

opgøres nedsættelsen som det beløb, den nominelle værdi af den nedbragte del af fordringen overstiger kursværdien på indfrielsestidspunktet for denne del af fordringen. Ved opgørelsen af fordringens eller delfordringens kursværdi ses bort fra det foretagne indskud. Der ses således bort fra den forøgelse af debitorselskabets indre værdi, som forårsages af indskuddet.

Hvis selskabet i stedet for at nedbringe eller indfri fordringen bruger kapitalindskuddet til at købe værdipapirer, som lægges til sikkerhed for fordringen, vil dette i nogle situationer blive betragtet som indfrielse af den hidtidige fordring i forbindelse med udstedelse af en ny fordring. Sikkerhedsstillingen indebærer således, at der ikke anses for at være identitet mellem den tidligere usikrede fordring og den sikrede fordring, som er opstået efter kapitaludvidelsen og sikkerhedsstillingen. Sådanne situationer er omfattet af værnereglen allerede i dag. Der kan dog være situationer, hvor en kapitaludvidelse anvendes til sikkerhedsstilling, og som i dag ikke er omfattet af værnereglen. I disse situationer er det derfor efter gældende regler muligt at omgå værnereglen ved at lade selskabet stille sikkerhed for fordringen i stedet for at nedbringe eller indfri fordringen.

Med henblik på at lukke for denne omgåelsesmulighed foreslås det at udvide bestemmelsen til også at omfatte den situation, hvor selskabet stiller sikkerhed for fordringen i stedet for at nedbringe eller indfri fordringen.

#### Til stk. 2

Bestemmelsen svarer til § 2 b, stk. 3, 2. pkt., § 3, stk. 5, og § 6, stk. 9, i den nuværende aktieavancebeskatningslov.

Ved bestemmelsen er fastsat, at reglen i stk. 1 om nedsættelse af anskaffelsessummen for aktier erhvervet i forbindelse med et kapitalindskud foretaget i tilknytning til indfrielse eller nedbringelse af en fordring eller sikkerhedsstilling for en fordring alene finder anvendelse, såfremt et eventuelt tab på den indfrie fordring eller på kautionen for den indfrie fordring ikke ville være fradragsberettiget for kreditor eller kautionisten for den pågældende fordring. Tilsvarende gælder for den tidligere kreditor eller kautionist for den pågældende fordring, når fordringens eller kautionisforpligtelsens overdragelse må anses for sket i forbindelse med kapitalindskuddet.

#### Til § 29

Bestemmelsen svarer til § 6, stk. 10, i den nuværende aktieavancebeskatningslov.

Efter bestemmelsen skal beløb, der udloddes fra et anpartsselskab, fragå i den samlede anskaffelsessum for anparterne, såfremt det udloddede beløb i medfør af reglerne i ligningslovens § 16 A, stk. 8, ikke er medregnet ved opgørelsen af anpartshaverens skattepligtige indkomst. Anskaffelsessummen skal således kun nedsættes med den del af det udloddede beløb, der er skattefrit efter reglerne i ligningslovens § 16 A, stk. 8. Resten af den samlede anskaffelsessum betragtes som anskaffelsessum for de i behold værende anparter.

Ligningslovens § 16 A, stk. 8, omfatter beløb, der udloddes i forbindelse med en kapitalnedsættelse i anpartsselskaber med en anpartskapital, der ikke overstiger nominelt 225.000 kr. Det er efter den pågældende bestemmelse en betingelse for skattefriheden, at anpartskapitalen i selskabet er blevet forhøjet i perioden fra og med den 6. december 1991 til og med den 31. maj 1996, eller at anpartsselskabet er stiftet i denne periode. Endvidere gælder skattefriheden kun for beløb, der er udloddet i forbindelse med en kapitalnedsættelse, der er anmeldt til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen i perioden fra den 1. juni 1996 til og med den 30. september 1997. Skattefriheden omfatter kun den del af det udloddede beløb, der ikke overstiger den nominelle værdi af de annullerede anparter.

#### Til § 30

##### Til stk. 1

Aktieavancebeskatningslovens regler gælder for gevinst og tab ved afståelse. Ved afståelse forstås salg, bytte, bortfald og andre former for afhændelse.

Det forhold, at aktierne ikke længere eksisterer som følge af selskabets konkurs eller en tvangsopløsning af selskabet, er omfattet af begrebet afståelse.

Hvis en aktionær afstår aktier i et selskab, der er under likvidation, behandles en sådan afståelse som andre afståelser, forudsat at der er tale om en reel afståelse.

Foretages der *vedtægtsændringer* i et selskab, som indebærer en ændring af aktiernes rettigheder, sidestilles dette efter praksis i visse tilfælde med en afståelse. Det beror på en konkret bedømmelse af sagens omstændigheder, hvorvidt vedtægtsændringen må sidestilles med afståelse. Ved denne vurdering vil der navnlig skulle henses til indholdet af ændringerne, herunder om de rettigheder, der er knyttet til en aktiepost, gennem en vedtægtsændring får et så væsentligt andet indhold, at der reelt ikke længere er identitet mellem aktierne før og efter ændringen. Endvidere vil der skulle henses til aktionærkredsens sammensætning - herunder om selskabet er ejet af få aktionærer,