

*Til § 5.*

Der henvises til bemærkningerne foran til § 4, nr. 1. Forslaget til § 5, første pkt. svarer til direktivets Artikel 4, stk. 3, litra a, og andet pkt. svarer til samme bestemmelse litra b.

*Til § 6.*

Bestemmelser om, hvad der skal betragtes som kapitaltilførsel, det vil sige, hvilke beløb, afgiften skal beregnes af, er optaget i direktivets Artikel 5, som i stk. 1, litra a, fastslår, at afgiften skal beregnes af den faktiske eller virkelige værdi af de indskud, der er ydet eller skal ydes af andelshaverne i forbindelse med selskabets stiftelse eller i forbindelse med en udvidelse af selskabets egenkapital. Fra denne værdi skal dog trækkes gæld og forpligtelser, som pålægges selskabet i forbindelse med indskuddet. Denne bestemmelse er optaget i forslagsets § 6, stk. 1.

I direktivets Artikel 4, stk. 1, er som afgiftspligtig disposition medtaget udvidelse af „selskabsformuen“ ved indskud, for hvilke der ikke indrømmes anpart i selve aktie- eller andelskapitalen, men derimod sådanne rettigheder, som tilkommer egentlige aktionærer eller andelshavere, f. eks. stemmeret, ret til andel i overskud eller likvidationsprovenu. Denne regel er optaget i forslagsets § 6, stk. 2, som en fælles regel for stiftelse af selskaber og kapitaludvidelser, da den må antages at skulle finde anvendelse i begge situationer. I øvrigt henvises til reglen i forslagsets § 4, nr. 2.

Den i § 6, stk. 2, andet punktum, foreslåede regel, hvorefter indskud fra en person, der hæfter personligt for selskabets forpligtelser (f. eks. komplementarens indskud i kommanditaktieselskabet), ikke skal medregnes, er en følge af, at det ikke er fundet hensigtsmæssigt på nuværende tidspunkt at medtage selskabsformer, hvor deltagerne hæfter personligt eller ubegrænset, under kapitaltilførselsafgiften, jfr. bemærkningerne til forslagsets § 1.

I forslagsets § 6, stk. 3, er optaget den i direktivets Artikel 5, stk. 2, fastsatte regel, hvorefter mindstebeløbet for afgiftsberegningen skal være den faktiske værdi af aktierne (andelsbeviserne) eller den pålydende værdi, hvis den er højere.

*Til § 7.*

I denne bestemmelse er det — i overensstemmelse med direktivets Artikel 5, stk. 1, litra c — fastsat, at der ved friaktieudstedelser skal svares afgift af udvidelsens nominelle værdi. Dog skal den del af de til aktiekapital omdannede reserver m. v., hvoraf der tidligere måtte være svaret kapitaltilførselsaf-

gift, fradrages, jfr. direktivets Artikel 5, stk. 3, første led.

*Til § 8.*

De i forslagsets § 4, nr. 4 og 5, omhandlede forlæggelser her til landet af sædet for den virkelige ledelse eller det vedtægtsmæssige hjemsted omfatter kun tilfælde, hvor selskabet ikke optages i aktieselskabsregisteret, idet tilfældet, såfremt der sker registrering, efter den gældende aktieselskabslov, må behandles som „stiftelse“ af selskabet, jfr. § 4, nr. 1 og § 6.

Ved forlæggelsen skal afgiften ifølge direktivets Artikel 5, stk. 1, litra b, beregnes af „den faktiske værdi af de genstande af enhver art, der tilhører selskabet“ på det tidspunkt, hvor sædet for ledelsen eller det vedtægtsmæssige hjemsted flyttes her til landet. Gæld og forpligtelser, der påhviler selskabet på dette tidspunkt, skal dog fradrages.

Forslagsets § 8 er udformet i overensstemmelse hermed.

*Til § 9.*

I direktivets Artikel 7, stk. 1, litra b, er det som en overgangsregel bestemt, at kapitaltilførselsafgiften skal nedsættes med mindst 50 pct., når indskuddet foretages af et eller flere andre kapital-selskaber, der for mindst 90 pct. s vedkommende bliver vederlagt med selskabsandele i det selskab, hvor indskuddet gøres.

Der er her tale om fusion af selskaber, det vil sige tilfælde, hvor der efter de hidtidige regler indrømmes stempelfritagelse for de aktier, som det fortsættende selskab udsteder som vederlag for de fra det opløsende selskab indskudte værdier. Den gældende stempelfritagelse for aktierne beror dog på en bevilning fra finansministeren i hvert enkelt tilfælde og kan kun gives ved fuldstændig fusion.

Forslaget til § 9 er udformet i overensstemmelse med direktivet, således at fritagelse *skal* gives både ved fuldstændig fusion, hvor det overdragende selskab opløses, og ved delvis fusion, hvor der overdrages en del af et selskabs virksomhed.

I efteråret 1972 har England over for kommissionen henstillet, at fusionsnedsættelsen i direktivets Artikel 7, stk. 1, udvides til at omfatte tilfælde, hvor der ikke sker egentlig fusion, men hvor det „fortsættende“ selskab i første omgang alene erhverver aktier i det andet selskab mod som vederlag at udstede aktier til det andet selskabs aktionærer, og hvor aktieerhvervelsen sker med henblik på en senere fusion. Denne henstilling har medført, at deltagerlandene foreløbig har accepteret et udkast til en ændring af direktivet gående ud på, at kapitaltilførselsafgiften af den aktieudvidelse i det fortsættende selskab, der repræsenterer vederlaget for det