

Nordic Solar Energy A/S

Aktionærers skattemæssige behandling af aktier i selskabet

Hermed følger en vurdering af den skattemæssige behandling for aktionærer i Nordic Solar Energy A/S.

Beskatning

De skattemæssige forhold beskrevet i dette notat gælder kun for aktionærer, der er fuldt skattepligtige i Danmark. Beskrivelsen omfatter de generelle regler, hvorfor særregler samt detaljer ikke omtales. Fuldt skattepligtige aktionærer er navnlig personer, der har bopæl i Danmark eller opholder sig her i mindst seks måneder, samt selskaber, der er indregistreret eller har ledelsens sæde i Danmark.

Den skattemæssige behandling afhænger af den enkelte aktionærs situation og kan ændre sig fremover som følge af ændringer i lovgivningen eller aktionærens forhold.

Skattemæssigt behandles aktier i Nordic Solar Energy A/S efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven. Oplysningerne nedenfor er givet under forudsætning af, at Nordic Solar Energy A/S ikke bliver anset for at udgøre et investeringsselskab efter aktieavancebeskatningslovens § 19. Klassificering som investeringsselskab sker, hvis selskabets aktiver i overvejende grad (mere end 85 %) består af værdipapirer og lignende – ved værdipapirer og lignende medregnes ikke datterselskaber, hvori der er en ejerandel på mere end 10 % medmindre disse datterselskaber selv udgør et investeringsselskab. Det er PwC's vurdering, at Nordic Solar Energy A/S ikke er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19, ligesom vi kan forstå på selskabets ledelse, at det ikke er hensigten at Nordic Solar Energy A/S skal anset som et investeringsselskab i skattemæssig henseende.

Privatpersoner, frie midler

Aktierne beskattes efter reglerne for noterede aktier, idet de ikke er optaget til handel på et reguleret marked.

Udbytter samt realiserede avancer og tab medregnes i aktieindkomsten, som opgøres samlet pr. indkomstår, det vil sige beskatning efter realisationsprincippet. Aktieindkomst op til 55.300 kr. (2020-sats) og det dobbelte beløb for ægtefæller beskattes med 27 %, mens aktieindkomst ud over førnævnte beløbsgrænse beskattes med 42 %.

Hvis aktieindkomsten bliver negativ, fordi tabet ikke kan rummes i aktieindkomsten, beregnes en negativ skat af aktieindkomsten, og den negative skat modregnes i aktionærs samlede slutskat for året. Kan den negative skat ikke rummes i aktionærs samlede slutskat for året, overføres den negative skat til modregning i en eventuel samlevende ægtefælle slutskat. Et eventuelt yderligere negativt beløb kan fremføres til modregning i aktionærs eller i en eventuel samlevende ægtefælles slutskat for efterfølgende år.

Privatpersoner, pensionsmidler

Aktier i Nordic Solar Energy A/S kan anskaffes privat og er frit omsættelige, hvorfor de efterfølgende kan overdrages til pensionsdepot og hele afkastet i form af udbytter samt avancer og tab beskattes med 15,3 % pensionsafkastskat af det årlige pensionsafkast efter lagerprincippet. Vi gør opmærksom på, at der gælder en række beløbsgrænser og betingelser for at kunne foretage investering i noterede aktier med pensionsmidler som privatperson. Såfremt der er ønske om at foretage investering med pensionsmidler, anbefaler vi, at der rådføres med egen pensionsrådgiver for nærmere belysning af beløbsgrænser og betingelser.

Virksomhedsordningen

Aktier i Nordic Solar Energy A/S kan ikke erhverves for midler i virksomhedsordningen, idet aktier og værdipapirer omfattet af aktieavancebeskatningsloven som udgangspunkt ikke kan ske med midler i virksomhedsordningen (vil blive betragtet som privat hævn-ning).

Selskaber – ejerandel på op til 10 %

Det er antaget at aktionær i selskabsregi ikke opnår en ejerandel på 10 % eller derover i Nordic Solar Energy A/S, målt pr. aktionær.

Aktierne vil blive behandlet efter reglerne for skattefri porteføljeaktier omfattet af aktie-avancebeskatningslovens § 4 C.

Skattefriheden på aktier, omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 4 C, knytter sig alene til gevinst og tab ved afståelse af aktierne. Det vil sige, at der ikke sker beskatning og ej heller kan opnås fradrag for tab ved selskabers afståelse af aktier i Nordic Solar Energy A/S.

Udbytte fra aktierne skal derimod medregnes i selskabets opgørelse af skattepligtig indkomst. Det er imidlertid kun 70 % af udloddet udbytte fra Nordic Solar Energy A/S, som skal medregnes i opgørelsen af skattepligtig indkomst.

Beskatning af selskabers skattepligtige indkomst sker med 22 % selskabsskat.

Bilag 1 viser beskatningen af forskellige indkomster samt vejleder til selvangivelsesoplysninger.

Selskaber – ejerandel på 10 % eller derover

Selskabsaktionærer med en ejerandel på 10 % eller derover i Nordic Solar Energy A/S vil skattefrit kunne modtage udbytte fra Nordic Solar Energy A/S, ligesom gevinst/tab ved afståelse af aktierne vil være skattefri.

Skattefriheden for selskabsaktionærer med en ejerandel på mere end 10 % i Nordic Solar Energy A/S forudsætter at selskabet ikke er omfattet af mellemholdingreglen (omvendte juletræer), hvormed forstås at selskabets ultimative selskabsejere ikke ved et direkte ejerskab i Nordic Solar Energy A/S ville have en ejerandel på mindre end 10 %.

Tilbagesalg til udstedende selskab

Hvis aktionærer i Nordic Solar Energy A/S sælger aktier tilbage til Nordic Solar Energy A/S (tilbagesalg til udstedende selskab), vil sådanne overdragelser som udgangspunkt blive behandlet som udlodning af udbytte. Dette gælder både for personligt ejet aktier og aktier ejet igennem selskaber og uanset ejerandel.

Tilbagesalg til udstedende selskab medfører som udgangspunkt, at der skal indeholdes kildeskat på salgssummen. Dertil vil aktionæren ikke kunne modregne sin anskaffelses-sum på aktierne i opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

Følgende overdragelser er imidlertid undtaget for udbyttebeskatning og behandles i stedet som almindeligt salg af aktier:

- Tilbagesalg af medarbejderaktier omfattet af incitamentsordninger med krav om tilbagesalg ved udnyttelse (LL § 7 P og LL § 28).
- Aktier der afstås til Nordic Solar Energy A/S i samme indkomstår som Nordic Solar Energy A/S endeligt likvideres (bemærk dog, at der er visse undtagelser hertil).

- Hvis der for sælger er tale om næringsaktier.
- Hvis Nordic Solar Energy A/S bliver anset for at udgøre et investeringsselskab omfattet af ABL § 19 (hvilket ikke er tilfældet på nuværende tidspunkt jævnfør ovenfor).
- Hvis Nordic Solar Energy A/S bliver børsnoteret, idet tilbagesalg af børsnoterede aktier til udstedende selskaber ikke er omfattet af reglerne.
- Hvis Skattestyrelsen giver tilladelse til at tilbagesalget skal anses for almindelig afståelse.

Dispensation

I henhold til sidste punkt ovenfor er det i visse tilfælde muligt at opnå dispensation til, at behandle tilbagesalg til udstedende selskab som almindeligt salg af aktier. Dispensation kan i givet fald opnås efter en anmodning.

Skattestyrelsen lægger særligt vægt på følgende forhold i vurderingen af, om der kan gives dispensation:

- Aktionæren som udgangspunkt afhænder alle sine aktier i selskabet.
- Tilbagesalget sker ikke som et alternativ til at deklarere en passende del som udbytte. Dette afhænger af Nordic Solar Energy A/S' udbytte historik og forventninger om udlodning af udbytte fremover.

Vi gør opmærksom på, at der ikke kan opnås en generel forhåndsdispensation til at behandle tilbagesalg til Nordic Solar Energy A/S som almindeligt salg af aktier, hvorfor der i hvert tilfælde skal anmodes om dispensation for den enkelte aktionær.

Nordic Solar Energy A/S' indberetning af oplysninger til skattemyndighederne med videre

VP Securities vil på vegne af Nordic Solar Energy A/S vil foretage indberetninger efter skatteindberetningsloven, herunder indberette oplysninger om udbytter til skattemyndighederne.

Bemærk, at for personlige aktionærer, som investerer for frie midler, vil gevinst/tab ved afståelse af aktier skulle indberettes manuelt af aktionæren selv.

Det er aktionærs ansvar, at skattepligtige udbytter, avancer og tab selvangives korrekt, herunder at kontrollere de af Nordic Solar Energy A/S indberettede oplysninger.

Det bemærkes, at dette notat ikke er skatterådgivning, men alene er vejledende for aktionærer i Nordic Solar Energy A/S. Det anbefales derfor, at der søges individuel skatterådgivning hos revisor eller lignende om den skattemæssige behandling.

---ooOoo---

Såfremt der er spørgsmål eller kommentarer til ovennævnte er I velkommen til at kontakte Pia Visby Brændstrup på e-mail: pia.visby.braendstrup@pwc.com eller Marc Tinggaard Frydendal på e-mail: marc.tinggaard.frydendal@pwc.com

København den 3. februar 2021

Pia Visby Brændstrup
Tax Partner

Marc Tinggaard Frydendal
Tax Manager

Bilag 1 – Oversigt og selvangivelse

Aktionær	Afkast	Beskatning	Rubrik/feltnr. i selvangivelsen
Personer, frie midler	Gevinst	27/42 %	Rubrik 67
	Tab	27/42 %	Rubrik 67
	Udbytte	27/42 %	Rubrik 64
Personer, pensionsmidler	Gevinst	15,3 %	-
	Tab	15,3 %	-
	Udbytte	15,3 %	-
Selskaber*	Gevinst	Skattefri	-
	Tab	Skattefri	-
	Udbytte	15,4 %**	Felt 076 og 193***

* Gælder kun for selskaber med en ejerandel på under 10 % i Nordic Solar Energy A/S.

** 70 % af 22 % selskabsskat.

*** Felt 193 forudsætter indeholdelse af 15,4 % kildeskat. I felt 076 skal modtaget udbytte indgå med 70 % af det udloddede udbytte sammen med den øvrige skattepligtige indkomst som måtte være oparbejdet i selskabet i det pågældende indkomstår.