

  
**Skatteministeriet**

20. november 2024  
J.nr. 2024 - 2586

Til Folketinget – Skatteudvalget

Vedrørende L 28 - Forslag til Lov om ændring af selskabsskatteloven, aktiesparekontoloven, aktieavancebeskatningsloven, personskatteloven og forskellige andre love. (Udmøntning af dele af Aftale om Iværksætterpakken).

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 31 af 19. november 2024.

Rasmus Stoklund

/ Søren Schou

## Spørgsmål

Ministeren bedes kommentere henvendelsen af 19. november 2024 fra Dahl Advokatpartnerselskab, jf. L 28 – bilag 23.

## Svar

Henvendelsen fra Dahl Advokatpartnerselskab vedrører den del af L 28, som omhandler ophævelse af beskatningen af selskabers udbytter fra unoterede porteføljeaktier, dvs. skattefrihed for udbytter af skattefrie porteføljeaktier.

Med den foreslåede skattefrihed for udbytter af skattefrie porteføljeaktier spørges til samspillet mellem mellemholdingreglen i aktieavancebeskatningslovens § 4 A, stk. 3, der er en værnsregel knyttet til definitionen af datterselskabsaktier, og aktieavancebeskatningslovens § 4 C, der indeholder definitionen af skattefrie porteføljeaktier.

Dahl Advokatpartnerselskab formoder for det første, at opretholdelsen af værnsreglen skyldes, at værnsreglen ønskes opretholdt for selskabers ejerandele i noterede selskaber (skattepligtige porteføljeaktier), og for det andet at værnsreglen ikke længere vil forhindre etablering af en koncernstruktur, hvor et noteret driftsselskab ejet med 90 pct. af et 100 pct. ejet hovedaktionærholdingselskab og med 10 pct. af et mellemholdingselskab med en ejerkreds på 3 holdingselskaber med en ejerandel på henholdsvis 25 pct., 25 pct. og 50 pct., hvor hvert af disse holdingselskaber har en fysisk person, som eneejer.

Dahl Advokatpartnerselskab anmoder om at få bekræftet, at ovenstående formodninger er korrekte, og dermed at det med vedtagelsen af L 28 – modsat efter gældende regler – vil være muligt for mellemholdingselskabet med ejerkredsen på de 3 holdingselskaber at kunne modtage udbytte skattefrit fra det unoterede driftsselskab.

### *Kommentar:*

Dette kan bekræftes, idet der tillige kan henvises til kommentaren på side 4 og 5 i høringsskemaet (L 28 – bilag 1) til høringssvaret fra Advokatrådet. Her fremgår følgende:

*”Mellemboldingreglen i aktieavancebeskatningslovens § 4 A, stk. 3, (og den tilsvarende regel i aktieavancebeskatningslovens § 4 B, stk. 2, om koncernselskabsaktier) medfører, at datterselskabsaktier anses for ejet af mellemholdingselskabets direkte og indirekte aktionærer, når en række betingelser er opfyldte. Reglen medfører, at aktionæren anses for at eje porteføljeaktier. Aktionæren bliver i givet fald skattepligtig af eventuelle gevinster, tab og udbytter, hvis disse i øvrigt er skattepligtige.*

*Lovforslaget medfører, at skattefrie porteføljeaktier, der opfylder betingelser i aktieavancebeskatningslovens § 4 C, vil være skattefrie, både for så vidt angår gevinster/tab og udbytter. Medfører mellemholdingreglen, at aktionæren skal anses for at eje skattefrie porteføljeaktier, vil det ikke have skattemæssige konsekvenser for aktionæren, at betingelserne er opfyldte, da gevinster/tabene og udbytter alligevel er skattefrie.*

*Mellemboldingreglen er imidlertid fortsat nødvendig for at sikre, at gevinster og tab vedrørende skattepligtige porteføljeaktier ejet via mellemholdingselskaber fortsat vil være skattepligtige. Det kan fx være porteføljeaktier, der er optaget til handel på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet (noterede aktier), eller aktier i selskaber, der ikke opfylder betingelsen om at være et aktie- eller anpartselskab eller et tilsvarende udenlandsk selskab.”*