

regnet fra det tidspunkt, hvor det indskydende selskab erhvervede datterselskabsaktierne.

Som følge af forslaget om ophævelse af 3 års reglen, således at datterselskabs- og koncernselskabsaktier bliver skattefrie uanset ejertid, og porteføljeaktier bliver skattepligtige uanset ejertid, foreslås aktieavancebeskatningslovens § 11 ophævet. Aktierne anses herefter for afstået ved fusionen.

Til nr. 11

Bestemmelserne i aktieavancebeskatningslovens § 17, stk. 2, 4.-5. pkt., skal forhindre uhensigtsmæssige resultater som følge af, at udlodninger i forbindelse med kapitalnedsættelser m.v. behandles efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven for selskaber, som kan modtage skattefrie udbytter fra det selskab, som får nedsat kapitalen. Bestemmelserne indebærer, at tab ved afståelser ikke kan fradrages, hvis selskabet m.v. ejer aktier i det pågældende selskab efter afståelsen. I stedet tillægges tabet anskaffelsessummen for de resterende aktier.

Reglerne har kun betydning for næringskattepligtige, der anvender realisationsprincippet ved opgørelsen af gevinst og tab. For næringskattepligtige, som anvender lagerprincippet ved opgørelse af gevinst og tab, er der ikke behov for tilsvarende regler. Det skyldes, at værdien af selskabet ikke ændres som følge af kapitalnedsættelsen uden udlodning. Hvis der sker en udlodning i forbindelse med kapitalnedsættelsen, vil udlodningen indgå ved opgørelsen af aktierens værdi ved udløbet af indkomståret.

Da næringskattepligtige selskaber ikke længere kan anvende realisationsprincippet, foreslås reglerne ophævet.

Til nr. 12

Der er tale om konsekvensændringer som følge af lovforslagets § 1, nr. 10, 13 og 21.

Det indgår i ændringen, at bestemmelsen i aktieavancebeskatningslovens § 10 om skattefrihed for egne aktier går forud for bestemmelsen om næringsaktier. Dette betyder bl.a., at pengeinstitutters egne aktier, der hidtil har været undergivet beskatning som næringsaktier, bliver skattefrie.

Forslaget om, at selskaber altid skal medregne gevinst og tab på porteføljeaktier ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, og at gevinst og tab som udgangspunkt beskattes efter lagerprincippet, begrænser behovet for en særskilt næringsbeskatning af selskaber. Aktier, der i dag omfattes af næringsbeskatningen vil typisk falde ind under den foreslåede regel i aktieavancebeskatningslovens § 9 om porteføljeaktier.

Da definitionen af datterselskabsaktier og definitionen af koncernselskabsaktier kan omfatte næringsaktier, er der imidlertid fortsat behov for den særskilte næringsbeskatning for selskaber, som derfor opretholdes.

Til nr. 13

Det foreslås, at det merafkast, som kapitalfondspartnere oppebærer fra investeringer i kapitalfondene, gøres til personlig indkomst for kapitalfondspartneren, når investeringen foretages direkte i kapitalfonden. Partnerens merafkast må anses for en bonus for en succesfuld afvikling af kapitalfonden. Det vil sige et vederlag for partnerens knowhow og indsats ved fondens etablering, drift og afvikling.

Det foreslås, at den foreslåede bestemmelse også omfatter etablerede ordninger, hvor partneren ikke har fået merafkastet endnu. Afkastet er allerede skattepligtigt i dag. Forslaget medfører alene, at en del af afkastet skal beskattes som personlig indkomst. Der foreslås derfor heller ikke særlige indgangsværdier.

Det foreslås, at standardafkastet fortsat beskattes som aktieindkomst, jf. ændringen i personskattelovens § 4 a, stk. 1, nr. 4, i lovforslagets § 13, nr. 5. Hvis investeringen medfører tab, kan tabene fradrages i aktieindkomsten.

Det foreslås, at der ved standardafkast forstås det afkast, som de andre deltagere uden fortrinsstilling i kapital- og venturefonden opnår. Ved denne beregning af standardafkastet medregnes både afkastet af den indskudte kapital og afkastet af lånekapitalen.

Hvis investeringen i kapitalfonden foretages via et selskab, finder den foreslåede bestemmelse i ligningslovens § 16 I anvendelse – se lovforslagets § 12, nr. 15.

Den foreslåede bestemmelse omfatter både personer, der er skattepligtige efter kildeskatteloven, og dødsboer, der er skattepligtige efter dødsboskatteloven.

Det er en forudsætning, at personen har en fortrinsstilling i kapital- eller venturefonden. Den skattepligtige har en fortrinsstilling, når det er aftalt, at den skattepligtiges forholdsmæssige andel af resultatet i investeringsenheden overstiger den skattepligtiges forholdsmæssige andel af den samlede deltagerkapital. Den samlede deltagerkapital omfatter både den indskudte kapital og lånekapital indskudt af deltagere i kapital- og venturefonden.

Personen kan således både have en fortrinsstilling i tilfælde, hvor,

1) den skattepligtiges forholdsmæssige andel af resultatet i investeringsenheden overstiger den