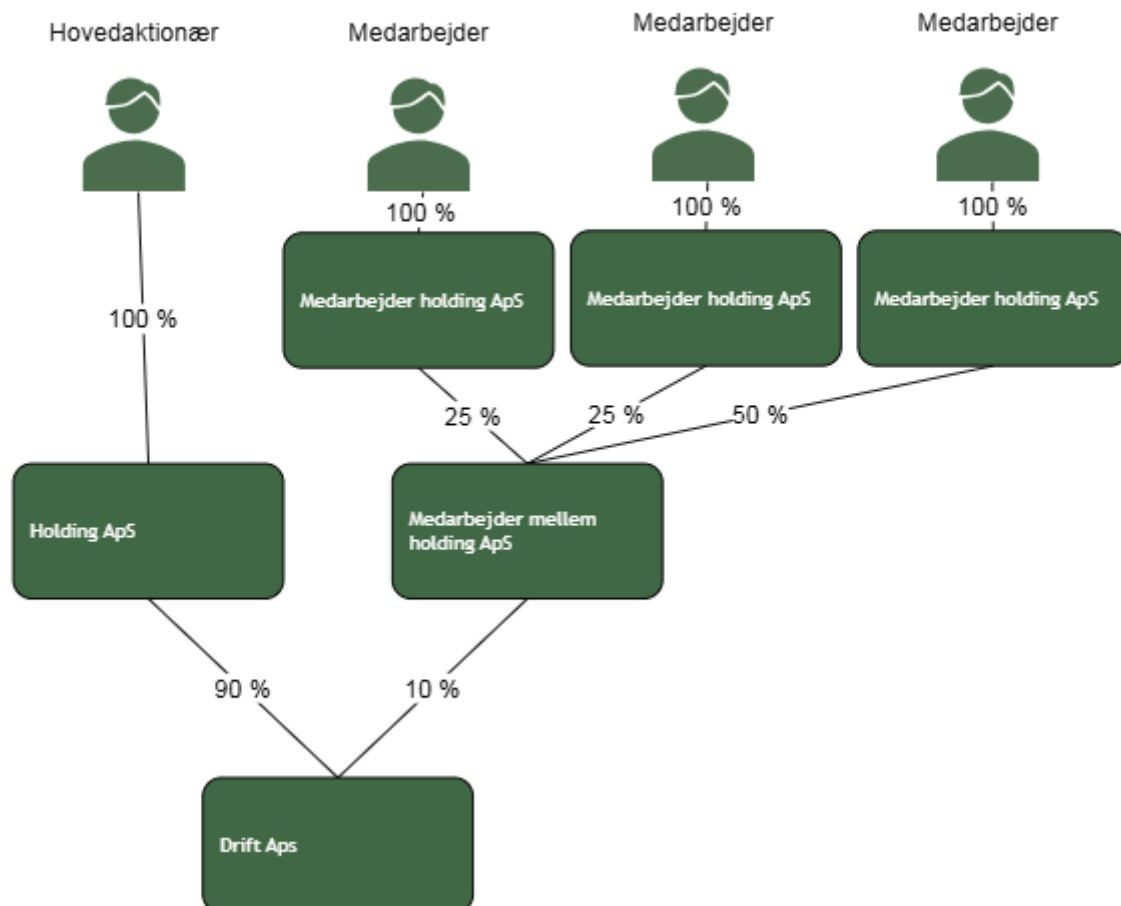
- 1. Mellemholdingselskabets primære funktion er ejerskab af datterselskabsaktier og koncernselskabsaktier, jf. § 4 B.*
- 2. Mellemholdingselskabet udøver ikke reel økonomisk virksomhed vedrørende aktiebesiddelsen.*
- 3. Mellemholdingselskabet ejer ikke hele aktiekapitalen i datterselskabet, eller mellemholdingselskabet ejer hele aktiekapitalen i et datterselskab, som ikke er selskabsskattepligtigt eller er fritaget for*

selskabsskattepligt i Danmark eller udlandet, eller som er hjemmehørende i en stat, hvor den kompetente myndighed ikke skal udveksle oplysninger med de danske skattemyndigheder efter en dobbeltbeskatningsoverenskomst, en anden international overenskomst eller konvention eller en administrativt indgået aftale om bistand i skattesager.

4. Aktierne i mellemholdingselskabet er ikke optaget til handel på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet.
5. Mere end 50 pct. af aktiekapitalen i mellemholdingselskabet ejes direkte eller indirekte af selskaber m.v. som nævnt i 1. pkt., som ikke ville kunne modtage udbytter skattefrit ved direkte ejerskab af aktierne i det enkelte datterselskab.

Vi formoder, at:

- 1) Opretholdelsen af værnsreglen i aktieavancebeskatningslovens § 4 A, stk. 3 skyldes, at værnsreglen ønskes opretholdt for selskabers ejerandele i noterede selskaber (skattepligtige porteføljeaktier).
- 2) Værnsreglen dermed ikke længere forhindrer etablering af koncernstrukturer som lignende, hvor driftsselskabet ikke er noteret:



Som reglerne er på nuværende tidspunkt (før L28 vedtages), vil "Medarbejder mellem holding ApS" ikke kunne modtage skattefrit udbytte på trods af en ejerandel på 10 %, da strukturen vil være omfattet af værnsreglen i aktieavancebeskatningslovens § 4 A, stk. 3. Såfremt L28 vedtages i nuværende form, vil "Medarbejder mellem holding ApS" derimod godt kunne modtage skattefrit udbytte.

Vi beder om at få bekræftet, at den anførte opfattelse af retstilstanden om forståelsen af ABL §4A, stk. 3 i sammenspil med ABL §4C er korrekt?

Venlig hilsen

Bent Ramskov  
Advokat (H) / Partner  
[bra@dahlaw.dk](mailto:bra@dahlaw.dk)  
Dir. tlf. +45 88 91 92 57

Mette Houborg  
Senioradvokat  
[mhp@dahlaw.dk](mailto:mhp@dahlaw.dk)  
Dir. Tlf. +45 61 91 51 54