



Fremsat den 5. november 2025 af erhvervsministeren (Morten Bødskov)

Forslag

til

Lov om ændring af erhvervsvirksomhedsloven, aktieavancebeskatningsloven og forskellige andre love¹⁾

(Ny mulighed for generationsskifte til en medarbejderejevirsomhed og selskabsbeskattede elaktiviteter i andelsselskaber)

§ 1

»Kapitel 5 c

I erhvervsvirksomhedsloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 330 af 20. marts 2025, som ændret ved lov nr. 710 af 20. juni 2025, foretages følgende ændringer:

Medarbejdereje gennem erhvervelse af kapitalandele i deltagerselskabet

Anvendelsesområde

1. I § 4 indsættes som 2. pkt.:

»Er andelsselskabet (andelsforeningen) en medarbejderejevirsomhed, som er omfattet af kapitel 5 c, skal fordelingen af overskud dog ske i henhold til § 19 p.«

§ 19 k. En medarbejderejevirsomhed skal have til formål helt eller delvist at eje deltagerselskabet og de eventuelle dattervirksomheder, som deltagerne er ansatte i.

Stk. 2. En medarbejderejevirsomhed kan erhverve kapitalandele i et deltagerselskab, når betingelserne i dette kapitel er opfyldt.

Stk. 3. Hver deltager i en medarbejderejevirsomhed har én stemme på virksomhedens generalforsamling eller tilsvarende forsamling.

2. I § 4 a indsættes før nr. 1 som nyt nummer:

»1) Deltagerselskab:

- Et aktie- eller anpartsselskab, hvori deltagerne i medarbejderejevirsomheden er ansatte, eller
- Et aktie- eller anpartsselskab som ejer en dattervirksomhed, jf. selskabslovens § 5, stk. 1, nr. 3, som deltagerne i medarbejderejevirsomheden er ansatte i, jf. § 19 o.«

Nr. 1 og 2 bliver herefter nr. 2 og 3.

§ 19 l. En ejer af et deltagerselskab skal fremsætte tilbud over for samtlige medarbejdere, jf. § 19 o, stk. 2 og 3, i deltagerselskabet og dets eventuelle dattervirksomheder om, at en medarbejderejevirsomhed, som er stiftet af medarbejderne, helt eller delvist kan erhverve kapitalandele i deltagerselskabet. Acceptfristen for tilbuddet skal være minimum 10 uger, dog således at der ved beregning af fristen ses bort fra juli måned.

Stk. 2. Tilbuddet skal være ledsaget af en vurderingsberetning, jf. selskabslovens § 36, stk. 1, og § 37, der indeholder en erklæring om, at deltagerselskabet mindst har en værdi, der svarer til overdragelsessummen. Vurderingsberetningen må ikke være udarbejdet mere end 4 uger før tilbuddets fremsættelse. Overskrides fristen, skal vurderingen foretages på ny.

3. I § 4 a indsættes efter nr. 2, der bliver nr. 3, som nyt nummer:

»4) *Medarbejderejevirsomhed:* En virksomhed med begrænset ansvar, jf. §§ 3 og 4, som medarbejdere ejer mere end en tredjedel af et deltagerselskab igennem, jf. § 19 m.«

Nr. 3 bliver herefter nr. 5.

4. Efter kapitel 5 b indsættes:

¹⁾ Loven indeholder bestemmelser, der gennemfører dele af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2021/2101 af 24. november 2021 om ændring af direktiv 2013/34/EU for så vidt angår offentliggørelse af indkomstskatteoplysninger m.v. for visse virksomheder og filialer, EU-Tidende 2021, nr. L 429, side 1.

Stk. 3. Er deltagerselskabet eller dets dattervirksomheder, som deltagerne er ansatte i, omfattet af en overenskomst, skal det centrale ledelsesorgan i deltagerselskabet senest 14 dage efter fremsættelsen af tilbuddet orientere lønmodtagerorganisationerne for hvert overenskomstområde om det fremsatte tilbud, dog således at der ved beregning af fristen ses bort fra juli måned. Er deltagerselskabet eller dets dattervirksomheder, som deltagerne er ansatte i, omfattet af flere overenskomster på samme overenskomstområde, skal den mest repræsentative lønmodtagerorganisation på nationalt plan orienteres.

Stk. 4. En medarbejderejvirksomhed kan stiftes, når medarbejderne har accepteret tilbuddet, jf. stk. 1. Deltagerkredsen skal på stiftelsestidspunktet og på tidspunktet for registreringen eller anmeldelse af registreringen, jf. § 10, bestå af mindst 5 medarbejdere og udgøres af mere end halvdelen af alle medarbejdere i deltagerselskabet og dets eventuelle dattervirksomheder. Grænseværdierne skal desuden være opfyldt på tidspunktet for overdragelse af kapitalandele i deltagerselskabet.

§ 19 m. Medarbejderejvirksomheden skal efter overdragelsen eje mere end en tredjedel af kapitalandelene og stemmerettighederne i deltagerselskabet.

Stk. 2. Kapitalandele i deltagerselskabet eller i dattervirksomheder, hvori der er ansat deltagere, kan ikke opdeles i klasser, som medfører en begrænsning i medarbejderejvirksomhedens stemmerettigheder eller økonomiske rettigheder.

Ind- og udtræden

§ 19 n. Retten til at indtræde i en medarbejderejvirksomhed skal gælde generelt for medarbejderne, jf. § 19 o, stk. 2 og 3. Der kan dog i vedtægten fastsættes en karenstid for indtræden i medarbejderejvirksomheden på op til 12 måneders forudgående ansættelse i deltagerselskabet og eventuelle dattervirksomheder.

Stk. 2. I vedtægten optages bestemmelser om udtræden, herunder udtræden ved ophør af ansættelsesforholdet, pension eller dødsfald.

Deltagerkredsen

§ 19 o. Deltagerne i en medarbejderejvirksomhed skal være medarbejdere i deltagerselskabet eller i dets dattervirksomheder, jf. dog stk. 3.

Stk. 2. Som medarbejder anses enhver, som deltagerselskabet eller dets dattervirksomheder som led i ansættelsen har indbetalt ATP-bidrag for, jf. § 2, stk. 1, litra a og c, og § 15, stk. 1, i lov om Arbejdsmarkedets Tillægspension, i mindst 3 sammenhængende måneder.

Stk. 3. En medarbejder, der ejer 5 pct. eller mere af kapitalen eller stemmerettighederne i deltagerselskabet eller dets dattervirksomheder, som deltagerne er ansatte i, kan ikke være deltager i medarbejderejvirksomheden.

Fordeling af overskud

§ 19 p. En medarbejderejvirksomhed skal i vedtægten optage bestemmelse om udbetaling af overskud til virksomhedens deltagere.

Stk. 2. Det skal fremgå af vedtægten, om overskuddet, bortset fra normal forrentning af kapitalindskud, sker som en lige fordeling blandt deltagerne, eller om det sker efter et eller flere objektive generelle kriterier, jf. dog stk. 3. Som kriterier kan udelukkende anvendes følgende:

- 1) Ansættelsesperiode.
- 2) Arbejdstid.
- 3) Løn.

Stk. 3. Uanset stk. 2 kan det i vedtægten fastsættes, at deltagere, der som følge af enten medarbejderejvirksomhedens afdrag på købesummen for kapitalandelene i deltagerselskabet eller betaling til nedbringelse af saldoen for overdragerskatten, jf. aktieavancebeskatningslovens § 35 I, stk. 2, har fået reduceret sin andel af overskuddet, skal have en hel eller delvis forlods ret til overskuddet, indtil der er sket hel eller delvis udligning.

Stk. 4. Medarbejderejvirksomhedens bestyrelse er ansvarlig for, at uddeling ikke overstiger, hvad der er forsvarligt under hensyntagen til virksomhedens økonomiske stilling, og ikke sker til skade for virksomheden eller dens kreditorer. Bestyrelsen er desuden ansvarlig for, at der efter uddeling er dækning for de reserver, der er bundne i henhold til vedtægt.

Valg af bestyrelse

§ 19 q. Deltagerne i medarbejderejvirksomheden vælger en bestyrelse bestående af mindst 3 personer.

Stk. 2. Bestyrelsens flertal må ikke udgøres af følgende:

- 1) Personer, der ejer eller har ejet mere end 5 pct. af deltagerselskabet eller dets dattervirksomheder, som deltagerne er ansatte i, medmindre ejerskabet er udøvet gennem medarbejderejvirksomheden.
- 2) Ægtefæller, faste samlevende eller personer, der er knyttet til personer omfattet af nr. 1, ved slægts- eller svogerskab i ret op- eller nedstigende linje eller sidelinjen så nært som søskende.

Stk. 3. Bestyrelsen kan ansætte en direktion til at varetage den daglige ledelse.«

5. I § 23, stk. 1, 1. pkt., ændres »§ 19 c og § 19 d« til: »§ 19 c, § 19 d og § 19 l, stk. 3,«.

§ 2

I aktieavancebeskatningsloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 1098 af 27. august 2025, foretages følgende ændring:

1. Efter § 35 F indsættes før overskrifterne for § 36:

»Overdragelse til medarbejderejvirksomheder

Personer

§ 35 G. Ved overdragelse af aktier fra en fysisk person til en medarbejderejvirksomhed, jf. selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 2 j, kan parterne i overdragelsen anvende reglerne i §§ 35 H-35 K. Det er en betingelse, at aktierne opfylder betingelserne i § 34, stk. 1, nr. 3.

Stk. 2. Beslutning om, at parterne ønsker at anvende reglerne i §§ 35 H-35 K, skal meddeles told- og skatteforvalt-

ningen inden for fristen for rettidig indgivelse af overdragelses oplysninger efter skattekontrollovens § 2 for det indkomstår, hvori overdragelsen er sket. Meddelelsen skal være vedlagt en beholdningsoversigt og saldo for overdragerskat, jf. § 35 I.

Stk. 3. Ændrer told- og skatteforvaltningen de værdiansættelser, som parterne ved overdragelsen har lagt til grund ved beregning af saldo for overdragerskatten, kan parterne træffe en ny beslutning om, hvorvidt reglerne i §§ 35 H-35 K skal anvendes på overdragelsen. En ny beslutning skal meddeles told- og skatteforvaltningen inden 3 måneder efter, at overdrageren har modtaget meddelelse om ændringen.

Stk. 4. Stk. 1-3 finder tilsvarende anvendelse ved overdragelse af aktier til medarbejderevirksomheder med hjemsted på Færøerne, i Grønland eller i et land, der er medlem af EU eller EØS. Det er en betingelse, at det kan godtgøres, at den udenlandske medarbejderevirksomhed svarer til en medarbejderevirksomhed som defineret i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 2 j, og at medarbejderevirksomheden efter Færøernes, Grønlands eller det pågældende EU eller EØS-lands regler lever op til betingelserne i erhvervsvirksomhedslovens kapitel 5 c. Endvidere skal medarbejderevirksomheden over for told- og skatteforvaltningen forpligte sig til at betale overdragerskatten, jf. § 35 I, og til at afgive årlige oplysninger efter § 35 K.

§ 35 H. Gevinst og tab ved overdragelse af aktier medregnes ikke ved opgørelsen af overdragerens skattepligtige indkomst. Er den skattemæssige anskaffelsessum negativ, medregnes en gevinst svarende til den negative anskaffelsessum dog ved opgørelsen af overdragerens skattepligtige indkomst.

§ 35 I. Der skal ved overdragelsen etableres en beholdningsoversigt over de aktier, der overdrages til medarbejderevirksomheden. Ved en efterfølgende skattefri aktieombytning, fusion eller spaltning skal de aktier, der herved erhverves som vederlag, indgå i beholdningsoversigten.

Stk. 2. Ved overdragelsen etableres en saldo for overdragerskatten, der beregnes med skattesatsen i selskabsskattelovens § 17, stk. 1, af overdragerens gevinst ved overdragelse af aktierne. Som aktiernes anskaffelsessum anvendes overdragerens anskaffelsessum, dog mindst 0 kr. Som aktiernes afståelsessum anvendes handelsværdien. Overdragerskatten skal betales af medarbejderevirksomheden og forfalder til betaling efter reglerne i stk. 3-8 og §§ 35 J og 35 K.

Stk. 3. Ved afståelse af aktier, der indgår på beholdningsoversigten, foretages der en opgørelse af gevinst eller tab ved afståelsen. Opgørelsen skal ske pr. afstået aktie og foretages på grundlag af aktiens anskaffelsessum og afståelsessum. Til afståelsessummen tillægges modtagne udbytter af de pågældende aktier, som medarbejderevirksomheden i ejertiden har været fritaget for at medregne ved beregning af afdrag på overdragerskatten, jf. stk. 5. Det beløb, der følger af stk. 2, 2. pkt., anvendes som aktiens anskaffelsessum. De først erhvervede aktier anses for de først afståede.

Stk. 4. Medfører en opgørelse efter stk. 3 en gevinst, forfalder der et beløb til betaling, der beregnes som medarbejderevirksomhedens gevinst ved afståelsen ganget med

skattesatsen i selskabsskattelovens § 17, stk. 1. I det således beregnede beløb gives der fradrag for anden skat, der er betalt af gevinsten. For skat betalt til fremmed stat, Færøerne eller Grønland opgøres fradrag efter 2. pkt. efter reglerne i ligningslovens § 33, stk. 1. Overstiger det beregnede beløb den skat, der er betalt her til landet eller til fremmed stat, Færøerne eller Grønland, forfalder det overskydende beløb til betaling.

Stk. 5. Ved modtagelse af udbytter på aktier, jf. ligningslovens § 16 A, der indgår på beholdningsoversigten, forfalder der et beløb til betaling, hvis årets samlede udbytter på disse aktier overstiger 8 pct. af afståelsessummen opgjort efter stk. 2, 3. pkt. Det forfaldne beløb, beregnes som den del af årets modtagne udbyttebeløb, som overstiger 8 pct. af afståelsessummen opgjort efter stk. 2, 3. pkt., ganget med skattesatsen i selskabsskattelovens § 17, stk. 1. I det beregnede beløb gives der fradrag for anden skat, der er betalt af udbyttet og fradrag efter reglerne i ligningslovens § 33, stk. 1, for skat betalt til fremmed stat, Færøerne eller Grønland. Overstiger det beregnede beløb den skat, der er betalt af udbyttet her til landet eller til fremmed stat, Færøerne eller Grønland, forfalder det overskydende beløb til betaling.

Stk. 6. Saldoen for overdragerskatten nedsættes med beløb, der betales af medarbejderevirksomheden, herunder eventuelle frivillige indbetalinger.

Stk. 7. Afdrag på saldoen for overdragerskatten betales i henhold til de regler, der gælder for betaling af medarbejderevirksomhedens indkomstskat.

Stk. 8. Ved opløsning af medarbejderevirksomheden anses aktier erhvervet ved en overdragelse omfattet af § 35 G, som fortsat indgår på beholdningsoversigten, for afstået på tidspunktet for opløsningen. Gevinst eller tab opgøres efter reglerne i stk. 3, og der betales afdrag på saldoen efter reglerne i stk. 4.

Stk. 9. Et uforfaldent beløb på saldoen for overdragerskat bortfalder, når alle aktierne på beholdningsoversigten er afstået, uanset at saldoen ikke er nedbragt til 0.

§ 35 J. Er betingelsen i § 35 G, stk. 1, 2. pkt., for aktier, der indgår på beholdningsoversigten efter § 35 I, stk. 1, ikke opfyldt i 5 år regnet fra overdragelsen, anses aktierne for afstået til handelsværdien på det tidspunkt, hvor betingelsen ikke længere er opfyldt. Vurderingen af, om betingelsen efter 1. pkt. er opfyldt, opgøres ved udgangen af hvert indkomstår i perioden på 5 år.

Stk. 2. Er betingelsen i erhvervsvirksomhedslovens § 19 m om et ejerskab på mere end en tredjedel ikke opfyldt ved udgangen af indkomståret af 2 på hinanden følgende indkomstår, anses aktierne for afstået til handelsværdien ved udgangen af det første indkomstår, hvor betingelsen første gang ikke var opfyldt. Er reglerne i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 2 j, i øvrigt ikke er opfyldt, skal aktier erhvervet ved en overdragelse omfattet af § 35 G, som fortsat indgår på beholdningsoversigten, anses for afstået.

Stk. 3. Ved udlodninger og dispositioner, der ikke er omfattet af § 35 I, vedrørende aktier på beholdningsoversigten, hvor udlodningerne eller dispositionerne vil kunne påvirke

aktiernes kursværdi i nedadgående retning, beregnes der skat heraf med skattesatsen i selskabsskattelovens § 17, stk. 1. Dette gælder både udlodninger til medarbejderejevirksomheden selv og andre udlodninger og dispositioner, der må antages at være i medarbejderejevirksomhedens interesse. I den beregnede skat gives der fradrag for anden skat, der er betalt af gevinsten, herunder skat betalt til fremmed stat, Færøerne eller Grønland efter reglerne i ligningslovens § 33, stk. 1. Overstiger den beregnede skat den skat, der er betalt her til landet eller til udlandet, forfalder det overskydende beløb til betaling. Saldoen for overdragerskatten nedskrives med beløbet, når det er betalt.

§ 35 K. Medarbejderejevirksomheden skal inden for den frist, der er angivet i skattekontrollovens § 12, jf. § 13, indgive en ajourført beholdningsoversigt og saldo for overdragerskatten for hvert indkomstår, hvor denne er positiv. Samtidig med indgivelsen heraf skal der indgives oplysninger om de forhold, der medfører forfald af overdragerskatten efter §§ 35 I og 35 J. Udenlandske medarbejderejevirksomheder skal udover de oplysninger der er anført i 1. og 2. pkt. samtidig indgive oplysning om medarbejderejevirksomhedens adresse på indsendelsestidspunktet. Indgives opgørelserne som nævnt i 1.-3. pkt. ikke rettidigt, forfalder saldoen for overdragerskatten til betaling. Told- og skatteforvaltningen kan se bort fra overskridelse af fristen for indgivelse af opgørelserne.

Stk. 2. Har medarbejderejevirksomheden hjemsted i et land, der ikke er omfattet af overenskomst af 7. december 1989 mellem de nordiske lande om bistand i skattesager eller Rådets direktiv 2010/24/EU af 16. marts 2010 om gensidig bistand ved inddrivelse af fordringer i forbindelse med skatter, afgifter og andre foranstaltninger, er anvendelse af §§ 35 G-35 J endvidere betinget af, at der stilles betryggende sikkerhed for betalingen af overdragerskatten. Sikkerheden skal stå i passende forhold til overdragerskatten og kan stilles i form af aktier, obligationer, der er optaget til handel på et reguleret marked, bankgaranti eller anden betryggende sikkerhed. Flytter medarbejderejevirksomheden efterfølgende hjemsted til et land, der er omfattet af 1. pkt., frigives den stillede sikkerhed efter anmodning.

Stk. 3. Flytter medarbejderejevirksomheden hjemsted til et land, der ikke er omfattet af den overenskomst eller det direktiv der er nævnt i stk. 2, 1. pkt., forfalder saldoen for overdragerskat til betaling. Dette gælder dog ikke, hvis hjemstedet flyttes til et land, der er medlem af EU eller EØS, men dog ikke omfattet af den overenskomst eller det direktiv der er nævnt i stk. 2, 1. pkt., og der stilles betryggende sikkerhed, jf. stk. 2, 2. pkt. Uanset 2. pkt. forfalder saldoen for overdragerskat til betaling, når flytning af medarbejderejevirksomhedens hjemsted indebærer, at betingelserne i § 35 G, stk. 4, ikke er opfyldt.

§ 3

I konkursskatteloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 353 af 28. marts 2019, som ændret ved § 7 i lov nr. 679 af 3. juni 2023 og § 4 i lov nr. 1692 af 30. december 2024, foretages følgende ændring:

1. I § 2 ændres »nr. 1-2 i« til: »nr. 1-2 j«.

§ 4

I ligningsloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 42 af 13. januar 2023, som ændret bl.a. ved § 5 i lov nr. 1563 af 12. december 2023, § 5 i lov nr. 1691 af 30. december 2024, § 5 i lov nr. 1692 af 30. december 2024, § 9 i lov nr. 369 af 9. april 2025 og senest ved § 5 i lov nr. 750 af 20. juni 2025, foretages følgende ændringer:

1. I § 5 H, stk. 1, 1. pkt., ændres »nr. 1-2 i« til: »nr. 1-2 j«.

2. I § 16 A, stk. 2, nr. 1, indsættes som 2. pkt. »Alt, hvad der af medarbejderejevirksomheden, jf. selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 2 j, udloddes til deltagerne.«

§ 5

I selskabsskatteloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 279 af 13. marts 2025, som ændret ved § 11 i lov nr. 562 af 27. maj 2025 og § 2 i lov nr. 750 af 20. juni 2025, foretages følgende ændringer:

1. I § 1, stk. 1, indsættes som nr. 2 j:

»2j) medarbejderejevirksomheder, jf. erhvervsvirksomhedslovens § 4 a, nr. 4, som opfylder betingelserne i erhvervsvirksomhedslovens kapitel 5 c,«

2. I § 1, stk. 1, nr. 3, 2. pkt., ændres »betingelserne i 1. pkt.,« til: »betingelserne i 1. pkt.«

3. I § 1, stk. 1, nr. 3, indsættes som 3. pkt.:

»Andelsforeninger kan tillige være omfattet af 1. pkt., selv om der i andelsforeningen indgår en særskilt regnskabsmæssig enhed, hvis eneste aktivitet er produktion af elektricitet til brug for andelsforeningen ved anvendelse af vindkraft eller solenergi, dog med adgang til salg af en eventuel overskydende produktion til elnettet under den betingelse, at den overskydende produktion i indkomståret ikke overstiger 25 pct. af andelsforeningens forbrug i indkomståret,«

4. I § 8 B, stk. 1, indsættes som 4. pkt.:

»1.-3. pkt. finder tilsvarende anvendelse for interne elenheder, jf. § 1, stk. 1, nr. 3, 3. pkt.«

5. I § 8 C, stk. 1, nr. 1, § 8 D, stk. 1, 1. pkt., § 8 E, stk. 1, 1. pkt., og § 11 C, stk. 1, 1. pkt., ændres »nr. 1-2 i og 3 a-6« til: »nr. 1-2 j, nr. 3, 3. pkt., og nr. 3 a-6«.

6. I § 11, stk. 1, nr. 1, og § 11 B, stk. 1, 1. pkt., ændres »nr. 1-2 i,« til: »nr. 1-2 j og«.

7. To steder i § 13, stk. 1, nr. 2, 1. pkt., og i nr. 3, 1. pkt., § 17, stk. 1, 1. pkt., og stk. 2, 1. pkt., § 31, stk. 1, 1. pkt., og § 31 E, stk. 1, 1. pkt., ændres »nr. 1-2 i« til: »nr. 1-2 j«.

8. § 13, stk. 1, nr. 5, affattes således:

»Beløb, som indbetales til et medarbejderinvesteringsselskab, jf. § 1, stk. 1, nr. 2 b, eller en medarbejderejevirksom-

hed, jf. § 1, stk. 1, nr. 2 j, af medarbejderdeltagere og gave i form af hel eller delvis vederlagsfri overdragelse af aktier til en medarbejderejevirkssomhed, jf. § 1, stk. 1, nr. 2 j, efter reglerne i erhvervsvirkssomhedslovens kapitel 5 c.«

9. I § 14, stk. 1, 2. pkt., ændres »16 og 16 A« til: »og 16-16 B«.

10. Efter § 16 A indsættes i *afsnit III*:

»§ 16 B. For andelsforeninger, hvori der indgår en intern elenhed med særskilt regnskab, jf. § 1, stk. 1, nr. 3, 3. pkt., skal der for den interne elenhed opgøres en særskilt skattepligtig indkomst for de aktiviteter, der er omfattet af det særskilte regnskab.

Stk. 2. Udviser elenhedens skattepligtige indkomst underskud, kan underskuddet fremføres til modregning i tilsvarende indkomst for senere indkomstår. Underskud kan kun fremføres til et senere indkomstår, i det omfang underskuddet ikke kan modregnes i tidligere års indkomst.

Stk. 3. Ved transaktioner mellem andelsforeningen og den interne elenhed skal der anvendes priser og vilkår i overensstemmelse med, hvad der kunne være opnået, hvis transaktionerne var afsluttet mellem uafhængige parter.

Stk. 4. En overførsel af aktiver og passiver internt i andelsforeningen mellem den andelsbeskattede del og elenheden sidestilles med afståelse og erhvervelse.«

11. I § 19 indsættes som *stk. 3*:

»Stk. 3. Indkomstkatten for de interne elenheder, der er nævnt i § 1, stk. 1, nr. 3, 3. pkt., udgør den procent af den skattepligtige indkomst, der er nævnt i § 17, stk. 1.«

§ 6

I fusionsskatteloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 447 af 7. maj 2025, foretages følgende ændring:

1. I § 14 e, 1. pkt., og § 14 f, stk. 1, 1. pkt., ændres »§ 325, jf. §§ 326-337, i selskabsloven« til: »erhvervsvirkssomhedslovens § 21 e, jf. §§ 21 f-21 q.«.

§ 7

I årsregnskabsloven jf. lovbekendtgørelse nr. 1057 af 23. september 2024, som ændret ved § 1 i lov nr. 480 af 22. maj 2024, § 17 i lov nr. 1602 af 17. december 2024, § 2 i lov nr. 1668 af 30. december 2024 og § 68 i lov nr. 52 af 28. januar 2025, foretages følgende ændringer:

1. I § 137 b indsættes som *stk. 5*:

»Stk. 5. Den i stk. 1 omhandlede modervirkssomheds ledelse, jf. bilag 1, A, nr. 6, har ansvaret for at sikre, at modervirkssomhedens rapport om indkomstskatteoplysninger udarbejdes i overensstemmelse med §§ 137 f og 137 g.«

2. I § 137 c indsættes som *stk. 4*:

»Stk. 4. Den i stk. 1 omhandlede virksomheds ledelse, jf. bilag 1, A, nr. 6, har ansvaret for at sikre, at virksomhedens rapport om indkomstskatteoplysninger udarbejdes i overensstemmelse med §§ 137 f og 137 g.«

3. I § 137 d indsættes som *stk. 6*:

»Stk. 6. Den i stk. 1 omhandlede dattervirksomheds ledelse, jf. bilag 1, A, nr. 6, har ansvaret for efter bedste overbevisning og evne at sikre, at dattervirksomhedens rapport om indkomstskatteoplysninger udarbejdes i overensstemmelse med §§ 137 f og 137 g.«

4. I § 137 e indsættes som *stk. 7*:

»Stk. 7. Den i stk. 1 omhandlede filials filialbestyrere har ansvaret for efter bedste overbevisning og evne at sikre, at filialens rapport om indkomstskatteoplysninger udarbejdes i overensstemmelse med §§ 137 f og 137 g.«

5. I § 137 g, stk. 1, nr. 1, ændres »Navn og cvr-nummer på den virksomhed eller filial« til: »Navn, hjemsted og cvr-nummer på den virksomhed eller navn, adresse og cvr-nummer på den filial«.

6. I § 137 j indsættes som *nyt stk. 5*:

»Stk. 5. Ledelsen eller filialbestyrerne for de omfattede virksomheder og filialer har ansvaret for, at rapporten indsendes i overensstemmelse med stk. 1-4, og regler fastsat i medfør af stk. 6.«

Stk. 5 bliver herefter stk. 6.

§ 8

Stk. 1. Loven træder i kraft den 1. januar 2026.

Stk. 2. § 5, nr. 3, 10 og 11, har virkning for indkomstår, der påbegyndes den 1. januar 2026 eller senere.

§ 9

Loven gælder ikke for Færøerne og Grønland, men §§ 1 og 7 kan ved kongelig anordning helt eller delvis sættes i kraft for Grønland med de ændringer, som de grønlandske forhold tilsiger. Bestemmelserne kan sættes i kraft på forskellige tidspunkter.

Bemærkninger til lovforslaget

Almindelige bemærkninger

Indholdsfortegnelse

1. **Indledning**
2. **Lovforslagets baggrund**
3. **Lovforslagets hovedpunkter**
 - 3.1. *Generationsskifte til en medarbejderejet virksomhed*
 - 3.1.1. *Medarbejderejevirsomhed*
 - 3.1.1.1. Gældende ret
 - 3.1.1.2. Erhvervsministeriets overvejelser
 - 3.1.1.3. Den foreslåede ordning
 - 3.1.2. *Fordeling af overskud*
 - 3.1.2.1. Gældende ret
 - 3.1.2.2. Erhvervsministeriets overvejelser
 - 3.1.2.3. Den foreslåede ordning
 - 3.1.3. *Uafhængig bestyrelse*
 - 3.1.3.1. Gældende ret
 - 3.1.3.2. Erhvervsministeriets overvejelser
 - 3.1.3.3. Den foreslåede ordning
 - 3.1.4. *Overdragelse uden beskatning*
 - 3.1.4.1. Gældende ret
 - 3.1.4.2. Skatteministeriets overvejelser
 - 3.1.4.3. Den foreslåede ordning
 - 3.2. *Selskabsbeskattede elaktiviteter i andelsselskaber*
 - 3.2.1. Gældende ret
 - 3.2.2. Skatteministeriets overvejelser
 - 3.2.3. Den foreslåede ordning
4. **Økonomiske konsekvenser og implementeringskonsekvenser for det offentlige**
5. **Økonomiske og administrative konsekvenser for erhvervslivet m.v.**
6. **Administrative konsekvenser for borgerne**
7. **Klimamæssige konsekvenser**
8. **Miljø- og naturmæssige konsekvenser**
9. **Forholdet til EU-retten**
10. **Hørte myndigheder og organisationer m.v.**
11. **Sammenfattende skema**

1. Indledning

Lovforslaget har til formål at gennemføre initiativ V. 2 i Aftale om Iværksætterpakken, der blev indgået den 21. juni 2024 mellem regeringen (Socialdemokratiet, Venstre og Moderaterne), Danmarksdemokraterne, Liberal Alliance, Det Konservative Folkeparti, Radikale Venstre og Dansk Folkeparti.

Initiativet indebærer, at der indføres en model, der giver virksomhedsejere mulighed for at generationsskifte deres

virksomheder til medarbejderne. Det vil ske ved, at virksomhedsoverdrageren overdrager sine kapitalandele til en medarbejderejet virksomhed, uden at der sker beskatning af virksomhedsoverdrageren. Modellen skal gøre det lettere for medarbejdere at finansiere et generationsskifte af den virksomhed, de er ansatte i, og derigennem potentielt øge antallet af medarbejderejede virksomheder.

Initiativet om en ny generationsskiftemodel til medarbejdere blev anbefalet af den ekspertarbejdsgruppe for demokratiske virksomheder, som i 2022 offentliggjorde en række anbefa-

linger til, hvordan man kan skabe bedre vilkår for demokratiske virksomheder.

Med lovforslaget foreslås det, at en virksomhedsejer kan overdrage kapitalandele i et aktie- eller anpartsselskab til en medarbejderejet virksomhed uden beskatning af overdrageren. Dermed sidestilles overdragelsen af en virksomhed til medarbejderne med overdragelsen til familie, nærtstående medarbejdere eller til en erhvervsdrivende fond. Medarbejdernes ejerskab sker via en nystiftet virksomhed med begrænset ansvar, dvs. enten et andelsselskab med begrænset ansvar (A.M.B.A.) eller en forening med begrænset ansvar (F.M.B.A.).

Modellen vil kunne anvendes, uden at medarbejderne skal finansiere købet med egne midler. Det skyldes, at betalingen af købesummen vil kunne ske med kommende års overskud i den virksomhed, som medarbejderne er ansatte i.

Der foreslås indført en række betingelser i erhvervsvirksomhedsloven, aktieavancebeskatningsloven, ligningsloven og selskabsskatteoven, som skal opfyldes, for at overdragelsen kan ske uden beskatning af overdrageren. Betingelserne har bl.a. til formål at sikre, at der er tale om en generel medarbejderordning, og at medarbejderejervirksomheden drives på demokratisk vis. Derudover skal betingelserne sikre, at modellen ikke anvendes til skattemæssig spekulation.

Endvidere har lovforslaget til formål at fjerne en barriere for andelsselskabers mulighed for at etablere grøn energi-produktion til eget forbrug. Det foreslås således at give andelsbeskattede selskaber og foreninger mulighed for i andelsselskabet eller andelsforeningen at etablere en særlig selskabsbeskattet enhed uden at miste retten til andelsbeskatning.

I lovforslaget indgår yderligere manglende konsekvensrettelser i fusionsskatteoven som følge af, at de selskabsretlige regler for omdannelse af en virksomhed med begrænset ansvar til et aktie- eller anpartsselskab ved lov nr. 639 af 11. juni 2024 er overført fra selskabsloven til erhvervsvirksomhedsloven.

Endelig indeholder lovforslaget ændringer til årsregnskabsloven, der følger op på den tidligere implementering af det såkaldte land-for-land-direktiv vedrørende offentliggørelse af indkomstskatteoplysninger m.v. for visse virksomheder og filialer. Med ændringerne sikres tydeliggørelse af ledelsens hhv. filialbestyrerens ansvar for udarbejdelse og indsendelse af rapporten om indkomstskatteoplysninger.

2. Baggrund

Den store babyboomgeneration medfører, at mange virksomhedsejere står over for at skulle overdrage deres virksomhed inden for en årrække. Store værdier risikerer i den forbindelse at gå tabt, da mange ejerledere ofte kommer sent i gang med generationsskiftet, og da værdierne i virk-

somheden, f.eks. maskiner, ofte ikke er meget værd for tredjemand.

Flere lande har erfaring med at have en konkret model for generationsskifte til medarbejderne, herunder USA og Storbritannien. I andre lande er medarbejderejede virksomheder desuden mere udbredte end i Danmark og anvendes også i forbindelse med generationsskifte, f.eks. i Italien, Spanien og Frankrig.

De modeller, der anvendes til generationsskifte til medarbejdere, kan grundlæggende deles op i "Employee Stock Ownership Plans" (ESOP), "Employee Ownership Trusts" (EOT) og medarbejderkooperativer.

ESOP-modellen er især udbredt i USA, hvor den har eksisteret siden 1970'erne og i dag omfatter mere end 10,8 mio. aktive medarbejdere. Modellen anvendes især som en pensionsopsparingsmodel, da kapitalandelene ejes og administreres af en trust på vegne af medarbejderne. Medarbejderne indsættes som begunstigede og får hver især tilskrevet værdien af kapitalandele på individuelle kapitalkonti, som udbetales ved ansættelsens ophør, eller når medarbejderen går på pension. Medarbejderne vil også kunne få en del af det årlige overskud udbetalt som udbytte. En virksomhedsejer skal overdrage mindst 30 pct. af kapitalandelene til trusten for at kunne kvalificere sig til en række af de skatteretlige incitamenter, der knytter sig til modellen.

EOT-modellen er især kendt fra Storbritannien, hvor modellen blev indført tilbage i 2014. Ifølge National Center for Employee Ownership (NCEO) er der i løbet af de første 10 år blevet etableret mere end 1.750 EOT'er, som omfatter mere end hundredtusind medarbejdere og udgør omkring 6 pct. af alle virksomhedsoverdragelser. Generationsskifte til medarbejdere via en EOT er i dag i Storbritannien den næstmest anvendte generationsskiftemodel efter overdragelse til familiemedlemmer. Ligesom i ESOP-modellen, ejes og administreres kapitalandelene af en trust, som administrerer ejerskabet til fordel for medarbejderne. Medarbejderne er ikke ejere af trusten, men indsættes som begunstigede via trusten. Til forskel for ESOP-modellen får medarbejderne i en EOT-konstruktion kun udbetalt en andel af et evt. årligt overskud, men får ikke tilskrevet værdien af kapitalandelene på individuelle kapitalkonti. De forbliver derimod i EOT'en. I den britiske EOT-model er det desuden en betingelse, at der overdrages mindst 50,1 pct. af både kapitalandelene og stemmerettigheder til trusten for at kunne overdrage med skattemæssig succession.

Medarbejderkooperativer er blandt andet udbredt i Frankrig, Italien og Spanien. Der findes forskellige regelsæt i de enkelte lande, både i forhold til medarbejderkooperativer generelt, men også i forhold til overdragelse af en virksomhed til et medarbejderkooperativ. Grundlæggende er medarbejderkooperativer kendetegnet ved, at det er medarbejderne, der ejer medarbejderkooperativet, og at det er demokratisk ledet ud fra princippet om én stemme per deltager. Derudover kan der være lovkrav og praksis om henlæggelse af en del af

formuen til en bunden reserve (aktivismikring), f.eks. i Italien, hvor mindst 30 pct. af overskuddet skal overføres til en obligatorisk reservefond, som er en kollektiv udelelig reserve.

3. Lovforslagets hovedpunkter

3.1. Generationsskifte til en medarbejderejevirksomhed

3.1.1. Medarbejderejevirksomhed

3.1.1.1. Gældende ret

I dag er det muligt at overdrage sin virksomhed, hvis der er tale om et anparts- eller aktieselskab (ApS eller A/S), med skattemæssig succession til familiemedlemmer, nærtstående medarbejdere eller til en erhvervsdrivende fond. Virksomhedsejeren bliver dermed ikke beskattet af den gevinst, der er på aktierne eller anparterne ved overdragelsen. Modtagerne af kapitalandelene indtræder derimod i den skattemæssige retstilling.

En tilsvarende mulighed for at overdrage sin virksomhed til alle medarbejdere med skattemæssig succession findes derimod ikke i dag.

Erhvervsvirksomhedslovens § 3 indeholder en samlet definition for både andelsselskaber med begrænset ansvar (A.M.B.A.) og foreninger med begrænset ansvar (F.M.B.A.). Et A.M.B.A. skal derudover opfylde definitionsbestemmelsen i erhvervsvirksomhedslovens § 4.

Det fremgår af erhvervsvirksomhedslovens § 3, stk. 1, at ved en virksomhed med begrænset ansvar forstås i erhvervsvirksomhedsloven et andelsselskab (andelsforening) eller en forening med begrænset ansvar, hvor ingen af deltagerne hæfter personligt, uden begrænsning og solidarisk. Det er desuden en betingelse, at der i virksomheden er mulighed for vekslende deltagerantal, og at økonomiske og forvaltningsmæssige rettigheder ikke er baseret på deltagerens andel af kapitalen. Det følger af § 3, stk. 1, 3. pkt., at deltagelse i en virksomhed med begrænset ansvar kan ske på forskellig vis, herunder ved egen arbejdsindsats (medarbejdere). Muligheden for medarbejdere blev præciseret ved lov nr. 639 af 11. juni 2024 om ændring af lov om visse erhvervsdrivende virksomheder, selskabsloven, lov om finansiel virksomhed og forskellige andre love (Bedre vilkår for demokratiske virksomheder samt regler om frakendelse af retten til at være ledelsesmedlem som følge af digitaliseringsdirektivet). Formålet med tilføjelsen var at præcisere muligheden for medarbejdere i disse typer virksomheder, da disse virksomhedsformer ifølge bemærkningerne til lovændringen historisk ikke har været ejet af medarbejderne, jf. Folketingstidende 2023-24, tillæg A, L 151 som fremsat, side 39. Medarbejdere har været muligt, men andre ejerformer har domineret området i stedet, f.eks. leverandørene, som kendes fra mejerisektoren, eller forbrugere, som kendes fra brugsforeninger, jf. Folketingstidende 2023-24, tillæg A, L 151 som fremsat, side 10.

En virksomhed med begrænset ansvar skal desuden have mindst to aktive deltagere, som ikke er investerende deltagere, jf. erhvervsvirksomhedslovens § 3, stk. 3. Deltagerkredsen i en virksomhed med begrænset ansvar kan bestå af såvel fysiske som juridiske personer.

Selskaber med begrænset ansvar (S.M.B.A.) stiftet før den 1. januar 2014 er også omfattet af § 3 i erhvervsvirksomhedsloven, jf. § 3, stk. 5. Det har dog siden 1. januar 2014 ikke været muligt at stifte nye S.M.B.A.'er, jf. § 1, stk. 3, i erhvervsvirksomhedsloven.

Efter erhvervsvirksomhedslovens § 4 forstås ved et andelsselskab (andelsforening) en virksomhed omfattet af § 2, stk. 1 eller 2, eller § 3, hvis formål er at virke til fremme af deltagerens fælles interesser gennem deres deltagelse i virksomheden som aftagere, leverandører eller på anden lignende måde, og hvor virksomhedens afkast, bortset fra normal forrentning af den indskudte kapital, enten fordeles blandt medlemmerne i forhold til deres andel i omsætningen eller forbliver indestående i virksomheden.

Virksomheder med begrænset ansvar er kendetegnet ved, at deltagerkredsen og kapitalen er vekslende. Det betyder, at der skal være mulighed for fri indtræden for deltagere, evt. mod betaling af et indskud, og det skal være muligt at udtræde af virksomheden. Såfremt der stilles krav om indskud ved indtræden, skal deltageren have adgang til at få sit indskud tilbage ved udtræden under forudsætning af, at der er frie midler hertil i virksomheden. Det følger desuden af § 10, stk. 4, i erhvervsvirksomhedsloven, at en virksomhed med begrænset ansvar skal udarbejde en vedtægt, som skal vedlægges anmeldelsen om registrering af stiftelsen. Ligeledes skal virksomhedens ledelse registreres, jf. § 11 i erhvervsvirksomhedsloven.

I dag gælder der således kun begrænsede materielle krav ved stiftelse af et A.M.B.A. eller et F.M.B.A. Erhvervsvirksomhedsloven indeholder desuden kun begrænset regulering af, hvem der kan indtræde som deltager i et F.M.B.A. eller i et A.M.B.A.

Erhvervsvirksomhedsloven fastsætter ikke krav til virksomhedernes vedtægt, organisation, kapital, ledelsesstruktur eller medlemsrettigheder eller -pligter. Sådanne regler følger af almindelige principper for dansk forenings- og aftaleret og forudsættes reguleret i den konkrete virksomheds vedtægt. Vedtægten skal således fastsætte de nærmere regler om valg til virksomhedens ledelsesorganismer samt kontrol af disse og er derfor centrale i relation til mulighederne for at sikre deltagerens interesser m.v.

Begrebet lønmodtager er ikke entydigt afgrænset. Men et ofte anvendt og udbredt lønmodtagerbegreb findes i lov om Arbejdsmarkedets Tillægspension (herefter ATP-loven). Det følger af § 2, stk. 1, litra a og d, i ATP-loven, at medlemmer af Arbejdsmarkedets Tillægspension er, jf. dog stk. 3, lønmodtagere, der er fyldt 16 år, og som er beskæftiget her i landet, eller som udsendes til et andet land for den danske

stat, danske virksomheder og institutioner samt på danske skibe, samt personer, der er opsagt, og som oppebærer løn i en opsigelsesperiode.

Det følger af § 15, stk. 1, i ATP-loven, at bestyrelsen for Arbejdsmarkedets Tillægspension fastsætter størrelsen af årsbidraget, som er det bidrag, der for beskæftigelse hos samme arbejdsgiver årligt skal betales for et fuldtidsbeskæftiget medlem. Beslutning herom skal godkendes af repræsentantskabet ved simpelt flertal, dog således at såvel et flertal af arbejdsgiverrepræsentanter som et flertal af lønmodtagerrepræsentanter skal stemme for beslutningen.

Hjemlen i § 15, stk. 1, er udmøntet ved bekendtgørelse nr. 1621 af 12. december 2023 om medlemskab, bidragspligt, beregning og indberetning af bidrag til Arbejdsmarkedets Tillægspension.

Det følger af § 2, stk. 1, i bekendtgørelse nr. 1621 af 12. december 2023 om medlemskab, bidragspligt, beregning og indberetning af bidrag til Arbejdsmarkedets Tillægspension, at det almindelige årsbidrag udgør 3.564 kr., jf. § 15, stk. 1, i lov om Arbejdsmarkedets Tillægspension.

I bilag 1 til bekendtgørelse nr. 1621 af 12. december 2023 om medlemskab, bidragspligt, beregning og indberetning af bidrag til Arbejdsmarkedets Tillægspension fremgår, hvor meget henholdsvis lønmodtagers og arbejdsgivers andel af det samlede årsbidrag udgør. Det fremgår af bilag 1, at der først skal betales ATP, når medarbejderen har arbejdet et vis minimum antal timer, som fastsættes til:

- Mindst 39 timer per måned (for månedslønnede).
- Mindst 18 timer i 14-dages perioder (for 14-dageslønnede).
- Mindst 9 timer per uge (for ugelønnede).

Hvis en medarbejder arbejder mindre end de ovenfor anførte satser, skal hverken medarbejder eller arbejdsgiver betale arbejdsmarkedets tillægspension.

Selskabslovens §§ 35-38 indeholder bestemmelser om indskud af selskabskapital i andre værdier end kontanter.

Det følger af selskabslovens § 36, stk. 1, at skal kapitalselskabet overtage andre værdier end kontanter, skal stiftelsesdokumentet vedhæftes en vurderingsberetning. Beretningen skal indeholde en beskrivelse af hvert indskud, oplysning om den anvendte fremgangsmåde ved vurderingen, angivelse af det vederlag, som er fastsat for overtagelsen, og erklæring om, at den ansatte økonomiske værdi mindst svarer til det aftalte vederlag, herunder den eventuelle pålydende værdi af de kapitalandele, der skal udstedes, med tillæg af en eventuel overkurs.

Det følger af selskabslovens § 37, at vurderingsberetningen skal udarbejdes af en eller flere uvildige, sagkyndige vurderingsmænd. Som vurderingsmænd kan stifterne alene udpege godkendte revisorer. Skifteretten på det sted, hvor kapitalselskabet skal have hjemsted, kan i andre tilfælde udpege vurderingsmænd. Selskabslovens §§ 133 og 149 og

revisorlovens § 24 finder tilsvarende anvendelse på vurderingsmænd. Vurderingsmændene skal have adgang til at foretage de undersøgelser, som de anser for nødvendige for udførelsen af deres hverv.

Selskabslovens §§ 206-209 indeholder bestemmelser, der regulerer, hvornår et selskab direkte eller indirekte må stille midler til rådighed for tredjemands erhvervelse af kapitalandele.

Det følger af selskabslovens § 214, at de betingelser, der normalt gælder, når et selskab enten direkte eller indirekte stiller midler til rådighed for tredjemands erhvervelse af kapitalandele, ikke finder anvendelse på dispositioner med henblik på at erhverve kapitalandele af eller til medarbejderne.

3.1.1.2. Erhvervsministeriets overvejelser

Medarbejdereje er gennem modeller som Employee Stock Ownership Plans (ESOPs) og Employee Ownership Trusts (EOTs) blevet udbredt i stor stil i både USA og Storbritannien. Disse moderne ejerskiftemodeller fungerer som effektive redskaber for generationsskifter, der letter overgangen af ejerskab fra traditionelle ejere til medarbejderne. Det, der gør dem særligt bemærkelsesværdige, er deres struktur, som fjerner behovet for, at medarbejderne personligt skal investere deres egne opsparinger eller risikere deres værdier.

I Storbritannien har de gennem de seneste år set en eksponentiel vækst i brugen af Employee Ownership Trusts (EOTs). Med mere end 1.750 EOT'er stiftet siden 2014 i Storbritannien er det tydeligt, at modellen har skabt en vedvarende trend inden for generationsskifter i Storbritannien.

Disse generationsskiftemodeller tilbyder ikke blot en effektiv løsning for virksomhedsejere, der planlægger deres exitsstrategi, men skaber også mere inkluderende og engagerede arbejdspladser. Samtidig har de potentialet til at styrke økonomisk stabilitet, da medarbejdernes ejerskab ofte bidrager til stærkere virksomhedspræstationer på lang sigt.

I Danmark findes der i dag meget få medarbejderejede virksomheder.

Erhvervsministeriet finder derfor, at indførelse af en model for generationsskifte til medarbejdereje i stil med den model, der findes i Storbritannien, vil være et godt supplement til de gængse exit-metoder, der anvendes i dag af ejerledere af danske virksomheder, der går på pension. Af gængse exit-metoder kan bl.a. nævnes salg til en kapitalfond eller et Management Buy-Out, dvs. en proces, hvor en person fra den eksisterende ledelse overtager ejerskabet af virksomheden fra den nuværende ejer (f.eks. en familie, investor eller koncern). Derudover vil generationsskiftemodellen til medarbejdereje kunne tilgodese ejerlederens ønsker om at tilgodese de medarbejdere, der har været med til at bygge virksomheden op, sørge for at virksomheden ikke bliver splittet op og solgt fra, samt at hovedsædet forbliver i Danmark. Det kan desuden være en egnet model for virksomhedsejere, der øn-

sker at bevare en vis indsigt og kontrol over virksomheden i en periode, inden hele ejerskabet overdrages.

I dag findes der ikke en særskilt model for overdragelse af en virksomhed til en kreds af både nuværende og kommende medarbejdere. Formålet med dette lovforslag er at sætte rammerne for, hvordan et generationsskifte til medarbejdereje kan gennemføres, samt at fastsætte de betingelser, der skal være opfyldt, hvis overdragelsen skal gennemføres med skattemæssig succession.

Den foreslåede model er primært rettet mod de situationer, hvor en fysisk person ønsker at overdrage kapitalandele til en medarbejderejevirkomhed. Den foreslåede model giver dog også mulighed for, at den fysiske person overdrager kapitalandelene via personens holdingselskab.

Forskellen mellem de to situationer er, at en overdragelse af kapitalandele fra virksomhedsejerens holdingselskab til en medarbejderejevirkomhed, allerede efter gældende regler vil kunne ske skattefrit, når der er tale om overdragelse af datterselskabsaktier.

Med henblik på at fremme demokratisk ejerskab vurderer Erhvervsministeriet, at reglerne om generationsskifte til medarbejdereje bør udformes som en generel medarbejderordning. Det indebærer, at alle medarbejdere i virksomheden som udgangspunkt skal have tilbuddet om at blive medejere, og at vilkårene i forbindelse med indtræden alene bør baseres på objektive kriterier, som ikke må være udformet på en sådan måde, at det reelt kun bliver et tilbud til en snæver gruppe af medarbejdere.

I den indledende fase af en virksomhedsoverdragelse vil finansieringen ofte være et centralt element. Erhvervsministeriet vurderer, at der bør fastsættes en overdragelsessum, som er ledsaget af en vurderingsberetning, så medarbejderne får mulighed for at træffe beslutning om en eventuel overdragelse på et oplyst grundlag. Der bør derimod ikke fastsættes nærmere regler om, hvordan overdragelsessummen berigtiges, da medarbejdernes finansieringsmuligheder kan variere betydeligt fra virksomhed til virksomhed, ligesom virksomhedsoverdragerens motivation i forbindelse med salget kan variere. Nogle virksomhedsejere vil f.eks. kunne vente en årrække med at få fuld betaling eller kan have lyst til at give en del af virksomheden til medarbejderne som en gave, hvor der som udgangspunkt vil skulle svares enten gaveafgift eller indkomstskat af værdien af gaven. Erhvervsministeriet finder det hensigtsmæssigt, at der skabes forholdsvist brede rammer for medarbejdernes muligheder for finansiering af et generationsskifte, så modellen bliver bredt anvendelig blandt danske virksomheder.

Erhvervsministeriet finder desuden, at der bør fastsættes en proces for overdragelsen, som giver medarbejderne tilstrækkelig tid til at undersøge, om der er opbakning i medarbejderkredsen til at overtage hele eller dele af den virksomhed, de er ansatte i, og til eventuelt at indhente ekstern rådgivning.

Processen vil sædvanligvis indebære en undersøgelse af, om der er opbakning blandt medarbejderne til at blive ejere af den virksomhed, de er ansatte i. Undersøgelsen bør ske på baggrund af et konkret tilbud fra virksomhedsoverdrageren, så medarbejderne får mulighed for at træffe en beslutning på et oplyst grundlag.

Første led i overdragelsesprocessen bør derfor være, at virksomhedsoverdrageren fremsætter et tilbud til alle medarbejderne om at blive medejere af deltagerselskabet via en medarbejderejet virksomhed. Tilbuddet bør som minimum indeholde en overdragelsessum og øvrige relevante vilkår såsom finansieringen af overdragelsessummen. Der bør ikke kunne fastsættes en frist for accept af tilbuddet, som er kortere end 10 uger, da medarbejderne skal have tilstrækkelig tid til at vurdere, om de er interesserede i tilbuddet, og evt. skal kunne nå at indhente ekstern rådgivning til vurdering af tilbuddet. En passende frist vil desuden kunne modvirke, at medarbejdere føler sig nødsaget til at acceptere tilbuddet på grund af tidspres. En frist på minimum 10 uger vil derudover give medarbejderne tid til at udarbejde udkast til vedtægt for den kommende medarbejderejevirkomhed for at sikre, at der kan opnås enighed herom blandt medarbejderne på beslutningstidspunktet. Ved fristberegning bør der tages højde for, at juli måned ikke indgår af hensyn til sommerferie.

På baggrund af det fremsatte tilbud fra virksomhedsoverdrageren, vil medarbejderne kunne stemme om, hvorvidt de er interesserede i at gå videre i processen. Det bør dog stå medarbejderne frit for at organisere, hvordan de internt tilrettelægger afklaringen af, om der er den nødvendige opbakning til tilbuddet i medarbejderkredsen.

Hvis der er tale om en virksomhed, som er omfattet af en overenskomst, bør lønmodtagerorganisationen orienteres på et tidligt tidspunkt i processen. Dette for at sikre, at lønmodtagerorganisationerne får mulighed for at rådgive medarbejderne om, hvilke konsekvenser overdragelsen kan have for deres lønmodtagerstatus, samt at bidrage til, at medarbejderne får rådgivning i den videre proces, enten af lønmodtagerorganisationen eller af en ekstern rådgiver. Det kan bl.a. være i forhold til forhandlingen med virksomhedsoverdrageren om vilkårene i overdragelsesaftalen, udarbejdelse af vedtægt og stiftelse af medarbejderejevirkomheden.

Erhvervsministeriet finder, at lønmodtagerorganisationerne bør orienteres, hurtigst muligt efter at der er fremsat et tilbud til medarbejderne, og at grænsen passende kan sættes til senest 14 dage efter fremsættelsen af tilbuddet.

Når et flertal af medarbejderne har accepteret tilbuddet, vil der være behov for at stifte en medarbejderejevirkomhed, som skal eje kapitalandelene i deltagerselskabet.

Der er i Aftalen om Iværksætterpakken ikke taget stilling til, hvorvidt et generationsskifte til medarbejdereje vil kræve en bestemt virksomhedsform. Erhvervsministeriet har derfor overvejet, om det ville være mest hensigtsmæssigt at skabe

en ny virksomhedsform, eller om modellen for generationskifte til medarbejdereje uden beskatning af overdrageren kan rummes inden for de eksisterende virksomhedsformer.

Erhvervsministeriet vurderer, at der først og fremmest bør være tale om en virksomhedsform, hvor deltagernes hæftelse er begrænset til et evt. indskud, så medarbejderne ikke ender med at hæfte med deres personlige formuer for at blive medejere.

I alle virksomheder må det forventes, at der over tid sker en ændring i medarbejderkredsen som følge af, at medarbejdere bliver ansat eller fratræder. Erhvervsministeriet vurderer derfor, at virksomhedsformen bør have en smidig adgang til ind- og udtræden, så nye medarbejdere kan træde ind, og ophørte medarbejdere kan træde ud, uden først at skulle købe eller sælge deres ejerandele.

Erhvervsministeriet vurderer desuden, at der bør være tale om en virksomhedsform, hvor indflydelsen ikke er afhængig af den indskudte kapital, da det kan give en u hensigtsmæssig forskydning blandt medarbejderejerne, hvis nogen medarbejdere har mere indflydelse end andre.

Virksomheder med begrænset ansvar er kendetegnet ved den vekslende deltagerkreds og adgangen til fri ind- og udtræden. Det indebærer at indtræden af nye deltagere ikke forudsætter salg eller nytægning af ejerandele, og udtræden kræver ikke en køber til den udtrædendes andel af virksomheden. Dette gør virksomhedsformen særdeles anvendelige i virksomheder, hvor der må forventes en vis udskiftning i deltagerkredsen. Virksomheder med begrænset ansvar er desuden kendetegnet ved, at deltagernes indflydelse gennem deres stemmerettigheder ikke er afhængig af, hvor mange penge den enkelte deltager har indskudt.

Det er derfor Erhvervsministeriets vurdering, at medarbejderejevirksomheden, som skal eje kapitalandele i det selskab, som deltagerne er ansat i, bør være en virksomhed med begrænset ansvar, dvs. enten et andelsselskab med begrænset ansvar (A.M.B.A.) eller en forening med begrænset ansvar (F.M.B.A.). Det er desuden Erhvervsministeriets vurdering, at det bør være valgfrit, om det skal være et A.M.B.A. eller et F.M.B.A.

Erhvervsministeriet finder, at der bør fastsættes mindstekrav til, hvor mange medarbejdere der reelt bliver medejere, for at sikre at generationsskiftet bliver forankret i en bredere kreds af medarbejdere. Erhvervsministeriet har i den forbindelse overvejet, om den eksisterende minimumsgrænse for aktive deltagere på to, som gælder for virksomheder med begrænset ansvar, er tilstrækkelig. Det er imidlertid Erhvervsministeriets vurdering, at denne grænse er for lav i forhold til at sikre, at generationsskiftet kommer en større kreds af medarbejdere til gavn. Erhvervsministeriet finder det derfor hensigtsmæssigt, at der fastsættes krav om, at medarbejderejevirksomheden skal have mindst fem deltagere, som skal repræsentere mere end halvdelen af det samlede antal medarbejdere.

For at sikre, at der i tidsrummet fra stiftelsen til overdragelsen ikke er sket et fald i tilslutningen blandt medarbejderne, finder Erhvervsministeriet, at de to grænseværdier bør gælde på både stiftelsestidspunktet og registreringstidspunkt og på tidspunktet for overdragelsen af kapitalandele.

Erhvervsministeriet har i den forbindelse overvejet, om grænseværdierne også skal gælde løbende gennem medarbejderejevirksomhedens virke. Det vil dog kunne sætte en virksomhed i en vanskelig situation, hvis antallet af medarbejdere stiger, men nye medarbejdere ikke har lyst til at indtræde som ejere – eller ikke kan indtræde på grund af en karenperiode. Det vil kunne gøre det vanskeligt at overholde kravet om, at flertallet af medarbejderne skal være deltagere i medarbejderejevirksomheden. Desuden vil der kunne opstå perioder, hvor mindre virksomheder kommer under 5 medarbejdere.

Erhvervsministeriet har desuden overvejet, om det skal være muligt at anvende allerede eksisterende virksomheder med begrænset ansvar til en medarbejderejevirksomhed. Det vil f.eks. kunne være relevant, hvis medarbejderne allerede er deltagere i en eksisterende medarbejderforening, som er etableret som et F.M.B.A. Erhvervsministeriet finder det dog vigtigt at sikre en fælles etableringsfase, hvor alle medarbejdere har mulighed for at være med til at få indsigt i og indflydelse på fastsættelsen af vedtægten og stiftelsen af medarbejderejevirksomheden.

Selvom Erhvervsministeriet finder, at reglerne om generationskifte til medarbejdereje bør udformes som en generel medarbejderordning, kan der i særlige tilfælde være legitime hensyn, der kan begrunde, at en medarbejder enten ikke bør kunne indtræde som deltager i medarbejderejevirksomheden eller ikke bør kunne indtræde med det samme.

En medarbejder kan f.eks. være omfattet af en prøveperiode, hvor der er en kortere opsigelsesperiode, som i henhold til funktionærlovens bestemmelser dog maksimalt må vare 3 måneder. En begrænsning i retten til at kunne indtræde, indtil der er forløbet en vis periode, vil desuden kunne modvirke, at der ansættes personer alene med det formål at opfylde mindstegrænserne for antallet af medarbejdere på overdragelsestidspunktet. Der kan desuden være et legitimt hensyn i at sikre, at en medarbejder har en minimumsgrad af kendskab til virksomheden og har haft mulighed for at sætte sig ind i virksomhedens værdier og historie, inden personen bliver medejers.

Erhvervsministeriet finder derfor, at en medarbejder først skal have ret til at indtræde, når personen har været ansat i mindst 3 sammenhængende måneder, og at der derudover bør kunne fastsættes en yderligere karenperiode, som dog maksimalt bør kunne strække sig til 12 måneders ansættelse.

Erhvervsministeriet har desuden overvejet, om det bør være tilladt at være deltager i en medarbejderejevirksomhed, hvis medarbejderen samtidig ejer kapitalandele i deltagerselskabet eller dets dattervirksomheder. Det vurderes, at besiddel-

sen af medarbejderaktier ikke per automatik bør udelukke en medarbejder fra at blive medarbejderdeltager, da der ikke nødvendigvis er modstridende interesser ved at være medarbejderdeltager og kapitalejer af en mindre kapitalandel. Det ville desuden udelukke en række virksomheder, som har medarbejderaktieprogrammer, i at benytte den foreslåede generationsskiftemodel.

Erhvervsministeriet vurderer dog samtidig, at besiddelse af en ikke uvæsentlig andel af kapitalen kan medføre, at der opstår modsatrettede interesser mellem deltagere i en medarbejderejevirsomhed og kapitalejere. Derfor bør der sættes et loft over, hvor mange aktier eller anparter en medarbejderdeltager kan eje ved siden af sin deltagelse i medarbejdervirksomheden for at forhindre, at der opstår modsatrettede interesser, når ejerskabet udøves fra to forskellige positioner, henholdsvis som kapitalejer og som medarbejderdeltager.

Efter selskabsloven skal enhver, der besidder en betydelig del af kapitalandelene, dvs. mindst 5 pct. af kapitalen eller stemmerettighederne, i kapitalselskabet, registreres som legal ejer i Erhvervsstyrelsens it-system. Kapitalejere i et aktieselskab, der besidder mindst 5 pct. af aktierne, kan bl.a. forlange, at der afholdes en ekstraordinær generalforsamling.

Erhvervsministeriet vurderer derfor, at grænsen for, hvor mange aktier eller anparter en medarbejderdeltager må have, passende kan fastsættes til 5 pct.

Erhvervsministeriet har også vurderet, om tidligere kapitalejere bør afskæres fra at indtræde som deltagere i medarbejderejevirsomheden, selvom de opfylder det foreslåede medarbejderbegreb. Det vil f.eks. kunne være virksomhedsoverdrageren som også er ansat i virksomheden. Erhvervsministeriet finder dog, at der ikke er grund til at udelukke medarbejdere, som tidligere har ejet kapitalandele, og at det bør være op til parterne – dvs. medarbejderne og virksomhedsoverdrageren at afklare, om virksomhedsoverdrageren skal fortsætte en eventuel ansættelse efter overdragelsen og dermed have mulighed for at indtræde som deltager.

For at sikre tydelige rammer for, hvem der anses for medarbejdere i lovforslagets forstand, finder Erhvervsministeriet, at der bør indføres en afgrænsning af medarbejderbegrebet. Afgrænsningen bør ifølge Erhvervsministeriet sikre, at medarbejdere bredt set bliver inkluderet i personkredsen, men at der samtidig sættes en nedre grænse for, hvor få timer en person skal have arbejdet for at blive omfattet. Det vil derfor efter Erhvervsministeriets opfattelse være hensigtsmæssigt at anvende ATP-lovens afgrænsning af medarbejderbegrebet.

Desuden bør medarbejderkredsen omfatte alle de medarbejdere, som er ansat enten direkte i deltagerselskabet eller i en eventuel dattervirksomhed. Ejer deltagerselskabet dele af en underliggende virksomhed, uden at der er tale om en dattervirksomhed, dvs. uden at deltagerselskabet har be-

stemmende indflydelse, bør de ansatte i det underliggende selskab derimod ikke være omfattet af medarbejderkredsen.

Erhvervsministeriet har derudover overvejet, om medlemmer af deltagerselskabets eller dattervirksomhedernes direktion bør afskæres fra at indtræde som medarbejderdeltager. Direktionsmedlemmer har en særlig position i virksomheden, hvor de ofte bl.a. har instruktionsbeføjelser over medarbejderne. Dermed vil der kunne være en potentiel interessekonflikt mellem medarbejderne og direktionen, som vil være u hensigtsmæssig i forhold til at udøve et fælles ejerskab via en medarbejderejevirsomhed. Direktionsmedlemmer kan dog også have bidraget væsentligt til at bygge en virksomhed op igennem årene, og retten til at indtræde som deltager i en medarbejderejevirsomhed vil kunne være med til at fastholde direktionsmedlemmerne på arbejdspladsen.

Ud fra en samlet afvejning finder Erhvervsministeriet, at direktionsmedlemmer i deltagerselskabet ikke bør være afskåret fra at indtræde som deltagere i medarbejderejevirsomheden.

Endelig har Erhvervsministeriet overvejet, om en medarbejderejevirsomhed bør kunne have investerende deltagere. Den foreslåede model giver adgang til at overdrage en virksomhed til medarbejderne og ikke til personer, der ikke er medarbejdere. Ved at tillade investerende deltagere i medarbejderejevirsomheden åbnes der op for, at overdragelsen af virksomheden kan ske til en større kreds end blot medarbejderne, hvilket ikke er formålet.

Selvom dette ville kunne udgøre en begrænsning for medarbejderejevirsomheders mulighed for at skaffe finansiering, finder Erhvervsministeriet ud fra en samlet vurdering, at overdragelsen kun bør kunne ske til medarbejderne.

Det sidste led i overdragelsesprocessen vil sædvanligvis være, at kapitalandelene fra deltagervirksomheden overdrages til den nystiftede medarbejderejevirsomhed (A.M.B.A. eller F.M.B.A.).

Erhvervsministeriet har i den forbindelse overvejet, hvor stor en andel af deltagerselskabet, der som minimum skal overdrages for at kunne være omfattet af muligheden for at overdrage med skattemæssig succession.

I andre lande, bl.a. i den britiske EOT-model, er det en betingelse, at medarbejderne opnår bestemmende indflydelse i forbindelse med overdragelsen, dvs. at mindst 50,1 pct. af både kapitalandele og stemmerettigheder overdrages til EOT'en. Derudover kan overdragelse med skattemæssig succession kun ske én gang. Erhvervsministeriet finder, at sådanne betingelser kan understøtte, at der etableres et reelt medarbejderejerskab, da medarbejderne derved får kontrollerende indflydelse fra dag ét.

Der kan dog fra virksomhedsoverdragerens synspunkt være legitime grunde til at ønske kun at overdrage en mindre del af virksomheden til en start. Det kan f.eks. være, at virksom-

hedsoverdrageren ønsker at se, hvordan ejerskiftet går, for derefter at overdrage mere eller resten af virksomheden efter et par år.

Omvendt kan overdragelsen af kun en mindre del af virksomheden have den konsekvens, at medarbejderne ikke oplever, at de reelt bliver medejere. F.eks. fordi de kun har en begrænset adgang til at udøve en ejers rettigheder via medarbejderejevirksomheden, ligesom retten til at få en del af overskuddet vil være tilsvarende begrænset.

Erhvervsministeriet finder, at hvis medarbejdereje skal udvides i Danmark og blive en reel generationsskiftemulighed, så bør der ikke indføres et krav om overførsel af bestemmende indflydelse i deltagerselskabet til medarbejderejevirksomheden, da det potentielt vil skræmme nogle ejerledere væk fra at anvende modellen.

En grænse på overdragelse af mere end en tredjedel vil efter Erhvervsministeriets vurdering udgøre en passende balance i forhold til disse forskellige hensyn. Det vil bl.a. sikre, at medarbejderejevirksomheden altid har indflydelse på vedtægtsændringer i deltagerselskabet.

Ejerskabet bør medføre både økonomiske og forvaltningsmæssige rettigheder, såsom ret til udbytte og stemmerettigheder, som mindst svarer til den andel, der er blevet overdraget. Kravet om et ejerskab på mere end en tredjedel skal således ikke kunne opfyldes ved at overdrage kapitalandele, hvor rettighederne er formindsket eller på anden vis begrænset. Ønsker virksomhedsoverdrageren og medarbejderne en overdragelse med begrænsede rettigheder, må generationsskiftet ske efter de sædvanlige regler og uden skattemæssig succession, idet hensynene bag generationsskiftemodellen derved ville gå tabt.

Erhvervsministeriet har vurderet, om der skal være et obligatorisk krav om aktivsikring for værdien af de kapitalandele, der overdrages. Et obligatorisk krav om aktivsikring vil dog kunne være u hensigtsmæssig i de tilfælde, hvor købet finansieres på et gældsbevis mellem virksomhedsoverdrageren og medarbejderejevirksomheden. Det skyldes, at der i regnskabsmæssig forstand være en gæld (passivpost), der er lig med kapitalandelens værdi på overdragelsestidspunktet (aktivposten). Der er med andre ord ingen værdier at binde i en den bundne reserve. Konsekvensen af at indføre en obligatorisk aktivsikring vil være, at der først ville kunne udbetales overskud til de medarbejdere, som er deltagere i medarbejderejevirksomheden, når den bundne reserve var fuldt reetableret. Parterne vil dog frivilligt kunne aftale at have aktivsikring med offentligt tilsyn efter de gældende regler i erhvervslovens kapitel 5b. Det kan f.eks. være i tilfælde, hvor kapitalandelene er overdraget helt eller delvist ved gave.

3.1.1.3. Den foreslåede ordning

I dag er det allerede muligt at have virksomheder med begrænset ansvar, som er ejet af medarbejdere. Denne eksisterende type af medarbejderejede virksomheder skal ikke

forveksles med de medarbejderejevirksomheder som dette lovforslag omhandler og som stiftes med henblik på at eje mere end en tredjedel af et deltagerselskab, hvor deltagerne er ansat i, enten direkte eller i en underliggende dattervirksomhed. Det skyldes, at lovforslagets betingelser alene gælder for de virksomheder, som skal overtage kapitalandele i et deltagerselskab med skattemæssig succession.

Derfor foreslås det, at der indsættes en definitionsbestemmelse i erhvervsloven, som fastsætter, hvad der forstås ved henholdsvis et deltagerselskab og dels en medarbejderejevirksomhed.

Det foreslås, at der indsættes et nyt kapitel i erhvervsloven, der fastsætter de betingelser, som en medarbejderejevirksomhed skal opfylde for, at en virksomhedsejer kan overdrage sine kapitalandele i deltagerselskabet til medarbejderejevirksomheden med skattemæssig succession.

Der foreslås en model, hvor første skridt vil være, at en ejer af et deltagerselskab, der ønsker at anvende muligheden for generationsskifte til medarbejdereje med skattemæssig succession, skal fremsætte et tilbud over for samtlige medarbejdere i deltagerselskabet med en acceptfrist på minimum 10 uger, dog således at der ved fristberegningen ses bort fra juli måned. Tilbuddet skal være ledsaget af en vurderingsberetning udarbejdet af en eller flere uvidende sagkyndige vurderingsmænd, som erklærer, at deltagerselskabet har en værdi, der svarer til den tilbudte overdragelsessum. Det vil alene være godkendte revisorer, der kan udpeges som vurderingsmænd, og vurderingsberetningen må ikke være udarbejdet mere end 4 uger før tilbuddets fremsættelse. Vurderingsberetningen skal derudover opfylde betingelserne i selskabslovens § 36, stk. 1 og § 37.

Det foreslås endvidere, at hvis deltagerselskabet eller dets dattervirksomheder er omfattet af en overenskomst, skal lønmodtagerorganisationen orienteres om det fremsatte tilbud senest 14 dage efter fremsættelsen. Pligten til at orientere lønmodtagerorganisationen påhviler det centrale ledelsesorgan i deltagerselskabet. Det centrale ledelsesorgan er, jf. selskabslovens § 5, nr. 4, bestyrelsen i de selskaber, der både har en bestyrelse og en direktion. I selskaber som kun har en direktion, eller som har et tilsynsråd og en direktion, vil det være direktionens ansvar at orientere lønmodtagerorganisationen. Det bemærkes, at manglende iagttagelse af pligten til at orientere lønmodtagerorganisationen, kan medføre bødestraf for det centrale ledelsesorgan, jf. lovforslagets § 1, nr. 5.

Den tredje fase i modellen er, at medarbejderne accepterer virksomhedsoverdragerens tilbud og værdiansættelse af kapitalandelene og i umiddelbar forlængelse heraf stifter en medarbejderejevirksomhed, som enten er et A.M.B.A. eller et F.M.B.A., hvor de overtagne kapitalandele indskydes i. Det vil således være en betingelse, at medarbejderejevirksomheden først stiftes, når et flertal af medarbejderne har accepteret tilbuddet. Som en konsekvens heraf vil medarbej-

derne ikke kunne benytte en eksisterende virksomhed med begrænset ansvar til medarbejderevirksomhed.

For at sikre en bred medarbejdertilslutning foreslås det, at mindst fem deltagere, der tilsammen udgør mere end halvdelen af alle medarbejdere i deltagerselskabet og i eventuelle dattervirksomheder, skal være med til at stifte medarbejderevirksomheden.

For at sikre at medarbejderne fortsat tilslutter sig ejerskiftet i tidsrummet mellem stiftelsen og registreringen af medarbejderevirksomheden og det tidspunkt, hvor kapitalandelene overdrages til medarbejderevirksomheden, foreslås det, at de to grænseværdier også skal være opfyldt på overdragelsestidspunktet.

Det vil for en virksomhed med syv medarbejdere betyde, at mindst fem af medarbejderne vil skulle være med til at stifte medarbejderevirksomheden og vil skulle være deltagere på overdragelsestidspunktet.

Overdragelsen af kapitalandele skal ske til en nystiftet virksomhed med begrænset ansvar (A.M.B.A. eller F.M.B.A.), hvor deltagerkredsen består af medarbejdere i det kapitalsselskab, der bliver overdraget, eller selskabets dattervirksomheder.

Medarbejderevirksomheden skal desuden have til formål helt eller delvist at eje deltagerselskabet og de eventuelle dattervirksomheder, som deltagerne er ansatte i.

Det foreslås herudover, at en medarbejderevirksomhed kan overtage kapitalandele i deltagerselskabet, hvis betingelserne i forslaget til kapitel 5 c i erhvervsvirksomhedsloven er opfyldt.

Hver deltager i en medarbejderevirksomhed skal desuden have én stemme på virksomhedens generalforsamling eller tilsvarende forsamling.

Derudover foreslås det, at retten til at indtræde skal gælde generelt for medarbejderne. Eventuelle vilkår, der knytter sig til en medarbejders indtræden, må alene være baseret på objektive kriterier såsom anciennitet, årsløn, arbejdstid og lignende. De objektive kriterier må dog ikke have en sådan karakter, at de reelt afskærer en gruppe medarbejdere fra at indtræde. At der er tale om en generel medarbejderordning er således ikke til hinder for, at der i vedtægten fastsættes vilkår om betaling af indskud ved indtræden, så længe vilkåret enten gælder ens for alle medarbejdere, eller så længe en eventuel forskelsbehandling udelukkende er fastsat på baggrund af objektive kriterier, som ikke de facto afskærer en gruppe af medarbejdere fra at indtræde.

Det foreslås dog, at det skal være muligt at fastsætte i vedtægten, at der skal gælde en karenperiode for, hvornår nyansatte medarbejdere må indtræde. Karenperioden må dog maks. være 12 måneder efter ansættelsen. Det er frivilligt for medarbejderevirksomhederne, om de vil benytte muligheden for i vedtægten at fastsætte en sådan karenperi-

ode. Dette står i modsætning til den foreslåede betingelse om mindst 3 sammenhængende måneders ansættelse forud for indtræden, som følger af den foreslåede § 19 o, som er obligatorisk. De 3 måneders ansættelse indgår i de 12 måneder.

Medarbejderevirksomheden skal desuden optage bestemmelser om udtræden i vedtægten, der som minimum skal forholde sig til udtræden ved deltagerens ophør af ansættelsesforhold, pension og dødsfald.

Ved første overdragelse af kapitalandele fra virksomhedsoverdrageren til medarbejderevirksomheden, skal der overdrages mere end en tredjedel af kapitalandelene og stemmerettighederne i deltagerselskabet. Overdragelsen af virksomheden kan ske ad flere omgange, så længe kravet om overdragelse af mere end en tredjedel er opfyldt. Det giver virksomhedsoverdrageren og medarbejderne mulighed for over tid at vurdere, om der er interesse for at overdrage mere af virksomheden til den medarbejderejede virksomhed.

Ejerskabet skal medføre både forvaltningsmæssige og økonomiske rettigheder samt kapitalandelene i deltagerselskabet eller dattervirksomheden, som mindst svarer til den overdragede kapitalandel. Kapitalandelene må derfor ikke være underlagt begrænsninger, som formindsker medarbejderevirksomhedens stemmerettigheder eller ret til udbytte. Ejerskabskravet kan således ikke opfyldes ved ejerskab igennem B-aktier uden stemmeret. Hvis deltagerne er ansatte i en dattervirksomhed, som ikke er et kapitalsselskab, skal stemmeretten og retten til udbytte sikres på anden vis, f.eks. igennem en interessentskabskontrakt, ejeraftale eller lignende.

Det foreslås desuden, at det fastsættes, hvem der kan udgøre deltagerkredsen i medarbejderevirksomheder. Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at det som udgangspunkt kun er personer, der er medarbejdere i deltagerselskabet eller dets dattervirksomheder, som kan indgå i deltagerkredsen. Ejer deltagerselskabet således kapitalandele i et underliggende selskab med ansatte uden at have bestemmende indflydelse over selskabet, kan medarbejderne ikke indtræde som medarbejderdeltagere, så længe deltagerselskabet ikke har bestemmende indflydelse.

Det betyder også, at hvis ejerskabet i dattervirksomheden bliver udvandet, så deltagerselskabet ikke længere har bestemmende indflydelse, opfylder medarbejderne i den pågældende dattervirksomhed ikke betingelserne for at kunne være medarbejderdeltagere. De må derfor udtræde af medarbejderevirksomheden.

Ved medarbejdere forstås således både medarbejdere i deltagerselskabet og i en underliggende virksomhed, som deltagerselskabet direkte eller indirekte har bestemmende indflydelse over. Ejerskabet kan ske gennem flere holdingselskaber eller driftsselskaber, når blot deltagerselskaber direkte eller indirekte har den bestemmende indflydelse i det selskab, som medarbejderne er ansatte i.

Medarbejderbegrebet foreslås desuden afgrænset i henhold til, hvem der skal betale arbejdsmarkedets tillægspension i medfør af ATP-lovens § 2, stk. 1, litra a, og § 15 (lovbekendtgørelse nr. 1142 af 1. november 2024 om Arbejdsmarkedets Tillægspension). Det vil sige, at det er lønmodtagere over 16 år, som har arbejdet et vist minimum af antal timer. For ugelønnede vil det f.eks. være mindst 9 timer om ugen i mindst tre sammenhængende måneder. For 14-dagsslønnede vil det være mindst 18 timer over en 14-dages periode, og for månedsslønnede vil det være mindst 39 timer over en periode på en måned.

Det foreslås desuden, at visse personer på trods af, at de opfylder medarbejderbegrebet, ikke kan være deltagere i medarbejderejevirkomheden, hvis de samtidige er kapital ejere med et ejerskab på 5 pct. eller mere af deltager selskabet eller dets dattervirksomheder. Formålet er at sikre, at der ikke opstår modsatrettede interesser mellem henholdsvis medarbejderdeltagere og kapitalejere.

Overordnet set, vil den foreslåede ordning medføre, at en virksomhedsejer vil kunne gennemføre et generationsskifte ved at overdrage sin virksomhed til medarbejderne med skattemæssig succession.

Erhvervsstyrelsen kan som led i en registreringskontrol eller en efterfølgende kontrol forlange at få oplysninger fra virksomheden for at kunne tage stilling til, om erhvervsvirksomhedsloven, regler fastsat i medfør af loven og virksomhedens vedtægt er overholdt, jf. erhvervsvirksomhedslovens § 17 b, stk. 1. Modtages de afkrævede oplysninger, og finder Erhvervsstyrelsen, at forholdet ikke er i overensstemmelse med loven, regler fastsat i medfør af loven eller virksomhedens vedtægt, vil styrelsen kunne udstede tvangsbøder, jf. erhvervsvirksomhedslovens § 22.

Efter § 20 a, stk. 1, i erhvervsvirksomhedsloven kan Erhvervsstyrelsen i de i nr. 1-11 oplistede tilfælde anmode skifteretten om at opløse en virksomhed med begrænset ansvar, herunder hvis virksomheden ikke opfylder betingelserne i § 3, ikke har den ledelse eller det hjemsted, der er foreskrevet i loven eller virksomhedens vedtægt, eller ikke indsender de oplysninger eller indsender mangelfulde oplysninger, som Erhvervsstyrelsen kan kræve for at tage stilling til, om loven, regler fastsat i medfør af loven og virksomhedens vedtægt er overholdt, samt bevis for, at registreringer er lovligt foretaget, jf. § 17 b og § 17 h.

For nærmere om definitionen af medarbejderejevirkomhed henvises til forslaget til kapitel 5 c i erhvervsvirksomhedsloven, jf. lovforslagets § 1, nr. 4, og bemærkningerne hertil.

3.1.2. Fordeling af overskud

3.1.2.1. Gældende ret

Det er en grundlæggende betingelse for virksomheder med begrænset ansvar, at de har til formål at fremme virksomhe-

dens deltageres økonomiske interesse gennem erhvervsdrift, jf. erhvervsvirksomhedslovens § 1, stk. 1.

Foreninger med begrænset ansvar (F.M.B.A.) skal fordele overskuddet i henhold til § 3 i erhvervsvirksomhedsloven, hvorimod andelsselskaber med begrænset ansvar (A.M.B.A.) skal disponere over overskuddet i henhold til §§ 3 og 4 i erhvervsvirksomhedsloven.

Det følger af erhvervsvirksomhedslovens § 3, at det bl.a. er en betingelse, at økonomiske og forvaltningsmæssige rettigheder ikke er baseret på deltagerens andel af kapitalen.

For F.M.B.A.'er er der vide rammer til at fastsætte i vedtægten, hvad et evt. overskud skal anvendes til, forudsat at betingelsen om, at virksomhederne fremmer deltagerens økonomiske interesser, er opfyldt.

Deltagerne i et F.M.B.A. kan f.eks. vælge at lade beløbet forblive indestående i virksomheden, at udbetale det til et almennyttigt formål eller til et formål, der gavner medarbejderne, f.eks. studieture, uddannelse eller lignende. De kan også beslutte at fordele overskuddet blandt deltagerne, så længe fordelingen ikke er baseret på deltagerens eventuelt indskudte kapital. Det er også muligt at beslutte, at kun nogle deltagere skal have en andel af overskuddet, f.eks. fuldtidsansatte eller deltagere, der har mere end et nærmere bestemt antal års anciennitet.

For et A.M.B.A. er det § 4 i erhvervsvirksomhedsloven, der regulerer, hvordan der kan disponeres over overskuddet. Det følger af bestemmelsen, at virksomhedens afkast, bortset fra normal forrentning af den indskudte kapital, enten fordeles blandt medlemmerne i forhold til deres andel i omsætningen eller forbliver indestående i virksomheden.

Efter administrativ praksis indebærer normal forrentning af den indskudte kapital, at forrentningen må ske til en rente, som ikke er højere end diskontoen med et tillæg af 1 procentpoint.

Der gælder ikke i dag særlige regler for fordeling af overskud i en virksomhed med begrænset ansvar i tilfælde, hvor et overskud i tidligere år er blevet anvendt til at afdrage på en gæld.

I selskabsloven reguleres de betingelser, der skal være opfyldt for, at et selskab enten direkte eller indirekte kan stille midler til rådighed for tredjemands erhvervelse af kapitalandele. Det følger af selskabslovens § 214, at de betingelser, der normalt gælder, når et selskab enten direkte eller indirekte stiller midler til rådighed for tredjemands erhvervelse af kapitalandele, ikke finder anvendelse på et selskabs dispositioner, som er foretaget med henblik på at erhverve kapitalandele af eller til medarbejderne.

3.1.2.2. Erhvervsministeriets overvejelser

Erhvervsministeriet har overvejet, om de nuværende regler

om fordeling af overskud er hensigtsmæssige for medarbejderevirksomheder.

For F.M.B.A.'er kan de nuværende vide rammer medføre, at den foreslåede model potentielt bliver anvendt til at indsatte skævvridende fordelingskriterier, som efter Erhvervsministeriets vurdering ikke nødvendigvis vil være forenelige med formålet om, at generationsskiftemodellen skal anvendes til en generel medarbejderordning, der kommer medarbejderne bredt til gavn.

Det ville f.eks. stride mod princippet om en generel medarbejderordning, hvis det i vedtægten blev fastsat, at en eller flere bestemte medarbejdere skulle have en større del af overskuddet.

For A.M.B.A.'er er de nuværende regler udformet på en måde, som kan gøre det vanskeligt at anvende i en kontekst med medarbejdere, især hvis der er tale om medarbejdere, hvor den enkelte medarbejders andel af omsætningen ikke kan gøres op.

Erhvervsministeriet finder, at medarbejderevirksomheder fortsat skal kunne beslutte, om de vil lade et evt. overskud forblive i virksomheden. For F.M.B.A.'er bør det også fortsat være muligt at disponere over overskuddet på andre måder, f.eks. ved at træffe beslutning om at anvende overskuddet til sociale eller almenyttige tiltag, enten i virksomheden eller til eksterne modtagere, så længe at den grundlæggende betingelse om, at virksomheden har til formål at fremme deltageres økonomiske interesser, er opfyldt.

Derfor finder Erhvervsministeriet, at det alene bør reguleres, hvordan overskuddet kan fordeles blandt deltagerne, hvorimod det ikke findes nødvendigt at indføre regulering af de eksisterende muligheder for at lade et overskud indestå, eller for F.M.B.A.'ernes vedkommende at anvende overskuddet på anden vis.

Derfor foreslår Erhvervsministeriet, at overskuddet enten fordeles ligeligt eller ud fra et eller flere af de nærmere oplyste kriterier.

Erhvervsministeriet finder, at et legitimt kriterie kan være, at der ved fordelingen af overskuddet blandt deltagerne lægges vægt på deltageres ansættelsesperiode. Det kan f.eks. være relevant i de tilfælde, hvor købesummen for købet af kapitalandelene i deltagerselskabet bliver berigtiget med kommende års overskud. I disse tilfælde giver den første generation af medarbejdere afkald på en del af overskuddet, så længe overskuddet skal anvendes til at afbetale på købesummen. Det vil dog delvist kunne udlignes ved at fastsætte, at overskuddet skal fordeles på baggrund af, hvor længe deltagerne har været ansat.

Et andet legitimt fordelingskriterie kan være et ønske om at basere fordelingen af overskuddet ud fra, hvor mange timer de enkelte deltagere har arbejdet for virksomheden. På nogle arbejdspladser kan der være stor forskel på, hvor meget de

ansatte arbejder, f.eks. fordi der både er deltidsansatte og fuldtidsansatte.

Et tredje legitimt fordelingskriterie kan være et ønske om at basere fordelingen af overskuddet ud fra deltageres løn. Det kan f.eks. være i virksomheder, hvor der er meget stor forskel på lønniveauet og på den arbejdsindsats, som er forbundet med lønnen.

Det er Erhvervsministeriets forventning, at muligheden for at finansiere købet med kommende års overskud vil være en attraktiv mulighed i en række tilfælde, hvor medarbejderne ikke selv kan finansiere købet, og hvor det ikke er muligt at skaffe ekstern finansiering. Derudover er det særlige ved den foreslåede model, at der løbende skal afdrages på saldoen for overdragerskatten.

I begge tilfælde vil konsekvensen være, at deltagerne i de år får reduceret deres andel af overskuddet. Det kan potentielt medføre en skævvridning i forhold til senere ankomne medarbejderdeltagere, der potentielt hurtigere kan få andel i overskuddet, fordi købesummen på det tidspunkt er blevet tilbagebetalt, og overdragerskatten er betalt. Det kan i yderste konsekvens medføre, at der bliver modstand blandt de eksisterende deltagere mod, at der ansættes nye medarbejdere, der kan indtræde som deltagere i medarbejderevirksomheden, og som derved kan få en del af det overskud, som ældre deltagere har måttet give afkald på, imens der blev afbetalt på gælden.

Erhvervsministeriet finder, at det er et legitimt formål at søge at sikre, at den første generation af deltagere i medarbejderevirksomheden, som har fået reduceret deres overskudsandel, fordi den er anvendt til at betale købesummen for kapitalandelene i deltagerselskabet, eller er anvendt til at betale overdragerskatten, skal kunne have en forlodsret til overskud indtil det beløb, som deres overskudsandel er blevet reduceret med, er udlignet. I praksis vil det kunne foregå ved, at der reserveres et beløb på den enkelte deltagers kapitalkonto, som angiver, hvad deltageren har til gode af overskud.

Derfor indføres der en særskilt adgang til at fordele overskuddet forlods til deltagere, som har været deltagere, imens der er blevet afdraget på købesummen.

3.1.2.3. Den foreslåede ordning

Det foreslås, at medarbejderevirksomheder i deres vedtægt skal optage bestemmelse om fordeling af overskud.

Det foreslås desuden, at hvis overskuddet skal fordeles blandt deltagerne, så må overskuddet alene fordeles ligeligt eller i henhold til ansættelsesperiode, arbejdstid eller løn. Der kan lægges vægt på mere end et kriterie.

Den foreslåede bestemmelse vedrører alene fordeling af overskud blandt deltagerne, hvorimod overskud, som deltagerne beslutter skal forblive i virksomheden eller udbetales til andre formål, f.eks. sociale eller almenyttige formål,

ikke reguleres og derfor vil være omfattet af de gældende regler.

Der foreslås dog to undtagelser hertil.

For det første kan en deltager have ret til en del af overskuddet, der skyldes sædvanlig forrentning af et eventuelt indbetalt indskud.

For det andet kan der i vedtægten fastsættes bestemmelser om, at deltagere har en forlodsret til en del af overskuddet, hvis de har fået deres andel af overskud reduceret som følge af, at overskuddet er anvendt til at afdrage på købesummen for kapitalandelene i deltagerselskabet eller er anvendt til at afdrage på overdragerskatten. Forlodsretten gælder kun, indtil beløbet er udlignet.

For nærmere om fordeling af overskud henvises til forslaget til § 19 p i lovforslagets § 1, nr. 4, og bemærkningerne hertil.

3.1.3. Uafhængig bestyrelse

3.1.3.1 Gældende ret

Der findes i dag ingen bestemmelser, der regulerer valg af ledelsesstruktur i virksomheder med begrænset ansvar.

Et A.M.B.A. eller et F.M.B.A. kan således vælge, om de vil organisere sig med en bestyrelse, en direktion eller begge dele, ligesom de også kan vælge at benytte andre betegnelser for deres ledelsesorganer.

Der gælder heller ingen betingelser for, hvem der kan sidde i en bestyrelse, hvis en virksomhed med begrænset ansvar vælger at have en bestyrelse.

Det er dog en betingelse, at selskabets ledelse registreres i Erhvervsstyrelsens it-system, jf. § 11, stk. 1, i erhvervsvirksomhedsloven og § 40, stk. 1, nr. 6, i bekendtgørelse nr. 865 af 23. juni 2024 om anmeldelse, registrering, gebyr samt offentliggørelse m.v. i Erhvervsstyrelsen (anmeldelses-bekendtgørelsen).

Ledelsens pligter og ansvar følger derudover af selskabslovens § 115 og §§ 117-118 a, som finder anvendelse for virksomheder omfattet af erhvervsvirksomhedsloven, jf. erhvervsvirksomhedslovens § 12, stk. 1.

Bestyrelsens overordnede opgaver fremgår af selskabslovens § 115, imens direktionens opgaver hovedsagligt fremgår af selskabslovens §§ 117 og 118.

Det følger af selskabslovens § 115, at bestyrelsen i kapital-selskaber skal varetage den overordnede strategiske ledelse og sikre en forsvarlig organisation af kapital-selskabets virksomhed. Bestyrelsen skal desuden påse, at bogføringen og regnskabsaflæggelsen foregår på en måde, der efter kapital-selskabets forhold er tilfredsstillende, at der er etableret de fornødne procedurer for risikostyring og interne kontrol-

ler, at bestyrelsen løbende modtager den fornødne rapportering om kapital-selskabets finansielle forhold, at direktionen udøver sit hverv på en behørig måde og efter bestyrelsens retningslinjer, og at kapital-selskabets kapitalberedskab til enhver tid er forsvarligt, herunder at der er tilstrækkelig likviditet til at opfylde kapital-selskabets nuværende og fremtidige forpligtelser, efterhånden som de forfalder, og bestyrelsen er således til enhver tid forpligtet til at vurdere den økonomiske situation og sikre, at det tilstedeværende kapitalberedskab er forsvarligt.

Det følger af selskabslovens § 117, at i selskaber med både en bestyrelse og en direktion, skal direktionen varetage den daglige ledelse af kapital-selskabet. Direktionen skal følge de retningslinjer og anvisninger, som bestyrelsen har givet. Den daglige ledelse omfatter ikke dispositioner, der efter kapital-selskabets forhold er af usædvanlig art eller stor betydning. Sådanne dispositioner kan direktionen kun foretage efter særlig bemyndigelse fra bestyrelsen, medmindre bestyrelsens beslutning ikke kan afventes uden væsentlig ulempe for kapital-selskabets virksomhed. Bestyrelsen skal i så fald snarest muligt underrettes om den trufne disposition.

Direktionen skal endvidere sikre, at selskabets bogføring sker under iagttagelse af lovgivningens regler herom, og at formueforvaltningen foregår på betryggende måde. Direktionen skal herudover sikre, at kapital-selskabets kapitalberedskab til enhver tid er forsvarligt, herunder at der er tilstrækkelig likviditet til at opfylde kapital-selskabets nuværende og fremtidige forpligtelser, efterhånden som de forfalder. Direktionen er således til enhver tid forpligtet til at vurdere den økonomiske situation og sikre, at det tilstedeværende kapitalberedskab er forsvarligt, jf. § 118 i selskabsloven.

Er der tale om en stor virksomhed, som i henhold til årsregnskabslovens § 99 a skal medtage en bæredygtighedsrapportering i ledelsesberetningen, er direktionen i henhold til § 118 a i selskabsloven forpligtet til at sikre, at selskabets lønmodtagerrepræsentanter underrettes, og skal med disse drøfte relevante bæredygtighedsoplysninger. Afgiver lønmodtagerrepræsentanterne på denne baggrund en udtalelse, skal direktionen have modtaget denne skriftligt på en af kapital-selskabets oplyst elektronisk adresse senest 5 uger efter drøftelsen.

Den øverste myndighed i et andelsselskab med begrænset ansvar (A.M.B.A.) eller i en forening med begrænset ansvar (F.M.B.A.) er generalforsamlingen eller tilsvarende forsamling. På generalforsamlingen har hver deltager ret til at udøve deres ejerrettigheder, herunder ved at afgive stemmer i henhold til vedtægtsens regler herom.

I en virksomhed, hvor der både er en bestyrelse og en direktion, varetager bestyrelsen den overordnede og strategiske ledelse, hvorimod direktionen varetager den daglige ledelse.

Andre virksomhedsformer er underlagt regler om bestyrelser og bestyrelsessammensætninger, herunder kapital-selskaber og erhvervsdrivende fonde.

3.1.3.2. Erhvervsministeriets overvejelser

Med den foreslåede model indføres en række betingelser, som en medarbejderejvirksomhed skal leve op til med henblik på at sikre, at det kun er medarbejdere, der indtræder som deltagere, og at en eventuel fordeling af overskuddet sker i henhold til lovforslagets bestemmelser.

Ansaret for, at reglerne efterkommes, bør i vid udstrækning påhvile ledelsen i medarbejderejvirksomheden. Erhvervsministeriet finder det derfor vigtigt at sikre, at medarbejderejvirksomheder som minimum ledes af en bestyrelse, som vælges af deltagerne i medarbejderejvirksomheden.

Bestyrelsen har til ansvar at udøve ejerbeføjelser på generalforsamlingen for det selskab, som der ejes kapitalandele i, dvs. i deltagerselskabet, og er derudover ansvarlig for, at der kan træffes beslutninger mellem generalforsamlingerne (f.eks. om indtræden af nye deltagere), dialogen med ledelsen i den virksomhed, som medarbejderne er ansat i, forbedrelse af generalforsamling m.v.

Erhvervsministeriet finder, at det bør sikres, at ejerskabet reelt overgår til medarbejderne, og at den valgte bestyrelse dermed også skal kunne agere uafhængigt af både tidligere virksomhedsejere og nuværende ejere. Erhvervsministeriet finder det derfor hensigtsmæssigt at fastsætte et krav om, at bestyrelsens flertal ikke må udgøres af den virksomhedsejer, som overdrager kapitalandele til medarbejderejvirksomheden, sammen med dennes nærtstående såsom ægtefælle, samlever eller familie.

Der kan dog være helt legitime grunde til at lade en nuværende eller tidligere virksomhedsejer indtræde i bestyrelsen for medarbejderejvirksomheden. Derfor finder erhvervsministeriet ikke grund til helt at afskære nuværende eller tidligere virksomhedsejere i at indtræde i bestyrelsen i medarbejderejvirksomheden.

En tidligere virksomhedsejer kan f.eks. have værdifuld viden og erfaring, som kan bidrage positivt til bestyrelsens arbejde i forhold til at udøve ejerskabet over deltagerselskabet. Samtidig vil den tidligere virksomhedsejer kunne have en legitim interesse i at kunne følge med i medarbejderejvirksomheden i en periode, hvor overskuddet anvendes til at afdrage på købesummen.

Det har i den forbindelse været overvejet, om kravet om uafhængighed også skal gælde for andre kapitalejere end den eller dem, der overdrager kapitalandele til en medarbejderejvirksomhed. F.eks. om uafhængighedskravet også skal gælde for eventuelle kapitalejere, som ejer kapitalandele i deltagerselskabet samtidig med medarbejderejvirksomheden. Erhvervsministeriet vurderer, at flertallet i bestyrelsen i medarbejderejvirksomheden bør udgøres af medarbejderne i deltagerselskabet, da det kan få en u hensigtsmæssig virkning på medarbejderejvirksomheden, hvis andre kapitalejere i deltagerselskabet kan udgøre flertallet i bestyrelsen i medarbejderejvirksomheden. Det skyldes, at der kan være en potentiel interessekonflikt mellem kapitalejere, som ikke

er medarbejdere i deltagerselskabet eller dets dattervirksomheder, som deltagerne er ansatte i, og det ejerskab, som medarbejderne udøver via medarbejderejvirksomheden.

For at sikre at bestyrelsen også kan agere uafhængigt af potentielle interessekonflikter, foreslås det, at et flertal af bestyrelsen hverken må udgøres af nuværende eller tidligere kapitalejere. Erhvervsministeriet finder, at grænsen for, hvor mange kapitalandele en person skal eje eller skal have ejet for at blive medregnet i personkredsen af bestyrelsesmedlemmer, der ikke må udgøre flertallet, bør fastsættes til 5 pct., hvilket svarer til den foreslåede grænseværdi for, hvornår en medarbejder og kapitalejer må indtræde som deltager.

Hvordan ledelsen organiseres og sammensættes i deltagerselskabet og dets dattervirksomheder, som deltagerne er ansatte i, reguleres ikke med lovforslaget. Tidligere og nuværende virksomhedsejere vil derfor, hvis vedtægten ellers tillader det, kunne udgøre et flertal af bestyrelsen i deltagerselskabet eller dattervirksomhederne.

3.1.3.3. Den foreslåede ordning

Det foreslås, at der indføres betingelse om, at deltagerne i medarbejderejvirksomheder skal vælge en bestyrelse bestående af mindst tre personer, samt at flertallet af denne bestyrelse ikke må udgøres af nuværende eller tidligere virksomhedsejere, der ejer eller har ejet mere end 5 pct. af deltagerselskabet eller dets dattervirksomheder, som deltagerne er ansatte i.

Konkret foreslås det, at der indføres en afgrænsning af den personkreds, som ikke må udgøre et flertal i bestyrelsen.

Personkredsen vil efter den foreslåede afgrænsning afskære personer, der ejer eller har ejet mere end 5 pct. af deltagerselskabet eller dets dattervirksomheder, som deltagerne er ansatte i, medmindre ejerskabet sker gennem medarbejderejvirksomheden. Det samme gælder for ægtefæller eller faste samlevere eller personer, der er knyttet til de nævnte personer ved slægts- eller svogerskab i ret op- eller nedstigende linje eller sidelinje så nært som søskende.

Det er vedtægten, der derudover fastsætter, hvordan bestyrelsen sammensættes, herunder om sælger har ret til at være repræsenteret i bestyrelsen eller har en udpegningsret, samt om der skal være eksterne bestyrelsesmedlemmer.

For nærmere om valg af bestyrelse henvises til § 19 q i lovforslagets § 1, nr. 4, og bemærkningerne hertil.

3.1.4. Overdragelse uden beskatning af overdrageren

3.1.4.1. Gældende ret

Personer skal medregne gevinst og tab ved afståelse af aktier ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, idet gevinst og tab indgår ved opgørelse af aktieindkomsten, jf. personskattelovens § 4 a, stk. 1, nr. 4. Det gælder, uanset om aktierne erhverves af et selskab m.v. eller en anden person.

Aktieindkomst til og med 67.500 kr. (2025-niveau) beskattes med 27 pct., mens aktieindkomst over 67.500 kr. beskattes med 42 pct. Gevinst og tab opgøres som forskellen mellem aktiernes anskaffelsessum og afståelsessum.

Personers aktieoverdragelser er som udgangspunkt skattepligtige. Dette gælder, uanset om aktierne erhverves af et selskab m.v. eller en anden person.

Der er dog i et vist omfang adgang til overdragelse med skattemæssig succession. Det indebærer, at overdrageren ikke beskattes af en eventuel gevinst ved overdragelsen. Til gengæld indtræder erhververen i overdragerens skattemæssige stilling ved overdragelsen, herunder i overdragerens anskaffelsessum. Erhververen overtager dermed overdragerens potentielle skattebyrde, som kan blive udløst ved et eventuelt senere skattepligtigt salg af aktierne.

Personer kan under visse betingelser overdrage aktier med skattemæssig succession til familiemedlemmer, jf. aktieavancebeskatningslovens § 34, nære medarbejdere, jf. aktieavancebeskatningslovens § 35, og erhvervsdrivende fonde, jf. aktieavancebeskatningslovens §§ 35 B-35 F.

Ved overdragelse til familie skal den enkelte overdragelse udgøre mindst 1 pct. af aktie- eller anpartskapitalen, selskabet, der overdrages aktier i, må ikke i overvejende grad bestå i passiv kapitalanbringelse (pengetankaktiver), og aktierne må ikke være omfattet af reglerne om investeringsselskaber i aktieavancebeskatningslovens §§ 19 B eller 19 C.

Ved overdragelse til en nærtstående medarbejder finder reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 34 om overdragelse til familie tilsvarende anvendelse, idet der dog bl.a. gælder den yderligere betingelse, at medarbejderen inden for de seneste 5 år skal have været beskæftiget i et antal timer, der svarer til fuldtidsbeskæftigelse i sammenlagt mindst 3 år i det selskab m.v., der har udstedt aktierne.

Ved overdragelse til en erhvervsdrivende fond er det bl.a. en betingelse, at aktierne overdrages uden modydelse, dvs. der skal være tale om en gaveoverdragelse. Derudover er det bl.a. en betingelse, at fonden har til formål at eje og drive den virksomhed, som ejes af det selskab, der overdrages aktier i, at den pågældende virksomhed ikke i overvejende grad består i passiv kapitalanbringelse, og at fonden efter overdragelsen ejer mindst 25 pct. af aktiekapitalen og mere end 50 pct. af stemmerettighederne i selskabet.

Udbytte af aktierne i selskabet skal tilfalde den erhvervsdrivende fond med samme andel som fondens andel af kapitalen. Det påhviler fonden at betale den skat, betegnet stifterskat, som overdrageren ellers skulle have betalt som følge af gaveoverdragelsen til fonden, idet stifterskatten dog alene beregnes som 22 pct. af overdragerens gevinst. Der skal etables en saldo for stifterskatten, idet der skal betales afdrag på stifterskatten ved et eventuelt salg af aktierne og ved modtagelse af udbytter. Der sker tillige en nedskrivning af saldoen for stifterskatten ved fondens udlodninger eller hensættelser til almennyttige formål. Saldoen nedskrives med et

beløb svarende til 22 pct. af de pågældende udlodninger og hensættelser.

Hvis aktierne erhverves af et selskab m.v., beror den skattemæssige behandling af modtagne udbytter og en eventuel senere afståelse af de erhvervede aktier bl.a. på den skattemæssige behandling af erhververen og aktiernes status.

Selskaber m.v. herunder aktieselskaber og anpartsselskaber er undergivet en generel selskabsbeskatning. Det vil sige, at der årligt skal opgøres en skattepligtig indkomst i form af summen af årets indtægter med fradrag for afholdte driftsudgifter m.v. De skattepligtige indtægter omfatter som udgangspunkt alle løbende, erhvervsmæssige indtægter, f.eks. indtægter fra salg af varer og tjenesteydelser. De fradragsberettigede driftsudgifter omfatter f.eks. driftsomkostninger, dvs. udgifter der medgår til at erhverve den skattepligtige indkomst, såsom lønudgifter og udgifter til husleje, samt renteudgifter, jf. statsskattelovens § 6, stk. 1, litra a og e. Derudover kan der efter reglerne i afskrivningsloven foretages fradrag for skattemæssige afskrivninger på afskrivningsberettigede aktiver.

Indkomstskatten udgør 22 pct. af den skattepligtige indkomst, jf. selskabsskattelovens § 17, stk. 1.

Hvis den skattepligtige indkomst udviser underskud, kan dette underskud fremføres til fradrag ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst for følgende år efter reglerne i selskabsskattelovens § 12.

Selskaber m.v., der på noget tidspunkt i løbet af et indkomstår indgår i en koncern, er omfattet af obligatorisk national sambeskatning, jf. selskabsskattelovens § 31. En koncern omfatter efter selskabsskattelovens § 31 C samtlige selskaber m.v., hvorover et moderselskab direkte eller indirekte har bestemmende indflydelse. Ved bestemmende indflydelse forstås et ejerskab på mere end halvdelen af stemmerettighederne.

Når der foreligger en national sambeskatning, opgøres en sambeskatningsindkomst, som består af summen af den skattepligtige indkomst, der er opgjort for hvert enkelt af de selskaber m.v., der indgår i sambeskatningen.

Selskaber m.v., der modtager en gave, vil som udgangspunkt skulle medregne gaven ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

Som udgangspunkt skal selskaber m.v. medregne gevinst og tab ved afståelse af aktier ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Selskaber m.v. skal dog ikke medregne gevinst og tab på datterselskabsaktier, koncernselskabsaktier og skattefri porteføljeaktier ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, jf. aktieavancebeskatningslovens § 8.

Ved datterselskabsaktier forstås aktier, der ejes af et selskab, som ejer mindst 10 pct. af aktiekapitalen i datterselskabet m.v., jf. aktieavancebeskatningslovens § 4 A. Koncernselskabsaktier er defineret som aktier, hvor ejeren og det sel-

skab, hvori der ejes aktier, er eller kan sambeskattes, jf. aktieavancebeskatningslovens § 4 B.

Ved skattefri porteføljeaktier forstås unoterede aktier, som ejes af et selskab, der ejer mindre end 10 pct. af aktiekapitalen i porteføljeselskabet, jf. aktieavancebeskatningslovens § 4 C.

Som udgangspunkt skal selskaber m.v. medregne modtagne aktieudbytter ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Udbytte af datterselskabsaktier, koncernselskabsaktier og skattefri porteføljeaktier skal dog ikke medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, jf. selskabsskatte-lovens § 13.

Foreninger m.v., der ikke omfattes af de øvrige skattepligtsbestemmelser i selskabsskatte-lovens § 1 eller af fondsbeskatningsloven, er skattepligtige efter selskabsskatte-loven § 1, stk. 1, nr. 6. Disse foreninger m.v. beskattes kun af indtægter ved erhvervsmæssig virksomhed og af gevinst og tab ved afhændelse, afståelse eller opgivelse af formuegoder, der har eller har haft tilknytning til den erhvervsmæssige virksomhed. Foreninger m.v. omfattet af selskabsskatte-lovens § 1, stk. 1, nr. 6, er derfor som udgangspunkt skattefri af gevinst og har ikke fradrag for tab på aktier.

Som indtægt ved erhvervsmæssig virksomhed anses efter selskabsskatte-lovens § 1, stk. 4, indtægt ved næringsvirksomhed eller anden forretningsvirksomhed, herunder indtægt ved drift, udlejning eller bortforpagtning af fast ejendom og indtægt ved produktion af elektricitet og varme. Hvor en forening m.v. er tillagt en ret til andel i overskuddet af en erhvervsvirksomhed, som ikke drives af den pågældende forening selv, betragtes den heraf flydende indtægt ligeledes som erhvervsmæssig indtægt for foreningen m.v.

Skattepligten omfatter modtagne aktieudbytter. Dog skal foreninger m.v. ikke medregne udbytter af unoterede porteføljeaktier, datterselskabsaktier og koncernselskabsaktier ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, jf. selskabsskatte-lovens § 13, stk. 1, nr. 2.

Indkomstkatten udgør 22 pct. af den skattepligtige indkomst, jf. selskabsskatte-lovens § 18, stk. 1. Dog udgør indkomstkatten 15 pct. af den del af den skattepligtige indkomst, som udgøres af udbytter.

Som eksempel på skattepligtige, der typisk vil være omfattet af selskabsskatte-lovens § 1, stk. 1, nr. 6, kan nævnes selskaber med begrænset ansvar (A.M.B.A.) og foreninger med begrænset ansvar (F.M.B.A.).

Udenlandske selskaber og foreninger m.v. er undergivet en begrænset skattepligt af modtagne aktieudbytter, jf. selskabsskatte-lovens § 2, stk. 1, litra c.

Skattepligten omfatter dog ikke udbytte af datterselskabsaktier, når beskatningen skal frafaldes eller nedsættes efter moder- og datterselskabsdirektivet (direktiv 2011/96/EU) eller

en indgået dobbeltbeskatningsoverenskomst med Færøerne, Grønland eller den stat, hvor moderselskabet er hjemmehørende.

Skattepligten omfatter heller ikke udbytte af koncernselskabsaktier, når det udbyttemodtagende koncernselskab er hjemmehørende i en stat, der er medlem af EU/EØS og udbyttebeskatningen skulle være frafaldet eller nedsat efter bestemmelserne i direktiv 2011/96/EU eller dobbeltbeskatningsoverenskomsten med den pågældende stat, hvis der havde været tale om datterselskabsaktier.

Udenlandske selskaber og foreninger m.v. skal betale en skat til Danmark på 15 pct. af skattepligtige udbytter, hvis selskabet eller foreningen m.v. er hjemmehørende i en stat, der udveksler oplysninger med de danske skattemyndigheder efter en dobbeltbeskatningsoverenskomst eller en anden international overenskomst eller konvention eller en administrativt indgået aftale om bistand i skattesager, jf. selskabsskatte-lovens § 2, stk. 8, 4. pkt.

For så vidt angår udbytte af skattefri porteføljeaktier, jf. aktieavancebeskatningslovens § 4 C, er disse udbytter skattefri, når betingelsen om udveksling af oplysninger er opfyldt, idet satsen på 15 pct. nedsættes til 0 pct., jf. selskabsskatte-lovens § 2, stk. 8, 4. pkt.

Er betingelsen om udveksling af oplysninger ikke opfyldt, skal der betales en skat på 22 pct. af modtagne skattepligtige udbytter.

3.1.4.2. Skatteministeriets overvejelser

Med aftale af 21. juni 2024 om iværksætterpakken er det aftalt, at der skal indføres en ny model for generationsskifte til medarbejdereje i form af et regelsæt, hvorefter en virksomhedsejer skal kunne overdrage sin virksomhed til medarbejderne via en medarbejderejevirkomhed, uden at overdragelsen medfører en beskatning af virksomhedsejeren.

Aftalen indebærer, at der skal indføres en selskabsretlig model for generationsskifte til medarbejdereje og en skattemæssig regulering i tilknytning hertil.

Grundlaget for den skattemæssige regulering er, at overdragelsen til den medarbejderejede virksomhed skal ske med skattemæssig succession, hvilket bl.a. indebærer at den medarbejderejede virksomhed skal overtage virksomhedsejerens skatteforpligtelse.

Det er Skatteministeriets opfattelse, at denne yderligere mulighed for, at en virksomhedsejer kan overdrage sin virksomhed med skattemæssig succession, bør udformes således, at den så vidt muligt kommer til at virke på lige fod med de allerede eksisterende muligheder for overdragelse med skattemæssig succession til familiemedlemmer, nærtstående medarbejdere og erhvervsdrivende fonde. Når der er tale om indførelse af succession ved overdragelse fra en person til et selskab, er der imidlertid behov for særlige regler, da selskaber som udgangspunkt er skattefri ved salg

af aktier, og hensigten er, at den skattepligtige avance på de overdragede aktier skal komme til beskatning på et senere tidspunkt. Der er tale om en udskydelse af beskatningen – ikke en skattefritagelse.

Med baggrund i de selskabsretlige rammer, der foreslås for etablering af muligheden for generationsskifte til medarbejdere, er det vurderingen, at det bedste værn til sikring mod utilsigtede virkninger af en successionsmulighed vil være at tage udgangspunkt i reglerne for overdragelse til erhvervsdrivende fonde. Der vurderes dog at være behov for enkelte modifikationer, herunder muligheden for betaling af den overtagne skatteforpligtelse gennem løbende afdrag.

De påkrævede modifikationer skal bl.a. ses i lyset af, at hensigten er, at medarbejderevirksomheden skal etableres som en virksomhed med begrænset ansvar (A.M.B.A. eller F.M.B.A.). Da en sådan virksomhedsform lettere vil kunne afvikles end en erhvervsdrivende fond, vil der umiddelbart være en større risiko for udhuling af medarbejderevirksomhedens forpligtelse til at betale overdragerens skatteforpligtelse.

Selskaber kan efter gældende regler sælge datterselskabsaktier skattefrit. Det vil derfor ikke være relevant at have særlige regler om skattemæssig succession, hvor der måtte være tale om overdragelse via personens holdingselskab.

3.1.4.3. Den foreslåede ordning

Det foreslås, at der indføres en særlig skattepligtsbestemmelse for den medarbejderevirksomhed, som virksomhedsejeren skal overdrage sine aktier i sit selskab (deltagerselskabet) til.

Forslaget vil betyde, at medarbejderevirksomheden vil blive undergivet en generel selskabsbeskatning og bl.a. være omfattet af reglerne om obligatorisk samskatning. Det gælder, selv om det selskabsretligt stilles som et krav, at medarbejderevirksomheden skal være organiseret som en virksomhed med begrænset ansvar (A.M.B.A. eller F.M.B.A.), der typisk vil være omfattet af foreningsbeskatningen efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1. nr. 6.

Det foreslås endvidere, at fysiske personer skal kunne overdrage aktier i selskaber, der driver aktiv erhvervsvirksomhed, til en medarbejderevirksomhed omfattet af den særlige skattepligtsbestemmelse, uden at dette har skattemæssige konsekvenser for overdrageren.

Det foreslås, at der ved anvendelsen af modellen skal opgøres en aktieavance for overdrageren i overensstemmelse med aktieavancebeskatningslovens almindelige regler herom.

Der vil af den opgjorte avance skulle beregnes en udskudt skat, som udgør overdragerens avanceskat (»overdragerskatten«). Overdragerskatten skal beregnes på grundlag af overdragerens gevinst på overdragelsestidspunktet med den skat-

tesats, der gælder for medarbejderevirksomheden, dvs. med 22 pct.

Overdragerskatten opgøres på overdragelsestidspunktet, men medarbejderevirksomhedens betaling heraf udskydes, indtil virksomheden modtager udbytte eller eventuelt sælger aktierne.

Med virkning for arv og gaver, der er ydet den 1. oktober 2024 eller senere, er der indført et retskrav på en skematisk værdiansættelse ved opgørelse af beregningsgrundlaget for bo- og gaveafgift ved overdragelse til nære familiemedlemmer. Retskravet indebærer bl.a., at parterne frit kan vælge imellem en værdi efter den skematiske model eller en værdi opgjort efter handelsværdien. Retskravet på skematisk værdiansættelse finder ikke anvendelse ved opgørelsen af aktieavancer herunder ved overdragelse til familie og nære medarbejdere. Retskravet på skematisk værdiansættelse finder dermed heller ikke anvendelse på overdragelser omfattet af forslaget.

Reglerne om skematisk værdiansættelse vil dog i mange tilfælde kunne anvendes som udgangspunkt ved fastsættelsen af handelsværdien for de overdragede aktier, der skal bruges ved beregning af overdragerskatten.

Det foreslås i ændringen af erhvervsvirksomhedsloven, at medarbejderevirksomhedens formål skal være helt eller delvist at eje deltagerselskabet. Dette forhindrer ikke medarbejderevirksomheden i at have andre formål. Samtidig vil medarbejderevirksomheden kunne eje aktier i virksomheder, som ikke er overdraget ved anvendelse af reglerne i forslaget.

Det foreslås i den forbindelse at der udarbejdes en redegørelse til Folketingets Skatteudvalg om erfaringerne med den nye lovgivning. Redegørelsen, der vil blive baseret på de første 3 år efter lovens ikrafttræden, vil f.eks. skulle indeholde oplysninger om antallet af oprettede medarbejderevirksomheder, i Danmark og i udlandet, efter de nye regler. Redegørelsen vil endvidere skulle indeholde oplysninger om den opgjorte overdragerskat og afviklingen heraf.

Skatteministeriet vil til brug for redegørelsen indhente oplysninger fra Skatteforvaltningen og Erhvervsministeriet, som vil kunne bidrage med de almindelige erfaringer, herunder praksis, med hensyn til den nye lovgivning. Skatteministeriet vil endvidere indhente bidrag fra relevante interesseorganisationer, rådgivere m.v., der har berøring med ordningen.

Det foreslås ved en ændring af erhvervsvirksomhedsloven, jf. lovforslagets § 1, nr. 4, at modellen kun skal kunne anvendes, hvis medarbejderevirksomheden efter overdragelsen ejer mere end en tredjedel af selskabskapitalen og råder over mere end en tredjedel af stemmerettighederne i deltagerselskabet. Hvis medarbejderne er ansat i en dattervirksomhed, vil medarbejderevirksomheden skulle have bestemmende indflydelse over dattervirksomheden. Det indgår desuden i forslaget til ændring af erhvervsvirksomheds-

loven, at kapitalandele i deltagerselskabet eller eventuelle dattervirksomheder med ansatte, som er deltagere i medarbejderejevirksomheden, ikke må kunne opdeles i klasser, som begrænser medarbejderejevirksomhedens stemmerettigheder eller økonomiske rettigheder.

Herved sikres, at den overdragede kapitalandel afspejler en forholdsmæssig andel af de fremtidige økonomiske rettigheder knyttet til ejerandelen i selskabet, ligesom det sikres, at overdrageren eller dennes nærtstående ikke kan tillægges forlods ret til udbytter på bekostning af medarbejderejevirksomheden.

For at sikre, at beskatningsmodellen målrettes overdragelse af aktier i aktive erhvervsvirksomheder, stilles der krav om, at der ikke er tale om overdragelse af en såkaldt pengetank, jf. aktieavancebeskatningslovens § 34. Dette svarer til det gældende krav ved overdragelse af aktier med succession til fysiske personer, nære medarbejdere og erhvervsdrivende fonde, hvorefter aktierne ikke må være i et selskab, hvis virksomhed i overvejende grad består af passiv kapitalanbringelse.

Det foreslås desuden, at pengetankreglen vil skulle være opfyldt ved udgangen af hvert indkomstår i de første 5 år efter medarbejderejevirksomhedens erhvervelse af aktierne. Konsekvensen af, at selskabet inden for denne periode anses for en pengetank efter reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 34, vil være, at medarbejderejevirksomheden anses for at have afstået aktierne til handelsværdien, hvorved overdragerskatten i sin helhed forfalder til betaling.

Hvis overdragerens skattemæssige anskaffelsessum på aktierne er negativ, er det en betingelse for anvendelse af modellen, at overdrageren som led i overdragelsen til medarbejderejevirksomheden skal betale skatteværdien af den negative anskaffelsessum.

En negativ anskaffelsessum stammer fra en forudgående omdannelse af en personligt ejet virksomhed til selskab. Formålet med forslaget er at sikre, at latente skatter, der ikke har direkte sammenhæng med overdragelsen af aktierne til medarbejderejevirksomheden, udløses og betales.

Det foreslås, at overdragerskatten ikke forfalder til betaling ved overdragelsen, men tilføres en saldo, der først skal afdrages ved medarbejderejevirksomhedens afståelse af de erhvervede aktier eller ved modtagelse af udbytter.

Det foreslås at friholde en del af det udbytte, der udloddes fra deltagerselskabet til medarbejderejevirksomheden, fra afdrag på overdragerskatten. Det vil betyde, at medarbejderejevirksomheden hvert år i et vist omfang vil kunne modtage udbytte fra deltagerselskabet uden at skulle afdrage på overdragerskatten. Det kan give bedre mulighed for at finansiere overdragelsen, da medarbejderejevirksomheden - i stedet for afdraget på overdragerskatten - helt eller delvist vil kunne anvende dette beløb til at afdrage på gælden til overdrageren. Samtidig vil medarbejderne hurtigere kunne få del i overskuddet.

Det foreslås, at det udbytte, der kan modtages uden afdrag på overdragerskatten, fastsættes til 8 pct. af den afståelsessum, der opgøres på det tidspunkt, hvor aktierne overdrages til medarbejderejevirksomheden, og som anvendes ved opgørelsen af overdragerskatten, jf. forslaget til aktieavancebeskatningslovens § 35 I, stk. 2. Beløbet, der kan modtages uden afdrag på overdragerskatten opgøres på grundlag af årets samlede udbytter fra deltagerselskabet.

Niveauet på 8 pct. svarer til det gennemsnitlige afkastkrav for virksomhedernes egenkapital, der almindeligvis lægges til grund ved ministeriernes vurdering af ændringer i selskabsskatten.

Overdragerskatten vil være en endeligt opgjort skat, der specifikt knytter sig til overdragelse af aktierne til medarbejderejevirksomheden. Medarbejderejevirksomheden vil efter erhvervelsen af aktierne, som udgangspunkt være omfattet af de almindelige regler i aktieavancebeskatningsloven og selskabsskatteoven. Aktierne, som medarbejderejevirksomheden ejer, vil være datterselskabsaktier eller koncernselskabsaktier (hvis medarbejderejevirksomheden opnår bestemmende indflydelse), idet der stilles et krav om at medarbejderejevirksomheden skal eje mindst en tredjedel af aktierne i deltagerselskabet. Afståelse af aktierne, der er overdraget ved anvendelse af modellen, vil derfor kunne ske skattefrit.

Det foreslås, at hvis medarbejderejevirksomheden senere afstår aktier, der er overdraget efter den foreslåede beskatningsmodel, vil dette udløse forfald af overdragerskatten. Overdragerskatten vil således skulle forfalde uafhængigt af, om afståelsen efter de almindelige regler om aktieavancebeskatning er skattefri eller ej.

Ved medarbejderejevirksomhedens afståelse af aktier, som er erhvervet efter modellen, vil der således skulle opgøres en skat på grundlag af den gældende skattesats for selskaber, dvs. 22 pct. af den opgjorte avance på de pågældende aktier. Dette beløb skal afdrages på overdragerskatten. Ved beregning af avancen vil der skulle tillægges udbytter modtaget af de afståede aktier, som medarbejderejevirksomheden har været fritaget for at medregne ved beregning af afdrag på overdragerskatten.

Hvis der er tale om en udenlandsk medarbejderejevirksomhed, og der er betalt skat af avancerne i udlandet, vil de betalte skatter skulle modregnes i den skat, der vil skulle beregnes med henblik på afdrag på saldoen for overdragerskatten.

Medarbejderejevirksomheden vil desuden frivilligt kunne vælge at indfri eller afdrage på overdragerskatten, uden at medarbejderejevirksomheden har modtaget udbytter eller aktieavancer.

Det foreslås at indsatte regler i erhvervsvirksomhedsloven om, at medarbejderejevirksomheden skal eje mere end en tredjedel af selskabskapitalen og råde over en tilsvarende andel af stemmerettighederne i deltagerselskabet. Hvis det selskab, som medarbejderne er ansat i, er ejet af medarbej-

derejevirsomheden indirekte igennem et holdingselskab, skal holdingselskabet have bestemmende indflydelse over dattervirksomhederne.

Det foreslås, at hvis betingelsen om mere end en tredjedel ejerskab ikke er opfyldt i to på hinanden følgende indkomstår, vil aktierne i deltagerselskabet skulle anses som afstået til handelsværdien ved udgangen af det første indkomstår, hvor betingelsen første gang ikke var opfyldt.

Det foreslås desuden, at hvis betingelserne i erhvervsvirksomhedslovens kapitel 5 c i øvrigt ikke er opfyldt, vil aktierne i deltagerselskabet skulle anses for afstået til handelsværdien på det tidspunkt, hvor betingelserne ikke længere var opfyldt. Dette vil f.eks. være tilfælde, hvis medarbejderejevirsomheden ikke opfylder formålsbetingelsen i forslaget til erhvervsvirksomhedsloven eller, hvis medarbejderejevirsomheden ikke opfylder betingelsen om deltagerkreds.

Der vil således skulle opgøres en skat på grundlag af den gældende skattesats for selskaber af den opgjorte avance på de pågældende aktier, idet et beløb svarende til det således opgjorte skattebeløb vil skulle betales som afdrag på overdragerskatten. En eventuel resterende overdragerskat bortfalder herefter.

Hvis medarbejderejevirsomheden i øvrigt ikke lever op til betingelserne i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 2 j, finder reglerne for overgang til beskatning efter andre regler anvendelse, jf. selskabsskattelovens §§ 4-7 A. Virksomheden vil typisk overgå til foreningsbeskatning efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6.

Udbytter af datterselskabsaktier, koncernselskabsaktier og skattefrie porteføljeaktier er efter de almindelige regler skattefrie og skal ikke medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, jf. selskabsskattelovens § 13.

Disse almindelige regler for beskatning af udbytter vil uændret finde anvendelse i relation til udbytter af aktier, der er overdraget til medarbejderejevirsomheden ved anvendelse af den foreslåede model. Selv om udbytter af aktier, der er overdraget til medarbejderejevirsomheden ved anvendelse af den foreslåede model, er skattefrie, skal den andel heraf som overstiger 8 pct. af den afståelsessum, der opgøres ved overdragelsen, ganget med skattesatsen for selskaber på 22 pct. – dog efter lovforslaget anvendes til afdrag på overdragerskatten, indtil saldoen er endeligt ophørt. Hvis udbytterne efter de almindelige regler er skattepligtige, skal de erlagte skatter fuldt ud modregnes i det opgjorte skattebeløb, der herefter beløbsmæssigt danner grundlag for betaling af afdrag på overdragerskatten. Er der tale om en udenlandsk medarbejderejevirsomhed, vil der tilsvarende skulle tages hensyn til eventuel indkomstbeskatning i udlandet af udbytte af aktier, der indgår på beholdningsoversigten.

Det foreslås, at der ved skattefrie omstruktureringer, hvori de overdragede aktier indgår, vil skulle tages højde for den forpligtelse til at betale overdragerskatten, som er knyttet

til de aktier, som medarbejderejevirsomheden har erhvervet efter modellen.

Hvis medarbejderejevirsomheden f.eks. foretager en skattefri aktieombytning af aktierne i det selskab (selskab A), som medarbejderejevirsomheden oprindeligt har fået overdraget efter den foreslåede beskatningsmodel, med aktier i et nyt holdingselskab (selskab B), vil den latente skat skulle påhvile de ombyttede aktier i selskab B, som medarbejderejevirsomheden modtager som vederlag ved aktieombytningen.

Der skal desuden tages højde for, at medarbejderejevirsomheden – inden forpligtelsen til betaling af overdragerskatten er endeligt ophørt – kan have erhvervet aktier i andre selskaber, uden at der på disse aktier vil hvile en forpligtelse til betaling af overdragerskatten efter modellen. Dette vil f.eks. kunne skyldes, at medarbejderejevirsomheden har anvendt nettoprovenuet af udbytter fra det overdragede selskab til at erhverve aktier i andre selskaber. Ejer medarbejderejevirsomheden f.eks. aktier i andre selskaber, hvorpå der ikke hviler en forpligtelse til betaling af overdragerskat, skal medarbejderejevirsomheden ifølge forslaget kunne modtage skattefrie udbytter fra disse aktier eller oppebære skattefrie avancer ved afståelse af aktierne, uden at det udløser en forpligtelse til at afdrage på saldoen for overdragerskat.

For at hindre mulighed for eliminering eller udhuling af overdragerskatten vil det være nødvendigt at sikre, at der ikke via f.eks. et søsterselskab føres midler op til medarbejderejevirsomheden fra de aktier, hvorpå der hviler en forpligtelse til betaling af overdragerskat, uden at det udløser forpligtelse til betaling af overdragerskat. Uden et værn mod sådanne dispositioner ville f.eks. reglen om skattefrihed af tilskud fra det overdragede selskab til et søsterselskab, jf. selskabsskattelovens § 31 D, kunne udhule overdragerskatten.

Det foreslås på den baggrund, at dispositioner, der kan indebære eliminering eller udhuling af overdragerskatten, skal udløse krav om afdrag på overdragerskatten. De foreslåede værnsregler svarer til de regler, der gælder for personer, der har henstand med fraflytterskat ved ophør af skattepligt her til landet, og ved overdragelse af erhvervsvirksomhed til erhvervsdrivende fonde.

Det er en betingelse for anvendelse af reglerne, at overdragelsen kun kan ske til en medarbejderejevirsomhed omfattet af erhvervsvirksomhedsloven. Der skal være tale om en virksomhed med begrænset ansvar, dvs. et A.M.B.A. eller en F.M.B.A. efter erhvervsvirksomhedslovens §§ 3 og 4.

Erhvervsvirksomhedslovens § 4 omfatter også interessentskaber og kommanditselskaber. I denne sammenhæng kan medarbejderejevirsomheder dog udelukkende være organiseret som en virksomhed med begrænset ansvar.

Det foreslås, at betingelserne i erhvervsvirksomhedsloven også skal være opfyldt ved overdragelse af aktier til medarbejderejevirsomheder i lande, der er medlem af EU eller

EØS. Det skal således bl.a. godtgøres, at den udenlandske medarbejderejvirksomhed svarer til en medarbejderejvirksomhed som defineret i erhvervsvirksomhedsloven, og at det pågældende lands regler lever op til betingelserne i erhvervsvirksomhedsloven. Erhvervsstyrelsen bistår Skatteforvaltningen med vurderingen heraf.

Desuden foreslås det, at medarbejderejvirksomheden skal forpligte sig til at betale overdragerskatten og afgive årlige oplysninger til de danske skattemyndigheder, således at det er muligt for Skatteforvaltningen at kontrollere, om overdragerskatten helt eller delvist er forfaldet til betaling. Dette svarer til princippet i reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 35 B om overdragelse til erhvervsdrivende fonde.

Det foreslås, at alt, hvad medarbejderejvirksomheden udlodder til deltagerne, vil skulle medregnes ved opgørelsen af deltagerens skattepligtige indkomst som udbytte. Dette omfatter også udlodning af likvidationsprovenu fra medarbejderejvirksomheden.

3.2. Selskabsbeskattede elaktiviteter i andelsselskaber

3.2.1. Gældende ret

Selskaber og foreninger m.v. er som hovedregel undergivet en generel selskabsbeskatning. Det vil sige, at der årligt skal opgøres en skattepligtig indkomst i form af summen af årets indtægter med fradrag for afholdte driftsudgifter m.v.

De skattepligtige indtægter omfatter som udgangspunkt alle løbende, erhvervsmæssige indtægter, f.eks. indtægter fra salg af varer og tjenesteydelser. De fradragsberettigede driftsudgifter omfatter f.eks. driftsomkostninger, dvs. udgifter der medgår til at erhverve den skattepligtige indkomst, såsom lønudgifter og udgifter til husleje, samt renteudgifter, jf. statsskattelovens § 6, stk. 1, litra a og e. Derudover kan der efter reglerne i afskrivningsloven foretages fradrag for skattemæssige afskrivninger på afskrivningsberettigede aktiver.

Indkomstskatten udgør 22 pct. af den skattepligtige indkomst, jf. selskabsskattelovens § 17, stk. 1.

Hvis den skattepligtige indkomst udviser underskud, kan dette underskud fremføres til fradrag ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst for følgende år efter reglerne i selskabsskattelovens § 12.

Selskaber m.v., der på noget tidspunkt i løbet af et indkomstår indgår i en koncern, er omfattet af obligatorisk national sambeskatning, jf. selskabsskattelovens § 31. En koncern omfatter efter selskabsskattelovens § 31 C samtlige selskaber m.v., hvorover et (moder)selskab direkte eller indirekte har bestemmende indflydelse. Ved bestemmende indflydelse forstås et ejerskab på mere end halvdelen af stemmerettighederne.

Når der foreligger en national sambeskatning, opgøres en sambeskatningsindkomst, som består af summen af den

skattepligtige indkomst, der er opgjort for hvert enkelt af de selskaber m.v., der indgår i sambeskatningen.

Som en undtagelse fra den generelle selskabsbeskatning gælder der særlige regler om andelsbeskatning af visse nærmere definerede selskaber og foreninger.

Ved andelsbeskattede andelsselskaber og andelsforeninger forstås selskaber og foreninger, hvis formål er at fremme mindst 10 medlemmers fælles erhvervsmæssige interesser gennem deres deltagelse i selskabets eller foreningens virksomhed som aftagere, leverandører eller på anden lignende måde, jf. selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 3. Der skal således være et kooperativt formål.

Andelsforeninger, der driver virksomhed som indkøbsforening, er foreninger som har til formål at indkøbe, fremskaffe eller fremstille varer eller at levere tjenesteydelser til medlemmernes forbrug, jf. selskabsskattelovens § 15, stk. 1. Det er afgørende, at der udelukkende er tale om salg af produkter, der indgår i medlemmets bedrift eller produktion, jf. selskabsskattelovens § 15, stk. 3.

Andelsforeninger, der driver virksomhed som produktions- eller salgsforening, er foreninger som har til formål at arbejde, forædle eller sælge medlemmernes produkter eller tjenesteydelser, jf. selskabsskattelovens § 16, stk. 1. De produkter, som foreningen sælger, skal helt eller delvist bestå af leverancer fra medlemmerne, jf. selskabsskattelovens § 16, stk. 3.

Det er en betingelse, at omsætningen med ikke-medlemmer ikke væsentligt eller længerevarende overskrider 25 pct. af den samlede omsætning. Grænsen anses for væsentligt overskredet, hvis omsætningen med ikke-medlemmer i et indkomstår overstiger 35 pct. af den samlede omsætning. Overskridelsen anses for længerevarende, hvis omsætningen med ikke-medlemmer i hvert af 3 på hinanden følgende indkomstår har overskredet 25 pct., jf. selskabsskattelovens § 1, stk. 3.

Som udgangspunkt vil der ikke være adgang til andelsbeskatning, hvis selskabet eller foreningen har aktiviteter, der falder uden for det kooperative formål, medmindre der er tale om, at denne ikke-kooperative aktivitet er et tilfældigt biprodukt af den kooperative virksomhed. Andelsbeskattede selskaber og foreninger må dog gerne eje aktier eller anparter i selskaber, der ikke opfylder det kooperative formål.

Udlejning af fast ejendom eller driftsmidler til medlemmer eller tredjemand er som udgangspunkt ikke foreneligt med det kooperative formål, i og med at der ikke er tale om samhandel med medlemmerne. De andelsbeskattede andelsselskaber (og andelsforeninger) kan dog under visse betingelser udleje eller bortforpakte faciliteter til tredjemand, uden at dette vil medføre et bortfald af andelsbeskatningen. For så vidt angår udlejning, er udgangspunktet, at der skal være tale om tidsbegrænsede lejekontrakter, idet det dog altid vil bero på en konkret vurdering, om en udlejning eller bort-

forpagtning kan anses som foreneligt med det kooperative formål for andelsselskabet eller andelsforeningen.

Der vil som udgangspunkt kunne foretages en fordeling af ressourcer og omkostninger mellem den andelsbeskattede part og den ikke andelsbeskattede part uden konsekvenser for andelsbeskatningen af den andelsbeskattede part. Det er en forudsætning, at der anvendes loyale omkostningsdelingsnøgler, herunder at det er naturligt, at der sker en omkostningsdeling, og at delingen sker på armslængdevilkår.

Aktivitet i form af produktion, distribution eller transmission af elektricitet falder uden for det kooperative formål. Udøvelse af elaktivitet vil dermed skulle udskilles i et datterselskab, hvis andelsbeskatningen skal opretholdes. Elaktiviteten kan ikke ligge i andelsselskabet eller andelsforeningen, - heller ikke selv om elaktiviteten udøves til at dække det andelsbeskattede selskabs eller den andelsbeskattede forenings eget elforbrug.

Det er yderligere en betingelse for andelsbeskatning, at andelsselskabet eller andelsforeningen, bortset fra en normal forrentning af en eventuelt indbetalt medlemskapital, anvender den stedfundne omsætning med medlemmerne som grundlag for udlodning til disse.

Andelsbeskatningen betyder, at den skattepligtige indkomst opgøres som en vis procentdel af selskabets eller foreningens formue ved indkomstårets udgang, jf. selskabsskattelovens § 14. Selskabet eller foreningens aktiver og passiver medregnes til handelsværdien på opgørelsesdagen, mens driftsmidler medregnes til den afskrivningsberettigede saldværdi ved indkomstårets udgang. Er formuen negativ, ansættes formuen til 0.

Den opgjorte skattepligtige indkomst beskattes med 14,3 pct., jf. selskabsskattelovens § 19.

3.2.2. Skatteministeriets overvejelser

Det har fra andelssektoren været anført, at de gældende regler for andelsbeskatning vanskeliggør de andelsbeskattede selskabers og foreningers mulighed for produktion af el fra sol- eller vindenergi til eget brug.

Det er påpeget, at det gældende krav om udskillelse i et datterselskab for at kunne opretholde andelsbeskatningen udgør en både administrativ og økonomisk udfordring. F.eks. kan det være vanskeligt at udskille elaktiviteten, hvor der er tale om placering af solceller på taget af en produktionsbygning.

Det er som opfølgning på Aftale om demokratiske virksomheder af 30. november 2023 undersøgt, om der kan etableres en model, hvor andelsbeskatningen kan opretholdes samtidig med, at andelsselskabets eller andelsforeningens aktivitet ved produktion af elektricitet til eget forbrug udskilles til en særskilt selskabsbeskatning.

Det er vurderingen, at det vil være muligt at indføre et regelsæt, hvorefter andelsbeskattede selskaber og foreninger

kan have en selskabsbeskattet elaktivitet til eget brug, og samtidig bevare andelsbeskatningen af de øvrige aktiviteter.

Vurderingen bygger på den forudsætning, at der etableres en klar adskillelse mellem den andelsbeskattede del og den selskabsbeskattede del. Det vil sige, at der skal være krav om en regnskabsmæssig adskillelse af den aktivitet, der består i produktion af elektricitet, samtidig med at det skal være et krav, at elproduktionen er til eget brug, og dermed at salg af elektricitet kun må kunne forekomme i form af salg i begrænset omfang af overskudsproduktion til elnettet.

3.2.3. Den foreslåede ordning

Det foreslås, at der i bestemmelsen om skattepligt for andelsbeskattede selskaber og foreninger indsættes en undtagelse, således at det ikke vil være en betingelse for opretholdelse af andelsbeskatningen, at produktion af elektricitet til eget brug udskilles i et datterselskab.

Efter den foreslåede undtagelse vil det være et krav, at der etableres en intern enhed, der skal udarbejde et eget regnskab. Den interne elenhed vil få tillagt et identifikationsnummer (SE-nummer), der tilknyttes andelsselskabets eller andelsforeningens cvr-nummer.

Det vil endvidere være et krav, at den interne elenhed ikke har andre aktiviteter end produktion af elektricitet for det andelsselskab eller den andelsforening, som enheden er en del af. Dog foreslås det, at der vil være en begrænset adgang til salg af en eventuel overskydende elproduktion til elnettet.

Den foreslåede undtagelse vil omfatte produktion af elektricitet, der foregår ved anvendelse af vindmøller eller ved anvendelse af solceller.

Den interne elenhed vil blive undergivet en generel selskabsbeskatning. Opgørelsen af den skattepligtige indkomst vil dermed skulle ske med udgangspunkt i de regler, som gælder for selskaber omfattet af den almindelige selskabsskattepligt. Dog vil en intern elenhed ikke kunne indgå i en sambeskatning. Den opgjorte indkomst vil skulle beskattes med selskabsskatteprocenten, dvs. med 22 pct.

Det foreslås udtrykkeligt fastsat, at der vil skulle opgøres en skattepligtig indkomst for de aktiviteter, der er omfattet af det særskilte regnskab, som elenheden skal udarbejde.

Et eventuelt underskud vil kun kunne udnyttes af den interne elenhed, og vil dermed kun kunne fremføres til modregning i elenhedens positive skattepligtige indkomst for et senere indkomstår.

Det andelsbeskattede selskab eller forening fortsætter uændret, men der etableres i selskabet/foreningen en enhed, som i første omgang vil være tom. Den interne elenhed vil efter etableringen erhverve aktiver til brug for elproduktionen. Dette vil kunne ske fra den andelsbeskattede del eller fra andre, herunder fra uafhængige tredjemænd.

Det forhold, at den andelsbeskattede del fortsætter uændret,

betyder, at der ikke vil indtræde en overgangsbeskatning af den andelsbeskattede del.

En overførsel af aktiver og passiver fra den andelsbeskattede del til den interne elenhed vil være en kontrolleret transaktion. En sådan overførsel vil lige som andre transaktioner mellem den andelsbeskattede del og den interne elenhed skulle foregå på armslængdevilkår. Overførsel af aktiver og passiver intent mellem den andelsbeskattede del og den interne elenhed vil således skulle sidestilles med en afståelse og erhvervelse. Kontrollerede transaktioner mellem den andelsbeskattede del og den interne elenhed vil være omfattet af reglerne i skattekontrollovens kapitel 4 om transfer pricing.

4. Økonomiske konsekvenser og implementeringskonsekvenser for det offentlige

Lovforslaget vil være forbundet med økonomiske og administrative konsekvenser for staten.

Forslaget om en ny mulighed for generationsskifte til en medarbejderejet virksomhed vurderes samlet set at ville indebære et finansieringsbehov på 26 mio. kr. fra år 2026 til

og med 2029 og herefter 25 mio. kr. varigt fra 2030 og afholdes dermed indenfor de afsatte midler til initiativet i den politiske aftale om iværksætterpakken af 21. juni 2024.

Med forslaget om generationsskifte til en medarbejderejevirksomhed lempes beskatningen ved generationsskifte af aktie- og anpartsselskaber til medarbejdereje, hvilket skønnes at medføre et varigt mindreprovenu for det offentlige på ca. 25 mio. kr. årligt efter tilbageløb og adfærd, jf. tabel 1.

De resterende 1 mio. kr. fra år 2026 til og med år 2029 afsættes til administrative og driftsrelaterede økonomiske konsekvenser i Erhvervsstyrelsen.

Forslaget vil medføre et mindreprovenu for staten i form af færre eller udskudte indtægter fra avancebeskatning. Omfanget af dette mindreprovenu vil afhænge af, hvilke konkrete virksomheder der fremadrettet vil blive overdraget til et medarbejderejevirksomhed i stedet for at blive solgt til eksterne købere. Provenuvurderingen er derfor forbundet med stor usikkerhed og vil være afhængig af, hvilke virksomheder der konkret vil blive overdraget i det enkelte år.

Tabel 1. Lempelse af beskatningen ved generationsskifte af aktie- og anpartsselskaber til medarbejdereje

Mio. kr. (2025-niveau)	2026	2027	2028	2029	2030	2031	Varigt	Finansår 2026
Umiddelbar virkning	-35	-35	-35	-35	-35	-35	-35	-35
Virkning efter tilbageløb	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-
Virkning efter tilbageløb og adfærd	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-

Forslaget om selskabsbeskattede elaktiviteter i andelsselskaber indebærer også økonomiske og administrative konsekvenser for det offentlige. Den samlede provenumæssige virkning af de foreslåede regler om selskabsbeskattede elaktiviteter i andelsselskaber vil afhænge af, hvorvidt den øgede beskattede aktivitet i den særskilte elenhed blot erstatter en anden ekstern beskattet aktivitet. I så fald opstår kun isoleret set et mindreprovenu fra mindre formuebeskatning. Der kan dog også opstå en samlet øget aktivitet i økonomien af elproduktion, der herved bidrager til et øget samlet overskud og tilhørende beskatning. Det vurderes, at sidstnævnte overvejende vil være gældende - også set i lyset af, at el er et forholdsvis let omsætteligt gode med markeds-

fastsatte priser. Samlet set vurderes således et beskedent varigt merprovenu.

Forslaget om en ny mulighed for generationsskifte til en medarbejderejevirksomhed og forslaget om selskabsbeskattede elaktiviteter i andelsselskaber vurderes isoleret set at medføre administrative omkostninger for Skatteforvaltningen svarende til 0,2 mio. kr. i 2026 og 0,3 mio. kr. varigt fra 2027 og frem. Omkostningerne vedrører primært sagsbehandling i Skattestyrelsen. Lovforslaget vurderes ikke at have økonomiske eller implementeringsmæssige konsekvenser for kommunerne og regionerne.

Erhvervsministeriet og Skatteministeriet vurderer, at lovfor-

slaget efterlever principperne om digitaliseringsklar lovgivning.

Princip 1: Lovforslaget følger princippet om enkle og klare regler, idet de vil blive udformet på en entydig og konsistent måde.

Princip 2: Lovforslaget understøtter digital kommunikation, idet den foreslåede regulering vil være omfattet af de allerede gældende regler om digital kommunikation i henhold til erhvervsvirksomhedslovens kapitel 1 a.

Princip 3: Det vurderes, at princippet om muliggørelse af automatisk sagsbehandling efterleves, idet modellen består i registrering af en eksisterende virksomhedsform (A.M.B.A. eller F.M.B.A.). Dette forventes at blive behandlet på lige vis med andre registreringer i Erhvervsstyrelsens IT-system.

Princip 4: Lovforslaget understøtter princippet om sammenhæng på tværs – ensartede begreber og genbrug af data, idet der med lovforslaget vil blive taget udgangspunkt i begreber, der allerede følger af erhvervsvirksomhedsloven.

Princip 5: Lovforslaget behandles i overensstemmelse med princippet om tryk og sikker datahåndtering som en naturlig følge af, at datasikkerhed prioriteres højt af myndighederne.

Princip 6: Ved udarbejdelse af lovforslaget er der taget hensyn til princippet om anvendelse af eksisterende offentlig infrastruktur, idet de foreslåede ændringer vil blive indarbejdet i Erhvervsstyrelsens eksisterende IT-systemer.

Princip 7: Ved udarbejdelsen af lovforslaget er der taget hensyn til princippet om forebyggelse af snyd og fejl. Dels er der i lovforslaget indsat materielle betingelser for bl.a., hvem der kan anses som medarbejder for at forebygge, at modellen kan anvendes til snyd. Endelig vil stiftelsen af det A. M. B. A. eller F. M. B. A., som medarbejderne skal være ejer af, være underlagt de eksisterende registreringskrav i Erhvervsstyrelsens IT-systemer og den dertilhørende kontrol.

På den baggrund vurderes det, at lovforslaget følger principperne for digitaliseringsklar lovgivning.

5. Økonomiske og administrative konsekvenser for erhvervslivet m.v.

Erhvervsministeriet vurderer, at lovforslaget vil indebære økonomiske og administrative konsekvenser for erhvervslivet, som er mindre end 4 mio. kr. og dermed ikke overstiger bagatelgrænsen, idet der er tale om en ny mulighed for generationsskifte til medarbejdere, som erhvervslivet kan vælge at anvende ved virksomhedsoverdragelse.

Den foreslåede lempelse af beskattningen ved generationskifte af aktie- og anpartsselskaber til medarbejdere vil gøre det lettere at foretage et generationsskifte af en erhvervsvirksomhed til dennes medarbejdere. Herved reduceres om-

kostningerne og dermed likviditetsbelastningen i forbindelse med overdragelse af virksomheden til en medarbejderejers virksomhed.

Det vurderes, at forslaget om, at andelsbeskattede selskaber eller foreninger skal have mulighed for elproduktion til eget brug under anvendelse af vindmøller eller solceller uden krav om en selskabsudskillelse, ikke vil have økonomiske konsekvenser for erhvervslivet m.v.

Forslaget om, at andelsbeskattede selskaber eller foreninger skal have mulighed for elproduktion til eget brug under anvendelse af vindmøller eller solceller uden krav om en selskabsudskillelse, vurderes at ville indebære en administrativ lettelse for de pågældende andelsselskaber i forhold til etablering af en elproduktion efter de gældende regler.

6. Administrative konsekvenser for borgerne

Lovforslaget har ingen administrative konsekvenser for borgerne.

7. Klimamæssige konsekvenser

Lovforslaget har ingen klimamæssige konsekvenser.

8. Miljø- og naturmæssige konsekvenser

Lovforslaget har ingen miljø- eller naturmæssige konsekvenser.

9. Forholdet til EU-retten

Lovforslaget indeholder bestemmelser, der implementerer dele af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2021/2101 af 24. november 2021 om ændring af direktiv 2013/34/EU (regnskabsdirektivet) for så vidt angår offentliggørelse af indkomstskatteoplysninger m.v. for visse virksomheder og filialer, EU-Tidende L 429, 1. december 2021, side 1. Direktivet blev implementeret i årsregnskabsloven ved lov nr. 735 af 13/06/2023. Forslaget gennemfører enkelte korrektioner til den tidligere implementering.

Europa-Parlamentet og Rådet har vedtaget direktivet under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsområde (TEUF), særligt artikel 50, stk. 1. Direktivet er et minimumsdirektiv. Forslaget stiller ikke yderligere krav end dem, der følger af direktivet.

De foreslåede regler om generationsskifte til en medarbejderejers virksomhed vil kunne anvendes ved overdragelse til udenlandske medarbejderejers virksomheder, der er hjemmehørende i et land, der er medlem af EU eller EØS-området, men ikke til andre udenlandske medarbejderejers virksomheder.

Da overdragerskatten – i modsætning til en egentlig succionsordning – opgøres på overdragelsestidspunktet, har det

været vurderingen, at de foreslåede regler ikke vil kunne afgrænses til overdragelse til danske medarbejderevirksomheder.

For at imødegå risiko for misbrug ved overdragelse til udenlandske medarbejderevirksomheder stilles der krav om, at medarbejderevirksomheden skal afgive visse årlige oplysninger til de danske skattemyndigheder. Der stilles ligeledes krav om, at medarbejderevirksomheden er hjemmehørende i en stat, der yder bistand til Skatteforvaltningen efter overenskomsten af 7. december 1989 mellem de nordiske lande om bistand i skattesager eller Rådets direktiv 2010/24/EU af 16. marts 2010 om gensidig bistand ved inddrivelse af fordringer i forbindelse med skatter, afgifter og andre foranstaltninger. Såfremt medarbejderevirksomheden har hjemsted i et land, der ikke er omfattet af den ovenfor nævnte overenskomst eller det ovenfor nævnte direktiv, er anvendelsen af de foreslåede regler betinget af, at der stilles betryggende sikkerhed for betaling af overdragerskatten.

Lovforslaget indeholder i øvrigt ingen EU-retlige aspekter.

10. Hørte myndigheder og organisationer m.v.

Et udkast til lovforslag har i perioden fra den 27. juni 2025 til den 21. august 2025 (57 dage) været sendt i høring hos følgende myndigheder og organisationer m.v.:

3F, Advokatsamfundet/Advokatrådet, Akademikerne, Analyse & Tal, Arbejderbevægelsens Erhvervsråd, Arla Foods, ATP – Arbejdsmarkedets Tillægspension, Bilfærgernes Rederiforening, Borger- og retssikkerhedschefen i Skatteforvaltningen, Brancheforeningen for Aktive Ejere i Danmark, Bryggeriforeningen, Centralorganisationens Fællesudvalg, CEPOS – Center for Politiske Studier, Cereda, Computershare, COOP A.M.B.A., Copenhagen Business School, Danish Crown A.M.B.A., Danmarks Nationalbank, Danmarks Skibskredit A/S, Danmarks Statistik, Dansk Aktionærforening, Dansk Arbejdsgiverforening, Dansk Ejendomsmæglerforening, Dansk Erhverv, Dansk Fjernvarme, Dansk Gartneri, Dansk Industri, Dansk Iværksætterforening, Dansk Metal, Dansk Solcelleforening, Dansk Standard, Danske Advokater, Danske Annoncører og Markedsførere, Danske Forsikringsfunktionærers Landsforening, Danske Havne, Danske Maritime, Danske Rederier, Danske Regioner, DANVA, Dataetisk Råd, Datatilsynet, Den Danske Aktuarforening, Den Danske Dommerforening, Den Danske Finansanalytikerforening, Den Danske Fondsmæglerforening, Det Økonomiske Råds Sekretariat, Digitaliseringsstyrelsen, DIRF – Dansk Investor Relations Forening, DM, Domstolsstyrelsen, DSK – De Samvirkende Købmænd, Effektivt Landbrug, EjendomDanmark, Energy Innovation Cluster, Erhvervsstyrelsens Område for Bedre Regulering, FH – Fagbevægelsens Hovedorganisation, Finans Danmark, Finansforbundet, Finans og Leasing, Finanstilsynet, Finansiell Stabilitet, First North, Forbrugerombudsmanden, Forenet Kredit, Foreningen Danske Revisorer, Forhandlingsfællesskabet, Forsikring & Pension, FSR – Danske Revisorer,

GRAKOM, Green Power Denmark, HK, Ingeniørforeningen i Danmark, Intertrust (Denmark), IT-Branchen, Jorton A/S, Justitia, KL, Komiteen for god Selskabsledelse, Kommunekredit, Kooperationen, Kraka, Kristelig Arbejdsgiverforening, Kristelig Fagbevægelse, Kuratorforeningen, Københavns Universitet, Landbrug & Fødevarer, Landdistrikternes Fællesråd, Landsdækkende Banker, Landsskatteretten, LB Forsikring, LB Foreningen, Ledernes Hovedorganisation, Lokale Pengeinstitutter, Lønmodtagernes Dyrtidsfond, Managementrådgiverne, Mellemfolkeligt Samvirke, NASDAQ OMX Copenhagen A/S, Nordsøfonden, OXFAM Danmark, Penneo, Rigsrevisionen, Roskilde Universitet Center (RUC), SEGES, Skatteankesforvaltningen, SMV Danmark, SRF Skattefaglig Forening, Syddansk Universitet, TEKNIQ, Tryghedsgruppen S. M. B. A., Tænketanken Demokratisk Erhverv, VP Securities og værdipapircentralen, XBRL Danmark, Aalborg Universitet, Aarhus BSS og Århus Universitet.

11. Sammenfattende skema

	Positive konsekvenser/mindreudgifter (hvis ja, angiv omfang/ Hvis nej, anfør »Ingen«)	Negative konsekvenser/merudgifter (hvis ja, angiv omfang/ Hvis nej, anfør »Ingen«)
Økonomiske konsekvenser for stat, kommuner og regioner	Den del af lovforslaget, der omhandler selskabsbeskattede aktiviteter i andelsselskaber, vurderes samle set at give et beskedent varigt merprovenu.	Forslaget om en ny mulighed for generationsskifte til en medarbejderejet virksomhed vurderes samlet set at indebære et finansieringsbehov på 26 mio. kr. fra 2026-2029 og 25 mio. kr. fra 2030 og varigt, hvoraf de 25 mio. kr. hidrører fra et varigt mindreprovenu til det offentlige efter tilbageløb og adfærd, jf. tabel 1. De resterende 1 mio. kr. fra år 2026 til og med år 2029 afsættes til administrative og driftsrelaterede økonomiske konsekvenser i Erhvervsstyrelsen. Udgifterne afholdes dermed indenfor de afsatte midler til initiativet i den politiske aftale om iværksætterpakken af juni 2024.
Implementeringskonsekvenser for stat, kommuner og regioner	Ingen	Der er i den politiske aftale om iværksætterpakken afsat 1 mio. kr. fra år 2026 til og med år 2029 til administrative og driftsrelaterede økonomiske konsekvenser i Erhvervsstyrelsen. Lovforslaget vurderes derudover isoleret set at medføre administrative omkostninger for Skatteforvaltningen svarende til 0,2 mio. kr. i 2026 og 0,3 mio. kr. varigt fra 2027 og frem. Omkostningerne vedrører primært sagsbehandling i Skattestyrelsen.
Økonomiske konsekvenser for erhvervslivet	Den foreslåede lempelse af beskatningen ved generationsskifte af aktie- og anpartselskaber til medarbejdere vil gøre det lettere at foretage et generationsskifte af en erhvervsvirksomhed til dennes medarbejdere. Herved reduceres omkostningerne og dermed likviditetsbelastningen i forbindelse med overdragelse af virksomheden til en medarbejderejevirksomhed.	Ingen
Administrative konsekvenser for erhvervslivet	Den del af lovforslaget, der omhandler selskabsbeskattede aktiviteter i andelsselskaber, vurderes at ville indebære en administrativ lettelse for de pågældende andelselskaber.	Lovforslaget vurderes ikke at have væsentlige negative administrative konsekvenser for erhvervslivet.
Administrative konsekvenser for borgerne	Ingen	Ingen
Klimamæssige konsekvenser	Ingen	Ingen

Miljø- og naturmæssige konsekvenser	Ingen	Ingen
Forholdet til EU-retten	Lovforslaget indeholder bestemmelser, der implementerer dele af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2021/2101 af 24. november 2021 om ændring af direktiv 2013/34/EU (regnskabsdirektivet) for så vidt angår offentliggørelse af indkomstskatteoplysninger m.v. for visse virksomheder og filialer, EU-Tidende L 429, 1. december 2021, side 1. Direktivet blev implementeret i årsregnskabsloven ved lov nr. 735 af 13/06/2023. Forslaget gennemfører enkelte korrektioner til den tidligere implementering. De foreslåede regler i aktieavancebeskatningsloven om overdragelse til medarbejderevirksomhed vil kunne anvendes ved overdragelse til udenlandske medarbejderevirksomheder, der er hjemmehørende i et land der er medlem af EU eller EØS, men ikke til andre udenlandske medarbejderevirksomheder. For at imødegå risiko for misbrug ved overdragelse til udenlandske medarbejderevirksomheder stilles der en række krav til medarbejderevirksomheden. Det er vurderingen, at disse krav er i overensstemmelse med EU-retten. Lovforslaget indeholder i øvrigt ingen EU-retlige aspekter.	
Er i strid med de principper for implementering af erhvervsrettet EU-regulering (der i relevant omfang også gælder ved implementering af ikkeerhvervsrettet EUregulering) (sæt X)	Ja	Nej X

Bemærkninger til lovforslagets enkelte bestemmelser

Til § 1

Til nr. 1 (§ 4)

Det følger af § 4 i erhvervsvirksomhedsloven, at ved et andelsselskab (andelsforening) forstås i erhvervsvirksomhedsloven en virksomhed omfattet af § 2, stk. 1 eller stk. 2, eller § 3, hvis formål er at virke til fremme af deltagernes fælles interesser gennem deres deltagere i virksomheden som aftagere, leverandører eller på anden lignende måde, og hvor virksomhedens afkast, bortset fra normal forrentning af den indskudte kapital, enten fordeles blandt medlemmerne i forhold til deres andel i omsætningen eller forbliver indestående i virksomheden.

Det foreslås i § 4, at der som 2. pkt. indsættes »Er andelsselskabet (andelsforeningen) en medarbejderevirksomhed omfattet af kapitel 5 c, skal fordelingen af overskud dog ske i henhold til § 19 p«.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at fordelingen af et overskud i et A.M.B.A., som er en medarbejderevirksomhed, vil kunne ske enten ved en lige deling af overskud-

det blandt deltagerne eller ud fra følgende fordelingskriterier: deltagernes ansættelsesperiode, arbejdstid eller løn. Deltagerne vil derudover kunne beslutte at lade overskuddet blive i virksomheden.

Der vil gælde to undtagelser. For det første vil deltagere kunne få udbetalt en sædvanlig forrentning af et evt. indskud. Efter administrativ praksis vil normal forrentning af den indskudte kapital indebære, at forrentningen må ske til en rente, som ikke er højere end diskontoen med et tillæg af 1 procentpoint.

I en medarbejderevirksomhed vil desuden kunne træffes beslutning om, at deltagere, der har fået deres overskud reduceret, fordi overskuddet er anvendt til at afdrage på købesummen for kapitalandelene i deltagerselskabet, ifølge vedtægten vil kunne have en forlodsret til at få udbetalt en del af overskuddet, indtil beløbet er udlignet.

Der henvises derudover til den foreslåede § 19 p, jf. lovforslagets § 1, nr. 4, og bemærkningerne hertil.

Der henvises i øvrigt til pkt. 3.1.2 i lovforslagets almindelige bemærkninger.

Til nr. 2 (§ 4 a)

Det følger af § 4 a, nr. 1-3, i erhvervsvirksomhedsloven, hvad der forstås ved begreberne hjemsted, ledelsen og virksomhedsdokumenter.

Begrebet »deltagerselskab« eksisterer ikke i erhvervsvirksomhedsloven i dag.

I selskabslovens § 5, stk. 1, nr. 3, defineres en dattervirksomhed som en virksomhed, der er underlagt bestemmende indflydelse af et moderselskab, jf. §§ 6 og 7.

Det følger af § 6 i selskabsloven, at et moderselskab sammen med en eller flere dattervirksomheder udgør en koncern. En virksomhed kan kun have ét direkte moderselskab. Hvis flere selskaber opfylder et eller flere af kriterierne i § 7, er det alene det selskab, som faktisk udøver bestemmende indflydelse over virksomhedens økonomiske og driftsmæssige beslutninger, der anses for at være et moderselskab.

Det følger af § 7 i selskabsloven, at bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds økonomiske og driftsmæssige beslutninger. Bestemmende indflydelse i forhold til dattervirksomheden foreligger, når moderselskabet direkte eller indirekte gennem en dattervirksomhed ejer mere end halvdelen af stemmerettighederne i en virksomhed, medmindre det i særlige tilfælde klart kan påvises, at et sådant ejerforhold ikke udgør bestemmende indflydelse. Ejer et moderselskab ikke mere end halvdelen af stemmerettighederne i en virksomhed, foreligger der bestemmende indflydelse, hvis moderselskabet har 1) råderet over mere end halvdelen af stemmerettighederne i kraft af en aftale med andre investorer, 2) beføjelse til at styre de finansielle og driftsmæssige forhold i en virksomhed i henhold til en vedtægt eller aftale, 3) beføjelse til at udpege eller afsætte flertallet af medlemmerne i det øverste ledelsesorgan og dette organ besidder den bestemmende indflydelse på virksomheden eller 4) råderet over det faktiske flertal af stemmerne på generalforsamlingen eller i et tilsvarende organ og derved besidder den faktiske bestemmende indflydelse over virksomheden. Eksistensen og virkningen af potentielle stemmerettigheder, herunder tegningsretter og købsoptioner på kapitalandele, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres, skal tages i betragtning ved vurderingen af, om et selskab har bestemmende indflydelse. Ved opgørelsen af stemmerettigheder i en dattervirksomhed ses der bort fra stemmerettigheder, som knytter sig til kapitalandele, der besiddes af dattervirksomheden selv eller dens dattervirksomheder.

Det foreslås i erhvervsvirksomhedslovens § 4 a, at der før nr. 1 indsættes et nyt nummer, som fastsætter, at ved deltagerselskab forstås a) et aktie- eller anpartsselskab, hvori deltagerne i medarbejderejevirksomheden er ansatte, eller b) et aktie- eller anpartsselskab som ejer en dattervirksomhed, jf. selskabslovens § 5, nr. 3, som deltagerne i medarbejderejevirksomheden er ansatte i, jf. § 19 o.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at når begrebet deltagerselskab anvendes, refereres der til det aktie- eller

anpartsselskab, hvorfra kapitalandele overdrages til medarbejderejevirksomheden.

Deltagerselskabet kan enten være et selskab, hvor medarbejderne direkte er ansat i, eller det kan være et selskab, som har bestemmende indflydelse over en dattervirksomhed, hvor medarbejderne er ansat i. Ejerskabet kan dermed ske gennem flere holdingselskaber eller driftsselskaber, når blot deltagerselskaber indirekte har den bestemmende indflydelse i det selskab, som medarbejderne er ansatte i.

Den foreslåede bestemmelse vil derudover medføre, at det kun er kapitalandele i et aktie- eller anpartsselskab, der kan overdrages som led i generationsskifte til medarbejderne, mens dattervirksomhederne kan være en anden virksomhedsform. Der kan f.eks. overdrages kapitalandele i et aktieselskab, som har bestemmende indflydelse over en virksomhed med begrænset ansvar eller et interessentskab (I/S). Der vil desuden kunne være mere end én dattervirksomhed.

Til nr. 3 (§ 4 a)

Det følger af § 4 a, nr. 1-3, i erhvervsvirksomhedsloven, hvad der forstås ved begreberne hjemsted, ledelsen og virksomhedsdokumenter.

Begrebet »medarbejderejevirksomhed« eksisterer ikke i erhvervsvirksomhedsloven i dag.

Det foreslås i erhvervsvirksomhedslovens § 4 a, at der indsættes et nyt nummer, der fastsætter, at ved medarbejderejevirksomhed forstås en virksomhed med begrænset ansvar, jf. §§ 3 og 4, som medarbejdere ejer mere end en tredjedel af et deltagerselskab igennem, jf. § 19 m.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at når begrebet medarbejderejevirksomhed anvendes i sammenhæng med erhvervsvirksomhedsloven, vil det være virksomheder med begrænset ansvar, som opfylder betingelsen i det foreslåede § 19 m om mere end en tredjedels ejerskab af kapitalandele og stemmerettigheder.

Begrebet medarbejderejevirksomhed må ikke forveksles med de øvrige virksomheder med begrænset ansvar, der kan være ejet af medarbejdere eller af deltagerne, der på anden vis bidrager med egen arbejdsindsats, men som ikke overtager kapitalandele i det selskab, som deltagerne er ansatte i efter de foreslåede bestemmelser i kapitel 5 c, jf. lovforslagets § 1, nr. 4.

Til nr. 4 (§§ 19 k-19 r)

Det følger af § 3, stk. 1, i erhvervsvirksomhedsloven, at ved en virksomhed med begrænset ansvar forstås et andelselskab (andelsforening) eller en forening med begrænset ansvar, hvor ingen af deltagerne hæfter personligt, uden begrænsning og solidarisk. Det er desuden en betingelse, at der i virksomheden er mulighed for vekslede deltagerantal, og at økonomiske og forvaltningsmæssige rettigheder ikke er

baseret på deltagernes andel af kapitalen. Deltagelse i virksomhedens aktiviteter kan ske på forskellig vis herunder ved egen arbejdsindsats (medarbejdereje). Det fremgår desuden af stk. 2, at virksomheder med begrænset ansvar kan træffe beslutning om at have investerende deltagere med henblik på at rejse kapital. Det er en betingelse, at der i vedtægten optages en bestemmelse om investerende deltagere. Investerende deltagere indskyder kapital, men skal ikke deltage i virksomhedens aktiviteter, jf. stk. 1, 3. pkt., og § 4. Det følger af stk. 3, at en virksomhed med begrænset ansvar skal have mindst to deltagere, som ikke er investerende deltagere, jf. stk. 2. Det følger desuden af stk. 4, at investerende deltageres stemmer skal begrænses i vedtægten på en sådan måde, at de aldrig kan råde over mere end 30 pct. af det samlede antal afgivne stemmer i en afstemning. Derudover følger det af stk. 5, at for selskaber med begrænset ansvar, der er stiftet før den 1. januar 2014, finder lovens regler om foreninger med begrænset ansvar tilsvarende anvendelse med de fornødne tilpasninger.

Det følger af § 4 i erhvervsvirksomhedsloven, at ved et andelsselskab (andelsforening) forstås i denne lov en virksomhed omfattet af § 2, stk. 1 eller stk. 2, eller § 3, hvis formål er at virke til fremme af deltagernes fælles interesser gennem deres deltagelse i virksomheden som aftagere, leverandører eller på anden lignende måde, og hvor virksomhedens afkast, bortset fra normal forrentning af den indskudte kapital, enten fordeles blandt medlemmerne i forhold til deres andel i omsætningen eller forbliver indestående i virksomheden.

Det følger af § 11, stk. 1, 1.-3. pkt., i erhvervsvirksomhedsloven, at medlemmerne af ledelsen i en virksomhed, der er omfattet af erhvervsvirksomhedsloven, skal registreres i Erhvervsstyrelsen. Det skal ligeledes registreres, hvem der er tegningsberettiget for virksomheden. Desuden optages oplysning om virksomhedens navn, adresse, hjemstedskommune, formål og regnskabsår.

Det følger af § 12, stk. 1, i erhvervsvirksomhedsloven, at for virksomhedens ledelse finder selskabslovens §§ 115, 117, 118 og 118 a anvendelse med de fornødne tilpasninger.

Det følger af § 19 h, stk. 1, i erhvervsvirksomhedsloven, at virksomheder med begrænset ansvar, der ikke er omfattet af tilsyn efter bestemmelserne i kapitel 5 a, kan træffe beslutning om aktivsikring. Aktivsikringen indebærer, at virksomheden henlægger en bestemt del af virksomhedens overskud eller formue til en bunden reserve. Aktivsikringen indebærer desuden, at der føres tilsyn med den bundne reserve og med vedtægtsbestemmelsen om opløsning af virksomheden efter reglerne i dette kapitel. Det følger af stk. 2, at beslutningen om aktivsikring, jf. stk. 1, skal træffes enstemmigt på generalforsamlingen eller en tilsvarende forsamling. Beslutningen om aktivsikring kan ikke ophæves af generalforsamlingen eller en tilsvarende forsamling. Det er desuden en betingelse, at der i vedtægten optages bestemmelser om aktivsikring, om henlæggelsen til den bundne reserve og om virksomhedens opløsning. Det følger af stk. 3, at beslut-

ningen om aktivsikring har virkning, når Erhvervsstyrelsen har godkendt og registreret vedtægtsbestemmelserne om aktivsikring i Erhvervsstyrelsens it-system. Det følger af stk. 4, at den bundne reserve kan anvendes til dækning af underskud, der ikke dækkes af beløb, der kan anvendes til overskudsdeling til deltagerne. Det følger af stk. 5, at ved fusion efter § 21 a med en anden virksomhed med begrænset ansvar overtager den fortsættende virksomhed den bundne reserve og tilsynet hermed på samme vilkår, som indtil fusionen var gældende. Det følger af stk. 6, at ved spaltning efter § 21 b eller ved omdannelse til et anpartsselskab eller aktieselskab efter § 21 e skal den bundne reserve udbetales i henhold til vedtægten opløsningsbestemmelse, hvorefter aktivsikringen og tilsynet ophører.

Det følger af § 19 i, stk. 1, i erhvervsvirksomhedsloven, at Erhvervsstyrelsen efter reglerne i kapitel 5 b fører tilsyn med virksomhedernes vedtægtsbestemmelser om den bundne reserve og om opløsning af virksomheden efter § 19 h, stk. 1. Det følger af stk. 2, at ændringer af bestemmelsen om den bundne reserve eller opløsningsbestemmelse i vedtægten, jf. § 19 h, stk. 1, kun kan ske med tilsynsmyndighedens godkendelse. I forbindelse med godkendelse af ændringer i bestemmelsen om den bundne reserve eller opløsningsbestemmelsen skal tilsynsmyndigheden påse, at ændringen ikke strider mod hensigten med bestemmelsen.

Det følger af § 19 j, stk. 1, i erhvervsvirksomhedsloven at i tilfælde af overtrædelse af bestemmelser i kapitel 5 b eller virksomhedens vedtægten kan tilsynsmyndigheden give virksomhedens ledelse påbud om at bringe forholdene i overensstemmelse med loven eller vedtægten. Det følger af stk. 2, at tilsynsmyndigheden kan forlange de oplysninger, der er nødvendige til varetagelse af sine opgaver, af virksomhedens ledelse eller revisor.

Det følger af § 20 a, stk. 1, i erhvervsvirksomhedsloven, at Erhvervsstyrelsen kan anmode skifteretten om at opløse en virksomhed i de i nr. 1-11 nævnte tilfælde. Det omfatter bl.a. tilfælde, hvor virksomheden ikke længere opfylder § 3, jf. nr. 1, tilfælde, hvor virksomheden ikke har den ledelse eller det hjemsted, der er foreskrevet i loven eller virksomhedens vedtægt, jf. nr. 3, og tilfælde, hvor virksomheden ikke indsender oplysninger, eller virksomheden indsender mangelfulde oplysninger i henhold til § 17 b, stk. 1, eller § 17 h, stk. 1, jf. nr. 7.

Det følger af § 22 i erhvervsvirksomhedsloven, at undlader bestyrelsen, direktionen eller det tilsvarende ledelsesorgan i rette tid at efterkomme de pligter, der ifølge loven eller bestemmelser fastsat i medfør af loven påhviler dem i forhold til Erhvervsstyrelsen, kan styrelsen som tvangsmiddel pålægge de pågældende daglige eller ugentlige bøder, der tillægges udpantningsret.

Det følger af § 23, stk. 1, i erhvervsvirksomhedsloven, at medmindre strengere straf er forskyldt efter straffeloven, vil overtrædelse af en række nærmere angivet bestemmelser i

erhvervsvirksomhedsloven straffes med bøde. Den, der ikke efterlever et påbud efter §§ 19 g og 19 j, straffes med bøde.

Erhvervsvirksomhedsloven indeholder ikke regler om, at en virksomhed med begrænset ansvar kan stiftes med henblik på at overtage kapitalandele i et kapitalselskab, hvori deltagerne er ansatte, eller hvor deltagerne er ansat i en virksomhed, som dette selskab har bestemmende indflydelse over, med skattemæssig succession.

Selskabslovens §§ 35-38 indeholder bestemmelser om indskud af selskabskapital i andre værdier end kontanter.

Det følger af selskabslovens § 36, stk. 1, at skal kapitalselskabet overtage andre værdier end kontanter, skal stiftelsesdokumentet vedhæftes en vurderingsberetning. Beretningen skal indeholde en beskrivelse af hvert indskud, oplysning om den anvendte fremgangsmåde ved vurderingen, angivelse af det vederlag, som er fastsat for overtagelsen, og erklæring om, at den ansatte økonomiske værdi mindst svarer til det aftalte vederlag, herunder den eventuelle pålydende værdi af de kapitalandele, der skal udstedes, med tillæg af en eventuel overkurs.

Det følger af selskabslovens § 37, at vurderingsberetningen skal udarbejdes af en eller flere uvildige, sagkyndige vurderingsmænd. Som vurderingsmænd kan stifterne alene udpege godkendte revisorer. Skifteretten på det sted, hvor kapitalselskabet skal have hjemsted, kan i andre tilfælde udpege vurderingsmænd. Selskabslovens §§ 133 og 149 og § 24 i revisorloven finder tilsvarende anvendelse på vurderingsmænd. Vurderingsmændene skal have adgang til at foretage de undersøgelser, som de anser for nødvendige for udførelsen af deres hverv.

Det følger af § 115 i selskabsloven, at bestyrelsen i kapitalselskaber skal varetage den overordnede strategiske ledelse og sikre en forsvarlig organisation af kapitalselskabets virksomhed. Bestyrelsen skal desuden påse, at bogføringen og regnskabsaflæggelsen foregår på en måde, der efter kapitalselskabets forhold er tilfredsstillende, at der er etableret de fornødne procedurer for risikostyring og interne kontroller, at bestyrelsen løbende modtager den fornødne rapportering om kapitalselskabets finansielle forhold, at direktionen udøver sit hverv på en behørig måde og efter bestyrelsens retningslinjer, og at kapitalselskabets kapitalberedskab til enhver tid er forsvarligt, herunder at der er tilstrækkelig likviditet til at opfylde kapitalselskabets nuværende og fremtidige forpligtelser, efterhånden som de forfalder, og at bestyrelsen således til enhver tid er forpligtet til at vurdere den økonomiske situation og sikre, at det tilstedeværende kapitalberedskab er forsvarligt.

Det følger af selskabslovens § 117, at i selskaber med både en bestyrelse og en direktion, skal direktionen varetage den daglige ledelse af kapitalselskabet. Direktionen skal følge de retningslinjer og anvisninger, som bestyrelsen har givet. Den daglige ledelse omfatter ikke dispositioner, der efter kapitalselskabets forhold er af usædvanlig art eller stor

betydning. Sådanne dispositioner kan direktionen kun foretage efter særlig bemyndigelse fra bestyrelsen, medmindre bestyrelsens beslutning ikke kan afventes uden væsentlig ulempe for kapitalselskabets virksomhed. Bestyrelsen skal i så fald snarest muligt underrettes om den truffe disposition.

Direktionen skal endvidere sikre, at selskabets bogføring sker under iagttagelse af lovgivningens regler herom, og at formueforvaltningen foregår på betryggende måde. Direktionen skal herudover sikre, at kapitalselskabets kapitalberedskab til enhver tid er forsvarligt, herunder at der er tilstrækkelig likviditet til at opfylde kapitalselskabets nuværende og fremtidige forpligtelser, efterhånden som de forfalder. Direktionen er således til enhver tid forpligtet til at vurdere den økonomiske situation og sikre, at det tilstedeværende kapitalberedskab er forsvarligt, jf. § 118 i selskabsloven.

Det følger af § 2, stk. 1, litra a og d, i ATP-loven, at medlemmer af Arbejdsmarkedets Tillægspension er, jf. dog stk. 3, lønmodtagere, der er fyldt 16 år, og som er beskæftiget her i landet, eller som udsendes til et andet land for den danske stat, danske virksomheder og institutioner samt på danske skibe, samt personer, der er opsagt, og som oppebærer løn i en opsigelsesperiode.

Det følger af § 15, stk. 1, i ATP-loven, at bestyrelsen for Arbejdsmarkedets Tillægspension fastsætter størrelsen af årsbidraget, som er det bidrag, der for beskæftigelse hos samme arbejdsgiver årligt skal betales for et fuldtidsbeskæftiget medlem. Beslutning herom skal godkendes af repræsentantskabet ved simpelt flertal, dog således, at såvel et flertal af arbejdsgiverrepræsentanter som et flertal af lønmodtagerrepræsentanter skal stemme for beslutningen.

Hjemlen i § 15, stk. 1, er udmøntet ved bekendtgørelse nr. 1621 af 12. december 2023 om medlemskab, bidragspligt, beregning og indberetning af bidrag til Arbejdsmarkedets Tillægspension.

Det følger af § 2, stk. 1, i bekendtgørelse nr. 1621 af 12. december 2023 om medlemskab, bidragspligt, beregning og indberetning af bidrag til Arbejdsmarkedets Tillægspension, at det almindelige årsbidrag udgør 3.564 kr., jf. § 15, stk. 1, i lov om Arbejdsmarkedets Tillægspension.

I bilag 1 til bekendtgørelse nr. 1621 af 12. december 2023 om medlemskab, bidragspligt, beregning og indberetning af bidrag til Arbejdsmarkedets Tillægspension fremgår, hvor meget henholdsvis lønmodtagers og arbejdsgivers andel af det samlede årsbidrag udgør. Det fremgår af bilag 1, at der først skal betales ATP, når medarbejderen har arbejdet et vis minimum antal timer, som fastsættes til:

- Mindst 39 timer per måned (for månedslønnede)
- Mindst 18 timer i 14-dages perioder (for 14-dageslønnede)
- Mindst 9 timer per uge (for ugelønnede)

Hvis en medarbejder arbejder mindre end de ovenfor anførte satser, skal hverken medarbejder eller arbejdsgiver betale arbejdsmarkedets tillægspension.

Det foreslås, at der efter kapitel 5 b i erhvervsvirksomhedsloven indsættes et nyt *kapitel 5 c* med overskriften »Medarbejdereje gennem erhvervelse af kapitalandele i deltagerselskabet«.

De bestemmelser, der foreslås indført som kapitel 5 c, vil fastsætte, hvilke betingelser i erhvervsvirksomhedsloven en virksomhed med begrænset ansvar skal opfylde, for at en virksomhedsejer vil kunne overdrage kapitalandele med skattemæssig succession i henhold til de foreslåede regler herom i aktieavancebeskatningsloven, jf. lovforslagets § 2, nr. 1.

Der henvises i øvrigt til pkt. 3.1.1.-3.1.3 i lovforslagets almindelige bemærkninger.

(Til § 19 k)

Det foreslås, at der indføres en ny § 19 k om anvendelsesområdet for det foreslåede kapitel 5 c.

Det foreslås i § 19 k, stk. 1, at en medarbejderejevirkomhed skal have til formål helt eller delvist at eje deltagerselskabet og de eventuelle dattervirksomheder, som deltagerne er ansatte i.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at det i medarbejderejevirkomhedens vedtægt skal stå, at virksomhedens formål er helt eller delvist at eje deltagerselskabet og de eventuelle dattervirksomheder, som deltagerne er ansatte i.

Virksomhedens formål vil fortsat skulle registreres i Erhvervsstyrelsens it-system i henhold til erhvervsvirksomhedslovens § 11, stk. 1, 3. pkt.

Den foreslåede bestemmelse vil ikke være til hinder for, at medarbejderejevirkomheden har andre formål end helt eller delvist at eje deltagerselskabet.

Det foreslås i § 19 k, stk. 2, at en medarbejderejevirkomhed kan erhverve kapitalandele i et deltagerselskab, når betingelserne i dette kapitel er opfyldt.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at en virksomhedsejer vil kunne overdrage sine kapitalandele i et aktie- eller anpartsselskab til en virksomhed med begrænset ansvar, jf. §§ 3 og 4, som medarbejderne er deltagere i, med skattemæssig succession efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven §§ 35 G - K og de efterfølgende betingelser i det foreslåede kapitel 5 c.

Hvis en virksomhedsejer ønsker at overdrage kapitalandele til en medarbejderejevirkomhed via sit holdingselskab kan parterne vælge, at dette skal ske ved anvendelse af de foreslåede regler i kapitel 5 c. Medarbejderejevirkomheden vil dermed også blive omfattet af forslaget til selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 2 j. Reglerne om overdragelse med skattemæssig succession vil ikke være relevant, da et salg af kapitalandelene (datterselskabsaktierne) efter gældende regler vil være skattefrit for holdingselskabet.

En virksomhedsejer vil dermed kunne gennemføre et generationsskifte af virksomheden til medarbejderne via en medarbejderejet virksomhed.

Det følger af den foreslåede definition af medarbejderejevirkomhed, jf. lovforslagets § 1, nr. 3, at muligheden for generationsskifte til medarbejderne vil skulle ske via en virksomhed med begrænset hæftelse, dvs. et A.M.B.A. eller F.M.B.A. der er stiftet i henhold til erhvervsvirksomhedslovens §§ 3 og 4. Det vil betyde, at medarbejderejevirkomheden vil skulle følge de generelle lovkrav, der gælder for henholdsvis A.M.B.A.'er og F.M.B.A.'er, både i henhold til erhvervsvirksomhedsloven og anden lovgivning, f.eks. årsregnskabsloven.

Den foreslåede bestemmelse vil desuden medføre, at der vil skulle være tale om overdragelse af kapitalandele i et selskab, som deltagerne er ansatte i, eller i et selskab, som har bestemmende indflydelse over den virksomhed, som deltagerne er ansatte i.

Hvis en virksomhed med begrænset ansvar ikke opfylder betingelserne i det foreslåede kapitel 5 c, vil der ikke kunne ske overdragelse af kapitalandele i det selskab, som deltagerne er ansatte i, med skattemæssig succession, jf. lovforslaget § 2, nr. 1.

Den foreslåede bestemmelse vil desuden medføre, at for at opnå skattemæssig succession vil der skulle være tale om overdragelse af kapitalandele i et selskab, som deltagerne er ansatte i, eller i et selskab, som har bestemmende indflydelse over den virksomhed, deltagerne er ansatte i. Den foreslåede bestemmelse vil således gøre det muligt at overtage et selskab, som har flere underliggende dattervirksomheder med ansatte i.

Erhvervsstyrelsen kan som led i en registreringskontrol eller en efterfølgende kontrol forlange at få oplysninger fra virksomheden for at kunne tage stilling til, om erhvervsvirksomhedsloven, regler fastsat i medfør af loven og virksomhedens vedtægt er overholdt, jf. erhvervsvirksomhedslovens § 17 b, stk. 1.

I tilfælde af at Erhvervsstyrelsen finder, at medarbejderejevirkomheden ikke opfylder betingelserne i erhvervsvirksomhedslovens § 3, kan styrelsen oversende virksomheden til tvangsopløsning ved skifteretten, jf. erhvervsvirksomhedslovens § 20 a, stk. 1, nr. 1. Hvis virksomheden ikke indsender oplysninger, eller oplysningerne er mangelfulde, vil Erhvervsstyrelsen også kunne anmode skifteretten om at opløse virksomheden, jf. erhvervsvirksomhedslovens § 20 a, stk. 1, nr. 7.

Erhvervsstyrelsen skal ved en afgørelse om at oversende en virksomhed til tvangsopløsning iagttage proportionalitetsprincippet. Muligheden for at oversende en virksomhed til tvangsopløsning vil derfor være sidste udvej, hvis forholdet ikke berigtiges.

Undlader bestyrelsen, direktionen eller det tilsvarende ledel-

sesorgan i rette tid at sende de afkrævede oplysninger, og finder Erhvervsstyrelsen, at forholdet ikke er i overensstemmelse med loven, vil styrelsen som tvangsmiddel kunne pålægge de pågældende daglige eller ugentlige tvangsbøder, jf. erhvervsvirksomhedslovens § 22.

Det foreslås i § 19 k, stk. 3, at hver deltager i en medarbejderejevirsomhed har én stemme på virksomhedens generalforsamling eller tilsvarende forsamling.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at hver deltager kan gøre deres indflydelse gældende på generalforsamlingen eller tilsvarende forsamling med lige stemmeret.

Det vil betyde, at vedtægtsbestemmelser, som fastsætter en anden fordeling af stemmer, dermed ikke er gyldige. Det samme gør sig gældende for de beslutninger, der træffes på generalforsamlingen eller en tilsvarende forsamling. Det vil desuden medføre, at virksomheden ikke opfylder betingelserne for, at der kunne ske overdragelse med skattemæssig succession.

Der henvises i øvrigt til pkt. 3.1.1. i lovforslagets almindelige bemærkninger.

(Til § 19 l)

Det foreslås i § 19 l, stk. 1, 1. pkt., at en ejer af et deltager-selskab skal fremsætte tilbud over for samtlige medarbejdere, jf. § 19 o, stk. 2 og 3, i deltagerselskabet og dets eventuelle dattervirksomheder om, at en medarbejderejevirsomhed, som er stiftet af medarbejderne, helt eller delvist kan erhverve kapitalandele i deltagerselskabet.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at en virksomhedsejers tilbud om at overdrage sin virksomhed til medarbejderne skal sendes til alle medarbejdere, jf. de foreslåede § 19 o, stk. 2 og 3.

Det foreslås i § 19 l, stk. 1, 2. pkt., at acceptfristen for tilbuddet skal være minimum 10 uger, dog således at der ved beregning af fristen ses bort fra juli måned.

Den foreslåede bestemmelse vil indebære, at tilbuddet vil skulle have en acceptfrist for medarbejderne på mindst 10 uger fra tilbuddet afgives.

Der er tale om en minimumsfrist. Virksomhedsoverdrageren kan derfor godt fastsætte en længere frist end 10 uger.

Den foreslåede bestemmelse vil desuden medføre, at juli måned ikke medregnes ved fastsættelsen af fristen på mindst 10 uger.

Hvis fristen efter en almindelig beregning ville udløbe i juli måned, forlænges fristen med det pågældende antal julidage ind i august måned. Hvis fristen løber på begge sider af juli måned, forlænges fristen blot med hele juli måned, hvilket svarer til 31 dage. Fremsættes tilbuddet i juli måned, beregnes fristen, som om tilbuddet var fremsat den 1. august.

Det foreslås i § 19 l, stk. 2, 1. pkt., at tilbuddet skal være ledsaget af en vurderingsberetning, jf. selskabslovens § 36, stk. 1 og § 37, der indeholder en erklæring om, at deltager-selskabet mindst har en værdi, der svarer til overdragelsessummen.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at virksomhedsoverdragerens tilbud om at overdrage deltagervirksomheden helt eller delvist til medarbejderne skal være ledsaget af en vurderingsberetning med erklæring om, at deltagerselskabet mindst har en værdi, der svarer til den tilbudte overdragelsessum.

Vurderingsberetningen skal udarbejdes i overensstemmelse med reglerne om vurderingsberetninger, der gælder ved indskud i et kapital-selskab, der består i andre værdier end kontanter, jf. selskabslovens § 36, stk. 1 og § 37. Det indebærer, at vurderingsberetningen skal indeholde en beskrivelse af hvert indskud, oplysninger om fremgangsmåden ved vurderingen, angivelse af det vederlag, som er fastsat for overtagelsen og erklæring om, at den ansatte økonomiske værdi mindst svarer til det aftalte vederlag, herunder den eventuelle pålydende værdi af de kapitalandele, der skal udstedes, med tillæg af eventuel overkurs. Det indebærer også, at det alene er uvildige, sagkyndige vurderingsmænd, som kan udarbejde vurderingsberetningen. Parterne har som udgangspunkt aftalefrihed i forhold til, hvor mange og hvilke uvildige sagkyndige vurderingsmænd der skal udpeges til at udarbejde vurderingsberetningen, men vurderingsmænd udpeget af virksomhedsoverdrageren skal imidlertid være godkendte revisorer.

Det er op til parterne at blive enige om, hvordan overdragelsessummen skal berigtiges, herunder om det skal ske ved kontant betaling, ved hel eller delvis gaveoverdragelse fra virksomhedsoverdrageren, eller ved at der løbende afdrages på overdragelsessummen i takt med, at der udbetales udbytte fra deltagerselskabet til medarbejderejevirsomheden. Det er således ikke et krav, at det fremgår af tilbuddet, hvordan overdragelsessummen skal berigtiges, men det må forventes at være en information, der er nødvendig at oplyse, for at medarbejderne kan træffe beslutning om, hvorvidt de vil gå videre i forhandlingerne, jf. det foreslåede stk. 3.

Det foreslås i § 19 l, stk. 2, 2. pkt., at vurderingsberetningen ikke må være udarbejdet mere end 4 uger før tilbuddets fremsættelse.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at tilbuddet ikke kan fremsættes, hvis den vedlagte vurderingsberetning er dateret mere end 4 uger før tilbuddets fremsættelse.

Det foreslås i § 19 l, stk. 2, 3. pkt., at overskrides fristen, skal vurderingen foretages på ny.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at tilbuddet om at overtage hele eller dele af deltagerselskabet er ugyldigt, hvis vurderingsberetningen er udarbejdet mere end 4 uger før tilbuddet fremsættes for medarbejderne.

Det foreslås i § 19 l, stk. 3, 1. pkt., at er deltagerselskabet eller dets dattervirksomheder, som deltagerne er ansatte i, omfattet af en overenskomst, skal det centrale ledelsesorgan i deltagerselskabet senest 14 dage efter fremsættelsen af tilbuddet orientere lønmodtagerorganisationerne for hvert overenskomstråde om det fremsatte tilbud, dog således at der ved beregning af fristen ses bort fra juli måned.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at deltagerselskabets centrale ledelsesorgan skal orientere de relevante lønmodtagerorganisationer om, at der er fremsat et tilbud om overdragelse af kapitalandele til en medarbejderejevirsomhed.

Frysten vil løbe i 14 dage, efter at tilbuddet er fremsat for medarbejderne. Den foreslåede bestemmelse vil desuden medføre, at juli måned ikke medregnes ved beregningen af fristen på 14 dage.

Hvis fristen efter en almindelig beregning ville udløbe i juli måned, forlænges fristen med det pågældende antal julidage ind i august måned. Fremsættes tilbuddet i juli måned, beregnes fristen, som om tilbuddet var fremsat den 1. august.

Der vil alene være tale om en orientering, som har til formål at give lønmodtagerorganisationerne mulighed for at række ud til medarbejderne for at drøfte, om transaktionen f.eks. indebærer utilsigtede konsekvenser for medarbejdernes lønmodtagerstatus. Det vil derimod ikke være en forudsætning, at lønmodtagerorganisationen godkender den forestående transaktion eller udkastet til overdragelsesaftale eller vedtægt.

Det er det centrale ledelsesorgan i deltagerselskabet, som skal påse, at der sker behørig orientering.

Det centrale ledelsesorgan vil være bestyrelsen, hvis deltagerselskabet er organiseret med en bestyrelse og en direktion, og direktionen, hvis deltagerselskabet alene er organiseret med en direktion. Har deltagerselskabet både en direktion og et tilsynsråd, vil det centrale ledelsesorgan være direktionen.

Manglende iagttagelse af pligten til at orientere lønmodtagerorganisationerne vil kunne straffes med bøde efter lovforslagets § 1, nr. 5.

Det foreslås i § 19 l, stk. 3, 2. pkt., at er deltagerselskabet eller dets dattervirksomheder, som deltagerne er ansatte i, omfattet af flere overenskomster på samme overenskomstråde, skal den mest repræsentative lønmodtagerorganisation på nationalt plan orienteres.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at der ikke er krav om orientering af flere lønmodtagerorganisationer inden for samme overenskomstråde.

Det centrale ledelsesorgan vil således have opfyldt sin forpligtelse efter det foreslåede 1. pkt., når det har orienteret

den mest repræsentative lønmodtagerorganisation på nationalt plan.

Det foreslås i § 19 l, stk. 4, 1. pkt., at en medarbejderejevirsomhed kan stiftes, når medarbejderne har accepteret tilbuddet, jf. stk. 1.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at en medarbejderejevirsomhed først kan stiftes, når medarbejderne har accepteret virksomhedsoverdragerens tilbud om at overtage kapitalandele fra deltagerselskabet.

Den foreslåede bestemmelse vil indebære, at det ikke vil være muligt at anvende en allerede eksisterende virksomhed med begrænset ansvar som medarbejderejevirsomhed.

Det foreslås i § 19 l, stk. 4, 2. pkt., at deltagerkredsen på stiftelsestidspunktet og på tidspunktet for registreringen eller anmeldelse af registreringen, jf. § 10, skal bestå af mindst 5 medarbejdere og udgøres af mere end halvdelen af alle medarbejdere i deltagerselskabet og i dets eventuelle dattervirksomheder.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at der stilles krav til, hvor mange medarbejdere, der er med til at stifte medarbejderejevirsomheden.

Der er således to grænseværdier, der begge skal være opfyldt. For det første skal medarbejderejevirsomheden stiftes af mindst 5 medarbejdere. For det andet skal kredsen af medarbejdere, der stifter medarbejderejevirsomheden, repræsentere mere end halvdelen af alle medarbejdere.

Grænseværdierne skal også være opfyldt på det tidspunkt, hvor virksomheden registreres i Erhvervsstyrelsens it-system.

Repræsentationen af mere end halvdelen af medarbejderne vil skulle beregnes ud fra antallet af ansatte i deltagerselskabet, dvs. i det aktie- eller anpartsselskab, som der overdrages kapitalandele i, samt i eventuelle dattervirksomheder.

Hvis der f.eks. påtænkes at gennemføre et generationsskifte til medarbejdere ved at overdrage kapitalandele i et holdingselskab, som har tre dattervirksomheder med hver 10 ansatte, skal mindst 16 medarbejdere være med til at stifte medarbejderejevirsomheden.

Det foreslås i § 19 l, stk. 4, 3. pkt., at grænseværdierne desuden skal være opfyldt på tidspunktet for overdragelse af kapitalandele i deltagerselskabet.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at grænseværdierne på mindst 5 medarbejdere, der repræsenterer mere end halvdelen af medarbejderne i deltagerselskabet og i dets eventuelle dattervirksomheder, skal være til stede på det tidspunkt, hvor kapitalandelene overgår til medarbejderejevirsomheden.

Skæringstidspunktet for opgørelsen af antallet af deltagere, er den dato, som er fastsat i parternes overdragelsesaftale.

Der henvises i øvrigt til pkt. 3.1.1. i lovforslagets almindelige bemærkninger.

(Til § 19 m)

Det foreslås i § 19 m, stk. 1, 1. pkt., at medarbejderejevirsomheden efter overdragelsen skal eje mere end en tredjedel af kapitalandelene og stemmerettighederne i deltagerselskabet.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at der ved den første overdragelse af kapitalandele fra deltagerselskabet til medarbejderejevirsomheden skal overføres mindst 33,4 pct. af selskabskapitalen og stemmerettighederne.

Det er ikke et krav, at overførelsen gennemføres af én virksomhedsejer. Overførelsen kan således foretages af f.eks. to virksomhedsejere, der tilsammen råder over den påkrævede ejerandel på mere end en tredjedel.

Når betingelsen om ejerskab på mere end en tredjedel er opfyldt, vil de efterfølgende overdragelser også kunne ske uden beskatning af overdrageren i henhold til de foreslåede §§ 35 G-35 K i aktieavancebeskatningsloven, jf. lovforslagets § 2, hvis de øvrige betingelser er opfyldt.

Det foreslås i § 19 m, stk. 2, at de kapitalandele i deltagerselskabet eller i dattervirksomheder, hvori der er ansat deltagere, kan ikke opdeles i klasser, som medfører en begrænsning i medarbejderejevirsomhedens stemmerettigheder eller økonomiske rettigheder.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at andelen af de overdragede kapitalandele mindst skal repræsentere en tilsvarende stemmeret og en tilsvarende ret til udbytte.

Ejerskabskravet vil således ikke kunne opfyldes ved ejerskab igennem B-aktier uden eller med begrænset stemmeret.

Hvis dattervirksomheden, som deltagerne i medarbejderejevirsomheden er ansatte i, ikke er et kapitalselskab, skal stemmeretten og retten til udbytte sikres på anden vis, f.eks. igennem en interessentskabskontrakt, ejeraftale eller lignende.

Der henvises i øvrigt til pkt. 3.1.1. i lovforslagets almindelige bemærkninger.

(Til § 19 n)

Det foreslås i § 19 n, stk. 1, 1. pkt., at retten til at indtræde i en medarbejderejevirsomhed skal gælde generelt for medarbejderne, jf. § 19 o, stk. 2 og 3.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at medarbejdere, der opfylder det foreslåede medarbejderbegreb i § 19 o, stk. 2 og 3, som udgangspunkt har ret til at indtræde som deltager.

Det vil betyde, at der ikke gyldigt kan indsættes vilkår i

vedtægten, som direkte eller indirekte forhindrer personer, der er fyldt 16 år, og i mindst 3 sammenhængende måneder som følge af ansættelse i deltagerselskabet eller i dets eventuelle dattervirksomheder har bidraget til arbejdsmarkedets tillægspension.

Vilkår, som knytter sig til indtræden, f.eks. betaling af indskud, må alene være baseret på objektive kriterier såsom medarbejdernes anciennitet, løn, arbejdstid m.v. At der er tale om en generel medarbejderordning indebærer også, at eventuelle vilkår ikke må være egnede til at sikre, at kun en lille kreds af medarbejdere kan indtræde, f.eks. ved at stille krav om, at ufaglærte skal betale et højere indskud end faglærte.

Beslutningen om optagelse af nye deltagere må i virksomheder med begrænset ansvar ikke være op til generalforsamlingen, men påhviler derimod ledelsen, dvs. bestyrelsen i medarbejderejevirsomheder. Hvordan indmeldelsen foregår i praksis, f.eks. om det sker via en e-mail til virksomhedens ledelse eller på anden vis, fastsættes i vedtægten.

Det foreslås i § 19 n, stk. 1, 2. pkt., at der dog i vedtægten kan fastsættes en karenperiode for indtræden i medarbejderejevirsomheden på op til 12 måneders forudgående ansættelse i deltagerselskabet og eventuelle dattervirksomheder.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at retten til at indtræde som medarbejderdeltager vil kunne begrænses, indtil der er forløbet op til 12 måneders ansættelse. Det vil dog være en forudsætning, at der er tale om en generel karenperiode, dvs. at den vil skulle gælde bredt for alle medarbejdere, samt at der optages bestemmelse herom i vedtægten.

For nyansatte medarbejdere vil der gælde en obligatorisk karenperiode på 3 måneder, jf. det foreslåede § 19 o, stk. 2.

Det foreslås i § 19 n, stk. 2, at i vedtægten optages bestemmelser om udtræden, herunder udtræden ved ophør af ansættelsesforholdet, pension eller dødsfald.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at det af vedtægten skal fremgå, hvad der gælder ved deltagernes udtræden af medarbejderejevirsomheden.

Det vil betyde, at der i vedtægten vil skulle tages stilling til forskellige udtrædelsessituationer, herunder ved ansættelsesophør, pension, dødsfald eller anden måde. Der er tale om en ikke-udtømmende liste, der giver den enkelte medarbejderejevirsomhed mulighed for at fastsætte andre udtrædelsesgrunde.

Der henvises i øvrigt til pkt. 3.1.1. i lovforslagets almindelige bemærkninger.

(Til § 19 o)

Det foreslås i § 19 o, stk. 1, at deltagerne i en medarbejder-

ejevirksomhed skal være medarbejdere i deltagerselskabet eller i dets dattervirksomheder, jf. dog stk. 3.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at det kun er medarbejdere, som er ansat i det kapitalselskab der overdrages kapitalandele i, eller som er ansat i en dattervirksomhed, som kan indtræde som deltager i en medarbejderejevirksomhed.

Ejer deltagerselskabet dele af en underliggende virksomhed, uden at der er tale om en dattervirksomhed, kan eventuelle ansatte i denne virksomhed derfor ikke indtræde som medarbejderdeltagere.

Det betyder også, at hvis ejerskabet i dattervirksomheden bliver udvandet, så deltagerselskabet ikke længere har bestemmende indflydelse, opfylder medarbejderne ikke betingelserne for at kunne være medarbejderdeltagere. De må derfor udtræde af medarbejderejevirksomheden.

Det vil også betyde, at medarbejderejevirksomheder ikke kan have investerende deltagere efter erhvervsvirksomhedslovens § 3, stk. 2.

Det vil påhvile ledelsen i medarbejderejevirksomheden at sikre, at deltagere, der ikke længere opfylder betingelsen om at være medarbejder, jf. den foreslåede afgrænsning af medarbejderbegrebet i stk. 2, udtræder af virksomheden inden for en rimelig frist.

Afgrænsningen af medarbejderbegrebet fremgår af det foreslåede stk. 2 nedenfor.

Det foreslås i § 19 o, stk. 2, at som medarbejder anses enhver, som deltagerselskabet eller dets dattervirksomheder som led i ansættelsen har indbetalt ATP-bidrag for, jf. § 2, stk. 1, litra a og c, og § 15, stk. 1, i lov om Arbejdsmarkedets Tillægspension, i mindst 3 sammenhængende måneder.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at personer, der er ansat i deltagerselskabet eller dets dattervirksomheder, og som er fyldt 16 år, herunder opsagte, der oppebærer ret til løn under opsigelsen, vil være medarbejdere, der kan optages som deltagere i medarbejderejevirksomheden.

Med lønmodtagerbegrebet forstås i overensstemmelse med ATP-loven og ATP-bekendtgørelsen en person, som personligt udfører erhvervsmæssigt arbejde for arbejdsgiveren, dvs. yder en tjenesteydelse eller opgave, efter arbejdsgiverens instruktioner, for arbejdsgiverens regning og risiko, under arbejdsgiverens tilsyn og i arbejdsgiverens navn, og der som følge heraf har krav på en modydelse for arbejdet betalt af arbejdsgiveren. Om en person anses for lønmodtager beror på en konkret helhedsvurdering af forholdene og vilkårene for arbejdsforholdet. Det er ikke afgørende, om der ydes kontant vederlag for arbejdet eller anden modydelse, f.eks. kost og logi, ligesom det ikke er afgørende, om vederlaget kaldes løn, honorar, provision eller andet.

Det vil betyde, at det vil være en betingelse, at personen har

arbejdet så mange timer, at der vil skulle indbetales til Arbejdsmarkedets Tillægspension, dvs. at en medarbejder skal arbejde mindst 39 timer per måned (for månedslønnede), mindst 18 timer i 14-dages perioder (for 14-dageslønnede) og mindst 9 timer per uge (for ugelønnede), jf. bekendtgørelse nr. 1621 af 12. december 2023 om medlemskab, bidragspligt, beregning og indberetning af bidrag til Arbejdsmarkedets Tillægspension.

Personer, der arbejder mindre end det ovenfor angivne, har i henhold til ATP-lovens bestemmelser ikke pligt til at bidrage til ATP og vil derfor heller ikke opfylde det foreslåede medarbejderbegreb i § 19 o, stk. 2.

Det vil desuden betyde, at det vil være en betingelse, at pligten til at bidrage til ATP udspringer som følge af mindst 3 måneders sammenhængende ansættelse på stiftelsestidspunktet. Ansættelsen kan have været i flere virksomheder, så længe der er tale om deltagerselskabet eller dets dattervirksomheder.

Med den foreslåede bestemmelse vil en medarbejder skulle have været ansat i mindst 3 måneder og i den periode have arbejdet mindst 9 timer om ugen for at kunne indtræde i medarbejderejevirksomheden.

Afgrænsningen af medarbejderbegrebet vil have betydning i forhold til at fastslå, hvem der har ret til at indtræde som deltager i medarbejderejevirksomheden.

Det foreslås i § 19 o, stk. 3, at en person, der ejer 5 pct. eller mere af kapitalen eller stemmerettighederne i deltagerselskabet eller dets dattervirksomheder, som deltagerne er ansatte i, ikke kan være deltager i medarbejderejevirksomheden.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at en medarbejder vil kunne være afskåret fra at indtræde som deltager i medarbejderejevirksomheden på grund af et nuværende ejerskab i deltagerselskabet eller i en dattervirksomhed, som deltagerne er ansatte i.

Hvis en medarbejder erhverver mere end 5 pct. af kapitalandelen eller stemmerettighederne i deltagerselskabet eller dets dattervirksomheder efter at være indtrådt som deltager i medarbejderejevirksomheden, må vedkommende udtræde som deltager i medarbejderejevirksomheden, for at medarbejderejevirksomheden opfylder betingelserne i det foreslåede kapitel 5 c.

Det vil påhvile ledelsen i medarbejderejevirksomheden at sikre, at deltagere, der ikke opfylder betingelsen om at være medarbejder, jf. den foreslåede afgrænsning af medarbejderbegrebet i stk. 2, udtrædes af virksomheden inden for en rimelig frist.

Der henvises i øvrigt til pkt. 3.1.1. i lovforslagets almindelige bemærkninger.

(Til § 19 p)

Det foreslås i § 19 p, stk. 1, at en medarbejderejevirsomhed i vedtægten skal optage bestemmelse om udbetaling af overskud til virksomhedens deltagere.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at der vil skulle tages stilling til, hvordan overskuddet skal fordeles, og at bestemmelse herom optages i vedtægten for medarbejderejevirsomheden. Det vil ikke være et krav, at vedtægtsbestemmelsen fastsætter, at overskuddet fordeles til deltagerne.

Vedtægtsbestemmelsen kan fastsætte, at overskuddet skal fordeles i henhold til deltagernes beslutning på generalforsamlingen, som bl.a. kan træffe beslutning om helt eller delvist at lade overskuddet forblive i virksomheden, at udbetale til et nærmere angivet formål f.eks. af almenyttig karakter eller et formål, som kommer medarbejderkredsen til gavn, eller at overskuddet skal fordeles blandt deltagerne. Vedtægtsbestemmelsen kan endvidere fastsætte, at en del af overskuddet skal gå til en bunden reserve, som er underlagt offentligt tilsyn (aktivsikring).

Det foreslås i § 19 p, stk. 2, 1. pkt., at det skal fremgå af vedtægten, om overskuddet, bortset fra normal forrentning af kapitalindskud, sker som en lige fordeling blandt deltagerne, eller om det sker efter et eller flere objektive generelle kriterier, jf. dog stk. 3.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at det ikke er frit at fastsætte, hvordan fordeling blandt deltagerne kan ske, men at det alene er de angivne kriterier, der kan lægges til grund for fordelingen.

Som undtagelse gælder ved udbetaling af overskud, som udgør sædvanlig forrentning af et indbetalt kapitalindskud. Efter administrativ praksis indebærer normal forrentning af den indskudte kapital, at forrentningen må ske til en rente, som ikke er højere end diskontoen med et tillæg af 1 procentpoint.

Den foreslåede bestemmelse omhandler kun overskud, som fordeles blandt deltagerne. Bestemmelsen vil ikke være til hinder for, at overskuddet forbliver indestående i virksomheden, tilskrives en bunden reserve som er underlagt offentligt tilsyn (aktivsikring) eller udbetales til andre formål, f.eks. til et socialt eller almennyttigt formål.

Bestemmelsen vil gælde uanset, om fordelingen af overskuddet følger af en vedtægtsbestemmelse, eller om fordelingen følger af en generalforsamlingsbeslutning. En generalforsamlingsbeslutning, som fastsætter en fordeling af overskuddet, som er i strid med den foreslåede bestemmelse, er dermed ugyldig og kan ikke gøres gældende over for deltagerne.

Der kan ske fordeling ud fra mere end ét af de oplyste kriterier. F.eks. kan både ansættelsesperioden og arbejdstiden indgå med hver deres vægtning i forhold til en fordeling af overskuddet.

Det foreslås i § 19 p, stk. 2, 2. pkt., at som kriterier kan udelukkende anvendes de i nr. 1-3 oplyste kriterier.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at der ikke kan anvendes andre kriterier for fordeling af overskuddet blandt deltagerne, end dem, der fremgår af nr. 1-3.

Det foreslås i stk. 2, nr. 1, at fordeling blandt deltagerne kan ske efter ansættelsesperiode.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at overskuddet i medarbejderejevirsomheden kan fordeles på baggrund af, hvor lang tid de enkelte deltagere har været ansat i deltager-selskabet eller dets dattervirksomheder.

Ansættelsesperioden vil f.eks. kunne opgøres som antal år eller erlagte arbejdstimer i deltager-selskabet. Det vil være op til den enkelte medarbejderejevirsomhed at fastsætte de nærmere detaljer for fordelingskriteriet.

Det foreslås i stk. 2, nr. 2, at fordeling blandt deltagerne kan ske efter arbejdstid.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at overskuddet i medarbejderejevirsomheden kan fordeles ud fra deltager-nes arbejdstid.

Arbejdstiden vil f.eks. kunne opgøres ud fra, om man er henholdsvis fuldtids- eller deltidsansat, eller som antal timer, som den enkelte medarbejder deltager har arbejdet i løbet af regnskabsåret, enten som registrerede timer eller som de timer, der følger af en ansættelseskontrakt. Arbejdstiden vil også kunne opgøres på anden vis, f.eks. som et gennemsnit af antal timer per måned i regnskabsåret. Det vil være op til den enkelte medarbejderejevirsomhed at fastsætte de nærmere detaljer for fordelingskriteriet.

Det foreslås i stk. 2, nr. 3, at fordeling blandt deltagerne kan ske efter løn.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at overskuddet i medarbejderejevirsomheden kan fordeles efter deltager-nes løn.

Kriteriet om fordeling på baggrund af løn vil f.eks. kunne opgøres som den samlede løn på årsbasis, som en gennemsnitsløn per måned i løbet af regnskabsåret eller på anden vis. Det vil være op til den enkelte medarbejderejevirsomhed at fastsætte de nærmere detaljer for fordelingskriteriet.

Det foreslås i § 19 p, stk. 3, at uanset stk. 2 kan det i vedtægten fastsættes, at deltagere, der som følge af enten medarbejderejevirsomhedens afdrag på købesummen for kapitalandelene i deltager-selskabet eller betaling til nedbringelsen af saldoen for overdragerskatten, jf. aktieavancebeskatningslovens § 35 I, stk. 2, har fået reduceret sin andel af overskuddet, skal have en hel eller delvis forlods ret til overskuddet, indtil der er sket hel eller delvis udligning.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at der kan indsættes en bestemmelse i vedtægten om en forlods uddeling til

de deltagere, som har fået mindre udbetalt i udbytte, fordi overskuddet er anvendt til at betale for kapitalandelene.

I praksis vil det f.eks. kunne gøres ved, at der på deltagerens individuelle kapitalkonti optages et tilgodehavende, som svarer til det overskud som deltageren ville have fået, hvis ikke overskuddet var anvendt til at afbetale på gælden til virksomhedsoverdrageren eller nedbringelse af saldoen for overdragerskatten.

Denne forlods ret til udbytte skal ses i sammenhæng med, hvordan deltagerne ville have været stillet, hvis de ikke havde skullet afdrage på købesummen eller skulle have afdraget på overdragerskatten, som udgør 22 pct. af handelsværdien på kapitalandelene, jf. lovforslagets § 2, nr. 1.

Det vil derfor skulle beregnes, hvordan den enkelte deltager ville have været stillet, og beregningen vil skulle inddrage eventuelle fordelingskriterier, som er fastsat i vedtægten. I praksis vil det kunne foregå ved, at der reserveres et beløb på de enkelte deltagers kapitalkonto, som angiver, hvad deltageren har til gode af overskud. Der kan kun uddeles forlods udbytte indtil det beløb, som deltagerne har til gode, er blevet udlignet.

Det foreslås i § 19 p, stk. 4, 1. pkt., at en medarbejderejervirksomheds bestyrelse er ansvarlig for, at uddeling ikke overstiger, hvad der er forsvarligt under hensyntagen til virksomhedens økonomiske stilling, og ikke sker til skade for virksomheden eller dens kreditorer.

Bestemmelsen vil medføre, at bestyrelsen i en medarbejderejervirksomhed er ansvarlig for at sikre, at udbetalingen af overskud ikke overstiger, hvad der er forsvarligt henset til virksomhedens kapitalberedskab og økonomiske stilling i øvrigt, og at uddelingen ikke sker til skade for virksomheden eller dens kreditorer.

Bestemmelsen skal ses i lyset af den gældende § 179 i selskabsloven med de for medarbejderejervirksomheder nødvendige tilpasninger.

Det foreslås i § 19 p, stk. 4, 2. pkt., at bestyrelsen desuden er ansvarlig for, at der efter uddeling er dækning for de reserver, der er bundne i henhold til vedtægt.

Bestemmelsen vil medføre, at bestyrelsen i en medarbejderejervirksomhed foruden kravet efter bestemmelsens 1. led tillige er ansvarlig for, at der efter uddeling af overskud er dækning for de reserver, der er bundne i henhold til virksomhedens vedtægt, såsom midler omfattet af en frivillig aktivsikring i henhold til erhvervsvirksomhedslovens § 19 h – 19 i.

Der henvises i øvrigt til pkt. 3.1.2 i lovforslagets almindelige bemærkninger.

(Til § 19 q)

Det foreslås i § 19 q, stk. 1, at deltagerne i medarbejdereje-

virksomheden vælger en bestyrelse bestående af mindst tre personer.

Den foreslåede bestemmelse vil indebære en ændring i forhold til de gældende regler for virksomheder med begrænset ansvar, som giver virksomhederne forholdsvis vide rammer til at indrette sig med den ledelsesstruktur, de finder passende, og kan organiseres med en bestyrelse, en direktion eller begge dele.

Medarbejderejervirksomheder vil derimod altid skulle ledes af en bestyrelse, der skal bestå af mindst tre personer, og bestyrelsen skal vælges af medarbejderne.

Det foreslås i § 19 q, stk. 2, at bestyrelsens flertal ikke må udgøres af de i nr. 1 og 2 nævnte personer.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at der sættes en grænse for, hvilke personer medarbejderne kan vælge til at udgøre flertallet i bestyrelsen.

Det foreslås i § 19 q, stk. 2, nr. 1, at bestyrelsens flertal ikke må udgøres af personer, der ejer eller har ejet mere end 5 pct. af deltagerselskabet eller dets dattervirksomheder, som deltagerne er ansatte i, medmindre ejerskabet er udøvet gennem medarbejderejervirksomheden.

Den foreslåede bestemmelse vil indebære, at medarbejderne ikke må vælge en bestyrelse, hvor flertallet i bestyrelsen udgøres af personer, der har eller har haft ejerskab over deltagerselskabet eller dets dattervirksomheder udover det indirekte ejerskab, der måtte følge af deltagelsen i medarbejderejervirksomheden. Ejerskab gennem medarbejderejervirksomheden vil således ikke skulle tælles med i forbindelse med beregningen af, hvorvidt en person er omfattet af bestemmelsen og således ikke ville kunne indgå i et flertal i medarbejderejervirksomhedens bestyrelse.

Uafhængighedskravet vil gælde for alle nuværende og tidligere ejere af mere end 5 pct. af kapitalandelene.

Det foreslås i § 19 q, stk. 2, nr. 2., at bestyrelsens flertal ikke må udgøres af ægtefæller, faste samlevende eller personer, der er knyttet til personer omfattet af nr. 1 ved slægts- eller svogerskab i ret op- eller nedstigende linje eller sidelinjen så nært som søskende.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at uafhængighedskravet tillige gør sig gældende for en række nærmere bestemte familiemedlemmer til personer omfattet af det foreslåede 1. pkt.

Flertallet i bestyrelsen i en medarbejderejervirksomhed vil herefter ikke kunne udgøres af ægtefæller, faste samlevende eller personer, der er knyttet til personer omfattet af 1. led ved slægts- eller svogerskab i ret op- eller nedstigende linje eller sidelinjen så nært som søskende.

Den foreslåede bestemmelse vil også dække tilfælde, hvor der er flere virksomhedsoverdragere. I sådanne situationer

må virksomhedsoverdrageren eller dennes familie hverken hver for sig eller tilsammen udgøre flertallet i bestyrelsen.

Bestemmelsen vil desuden omfatte både ægteskab og fast samlivsforhold, da den mulige interessekonflikt vil gøre sig tilsvarende gældende. Det er således det reelle forhold frem for de formelle forhold, der er afgørende.

De familieforbindelser, som forslaget ved begrebet »slægts- eller svogerskab i ret op- eller nedstigende linje eller side- linje så nært som søskende« almindeligvis vil omfatte, er adoptionsforhold (men ikke plejeforhold), forældre, sviger- forældre, børn, søskende, søskendes ægtefæller, svigerbørn, ægtefællens børn født udenfor ægteskabet og disses ægte- fæller, børnebørn, oldeforældre, og oldebørn.

Derimod vil søskendes børn ikke være omfattet af den fore- slåede bestemmelse.

Det foreslås i § 19 q, stk. 3, at bestyrelsen kan ansætte en direktion til at varetage den daglige ledelse.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at bestyrelsen vil kunne træffe beslutning om, at der skal være en direktion i virksomheden. Det er valgfrit, om bestyrelsen ønsker at organisere sig med en direktion.

Direktionen varetager den daglige ledelse, og bestyrelsen varetager den overordnede strategiske ledelse. Vælger be- styrelsen ikke at ansætte en direktion, vil bestyrelsen skulle varetage både den daglige ledelse og den overordnede stra- tegiske ledelse.

Der henvises i øvrigt til pkt. 3.1.3. i lovforslagets almindeli- ge bemærkninger.

Til nr. 5 (§ 23)

Det følger af § 23, stk. 1, i erhvervsvirksomhedsloven, at medmindre strengere straf er forskyldt efter straffeloven, vil overtrædelse af en række nærmere angivet bestemmelser i erhvervsvirksomhedsloven straffes med bøde. Den, der ikke efterlever et påbud efter §§ 19 g og 19 j, straffes med bø- de. Det fremgår af bestemmelsens stk. 2, at i forskrifter, der udfærdiges i henhold til loven, kan der fastsættes straf af bøde for overtrædelse af bestemmelser i forskrifterne. Stk. 3 fastsætter, at er en overtrædelse begået af et selskab, en fore- ning, en fond eller lignende, kan der pålægges den juridiske person som sådan bødeansvar. Er overtrædelsen begået af staten, en kommune eller et kommunalt fællesskab, jf. § 60 i lov om kommunernes styrelse, kan der pålægges staten, kommunen eller det kommunale fællesskab bødeansvar. Det følger af stk. 4, at forældelsesfristen for overtrædelse af lovens bestemmelser eller regler udstedt i medfør af loven er 5 år.

Det foreslås i § 23, stk. 1, 1. pkt., at ændre »§ 19 c og § 19 d« til »§ 19 c, § 19 d og § 19 l, stk. 3,«.

Det fremgår af § 19 l, stk. 3, at hvis deltagerselskabet el-

ler dets dattervirksomheder, som deltagerne er ansatte i, er omfattet af overenskomst, skal det centrale ledelsesorgan i deltagerselskabet senest 14 dage efter tilbuddets fremsæt- telse orientere lønmodtagerorganisationen for hvert overens- komstområde.

Den foreslåede ændring vil medføre, at medlemmerne af deltagerselskabets centrale ledelsesorgan, medmindre stren- gere straf er forskyldt efter straffeloven, kan ifalde bøde- straf, hvis de ikke opfylder pligten til at orientere lønmod- tagerorganisationen for hvert overenskomstområde om, at der er fremsat tilbud til medarbejderne om at overdrage ka- pitalandele til en medarbejderejevirsomhed, senest 14 dage efter at tilbuddet er fremsat.

Til § 2

Til nr. 1

Personer skal medregne gevinst og tab ved afståelse af aktier ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, idet gevinst og tab indgår ved opgørelse af aktieindkomsten, jf. personskattelovens § 4 a, stk. 1, nr. 4. Aktieindkomst til og med 67.500 kr. (2025-niveau) beskattes med 27 pct., mens aktieindkomst over 67.500 kr. beskattes med 42 pct. Gevinst og tab opgøres som forskellen mellem aktiernes anskaffel- sessum og afståelsessum.

Personers aktieoverdragelser er som udgangspunkt skatte- pligtige. Dette gælder, uanset om aktierne erhverves af et selskab m.v. eller en fysisk person.

Der er dog i et vist omfang adgang til overdragelse med skattemæssige succession. Det indebærer, at overdrageren ikke beskattes af en eventuel gevinst ved overdragelsen. Til gengæld indtræder erhververen i overdragerens skattemæs- sige stilling ved overdragelsen, herunder i overdragerens an- skaffelsessum. Erhververen overtager dermed overdragerens latente skattebyrde. Denne vil blive udløst ved et eventuelt senere skattepligtigt salg af aktierne.

Personer kan under visse betingelser overdrage aktier med skattemæssig succession til familiemedlemmer, jf. aktie- avancebeskatningslovens § 34, nære medarbejdere, jf. aktie- avancebeskatningslovens § 35, og erhvervsdrivende fonde, jf. aktieavancebeskatningslovens §§ 35 B-35 F.

Ved overdragelse til familie skal den enkelte overdragelse udgøre mindst 1 pct. af aktie- eller anpartskapitalen, selska- bet der overdrages aktier i, må ikke i overvejende grad bestå i passiv kapitalanbringelse (pengetankaktiver) og aktierne må ikke være omfattet af reglerne om investeringsselskaber i aktieavancebeskatningslovens §§ 19 B eller 19 C.

Ved overdragelse til en nærtstående medarbejder finder reg- lerne i aktieavancebeskatningslovens § 34 om overdragelse til familie tilsvarende anvendelse, idet der dog bl.a. gælder den yderligere betingelse, at medarbejderen inden for de seneste 5 år skal have være beskæftiget i et antal timer, der

svarer til fuldtidsbeskæftigelse i sammenlagt mindst 3 år i det selskab m.v., der har udstedt aktierne.

Ved overdragelse til en erhvervsdrivende fond er det bl.a. en betingelse, at aktierne overdrages uden modydelse, dvs. der skal være tale om en gaveoverdragelse. Derudover er det bl.a. en betingelse, at fonden har til formål at eje og drive den virksomhed, som ejes af det selskab, der overdrages aktier i, at den pågældende virksomhed ikke i overvejende grad består i passiv kapitalanbringelse, og at fonden efter overdragelsen ejer mindst 25 pct. af aktiekapitalen og mere end 50 pct. af stemmerettighederne i selskabet.

Udbytte af aktierne i selskabet skal tilfalde den erhvervsdrivende fond med samme andel som fondens andel af kapitalen. Det påhviler fonden at betale den skat, betegnet stifterskat, som overdrageren ellers skulle have betalt som følge af gaveoverdragelsen til fonden, idet stifterskatten dog alene beregnes som 22 pct. af overdragerens gevinst. Der skal etables en saldo for stifterskatten, idet der skal betales afdrag på stifterskatten ved et eventuelt salg af aktierne og ved modtagelse af udbytter. Der sker tillige en nedskrivning af saldoen for stifterskatten ved fondens udlodninger eller hensættelser til almennyttige formål. Saldoen nedskrives med et beløb svarende til 22 pct. af de pågældende udlodninger og hensættelser.

Hvor aktierne erhverves af et selskab m.v., beror den skattemæssige behandling af modtagne udbytter og en eventuel senere afståelse af de erhvervede aktier bl.a. på den skattemæssige behandling af hververen og aktiernes status.

Selskaber m.v. (herunder aktieselskaber og anpartsselskaber) er undergivet en generel selskabsbeskatning. Det vil sige, at der årligt skal opgøres en skattepligtig indkomst i form af summen af årets indtægter med fradrag for afholdte driftsudgifter m.v. De skattepligtige indtægter omfatter som udgangspunkt alle løbende, erhvervsmæssige indtægter, f.eks. indtægter fra salg af varer og tjenesteydelser. De fradragsberettigede driftsudgifter omfatter f.eks. driftsomkostninger, dvs. udgifter der medgår til at erhverve den skattepligtige indkomst, såsom lønudgifter og udgifter til husleje, samt renteudgifter, jf. statsskattelovens § 6, stk. 1, litra a og e. Derudover kan der efter reglerne i afskrivningsloven foretages fradrag for skattemæssige afskrivninger på afskrivningsberettigede aktiver.

Indkomstskatten udgør 22 pct. af den skattepligtige indkomst, jf. selskabsskattelovens § 17, stk. 1.

Hvis den skattepligtige indkomst udviser underskud, kan dette underskud fremføres til fradrag ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst for følgende år efter reglerne i selskabsskattelovens § 12.

Selskaber m.v., der på noget tidspunkt i løbet af et indkomstår indgår i en koncern, er omfattet af obligatorisk national sambeskatning, jf. selskabsskattelovens § 31. En koncern omfatter efter selskabsskattelovens § 31 C samtlige selskaber m.v., hvorover et (moder)selskab direkte eller indirekte

har bestemmende indflydelse. Ved bestemmende indflydelse forstås et ejerskab på mere end halvdelen af stemmerettighederne.

Når der foreligger en national sambeskatning, opgøres en sambeskatningsindkomst, som består af summen af den skattepligtige indkomst, der er opgjort for hvert enkelt af de selskaber m.v., der indgår i sambeskatningen.

Selskaber m.v., der modtager en gave, vil som udgangspunkt skulle medregne værdien af gaven ved opgørelsen af selskabets skattepligtige indkomst.

Som udgangspunkt skal selskaber m.v. medregne gevinst og tab ved afståelse af aktier ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Selskaber m.v. skal dog ikke medregne gevinst og tab på datterselskabsaktier, koncernselskabsaktier og skattefri porteføljeaktier ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, jf. aktieavancebeskatningslovens § 8.

Ved datterselskabsaktier forstås aktier, der ejes af et selskab, som ejer mindst 10 pct. af aktiekapitalen i datterselskabet m.v., jf. aktieavancebeskatningslovens § 4 A. Koncernselskabsaktier er defineret som aktier, hvor ejeren og det selskab, hvori der ejes aktier, er eller kan sambeskattes, jf. aktieavancebeskatningslovens § 4 B.

Ved skattefri porteføljeaktier forstås unoterede aktier, som ejes af et selskab, der ejer mindre end 10 pct. af aktiekapitalen i porteføljeselskabet, jf. aktieavancebeskatningslovens § 4 C.

Som udgangspunkt skal selskaber m.v. medregne modtagne aktieudbytter ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Udbytte af datterselskabsaktier, koncernselskabsaktier og skattefri porteføljeaktier skal dog ikke medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, jf. selskabsskattelovens § 13.

Det foreslås i aktieavancebeskatningsloven efter § 35 F at indsætte nye paragraffer, §§ 35 G-35 K. Grundprincipperne svarer i et vist omfang til reglerne i aktieavancebeskatningslovens §§ 35 B-35 F om overdragelse til erhvervsdrivende fonde. Af den nye § 35 G fremgår - sammen med forslaget til erhvervsvirksomhedslovens kapitel 5 c - de betingelser, som skal overholdes ved overdragelse af aktier i et selskab fra en fysisk person til en medarbejderejvirksomhed uden beskatning af overdrageren.

(Til § 35 G)

Det foreslås i § 35 G, stk. 1, 1. pkt., at ved overdragelse af aktier fra en fysisk person til en medarbejderejvirksomhed jf. selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 2 j, kan parterne i overdragelsen anvende reglerne i §§ 35 H-35 K. Det foreslås i § 35 G, stk. 1, 2. pkt., at det er en betingelse, at aktierne opfylder betingelserne i § 34, stk. 1, nr. 3.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at fysiske personer kan overdrage aktier i et selskab til en medarbejderejvirksomhed.

somhed i form af et A. M. B. A. eller et F. M. B. A, uden at der udløses skat af en eventuel aktieavance for overdragelsen. Forslaget er ikke begrænset til aktier, men omfatter også anparter i anpartsselskaber, jf. aktieavancebeskatningslovens § 1, stk. 2, når betingelserne i øvrigt er opfyldt.

En medarbejderejervirksomhed omfatter en virksomhed med begrænset ansvar, hvor deltagerne udelukkende består af medarbejdere, der er ansat i en virksomhed, som medarbejderejervirksomheden indirekte eller direkte ejer mere end en tredjedel af, og som desuden opfylder betingelserne i forslaget til erhvervsvirksomhedslovens kapitel 5 c. Ved indirekte ejerskab er det en betingelse, at den indirekte ejerandel ejes igennem et aktie- eller anpartsselskab, og at aktie- eller anpartsselskabet har bestemmende indflydelse over driftsselskabet. For nærmere om betingelserne for medarbejderejervirksomheden henvises til bemærkningerne om forslaget til erhvervsvirksomhedslovens kapitel 5 c, jf. lovforslagets § 1, nr. 4.

Selskabet, som medarbejderejervirksomheden får overdraget, skal desuden opfylde betingelserne for ikke at være en såkaldt pengetank efter reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 34, stk. 1, nr. 3, på overdragelsestidspunktet.

Efter aktieavancebeskatningslovens § 34 er der tale om en pengetank, hvis et selskabs virksomhed i overvejende grad består i passiv kapitalanbringelse. Selskabets virksomhed anses for i overvejende grad at bestå i passiv kapitalanbringelse, hvis mindst 50 pct. af selskabets indtægter (indtægtskriteriet) eller mindst 50 pct. af handelsværdien af aktiverne (aktivkriteriet) vedrører fast ejendom, kontanter, værdipapirer el.lign., medmindre de pågældende aktiver indgår i virksomhedens aktive del.

Aktiv udlejningsvirksomhed med fast ejendom, jf. aktieavancebeskatningslovens § 34, stk. 7, og bortforpagtning af fast ejendom, som efter ejendomsvurderingsloven anses for landbrugs- eller skovejendom, anses i denne forbindelse ikke som passiv kapitalanbringelse, ligesom besiddelse af andele omfattet af § 18 (andelsbeviser eller andele i andelsforeninger) ikke anses som besiddelse af værdipapirer.

Ved bedømmelsen af, om mindst 50 pct. af indtægterne vedrører passiv kapitalanbringelse, tages hensyn til den regnskabsmæssige nettoomsætning tillagt summen af øvrige regnskabsførte indtægter, opgjort som gennemsnittet af de seneste 3 regnskabsår. Ved bedømmelsen af, om kravet er opfyldt i relation til selskabets aktiver, tages der udgangspunkt i handelsværdien af selskabets ejendomme, kontanter, værdipapirer el.lign. på overdragelsestidspunktet eller som et gennemsnit af de seneste 3 regnskabsår.

Har selskabet eksisteret i mindre end 3 år, vil vurderingen skulle foretages på grundlag af de år, selskabet har eksisteret. I tilfælde, hvor et selskab er stiftet ved en skattefri omstrukturering af et tidligere selskab m.v., foretages bedømmelsen på grundlag af de regnskabsår, det nye selskab har eksisteret.

Der gælder en særlig regel i koncernforhold, hvor der ved opgørelsen efter pengetankreglen ses bort fra afkastet og værdien af aktier i et holdingselskab, når holdingselskabet direkte eller indirekte ejer mindst 25 pct. af aktiekapitalen i det pågældende datterselskab. I stedet medregnes den andel af datterselskabets indtægter og aktiver, som svarer til ejerforholdet.

Ved aktiv udlejningsvirksomhed med fast ejendom forstås udlejning eller bortforpagtning af fast ejendom, hvor ejendommen har været ejet i mindst 1 år før overdragelsen og i hele denne periode har været aktivt udlejet m.m., og overdrageren enten besidder en direkte eller indirekte ejerandel af den faste ejendom på mere end 50 pct. eller råder over mere end 50 pct. af stemmerne i den virksomhed, der ejer den faste ejendom, og opgaven med indgåelsen af aftaler af væsentlig økonomisk betydning for driften af udlejningsvirksomheden vedrørende den faste ejendom ikke i overvejende grad varetages af en uafhængig fysisk eller juridisk person, der sædvanligvis indgår aftalerne eller sædvanligvis spiller den afgørende rolle ved indgåelsen af aftalerne.

En uafhængig tredjemand anses for at spille den afgørende rolle ved indgåelsen af aftalerne, såfremt den pågældende forhandler aftalerne, og aftalerne herefter normalt indgås, uden at ejeren foretager ændringer heri.

Det foreslås i § 35 G, stk. 2, at beslutning om, at parterne ønsker at anvende reglerne i §§ 35 H-35 K, skal meddeles Skatteforvaltningen inden for fristen for rettidig indgivelse af overdragerens oplysninger efter skattekontrollovens § 2 for det indkomstår, hvori overdragelsen er sket. Meddelelsen skal være vedlagt en beholdningsoversigt og saldo for overdragerskat, jf. § 35 I.

Forslaget indebærer, at meddelelsen efter den foreslåede § 35 G, stk. 2, 1. pkt., skal være vedlagt en oversigt over alle de aktier, der overdrages til medarbejderejervirksomheden ved anvendelsen af de foreslåede regler, og som dermed vil skulle indgå ved opgørelsen af overdragerskatten på de overdragede aktier, jf. forslaget til § 35 I.

Det foreslås i § 35 G, stk. 3, at ændrer Skatteforvaltningen de værdiansættelser, som parterne har lagt til grund ved beregning af saldoen for overdragerskatten, kan parterne træffe en ny beslutning om, hvorvidt reglerne i §§ 35 H-35 K skal anvendes på overdragelsen. En ny beslutning skal meddeles Skatteforvaltningen, inden for 3 måneder efter at overdrageren har modtaget meddelelse om ændringen.

Denne ret til omvalg gælder ved siden af reglerne i skatteforvaltningslovens § 28 om skatteforbehold. Ifølge skatteforvaltningslovens § 28 gælder, at er en privatretlig disposition betinget af, at dispositionen tillægges nærmere angivne virkninger for ansættelsen af indkomst- eller ejendomsværdiskat (skatteforbehold), tillægges skatteforbeholdet kun virkning for en ansættelse af indkomst- eller ejendomsværdiskat, hvis forbeholdet er klart, skriftligt og oplyst over for Skatteforvaltningen senest samtidig med, at Skattefor-

valtningen oplyses om dispositionens øvrige indhold. En eventuel klage over værdiansættelsen vil følge gældende regler.

Det vil i begge tilfælde afhænge af de erhvervsretlige regler, hvilke konkrete ændringer som vil kunne gennemføres.

Det foreslås i § 35 G, stk. 4, at stk. 1-3 finder tilsvarende anvendelse ved overdragelse af aktier til medarbejderevirksomheder med hjemsted på Færøerne, i Grønland eller i et land, der er medlem af EU eller EØS. Det er en betingelse, at det kan godtgøres, at den udenlandske medarbejderevirksomhed svarer til en medarbejderevirksomhed som defineret i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 2 j, og at medarbejderevirksomheden efter Færøernes, Grønlands eller det pågældende EU/EØS-lands regler lever op til betingelserne i erhvervsvirksomhedslovens kapitel 5 c. Endvidere skal medarbejderevirksomheden over for Skatteforvaltningen forpligte sig til at betale overdragerskatten, jf. § 35 I, og til at afgive årlige oplysninger efter § 35 K.

Forslaget indebærer, at reglerne om overdragelse af aktier i et driftsselskab til en medarbejderevirksomhed også skal finde anvendelse ved overdragelse til udenlandske medarbejderevirksomheder, der kan anses for sammenlignelige med danske medarbejderevirksomheder. Det foreslås at afgrænse anvendelsen til medarbejderevirksomheder med hjemsted på Færøerne, i Grønland eller i et land, der er medlem af EU eller EØS.

Det er en betingelse for anvendelse af reglerne, at medarbejderevirksomheden kan godtgøre overfor Erhvervsstyrelsen, at den udenlandske medarbejderevirksomhed svarer til en medarbejderevirksomhed som defineret i erhvervsvirksomhedslovens § 4 a, nr. 4, og at den efter det pågældende lands regler vil leve op til betingelserne i forslaget til kapitel 5 c i erhvervsvirksomhedsloven. Deltagerne i medarbejderevirksomheden skal bl.a. være medarbejdere i deltagerselskabet og i øvrigt leve op til de øvrige betingelser i forslaget til kapitel 5 c i erhvervsvirksomhedsloven.

Den udenlandske medarbejderevirksomhed skal forpligte sig til at betale overdragerskatten efter § 35 I og afgive årlige oplysninger til de danske skattemyndigheder, så det er muligt for Skatteforvaltningen at kontrollere, om skatten helt eller delvist er forfaldet til betaling.

Der henvises til bemærkningerne om forslaget til kapitel 5 c i erhvervsvirksomhedsloven jf. lovforslagets § 1, nr. 4.

(Til § 35 H)

Det foreslås i aktieavancebeskatningsloven efter den foreslåede § 35 G at indsætte en ny paragraf, § 35 H. I § 35 H fastsættes de skattemæssige konsekvenser for overdrageren ved en aktieoverdragelse, hvor den foreslåede beskatningsmodel er valgt anvendt.

Det foreslås i § 35 H, at gevinst og tab ved overdragelsen af

aktierne ikke skal medregnes ved opgørelsen af overdragerens skattepligtige indkomst. Er den skattemæssige anskaffelsessum negativ, medregnes en gevinst svarende til den negative anskaffelsessum dog ved opgørelsen af overdragerens skattepligtige indkomst.

Forslaget indebærer, at aktierne vil kunne overdrages til medarbejderevirksomheden uden skattemæssige konsekvenser for overdrageren. Forslaget skal ses i sammenhæng med forslaget til § 35 I, stk. 2, hvorefter skattebetalingen efter modellen udskydes og overtages af den medarbejderevirksomhed, der erhverver aktierne.

Overdrageren vil dog ikke kunne overlade en latent skattebyrde til en medarbejderevirksomhed, hvor der ikke er midler til at betale skatten, idet der, hvis den skattemæssige anskaffelsessum er negativ, vil skulle medregnes en gevinst beregnet som forskellen mellem den negative anskaffelsessum på aktierne og en afståelsessum ansat til 0 kr.

Der vil f.eks. kunne opstå en negativ anskaffelsessum, hvor der er sket en omdannelse af en personligt ejet virksomhed til et aktieselskab, og ejeren bl.a. lever op til betingelserne i § 2, stk. 1, nr. 5, i lov om skattefri virksomhedsomdannelse.

Med virkning for arv og gaver, der er ydet den 1. oktober 2024 eller senere, er der indført et retskrav på en skematisk værdiansættelse ved opgørelse af beregningsgrundlaget for bo- og gaveafgift ved overdragelse til nære familiemedlemmer. Retskravet indebærer bl.a., at parterne frit kan vælge imellem en værdi efter den skematiske model eller en værdi opgjort efter handelsværdien. Retskravet på skematisk værdiansættelse finder ikke anvendelse ved opgørelsen af aktieavancer og dermed heller ikke på overdragelser omfattet af forslaget.

Reglerne om skematisk værdiansættelse vil dog i mange tilfælde kunne anvendes som udgangspunkt ved fastsættelsen af handelsværdien for de overdragede aktier, der skal bruges ved beregning af overdragerskatten.

(Til § 35 I)

Det foreslås i aktieavancebeskatningsloven efter den foreslåede § 35 H at indsætte en ny § 35 I. Den foreslåede bestemmelse indeholder regler for, hvilke pligter der påhviler medarbejderevirksomheden, efter aktierne er overdraget fra en fysisk person efter den foreslåede model, og regler for, hvornår der skal afdrages på den overførte skattebyrde.

Det foreslås i § 35 I, stk. 1, at der ved overdragelsen skal etableres en beholdningsoversigt over de aktier, der overdrages til medarbejderevirksomheden. Ved en efterfølgende skattefri aktieombytning, fusion eller spaltning skal de aktier, der herved erhverves som vederlag, indgå i beholdningsoversigten.

Medarbejderevirksomheden vil således skulle udarbejde en beholdningsoversigt over de aktier, der overdrages ved

anvendelse af reglerne i §§ 35 H-35 K, og de aktier, der modtages i vederlag ved den skattefri omstrukturering, vil skulle anses for omfattet af reglerne i §§ 35 H-35 K, og et salg af disse aktier vil derfor udløse forfald af afdrag på overdragerskatten, ligesom aktierne vil skulle indgå i opgørelsen af medarbejderejvirksomhedens ejerandel i deltagerselskabet.

Det foreslås i § 35 I, stk. 2, at der ved overdragelsen etableres en saldo for overdragerskatten, der beregnes med skattesatsen i selskabsskattelovens § 17, stk. 1, af overdragerens gevinst ved overdragelse af aktierne. Som aktiernes anskaffelsessum anvendes overdragerens anskaffelsessum, dog mindst 0 kr. Som aktiernes afståelsessum anvendes handelsværdien. Overdragerskatten skal betales af medarbejderejvirksomheden og forfalder til betaling efter reglerne i stk. 3-8 og §§ 35 J og 35 K.

Beholdningsoversigten og saldoen for overdragerskatten, skal parterne indsende som betingelse for anvendelse af ordningen, jf. forslaget til aktieavancebeskatningslovens § 35 G, stk. 2.

Forslaget indebærer, at overdrageren af aktierne skal beskattes af en eventuel negativ anskaffelsessum, jf. også forslaget til § 35 H, stk. 1, 2. pkt. Ved beregning af gevinsten efter 1. pkt. anvendes aktiernes handelsværdi på tidspunktet for overdragelsen. Skatten påhviler medarbejderejvirksomheden efter overdragelse af aktierne og skal afdrages efter de foreslåede regler i aktieavancebeskatningslovens §§ 35 J og 35 K.

Beregningen af medarbejderejvirksomhedens betaling af købesummen til overdrageren vil som udgangspunkt skulle fastsættes til handelsværdien af virksomheden. Samtidig vil overdragelsen til medarbejderejvirksomheden indebære, at medarbejderejvirksomheden overtager en latent skattebyrde fra overdrageren, som således ikke beskattes af gevinsten på aktierne ved overdragelsen.

Ved overdragelse med skattemæssig succession efter reglerne i kildeskattelovens § 33 C og aktieavancebeskatningslovens §§ 34-35 A indregnes der, hvor overdragelsen indebærer en gave, passivposter som er et udtryk for en kompensation for den latente skat, der er tilknyttet den virksomhed, hvori erhververen succederer.

Det foreslås i § 35 I, stk. 3, at ved afståelse af aktier, der indgår på beholdningsoversigten, foretages der en opgørelse af gevinst eller tab ved afståelsen. Opgørelsen skal ske pr. afstået aktie og foretages på grundlag af aktiens anskaffelsessum og afståelsessum. Til afståelsessummen skal der tillægges modtagne udbytter af de pågældende aktier, som medarbejderejvirksomheden i ejertiden har været fritaget for at medregne ved beregning af afdrag på overdragerskatten, jf. stk. 5. Det beløb, der følger af stk. 2, 2. pkt., anvendes som aktiens anskaffelsessum. De først erhvervede aktier anses for de først afståede.

Det foreslåede indebærer, at der ved salg skal foretages en

opgørelse, som anvendes til beregning af det beløb, der vil skulle afdrages på den skatteforpligtelse (overdragerskatten), der hviler på aktierne, som følge af overdragelsen til medarbejderejvirksomheden. Overdragerskatten og afdrag herpå reguleres ved den saldo, som skal etableres efter forslaget til § 35 I, stk. 2. I 2.-5. pkt. fastsættes, hvordan gevinsten og tabet skal opgøres ved afståelse af aktier på beholdningsoversigten.

Det foreslåede indebærer, at der ved avanceopgørelsen med henblik på betaling af overdragerskatten, således vil skulle tages hensyn til værdistigninger og -fald i medarbejderejvirksomhedens ejerperiode. Der vil samtidig skulle tages højde for det udbytte af de afståede aktier, der er udloddet i perioden, og som har været friholdt fra afdrag på overdragerskatten.

Den afståelsessum, der skal reguleres med friholdte udbytter, er den konkrete afståelsessum ved afståelsen. Dette gælder også, hvor der er tale om en delafståelse.

Hvis der i ejerperioden er udloddet udbytte fra deltagerselskabet til medarbejderejvirksomheden, vil der således skulle tillægges et beløb til afståelsessummen som udgør den del af udbyttet, som ikke er anvendt som grundlag for beregning af afdrag på overdragerskatten. Afståelsessummen og dermed den avance, der beregnes et afdrag på overdragerskatten af, forhøjes altså med det friholdte udbytte. Dette skal sikre imod, at udbyttet udloddes med det formål at tømme deltagerselskabet for værdier og dermed reducere aktiernes værdi ved et evt. senere salg. Ved et delsalg vil afståelsessummen kun skulle forhøjes med den andel af de friholdte udbytter, som kan henføres til de afståede aktier.

Værdistigninger på solgte aktier i medarbejderejvirksomhedens ejerperiode kan, hvor der sker salg over flere omgange og på forskellige tidspunkter, indebære, at der sker større eller mindre forholdsmæssig afdragsvis betaling af overdragerskatten. Det kan dog ikke indebære en forhøjelse af den opgjorte saldo for overdragerskatten, idet dette beløb lægges fast på tidspunktet for overdragelsen af aktierne til medarbejderejvirksomheden.

Når saldoen efter § 35 I, stk. 2, er endeligt bragt til ophør, fordi samtlige aktier, som saldoen er opgjort efter, er afstået, vil det medføre, at forpligtelsen til at betale den resterende saldo bortfalder.

Saldoen efter § 35 I, stk. 2, påvirkes ikke af efterfølgende køb af aktier i det samme selskab, som der er overdraget aktier i ved anvendelse af reglerne i §§ 35 G-35 K. De aktier, der indgår på beholdningsoversigten, bevarer dermed den anskaffelsessum, som de havde på overdragelsestidspunktet. Der skal således ikke opgøres en ny gennemsnitlig anskaffelsessum, hvis der senere købes flere aktier i samme selskab. Aktier, der indgår på beholdningsoversigten, anses for afstået før aktier i samme selskab, der er erhvervet senere, uden at de foreslåede regler er anvendt på overdragel-

sen. Det vil sige, at FIFO-princippet (først ind – først ud) finder anvendelse.

Det foreslås i § 35 I, stk. 4, 1. og 2. pkt., at medfører en opgørelse efter stk. 3 en gevinst, forfalder der et beløb til betaling, der beregnes som medarbejderejvirksomhedens gevinst ganget med skattesatsen i selskabsskattelovens § 17, stk. 1. I det således beregnede beløb gives der fradrag for anden skat, der er betalt af gevinsten.

Det vil sige, at dette beløb forfalder til afdrag på saldoen for overdragerskatten.

Det foreslås i § 35 I, stk. 4, 3. og 4. pkt., at for skat betalt til fremmed stat, Færøerne eller Grønland opgøres fradrag efter 2. pkt. efter reglerne i ligningslovens § 33, stk. 1. Overstiger det beregnede beløb den skat, der er betalt her til landet eller til fremmed stat, Færøerne eller Grønland, forfalder det overskydende beløb til betaling. Dette indebærer, at fradragsbeløbet ikke kan overstige den beregnede skat, og at saldoen for overdragerskat nedskrives med beløbet, når det er betalt.

Hvis en avanceopgørelse resulterer i et tab, skal der ikke foretages ændringer i saldoen for overdragerskat. Hvis alle aktierne ved en eller flere afståelser sælges til en samlet afståelsessum, der er mindre end den anskaffelsessum, der er lagt til grund ved overdragelsen til medarbejderejvirksomheden, vil saldoen for overdragerskat således fortsat være positiv, selv om alle aktier er solgt. Den resterende saldo for overdragerskat vil imidlertid bortfalde, når alle aktier på beholdningsoversigten er afstået, jf. det foreslåede stk. 9.

Det foreslås i § 35 I, stk. 5, at ved modtagelse af udbytter på aktier, jf. ligningslovens § 16 A, der indgår på beholdningsoversigten, forfalder der et beløb til betaling, hvis årets samlede udbytter på disse aktier overstiger 8 pct. af afståelsessummen opgjort efter stk. 2, 3. pkt. Det forfaldne beløb, beregnes som den del af årets modtagne udbyttebeløb, som overstiger 8 pct. af afståelsessummen opgjort efter stk. 2, 3. pkt., ganget med skattesatsen i selskabsskattelovens § 17, stk. 1. I det beregnede beløb gives der fradrag for anden skat, der er betalt af udbyttet, og fradrag efter reglerne i ligningslovens § 33, stk. 1, for skat betalt til fremmed stat, Færøerne eller Grønland. Overstiger det beregnede beløb den skat, der er betalt af udbyttet her til landet eller til fremmed stat, Færøerne eller Grønland, forfalder det overskydende beløb til betaling.

Det foreslåede indebærer, at hvis medarbejderejvirksomheden modtager udbytter fra de aktier, der er overdraget ved anvendelse af modellen, vil det skulle beregnes, om størrelsen på udbyttet udløser et afdrag på overdragerskatten. Der vil skulle afdrages på overdragerskatten, hvis beløbet overstiger 8 pct. af den opgjorte afståelsessum på overdragelsestidspunktet. Hvis dette er tilfældet, vil beløbet, der vil skulle afdrages på overdragerskatten, skulle beregnes som den del af udbyttet, der overstiger de 8 pct., ganget med selskabsskattesatsen, som aktuelt er 22 pct. Det beløb, der

friholdes fra at skulle afdrage på overdragerskatten, tillægges til afståelsessummen ved et senere salg af aktierne, jf. forslaget til aktieavancebeskatningslovens § 35 I, stk. 3, 3. pkt.

Procentsatsen for hvor stor en del af årets udbytte, der friholdes for betaling af afdrag på overdragerskatten er fastsat til 8 pct. under hensyntagen til, at dette niveau svarer til det gennemsnitlige afkastkrav for virksomhedernes egenkapital, der almindeligvis anvendes i forhold til vurdering af de provenumæssige konsekvenser ved ændring af selskabsskatten. Der er tillige ved fastlæggelsen taget højde for, at der i visse tilfælde kan være tale om, at en del af det udloddede udbytte vil skulle dække udgifter, der er direkte forbundet med ejerskabet af de aktier, der er overdraget til medarbejderejvirksomheden.

Eksempel

Overdragerens anskaffelsessum: 10

Handelsværdien ved overdragelse af 100 pct. ejerskab: 1.000

Gevinst ved overdragelsen: 990

Udskudt overdragerskat: $(990 \cdot 0,22)$ 217,8

8 pct. af afståelsessummen: $(1.000 \cdot 8 \text{ pct})$ 80

År 1

Udloddet udbytte i året: 30

Afdrag på overdragerskatten: 0

Friholdt udbytte: 30

År 2

Udloddet udbytte i året: 90

Afdrag på overdragerskatten $(90 - 80 = 10 \cdot 22 \text{ pct.})$ 2,2

Friholdt udbytte: $(90 - 10)$ 80

Medarbejderejvirksomheden sælger 10 pct. af aktierne i medarbejderejvirksomheden til 110

Avanceopgørelse ved salget:

Anskaffelsessum - 10 pct. af overdragerens anskaffelsessum på 10: 1

Afståelsessum: 110

Tillæg for friholdt udbyttebeløb:

10 pct. af det friholdt udbyttebeløb på $30+80 = (10 \text{ pct. af } 110) 11$

Beregnet afståelsessum $(110+11) 121$

Gevinst $(121-1) 120$

Afdrag på overdragerskatten $(120 \cdot 0,22) 26,4$

I det beregnede afdrag på overdragerskatten gives der fradrag for skat, der er betalt til fremmed stat, Færøerne eller Grønland, idet fradraget gives efter reglerne i ligningslovens § 33, stk. 1. Fradragsbeløbet vil således ikke kunne overstige den beregnede skat.

Saldoen for overdragerskatten vil skulle nedskrives med beløbet, når det er betalt.

Det foreslås i § 35 I, stk. 6, at saldoen for overdragerskatten nedskrives med beløb, der betales af medarbejderejevirksomheden, herunder eventuelle frivillige indbetalinger.

I forslaget ligger, at forfaldne afdrag nedbringer overdragerskatten efter § 35 I, stk. 2, når der er sket betaling. Desuden vil medarbejderejevirksomheden kunne nedbringe saldoen for overdragerskatten med frivillige indbetalinger.

Det foreslås i § 35 I, stk. 7, at afdrag på saldoen for overdragerskatten betales i henhold til de regler, der gælder for betaling af medarbejderejevirksomhedens indkomstskat.

Forfaldstidspunktet for afdrag på overdragerskatten følger reglerne i selskabsskattelovens § 30 om selskabers betaling af restskat.

Det foreslås i § 35 I, stk. 8, at ved opløsning af medarbejderejevirksomheden anses aktier erhvervet ved en overdragelse omfattet af § 35 G, som fortsat indgår på beholdningsoversigten, for afstået på tidspunktet for opløsningen. Gevinst eller tab opgøres efter reglerne i stk. 3 og der afdrages på saldoen efter reglerne i stk. 4.

Forslaget indebærer, at hvis medarbejderejevirksomheden opløses på et tidspunkt, hvor medarbejderejevirksomheden fortsat ejer aktier, der er overdraget ved anvendelse af reglerne i § 35 G, vil der skulle opgøres en gevinst eller tab, som hvis alle aktierne var afstået ved et almindeligt salg. Gevinst og tabet opgøres efter reglerne i stk. 3, og der afdrages på saldoen efter stk. 4. Der henvises herom til bemærkningerne til stk. 3 og 4.

Idet medarbejderejevirksomheden ikke længere eksisterer, og aktierne på beholdningsoversigten skal anses for afstået, vil et uforfaldent beløb på saldoen bortfalde, jf. stk. 9.

Det foreslås i § 35 I, stk. 9, at et uforfaldent beløb på saldoen for overdragerskat bortfalder, når alle aktierne på beholdningsoversigten er afstået, uanset at saldoen ikke er nedbragt til 0.

Bestemmelsen indebærer, at et eventuelt tilbagestående på saldoen for overdragerskatten ikke skal indfries, hvis alle aktierne på beholdningsoversigten er blevet solgt.

(Til § 35 J)

Det foreslås i aktieavancebeskatningsloven efter den foreslåede § 35 I at indsætte en ny § 35 J. Forslaget til § 35 J indeholder virkningen af dispositioner, der ikke er omfattet af § 35 I.

Det foreslås i § 35 J, stk. 1, at er betingelsen i § 35 G, stk. 1, 2. pkt., for aktier, der indgår på beholdningsoversigten efter § 35 I, stk. 1, ikke opfyldt i 5 år regnet fra overdragelsen, anses aktierne for afstået til handelsværdien på det tidspunkt, hvor betingelsen ikke længere er opfyldt. Vurderingen af, om betingelsen efter 1. pkt. er opfyldt, opgøres ved udgangen af hvert indkomstår i perioden på 5 år.

Bestemmelsen skal ses i sammenhæng med, at det er en betingelse for anvendelsen af de foreslåede regler, at overdragelsen til medarbejderejevirksomheden skal være aktier i et selskab, hvis virksomhed ikke i overvejende grad består i passiv kapitalanbringelse dvs. en såkaldt pengetank, på overdragelsestidspunktet, og at det vedtægtsmæssige hovedformål skal være at eje virksomheden, samtidig med at deltagerne i medarbejderejevirksomheden skal bestå af medarbejdere i deltagerselskabet. Disse forudsætninger anses at briste, hvis virksomheden udvikler sig til en pengetank allerede inden for en kortere periode fra overdragelsen, der foreslås fastsat til 5 år.

Efter forslaget vil aktierne skulle anses for afstået af medarbejderejevirksomheden, og der vil forfalde et beløb til afdrag af saldoen for overdragerskatten. Afdraget opgøres efter reglerne i stk. 3 og 4. Et eventuelt resterende skattebeløb på saldoen vil bortfalde, og de pågældende aktier vil ikke længere være omfattet af reglerne i beskatningsmodellen. Der vil ikke ske et bortfald af den skattemæssige behandling af den oprindelige overdragelse af aktierne til medarbejderejevirksomheden, og den oprindelige overdragelse vil fortsat være skattefri for overdrageren.

Det foreslås i § 35 J, stk. 2, at hvis betingelsen i erhvervsvirksomhedslovens § 19 m om et ejerskab på mere end en tredjedel ikke er opfyldt ved udgangen af indkomståret af 2 på hinanden følgende indkomstår, anses aktierne for afstået til handelsværdien ved udgangen af det første indkomstår, hvor betingelsen første gang ikke var opfyldt. Er reglerne i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 2 j, i øvrigt ikke opfyldt, skal aktier erhvervet ved en overdragelse omfattet af § 35 G, som fortsat indgår på beholdningsoversigten, anses for afstået.

Forslaget skal ses i sammenhæng med forslaget til erhvervsvirksomhedslovens § 19 m, hvorefter medarbejderejevirksomheden efter overdragelsen skal eje mere end en tredjedel af aktiekapitalen i deltagerselskabet. Forslaget indebærer, at hvis betingelsen om ejerandel ikke er opfyldt ved udgangen

af et indkomstår, har medarbejderejevirksomheden 2 år til at genoprette ejerandelen enten ved overdragelse af aktier efter den foreslåede model, eller ved almindeligt køb af aktier i virksomheden. Hvis betingelsen ikke er opfyldt, ved udgangen af det 2. indkomstår, vil aktierne skulle anses for afstået til handelsværdien på det tidspunkt, hvor medarbejderejevirksomheden første gang ikke opfyldte betingelsen.

Forslaget til stk. 2, 2. pkt., skal ses i sammenhæng med forslaget til erhvervsvirksomhedslovens kapitel 5 c, hvori betingelserne til medarbejderejevirksomheden indgår. Hvis medarbejderejevirksomheden ikke opfylder betingelserne i forslaget til i kapitel 5 c, vil aktierne i deltagerselskabet skulle anses for afstået til handelsværdien på det tidspunkt, hvor betingelserne ikke længere var opfyldt. Hvis medarbejderejevirksomheden f.eks. ikke opfylder formålsbetingelsen i forslaget til erhvervsvirksomhedsloven eller, hvis medarbejderejevirksomheden ikke opfylder betingelserne om deltagerkreds i forslaget m.v.

Der vil således forfalde et beløb til afdrag af saldoen for overdragerskatten, hvis kravet om ejerskab på mere end en tredjedel ikke er opfyldt i to sammenhængende indkomstår, eller i det tilfælde, hvor de øvrige betingelser til medarbejderejevirksomheden ikke er opfyldt. Afdraget opgøres efter reglerne i stk. 3 og 4. Et eventuelt resterende skattebeløb på saldoen vil bortfalde, og de pågældende aktier vil ikke længere være omfattet af reglerne i beskatningsmodellen. Der vil ikke ske et bortfald af den skattemæssige behandling af den oprindelige overdragelse af aktierne til medarbejderejevirksomheden. Der vil være tale om en regulering af forfaldstidspunktet. Afdrag på og bortfald af overdragerskatten vil som udgangspunkt ikke have betydning for skatteansættelsen for medarbejderejevirksomheden.

Hvis medarbejderejevirksomheden ikke opfylder betingelserne i erhvervsvirksomhedsloven, vil medarbejderejevirksomheden ikke længere opfylde betingelserne i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 2 j. Virksomheden vil i den forbindelse overgå til beskatning efter de almindelige regler, som typisk vil være selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6. Overgangsbeskatningen fra selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 2 j, vil følge de almindelige regler for indtræden og ophør af indkomstskattepligten, jf. selskabsskattelovens §§ 4-7 A.

Det foreslås i § 35 J, stk. 3, at ved udlodninger og dispositioner, der ikke er omfattet af § 35 I, vedrørende aktier på beholdningsoversigten, hvor udlodningerne eller dispositionerne vil kunne påvirke aktiernes kursværdi i nedadgående retning, beregnes der skat heraf med skattesatsen i selskabsskattelovens § 17, stk. 1. Dette gælder både udlodninger til medarbejderejevirksomheden selv og andre udlodninger og dispositioner, der må antages at være i medarbejderejevirksomhedens interesse. I den beregnede skat gives der fradrag for anden skat, der er betalt af gevinsten, herunder skat betalt til fremmed stat, Færøerne eller Grønland efter reglerne i ligningslovens § 33, stk. 1. Overstiger den beregnede skat den skat, der er betalt her til landet eller til

udlandet, forfalder det overskydende beløb til betaling. Saldoen for overdragerskatten nedskrives med beløbet, når det er betalt.

Forslaget indebærer, at der ved medarbejderejevirksomhedens modtagelse af andre udlodninger end aktieudbytte omfattet af ligningslovens § 16 A og ved foretagelse af andre dispositioner under visse betingelser kan blive tale om, at overdragerskatten helt eller delvist forfalder til betaling.

Der skal for det første være tale om udlodninger og dispositioner, der foretages vedrørende aktier, der indgår på beholdningsoversigten. For det andet skal udlodningen eller dispositionen have en sådan karakter, at den potentielt kan påvirke aktiernes kursværdi i nedadgående retning. Det er ikke et krav, at der kan påvises et faktisk kursfald.

Bestemmelsen omfatter udlodninger og dispositioner, der må antages at være foretaget i medarbejderejevirksomhedens interesse. Udlodninger, der vil være omfattet, er f.eks. tildeling af aktier og tegning af aktier til en lavere kurs end markedskursen.

Som andre eksempler kan nævnes tegning af aktier til overkurs, jf. selskabsskattelovens § 13, stk. 1, nr. 1, eftergivelse af gæld og ydelse af skattefri tilskud til et andet selskab ejet af medarbejderejevirksomheden. En forretningsmæssigt begrundet investering, der eventuelt viser sig at blive tabsgivende for det overdragede selskab, vil ikke af den grund udløse forfald af overdragerskatten.

I den beregnede skat vil der skulle gives fradrag for anden skat, der er betalt af gevinsten, herunder skat betalt til fremmed stat, Færøerne eller Grønland efter reglerne i ligningslovens § 33, stk. 1, og hvis den beregnede skat overstiger den skat, der er betalt her til landet eller til udlandet, forfalder det overskydende beløb til betaling. Saldoen for overdragerskatten nedskrives med beløbet, når det er betalt.

(Til § 35 K)

Det foreslås i aktieavancebeskatningsloven efter den foreslåede § 35 J at indsætte en ny § 35 K. Forslaget vil bl.a. indebære, at der vil skulle påhvile medarbejderejevirksomheden en pligt til at afgive en række oplysninger om de erhvervede aktier, der indgår på beholdningsoversigten, indtil skatten er nedbragt til 0.

Det foreslås i § 35 K, stk. 1, 1.-3. pkt., at medarbejderejevirksomheden inden for den frist, der er angivet i skattekendelseslovens § 12, jf. § 13, skal indgive en ajourført beholdningsoversigt og saldo for overdragerskatten for hvert indkomstår, hvor denne er positiv. Samtidig med indgivelsen heraf skal der indgives oplysninger om de forhold, der medfører forfald af overdragerskatten efter §§ 35 I og 35 J. Udenlandske medarbejderejevirksomheder skal udover de oplysninger der er anført i 1. og 2. pkt. samtidig indgive oplysning om medarbejderejevirksomhedens adresse på indsendelsestidspunktet.

Ifølge skattekontrollovens § 12 skal juridiske personer bortset fra dødsboer omfattet af dødsboskatteoven give Skatteforvaltningen oplysninger som nævnt i skattekontrollovens § 2 senest 6 måneder efter indkomstårets udløb. Udløber indkomståret i perioden fra og med den 1. februar til og med den 31. marts, skal oplysningerne gives senest den 1. september samme år.

Ifølge skattekontrollovens § 13 anses oplysningerne for rettidigt givet, hvis den skattepligtige giver Skatteforvaltningen oplysningerne senest den førstkomende hverdag kl. 9.00, hvis oplysningsfristen i §§ 10-12 udløber dagen før eller på en lørdag, søndag eller helligdag. Den anførte fastlæggelse af fristen for indgivelse af oplysninger vil således skulle finde anvendelse ved indsendelse af beholdningsoversigt og saldo for overdragerskatten.

Om de forhold, der medfører forfald af overdragerskatten, henvises der til bemærkningerne til forslaget til §§ 35 I og 35 J.

Det foreslås i § 35 K, stk. 1, 4. og 5. pkt., at indgives opgørelserne som nævnt i 1.-3. pkt. ikke rettidigt, forfalder saldoen for overdragerskatten til betaling. Skatteforvaltningen kan se bort fra overskridelse af fristen for indgivelse af opgørelserne.

Det foreslåede vil indebære, at manglende overholdelse af fristerne vil have som konsekvens, at overdragerskatten forfalder til betaling. Adgangen for Skatteforvaltningen til at se bort fra overskridelse af fristen skal sikre, at Skatteforvaltningen i konkrete situationer vil kunne se bort fra overskridelse af fristen, hvis omstændighederne taler herfor. Der vil kunne ses bort fra en fristoverskridelse, hvis overskridelsen f.eks. skyldes sygdom eller andre undskyldelige omstændigheder, og materialet indsendes uden unødigt forsinkelse, efter at medarbejderevirksomheden er blevet opmærksom på den manglende indsendelse eller sygdommen er ophørt, så der kan indsendes oplysninger.

Det foreslås i § 35 K, stk. 2, 1. og 2. pkt., at hvis medarbejderevirksomheden har hjemsted i et land, der ikke er omfattet af overenskomst af 7. december 1989 mellem de nordiske lande om bistand i skattesager eller Rådets direktiv 2010/24/EU af 16. marts 2010 om gensidig bistand ved inddrivelse af fordringer i forbindelse med skatter, afgifter og andre foranstaltninger, er anvendelse af §§ 35 G-35 J endvidere betinget af, at der stilles betryggende sikkerhed for betalingen af overdragerskatten. Sikkerheden skal stå i passende forhold til overdragerskatten og kan stilles i form af aktier, obligationer, der er optaget til handel på et reguleret marked, bankgaranti eller anden betryggende sikkerhed.

Forslaget om sikkerhedsstillelse i stk. 2, 1. og 2. pkt., svarer til aktieavancebeskatningslovens § 35 F, stk. 2, 1. og 2. pkt., og § 39, stk. 3, 1. og 2. pkt. Praksis herom vil således skulle finde anvendelse efter de foreslåede regler.

Det foreslås i § 35 K, stk. 2, 3. pkt., at flytter medarbejderevirksomheden efterfølgende hjemsted til et land, der

er omfattet af 1. pkt., frigives den stillede sikkerhed efter anmodning.

Anvendelsen af de foreslåede regler om overdragelse af aktier til en medarbejderevirksomhed er betinget af, at medarbejderevirksomheden er hjemmehørende her i landet, på Færøerne, i Grønland eller i et land, der er medlem af EU eller EØS. De foreslåede regler i stk. 2, vil derfor alene have betydning i relation til medarbejderevirksomheder, der flytter hjemsted fra Liechtenstein, idet Liechtenstein ikke er en del af det nævnte direktiv, og der i øvrigt ikke er indgået en aftale om udveksling af oplysninger med Liechtenstein.

Det foreslås i § 35 K, stk. 3, at flytter medarbejderevirksomheden hjemsted til et land, der ikke er omfattet af den overenskomst eller det direktiv der er nævnt i stk. 2, 1. pkt., forfalder saldoen for overdragerskat til betaling. Dette gælder dog ikke, hvis hjemstedet flyttes til et land, der er medlem af EU eller EØS, men dog ikke omfattet af den overenskomst eller det direktiv der er nævnt i stk. 2, 1. pkt., og der stilles betryggende sikkerhed, jf. stk. 2, 2. pkt. Uanset 2. pkt. forfalder saldoen for overdragerskat til betaling, når flytning af medarbejderevirksomhedens hjemsted indebærer, at betingelserne i § 35 G, stk. 4, ikke er opfyldt.

Det foreslåede vil have betydning for medarbejderevirksomheder, der flytter hjemsted, således at de ikke længere er omfattet af overenskomst af 7. december 1989 mellem de nordiske lande om bistand i skattesager eller Rådets direktiv 2010/24/EU af 16. marts 2010. Dette omfatter også flytning af hjemsted til Liechtenstein, der ikke er omfattet af det anførte direktiv.

I relation til medarbejderevirksomheder, der flytter hjemsted til Liechtenstein, forfalder saldoen for overdragerskat ikke til betaling, hvis der stilles betryggende sikkerhed for betaling af overdragerskatten, idet Liechtenstein ikke er en del af det nævnte direktiv, men er medlem af EØS.

Det fremgår af forslaget til § 35 G, stk. 4, at de foreslåede regler om beskatning ved overdragelse af aktier til medarbejderevirksomheder skal finde tilsvarende anvendelse ved overdragelse af aktier til medarbejderevirksomheder med hjemsted på Færøerne, i Grønland eller i et land, der er medlem af EU eller EØS. Det er en betingelse, at det godtgøres, at medarbejderevirksomheden efter det pågældende lands regler lever op til betingelserne i kapitel 5 c i erhvervsvirksomhedsloven. Derudover skal medarbejderevirksomheden over for Skatteforvaltningen forpligte sig til at betale overdragerskatten og til at afgive årlige oplysninger efter aktieavancebeskatningslovens § 35 K.

Forslaget til stk. 3, 3. pkt., har til formål at sikre, at medarbejderevirksomheden ved flytning af hjemsted ikke skal kunne undgå at opfylde de betingelser, der gælder i forbindelse med overdragelsen af aktierne til medarbejderevirksomheden. Forslaget har f.eks. den virkning, at saldoen for overdragerskatten forfalder til betaling, hvis en hjemstedsflytning måtte indebære, at det ikke længere kan godtgøres,

at medarbejderejevirsomheden efter det pågældende lands regler bl.a. lever op til betingelsen i kapitel 5 c i erhvervs-virksomhedsloven om en ejerandel på mere end en tredjedel af kapitalen eller betingelsen om at deltagerne i medarbejderejevirsomheden er ansatte i deltagerselskabet.

Til § 3

Til nr. 1

Der foreslås en ændring, som skal sikre, at medarbejderejevirsomheden skattemæssigt sidestilles med aktie- og anpartsselskaber m.v. Ændringen svarer til, hvad der blev foreslået i forbindelse med indsættelse af medarbejderinvesteringsselskaber i selskabsskattelovens § 2 b.

Det foreslås i konkursskattelovens § 2 at ændre »nr. 1-2 i« til »nr. 1-2 j«.

Det foreslås, at reglen i konkursskattelovens § 2, om at selskaber m.v., der tages under konkursbehandling, ikke er skattepligtige af konkursindkomsten, medmindre der træffes bestemmelse om skattepligt, fordi konkursindkomsten skønnes at overstige 100.000 kr., også skal gælde for medarbejderejevirsomheder. Dermed kommer bestemmelsen ligesom for andre selskabsbeskattede selskaber også til at gælde for medarbejderejevirsomheder.

Til § 4

Til nr. 1

Der foreslås en ændring, som skal sikre, at medarbejderejevirsomheden skattemæssigt sidestilles med aktie- og anpartsselskaber m.v. Ligningslovens § 5 H indeholder regler om, at personer og selskaber m.v. ikke kan fradrage betalinger eller på anden måde lade dem indgå ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, når modtageren af betalingen er en interesseforbundet fysisk eller juridisk person, der er skattemæssigt hjemmehørende i et af de lande, der indgår på EU's sortliste over skattely. Blandt de selskaber, der er omfattet af den manglende fradragsret m.m., er medarbejderinvesteringsselskaber omfattet af selskabsskattelovens § 2 b.

Det foreslås i ligningslovens § 5 H, stk. 1, 1. pkt., at ændre »nr. 1-2 i« til »nr. 1-2 j«.

Forslaget vil indebære, at en medarbejderejevirsomhed på tilsvarende måde som andre selskabsbeskattede selskaber, herunder medarbejderinvesteringsselskaber, ikke har fradrag m.m. ved indkomstopgørelsen for betalinger til interesseforbundne parter, der er hjemmehørende i et såkaldt sortlisteland.

Til nr. 2

Efter ligningslovens § 16 A, stk. 1, skal udbytter af aktier m.v. medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige ind-

komst. Ligningslovens § 16 A, stk. 2, indeholder en opgørelse af beløb, der skal henregnes til udbytte.

Efter ligningslovens § 16 A, stk. 2, nr. 1, anses alt, hvad der af selskabet udloddes til aktuelle aktionærer eller andels-havere som udbytte jf. dog stk. 3, og afståelsessummer omfattet af § 16 B, stk. 1.

Det foreslås, at der i ligningslovens § 16 A, stk. 2 nr. 1, ind-sættes et nyt 2. pkt., om at der til udbytte henregnes alt, hvad der af medarbejderejevirsomheden jf. selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 2 j udloddes til deltagerne.

Den foreslåede ændring indebærer, at alt hvad medarbejderejevirsomheden udlodder til deltagerne vil skulle medregnes ved opgørelsen af deltagerens skattepligtige indkomst som udbytte, herunder også likvidationsprovenu ved opløsning af medarbejderejevirsomheden.

Til § 5

Til nr. 1

Selskaber m.v. (herunder aktieselskaber og anpartsselskaber) er undergivet en generel selskabsbeskatning. Det vil sige, at der årligt skal opgøres en skattepligtig indkomst i form af summen af årets indtægter med fradrag for afholdte drifts-udgifter m.v. De skattepligtige indtægter omfatter som udgangspunkt alle løbende, erhvervsmæssige indtægter, f.eks. indtægter fra salg af varer og tjenesteydelser. De fradragsberettigede driftsudgifter omfatter f.eks. driftsomkostninger, dvs. udgifter der medgår til at erhverve den skattepligtige indkomst, såsom lønudgifter og udgifter til husleje, samt renteudgifter, jf. statsskattelovens § 6, stk. 1, litra a og e. Derudover kan der efter reglerne i afskrivningsloven foretages fradrag for skattemæssige afskrivninger på afskrivningsberettigede aktiver.

Indkomstkatten udgør 22 pct. af den skattepligtige indkomst, jf. selskabsskattelovens § 17, stk. 1.

Hvis den skattepligtige indkomst udviser underskud, kan dette underskud fremføres til fradrag ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst for følgende år efter reglerne i selskabsskattelovens § 12.

Selskaber m.v., der på noget tidspunkt i løbet af et indkomst-år indgår i en koncern, er omfattet af obligatorisk national sambeskatning, jf. selskabsskattelovens § 31. En koncern omfatter efter selskabsskattelovens § 31 C samtlige selskaber m.v., hvorover et (moder)selskab direkte eller indirekte har bestemmende indflydelse. Ved bestemmende indflydelse forstås et ejerskab på mere end halvdelen af stemmerettighederne.

Når der foreligger en national sambeskatning, opgøres en sambeskatningsindkomst, som består af summen af den skattepligtige indkomst, der er opgjort for hvert enkelt af de selskaber m.v., der indgår i sambeskatningen.

Selskaber m.v., der modtager en gave, vil som udgangspunkt skulle medregne gaven til selskabets skattepligtige indkomst.

Som udgangspunkt skal selskaber m.v. medregne gevinst og tab ved afståelse af aktier ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Selskaber m.v. skal dog ikke medregne gevinst og tab på datterselskabsaktier, koncernselskabsaktier og skattefri porteføljeaktier ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, jf. aktieavancebeskatningslovens § 8.

Ved datterselskabsaktier forstås aktier, der ejes af et selskab, som ejer mindst 10 pct. af aktiekapitalen i datterselskabet m.v., jf. aktieavancebeskatningslovens § 4 A. Koncernselskabsaktier er defineret som aktier, hvor ejeren og det selskab, hvori der ejes aktier, er eller kan sambeskattes, jf. aktieavancebeskatningslovens § 4 B.

Ved skattefri porteføljeaktier forstås unoterede aktier, som ejes af et selskab, der ejer mindre end 10 pct. af aktiekapitalen i porteføljeselskabet, jf. aktieavancebeskatningslovens § 4 C.

Som udgangspunkt skal selskaber m.v. medregne modtagne aktieudbytter ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Udbytte af datterselskabsaktier, koncernselskabsaktier og skattefri porteføljeaktier skal dog ikke medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, jf. selskabsskatte-lovens § 13.

Foreninger m.v., der ikke omfattes af de øvrige skattepligtsbestemmelser i selskabsskatte-lovens § 1 eller af fondsbeskatningsloven, er skattepligtige efter selskabsskatte-loven § 1, stk. 1, nr. 6. Disse foreninger m.v. beskattes kun af indtægter ved erhvervsmæssig virksomhed og af gevinst og tab ved afhændelse, afståelse eller opgivelse af formuegoder, der har eller har haft tilknytning til den erhvervsmæssige virksomhed. Foreninger m.v. omfattet af selskabsskatte-lovens § 1, stk. 1, nr. 6, er derfor som udgangspunkt skattefri af gevinst og tab på aktier.

Som indtægt ved erhvervsmæssig virksomhed anses efter selskabsskatte-lovens § 1, stk. 4, indtægt ved næringsvirksomhed eller anden forretningsvirksomhed, herunder indtægt ved drift, udlejning eller bortforpagtning af fast ejendom og indtægt ved produktion af elektricitet og varme. Hvor en forening m.v. er tillagt en ret til andel i overskuddet af en erhvervsvirksomhed, som ikke drives af den pågældende forening selv, betragtes den heraf flydende indtægt ligeledes som erhvervsmæssig indtægt for foreningen m.v.

Skattepligten omfatter modtagne aktieudbytter. Dog skal foreninger m.v. ikke medregne udbytter af datterselskabsaktier og koncernselskabsaktier ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, jf. selskabsskatte-lovens § 13, stk. 1, nr. 2.

Indkomstskatten udgør 22 pct. af den skattepligtige indkomst, jf. selskabsskatte-lovens § 18, stk. 1. Dog udgør

indkomstskatten 15 pct. af den del af den skattepligtige indkomst, som udgøres af udbytter.

Som eksempel på skattepligtige, der typisk vil være omfattet af selskabsskatte-lovens § 1, stk. 1, nr. 6, kan nævnes selskaber med begrænset ansvar (A. M. B. A) og foreninger med begrænset ansvar (F. M. B. A).

Udenlandske selskaber og foreninger m.v. er undergivet en begrænset skattepligt af modtagne aktieudbytter, jf. selskabsskatte-lovens § 2, stk. 1, litra c.

Skattepligten omfatter dog ikke udbytte af datterselskabsaktier, når beskattningen skal frafaldes eller nedsættes efter moder- og datterselskabsdirektivet (direktiv 2011/96/EU) eller en indgået dobbeltbeskatningsoverenskomst med Færøerne, Grønland eller den stat, hvor moderselskabet er hjemmehørende.

Skattepligten omfatter heller ikke udbytte af koncernselskabsaktier, når det udbyttmodtagende koncernselskab er hjemmehørende i en stat, der er medlem af EU/EØS, og udbyttebeskatningen skulle være frafaldet eller nedsat efter bestemmelserne i direktiv 2011/96/EU) eller dobbeltbeskatningsoverenskomsten med den pågældende stat, hvis der havde været tale om datterselskabsaktier.

Udenlandske selskaber og foreninger m.v. skal betale en skat til Danmark på 15 pct. af skattepligtige udbytter, hvis selskabet eller foreningen m.v. er hjemmehørende i en stat, der på den ene eller anden måde udveksler oplysninger med de danske skattemyndigheder.

For så vidt angår udbytte af skattefri porteføljeaktier, jf. aktieavancebeskatningslovens § 4 C, er disse udbytter skattefri, når betingelsen om udveksling af oplysninger er opfyldt, idet satsen på 15 pct. nedsættes til 0 pct., jf. selskabsskatte-lovens § 2, stk. 8, 4. pkt.

Er betingelsen om udveksling af oplysninger ikke opfyldt, skal der betales en skat på 22 pct. af modtagne skattepligtige udbytter.

Det foreslås i selskabsskatte-lovens § 1, stk. 1, efter nr. 2 i at indsætte et nyt nr. 2 j, hvorefter medarbejderejvirksomheder, jf. erhvervsvirksomhedslovens § 4 a, nr. 4, som opfylder betingelserne i kapitel 5 c i erhvervsvirksomhedsloven jf. lovforslagets § 1, nr. 4, omfattes af den generelle selskabsskattepligt.

Medarbejderejvirksomheder er defineret i forslaget til erhvervsvirksomhedslovens § 4 a, nr. 4. Herefter gælder det, at medarbejderejvirksomheder omfatter en virksomhed med begrænset ansvar, jf. erhvervsvirksomhedslovens §§ 3 og 4, som medarbejdere ejer et deltagerselskab igennem, jf. kapitel 5 c i erhvervsvirksomhedsloven.

Der henvises herom til bemærkningerne til forslaget til § 4 a, nr. 4, i erhvervsvirksomhedsloven jf. lovforslagets § 1, nr. 3.

Medarbejderevirksomheder vil efter forslaget til erhvervsvirksomhedslovens kapitel 5 c omfatte virksomheder med begrænset ansvar omfattet af erhvervsvirksomhedslovens §§ 3 og 4. Virksomheder med begrænset ansvar er efter gældende regler som udgangspunkt omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, og beskattes kun af indtægter ved erhvervsmæssig virksomhed og af gevinst og tab ved afhændelse, afståelse eller opgivelse af formuegoder, der har eller har haft tilknytning til den erhvervsmæssige virksomhed.

Forslaget skal sikre, at en medarbejderevirksomhed, der er hjemmehørende her i landet, og der i øvrigt lever op til betingelserne i forslaget til kapitel 5 c i erhvervsvirksomhedsloven, vil være undergivet en generel selskabsbeskatning og årligt vil skulle opgøre en skattepligtig indkomst i form af summen af årets indtægter med fradrag for afholdte driftsudgifter. Om beskatningen af selskaber henvises til beskrivelsen af gældende ret i de almindelige bemærkninger.

Der henvises i øvrigt til bemærkningerne til forslaget om kapitel 5 c i erhvervsvirksomhedsloven.

Den foreslåede bestemmelse vil både omfatte den situation, hvor medarbejderevirksomheden har erhvervet kapitalandele i et deltagerselskab fra en fysisk person, og hvor kapitalandelene er erhvervet via et selskab ejet af den fysiske person.

Indsættelsen af et nyt nr. 2 j i selskabsskattelovens § 1 stk. 1, indebærer ikke at § 1, stk. 1, nr. 3 rykkes ned.

Til nr. 2

Bestemmelsen i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, indeholder en opregning af de danske selskaber og foreninger m.v., der er omfattet af loven.

Det foreslås i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 3, 2. pkt., at ændre »betingelserne i 1. pkt.,« til »betingelserne i 1. pkt.«.

Der er tale om en konsekvensændring som følge af lovforslagets § 4, nr. 3, hvorved der foreslås indsat et nyt 3. pkt. i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 3.

Til nr. 3

Et selskab eller en forening m.v. kan under visse betingelser være undergivet den særlige andelsbeskatning.

Ved andelsbeskattede andelsselskaber og andelsforeninger forstås selskaber og foreninger, hvis formål er at fremme mindst 10 medlemmers fælles erhvervsmæssige interesser gennem deres deltagelse i selskabets eller foreningens virksomhed som aftagere, leverandører eller på anden lignende måde, jf. selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 3. Der skal således være et kooperativt formål.

Andelsforeninger, der driver virksomhed som indkøbsfore-

ning, er foreninger, som har til formål at indkøbe, fremskaffe eller fremstille varer eller at levere tjenesteydelser til medlemmernes forbrug, jf. selskabsskattelovens § 15, stk. 1. Det er afgørende, at der udelukkende er tale om salg af produkter, der indgår i medlemmets bedrift eller produktion, jf. selskabsskattelovens § 15, stk. 3.

Andelsforeninger, der driver virksomhed som produktions- eller salgsforening, er foreninger, som har til formål at arbejde, forædle eller sælge medlemmernes produkter eller tjenesteydelser, jf. selskabsskattelovens § 16, stk. 1. De produkter, som foreningen sælger, skal helt eller delvist bestå af leverancer fra medlemmerne, jf. selskabsskattelovens § 16, stk. 3.

Det er en betingelse, at omsætningen med ikke-medlemmer ikke væsentligt eller længerevarende overskrider 25 pct. af den samlede omsætning. Grænsen anses for væsentlig overskredet, hvis omsætningen med ikke-medlemmer i et indkomstår overstiger 35 pct. af den samlede omsætning. Overskridelsen anses for længerevarende, hvis omsætningen med ikke-medlemmer i hvert af 3 på hinanden følgende indkomstår har overskredet 25 pct., jf. selskabsskattelovens § 1, stk. 3.

Som udgangspunkt vil der ikke være adgang til andelsbeskatning, hvis selskabet eller foreningen har aktiviteter, der falder uden for det kooperative formål, medmindre der er tale om, at denne ikke-kooperative aktivitet er et tilfældigt biprodukt af den kooperative virksomhed. Andelsbeskattede selskaber og foreninger må dog gerne eje aktier eller anparter i selskaber, der ikke opfylder det kooperative formål.

Udlejning af fast ejendom eller driftsmidler til medlemmer eller tredjemand er som udgangspunkt ikke foreneligt med det kooperative formål, i og med at der ikke er tale om samhandel med medlemmerne. De andelsbeskattede andelsselskaber (og andelsforeninger) kan dog under visse betingelser udleje eller bortforpagte faciliteter til tredjemand, uden at dette vil medføre et bortfald af andelsbeskatningen. For så vidt angår udlejning, er udgangspunktet, at der skal være tale om tidsbegrænsede lejekontrakter, idet det dog altid vil bero på en konkret vurdering, om en udlejning eller bortforpagtning kan anses som foreneligt med det kooperative formål for andelsselskabet eller andelsforeningen.

Der vil som udgangspunkt kunne foretages en fordeling af ressourcer og omkostninger mellem den andelsbeskattede part og den ikke andelsbeskattede part uden konsekvenser for andelsbeskatningen af den andelsbeskattede part. Det er en forudsætning, at der anvendes loyale omkostningsdelingsnøgler, herunder at fordelingen sker på armlængdevilkår, og at det er naturligt i det konkrete tilfælde, at der sker en omkostningsdeling.

Aktivitet i form af produktion, distribution eller transmission af elektricitet falder uden for det kooperative formål. Udøvelse af elaktivitet vil dermed skulle udskilles i et datterselskab, hvis andelsbeskatningen skal oprethol-

des. Elaktiviteten kan ikke ligge i andelsselskabet eller andelsforeningen - heller ikke selv om elaktiviteten udøves til at dække det andelsbeskattede selskabs eller den andelsbeskattede forenings eget elforbrug.

Det er yderligere en betingelse for andelsbeskatning, at andelsselskabet eller andelsforeningen, bortset fra en normal forrentning af en eventuelt indbetalt medlemskapital, anvender den stedfundne omsætning med medlemmerne som grundlag for udlodning til disse.

Andelsbeskatningen betyder, at den skattepligtige indkomst opgøres som en vis procentdel af selskabets eller foreningens formue ved indkomstårets udgang, jf. selskabsskattelovens § 14. Selskabet eller foreningens aktiver og passiver medregnes til handelsværdien på opførelsesdagen, mens driftsmidler medregnes til den afskrivningsberettigede saldværdi ved indkomstårets udgang. Er formuen negativ, ansættes formuen til 0.

Den opgjorte skattepligtige indkomst beskattes med 14,3 pct., jf. selskabsskattelovens § 19.

Det foreslås som selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 3, 3. pkt., at andelsforeninger tillige kan være omfattet af 1. pkt., selv om der i andelsforeningen indgår en særskilt regnskabsmæssig enhed, hvis eneste aktivitet er produktion af elektricitet til brug for andelsforeningen ved anvendelse af vindkraft eller solenergi, dog med adgang til salg af en eventuel overskydende produktion til elnettet under den betingelse, at den overskydende produktion i indkomståret ikke overstige 25 pct. af andelsforeningens forbrug i indkomståret.

Forslaget vil indebære, at andelsbeskattede selskaber og foreninger m.v. vil kunne opretholde andelsbeskatningen i forbindelse med udøvelse af elaktiviteter til eget forbrug, uden at denne aktivitet skal udskilles i et datterselskab. Kravet vil i stedet være, at der etableres en intern elenhed i det andelsbeskattede selskab eller den andelsbeskattede forening, som elaktiviteten henføres til.

For at sikre en adskillelse mellem den andelsbeskattede del og den interne elenhed stilles det som et krav, at den interne elenhed udarbejder et selvstændigt regnskab. Etablering af den interne elenhed vil kræve, at denne får tildelt sit eget SE-nummer tilknyttet andelsselskabets eller andelsforeningens cvr-nummer. SE-nummeret vil skulle være øremærket til elaktiviteten. Der må således ikke kunne indlægges andre typer af aktiviteter under det pågældende SE-nummer.

Hvis elaktiviteterne på nogen måde indgår i den andelsbeskattede del af selskabet eller foreningen, vil selskabet eller foreningen ikke kunne opretholde andelsbeskatningen. Selskabet eller foreningen vil heller ikke kunne opretholde andelsbeskatningen, hvis en eller flere af de kooperative aktiviteter kommer til at indgå under den interne elenheds SE-nummer.

Adgang til elproduktion uden krav om en selskabsudskillelse omfatter kun de tilfælde, hvor fremstillingen af elek-

tricitet sker på et elproduktionsanlæg under anvendelse af vedvarende energikilder i form af anvendelse af vindmøller eller solceller.

Muligheden for at opretholde andelsbeskatningen gennem en udskillelse af elaktiviteter i en intern elenhed, forudsætter, at elproduktionen sker til eget brug. Ved eget forbrug forstås summen af el udnyttet ved egen produktion og el indkøbt fra elnettet. Strøm fra eventuelle ladestandere vil ligeledes være at anse for eget forbrug, hvor der er tale om ladestandere, der er rettet mod medarbejdere og andelsselskabet eller andelsforeningen selv, forudsat at ladestanderne også overvejende benyttes af denne kreds.

For at tage højde for, at et elproduktionsanlæg ofte vil være tilsluttet det kollektive elforsyningsnet for at have mulighed for at kunne komme af med en eventuel overskydende elproduktion, vil en begrænset salgsadgang til elnettet dog blive accepteret. Det vil således være en forudsætning for, at den interne elenheds salg af el til elnettet kan accepteres uden konsekvenser for andelsbeskatning af andelsselskabet eller andelsforeningen, at det salg af overskydende el fra den elproduktion, der foregår via den interne elenhed, i indkomståret ikke overstiger 25 pct. af andelsselskabets eller andelsforeningens forbrug i det pågældende indkomstår.

Begrænsningen er indsat med henblik på at sikre, at den interne elenhed ikke de facto skifter karakter til at være et egentligt elselskab.

Den interne elenheds salg af en eventuel overskydende produktion skal opgøres som elenhedens bruttosalg til elnettet i indkomståret. Elenhedens salg og andelsselskabets eller andelsforeningens eget forbrug skal opgøres i kW. Ved overskydende produktion til elnettet skal forstås elenhedens bruttosalg til elnettet. Begrundelsen er, at salg og forbrug ikke ligger i den samme enhed.

Grænsen på de 25 pct. skal vurderes i forhold til andelsselskabets eller andelsforeningens samlede elforbrug i indkomståret opgjort i kW, uanset strømproducerende kilde. Et eventuelt datterselskabs elforbrug vil ikke skulle indgå i opgørelsen.

Omsætningen med den interne elenhed vil ikke skulle indgå ved opgørelse af den omsætningsbegrænsning i forhold til ikke-medlemmer, som den andelsbeskattede del er omfattet af. Dette skal ses i sammenhæng med, at der vil være en særskilt regnskabs- og skattemæssige behandling af den interne elenhed.

Hvis det andelsselskab eller den andelsforening, hvori der indgår en intern elenhed, overgår til beskatning efter en anden bestemmelse i selskabsskattelovens § 1 end selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 3, vil konsekvensen heraf samtidig være, at den interne elenhed må opløses. En opløsning af den interne elenhed vil være omfattet af reglerne i selskabsskattelovens § 5.

Til nr. 4

Ved erhvervelse af et afskrivningsberettigede aktiv fra et koncernforbundet selskab uden at overdragelsen har medført en dansk eller udenlandsk beskatning af eventuelle genvundne afskrivninger og gevinster eller tab indtræder det erhvervende selskab i det overdragende selskabs anskaffelsessum og anskaffelsestidspunkt, idet aktivet anses for afskrevet maksimalt efter danske regler indtil erhvervelsestidspunktet, jf. selskabsskattelovens § 8 B. Det samme gælder, hvor der er en udenlandsk beskatning ved overdragelsen, som dog er udskudt.

Det foreslås i selskabsskattelovens § 8 B, stk. 1, at indsætte et 4. pkt., om at 1.-3. pkt. finder tilsvarende anvendelse for interne elenheder, jf. § 1, stk. 1, nr. 3, 3. pkt.

Forslaget vil f.eks. betyde, at hvis den interne enhed erhverver afskrivningsberettigede aktiver fra den andelsbeskattede del, uden at dette medfører beskatning af genvundne afskrivninger eller udløser en avancebeskatning, så vil den interne enhed ved erhvervelsen skulle anse aktivet for afskrevet fuldt ud efter de danske afskrivningsregler. Dette baseret på den anskaffelsessum, hvortil den andelsbeskattede del af selskabet (eller foreningen) havde erhvervet aktivet og på det tidspunkt, hvor aktivet blev erhvervet af den andelsbeskattede del.

Med forslaget sikres det, at der ikke kan opnås en opskrivning af afskrivningsgrundlaget til den aktuelle handelsværdi gennem en intern overførsel af aktiver til den selskabsbeskattede enhed.

Til nr. 5

Selskabsskattelovens §§ 8 C-8 E indeholder regler for regulering af situationer, hvor der foreligger hybrid mismatch. Det vil sige, hvor der foreligger forskelle i den skattemæssige kvalifikation af hybride finansielle instrumenter og hybride selskaber, som medfører fradrag uden medregning, dobbelt fradrag eller anden form for dobbelt ikke-beskatning.

Bestemmelserne finder anvendelse på alle skattesubjekter, der er selskabsskattepligtige til Danmark herunder alle selskaber og foreninger m.v., der er fuldt skattepligtige til Danmark og udenlandske selskabers faste driftssteder i Danmark.

Reglen i selskabsskattelovens § 8 C indeholder en definition af de begreber, der indgår i reglerne i selskabsskattelovens § 8 D og § 8 E for imødegåelse af hybride mismatch.

Selskabsskattelovens § 8 D indeholder regler om bortfald af adgangen til fradrag i det omfang et skattemæssigt hybrid mismatch vil føre til dobbelt fradrag, at der kan opnås fradrag uden en modsvarende beskatning hos den anden part og at der gives fradrag for en betaling, der finansierer en fradragsberettiget udgift.

Selskabsskattelovens § 8 E indeholder regler om den situation, hvor et selskab eller en forening har dobbelt skattemæssigt hjemsted, og fastslår, at der ikke er fradrag for udgifter og betalinger m.v., som tillige vil kunne fradrages i den anden jurisdiktion, hvor selskabet eller foreningen har hjemsted.

Selskabsskattelovens § 11 C omfatter den samme kreds af skattepligtige som reglerne i selskabsskattelovens §§ 8 C-8 E, og indeholder regler om begrænsning af fradragsretten for nettofinansieringsudgifter.

Det foreslås i selskabsskattelovens § 8 C, stk. 1, nr. 1, § 8 D, stk. 1, 1. pkt., § 8 E, stk. 1, nr. 1, og § 11 C, stk. 1, 1. pkt., at ændre »nr. 1-2 i og 3 a-6« til »nr. 1-2 j, nr. 3, 3. pkt., og nr. 3 a-6«.

Forslaget vil indebære, at medarbejderejvirksomheder vil blive omfattet af selskabsskattelovens regler om hybrid mismatch og begrænsning af fradragsretten for nettofinansieringsudgifter. Det svarer til, hvad der gælder for andre selskabsskattepligtige selskaber.

Forslaget vil endvidere indebære, at en intern enhed i et andelsselskab eller en andelsforening vil blive omfattet af selskabsskattelovens regler om hybrid mismatch og begrænsning af fradragsretten for nettofinansieringsudgifter.

Den foreslåede inddragelse af interne elenheder i andelsselskaber og andelsforeninger under de pågældende bestemmelser beror på, at disse elenheder vil blive omfattet af den generelle selskabsbeskatning, jf. lovforslagets § 5, nr. 10 og 11.

Der er med reglerne i selskabsskattelovens §§ 8 C-E og § 11 C (i den nuværende udformning) tale om en implementering af EU's skatteundgåelsesdirektiv (Rådets direktiv 2016/1164/EU som ændret ved Rådets direktiv 2017/952/EU). Skatteundgåelsesdirektivet er et minimumsdirektiv rettet mod skattesubjekter, der er selskabsskattepligtige i et eller flere EU-lande. Karakteren af minimumsdirektiv betyder, at en efterlevelse kræver, at reglerne omfatter alle skattesubjekter, der er undergivet den generelle selskabsbeskatning.

Til nr. 6

Der foreslås et par ændringer, som skal sikre, at medarbejderejvirksomheden skattemæssigt sidestilles med aktie- og anpartsselskaber m.v. Ændringerne svarer til, hvad der blev foreslået i forbindelse med indsættelse af medarbejderinvesteringsselskaber i selskabsskattelovens § 2 b.

Det foreslås i selskabsskattelovens § 11, stk. 1, nr. 1, og § 11 B, stk. 1, 1. pkt., at ændre »nr. 1-2 i« til »nr. 1-2 j og«.

Det foreslås, at reglerne om tynd kapitalisering i selskabsskattelovens § 11 og reglerne om beskæring af rentefradrag i selskabsskattelovens § 11 B ligesom for andre selskabsbeskattede selskaber også skal gælde for medarbejderejvirksomheder.

Til nr. 7

Der foreslås en række ændringer, som skal sikre, at medarbejderevirksomheden skattemæssigt sidestilles med aktie- og anpartsselskaber m.v. Ændringerne svarer til, hvad der blev foreslået i forbindelse med indsættelse af medarbejderinvesteringsselskaber i selskabsskattelovens § 2 b.

Det foreslås at ændre selskabsskatteloven, således at der to steder i § 13, stk. 1, nr. 2, 1. pkt., og i nr. 3, 1. pkt., § 17, stk. 1, 1. pkt., og stk. 2, 1. pkt., § 31, stk. 1, 1. pkt., og § 31 E, stk. 1, 1. pkt. foretages en ændring af »nr. 1-2 i« til »nr. 1-2 j«.

Der vil indebære, at en medarbejderevirksomhed på tilsvarende måde som andre selskabsbeskattede selskaber, jf. selskabsskattelovens § 13, stk. 1, nr. 2 og 3, ikke skal medregne udbytte af datterselskabsaktier, koncernselskabsaktier og porteføljeaktier, jf. aktieavancebeskatningslovens §§ 4 A, 4 B og 4 C, ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

Det foreslås yderligere, at medarbejderevirksomheden skal beskattes med den almindelige selskabsskattesats, og at medarbejderevirksomheden skal omfattes af reglerne om nedsættelse af skatten af udbytte, som medarbejderevirksomheder modtager af aktier i eventuelle selskaber, som er eller har været hjemmehørende i udlandet. Det svarer til, hvad der gælder for andre selskabsbeskattede selskaber.

Endelig foreslås det, at medarbejderevirksomheden omfattes af reglerne om national sambeskatning. Dette svarer til, hvad der gælder for andre selskabsbeskattede selskaber. Hvorvidt medarbejderevirksomheden skal sambeskattes med koncernforbundne selskaber vil afhænge af den konkrete udformning af vedtægten og den faktiske daglige ledelse af medarbejderevirksomheden.

Til nr. 8

Selskaber m.v., der modtager en gave, f.eks. beløb, som indbetales af personer til selskabet eller en gave ved overdragelse af aktier til underpris til selskabet, vil som udgangspunkt skulle medregne gaven ved opgørelsen af selskabets skattepligtige indkomst.

Det foreslås, at § 13, stk. 1, nr. 5, affattes således, at der til den skattepligtige indkomst ikke skal medregnes beløb, som indbetales til et medarbejderinvesteringsselskab, jf. § 1, stk. 1, nr. 2 b, eller en medarbejderevirksomhed, jf. § 1, stk. 1, nr. 2 j, af medarbejderdeltagere og gave i form af hel eller delvis vederlagsfri overdragelse af aktier til en medarbejderevirksomhed, jf. § 1, stk. 1, nr. 2 j, efter reglerne i erhvervsvirksomhedslovens kapitel 5 c.

Forslaget indebærer, at beløb, der indbetales til medarbejderevirksomheden af deltagerne, ikke skal medregnes ved opgørelsen af medarbejderevirksomhedens skattepligtige indkomst. Deltagerne vil ikke have fradrag for indbetalingen.

Forslaget indebærer endvidere, at en gave, som overdrageren indskyder i medarbejderevirksomheden ved at overdrage aktierne i deltagerselskabet til medarbejderevirksomheden til en pris under handelsværdien, ikke skal medregnes ved opgørelsen af medarbejderevirksomhedens skattepligtige indkomst.

De deltagende medarbejdere skal som udgangspunkt ikke beskattes af den fordel, som de opnår ved overdragerens overdragelse af aktierne til underpris til medarbejderevirksomheden. Gavebeskatning af medarbejderne kan dog komme på tale, hvis overdragelsen er målrettet konkrete personer og ikke en bred medarbejderkreds.

Om deltagerne vil skulle anses for at opnå en indirekte gave fra overdrageren, må afgøres efter en konkret vurdering af samtlige foreliggende omstændigheder, navnlig vedtægternes udformning og relationen mellem overdrageren og deltagerne i medarbejderevirksomheden.

Beskatning af medarbejderdeltagerne vil som udgangspunkt skulle forbeholdes tilfælde, hvor overdragelsen indebærer en tilsigtet begunstiggelse af en konkret og begrænset kreds af familiemedlemmer, nære medarbejdere el.lign., især hvor overdragelsen til en medarbejderevirksomhed må anses for valgt for at undgå de gældende regler om beskatning ved direkte overdragelse med succession til den pågældende personkreds.

Til nr. 9

Den særlige andelsbeskatning af visse andelsselskaber og andelsforeninger følger af reglerne i selskabsskattelovens §§ 14-16 A. Med selskabsskattelovens § 14 fastsættes, at den skattepligtige indkomst opgøres som en vis procentdel af formuen, idet der for den konkrete indkomstopgørelse henvises til reglerne i selskabsskattelovens §§ 15-16 A. Selskabsskattelovens § 15 omhandler indkøbsforeninger, mens selskabsskattelovens § 16 omhandler produktions- og salgsforeninger og selskabsskattelovens § 16 A omhandler de andelsforeninger, der både driver virksomhed som indkøbsforening og produktions- og salgsforening.

Det foreslås, at selskabsskattelovens § 14, stk. 1, 2. pkt., ændres således, at »16 og 16 A« ændres til »og 16-16 B«.

Det foreslåede skal ses i sammenhæng med lovforslagets § 5, nr. 10, hvorved der foreslås indsat en ny § 16 B i selskabsskatteloven med regler om indkomstopgørelsen for interne selskabsbeskattede elenheder i andelsbeskattede andelsselskaber eller andelsforeninger.

Til nr. 10

Selskaber og foreninger m.v., der er undergivet en generel selskabsbeskatning skal årligt opgøre en skattepligtig indkomst i form af summen af årets indtægter med fradrag for afholdte driftsudgifter m.v.

De skattepligtige indtægter omfatter som udgangspunkt alle løbende, erhvervsmæssige indtægter, f.eks. indtægter fra salg af varer og tjenesteydelser.

De fradragsberettigede driftsudgifter omfatter f.eks. driftsomkostninger, dvs. udgifter der medgår til at erhverve den skattepligtige indkomst, såsom lønudgifter og udgifter til husleje, samt renteudgifter, jf. statsskattelovens § 6, stk. 1, litra a og e. Derudover kan der efter reglerne i afskrivningsloven foretages fradrag for skattemæssige afskrivninger på afskrivningsberettigede aktiver.

Indkomstkatten udgør 22 pct. af den skattepligtige indkomst, jf. selskabsskattelovens § 17, stk. 1.

Hvis den skattepligtige indkomst udviser underskud, kan dette underskud fremføres til fradrag ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst for følgende år efter reglerne i selskabsskattelovens § 12.

Selskaber m.v., der på noget tidspunkt i løbet af et indkomstår indgår i en koncern, er omfattet af obligatorisk national sambeskatning, jf. selskabsskattelovens § 31. En koncern omfatter efter selskabsskattelovens § 31 C samtlige selskaber m.v., hvorover et (moder)selskab direkte eller indirekte har bestemmende indflydelse. Ved bestemmende indflydelse forstås et ejerskab på mere end halvdelen af stemmerettighederne.

Når der foreligger en national sambeskatning, opgøres en sambeskatningsindkomst, som består af summen af den skattepligtige indkomst, der er opgjort for hvert enkelt af de selskaber m.v., der indgår i sambeskatningen.

Det foreslås, at der i selskabsskatteloven efter § 16 A, men i afsnit III indsættes en ny bestemmelse som § 16 B. Bestemmelsen indeholder rammerne for opgørelsen af den skattepligtige indkomst for interne selskabsbeskattede elenheder.

Den interne elenhed vil blive undergivet selskabsbeskatning efter de regler, der gælder for aktie- og anpartsselskaber, idet opgørelsen af den skattepligtige indkomst vil skulle ske på basis af det særskilte regnskab, som den interne elenhed skal udarbejde. Indkomstopgørelsen vil skulle omfatte de aktiviteter, der er omfattet af det særskilte regnskab.

Den interne elenhed vil få et særskilt SE-nummer under andelsselskabets eller andelsforeningens cvr-nummer. Etableringen af en intern selskabsbeskattet elenhed vil indebære, at andelsselskabet eller andelsforeningen vil skulle indsende et oplysningsskema samt skattemæssige specifikationer (skattemæssigt årsregnskab) særskilt for den interne elenhed under dets SE-nummer.

Det forhold, at den interne elenhed vil blive undergivet en generel selskabsbeskatning indebærer, at den interne elenhed vil være omfattet af de regler i skattekontrolloven, der gælder for juridiske personer, herunder reglerne i kapitel 4 om transfer pricing – oplysningspligter og skriftlig dokumentation. Endvidere vil reglerne i skatteforvaltningsloven,

herunder reglerne om ordinær og ekstraordinær ansættelse finde anvendelse i forhold til den interne elenhed. Reglen i skattekontrollovens § 26, stk. 5 om den forlængede ligningsfrist vil således finde anvendelse i forhold til kontrollerede transaktioner mellem den andelsbeskattede del og den interne elenhed.

Det foreslås i selskabsskattelovens § 16 B, *stk. 1*, at for andelsforeninger, hvori der indgår en intern elenhed med særskilt regnskab, jf. § 1, stk. 1, nr. 3, 3. pkt., skal der for den interne elenhed opgøres en særskilt skattepligtig indkomst for de aktiviteter, der er omfattet af det særskilte regnskab.

Forslaget vil betyde, at den interne elenhed ved indkomstopgørelsen vil skulle medregne indtægter fra elenhedens produktion af el. Dette gælder både indtægter fra salg af el til den andelsbeskattede del og indtægter fra salg af en overskydende produktion til det kollektive elnet. Det følger af den foreslåede ændring af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 3, jf. lovforslagets § 5, nr. 3, at elenheden udelukkende må have den aktivitet, der består i produktion af elektricitet.

Hvis den interne elenhed har indgået en aftale om netbalancering og som følge heraf f.eks. modtager et månedligt beløb for at stille et batteri til rådighed for at stabilisere elnettet, vil denne indtægt skulle indgå i elenhedens regnskab og vil dermed skulle medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

I forhold til omkostningssiden vil den interne elenhed have fradrag for de udgifter, der er direkte knyttet til produktion af elektricitet, herunder fradrag for skattemæssige afskrivninger på de afskrivningsberettigede aktiver, der er erhvervet af eller overført til den interne elenhed.

Der vil som udgangspunkt kunne foretages en fordeling af ressourcer og omkostninger mellem den andelsbeskattede del og den interne elenhed, uden at dette vil have konsekvenser for andelsbeskatningen af den andelsbeskattede del. Det er en forudsætning, at der anvendes loyale omkostningsdelingsnøgler, herunder at fordelingen sker på armlængdevilkår, og at det er naturligt i det konkrete tilfælde, at der sker en omkostningsdeling.

Det vil således kunne være relevant, at den interne elenhed betaler leje til den andelsbeskattede del for brug af en bygning (eller taget på en bygning) ejet af den andelsbeskattede del, hvorpå der er placeret solceller. Den interne elenhed vil i givet fald kunne fradrage denne lejeudgift (fastsat på armlængdevilkår) ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

Der kan også i et vist omfang være behov for en fordeling af omkostninger, der vedrører begge dele, dvs. både den andelsbeskattede del og den interne elenhed. Det kan f.eks. være i forhold til aflønningen af personale ansat i andels-selskabet (eller andelsforeningen), i det omfang de ansatte udfører arbejde for den interne elenhed.

Aktiver for den interne elenhed vil falde i kategorien solceller, vindmøller, ladestandere m.v. Har den interne elenhed også batterier til at lagre overskydende strøm fra elenhedens vindmøller henholdsvis solceller, vil sådanne batterier ligeledes skulle anses for et aktiv for den interne elenhed.

Hvor elproduktionen f.eks. sker ved solceller, der er placeret på taget af en bygning, der anvendes af den andelsbeskattede del, vil der skulle ske en opdeling, således at bygningen henføres til den andelsbeskattede del, mens solcellerne henføres til den interne elenhed. Det forhold, at den andelsbeskattede del stiller et tag til rådighed for placering af solceller, vil ikke berøre andelsselskabets eller andelsforeningens adgang til at være andelsbeskattet.

Det foreslås i selskabsskattelovens § 16 B, *stk. 2*, at udviser elenhedens skattepligtige indkomst underskud, kan underskuddet fremføres til modregning i tilsvarende indkomst for senere indkomstår. Underskud kan kun fremføres til et senere indkomstår, i det omfang underskuddet ikke kan modregnes i tidligere års indkomst.

Forslaget vil betyde, at det alene vil være den interne elenhed, som efterfølgende vil kunne anvende et underskud til fradrag ved indkomstopgørelsen for et senere indkomstår.

Baggrunden herfor er, at den interne elenhed ikke vil kunne indgå i en sambeskatning. Endvidere betyder andelsbeskatningen af den andelsbeskattede del, at en overførsel af underskud til andelsselskabet ikke vil være relevant, fordi andelsbeskatning er baseret på en formueopgørelse.

Efter forslaget vil et underskud skulle udnyttes i takt med, at der er mulighed herfor. Det kan således ikke vælges at se bort fra underskud og gemme det til et senere indkomstår, i det omfang underskuddet kan rummes i en positiv skattepligtig indkomst for et indkomstår.

Den foreslåede bestemmelse svarer til reglerne i selskabsskattelovens § 12, *stk. 1* og *3*. Det er forventningen, at den interne elenheds skattepligtige indkomst vil have en størrelsesorden, hvor fradragsbegrænsningen efter selskabsskattelovens § 12, *stk. 2*, *2. pkt.*, ikke vil have betydning. Det skyldes, at den interne elenhed kun vil kunne sælge den elektricitet, som elenheden producerer, til den andelsbeskattede del og kun vil have en begrænset adgang til salg af el til det kollektive elnet. Det er derfor ikke fundet relevant at medtage en regel svarende til reglen i selskabsskattelovens § 12, *stk. 2*, *2. pkt.*

Det foreslås i selskabsskattelovens § 16 B, *stk. 3*, at ved transaktioner mellem andelsforeningen og den interne elenhed skal der anvendes priser og vilkår i overensstemmelse med, hvad der kunne være opnået, hvis transaktionerne var afsluttet mellem uafhængige parter.

Forslaget vil betyde, at alle transaktioner mellem den andelsbeskattede del og den interne elenhed vil skulle ske på armslængdevilkår. De interne transaktioner, herunder elafregning, vil dermed skulle ske til markedspris.

Det forhold, at transaktioner mellem den andelsbeskattede del og den interne elenhed skal ske til markedspris og på armslængdevilkår, betyder dog ikke, at den selskabsbeskattede interne elenhed i relation til den andelsbeskattede enheds fordeling af omsætning mellem medlemmer og ikke-medlemmer skal henregne den interne elenhed som et ikke-medlem. Omsætningen i den interne elenhed skal i kraft af den særskilte regnskabs- og skattemæssige behandling af den interne elenhed holdes uden for opgørelsen af omsætningsbegrænsningen i den andelsbeskattede del.

Det foreslås i selskabsskattelovens § 16 B, *stk. 4*, at en overførsel af aktiver og passiver internt i andelsforeningen mellem den andelsbeskattede del og elenheden sidestilles med afståelse og erhvervelse.

Forslaget vil betyde, at der ikke vil kunne ske en overførsel af aktiver og passiver mellem den andelsbeskattede del af et andelsselskab (eller en andelsforening) og en intern elenhed i andelsselskabet, uden at dette vil kunne have skattemæssige konsekvenser. En overførsel vil skulle sidestilles med et salg til handelsværdien på overførselstidspunktet.

Til nr. 11

For selskaber og foreninger m.v., som er omfattet af den generelle selskabsbeskatning udgør indkomstkatten 22 pct. af den skattepligtige indkomst, jf. selskabsskattelovens § 17, *stk. 1*, *1. pkt.*

For andelsforeninger omfattet af selskabsskattelovens § 1, *stk. 1*, nr. 3, udgør den skattepligtige indkomst en procentdel af foreningens formue ved indkomstårets udgang, jf. selskabsskattelovens § 14, *stk. 1*. Indkomstkatten (kooperationsskatten) udgør 14,3 pct. af den skattepligtige indkomst, jf. selskabsskattelovens § 19.

Det foreslås i selskabsskattelovens § 19 at indsætte et *stk. 3* om, at indkomstkatten for de interne elenheder, der er nævnt i § 1, *stk. 1*, nr. 3, *3. pkt.*, udgør den procent af den skattepligtige indkomst, der er nævnt i § 17, *stk. 1*.

Forslaget vil betyde, at indkomstkatten for interne elenheder i andelsbeskattede andelsselskaber og andelsbeskattede andelsforeninger udgør 22 pct. af den af den interne elenhed opgjorte skattepligtige indkomst.

Til § 6

Til nr. 1

Der er efter reglerne i fusionsskatteloven muligheder for at gennemføre skattemæssige omstruktureringer, uden at dette udløser beskatning.

Fusionsskattelovens § 14 e indeholder regler for den skattemæssige behandling af en omdannelse af en andelsbeskattet andelsforening til et aktieselskab (eller anpartsselskab),

hvor omdannelsen sker efter reglerne i selskabslovens §§ 325-337 om omdannelse af virksomheder med begrænset ansvar til aktieselskaber. Efter bestemmelsen i fusionsskatte-lovens § 14 e finder reglerne i fusionsskatte-lovens § 9, § 11, § 12, stk. 2-4, og § 13 tilsvarende anvendelse.

Fusionsskatte-lovens §§ 9 og 11, der indgår i fusionsskatte-lovens kapitel 1, vedrører fusion af aktieselskaber (og anpartsselskaber) og fastslår, at hvis der udover aktier eller anpartar i det modtagende selskab modtages en kontant udligningssum anses denne for udbytte, og at de aktier i det modtagende selskab, der modtages for aktier i det indskydende selskab, anses for erhvervet på samme tidspunkt og til samme anskaffelsessum, som de ombyttede aktier.

Fusionsskatte-lovens § 12, stk. 2-4, og § 13 vedrører fusion af kooperative virksomheder m.v. og fastslår, at der skal ske en opgørelse af den formue, som er opsamlet under andelsbeskatningen (formuebeskatning), idet beløbet med fradrag af en eventuelt indbetalt indskudskapital er skattepligtigt for den modtagende forening. Det påhviler den modtagende forening at indsende de ved fusionen udarbejdede dokumenter til Skatteforvaltningen.

Fusionsskatte-lovens § 14 f, stk. 1, indeholder regler for den skattemæssige behandling af en omdannelse af en aktieselskabsbeskattet andelsforening, brugsforening eller andet selskab med begrænset ansvar til et aktieselskab (eller anpartsselskab), hvor omdannelsen sker efter reglerne i selskabslovens §§ 325-337 om omdannelse af virksomheder med begrænset ansvar til aktieselskaber. Efter bestemmelsen i fusionsskatte-lovens § 14 f finder reglerne i fusionsskatte-lovens kapitel 1, bortset fra § 6, og reglerne i § 13 tilsvarende anvendelse. Fusionsskatte-lovens kapitel 1 vedrører fusion af aktieselskaber (og anpartsselskaber), mens § 13 vedrører fusion af kooperative virksomheder m.v.

Det foreslås at ændre fusionsskatte-lovens § 14 e, 1. pkt., og § 14 f, stk. 1, 1. pkt., således at »§ 325, jf. §§ 326-337, i selskabsloven« ændres til »erhvervsvirksomhedslovens § 21 e, jf. §§ 21 f-21 q.«.

Der er tale om konsekvensrettelser som følge af, at reglerne i selskabslovens §§ 325-337 ved lov nr. 639 af 11. juni 2024 er overflyttet til erhvervsvirksomhedsloven, hvor de indgår som §§ 21 e-21 q i et nyt kapitel 6 c om omdannelse af virksomheder med begrænset ansvar til anpartsselskaber eller aktieselskaber.

Det foreslåede medfører ingen ændringer af gældende ret.

Til § 7

Til nr. 1 (§ 137 b)

Det følger af § 137 b, at en modervirksomhed, der aflægger koncernregnskab, og hvor koncernens samlede årlige nettoomsætning to regnskabsår i træk overskrider 5,6 mia.

kr., skal udarbejde en rapport om indkomstskatteoplysninger vedrørende alle virksomheder i koncernen.

Det foreslås i § 137 b, stk. 5, at den i stk. 1 omhandlede modervirksomheds ledelse, jf. bilag 1, A, nr. 6, har ansvaret for at sikre, at modervirksomhedens rapport om indkomstskatteoplysninger udarbejdes i overensstemmelse med §§ 137 f og 137 g.

Forslaget vil implementere artikel 48 e, stk. 1, i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2021/2101 for så vidt angår offentliggørelse af indkomstskatteoplysninger for visse virksomheder og filialer m.v.

Den foreslåede bestemmelse vil indebære, at det vil være ledelsen i en modervirksomhed, som omfattes af § 137 b, stk. 1, der vil have ansvaret for at sikre, at modervirksomhedens rapport om indkomstskatteoplysninger udarbejdes i overensstemmelse med de gældende krav til indholdet af rapporten. Ledelsen, der vil skulle forstås i overensstemmelse med definitionen i årsregnskabslovens bilag 1, A, nr. 6, vil have det overordnede ansvar for virksomhedens anliggender, herunder også for, at virksomheden overholder kravene i den til enhver tid gældende lovgivning.

Til nr. 2 (§ 137 c)

Det følger af § 137 c, at en virksomhed, der ikke indgår i en koncern, men hvor virksomhedens årlige nettoomsætning to regnskabsår i træk overskrider 5,6 mia. kr., skal udarbejde en rapport om indkomstskatteoplysninger.

Det foreslås i § 137 c, stk. 4, at den i stk. 1 omhandlede virksomheds ledelse, jf. bilag 1, A, nr. 6, har ansvaret for at sikre, at virksomhedens rapport om indkomstskatteoplysninger udarbejdes i overensstemmelse med §§ 137 f og 137 g.

Forslaget vil implementere artikel 48 e, stk. 1, i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2021/2101 for så vidt angår offentliggørelse af indkomstskatteoplysninger for visse virksomheder og filialer m.v.

Den foreslåede bestemmelse vil indebære, at det vil være ledelsen i en virksomhed, som omfattes af § 137 c, stk. 1, der vil have ansvaret for at sikre, at virksomhedens rapport om indkomstskatteoplysninger udarbejdes i overensstemmelse med de gældende krav til indholdet af rapporten. Ledelsen, der vil skulle forstås i overensstemmelse med definitionen i årsregnskabslovens bilag 1, A, nr. 6, vil have det overordnede ansvar for virksomhedens anliggender, herunder også for, at virksomheden overholder kravene i den til enhver tid gældende lovgivning.

Til nr. 3 (§ 137 d)

Det følger af § 137 d, at en dattervirksomhed, der er omfattet af regnskabsklasse C eller D og indgår i en koncern, hvor den øverste modervirksomhed er hjemmehørende uden for EU/EØS, og hvor koncernens samlede årlige nettoom-

sætning to regnskabsår i træk overskrider 5,6 mia. kr., skal udarbejde en rapport om indkomstskatteoplysninger vedrørende den øverste modervirksomhed.

Det foreslås i § 137 d, stk. 6, at den i stk. 1 omhandlede dattervirksomheds ledelse, jf. bilag 1, A, nr. 6, har ansvaret for efter bedste overbevisning og evne at sikre, at dattervirksomhedens rapport om indkomstskatteoplysninger udarbejdes i overensstemmelse med §§ 137 f og 137 g.

Forslaget vil implementere artikel 48 e, stk. 2, i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2021/2101 for så vidt angår offentliggørelse af indkomstskatteoplysninger for visse virksomheder og filialer m.v.

Den foreslåede bestemmelse vil indebære, at ledelsen af en dattervirksomhed, som er omfattet af § 137 d, stk. 1, vil blive ansvarlig for efter bedste overbevisning og evne at sikre, at rapporten om indkomstskatteoplysninger, som er nævnt i stk. 1, udarbejdes i overensstemmelse med de gældende krav til indholdet af rapporten.

Ledelsen i dattervirksomhederne vil efter den foreslåede bestemmelse skulle forstås i overensstemmelse med definitionen i årsregnskabslovens bilag 1, A, nr. 6. Ledelsen vil skulle have det overordnede ansvar for virksomhedens anliggender, herunder også for, at virksomheden overholder kravene i den til enhver tid gældende lovgivning. Da ledelsen af en omfattet dattervirksomhed vil kunne have begrænset kendskab til de nødvendige oplysninger fra den øverste modervirksomhed, vil ledelsens ansvar omfatte efter bedste overbevisning og evne at sikre, at den i stk. 1 omhandlede rapport om indkomstskatteoplysninger vedrørende den øverste modervirksomhed, udarbejdes med de tilgængelige oplysninger, som dattervirksomheden har til rådighed. Ledelsen vil således i det mindste efter bedste overbevisning og evne aktivt skulle foretage de skridt, handlinger eller foranstaltninger, som vurderes nødvendige for, at den foreslåede bestemmelse kan blive opfyldt. I henhold til bestemmelsens ordlyd vil dette som minimum indebære, at dattervirksomhedens ledelse vil skulle anmode modervirksomheden om de nødvendige oplysninger. I tilfælde, hvor modervirksomheden ikke efterkommer dattervirksomhedens anmodning om de nødvendige oplysninger, vil ledelsen desuden skulle have ansvar for efter bedste overbevisning og evne at udarbejde rapporten om indkomstskatteoplysninger på grundlag af de oplysninger, som den har til rådighed, erhvervet eller indhentet.

Til nr. 4 (§ 137 e)

Det følger af § 137 e, at en filial, der er oprettet af en virksomhed, der er hjemmehørende uden for EU/EØS, og hvor filialens årlige nettoomsætning overskrider 89 mio. kr., og den årlige nettoomsætning for filialens hovedselskab eller for den øverste modervirksomhed i den koncern uden for EU, som hovedselskabet indgår i, overskrider 5,6 mia. kr., skal udarbejde en rapport om indkomstskatteoplysninger

vedrørende den virksomhed, der har oprettet filialen, eller den øverste modervirksomhed.

Det foreslås i § 137 e, stk. 7, at den i stk. 1 omhandlede filials filialbestyrere har ansvaret for efter bedste overbevisning og evne at sikre, at filialens rapport om indkomstskatteoplysninger udarbejdes i overensstemmelse med de gældende krav til rapporten.

Forslaget vil implementere artikel 48 e, stk. 2, i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2021/2101 for så vidt angår offentliggørelse af indkomstskatteoplysninger for visse virksomheder og filialer m.v.

Den foreslåede bestemmelse vil medføre, at filialbestyreren eller, i givet fald, filialbestyrerne, vil blive ansvarlig for efter bedste overbevisning og evne at sikre, at filialens rapport om indkomstskatteoplysninger udarbejdes i overensstemmelse med de gældende krav til indholdet af rapporten.

Det foreslåede vil desuden medføre, at filialbestyreren for en filial i henhold til stk. 1 vil være ansvarlig for efter bedste overbevisning og evne at sikre, at filialens rapport vedrørende den udenlandske virksomhed eller koncernen udarbejdes med de tilgængelige oplysninger, som filialen har til rådighed. Det vil indebære, at filialbestyreren, eller i givet fald filialbestyrerne, som minimum aktivt vil skulle foretage de skridt, som vurderes nødvendige for, at den foreslåede bestemmelse kan blive opfyldt. Der henvises til bemærkningerne til det foreslåede § 137 d, stk. 6, for så vidt angår ansvarets omfang.

Til nr. 5 (§ 137 g)

Ifølge § 137 g, stk. 1, nr. 1, i årsregnskabsloven, skal en rapport om indkomstskatteoplysninger indeholde oplysninger om navn og CVR-nr. på den virksomhed eller filial, der offentliggør rapporten, og navn, hjemsted og eventuelt CVR-nr. på den virksomhed, som rapporten vedrører.

Det foreslås i § 137 g, stk. 1, nr. 1, at en rapport om indkomstskatteoplysninger skal indeholde oplysninger om navn, hjemsted og cvr-nummer på den virksomhed eller navn, adresse og cvr-nummer på den filial der offentliggør rapporten.

Den foreslåede ændring tilføjer hhv. hjemsted og adresse til de stamoplysninger, der skal være indeholdt i en rapport om indkomstskatteoplysninger om den virksomhed henholdsvis filial, der offentliggør rapporten. I de tilfælde, hvor det er en virksomhed, der offentliggør rapporten, vil virksomhedens hjemsted skulle oplyses, mens det i tilfælde, hvor en filial offentliggør rapporten, vil være filialens adresse, der skal oplyses.

Ændringen har baggrund i artikel 48b, stk. 6, litra b, i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2021/2101 for så vidt angår offentliggørelse af indkomstskatteoplysninger for visse virksomheder og filialer m.v., og er en korrektion

til den oprindelige implementering af direktivet ved lov nr. 735 af 13. juni 2023. Bestemmelsen i direktivet vil gøre det muligt at identificere den virksomhed i koncernen hhv. den udenlandske virksomhed eller en anden filial af den udenlandske virksomhed, der har offentliggjort rapporten i de tilfælde, hvor en dattervirksomhed eller filial er undtaget fra selv at udarbejde en rapport om indkomstskatteoplysninger.

Til nr. 6 (§ 137 j)

Ifølge § 137 j, stk. 1, skal virksomheder og filialer, der skal udarbejde en rapport om indkomstskatteoplysninger i henhold til §§ 137 b-137 e, til Erhvervsstyrelsen indsende rapporten og en eventuel erklæring, jf. § 137 d, stk. 3, eller § 137 e, stk. 3.

Det foreslås i § 137 j, som et nyt *stk. 5*, at ledelsen eller filialbestyrerne for de omfattede virksomheder og filialer har ansvaret for, at rapporten indsendes i overensstemmelse med stk. 1-4 og regler fastsat i medfør af stk. 6.

Forslaget vil implementere artikel 48 e, stk. 2 i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2021/2101 for så vidt angår offentliggørelse af indkomstskatteoplysninger for visse virksomheder og filialer m.v.

Den foreslåede bestemmelse vil indebære, at ledelsen henholdsvis filialbestyrerne vil få ansvaret for, at rapporten indsendes i overensstemmelse med kravene i § 137 j samt supplerende regler om indsendelse af rapporten, som vil blive fastsat i bekendtgørelse.

Til § 8

Det foreslås, at loven træder i kraft den 1. januar 2026.

Forslaget indebærer, at lovforslagets del, som vedrører generationsskifte af aktie- og anpartsselskaber til medarbejder-eje, har virkning for overdragelser, der sker den 1. januar 2026 eller senere.

Det foreslås i *stk. 2*, at § 5, nr. 3, 10 og 11, har virkning for indkomstår, der påbegyndes den 1. januar 2026 eller senere.

Det vil medføre, at bestemmelserne, der vedrører selskabsbeskattede elaktiviteter i andelsselskaber, har virkning for indkomstår, der påbegyndes den 1. januar 2026 eller senere.

Til § 9

Den foreslåede § 9 angiver lovens territoriale gyldighedsområde.

Det foreslås at loven ikke gælder for Færøerne og Grønland, men at §§ 1 og 7 om ændring af erhvervsvirksomhedsloven og årsregnskabsloven ved kongelig anordning helt eller delvis skal kunne sættes i kraft for Grønland med de ændringer, som de grønlandske forhold tilsiger. Bestemmelserne kan sættes i kraft på forskellige tidspunkter.

Efter det foreslåede 2. *pkt.* kan lovens bestemmelser sættes i kraft på forskellige tidspunkter.

Lovforslagets §§ 2-6 gælder ikke for Færøerne og Grønland, fordi de love, der foreslås ændret, ikke gælder for Færøerne eller Grønland og ikke indeholder en hjemmel til at sætte lovene i kraft for Færøerne eller Grønland.

Lovforslagets §§ 1 og 7 skal ikke kunne sættes i kraft for Færøerne, da selskabs- og regnskabsområderne er overtaget og dermed reguleres af færøske love.

Bilag 1

Lovforslaget sammenholdt med gældende lov

Gældende formulering

Lovforslaget

§ 1

I erhvervsvirksomhedsloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 330 af 20. marts 2025, som ændret ved lov nr. 710 af 20. juni 2025, foretages følgende ændringer:

§ 4. Ved et andelsselskab (andelsforening) forstås i denne lov en virksomhed omfattet af § 2, stk. 1 eller stk. 2, eller § 3, hvis formål er at virke til fremme af deltagernes fælles interesser gennem deres deltagelse i virksomheden som aftagere, leverandører eller på anden lignende måde, og hvor virksomhedens afkast, bortset fra normal forrentning af den indskudte kapital, enten fordeles blandt medlemmerne i forhold til deres andel i omsætningen eller forbliver indestående i virksomheden.

§ 4 a. I denne lov forstås ved:

- 1) *Hjemsted*: Den adresse her i landet, som virksomheden kan kontaktes på.
- 2) *Ledelsen*: Medlemmer af bestyrelse, direktion eller et tilsvarende ledelsesorgan.
- 3) *Virksomhedsdokumenter*: De dokumenter og bilag, som en virksomhed med begrænset ansvar, et kommanditselskab eller et interessentskab er forpligtet til at lade udarbejde i henhold til denne lov eller regler fastsat i medfør heraf.

1. I § 4 indsættes som 2. pkt.:

»Er andelselskabet (andelsforeningen) en medarbejderejevirksomhed omfattet af kapitel 5 c, skal fordelingen af overskud dog ske i henhold til § 19 p.«

2. I § 4 a indsættes før nr. 1 som nyt nummer:

»1) *Deltagerselskab*

- a) Et aktie- eller anpartsselskab, hvori deltagerne i medarbejderejevirksomheden er ansatte, eller
- b) Et aktie- eller anpartsselskab som ejer en dattervirksomhed, som deltagerne i medarbejderejevirksomheden er ansatte i, jf. § 19 o.«

Nr. 1 og 2 bliver herefter nr. 2 og 3.

3. I § 4 a indsættes efter nr. 2, der bliver nr. 3, som nyt nummer:

»4) *Medarbejderejevirksomhed*: En virksomhed med begrænset ansvar, jf. §§ 3 og 4, som medarbejdere ejer mere end en tredjedel af et deltagerselskab igennem, jf. § 19 m.«

Nr. 3 bliver herefter nr. 5.

4. Efter kapitel 5 b indsættes:

»Kapitel 5 c

Medarbejdereje gennem erhvervelse af kapitalandele i deltagerselskabet

Anvendelsesområde

»§ 19 k. En medarbejderejevirsomhed skal have til formål helt eller delvist at eje deltagerselskabet og de eventuelle dattervirsomheder, som deltagerne er ansatte i.

Stk. 2. En medarbejderejevirsomhed kan erhverve kapitalandele i et deltagerselskab, når betingelserne i dette kapitel er opfyldt.

Stk. 3. Hver deltager i en medarbejderejevirsomhed har én stemme på virksomhedens generalforsamling eller tilsvarende forsamling.

§ 19 l. En ejer af et deltagerselskab skal fremsætte tilbud over for samtlige medarbejdere, jf. § 19 o, stk. 2 og 3, i deltagerselskabet og dets eventuelle dattervirsomheder om, at en medarbejderejevirsomhed, som er stiftet af medarbejderne, helt eller delvist kan erhverve kapitalandele i deltagerselskabet. Acceptfristen for tilbuddet skal være minimum 10 uger, dog således at der ved beregning af fristen ses bort fra juli måned.

Stk. 2. Tilbuddet skal være ledsaget af en vurderingsberetning, jf. selskabslovens § 36, stk. 1 og § 37, der indeholder en erklæring om, at deltagerselskabet mindst har en værdi, der svarer til overdragelsessummen. Vurderingsberetningen må ikke være udarbejdet mere end 4 uger før tilbuddets fremsættelse. Overskrides fristen, skal vurderingen foretages på ny.

Stk. 3. Er deltagerselskabet eller dets dattervirsomheder, som deltagerne er ansatte i, omfattet af en overenskomst, skal det centrale ledelsesorgan i deltagerselskabet senest 14 dage efter fremsættelsen af tilbuddet orientere lønmodtagerorganisationerne for hvert overenskomstområde om det fremsatte tilbud, dog således at der ved beregning af fristen ses bort fra juli måned. Er deltagerselskabet eller dets dattervirsomheder, som deltagerne er ansatte i, omfattet af flere overenskomster på samme overenskomstområde, skal den mest repræsentative lønmodtagerorganisation på nationalt plan orienteres.

Stk. 4. En medarbejderejevirsomhed kan stiftes, når medarbejderne har accepteret tilbuddet, jf. stk. 1. Deltagerkredsen skal på stiftelsestidspunktet og på tidspunktet for registreringen eller anmeldelse af registreringen jf. § 10, bestå af mindst 5 medarbejdere og udgøres af mere end halvdelen af alle medarbejdere i deltagerselskabet og dets eventuelle dattervirsomheder. Grænseværdierne skal desuden være opfyldt på tidspunktet for overdragelse af kapitalandele i deltagerselskabet.

§ 19 m. Medarbejderevirksomheden skal efter overdragelsen eje mere end en tredjedel af kapitalandelene og stemmerettighederne i deltagerselskabet.

Stk. 2. De kapitalandele i deltagerselskabet eller i dattervirksomheder, hvori der er ansat deltagere, kan ikke opdeles i klasser, som medfører en begrænsning i medarbejderevirksomhedens stemmerettigheder eller økonomiske rettigheder.

Ind- og udtræden

§ 19 n. Retten til at indtræde i en medarbejderevirksomhed skal gælde generelt for medarbejderne, jf. § 19 o, stk. 2 og 3. Der kan dog i vedtægten fastsættes en karenperiode for indtræden i medarbejderevirksomheden på op til 12 måneders forudgående ansættelse i deltagerselskabet og eventuelle dattervirksomheder.

Stk. 2. I vedtægten optages bestemmelser om udtræden, herunder udtræden ved ophør af ansættelsesforholdet, pension eller dødsfald.

Deltagerkredsen

§ 19 o. Deltagerne i en medarbejderevirksomhed skal være medarbejdere i deltagerselskabet eller i dets dattervirksomheder, jf. dog stk. 3.

Stk. 2. Som medarbejder anses enhver, som deltagerselskabet eller dets dattervirksomheder som led i ansættelsen har indbetalt ATP-bidrag for, jf. § 2, stk. 1, litra a og c, og § 15, stk. 1, i lov om Arbejdsmarkedets Tillægspension, i mindst 3 sammenhængende måneder.

Stk. 3. En medarbejder, der ejer 5 pct. eller mere af kapitalen eller stemmerettighederne i deltagerselskabet eller dets dattervirksomheder, som deltagerne er ansatte i, kan ikke være deltager i medarbejderevirksomheden.

Fordeling af overskud

§ 19 p. En medarbejderevirksomhed skal i vedtægten optage bestemmelse om udbetaling af overskud til virksomhedens deltagere.

Stk. 2. Det skal fremgå af vedtægten, om overskuddet, bortset fra normal forrentning af kapitalindskud, sker som en lige fordeling blandt deltagerne, eller om det sker efter et eller flere objektive generelle kriterier, jf. dog stk. 3. Som kriterier kan udelukkende anvendes følgende:

- 1) Ansættelsesperiode.
- 2) Arbejdstid.
- 3) Løn.

Stk. 3. Uanset stk. 2 kan det i vedtægten fastsættes, at deltagere, der som følge af enten medarbejderevirksomhedens afdrag på købesummen for kapitalandelene i deltagerselska-

bet eller betaling til nedbringelse af saldoen for overdragerkatten, jf. aktieavancebeskatningslovens § 35 I, stk. 2, har fået reduceret sin andel af overskuddet, skal have en hel eller delvis forlods ret til overskuddet, indtil der er sket hel eller delvis udligning.

Stk. 4. Medarbejderevirksomhedens bestyrelse er ansvarlig for, at uddeling ikke overstiger, hvad der er forsvarligt under hensyntagen til virksomhedens økonomiske stilling, og ikke sker til skade for virksomheden eller dens kreditorer. Bestyrelsen er desuden ansvarlig for, at der efter uddeling er dækning for de reserver, der er bundne i henhold til vedtægt.

Valg af bestyrelse

§ 19 q. Deltagerne i medarbejderevirksomheden vælger en bestyrelse bestående af mindst 3 personer.

Stk. 2. Bestyrelsens flertal må ikke udgøres af følgende:

- 1) Personer, der ejer eller har ejet mere end 5 pct. af deltagerselskabet eller dets dattervirksomheder som deltagerne er ansatte i, medmindre ejerskabet er udøvet gennem medarbejderevirksomheden.
- 2) Ægtefæller, faste samleverer eller personer, der er knyttet til personer omfattet af nr. 1, ved slægts- eller svogerskab i ret op- eller nedstigende linje eller sidelinjen så nært som søskende.

Stk. 3. Bestyrelsen kan ansætte en direktion til at varetage den daglige ledelse.«

§ 23. Medmindre strengere straf er forskyldt efter straffeloven, straffes overtrædelse af § 2, stk. 3, 2. pkt., § 6, stk. 3, stk. 4, 2. pkt., og stk. 6-8, § 8, § 10, stk. 1, 4 og 5, §§ 11, 12, 15 a og 15 c, § 15 g, stk. 3-6, § 18 a, stk. 1, nr. 1 og 2, § 19 c og § 19 d med bøde. Den, der ikke efterlever et påbud efter §§ 19 g eller 19 j, straffes med bøde.

Stk. 2-4. ---

5. I § 23, stk. 1, 1. pkt., ændres »§ 19 c og § 19 d« til: »§ 19 c, § 19 d og § 19 l, stk. 3,«.

§ 2

I aktieavancebeskatningsloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 1098 af 27. august 2025, foretages følgende ændring:

1. Efter § 35 F indsættes før overskrifterne før § 36:

»Overdragelse til medarbejderevirksomheder

Personer

§ 35 G. Ved overdragelse af aktier fra en fysisk person til en medarbejderevirksomhed, jf. selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 2 j, kan parterne i overdragelsen anvende reglerne i §§ 35 H-35 K. Det er en betingelse, at aktierne opfylder betingelserne i § 34, stk. 1, nr. 3.

Stk. 2. Beslutning om, at parterne ønsker at anvende reglerne i §§ 35 H-35 K, skal meddeles told- og skatteforvaltningen inden for fristen for rettidig indgivelse af overdragerens oplysninger efter skattekontrollovens § 2 for det indkomstår, hvori overdragelsen er sket. Meddelelsen skal være vedlagt en beholdningsoversigt og saldo for overdragerskat, jf. § 35 I.

Stk. 3. Ændrer told- og skatteforvaltningen de værdiansættelser, som parterne ved overdragelsen har lagt til grund ved beregning af saldo for overdragerskatten, kan parterne træffe en ny beslutning om, hvorvidt reglerne i §§ 35 H-35 K skal anvendes på overdragelsen. En ny beslutning skal meddeles told- og skatteforvaltningen, inden for 3 måneder efter at overdrageren har modtaget meddelelse om ændringen.

Stk. 4. Stk. 1-3 finder tilsvarende anvendelse ved overdragelse af aktier til medarbejderejevirkomheder med hjemsted på Færøerne, i Grønland eller i et land, der er medlem af EU eller EØS. Det er en betingelse, at det kan godtgøres, at den udenlandske medarbejderejevirkomhed svarer til en medarbejderejevirkomhed som defineret i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 2 j, og at medarbejderejevirkomheden efter Færøernes, Grønlands eller det pågældende EU- eller EØS-lands regler lever op til betingelserne i erhvervs virksomhedslovens kapitel 5 c. Endvidere skal medarbejderejevirkomheden over for told- og skatteforvaltningen forpligte sig til at betale overdragerskatten, jf. § 35 I, og til at afgive årlige oplysninger efter § 35 K.

§ 35 H. Gevinst og tab ved overdragelse af aktier medregnes ikke ved opgørelsen af overdragerens skattepligtige indkomst. Er den skattemæssige anskaffelsessum negativ, medregnes en gevinst svarende til den negative anskaffelsessum dog ved opgørelsen af overdragerens skattepligtige indkomst.

§ 35 I. Der skal ved overdragelsen etableres en beholdningsoversigt over de aktier, der overdrages til medarbejderejevirkomheden. Ved en efterfølgende skattefri aktieombytning, fusion eller spaltning skal de aktier, der herved erhverves som vederlag, indgå i beholdningsoversigten.

Stk. 2. Ved overdragelsen etableres en saldo for overdragerens skatte, der beregnes med skattesatsen i selskabsskattelovens § 17, stk. 1, af overdragerens gevinst ved overdragelse af aktierne. Som aktiernes anskaffelsessum anvendes overdragerens anskaffelsessum, dog mindst 0 kr. Som aktiernes afståelsessum anvendes handelsværdien. Overdragerens skatte skal betales af medarbejderejevirkomheden og forfalder til betaling efter reglerne i stk. 3-8 og §§ 35 J og 35 K.

Stk. 3. Ved afståelse af aktier, der indgår på beholdningsoversigten, foretages der en opgørelse af gevinst eller tab ved afståelsen. Opgørelsen skal ske pr. afstået aktie og fore-

tages på grundlag af aktiens anskaffelsessum og afståelsessum. Til afståelsessummen tillægges modtagne udbytter af de pågældende aktier, som medarbejderejevirkssomheden i ejertiden har været fritaget for at medregne ved beregning af afdrag på overdragerskatten, jf. stk. 5. Det beløb, der følger af stk. 2, 2. pkt., anvendes som aktiens anskaffelsessum. De først erhvervede aktier anses for de først afståede.

Stk. 4. Medfører en opgørelse efter stk. 3 en gevinst, forfalder der et beløb til betaling, der beregnes som medarbejderejevirkssomhedens gevinst ved afståelsen ganget med skattesatsen i selskabsskattelovens § 17, stk. 1. I det således beregnede beløb gives der fradrag for anden skat, der er betalt af gevinsten. For skat betalt til fremmed stat, Færøerne eller Grønland opgøres fradrag efter 2. pkt. efter reglerne i ligningslovens § 33, stk. 1. Overstiger det beregnede beløb den skat, der er betalt her til landet eller til fremmed stat, Færøerne eller Grønland, forfalder det overskydende beløb til betaling.

Stk. 5. Ved modtagelse af udbytter på aktier, jf. ligningslovens § 16 A, der indgår på beholdningsoversigten, forfalder der et beløb til betaling, hvis årets samlede udbytter på disse aktier overstiger 8 pct. af afståelsessummen opgjort efter stk. 2, 3. pkt. Det forfaldne beløb beregnes som den del af årets modtagne udbyttebeløb, som overstiger 8 pct. af afståelsessummen opgjort efter stk. 2, 3. pkt., ganget med skattesatsen i selskabsskattelovens § 17, stk. 1. I det beregnede beløb gives der fradrag for anden skat, der er betalt af udbyttet og fradrag efter reglerne i ligningslovens § 33, stk. 1, for skat betalt til fremmed stat, Færøerne eller Grønland. Overstiger det beregnede beløb den skat, der er betalt af udbyttet her til landet eller til fremmed stat, Færøerne eller Grønland, forfalder det overskydende beløb til betaling.

Stk. 6. Saldoen for overdragerskatten nedsættes med beløb, der betales af medarbejderejevirkssomheden, herunder eventuelle frivillige indbetalinger.

Stk. 7. Afdrag på saldoen for overdragerskatten betales i henhold til de regler, der gælder for betaling af medarbejderejevirkssomhedens indkomstskat.

Stk. 8. Ved opløsning af medarbejderejevirkssomheden anses aktier erhvervet ved en overdragelse omfattet af § 35 G, som fortsat indgår på beholdningsoversigten, for afstået på tidspunktet for opløsningen. Gevinst eller tab opgøres efter reglerne i stk. 3, og der betales afdrag på saldoen efter reglerne i stk. 4.

Stk. 9. Et uforfaldent beløb på saldoen for overdragerskat bortfalder, når alle aktierne på beholdningsoversigten er afstået, uanset at saldoen ikke er nedbragt til 0.

§ 35 J. Er betingelsen i § 35 G, stk. 1, 2. pkt., for aktier, der indgår på beholdningsoversigten efter § 35 I, stk. 1, ikke

opfyldt i 5 år regnet fra overdragelsen, anses aktierne for afstået til handelsværdien på det tidspunkt, hvor betingelsen ikke længere er opfyldt. Vurderingen af, om betingelsen efter 1. pkt. er opfyldt, opgøres ved udgangen af hvert indkomstår i perioden på 5 år.

Stk. 2. Er betingelsen i erhvervsvirksomhedslovens § 19 m om et ejerskab på mere end en tredjedel ikke opfyldt ved udgangen af indkomståret af 2 på hinanden følgende indkomstår, anses aktierne for afstået til handelsværdien ved udgangen af det første indkomstår, hvor betingelsen første gang ikke var opfyldt. Er reglerne i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 2 j, i øvrigt ikke er opfyldt, skal aktier erhvervet ved en overdragelse omfattet af § 35 G, som fortsat indgår på beholdningsoversigten, anses for afstået.

Stk. 3. Ved udlodninger og dispositioner, der ikke er omfattet af § 35 I, vedrørende aktier på beholdningsoversigten, hvor udlodningerne eller dispositionerne vil kunne påvirke aktiernes kursværdi i nedadgående retning, beregnes der skat heraf med skattesatsen i selskabsskattelovens § 17, stk. 1. Dette gælder både udlodninger til medarbejderevirksomheden selv og andre udlodninger og dispositioner, der må antages at være i medarbejderevirksomhedens interesse. I den beregnede skat gives der fradrag for anden skat, der er betalt af gevinsten, herunder skat betalt til fremmed stat, Færøerne eller Grønland efter reglerne i ligningslovens § 33, stk. 1. Overstiger den beregnede skat den skat, der er betalt her til landet eller til udlandet, forfalder det overskydende beløb til betaling. Saldoen for overdragerskatten nedskrives med beløbet, når det er betalt.

§ 35 K. Medarbejderevirksomheden skal inden for den frist, der er angivet i skattekontrollovens § 12, jf. § 13, indgive en ajourført beholdningsoversigt og saldo for overdragerskatten for hvert indkomstår, hvor denne er positiv. Samtidig med indgivelsen heraf skal der indgives oplysninger om de forhold, der medfører forfald af overdragerskatten efter §§ 35 I og 35 J. Udenlandske medarbejderevirksomheder skal udover de oplysninger der er anført i 1. og 2. pkt. samtidig indgive oplysning om medarbejderevirksomhedens adresse på indsendelsestidspunktet. Indgives opgørelserne som nævnt i 1.-3. pkt. ikke rettidigt, forfalder saldoen for overdragerskatten til betaling. Told- og skatteforvaltningen kan se bort fra overskridelse af fristen for indgivelse af opgørelserne.

Stk. 2. Har medarbejderevirksomheden hjemsted i et land, der ikke er omfattet af overenskomst af 7. december 1989 mellem de nordiske lande om bistand i skattesager eller Rådets direktiv 2010/24/EU af 16. marts 2010 om gensidig bistand ved inddrivelse af fordringer i forbindelse med skatter, afgifter og andre foranstaltninger, er anvendelse af §§ 35 G-35 J endvidere betinget af, at der stilles betryggende sikkerhed for betalingen af overdragerskatten. Sikkerheden skal stå i passende forhold til overdragerskatten og kan stil-

les i form af aktier, obligationer, der er optaget til handel på et reguleret marked, bankgaranti eller anden betryggende sikkerhed. Flytter medarbejderevirksomheden efterfølgende hjemsted til et land, der er omfattet af 1. pkt., frigives den stillede sikkerhed efter anmodning.

Stk. 3. Flytter medarbejderevirksomheden hjemsted til et land, der ikke er omfattet af den overenskomst eller det direktiv, der er nævnt i stk. 2, 1. pkt., forfalder saldoen for overdragerskat til betaling. Dette gælder dog ikke, hvis hjemstedet flyttes til et land, der er medlem af EU eller EØS, men dog ikke omfattet af den overenskomst eller det direktiv, der er nævnt i stk. 2, 1. pkt., og der stilles betryggende sikkerhed, jf. stk. 2, 2. pkt. Uanset 2. pkt. forfalder saldoen for overdragerskat til betaling, når flytning af medarbejderevirksomhedens hjemsted indebærer, at betingelserne i § 35 G, stk. 4, ikke er opfyldt.«

§ 3

I konkursskatteloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 353 af 28. marts 2019, som ændret ved § 7 i lov nr. 679 af 3. juni 2023 og § 4 i lov nr. 1692 af 30. december 2024, foretages følgende ændring:

1. I § 2 ændres »nr. 1-2 i« til: »nr. 1-2 j«.

§ 4

I ligningsloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 42 af 13. januar 2023, som ændret bl.a. ved § 5 i lov nr. 1563 af 12. december 2023, § 5 i lov nr. 1691 af 30. december 2024, § 5 i lov nr. 1692 af 30. december 2024, § 9 i lov nr. 369 af 9. april 2025 og senest ved § 5 i lov nr. 750 af 20. juni 2025, foretages følgende ændringer:

1. I § 5 H, stk. 1, 1. pkt., ændres » nr. 1-2 i« til: »nr. 1-2 j«.

§ 2. Selskaber, fonde, foreninger m.v. som nævnt i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1-2 i og 3 a-6, og § 2, stk. 1, litra a og b, og i fondsbeskatningsloven, der tages under konkursbehandling, er ikke skattepligtige af konkursindkomsten, medmindre der træffes beslutning om skattepligt efter kapitel 4.

§ 5 H. For skattepligtige omfattet af kildeskattelovens § 1 og § 2, stk. 1, dødsboskattelovens § 1, stk. 2 og 3, selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1-2 i og 3 a-6, og § 2, stk. 1, fondsbeskatningslovens § 1 eller kulbrinteskattelovens § 21, stk. 4, kan betalinger hverken fradrages eller på anden måde indgå ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst eller ved opgørelsen af beskatningsgrundlaget efter pensionsafkastbeskatningsloven, når modtageren af betalingen er skattemæssigt hjemmehørende eller registreret efter reglerne i et af de i stk. 2 anførte lande og er den skattepligtiges nærtstående, jf. § 2, stk. 2, 5. og 6. pkt., eller en fysisk eller juridisk person, hvormed den skattepligtige har en forbindelse som omhandlet i § 2. Selv om modtageren af betalingen ikke er skattemæssigt hjemmehørende eller registreret efter reglerne i et af de i stk. 2 anførte lande, finder 1. pkt. tilsvarende anvendelse, hvis modtageren ikke er betalingens retmæssige modtager og betalingen videreføres til en modtager som om-

handlet i 1. pkt. Ved betalinger som omhandlet i 1. og 2. pkt. forstås ethvert vederlag ydet ved anskaffelse af ejendoms- eller brugsret til et aktiv, en ydelse eller en rettighed, herunder vederlag for pengelån, kautioner eller kreditter.

Stk. 2-3. ---

§ 16 A. ---

Stk. 2. Til udbytte henregnes:

1) Alt, hvad der af selskabet udloddes til aktuelle aktionærer eller andelshavere, jf. dog stk. 3, og afståelsessummer omfattet af § 16 B, stk. 1.

2-5) ---

Stk. 3-5. ---

§ 1. Skattepligt i henhold til denne lov påhviler følgende selskaber og foreninger mv., der er hjemmehørende her i landet:

1-2i) ---

3) andelsforeninger, det vil i denne lov sige foreninger, hvis formål er at fremme mindst 10 medlemmers fælles erhvervsmæssige interesser gennem deres deltagelse i foreningens virksomhed som aflagere, leverandører eller på anden lignende måde, hvis omsætning med ikkemedlemmer ikke væsentligt eller længerevarende overskrider 25 pct. af den samlede omsætning, og som, bortset fra normal forrentning af en indbetalt medlemskapital, anvender den stedfundne omsætning med medlemmerne som grundlag for udlodning til disse. Andelsforeninger kan være omfattet af 1. pkt., selv om de ejer aktier eller anparter i selskaber, der ikke opfylder betingelserne i 1. pkt.,

3a-6) ---

Stk. 2-8. ---

§ 8 B. Erhverves afskrivningsberettigede aktiver fra et koncernforbundet selskab, jf. kursgevinstlovens § 4, stk. 2, uden at overdragelsen har medført dansk eller udenlandsk beskatning af eventuelle genvundne afskrivninger, gevinster eller tab, eller den udenlandske beskatning ved overdragelsen er blevet udskudt, indtræder det erhvervende selskab i det overdragende selskabs anskaffelsessummer og anskaffelsestidspunkter. De afskrivningsberettigede aktiver anses for

2. I § 16 A, stk. 2, nr. 1, indsættes som 2. pkt. » Alt, hvad der af medarbejderejevirsomheden, jf. selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 2 j, udloddes til deltagerne.«

§ 5

I selskabsskatteloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 279 af 13. marts 2025, som ændret ved § 11 i lov nr. 562 af 27. maj og § 2 i lov nr. 750 af 20. juni 2025, foretages følgende ændringer:

1. I § 1, stk. 1, indsættes som nr. 2 j:

»2 j) medarbejderejevirsomheder, jf. erhvervsvirksomhedslovens § 4 a, nr. 4, som opfylder betingelserne i erhvervsvirksomhedslovens kapitel 5 c,«.

2. I § 1, stk. 1, nr. 3, 2. pkt., ændres »betingelserne i 1. pkt.,« til: »betingelserne i 1. pkt.«

3. I § 1, stk. 1, nr. 3, indsættes som 3. pkt.:

»Andelsforeninger kan tillige være omfattet af 1. pkt., selv om der i andelsforeningen indgår en særskilt regnskabsmæssig enhed, hvis eneste aktivitet er produktion af elektricitet til brug for andelsforeningen ved anvendelse af vindkraft eller solenergi, dog med adgang til salg af en eventuel overskydende produktion til elnettet under den betingelse, at den overskydende produktion i indkomståret ikke overstige 25 pct. af andelsforeningens forbrug i indkomståret,«.

afskrevet maksimalt efter danske regler indtil erhvervelses-tidspunktet. § 4 A, stk. 2, 2. og 3. pkt., finder tilsvarende anvendelse.

Stk. 2-5. ---

§ 8 C. I §§ 8 D og 8 E forstås ved: 1) Hybridt mismatch: En situation, der involverer et selskab eller en forening m.v. omfattet af § 1, stk. 1, nr. 1-2 i og 3 a-6, § 2, stk. 1, litra a og b, fondsbeskatningslovens § 1 eller kulbrinteskattelovens § 21, stk. 4, hvor:

a-g) ---

2-17) ---

Stk. 2-4. ---

§ 8 D. Selskaber og foreninger m.v. omfattet af § 1, stk. 1, nr. 1-2 i og 3 a-6, § 2, stk. 1, litra a og b, fondsbeskatningslovens § 1 eller kulbrinteskattelovens § 21, stk. 4, har ikke fradrag, i det omfang et hybridt mismatch fører til dobbelt fradrag. Der er dog fradrag, hvis Danmark er betalerens jurisdiktion og fradraget nægtes i investorens jurisdiktion. Uanset 1. og 2. pkt. kan der foretages fradrag i dobbelt medregnet indkomst.

Stk. 2-4. ---

§ 8 E. Selskaber og foreninger m.v. omfattet af § 1, stk. 1, nr. 1-2 i og 3 a-6, fondsbeskatningslovens § 1 eller kulbrinteskattelovens § 21, stk. 4, der i skattemæssig henseende også er hjemmehørende i en anden jurisdiktion, har ikke fradrag for betalinger, udgifter og tab, som er fradragsberettiget i begge jurisdiktioner, i det omfang den anden jurisdiktion giver mulighed for, at betalingerne m.v. modregnes i indkomst, der ikke er dobbelt medregnet indkomst. Betalinger, udgifter og tab, som er fradragsberettiget i begge jurisdiktioner, hvor fradraget ikke nægtes efter 1. pkt., kan alene fradrages i dobbelt medregnet indkomst.

Stk. 2-3. ---

§ 11. Hvis et selskab eller en forening

1) er omfattet af § 1, stk. 1, nr. 1-2 i, 3 a-5 b,

2-3) ---

Stk. 2-7. ---

§ 11 B. Ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst for selskaber, der er omfattet af § 1, stk. 1, nr. 1-2 i, 3 a-6, § 2, stk. 1, litra a og b, eller kulbrinteskattelovens § 21, stk. 4, kan indkomstårets nettofinansieringsudgifter alene fradrages, i det omfang de ikke overstiger den skattemæssige værdi af selskabets aktiver ganget med standardrenten, jf.

4. I § 8 B, stk. 1, indsættes som 4. pkt.:

»1.-3. pkt., finder tilsvarende anvendelse for interne elenhe-der, jf. § 1, stk. 1, nr. 3, 3. pkt.«

5. I § 8 C, stk. 1, nr. 1, § 8 D, stk. 1, 1. pkt., § 8 E, stk. 1, 1. pkt., og § 11 C, stk. 1, 1. pkt., ændres »nr. 1-2 i og 3 a-6« til: »nr. 1-2 j, nr. 3, 3. pkt., og nr. 3 a-6«.

6. I § 11, stk. 1, nr. 1, og § 11 B, stk. 1, 1. pkt., ændres »nr. 1-2 i« til: »nr. 1-2 j og«.

stk. 2. Beskæringen kan maksimalt nedsætte indkomstårets fradragsberettigede nettofinansieringsudgifter til et beløb på 21,3 mio. kr. Der sker dog ikke fradragsbeskæring, i det omfang nettofinansieringsudgifterne består af nettokurstab på fordringer, som overstiger indkomstårets nettorenteindtægter, jf. stk. 4. Uanset 3. pkt. sker der fradragsbeskæring af kurstab på fordringer, i det omfang kurstabet skyldes, at anskaffelsessummen er højere end den aftalte indfrielses-sum. Nettokurstab, der ikke beskæres efter 3. pkt., fremføres til modregning i skattepligtige nettogevinster på fordringer og nettorenteindtægter ved efterfølgende indkomstårs opgørelse af nettofinansieringsudgifterne. Opgørelserne efter 3.-5. pkt. udfærdiges samlet for sambeskattede selskaber, jf. stk. 8. Hvis nettofinansieringsudgifterne fradragsbeskæres, anses nettokurstab på gæld og finansielle kontrakter omfattet af kursgevinstloven altid for beskåret først.

Stk. 2-12. ---

§ 11 C. Den skattepligtige indkomst før overstigende låneomkostninger og afskrivninger for selskaber og foreninger m.v., der er omfattet af § 1, stk. 1, nr. 1-2 i og 3 a-6, § 2, stk. 1, litra a og b, eller kulbrinteskattelovens § 21, stk. 4, og for fonde og foreninger, der er omfattet af fondsbeskatningslovens § 1, kan maksimalt nedsættes med 30 pct. som følge af overstigende låneomkostninger. Den skattepligtige indkomst og de overstigende låneomkostninger korrigeres for nettokurstab, der ikke beskæres efter § 11 B, stk. 1, 3. pkt. Skattepligtig indkomst opgjort efter § 8, stk. 2, 4.-6. pkt., og § 32, tonnageskatteloven, § 12 i fondsbeskatningsloven eller § 15, stk. 8 og 9, i lov nr. 426 af 6. juni 2005 indgår ikke i beregningen efter 1. pkt.

Stk. 2-8. ---

§ 13. Til den skattepligtige indkomst medregnes ikke:

1) ---

2) Udbytte, som de i § 1, stk. 1, nr. 1-2 i, 3 a-5 b og 6, nævnte selskaber og foreninger mv. modtager af aktier eller andele i selskaber omfattet af § 1, stk. 1, nr. 1-2 i og 3 a-5 b, eller selskaber hjemmehørende i udlandet, når modtageren er retmæssig ejer af udbytteudlodningen. Dette gælder dog kun udbytter af datterselskabsaktier og koncernselskabsaktier, jf. aktieavancebeskatningslovens §§ 4 A og 4 B. 1. pkt. omfatter ikke udbytter, i det omfang det udbyttegivende selskab har fradrag for udlodningen. Bestemmelsen i 1. pkt. omfatter heller ikke udbytte, i det omfang et datterselskab på et lavere ejerniveau har haft fradrag for udbytteudlodningen, uden at fradraget er modsvaret af beskatning af udbytteudlodningen til et mellemliggende niveau. Bestemmelsen i 1. pkt. omfatter ikke udbytte vedrørende aktier som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 19 A. Bestemmelserne i 1.-5. pkt. finder tilsvarende anvendelse, hvis udbyttmodtageren er et tilsvarende selskab eller en forening m.v. som nævnt i § 2, stk. 1, litra a, og selskabet eller foreningen m.v. er

7. To steder i § 13, stk. 1, nr. 2, 1. pkt., og i nr. 3, 1. pkt., § 17, stk. 1, 1. pkt., og stk. 2, 1. pkt., § 31, stk. 1, 1. pkt., og § 31 E, stk. 1, 1. pkt., ændres »nr. 1-2 i« til: »nr. 1-2 j«.

hjemmehørende i en fremmed stat, der er medlem af EU eller EØS, på Færøerne eller i Grønland eller en stat, som har en dobbeltbeskatningsoverenskomst med Danmark. Ved bedømmelsen af, om et selskab eller en forening m.v. som nævnt i § 2, stk. 1, litra a, opfylder betingelsen i 2. pkt., medregnes samtlige aktiebesiddelser, som selskabet eller foreningen m.v. har i det udbyttegivende selskab.

3) Udbytte, som de i § 1, stk. 1, nr. 1-2 i og 3 a-5 b, og § 2, stk. 1, litra a, nævnte selskaber m.v. modtager af skattefri porteføljeaktier, jf. aktieavancebeskatningslovens § 4 C, når modtageren er retmæssig ejer af udbytteudlodningen. 1. pkt. omfatter ikke udbytter, i det omfang det udbyttegivende selskab har fradrag for udbytteudlodningen. Bestemmelsen i 1. pkt. omfatter heller ikke udbytter, i det omfang et datterselskab på et lavere ejerniveau har haft fradrag for udbytteudlodningen, uden at fradraget er modsvaret af beskatning af udbytteudlodningen til et mellemliggende niveau. Bestemmelsen i 1. pkt. omfatter ikke udbytte, hvor aktierne i det udbyttegivende selskab er omfattet af aktieavancebeskatningslovens §§ 17 eller 19 A. Bestemmelserne i 1.-4. pkt. finder tilsvarende anvendelse, hvor udbytteudtageren er en forening m.v. omfattet af § 1, stk. 1, nr. 6, hvis midler ikke ifølge vedtægter el.lign. udelukkende kan anvendes til almenvelgørende eller på anden måde almennyttige formål.

4) ---

5) Beløb, som indbetales til et medarbejderinvesteringsselskab, jf. § 1, stk. 1, nr. 2 b, af medarbejderdeltagere.

Stk. 2-10. ---

§ 17. Indkomstkatten for de i § 1, stk. 1, nr. 1-2 i og 3 a-5 b, og § 3, stk. 7, nævnte selskaber og foreninger m.v. (selskabsskatten) beregnes af den skattepligtige indkomst og udgør 22 pct. Indkomst omfattet af kulbrinteskattelovens § 4, stk. 1 og 2, beskattes med selskabsskatteprocenten efter 1. pkt. med tillæg af 3 procentpoint (tillægsselskabsskatten).

Stk. 2. Såfremt der i den skattepligtige indkomst for et af de i § 1, stk. 1, nr. 1-2 i og 3 a-5 b, nævnte selskaber og foreninger m.v. indgår udbytte fra selskaber, som er eller har været hjemmehørende i udlandet, og udbyttet ikke er omfattet af skattefritagelsen i § 13, stk. 1, nr. 2, nedsættes det udbytteudtagende selskabs, moderselskabets, skat med den del, der svarer til forholdet mellem det modtagne udbytte og den skattepligtige indkomst. Der kan dog ikke ske nedsættelse med et større beløb end det, som det udbyttegivende selskab, datterselskabet, og ethvert datterselskab på lavere niveau har udredet i skat af den del af indkomsten, der ligger til grund for udbyttet til moderselskabet. Det er en betingelse, at det udbytteudtagende selskab, moderselskabet, på ethvert niveau ejer mindst 10 pct. af aktiekapitalen i det ud-

8. I § 13, stk. 1, nr. 5, affattes således:

» Beløb, som indbetales til et medarbejderinvesteringsselskab, jf. § 1, stk. 1, nr. 2 b, eller en medarbejderejevirsomhed, jf. § 1, stk. 1, nr. 2 j, af medarbejderdeltagere og gave i form af hel eller delvis vederlagsfri overdragelse af aktier til en medarbejderejevirsomhed, jf. § 1, stk. 1, nr. 2 j, efter reglerne i erhvervsvirksomhedslovens kapitel 5 c.«

byttegivende selskab, datterselskabet, på udbytteudlodningstidspunktet og er retmæssig ejer af udbytteudlodningen. 1.-3. pkt. finder tilsvarende anvendelse, hvis udbyttedtageren er et tilsvarende selskab eller en forening m.v. som nævnt i § 2, stk. 1, litra a, og selskabet eller foreningen m.v. er hjemmehørende på Færøerne eller i Grønland, en stat, der er medlem af EU/EØS, eller en stat, som har en dobbeltbeskatningsoverenskomst med Danmark. Ved bedømmelsen af, om et selskab eller en forening m.v. som nævnt i § 2, stk. 1, litra a,

opfylder betingelsen i 3. pkt., medregnes samtlige aktiebidsidder, som selskabet eller foreningen m.v. har i det udbyttegivende selskab.

Stk. 3-5. ---

§ 31. Koncernforbundne selskaber og foreninger m.v. omfattet af § 1, stk. 1, nr. 1-2 i, 3 a-5 og 5 b, § 2, stk. 1, litra a og b, eller kulbrinteskattelovens § 21, stk. 4, skal sam-beskatnes (national sambeskatning). Ved koncernforbundne selskaber og foreninger m.v. forstås selskaber og foreninger m.v., der på noget tidspunkt i indkomståret tilhører samme koncern, jf. § 31 C. I stk. 2-9 sidestilles faste ejendomme og tilknyttet virksomhed efter kulbrinteskatteloven med faste driftssteder. Ved ultimativt moderselskab forstås det selskab, som er moderselskab uden at være datterselskab, jf. § 31 C.

Stk. 2-9. ---

§ 31 E. Selskaber og foreninger m.v. omfattet af § 1, stk. 1, nr. 1-2 i, 3 a-5 og 5 b, der ikke er omfattet af international sambeskatning efter § 31 A, kan ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, jf. dog 4. pkt., medregne underskud i direkte ejede datterselskaber, der er skattemæssigt hjemmehørende i lande, der er medlem af EU/EØS, på Færøerne eller i Grønland, underskud i faste driftssteder i lande, der er medlem af EU/EØS, på Færøerne eller i Grønland og underskud vedrørende fast ejendom beliggende i udlandet. Endvidere kan

medregnes underskud i indirekte ejede datterselskaber, der er skattemæssigt hjemmehørende i lande, der er medlem af EU/EØS, på Færøerne eller i Grønland, hvis alle de mellem-liggende selskaber er skattemæssigt hjemmehørende i det samme land som det indirekte ejede datterselskab. Det er en betingelse for medregning af underskud efter 1. og 2. pkt., at underskuddet er endeligt, jf. stk. 3. For så vidt angår underskud i datterselskaber, er det endvidere en betingelse, at underskuddet kunne have været anvendt efter reglerne i § 31 A, hvis der havde været valgt international sambeskatning. For så vidt angår underskud i faste driftssteder og underskud vedrørende fast ejendom, finder skattelovgivningens almindelige regler tilsvarende anvendelse med hensyn til begrænsninger i fradragsretten for tab og anvendelsen af disse tab inden for en eventuel sambeskatning. Opgørelsen af det fradragsberettigede beløb skal ske efter danske regler.

Stk. 2-5. ---

§ 14. For de i § 1, stk. 1, nr. 3, nævnte andelsforeninger udgør den skattepligtige indkomst en procentdel af foreningens formue ved indkomstårets udgang. Opgørelsen af indkomsten foretages efter reglerne i §§ 15, 16 og 16 A. Er formuen negativ, ansættes indkomsten til 0. *Stk. 2-8. ---*

9. I § 14, stk. 1, 2. pkt., ændres »16 og 16 A« til: »og 16-16 B«.

10. Efter § 16 A indsættes i *afsnit III*:

»**§ 16 B.** For andelsforeninger, hvori der indgår en intern elenhed med særskilt regnskab, jf. § 1, stk. 1, nr. 3, 3. pkt., skal der for den interne elenhed opgøres en særskilt skattepligtig indkomst for de aktiviteter, der er omfattet af det særskilte regnskab.

Stk. 2. Udviser elenhedens skattepligtige indkomst underskud, kan underskuddet fremføres til modregning i tilsvarende indkomst for senere indkomstår. Underskud kan kun fremføres til et senere indkomstår, i det omfang underskuddet ikke kan modregnes i tidligere års indkomst.

Stk. 3. Ved transaktioner mellem andelsforeningen og den interne elenhed skal anvendes priser og vilkår i overensstemmelse med, hvad der kunne være opnået, hvis transaktionerne var afsluttet mellem uafhængige parter.

Stk. 4. En overførsel af aktiver og passiver internt i andelsforeningen mellem den andelsbeskattede del og elenheden sidestilles med afståelse og erhvervelse.«

11. I § 19 indsættes som *stk. 3*:

»*Stk. 3.* Indkomstkatten for de interne elenheder, der er nævnt i § 1, stk. 1, nr. 3, 3. pkt., udgør den procent af den skattepligtige indkomst, der er nævnt i § 17, stk. 1.«

§ 19. ---

Stk. 2. ---

§ 14 e. Ved omdannelse til aktieselskab af andelsforeninger omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 3, i henhold til § 325, jf. §§ 326-337, i selskabsloven finder bestemmelserne i § 9, § 11, § 12, stk. 2-4, og § 13 tilsvarende anvendelse. Modtagne aktier anses dog ikke for omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 18.

§ 14 f. Ved omdannelse til aktieselskab af selskaber, brugsforeninger og foreninger omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 2, 3 a og 4, i henhold til § 325, jf. §§ 326-337, i selskabsloven finder bestemmelserne i kapitel 1 bortset fra § 6 tilsvarende anvendelse. § 13 finder ligeledes tilsvarende anvendelse.

Stk. 2. ---

§ 6

I fusionsskatteloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 447 af 7. maj 2025, foretages følgende ændring:

1. I § 14 e, 1. pkt., og § 14 f, stk. 1, 1. pkt., ændres »§ 325, jf. §§ 326-337, i selskabsloven« til: »erhvervsvirksomhedslovens § 21 e, jf. §§ 21 f-21 q.«.

§ 7

I årsregnskabsloven jf. lovbekendtgørelse nr. 1057 af 23. september 2024, som ændret ved § 1 i lov nr. 480 af 22. maj 2024, § 17 i lov nr. 1602 af 17. december 2024, § 2 i lov nr. 1668 af 30. december 2024 og § 68 i lov nr. 52 af 28. januar 2025, foretages følgende ændringer:

§ 137 b. ---

Stk. 2-4. ---

1. I § 137 b indsættes som *stk. 5*:

»*Stk. 5.* Den i stk. 1 omhandlede modervirksomheds ledelse, jf. bilag 1, A, nr. 6, har ansvaret for at sikre, at modervirksomhedens rapport om indkomstskatteoplysninger udarbejdes i overensstemmelse med §§ 137 f og 137 g.«

§ 137 c. ---

Stk. 2-3. ---

2. I § 137 c indsættes som *stk. 4*:

»*Stk. 4.* Den i stk. 1 omhandlede virksomheds ledelse, jf. bilag 1, A, nr. 6, har ansvaret for at sikre, at virksomhedens rapport om indkomstskatteoplysninger udarbejdes i overensstemmelse med §§ 137 f og 137 g.«

§ 137 d. ---

Stk. 2-5. ---

3. I § 137 d indsættes som *stk. 6*:

»*Stk. 6.* Den i stk. 1 omhandlede dattervirksomheds ledelse, jf. bilag 1, A, nr. 6, har ansvaret for efter bedste overbevisning og evne at sikre, at dattervirksomhedens rapport om indkomstskatteoplysninger udarbejdes i overensstemmelse med §§ 137 f og 137 g.«

137 e. ---

Stk. 2-6. ---

4. I § 137 e indsættes som *stk. 7*:

»*Stk. 7.* Den i stk. 1 omhandlede filials filialbestyrere har ansvaret for efter bedste overbevisning og evne at sikre, at filialens rapport om indkomstskatteoplysninger udarbejdes i overensstemmelse med §§ 137 f og 137 g.«

§ 137 g. En rapport om indkomstskatteoplysninger skal indeholde følgende stamoplysninger:

- 1) Navn og cvr-nummer på den virksomhed eller filial, der offentliggør rapporten, og navn, hjemsted og eventuelt cvr-nummer på den virksomhed, som rapporten vedrører.

2)-4) ---*Stk. 2-5. ---*

§ 137 j. ---

Stk. 2-5. ---

5. I § 137 g, *stk. 1, nr. 1*, ændres »Navn og cvr-nummer på den virksomhed eller filial« til: »Navn, hjemsted og cvr-nummer på den virksomhed eller navn, adresse og cvr-nummer på den filial«.

6. I § 137 j indsættes som *stk. 6*:

»*Stk. 6.* Ledelsen eller filialbestyrerne for de omfattede virksomheder og filialer har ansvaret for, at rapporten indsendes i overensstemmelse med stk. 1-4, og regler fastsat i medfør af stk. 6.«

Stk. 5 bliver herefter stk. 6.