



Skatteministeriet

14. september 2022
J.nr. 2022 - 7062

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 739 af 26. august 2022 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Troels Ravn (S) og Louise Schack Elholm (V).

Jeppe Bruus

/ Søren Schou

Spørgsmål

Vil skatteministeren i forlængelse af svaret på SAU alm. del – spørgsmål 421 oplyse, om de nævnte risici i forhold til indlåsnings effekter og incitamenter til salg og genkøb er til stede i samme omfang, hvis man ejer f.eks. 11 pct. af aktierne, og i samme ombæring oplyse, om der er et fagligt argument for, at grænsen er netop minimum 10 pct. ejerskab for at være underlagt realisationsbeskatning?

Svar

Spørgsmålet om, hvorvidt gevinst og tab på aktier bør opgøres efter realisationsprincippet eller lagerprincippet og betydningen af det valgte opgørelsesprincip i forhold til indlåsnings effekter m.m., har relevans, hvor der foreligger en skattepligt – dvs. hvor gevinst og tab skal medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

Reglerne om beskatning af selskabers aktieavancer er udformet således, at selskaber ikke skal medregne gevinst og tab på datterselskabsaktier ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Ved datterselskabsaktier forstås aktier, hvor selskabet ejer mindst 10 pct. af aktiekapitalen.

Den valgte grænse på mindst 10 pct. i ejerandel har sammenhæng med EU's moder-/datterselskabsdirektiv. Efter moder-/datterselskabsdirektivet skal medlemsstaterne undlade at beskatte udbytte, som et moderselskab modtager fra et datterselskab, idet et moderselskab er defineret som et selskab, der har en ejerandel på mindst 10 pct. i et andet selskab.

Ved investering i et selskab kan aktionæren principielt opnå et afkast af investeringen på to måder – ved at modtage et udbytte eller ved at afstå aktierne. Henset til, at overholdelse af EU-retten kræver en skattefrihed for selskaber af udbytter ved en ejerandel på mindst 10 pct., er det fundet hensigtsmæssigt at have den samme grænse i forhold til selskabers skattefrihed af avancer. Skattefriheden indebærer, at der ikke forekommer indlåsnings effekter eller incitament til salg og genkøb i relation til et selskabs beholdning af datterselskabsaktier, og dermed heller ikke hvor selskabsinvestoren fx har en ejerandel på 11 pct.