


Skatteministeriet

9. oktober 2015
J.nr. 15-2719471

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 121 af 17. september 2015 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Jesper Petersen (S).

Karsten Lauritzen

/ Lise Bo Nielsen



Spørgsmål

Ministeren bedes redegøre for den skattemæssige behandling af aktielån, herunder udlån af børsnoterede danske og udenlandske aktier, herunder om aktierne er børsnoterede eller ikke børsnoterede, herunder om det har betydning, om udlånet er formidlet af en godkendt finansiel virksomhed eller af andre.

Svar

Indledningsvist henvises til svaret på spørgsmål 120 (Skatteudvalget 2014-15 (2. samling) SAU alm. del), hvor den skattemæssige behandling af aktielån er gennemgået. Supplerende henvises til Skatteministeriets besvarelse af SKAT's early warning i forbindelse med aktielån (Skatteudvalget 2014-15 (2. samling) SAU alm. del Bilag 48).

Herudover bemærkes det, at aktielånsaftaler typisk udarbejdes på baggrund af rammeaftaler, herunder på baggrund af de danske standardvilkår ("Standardvilkår" eller "Standardvilkårene") eller standardvilkårene i de internationale aktielånsaftaler ISLA eller OSLA. Af Finansrådets og Børsmæglerforeningens standardvilkår for lån af aktier (de danske standardvilkår) fremgår blandt andet, at vilkårene omfatter lån af aktier, der er noteret på en fondsbørs i EU eller EØS, samt aktier, der er noteret på en fondsbørs, der er medlem eller associeret medlem af FIBV.

Det daværende Ligningsråd tog i TfS 1999, 408 LR stilling til, at aktier der lånes ud i henhold til standardvilkår udarbejdet af Finansrådet og Børsmæglerforeningen ikke anses for afståede.

Den skattemæssige behandling vil dog altid skulle ske på baggrund af en konkret vurdering af de faktiske omstændigheder i forbindelse med aktielånsaftalen. Det gælder således også i tilfælde, hvor der måtte være foretaget udlån af aktier, som ikke følger rammeaftalerne, eller hvor udlånet ikke er formidlet af en godkendt finansiel virksomhed.