

fast ejendom i det fortsættende selskab er ensbetydende med. I forslaget er fritagelsesbestemmelsen dog udformet som en ret, da det i praksis har vist sig at være mindre hensigtsmæssigt at lade fritagelsen være betinget af en ministeriel bevilling i hvert enkelt tilfælde.

Ved en tekstanmærkning til finanslovens § 1 er der givet finansministeren bemyndigelse til at fritage for den særlige stempelafgift (børsstemplet) ved overdragelse af aktier m.v. i forbindelse med fusion, hvor der er givet stempelfritagelse efter den gældende lovs § 87. Ved gennemførelsen af lovforslaget under nr. 5 og 12 vil det blive nødvendigt at ændre tekstanmærkningen med virkning fra 1. juli 1973. Man vil derfor søge finansudvalgets tilslutning til, at den ændrede tekstanmærkning optages på tillægsbevillingsloven for finansåret 1973-74

*Til nr. 6.*

Stempelovens § 54 om en 2 pct.s stempelafgift af aktier og andelsbeviser er den hidtidige danske form for „kapitaltilførselsafgift“ i snæver forstand, og reglen må derfor ophæves, jfr. direktivets Artikel 11, litra a.

Medens gennemførelsen af den under nr. 2 og 7 foreslåede fritagelse for fast stempel af stiftelsesoverenskomster og den under nr. 3 foreslåede fritagelse for overdragelsesstempel af indskud af andre formueværdier end fast ejendom ikke kan antages at få nogen væsentlig indflydelse på størrelsen af det provenu, som stempelafgifterne i alt indbringer, vil ophævelsen af aktiestemplet medføre en nedgang i stempelprovenuet på omkring 50 mill. kr. på årsbasis. Dette provenutal vil dog - indtil EF's ministerråd træffer beslutning om en harmonisering af kapitaltilførselsafgiften til 1 pct. - blive opvejset af provenuet ved denne afgift, jfr. de indledende bemærkninger til lovforslaget om kapitaltilførselsafgift.

Om den særlige overgangsregel, som en ophævelse af aktiestemplet nødvendiggør, henvises til bemærkningerne nedenfor til forslaget § 2.

*Til nr. 1, 8 og 11.*

I direktivets Artikel 11, litra b, er der foreskrevet, at medlemsstaterne ikke må opkræve skat af nogen art på låneoptagelser, som gennemføres ved udstedelse af obligationer eller lignende værdipapirer bestemt til almindelig omsætning. En imødekommeelse af dette krav støder på den vanskelighed, at ordet „obligation“ efter dansk sprogbrug omfatter såvel gældsbreve, der som led i en samlet låneoptagelse udstedes i større antal og udbydes til frit salg, som individuelle gældsbreve af privat karakter som for eksempel panteobligationer eller policelånsobli-

gationer. Det er derfor fundet rigtigst at knytte afgiftsfritagelsen til begrebet „massegældsbreve“, der i gældsbrevslovens § 4, stk. 2, er defineret som „gældsbreve, der fremtræder som led i en sammenhørende udgivelse af et større antal gældsbreve med fælles tekst“. Da der formentlig ikke principielt er noget til hinder for, at massegældsbreve udstedes med et sådant indhold, at de ikke omfattes af gældsbrevslovens betegnelse „omsætningsgældsbreve“, har man anset det for hensigtsmæssigt også at medtage som en betingelse for stempelfritagelse, at de skal være omsætningsgældsbreve, jfr. direktivets udtryk „bestemt til almindelig omsætning“.

De almindeligst forekommende massegældsbreve er kreditforeningernes og de øvrige realkreditinstitutters kasseobligationer samt stats- og kommuneobligationer. Da disse også efter de gældende regler er stempelfri, vil provenutabet ved at fritage de øvrige massegældsbreve antagelig være af ringe betydning.

Stempelfritagelsen for kasseobligationer udstedt af Kongeriget Danmarks Hypotekbank, af danske kreditforeninger og af visse andre kreditinstitutioner hviler på bestemmelsen i stempelovens § 86, som derfor kan ophæves, jfr. forslagets nr. 11.

*Til nr. 9.*

Uanset kravet i direktivets Artikel 11, litra b, om stempelfrihed for „obligationer“ kan medlemsstaterne, jfr. Artikel 12, stk. 1, litra d, opkræve afgifter på stiftelse, tinglysning eller afløsning af panteretigheder i fast ejendom.

Fra stempelfritagelsen for massegældsbreve, der er sikret ved pant eller kaution, kan derfor undtages gældsforhold, der er sikret ved pant i fast ejendom.

Forslaget til nr. 9 tilsigter at gennemføre denne begrænsning i stempelfriheden.

*Til nr. 10.*

Forslaget er en konsekvens af de under nr. 8 og 9 foreslåede stempelfritagelser.

*Til § 2.*

Det foreslås her, at ændringerne i stempeloven skal træde i kraft samtidig med loven om kapitaltilførselsafgift.

Med hensyn til ophævelse af stempelafgiften for aktier og andelsbreve (forslagets § 1, nr. 6) gør der sig det særlige forhold gældende, at aktier og andelsbreve ikke behøver at udstedes før end 1 år efter registreringen af selskabets stiftelse eller af kapitaludvidelsen, og stempelpligten indtræder først ved aktiens (andelsbevisets) udstedelse. En ophævelse pr. 1. juli 1973 af stempelpligten for aktier og an-