

Lovforslag nr. L 36. Fremsat den 4. oktober 2000 af skatteministeren (Ole Stavad)

## Forslag

til

# Lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven og dødsboskatteloven

(Ændring af successionsreglerne ved overdragelse af aktier)

### § 1

I lov om beskatning af fortjeneste ved afståelse af aktier m.v. (aktieavancebeskatningsloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 844 af 4. september 2000, foretages følgende ændringer:

#### 1. § 11, stk. 1, affattes således:

»Ved overdragelse i levende live af aktier, kan parterne i overdragelsen anvende reglerne i stk. 5-7, under følgende betingelser, jf. dog stk. 8:

1. Overdragelsen sker til børn, børnebørn, søskende, søskendes børn eller søskendes børnebørn. Adoptivforhold og stedbarnsforhold sidestilles med naturligt slægtskabsforhold.
2. Der er tale om hovedaktionæraktier, jf. stk. 2-4.
3. Den enkelte overdragelse af aktier udgør mindst 15 pct. af stemmeværdien.
4. Der er tale om aktier i et selskab m.v., hvis virksomhed ikke i væsentligt omfang består i udlejning af fast ejendom, besiddelse af kontanter, værdipapirer eller lignende, jf. stk. 9. Bortforpagtning af fast ejendom som nævnt i vurderingslovens § 33, stk. 1 og 7, anses i denne forbindelse ikke som udlejning af fast ejendom.
5. Aktierne ikke er omfattet af §§ 2 a og 2 c.
6. Hvis der indgår børsnoterede aktier omfattet af §§ 2 eller 4 i overdragelsen, gælder stk. 5-7 kun for den dels vedkommende, der overstiger en kursværdi på 83.300 kr. reguleret efter personskattelovens § 20. Hvis an-

skaffelsessummerne for aktierne vedrører forskellige tidspunkter, anses de senest erhvervede aktier for fortrinsvis at indgå i den del af overdragelsen, der omfattes af stk. 5-7.«

#### 2. I § 11, indsættes som *stk. 8* og *stk. 9*:

»*Stk. 8.* Betingelserne i stk. 1, nr. 2-4 finder ikke anvendelse ved overdragelse af aktier omfattet af § 2 b, stk. 2-4, eller § 3. Betingelsen i stk. 1, nr. 4 finder ikke anvendelse ved overdragelse af aktier i et selskab, som udøver næring ved køb og salg af værdipapirer eller finansieringsvirksomhed.

*Stk. 9.* Selskabets virksomhed anses for i væsentligt omfang at bestå i udlejning af fast ejendom, besiddelse af kontanter, værdipapirer eller lignende som nævnt i stk. 1, nr. 4, såfremt mindst 25 pct. af selskabets indtægter, opgjort som gennemsnittet af de seneste 3 regnskabsår, stammer fra sådan aktivitet eller hvis handelsværdien af selskabets udlejningsejendomme, kontanter, værdipapirer eller lignende, enten på overdragelsestidspunktet eller opgjort som gennemsnittet af de seneste 3 regnskabsår, udgør mindst 25 pct. af handelsværdien af selskabets samlede aktiver. Afkastet og værdien af aktier i datterselskaber, hvori selskabet direkte eller indirekte ejer mindst 25 pct. af aktiekapitalen, medregnes ikke. I stedet medregnes en til ejerforholdet svarende del af datterselskabets indtægter og aktiver ved væsentlighedsbedømmelsen.«

3. I § 13 a, stk. 4, 3. pkt., ændres »stk. 9.« til: »stk. 10.«.

## § 2

I lov om beskatning ved dødsfald (dødsboskatteloven), jf. lovekendtgørelse nr. 47 af 19. januar 2000, som ændret ved § 4 i lov nr. 460 af 31. maj 2000, foretages følgende ændringer:

1. § 29, stk. 3, affattes således:

»Stk. 3. Gevinst ved udlodning af aktier m.v. omfattet af aktieavancebeskatningslovens §§ 2, 2 d, 2 e eller 4 medregnes ved opgørelsen af bobeskatningsindkomsten, medmindre der er tale om udlodning af aktier m.v. i et selskab m.v., hvis virksomhed ikke i væsentligt omfang består i udlejning af fast ejendom, besiddelse af kontanter, værdipapirer eller lignende. 1. pkt. finder dog ikke anvendelse, hvis selskabet m.v. udøver næring ved køb og salg af værdipapirer eller finansieringsvirksomhed. Bortforpagtning af fast ejendom som nævnt i vurderingslovens § 33, stk. 1 og 7, anses ikke i denne forbindelse som udlejning af fast ejendom. Uanset 1.-3. pkt. skal gevinst ved udlodning af de i 1. pkt. nævnte aktier m.v. medregnes ved opgørelsen af bobeskatningsindkomsten, hvis udlodningen til den enkelte modtager udgør mindre end 1 pct. af aktiekapitalen i det pågældende selskab m.v., jf. i øvrigt stk. 4 og 5. Selskabets virksomhed anses for i væsentligt omfang at bestå i udlejning af fast

ejendom, besiddelse af kontanter, værdipapirer eller lignende, såfremt mindst 25 pct. af selskabets indtægter, opgjort som gennemsnittet af de seneste 3 regnskabsår, stammer fra sådan aktivitet eller hvis handelsværdien af selskabets udlejningsejendomme, kontanter, værdipapirer eller lignende, enten på overdragelsestidspunktet eller opgjort som gennemsnittet af de seneste 3 regnskabsår, udgør mindst 25 pct. af handelsværdien af selskabets samlede aktiver. Afkastet og værdien af aktier i datterselskaber, hvori selskabet m.v. direkte eller indirekte ejer mindst 25 pct. af aktiekapitalen, medregnes ikke. I stedet medregnes en til ejerforholdet svarende del af datterselskabets indtægter og aktiver ved væsentlighedsbedømmelsen.«

2. I § 29, stk. 5, ændres »aktier« til: »aktier m.v.«.

## § 3

Stk. 1. Loven træder i kraft dagen efter bekendtgørelsen i Lovtidende.

Stk. 2. § 1 har virkning for overdragelser, der foretages den 4. oktober 2000 eller senere.

Stk. 3. § 2 finder anvendelse på boer vedrørende personer, der afgår ved døden den 4. oktober 2000 eller senere, samt på skifte af uskiftede boer i den efterlevende ægtefælles levende live, når anmodningen om skifte indgives den 4. oktober 2000 eller senere.

## Bemærkninger til lovforslaget

### *Almindelige bemærkninger*

Regeringen fremlægger en række lovforslag, der skal sikre og udbygge et konkurrencedygtigt skattesystem, som er et væsentligt parameter, når virksomheder træffer beslutning om placering af nuværende og fremtidig produktion. Et element heri er regeringens lovinitiativer til løsning af specifikke skattemæssige problemer for generationsskifte i erhvervsvirksomheder, som nærværende lovforslag er en del af. For yderligere bemærkninger herom kan der henvises til lovforslag om nedsættelse af skattesatsen for selskaber samt virksomhedsskatteprocenten.

Formålet med nærværende forslag er, at afskære muligheden for at succedere i levende live i aktier fra såkaldte pengetanke. Dvs. selskaber hvis væsentligste aktivitet er passiv pengeanbringelse og/eller udlejning af fast ejendom. Selskaberne er kendetegnet ved, at de ikke udfører eller kun i mindre grad udfører en reel erhvervsaktivitet. Baggrunden for at udelukke muligheden for succession er, at successionsreglerne er tiltænkt reelle erhvervsvirksomheder som en likviditetslettende generationsskifte regel. Hvis der ikke er tale om en reel erhvervsvirksomhed, bør succession efter regeringens opfattelse ikke være mulig.

Lovforslaget har også det formål, at successionsreglerne om overdragelse i levende live og om udlodninger fra et dødsbo, i videst muligt omfang, tilnærmes hinanden. Dette skyldes et ønske om, at reglerne så vidt muligt skal være neutrale, således at det ikke er afgørende, om generationsskiftet sker ved død eller i levende live.

### *Gældende regler*

Efter de gældende regler om succession ved overdragelser i levende live - aktieavancebeskatningslovens § 11 - stilles der ingen betingelser til aktiviteten i det selskab, som aktierne vedrører. Dvs. at overdragelsen af aktier i levende live kan ske med succession, uanset hvilken aktivitet der er i det pågældende selskab, såfremt de øvrige betingelser er opfyldt.

Reglerne, der regulerer betingelserne for succession i aktier udloddet fra et dødsbo, findes i dødsboskatteloven. Efter disse regler må virksomheden i det underliggende selskab ikke i væsentligt omfang bestå i besiddelse af værdipapirer eller udlejning af fast ejendom. Væsentlighedsbedømmelsen beror på en konkret afgørelse. På skatteområdet anvendes begrebet "væsentlig" med udgangspunkt i en 25 pct.'s grænse. Derudover er det også en betingelse, at udlodningen angår mindst 1 pct. af selskabets kapital. Dvs. at ved udlodninger af aktier fra et dødsbo kan dette ikke ske med succession, hvis det pågældende selskab er et såkaldt pengetankselskab. Efter de gældende regler er en stor beholdning af kontanter, bankindestående mv. ikke direkte omfattet af lovtekstens ordlyd.

### *Lovforslaget*

Successionsreglerne vedrørende generationsskifte i levende live foreslås ændret således, at der indsættes betingelser til det underliggende selskabs aktivitet. Det foreslås, at det fremover ikke skal være muligt at succedere, såfremt aktierne vedrører et selskab, hvis virksomhed i væsentligt omfang består i udlejning af fast ejendom, ejerskab af kontanter, værdipapirer eller lignende. På denne måde udelukkes succession i pengetanke. Lovforslaget medfører ikke ændringer i betingelserne om, at overdragelsen skal ske til børn, børnebørn, søskende, søskendes børn eller søskendes børnebørn, at der er tale om hovedaktionæraktier, samt at overdragelsen omfatter mindst 15 pct. af stemmeværdien i selskabet.

For så vidt angår udlodninger af aktier fra et dødsbo, foreslås det, at det ikke kan ske med succession, hvis det underliggende selskabs aktivitet består i at besidde kontanter. På denne måde omfattes beholdninger af rede penge, bankindeståender mv. direkte af lovteksten.

Det foreslås også, at der direkte i lovteksterne, både i aktieavancebeskatningsloven og i dødsboskatteloven, indsættes en objektiv væsentlighedsbedømmelse. Reglen fastlægger, at såfremt mindst 25 pct. af selskabets indtægt og/eller kapital vedrører passiv pengean-

bringelse eller udlejning af fast ejendom, vil væsentlighedskravet være opfyldt. Ved at indsætte en objektiv væsentlighedsbedømmelse fjernes en usikkerhed hos skatteyderne, der nemmere kan konstatere, om der kan ske overdragelse med succession eller ej. I væsentlighedsbedømmelsen inddrages også datterselskaber, hvori selskabet direkte eller indirekte ejer mindst 25 pct. af aktiekapitalen, således at datterselskabets virksomhed inddrages, i stedet for de aktier selskabet ejer i datterselskabet.

#### Høring

Lovforslaget har ikke været i ekstern høring inden fremsættelsen.

#### Provenumæssige konsekvenser

Der henvises til det samtidig fremsatte forslag om nedsættelse af skattesatsen for selskaber samt virksomhedsskatteprocenten.

#### Sammenfatning af økonomiske og administrative konsekvenser

#### Erhvervsøkonomiske konsekvenser

Der henvises til det samtidig fremsatte forslag om nedsættelse af skattesatsen for selskaber samt virksomhedsskatteprocenten.

#### Administrative konsekvenser for stat, kommuner og amtskommuner

Lovforslaget skønnes ikke at medføre nævneværdige administrative konsekvenser.

#### Administrative konsekvenser for erhvervslivet og borgerne

Lovforslaget skønnes ikke at have administrative konsekvenser for erhvervslivet eller borgerne.

#### Miljømæssige konsekvenser

Lovforslaget skønnes ikke at have væsentlige miljømæssige konsekvenser.

#### Forholdet til EU-retten

Lovforslaget skønnes ikke at indeholde EU-retlige aspekter.

	Positive konsekvenser	Negative konsekvenser
<b>Økonomiske konsekvenser for stat, kommuner og amtskommuner</b>	Der henvises til det samtidig fremsatte forslag om nedsættelse af skattesatsen for selskaber samt virksomhedsskatteprocenten.	
<b>Administrative konsekvenser for stat, kommuner og amtskommuner</b>	Ingen	Ingen
<b>Økonomiske konsekvenser for erhvervslivet</b>	Der henvises til det samtidig fremsatte forslag om nedsættelse af skattesatsen for selskaber samt virksomhedsskatteprocenten.	
<b>Administrative konsekvenser for erhvervslivet</b>	Ingen	Ingen
<b>Miljømæssige konsekvenser</b>	Ingen	Ingen
<b>Administrative konsekvenser for borgerne</b>	Ingen	Ingen
<b>Forholdet til EU-retten</b>	Ingen EU-aspekter	

*Bemærkninger til lovforslagets enkelte bestemmelser**Til § 1*

## Til nr. 1

Den foreslåede ændring af aktieavancebeskatningslovens § 11 vil betyde, at successionsreglerne for overdragelse i levende live tilnærmede de gældende regler ved udlodninger fra et dødsbo.

Lovforlaget betyder, at ved overdragelser i levende live indsættes der betingelser til aktiviteten og formuens sammensætning i det underliggende selskab, som aktierne vedrører. Betingelserne svarer til dem, der blev indført fsva. udlodninger fra et dødsbo ved lov nr. 431 af 26. juni 1998, med de ændringer der foretages i dette lovforslag. De foreslåede regler indebærer, at det ikke vil være muligt at succedere i aktier i et selskab, hvis virksomhed i væsentligt omfang består af udlejning af fast ejendom, at eje kontanter, værdipapirer eller lignende. Med formuleringen omfattes alle passive pengeanbringelser så som kontanter, bankindeståender, finansielle kontrakter, obligationer, aktier, anparter, andelsbeviser, investeringsforeningsbeviser mv.

Bestemmelsen foreslås også generelt omformuleret for på den måde at tydeliggøre hvilke betingelser, der skal være opfyldt, for at aktier kan overdrages med succession. Omformuleringen betyder, at der indsættes to nye stykker (stk. 8 og 9) i § 11. Stk. 1 i lovforslaget indeholder betingelserne til, hvornår der kan succederes i aktieavancen. Dette modificeres dog af to undtagelser nævnt i et nyt stk. 8, jf. bemærkningerne til forslaget § 1, nr. 2. Stk. 9 indeholder en definition af, hvornår et selskabs aktivitet og formue i væsentligt omfang er passiv pengeanbringelse.

De gældende betingelser om at succession kun kan ske ved overdragelse af aktier til den nære familie, at der skal være tale om hovedaktionæraktier efter stk. 2-4, samt at overdragelsen skal omfatte mindst 15 pct. af stemmевærdien, bibeholdes i lovforslaget.

Der ændres heller ikke ved, at aktier omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 a (aktier i finansielle selskaber i skattelylande) og § 2 c (aktier erhvervet for lånte midler) ikke kan overdrages med succession.

For børsnoterede aktier bibeholdes også reglerne om, at der kun kan succederes i den del af aktierne, som overstiger den skattefrie bundgrænse (100.000 kr.'s grænsen) efter lovens § 4, stk. 2. Overdrages forskellige børsnoterede aktier til samme skatteyder, medtages alle aktierne ved opgørelsen ift. bundgrænsen. Ejer skatteyderen børsnoterede aktier erhvervet på forskellige tidspunkter, er det de senest erhvervede aktier, der kan overdrages med succession.

## Til nr. 2

Det foreslås, at der indsættes et nyt stk. 8, som indeholder to undtagelser til betingelserne i hovedreglen i stk. 1.

For det første bibeholdes bestemmelsen om, at aktier omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 b, stk. 2-4 (andelsbeviser og andele i andelsforeninger) og § 3 (næringsaktier) altid kan overdrages med succession, når blot overdragelsen sker til den nævnte personkreds. Derfor bestemmes det i stk. 8, at aktier af denne type ikke skal opfylde betingelserne i § 11, stk. 1, nr. 2-4. Dvs. at successionsreglerne kan anvendes, uanset om betingelserne om, at der er tale om hovedaktionæraktier, at aktierne repræsenterer 15 pct. af stemmевærdien i selskabet, samt betingelserne til aktiviteten i det underliggende selskab, er opfyldt.

Der næst foreslås det, at for aktier i et selskab, som driver næring med køb og salg af værdipapirer eller finansieringsvirksomhed, finder § 11, stk. 1, nr. 4 ikke anvendelse. Det skyldes, at aktiviteten i den type selskaber er handel med aktierne, og derfor er der ikke tale om passiv pengeanbringelse, hvilket medfører, at successionsreglerne vil kunne anvendes. Dette er på linie med de gældende regler for udlodninger fra et dødsbo.

Den foreslåede formulering af § 11, stk. 9, indeholder en objektiv regel for afgørelsen af, hvorvidt væsentligheden af den nævnte virksomhed er opfyldt, jf. stk. 1, nr. 4. Reglen bestemmer, at såfremt mindst 25 pct. af indtægterne eller de samlede aktiver vedrører passiv pengeanbringelse eller udlejning af fast ejendom, vil væsentlighedskravet være opfyldt. Bestemmelsen skal forstås således, at stammer 25 pct. af indtægterne eller udgøres 25 pct. af de samlede aktiver af passiv pengeanbringelse og udlejning af fast ejendom set under et, er væsentlighedskravet opfyldt og der kan ikke ske overdragelse med succession. Ved afgørelsen af, om selskabets virksomhed i væsentligt omfang består i udlejning af fast ejendom, besiddelse af kontanter, værdipapirer eller lignende, inddrages også virksomhed i datterselskaber, hvori selskabet direkte eller indirekte ejer mindst 25 pct. af aktiekapitalen.

Ved bedømmelsen af hvorvidt væsentlighedskravet er opfyldt for selskabets indtægter, tages gennemsnittet af de seneste 3 regnskabsår i selskabet. Har selskabet eksisteret i mindre end tre år, bedømmes væsentligheden ud fra de år, selskabet har eksisteret. For selskabets aktivmasse foreslås det, at bedømmelsen både skal foretages på overdragelsestidspunktet og udregnes som gennemsnittet af de seneste 3 års regnskaber. Dvs., at er selskabets aktivmasse sammensat således, at mere end 25 pct. vedrører den passive pengeanbrin-

gelse, enten på overdragelsestidspunktet eller efter de seneste 3 års gennemsnit, er væsentlighedskravet opfyldt, og der kan ikke succederes i aktierne.

Holdingselskaber er som udgangspunkt omfattet af bestemmelsen, idet deres aktivitet oftest udelukkende er at besidde aktier i et datterselskab, og derfor ikke kan anses for et reelt erhvervsaktivt selskab. Væsentlighedsbedømmelsen inddrager imidlertid aktiviteten i datterselskaber, hvor selskabet direkte eller indirekte ejer mindst 25 pct. af datterselskabets aktiekapital. Det betyder, at værdien og afkastet af aktier i et datterselskab, hvor selskabet ejer mindst 25 pct. af aktiekapitalen, ikke medregnes ved væsentlighedsbedømmelsen. I stedet medregnes indtægter og aktiver i datterselskabet efter ejerandelen ved væsentlighedsbedømmelsen. Dvs. at aktierne i et holdingselskab for et reelt erhvervsaktivt datterselskab vil kunne overdrages med succession.

Beviser i investeringsforeninger sidestilles med aktier i aktieavancebeskatningsloven; dette fremgår af lovens § 1, stk. 1. Hermed omfattes overdragelse af investeringsforeningsbeviser af successionsreglerne i aktieavancebeskatningslovens § 11. Det betyder, at opfylder beviserne i en investeringsforening ikke betingelserne i § 11, stk. 1, nr. 1-6, kan disse ikke overdrages med succession. Investeringsforeningernes væsentligste aktivitet er pr. definition passiv pengeanbringelse, som nævnt i stk. 1, nr. 4, jf. stk. 9. Investeringsforeningernes handel er ikke omfattet af næringsbegrebet som nævnt i den foreslåede § 11, stk. 8, 2. pkt. Det betyder, at succession i investeringsforeningsbeviser reelt er udelukket med dette forslag. Dette er på linie med den gældende regel i dødsboskatteloven om succession ved udlodninger fra et dødsbo.

Til nr. 3

Der er tale om en redaktionel ændring.

### Til § 2

Til nr. 1

Der foretages tre ændringer af dødsboskattelovens § 29, stk. 3.

For det første ændres formuleringen m.h.t. hvilken virksomhed, der udelukker muligheden for succession. Ved at udelukke besiddelse af kontanter, er det ty-

deliggjort, at der ej heller ved død kan ske succession i "pengetanke", der ejer kontanter. Bestemmelsen skal fortolkes på linie med lovforslagets formulering af aktieavancebeskatningslovens § 11.

For det andet indsættes en tilsvarende objektiv væsentlighedsregel, som den der indsættes i aktieavancebeskatningslovens § 11. I reglen bestemmes det, at såfremt mindst 25 pct. af de samlede aktiver eller indtægterne vedrører passiv pengeanbringelse eller udlejning af fast ejendom, er væsentlighedskravet opfyldt. Væsentlighedsbedømmelsen skal foretages på baggrund af de seneste 3 års virksomhed. For uddybende bemærkninger kan der henvises til bemærkningerne til lovforslagets § 1, nr. 2.

Endelig er henvisningen til vurderingslovens § 33 ændret fra stk. 4 til stk. 1. Ændringen er af redaktionel karakter og uden materiel betydning.

Til nr. 2

Der er tale om en præcisering af, at bestemmelsen også omfatter anparter i anpartsselskaber, andelsbeviser, konvertible obligationer, omsættelige investeringsforeningsbeviser og lignende værdipapirer som dem, der efter aktieavancebeskatningslovens § 1, stk. 1, sidestilles med aktier.

### Til § 3

Til stk. 1

Det foreslås, at lovforslaget træder i kraft dagen efter bekendtgørelsen i Lovtidende.

Til stk. 2

Det foreslås, at lovforslagets § 1, ændringerne i aktieavancebeskatningslovens § 11, skal have virkning for overdragelser foretaget på fremsættelsesdatoen eller senere.

Til stk. 3

Det foreslås, at ændringen i dødsboskatteloven skal finde anvendelse for udlodninger fra boer, hvor personen afgår ved døden efter fremsættelsesdatoen, samt på skifte af uskiftede boer i den efterlevendes ægtefælles levende live, når anmodningen om skifte indgives efter fremsættelsesdatoen. Baggrunden er, at ændringerne medfører stramminger af eksisterende regler, som igangværende boer ikke skal undergives.

## Lovforslaget sammenholdt med gældende lov

### Gældende formulering

### Lovforslaget

#### § 1

§ 11. Ved overdragelse i levende live af hovedaktionæraktier, jf. stk. 2-4, kan parterne i overdragelsen anvende reglerne i stk. 5-7, når den enkelte overdragelse af aktier udgør mindst 15 pct. af stemmeværdien, og overdragelsen sker til børn, børnebørn, søskende, søskendes børn eller søskendes børnebørn. For aktier omfattet af § 2 b, stk. 2-4, eller § 3 gælder reglerne uanset aktiebesiddelsens størrelse. Stk. 5-7 kan ikke anvendes på aktier omfattet af §§ 2 a og 2 c. Adoptivforhold eller stedbarnsforhold sidestilles med naturligt slægtskabsforhold. Hvis der indgår børsnoterede aktier i overdragelsen, gælder stk. 5-7 ikke for den dels vedkommende, der ikke overstiger en kursværdi på 83.300 kr. reguleret efter personskattelovens § 20. Hvis anskaffelsessummerne for de i 5. pkt. nævnte aktier vedrører forskellige tidspunkter, anses de aktier, der har ældst anskaffelsessum, for fortrinsvis at indgå i den del af overdragelsen, der efter 5. pkt. ikke omfattes af stk. 5-7.

I lov om beskatning af fortjeneste ved afståelse af aktier m.v. (aktieavancebeskatningsloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 844 af 4. september 2000, foretages følgende ændringer:

#### 1. § 11, stk. 1, affattes således:

»Ved overdragelse i levende live af aktier, kan parterne i overdragelsen anvende reglerne i stk. 5-7, under følgende betingelser, jf. dog stk. 8:

1. Overdragelsen sker til børn, børnebørn, søskende, søskendes børn eller søskendes børnebørn. Adoptivforhold og stedbarnsforhold sidestilles med naturligt slægtskabsforhold.
2. Der er tale om hovedaktionæraktier, jf. stk. 2-4.
3. Den enkelte overdragelse af aktier udgør mindst 15 pct. af stemmeværdien.
4. Der er tale om aktier i et selskab m.v., hvis virksomhed ikke i væsentligt omfang består i udlejning af fast ejendom, besiddelse af kontanter, værdipapirer eller lignende, jf. stk. 9. Bortforpagtning af fast ejendom som nævnt i vurderingslovens § 33, stk. 1 og 7, anses i denne forbindelse ikke som udlejning af fast ejendom.
5. Aktierne ikke er omfattet af §§ 2 a og 2 c.
6. Hvis der indgår børsnoterede aktier omfattet af §§ 2 eller 4 i overdragelsen, gælder stk. 5-7 kun for den dels vedkommende, der overstiger en kursværdi på 83.300 kr. reguleret efter personskattelovens § 20. Hvis anskaffelsessummerne for aktierne vedrører forskellige tidspunkter, anses de senest erhvervede aktier for fortrinsvis at indgå i den del af overdragelsen, der omfattes af stk. 5-7.«

Bilag til f. t. l. vedr. aktieavancebeskatningsloven og dødsboskatteoven

*Gældende formulering*

*Lovforslaget*

2. I § 11, indsættes som *stk. 8* og *stk. 9*:

»*Stk. 8.* Betingelserne i *stk. 1*, nr. 2-4 finder ikke anvendelse ved overdragelse af aktier omfattet af § 2 b, *stk. 2-4*, eller § 3. Betingelsen i *stk. 1*, nr. 4 finder ikke anvendelse ved overdragelse af aktier i et selskab, som udøver næring ved køb og salg af værdipapirer eller finansieringsvirksomhed.

*Stk. 9.* Selskabets virksomhed anses for i væsentligt omfang at bestå i udlejning af fast ejendom, besiddelse af kontanter, værdipapirer eller lignende som nævnt i *stk. 1*, nr. 4, såfremt mindst 25 pct. af selskabets indtægter, opgjort som gennemsnittet af de seneste 3 regnskabsår, stammer fra sådan aktivitet eller hvis handelsværdien af selskabets udlejningsejendomme, kontanter, værdipapirer eller lignende, enten på overdragelsestidspunktet eller opgjort som gennemsnittet af de seneste 3 regnskabsår, udgør mindst 25 pct. af handelsværdien af selskabets samlede aktiver. Afkastet og værdien af aktier i datterselskaber, hvori selskabet direkte eller indirekte ejer mindst 25 pct. af aktiekapitalen, medregnes ikke. I stedet medregnes en til ejerforholdet svarende del af datterselskabets indtægter og aktiver ved væsentlighedsbedømmelsen.«

§ 13 a. - - -

*Stk. 2-3.* - - -

*Stk. 4.* Reglerne i *stk. 1-2* gælder kun for personer, der har været skattepligtige efter kilde-skatteovens § 1 eller § 2, *stk. 1*, litra d, og for selskaber m.v., der har været skattepligtige efter selskabsskatteovens § 2, *stk. 1*, litra a, i en eller flere perioder på i alt mindst 5 år inden for de seneste 10 år før skattepligtsophøret eller flytningen af skattemæssigt hjemsted. Reglerne i *stk. 1-2* gælder dog også, hvis aktierne er erhvervet fra den skattepligtiges ægtefælle, og denne opfylder betingelserne i 1. pkt. Reglerne i *stk. 1-2* gælder endvidere for aktionærer, der tidligere har været skattepligtige efter *stk. 1-2*, men hvor denne skattepligt er ophævet efter *stk. 9*. Reglerne i *stk. 1-2* gælder ligeledes for aktionærer, der ved erhvervelse af aktier efter § 11 er indtrådt i overdragerens skattemæssige stilling.

3. I § 13 a, *stk. 4*, 3. pkt., ændres »*stk. 9.*« til: »*stk. 10.*«.



## Gældende formulering

## Lovforslaget

## § 2

I lov om beskatning ved dødsfald (dødsboskatteoven), jf. lovbekendtgørelse nr. 47 af 19. januar 2000, som ændret ved § 4 i lov nr. 460 af 31. maj 2000, foretages følgende ændringer:

## § 29. - - -

## Stk. 2. - - -

Stk. 3. Gevinst ved udlodning af aktier m.v. omfattet af aktieavancebeskatningslovens §§ 2, 2 d, 2 e eller 4 medregnes ved opgørelsen af bobeskatningsindkomsten, medmindre der er tale om udlodning af aktier i et selskab m.v., hvis virksomhed ikke i væsentligt omfang består i at besidde værdipapirer eller at udleje fast ejendom. 1. pkt. finder dog ikke anvendelse, hvis selskabet m.v. udøver næring ved køb og salg af værdipapirer eller finansieringsvirksomhed. Bortforpagtning af fast ejendom som nævnt i vurderingslovens § 33, stk. 4 og 7, anses ikke i denne forbindelse for virksomhed ved udlejning af fast ejendom. Uanset 1.-3. pkt. skal gevinst ved udlodning af de i 1. pkt. nævnte aktier m.v. medregnes ved opgørelsen af bobeskatningsindkomsten, hvis udlodningen til den enkelte modtager udgør mindre end 1 pct. af aktiekapitalen i det pågældende selskab m.v., jf. i øvrigt stk. 4 og 5. Ved afgørelsen af, om virksomheden i væsentligt omfang består i at besidde værdipapirer eller at udleje fast ejendom, inddrages også virksomhed i datterselskaber, hvori selskabet m.v. direkte eller indirekte ejer mindst 25 pct. af aktiekapitalen.

## Stk. 4. - - -

## 1. § 29, stk. 3, affattes således:

»Stk. 3. Gevinst ved udlodning af aktier m.v. omfattet af aktieavancebeskatningslovens §§ 2, 2 d, 2 e eller 4 medregnes ved opgørelsen af bobeskatningsindkomsten, medmindre der er tale om udlodning af aktier m.v. i et selskab m.v., hvis virksomhed ikke i væsentligt omfang består i udlejning af fast ejendom, besiddelse af kontanter, værdipapirer eller lignende. 1. pkt. finder dog ikke anvendelse, hvis selskabet m.v. udøver næring ved køb og salg af værdipapirer eller finansieringsvirksomhed. Bortforpagtning af fast ejendom som nævnt i vurderingslovens § 33, stk. 1 og 7, anses ikke i denne forbindelse som udlejning af fast ejendom. Uanset 1.-3. pkt. skal gevinst ved udlodning af de i 1. pkt. nævnte aktier m.v. medregnes ved opgørelsen af bobeskatningsindkomsten, hvis udlodningen til den enkelte modtager udgør mindre end 1 pct. af aktiekapitalen i det pågældende selskab m.v., jf. i øvrigt stk. 4 og 5. Selskabets virksomhed anses for i væsentligt omfang at bestå i udlejning af fast ejendom, besiddelse af kontanter, værdipapirer eller lignende, såfremt mindst 25 pct. af selskabets indtægter, opgjort som gennemsnittet af de seneste 3 regnskabsår, stammer fra sådan aktivitet eller hvis handelsværdien af selskabets udlejningsejendomme, kontanter, værdipapirer eller lignende, enten på overdragelsestidspunktet eller opgjort som gennemsnittet af de seneste 3 regnskabsår, udgør mindst 25 pct. af handelsværdien af selskabets samlede aktiver. Afkastet og værdien af aktier i datterselskaber, hvori selskabet m.v. direkte eller indirekte ejer mindst 25 pct. af aktiekapitalen, medregnes ikke. I stedet medregnes en til ejerforholdet svarende del af datterselskabets indtægter og aktiver ved væsentlighedsbedømmelsen.«

*Gældende formulering*

*Stk. 5.* Gevinst ved udlodning af aktier omfattet af aktieavancebeskatningslovens §§ 2 a og 2 c medregnes ved opgørelsen af bobeskatningsindkomsten.

*Lovforslaget*

2. I § 29, *stk. 5*, ændres »aktier« til: »aktier m.v.«.

Til lovforslag nr. L 36. Skriftlig fremsættelse (4. oktober 2000)

**Skatteministeren (Ole Stavad):**

Herved tillader jeg mig for Folketinget at fremsætte:

*Forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven og dødsboskatte­loven. (Ændring af successionsreglerne ved overdragelse af aktier).*

(Lovforslag nr. L 36).

Regeringen fremlægger en række lovforslag, der skal sikre og udbygge et konkurrencedygtigt skattesystem, som er et væsentligt parameter, når virksomheder træffer beslutning om placering af nuværende og fremtidig produktion. Et element heri er regeringens lovinitiativer til løsning af specifikke skattemæssige problemer for generationsskifte i erhvervs­virksomheder, som nærværende lovforslag er en del af. For yderligere bemærkninger herom kan der henvises til lovforslag om nedsættelse af skattesatsen for selskaber samt virksomhedsskatteprocenten.

Det foreslås, at mulighederne for at overdrage aktier uden at der udløses skat (succession), kun skal gælde for aktier i reelle erhvervs­virksomheder. Det skal ikke længere være muligt at overdrage aktier med succession, hvis der er tale om aktier i et selskab, hvis væsentligste aktivitet er passiv pengeanbringelse. Dette svarer til de nugældende regler for succession i aktier ved udlodninger fra et dødsbo. Hermed målrettes de gunstige særregler til de generationsskifter, hvor der overdrages aktier i aktive selskaber med et reelt behov for successionsmuligheder.

Ved passiv pengeanbringelse forstås, at selskabet ikke udfører en aktiv erhvervsaktivitet, men i stedet for tjener pengene på at eje enten værdipapirer, fast ejendom eller kontanter. Dvs. at aktiviteten i selskabet bliver et afgørende kriterium for, hvorvidt det skal være muligt at succedere, på samme måde som aktiviteten er det

efter de nugældende regler ved overdragelser i forbindelse med arv.

Det foreslås også, at der direkte i lovteksterne, både i aktieavancebeskatningsloven og i dødsboskatte­loven, indsættes en objektiv væsentlighedsbedømmelse af, hvorvidt der er tale om passiv pengeanbringelse eller ej. Denne væsentlighedsbedømmelsen gælder allerede i dag for succession af aktier i en arvesituation, men er ikke skrevet direkte i lovteksten. Ved at gøre kriterierne objektive samtidig med at de skrives direkte i lovteksten, vil det klargøre hvornår virksomhedens karakter er sådan, at aktierne ikke kan overdrages uden skattemæssige konsekvenser.

Reglen bestemmer, at såfremt mindst 25 % af indtægterne eller de samlede aktiver vedrører passiv pengeanbringelse eller udlejning af fast ejendom, vil væsentlighedskravet være opfyldt. Bestemmelsen skal forstås således, at stammer 25 % af indtægterne fra eller udgøres 25 % af de samlede aktiver af passiv pengeanbringelse og udlejning af fast ejendom set under et, er væsentlighedskravet opfyldt og der kan ikke ske overdragelse med succession. Datterselskaber hvori selskabet direkte eller indirekte ejer mindst 25 % af aktiekapitalen inddrages også i væsentlighedsbedømmelsen.

Lovforslaget medfører ikke ændringer i betingelserne om, at overdragelsen skal ske til den nære familie, at der er tale om hovedaktionæraktier, samt at overdragelsen omfatter mindst 15 % af stemmeværdien i selskabet. (I dødsboskatte­loven er grænsen fastholdt til 1 % af aktiekapitalen.)

For så vidt angår de provenumæssige konsekvenser af forslaget, kan der henvises til lovforslag om nedsættelse af skattesatsen for selskaber samt virksomhedsskatteprocenten.

Idet jeg i øvrigt henviser til lovforslagets bemærkninger, skal jeg anbefale forslaget til Folketingets velvillige behandling.