

Skattemæssige forhold for aktionærerne i Den Jyske Sparekasse A/S ved fusion med Vestjysk Bank A/S

Deloitte har efter aftale med Den Jyske Sparekasse A/S udarbejdet en overordnet beskrivelse af de skattemæssige konsekvenser for aktionærerne i Den Jyske Sparekassen A/S i forbindelse med den påtænkte fusion med Vestjysk Bank A/S.

Beskrivelsen er alene en generel beskrivelse af de skattemæssige konsekvenser for aktionærerne og kan derfor ikke anses som konkret skatterådgivning for den enkelte aktionær og Deloitte kan ikke stilles til ansvar for de konklusioner aktionærerne eventuelt måtte træffe på baggrund af vores beskrivelse. Vi anbefaler derfor, at aktionærerne søger individuel skatterådgivning.

Nedstående beskrivelse omfatter alene skattereglerne for danske aktionærer, der har investeret i Den Jyske Sparekasse A/S enten som privatperson eller via et selskab, og hvor der er foretaget indberetning af investeringen (anskaffelsen) til Skattestyrelsen. Nedenstående beskrivelse omfatter således ikke de skattemæssige konsekvenser for aktionærer, som ikke er fuldt skattepligtig til Danmark eller som er næringsdrivende med køb og salg af aktier.

Beskrivelsen er udarbejdet ud fra den forudsætning, at der gennemføres en skattepligtig fusion med Den Jyske Sparekasse A/S som det indskydende selskab og Vestjysk Bank A/S som det modtagende selskab, og at aktionærerne i Den Jyske Sparekasse A/S for hver aktie på nominelt DKK 10 modtager 34 aktier à nominelt DKK 1 i Vestjysk Bank A/S og et kontant vederlag på DKK 28,17.

Nedenstående situationer beskrives således nedenfor:

1. Personer, frie midler
2. Personer, pensionsdepoter (aldersopsparing, ratepension og kapitalpension)
3. Personer, aktiesparekonti
4. Aktie- og anpartsselskaber

1. Personer, frie midler

Personer medregner gevinst eller tab på aktierne i det år, hvor aktierne sælges. Gevinst eller tab beregnes som forskellen mellem salgssummen for de aktier, der er solgt, og disse aktiers anskaffelsessum. I 2021 beskattes aktieindkomst op til DKK 56.500 med 27%, og aktieindkomst over DKK 56.500 beskattes med 42%. For ægtefæller beskattes aktieindkomst op til DKK 113.000 med 27% i 2021.

Personer, der har købt aktierne i Den Jyske Sparekasse for frie midler, skal beskattes af gevinster på aktierne. Tab kan kun fratrækkes i egne og en ægtefælles gevinster på andre aktier optaget til notering på et reguleret marked og i udbytter af sådanne aktier. Kan tabet ikke udnyttes i det indkomstår, hvor det realiseres, kan det fremføres til modregning i de nævnte gevinster og udbytter i senere indkomstår.

Når fusionen er gennemført, anses aktierne i Den Jyske Sparekasse A/S skattemæssigt for at være solgt, og aktionærerne skal opgøre gevinst eller tab på aktierne på dette tidspunkt. Afståelsessummen for aktierne i Den Jyske Sparekasse A/S beregnes med udgangspunkt i børskursen for de aktier, der modtages i Vestjysk Bank, samt det kontante vederlag.

De aktier i Vestjysk Bank A/S, der modtages ved fusionen, anses ved en senere afståelse for at være anskaffet til aktiernes værdi på fusionstidspunktet.

Vi har nedenfor vist nogle eksempler på opgørelse af avancen i forbindelse med fusionen med Vestjysk Bank A/S. Vi kender som anført endnu ikke værdien af aktierne i Den Jyske Sparekasse A/S på det tidspunkt, hvor alle betingelserne for fusionen er opfyldt. Vi har i eksemplerne foreløbigt forudsat, at værdien af én aktie i Vestjysk Bank A/S er DKK 2,85 på det tidspunkt, hvor betingelserne er opfyldt.

Eksempel 1: Aktionæren har kun aktier, der er erhvervet ved ombytning af garantbeviser

Det forudsættes, at aktionæren er en person, der modtog 200 aktier, da garantbeviserne i 2018 blev ombyttet med aktier. Aktier i Den Jyske Sparekasse A/S, der er erhvervet ved ombytning af garantbeviser, er anskaffet til 100 kr. pr. aktie.

Aktierne ombyttes ved fusionen med 200×34 aktier = 6.800 aktier i Vestjysk Bank A/S og et kontant vederlag på $200 \times \text{DKK } 28,17 = \text{DKK } 5.634$. Avancen på aktierne i Den Jyske Sparekasse A/S kan opgøres således:

6.800 aktier à DKK 2,85 pr. aktie	19.380
Kontant vederlag	5.634
Samlet salgssum	25.014
Anskaffelsessum, 200 aktier à 100 kr. pr. aktie	-20.000
Skattepligtig avance	5.014

Eksempel 2: Aktionæren har både aktier, der er erhvervet ved ombytning af garantbeviser og aktier, der er købt efterfølgende:

Det forudsættes, at aktionæren er en person, der modtog 200 aktier, da garantbeviserne i 2018 blev ombyttet med aktier, og efterfølgende har købt 100 aktier til DKK 80 pr. aktie.

Aktierne ombyttes ved fusionen med 300×34 aktier = 10.200 aktier i Vestjysk Bank A/S og et kontant vederlag på $300 \times \text{DKK } 28,17 = \text{DKK } 8.451$. Avancen på aktierne i Den Jyske Sparekasse A/S kan opgøres således:

10.200 aktier à DKK 2,85 pr. aktie	29.070
Kontant vederlag	8.451
Samlet salgssum	37.521
Anskaffelsessum, 200 aktier à 100 kr. pr. aktie	-20.000
Anskaffelsessum, 100 aktier à 80 kr. pr. aktie	-8.000
Skattepligtig avance	9.521

2. Personer, pensionsdepoter (aldersopsparring, ratepension og kapitalpension)

Gevinst eller tab medregnes til det skattepligtige afkast, der beskattes med 15,3% efter pensionsafkast-beskatningsloven.

Gevinst eller tab opgøres efter lagerprincippet som forskellen mellem

- værdien af aktiebeholdningen ved indkomstårets udgang med tillæg af salgssummen aktier, der er solgt i indkomståret, og
- værdien af aktiebeholdningen ved indkomstårets begyndelse med tillæg af anskaffelsessummen for aktier, der er købt i indkomståret.

Det pengeinstitut, pensionsinstitut mv., hvori pensionsordningen er oprettet, opgør gevinst eller tab på aktier i pensionsdepoter og indbetaler eventuelle skatter af årets samlede skattepligtige afkast.

3. Personer, aktiesparekonti

Er aktierne i Den Jyske Sparekasse A/S købt for midler fra en aktiesparekonto, indgår gevinster og tab på aktierne i Den Jyske Sparekasse A/S i årets afkast. Positivt afkast beskattes med 17%. Er afkastet negativt, beregnes der negativt skat med 17%. Negativt skat kan modregnes i skatten af positivt afkast af aktiesparekontoen i senere år.

Gevinst og tab på aktier købt for midler fra en aktiesparekonto, opgøres efter et lagerprincip, hvor årets gevinst eller tab opgøres som forskellen mellem

- værdien af alle aktiver på aktiesparekontoen ved indkomstårets udgang med tillæg af udlodninger fra aktiesparekontoen i indkomståret, og
- værdien af alle aktiver på aktiesparekontoen ved indkomstårets begyndelse med tillæg af indkomstårets indskud på aktiesparekontoen.

Det pengeinstitut, hvori aktiesparekontoen er oprettet, indberetter afkastet til Skattestyrelsen og indbetaler skatten, der hæves på aktiesparekontoen.

4. Aktie- og anpartsselskaber

Nedenstående beskrivelse af de skattemæssige konsekvenser for selskaber gælder ikke for selskaber, der ejer mindst 10% af aktiekapitalen i Den Jyske Sparekasse A/S samt for investeringsselskaber, der er skattefritaget (ABL § 19 selskaber).

Selskaber er skattepligtige af gevinst på aktierne i Den Jyske Sparekasse og har fradrag for tab på aktierne i Den Jyske Sparekasse A/S. Gevinster og tab indgår i selskabets skattepligtige indkomst, der beskattes med 22%. Ved fusionen anses aktierne i Den Jyske Sparekasse A/S skattemæssigt for at være solgt og det kontante vederlag beskattes som udbytte.

Efter at aktierne i Den Jyske Sparekasse A/S blev noteret på børsen, skal selskaber løbende medregne gevinst eller tab på aktierne efter lagerprincippet.

Efter lagerprincippet beregnes indkomstårets gevinst eller tab som forskellen mellem

- værdien af aktiebeholdningen ved indkomstårets udgang med tillæg af salgssummen aktier, der er solgt i indkomståret, og
- værdien af aktiebeholdningen ved indkomstårets begyndelse med tillæg af anskaffelsessummen for aktier, der er købt i indkomståret.

Afståelsessummen for aktierne i Den Jyske Sparekasse A/S beregnes med udgangspunkt i børskursen for de aktier, der modtages i Vestjysk Bank uden det kontante vederlag. De aktier i Vestjysk Bank A/S, der modtages ved fusionen, anses for at være anskaffet til aktiernes værdi på fusionstidspunktet.

I praksis og isoleret set for aktierne i Den Jyske Sparekasse A/S betyder dette, at årets gevinst/tab på aktierne skal opgøres som værdien af aktierne i Vestjysk Bank ved indkomstårets udgang fratrukket værdien af aktierne i Den Jyske Sparekasse A/S ved indkomstårets begyndelse. Herudover beskattes selskabet af det kontante vederlag.