



Skattefrie porteføljeaktier fra 1. januar 2013.

Ved skattefrie porteføljeaktier forstås aktier, der ikke handles på et reguleret marked, men er unoterede aktier, som ejes af et selskab, porteføljeselskabet, med mindre end 10 % ejerandel.

Udbytter af porteføljeaktier er fortsat fuldt skattepligtige.

Tab kan ikke længere fradrages ved indkomstopgørelsen.

For at porteføljeaktier kan afstås skattefrit, skal det selskab, hvori porteføljeselskabet ejer mindre end 10 % af kapitalen, være skattepligtigt efter selskabslovens § 1, stk. 1, nr. 1, og porteføljeselskabet, der ejer porteføljeaktierne, må højst have 85 % af egenkapitalen placeret i børsnoterede aktier, ved udgangen af et regnskabsår. Grænsen på 85 % beregnes som et gennemsnit over regnskabsåret, hvorfor der, løbende i indkomståret, skal foretages opgørelser af andelen af børsnoterede aktier. Det er således ikke muligt at lave balancetilpasning umiddelbart før regnskabsårets afslutning, for at blive omfattet af reglen.

Netop fordi avancen på de beskrevne porteføljeaktier er skattefrie, mens udbytte er skattepligtigt og tab ikke fradragsberettiget, er det helt afgørende, at porteføljeaktierne kan afhændes med avance. Det har porteføljeselskabet ingen bestemmende indflydelse på.

Med den nye regel i aktieavancebeskatningsloven kan det være relevant, for medarbejdere med medarbejderaktier, at indskyde de unoterede aktier i et selskab, som efterfølgende kan afstå aktierne skattefrit.

Overdragelse af aktier vil dog udløse avancebeskatning, svarende til differencen mellem aktiernes værdi på tildelingstidspunktet og værdien på tidspunktet for overdragelsen til medarbejderens selskab. Aktierne skal, for at undgå risiko for dobbeltbeskatning, omkring medarbejderen privat før de indskydes i medarbejderens selskab.

Der er også omkostninger forbundet med konstruktionen, og for at omkostninger står i forhold til gevinst, er det

relevant for større aktieposter, og aktierne skal forventeligt stige i værdi.



Spørgsmål kan rettes til
Advokat (H), partner
Lone Rømø
lr@drachmann.com



ADVOKATFIRMAET
DRACHMANN

Et godt råd giver tryghed

Skolegade 24 · 4800 Nykøbing Falster
Telefon 54 84 50 50 · www.drachmann.com