

1. Fortjeneste ved salg af aktier inden 3 år efter anskaffelsestidspunktet beskattes som almindelig indkomst.

Tab ved salg indenfor 3 års perioden kan kun fratrækkes i fortjeneste ved salg af aktier. Et udækket tab skal kunne fremføres i 5 år til fradrag i fortjeneste ved salg af aktier.

2. Fortjeneste ved salg af aktier efter 3 års ejer-tid beskattes som hovedregel ikke (se dog punkt 4). Tab kan ikke fratrækkes.

3. Fortjeneste og tab på aktier, som er erhvervet som led i den pågældendes næringsvej, indgår som hidtil i den almindelige indkomst.

4. Fortjeneste ved salg af aktier efter 3 års ejer-tid beskattes som særlig indkomst, hvis fortjenesten er omfattet af værnsreglen.

Værnsreglen omfatter skatteydere, som på noget tidspunkt inden for de seneste 5 år forud for afståelsen af aktierne har ejet mindst 25 pct. af aktiekapitalen, eller har ejet aktier med en bestemmende stemmевærdi (mere end 50 pct.) i selskabet. Værnsreglen finder dog kun anvendelse, hvis skatteyderen i et indkomstår afhænder mere end 1 pct. af den samlede aktiekapital.

Ved afgørelsen af, om den skattepligtige har ejet mindst 25 pct. af aktiekapitalen eller ejet aktier med en bestemmende stemmевærdi, medregnes aktier, der samtidig har tilhørt den skattepligtiges ægtefælle, forældre, bedsteforældre, børn, børnebørn og søskende samt disse personers ægtefæller. Endvidere medregnes aktier, som ejes af selskaber, fonde m. v., hvori den nævnte personkreds inden for den samme periode har haft en bestemmende indflydelse.

Ved opgørelsen af den samlede fortjeneste efter værnsreglen ydes der et årligt fradrag på 9 pct. af anskaffelsessummen. Dette fradrag beregnes fra anskaffelsesåret at regne, dog tidligst fra 1981. Endvidere indrømmes et samlet bundfradrag på 125.000 kr., hvis hele aktiekapitalen i et selskab sælges. Hvis kun en del af aktierne sælges, nedsættes fradraget forholdsmæssigt. Det årlige procentfradrag fragår dog i 125.000 kr.'s-fradraget. Den skattepligtige kan indenfor 4 på hinanden følgende indkomstår højst opnå et samlet bundfradrag på 125.000 kr.

Ved anvendelsen af værnsreglen har man bibeholdt den gældende ordning, hvorefter der indrømmes den skattepligtige et årligt fradrag på 5 pct. i nettofortjenesten, dog som hidtil højst 4.000 kr.

Fortjenesten indgår for personer i den samlede særlige indkomst, hvori der for hvert indkomstår gives et bundfradrag på 6.000 kr.

Hvis den faktiske anskaffelsessum er større end afståelsessummen, således at der foreligger et tab, kan dette tab fratrækkes i positiv særlig indkomst indenfor samme indkomstår. Tabet kan kun fratrækkes i det omfang, det kan rummes i positiv særlig indkomst. Tabet kan således ikke fradrages i skattepligtig almindelig indkomst eller fremføres til efterfølgende år.

5. Under den foreslåede ordning, hvorefter fortjeneste og tab er indkomstopgørelsen uvedkommende, når salget sker efter 3 års ejertid, er det ikke anset for praktisk gennemførligt at opretholde den gældende gennemsnitsmetode for opgørelse af fortjeneste og tab. Disse regler er, som tidligere anført, meget komplicerede. I stedet foreslås det, at fortjeneste og tab opgøres efter en såkaldt »aktie for aktie-metode«, hvorefter fortjeneste eller tab opgøres på grundlag af den enkelte akties anskaffelsessum. Denne regel er kombineret med en regel om, at den først erhvervede aktie skal anses for den først afståede (»first in – first out«-reglen). Disse regler gælder dog ikke for næringsaktier.

6. Hvor der ikke er tale om næringsaktier eller aktier, der er omfattet af værnsreglen, undlades beskatning i boet, uanset om afdøde har haft aktien under 3 år.

Der succederes ikke i afdødes skattemæssige stilling, og udlægsmodtager skal selvstændigt opfylde betingelsen om en ejertid på 3 år for at opnå skattefrihed ved salg.

Med hensyn til næringsaktier og aktier omfattet af værnsreglen videreføres de gældende regler med adgang til succession.

7. Ordningen skal have virkning for afståelse af aktier, der sker den 1. juli 1981 eller senere. Heri ligger, at aktier, som den 1. juli 1981 har været i aktionærens besiddelse i 3 år eller mere, kan sælges uden virkning for opgørelsen af den skattepligtige indkomst. For aktier, der har været i aktionærens besiddelse i mindre end 3 år, løber 3 års perioden fra anskaffelsestidspunktet. Det er dog en forudsætning, at der ikke er tale om næringsaktier eller aktier, der er omfattet af værnsreglen.

Fortjeneste og tab på aktier, der sælges inden 1. juli 1981, beskattes efter de gældende regler.

Efter ligninglovens § 7 A kan ministeren for skatter og afgifter tillade, at værdien af retten til at tegne medarbejderaktier ikke medregnes i den ansattes skattepligtige indkomst. Efter gældende