

Aktionæren kan dog ved senere afståelse af aktier vælge at opgøre fortjenesten efter stk. 7 på grundlag af den faktiske ejertid og den faktiske afståelsessum for de afståede aktier, jf. punkt H nedenfor.

I øvrigt anvendes lovens almindelige regler om opgørelse af fortjeneste og tab ved afståelse af aktier. Tidligere års realiserede tab, der efter de almindelige regler er fradragsberettigede, kan fradrages ved opgørelsen af den urealiserede fortjeneste.

Ved opgørelsen af urealiseret fortjeneste og tab gælder lovens almindelige regler om tabsfradrag m.v. ligeledes. Det gælder altså også ved aktieavancebeskatning ved fraflytning, at tab på aktier i udenlandske investeringsselskaber (§ 2 a-aktier) ikke kan fradrages, og at tab på andre aktier ikke kan fradrages i § 2 a-fortjenester.

Herudover er der dog foreslået en særlig begrænsning i adgangen til at overføre urealiserede tab opgjort i forbindelse med fraflytningen. Efter de almindelige regler kan tab ved afståelse af hovedaktionær-aktier med mindst 3 års ejertid (dvs. realiseret tab) fratrækkes i anden skattepligtig særlig indkomst, og – hvis den særlige indkomst herved bliver negativ – i den skattepligtige almindelige indkomst. For næringsaktier gælder, at tab fradrages i den skattepligtige almindelige indkomst.

Såfremt disse regler også gjaldt ved beskatning af urealiserede aktier ved fraflytning, ville visse aktionærer kunne opnå en fordel ved at fraflytte og opnå tabsfradrag på aktierne, samtidig med at aktionæren kunne drive virksomheden videre. For at forhindre at der kan opnås et sådan tabsfradrag, uden at aktierne realiseres, er det foreslået, at tab på disse aktier kun kan fradrages i urealiseret fortjeneste på aktier, der bliver skattepligtig i forbindelse med fraflytning.

Hvis aktionæren vælger ved senere afståelse af aktier at opgøre den skattepligtige fortjeneste på grundlag af den faktiske afståelsessum for aktierne, vil et eventuelt (realiseret) tab ligeledes alene kunne fradrages i fortjenesten på andre aktier, der blev skattepligtig i forbindelse med aktionærens fraflytning.

Fortjeneste på aktier, der omfattes af aktieavancebeskatningslovens §§ 2 og 2 a, vil efter de almindelige regler skulle beskattes som kapitalindkomst for personer, jf. personskattelovens § 4.

**E.** Formålet med den foreslåede lovændring er, at der i forbindelse med fraflytning skal ske beskatning af aktieavancer, der er optjent, mens aktionæren har været skattepligtig her til landet. Det fore-

slås derfor i *stk. 4*, at det gøres til en betingelse for beskatning efter de ændrede regler, at aktionæren har haft en længerevarende tilknytning til Danmark. Såfremt aktionæren ikke har været skattepligtig her i mindst 5 år inden for de seneste 10 år forud for skattepligtsophøret/hjemstedsflytningen, sker der ingen beskatning ved fraflytning. Herved undgås, at tilflyttere, der efter et kort åremål på ny fraflytter landet, bliver beskattet af en aktieavance, som måske i det væsentligste hidrører fra en periode, hvor aktionæren ikke var skattepligtig her. Hvis aktionæren inden for de seneste 10 år både har været fuldt skattepligtig og begrænset skattepligtig af en erhvervsvirksomhed med fast driftssted, sammenlægges disse skattepligtsperioder ved afgørelsen af, om aktionæren har været skattepligtig i mindst 5 år.

På samme måde er det en betingelse for beskatning af udenlandske selskaber m.v., der har ejet aktier som led i en erhvervsvirksomhed med fast driftssted her i landet, at skattepligten har været mindst 5 år inden for de seneste 10 år inden skattepligtsophøret.

For at forhindre omgåelse er det dog foreslået, at fortjeneste på aktier skal beskattes ved fraflytningen, hvis aktierne er erhvervet fra ægtefællen, og hvis denne opfylder betingelsen om længerevarende tilknytning her til landet.

Det er endvidere foreslået, at aktionærer, der ved tilbageflytning får beskatningen ophævet efter stk. 9, bliver beskattet efter stk. 1 ved fornyet fraflytning. Det gælder, selv om de tidsmæssige betingelser ikke måtte være opfyldt forud for den seneste fraflytning. Beskatningen sker i disse tilfælde på grundlag af aktiernes værdi og ejertid på tidspunktet for den seneste fraflytning.

Såfremt aktierne er erhvervet fra et dødsbo, der er skattepligtig i Danmark, skal der ske beskatning ved fraflytning uanset varigheden af aktionærens (arvingens) tilknytning til Danmark.

**F.** Skattepligten udløses efter de foreslåede regler, når aktionærens fulde skattepligt til Danmark ophører, eller når aktionæren bliver hjemmehørende i udlandet på grund af fraflytning. Det vil sige, at skatten beregnes af en kursgevinst, der endnu ikke er realiseret. Det almindelige princip i skattelovgivningen er, at fortjenester først beskattes, når de realiseres. De fleste aktionærer vil ikke uden en alvorlig likviditetsmæssig belastning kunne betale skat af fortjenesten på aktier, der ikke afstås.

Efter forslaget *stk. 5* kan amtsskatteinspektorerne (skattedirektoraterne) derfor yde *henstand*