



10. december 2019

Skatteminister Morten Bødskov
Skatteministeriet
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København K

Dansk Industri
Confederation of Danish Industry

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Morten Bødskov'.

Dette brev er ligeledes sendt til Folketingets Skatteudvalg.

Jeg skriver til dig i anledning af det lovudkast, vi netop har modtaget i høring, vedrørende den aftalte afskaffelse af 'hovedaktionærnedslaget'.

Som du ved, blev nedslaget indført som en overgangsordning, efter at hovedaktionæravancer – som hidtil havde været omfattet af særligt lempelige regler – i 1993 blev gjort fuldt skattepligtige. Det mest korrekte havde selvfølgelig været, om den avance, der var optjent før ændringen den 19. maj 1993, forblev skattepligtig efter de hidtidige regler; mens den avance, der opstod efter skattereglernes ændring, omvendt blev fuldt beskattet. Men da dette ville forudsætte en samtidig værdifastsættelse af samtlige unoterede selskaber, valgte politikerne den gang klogelig den eksisterende overgangsordning.

Virksomheder og ejere har siden ageret herudfra.

At et politisk flertal nu ønsker at bringe overgangsordningen til ophør tager vi til efterretning. Jf. lovforslagets indledning er det formålet at sikre, at "fremtidige gevinster beskattes fuldt ud."

Af hensyn til virksomhedernes fortsatte tiltro til det politiske system generelt (at man kan disponere ud fra gældende lovgivning), mener vi dog:

1. At virksomheder med uændret ejerskab siden 1993 har krav på en længere periode (og bedre forudsætninger) for at kunne indrette sig på ordningens ophør.
2. At virksomheder, der siden 1993 er generationsskiftet med succession har krav på at beholde det nedslag, som blev opgjort (og fastfrosset) i forbindelse med generationsskiftet.

Ad 1) Længere periode til at indrette sig på nye regler

Med lovforslaget foreslås det at ophæve hovedaktionærnedslaget med virkning for afståelse af aktier den 1. februar 2020 eller senere. For hovedaktionærer, der har ejet aktier omfattet af nedslaget siden 1993, betyder dette, at såfremt disse aktier ikke er solgt senest den 31. januar 2020 – om mindre end to måneder – så konfiskeres hele det nedslag som er opbygget ind til denne dato.

Dette synes således at stride mod intentionen om, at beskatte *fremtidige* gevinster fuldt ud, idet konsekvensen vil blive, at også hidtidige avancer – omfattet af nedslaget – vil blive beskattet fuldt ud. Når det er konsekvensen, så bør virksomhederne og deres ejere indrømmes en længere frist til at afhænde deres aktier eller på anden måde få opgjort værdien af det indtil nu opbyggede nedslag. En sådan passende frist kunne være inden udgangen af 2021, dvs. to år.

Det sidste kunne f.eks. ske via generationsskifte, hvor der som bekendt sker en værdifastsættelse af aktierne (jf. dog nedenfor), eller ved at give det trods alt begrænsede antal berørte aktionærer adgang til en sådan autoritativ værdifastsættelse og dermed fastfrysning af nedslag.

Ændres dette aspekt ikke, vil det straffe de hovedaktionærer, der har holdt fast på deres aktier; mens de, der siden 1993 har solgt deres virksomheder, ikke berøres (de fik deres nedslag).

Ad 2) Konfiskation af nedslag opgjort i forbindelse med generationsskifter

Det mest problematiske aspekt af det fremsendte lovudkast er imidlertid den foreslåede konfiskation af de nedslag, som siden 1993 er blevet opgjort og 'indefrosset' i forbindelse med generationsskifter med succession. Her er tale om en ændring med klar tilbagevirkende kraft.

Ved generationsskifter opgøres værdien af aktierne, hvilket følgelig muliggør en opgørelse af nedslagets værdi. Men da der ikke betales avanceskat ved generationsskifte med succession, så har det ikke været muligt at udløse det opbyggede nedslag i forbindelse med generationsskifter af nedslagsberettigede aktier. Nedslagets størrelse er derfor blevet opgjort med henblik på udnyttelse når/hvis aktierne senere afhændes.

Efter det foreslåede bortfalder disse nedslag imidlertid, hvis ikke aktierne (af den nye ejer) er blevet afhændet senest den 31. december 2019 – om mindre end en måned.

Dette finder vi uacceptabelt, og det flugter ikke med den politiske intention om at beskatte *fremtidige* gevinster fuldt ud.

Her er tale om (nedslag på) gevinster, som er historiske, og som allerede er opgjort og fastfrosset. De kan ikke stige og er ikke steget siden generationsskiftet blev gennemført. Den eneste grund til, at nedslaget ikke allerede er udløst, er, at generationsskiftet skete med succession (hvorved forpligtelsen til at betale avanceskatten blev overtaget af næste generation).

Som et yderligt problematisk aspekt ved det foreslåede skal det bemærkes, at nedslaget i forbindelse med generationsskiftet i sin tid har indgået i beregningen af den såkaldte passivpost og dermed påvirket størrelsen af den skyldige bo- eller gaveafgift: Desto større nedslag, desto lavere passivpost og desto højere bo- eller gaveafgift. Eller sagt kort: Arvingen har allerede betalt afgift af nedslaget værdi i forbindelse med generationsskiftet; men nu konfiskeres nedslaget.

Jeg håber med ovenstående at have redegjort for de dybt problematiske aspekter af det foreliggende lovudkast. DI opfordrer til, at regeringen og aftaleparterne hurtigst muligt gør det klart at forslaget vil blive tilrettet på følgende to afgørende punkter:

1. Lovforslaget får ingen konsekvens for allerede opgjorte og fastfrosede nedslag i aktier, der siden 1993 er generationsskiftet med skattemæssig succession. Når / hvis disse aktier realiseres vil nedslaget blive udløst efter de hidtidige regler
2. Aktionærer, der fortsat besidder aktier fra før 1993, der er omfattet af nedslaget, gives en to-årig frist til enten at afhænde disse aktier (hvilket vil udløse nedslaget) eller generationsskifte dem med succession (hvorved værdien af nedslaget vil blive opgjort og fastfrosset). Desuden bør det overvejes, om sådanne aktionærer med fordel kan gives adgang til en skattemæssig værdifastsættelse (og fastfrysning) af nedslaget – uden at behøve afhænde eller generationsskifte aktierne.

Med venlig hilsen



Kent Damsgaard
direktør