

stemmeværdien af aktiekapitalen. Af praktiske grunde sker beskatning dog kun, hvis den skattepligtige i det pågældende indkomstår afstår mere end 1 pct. af den samlede aktiekapital.

Med hensyn til 5 års reglen bemærkes, at der lægges vægt på, om den pågældende på noget tidspunkt i de seneste 5 år forud for afståelsesdatoen har været omfattet af værnsreglen. Herved tilstræbes det, at værnsreglen ikke omgås ved successive salg.

Hvis den pågældende inden for den anførte periode ejer eller har ejet 25 pct. eller mere af aktiekapitalen, kan værnsreglen finde anvendelse.

I nogle selskaber er aktiekapitalen opdelt i forskellige aktieklasser, hvortil der er knyttet forskellig stemmeværdi. I sådanne tilfælde er det fundet rimeligt, at aktionærer, der ejer aktier med mere end 50 pct. af stemmeværdien, omfattes af værnsreglen, uanset at de ikke ejer 25 pct. af aktiekapitalen. Tilsvarende gælder i de tilfælde, hvor stemmeretten ved salg eller pantsætning adskilles fra de pågældende aktier, således at en aktionær derved råder over mere end 50 pct. af stemmeværdien.

Skattepligten indtræder dog først, hvis den skattepligtige inden for et kalenderår har solgt mere end 1 pct. af den samlede aktiekapital. Ved anvendelse af denne procentregel lægges der vægt på den solgte akties andel af den samlede aktiekapital. Hvis den skattepligtige kun ejer 25 pct. af aktiekapitalen, kan han således sælge 4 pct. af sin egen aktiebeholdning, svarende til 1 pct. af den samlede aktiekapital, uden at blive omfattet af værnsreglen. Skattefrit salg inden for denne grænse kan den skattepligtige foretage hvert indkomstår uden hensyn til aktiesalg i tidligere indkomstår.

For at undgå omgåelse af værnsreglen er det foreslået, at der ved afgørelsen af, om den skattepligtige har ejet mindst 25 pct. af aktiekapitalen eller rådet over mere end 50 pct. af den samlede stemmeværdi, medregnes aktier, der samtidig tilhører eller har tilhørt den kreds af pårørende, som er nævnt i stykke 3.

Endvidere skal medregnes aktier, som tilhørte selskaber, fonde m. v., hvori den nævnte personkreds på grund af aktiebesiddelse, vedtægtsbestemmelse, aftale eller fælles ledelse har haft en bestemmende indflydelse. Afgørelsen af, om der foreligger en bestemmende indflydelse, beror på en konkret vurdering.

I de tilfælde, hvor værnsreglen finder anvendelse, medregnes en fortjeneste ved opgørelse af den særlige indkomst. Tab på aktier, der omfattes af værnsreglen, herunder tab ved likvidation af sel-

skaber, kan kun fratrækkes i det omfang, det kan rummes i den særlige indkomst i det pågældende indkomstår. Et overskydende tab kan ikke overføres til fradrag i almindelig indkomst eller overføres til fradrag i senere indkomstår.

Reglerne i denne bestemmelse kan ikke anvendes på næringsaktier.

Til § 5

Efter de gældende regler opgøres fortjeneste eller tab ved afståelse af aktier som forskellen mellem afståelsessummen og anskaffelsessummen. Ved opgørelsen af afståelsessummen fradrages omkostninger til provision, stempel o. lign., der er afholdt af den skattepligtige i forbindelse med afståelsen, medens den skattepligtiges tilsvarende omkostninger i forbindelse med anskaffelsen medregnes ved opgørelsen af anskaffelsessummen.

Afstår en skatteyder en post aktier i et selskab, opgøres fortjeneste eller tab efter de i det følgende omtalte regler.

Først opgøres, hvad den skattepligtige har modtaget for afståede aktier efter fradrag af omkostninger i forbindelse med afståelsen.

Dernæst opgøres, hvad den skattepligtige i alt har givet for alle sine aktier i det pågældende selskab. Har den skattepligtige fået tildelt fondsaktier, indgår disse i den samlede anskaffelsessum med 0 kr. Aktier, der er nytegnede i henhold til de aktionæren tildelte tegningsretter, indgår i den samlede anskaffelsessum med det beløb, han har erlagt i forbindelse med tegningen.

Afstår en skattepligtig alle sine aktier i et selskab på én gang, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem den opgjorte afståelsessum og den samlede anskaffelsessum for hele aktiebeholdningen.

Afstår den skattepligtige en del af sine aktier i et selskab, gælder der særlige regler for opgørelsen af anskaffelsessummen (den såkaldte gennemsnitsmetode). Ligesom ved afståelse af hele aktiebeholdningen opgøres først, hvad den skattepligtige i alt har modtaget for de afståede aktier. Dernæst opgøres efter ganske samme regler som foran beskrevet den samlede anskaffelsessum for hele aktiebeholdningen.

Hvor der er tale om aktier med samme rettigheder (med hensyn til udbytte, stemmeret m. m.), beregner man derefter, hvor stor en del af den samlede anskaffelsessum der ved en fordeling i forhold til aktiernes pålydende værdi skal henføres til de afståede aktier.