

## Bemærkninger til lovforslaget

### 1. Indledning

Som et led i aftalen om finansloven for 2007 har regeringspartierne (Venstre og Det Konservative Folkeparti) indgået aftale med Dansk Folkeparti om bedre mulighed for generationsskifte i erhvervslivet.

Parterne ønsker at forbedre mulighederne for generationsskifte i familieejede danske virksomheder.

Reglerne har til formål at mindske likviditetsbelastningen for virksomheder, hvis kapital er bundet i bygninger, maskiner, igangværende arbejder m.v., når virksomheden overdrages til nære slægtninge eller ledende medarbejdere.

Parterne er derfor enige om at ændre den såkaldte pengetanksregel, således at et generationsskifte med skattemæssig succession kan ske, når andelen af finansielle aktiver eller indtægter i virksomheden udgør op til 75 pct.

Forslaget vil blandt andet forbedre mulighederne for, at velkonsoliderede familieejede erhvervsvirksomheder kan begå sig i konkurrencen med f.eks. kapitalfonde.

### 2. Gældende regler

Efter de gældende regler i aktieavancebeskatningsloven er der mulighed for at overtage aktierne i en virksomhed ved succession. Succession indebærer, at der ikke sker beskatning i forbindelse med overdragelsen, men at køber indtræder i sælgers skattemæssige forpligtelser. Dermed drænes virksomheden ikke for midler ved generationsskiftet.

Der findes i dag en række betingelser for, at der kan ske succession ved overdragelse af aktier. Der er krav til den eller de personer, der overtager aktierne. Enten skal der være tale om den nære familie eller om en nær medarbejder. Skattemæssig succession gælder herudover kun for hovedaktionæraktier, og den enkelte overdragelse skal udgøre mindst 15 pct. af stemmeværdien i selskabet.

Der kan efter de gældende regler ikke ske succession ved overdragelse af aktier i de selskaber, der beteges som »pengetanke«. Dette er defineret som selskaber, hvis væsentligste aktivitet er passiv pengean-

bringelse og/eller udlejning af fast ejendom. Vurderingen af, hvornår der foreligger en »pengetank« er objektiv. Efter de gældende regler kan der ikke ske succession, hvis 50 pct. af selskabets indtægt eller aktiver vedrører pengeanbringelse og udlejning af fast ejendom.

### 3. Lovforslaget

Grænsen for, hvornår en virksomhed anses for at udgøre en »pengetank«, blev forhøjet fra 25 pct. til 50 pct. ved udmøntningen af regeringens konkurrenceevnepakke i 2002, jf. lov nr. 394 af 6. juni 2002 om ændring af aktieavancebeskatningsloven, kildeskatteloven, virksomhedsskatteoven og andre skattelove (Succession for nære medarbejdere, aktier i selskaber af finansiell karakter, generationsskifte).

Baggrunden for forhøjelsen af grænsen for de finansielle aktiver fra 25 pct. til 50 pct. var, at en grænse på 25 pct. kunne betyde, at der i en række tilfælde ikke kunne succederes i velkonsoliderede selskaber. Det var opfattelsen, at det var uheldigt, at reglerne på denne måde kunne vanskeliggøre videreførelsen af en ellers veldrevet og rentabel virksomhed.

Det foreslås ved dette lovforslag yderligere at forhøje grænsen for, hvornår succession afskæres. Det foreslås, at succession først afskæres, hvis 75 pct. af selskabets indtægt eller aktiver vedrører pengeanbringelse og udlejning af fast ejendom.

Uanset forhøjelsen af grænsen i 2002 kan de gældende regler stadig risikere at ramme virksomheder med reel erhvervsaktivitet. En virksomhed kan have et ønske om at have en god likviditet f.eks. til brug for opkøb, større investeringer eller udtræk til afgifter m.v. i forbindelse med et generationsskifte. En sådan likviditet bør ikke afskære muligheden for at kunne foretage et hensigtsmæssigt generationsskifte af virksomheden.

Efter lovforslaget er det afgørende, om der også foreligger reel erhvervsaktivitet i virksomheden. Reglen om »pengetanke« bør ikke stille sig hindrende i vejen for, at reelle familieejede erhvervsvirksomheder kan generationsskiftes. Med forslaget om at forhøje