

2. marts 2009

Tema Kapital
Falkoner Allé 53, 3. sal
2000 Frederiksberg C
Att.: Preben Iversen

Stockholmsgade 45
Postboks 869
DK-2100 København Ø
T 35 27 11 00
F 35 27 11 01
www.grantthornton.dk

CVR-nr. 12 52 32 46

Skatteforhold ved likvidation af Tema Kapital afdeling 2 Nordiske Aktier

Tema Kapital har anmodet om en kort beskrivelse af de skattemæssige konsekvenser ved afvikling af Afdeling 2 Nordiske Aktier.

Afdeling 2 Nordiske aktier er ikke selv skattepligtig, da det er en certifikatudstedende udloddende afdeling, der udelukkende investerer i aktier inden for reglen om investering af maksimalt 25 % af afdelingens midler i kontanter.

Afdelingen har i medfør af aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, valgt at blive beskattet som aktiebaseret. Beskatningen ligger derfor hos de enkelte investorer.

Der udløses således ingen skat i afdelingen ved afviklingen.

En beslutning om afvikling vil betyde, at der udbetales et acontobeløb på 70 % af formuen efter en besluttende generalforsamling samt under forudsætning af, at de nødvendige dokumenter er modtaget. Endvidere udbetales et restbeløb på basis af et revideret afviklingsregnskab. Afviklingsprovenuet består således af et acontobeløb og et restbeløb. Begge beløb forventes udbetalt i 2009.

Afviklingsprovenuet skal opdeles i et beløb, der behandles som minimumsudlodning, der opgøres fra årets begyndelse til ophørstidspunktet, og et restbeløb, der behandles som afståelsesvederlag for beviserne, jf. ABL § 2, stk. 1.

Bortset fra den del af udlodningen, der er minimumsudlodning, anses udlodningen af afdelingens formue således som afståelse af beviserne, idet det forventes, at det samlede provenu udbetales i 2009.

Afdelingen forventer, at minimumsudlodningen vil være 0 i 2009. De skattemæssige forhold for danske personlige investorer og selskabsinvestorer kan kort beskrives som følger. Beskrivelsen har som forudsætning, at såvel acontoudbetaling som restudbetaling sker i 2009. Der kan for enkelte investorer være særlige forhold, der gør, at nedennævnte beskrivelse ikke er fyldestgørende. Det enkelte medlem af afdelingen opfordres derfor til efter behov at kontakte egne rådgivere for en specifik skattemæssig stillingtagen.

Det forudsættes, at medlemmerne ikke er næringsdrivende med værdipapirer.

De benyttede regler er gældende pr. februar 2009.

Medlemmer - Personlige investorer

Frie midler

Minimumsudlodningen

For personlige investorer beskattes minimumsudlodningen som aktieindkomst for den dels vedkommende, der udgør udbytter og aktiesalgsvederlag. Eventuelle renteindtægter beskattes som kapitalindkomst.

Afståelsesvederlaget

Afståelsesvederlaget indgår i en sædvanlig avanceopgørelse af gevinst og tab på beviserne i afdelingen. Opgørelsen sker efter reglerne for opgørelse af aktieavance. Det vil sige med en skat på 28 % af de første kr. 48.300, og 43 % af beløb over kr. 48.300 indtil kr. 106.100 og med 45 % af resten. Ved beregningen af de enkelte beskatningstrin medregnes alle udbytter og avancer på andre aktier modtaget i året.

Beviserne kan være omfattet af de særlige overgangsregler, hvorefter salg af visse små beholdninger af børsnoterede aktier holdes uden for den skattepligtige indkomst, når de sælges efter tre års ejertid.

Bevisernes anskaffelsessum fradrages i afståelsesvederlaget, og en gevinst beskattes som aktieindkomst, mens et tab kan fradrages i gevinster og udbytter fra børsnoterede aktier og børsnoterede investeringsbeviser.

Der er fremsat lovforslag til ændring af reglerne om udnyttelse af tab på børsnoterede aktier. Hvis lovforslaget vedtages uændret, vil tab kunne modregnes med skatteværdien i slutskatten i salgsåret.

Pensionsmidler

Minimumsudlodningen

Minimumsudlodningen beskattes med 15 % pensionsafkastskat.

Afståelsesvederlaget

Gevinst og tab opgøres på samme måde som for personers frie midler, men der anvendes et lagerprincip.

Gevinst ved afståelse beskattes med 15 % pensionsafkastskat, og tab fradrages ved opgørelsen af det samlede pensionsafkast for året.

Medlemmer - Selskabsinvestorer

Minimumsudlodningen

Minimumsudlodningen beskattes med 25 % af 66 % af den del af udlodningen der udgør aktieudbytte, idet det forudsættes, at selskabet ejer under 10 % (i 2009) af andelene i afdelingen. Den resterende skattepligtige del af udlodningen beskattes fuldt ud. Der gælder særlige opgørelsesregler for opdelingen i en skattefri og skattepligtig del af udbyttet.

Afståelsesvederlaget

Afståelsesvederlaget indgår i en sædvanlig opgørelse af gevinst og tab på beviserne i afdelingen. Det vil sige, at bevisernes anskaffelsessum fradrages i afståelsesvederlaget, hvorved der fremkommer en gevinst eller et tab. Såfremt beviserne har været ejet i mere end tre år, medregnes hverken gevinst eller tab i selskabets indkomst. Såfremt beviserne har været ejet i mindre end tre år, beskattes gevinst med 25 % selskabsskat, og tab fradrages i gevinster og udbytter fra børsnoterede aktier og børsnoterede investeringsbeviser.

Med venlig hilsen

Hanne Søgaard Hansen

Peter Nellemann