

lande). Forslaget betyder, at en avance på et investeringsbevis kun skal beskattes som kapitalindkomst, hvis afståelsen sker på et tidspunkt, hvor foreningen ved eller burde vide, at den ejer en finansiel aktie fra et lavskatteland.

Der er altså to betingelser, der skal være opfyldt, for at avancen på investeringsbeviset beskattes som kapitalindkomst. For det første skal foreningen besidde en aktie, der er omfattet af § 2 a. For det andet skal foreningen vide eller burde vide, at aktien er omfattet af § 2 a. Der henvises til de almindelige bemærkninger med hensyn til, hvad der nærmere ligger i det sidste.

Til nr. 5

Bestemmelsen er redaktionel. Den er en følge af ændringerne under nr. 2 og 3.

Til nr. 6

Som følge af § 1, nr. 4, i lov nr. 166 af 24. marts 1999 (lov om ændring af forskellige skatte- og afgiftslove, toldloven, lov om visse fonde og foreninger samt lov om visse selskabers aflæggelse af årsregnskab m.v. (Objektiveringer, justeringer af reglerne for beskatning ved død samt afgrænsning af told- og afgiftsområdet m.m.)), kan næringsaktionærer, som vælger at bruge lagerprincip, ikke længere gå tilbage til realisationsprincippet.

Anvendes realisationsprincippet skal den skattepligtige anvende gennemsnitsmetoden, jf. aktieavancebeskatningslovens § 6, stk. 2-3, jf. §3, stk. 3.

Anvendes lagerprincippet, reguleres beholdningen ved hvert indkomstårs afslutning til dagskurs med virkning for indkomstopgørelsen, jf. aktieavancebeskatningslovens § 3, stk. 4. Lagerprincippet betyder endvidere, at man skal anvende aktie-for-aktie metoden.

Finansrådet fremhævede bl.a. ved brev af 25. november 1992 til Skatteministeriet den uheldige betydning, som et aktie-for-aktie princip indebærer for pengeinstitutter, som anvender lagerprincippet, hvilket også er det mest almindeligt anvendte for pengeinstitutter o.lign.

Tabsbegrænsningsreglen i aktieavancebeskatningslovens § 6, stk. 6, 2. pkt., går ud på, at tab ved afståelse af aktier, hvor selskabet har været fritaget for at medregne en del af udbytteerne ved indkomstopgørelsen, kun kan fradrages med det beløb, der overstiger det skattefrie udbytte. Formålet er at forhindre, at der kan opnås fradrag for tab, der ikke er lidt i realiteten, fordi en del af tabet modsvares af skattefrit udbytte.

Ved lagerprincippet kunne denne tabsbegrænsningsregel imidlertid medføre, at der det ene år skete en begrænsning som følge af kursfald på aktien, mens

det efterfølgende år, hvor aktien blev afstået, var der en gevinst. Det ville således kunne forekomme, at der skete en begrænsning uanset, at der over ejertiden som helhed var konstateret en fortjeneste.

Tabsbegrænsningsreglen ville desuden administrativt være besværlig, og beregningsmæssigt særdeles kompliceret. Fremførsel af tabsbegrænsningssaldoen skulle kombineres med modregning inden for hver enkelt fondskode, dels af beskattede kursgevinster, dels af korrektion for omsætningen i beholdningen.

På denne baggrund og med hjemmel i aktieavancebeskatningslovens § 3, stk. 2, og med virkning fra og med indkomståret 1991, udstedtes bekendtgørelse nr. 868 af 10. november 1993 om opgørelse af begrænsning af tab på næringsaktier. Herved åbnedes der mulighed for pengeinstitutter o.lign. at anvende *fonds-kodeprincippet*, således at kursgevinster og - tab kunne opgøres pr. aktiehandel efter aktie-for aktie metoden efter reglerne i denne bekendtgørelse.

Men bemyndigelsesbestemmelsen i aktieavancebeskatningslovens § 3, stk. 2, er i henhold til § 1, nr. 4, i lov nr. 166 af 24. marts 1999 (lov om ændring af forskellige skatte- og afgiftslove, toldloven, lov om visse fonde og foreninger samt lov om visse selskabers aflæggelse af årsregnskab m.v. (Objektiveringer, justeringer af reglerne for beskatning ved død samt afgrænsning af told- og afgiftsområdet m.m.)) ophævet med virkning fra 1. januar 2000. Derved er bekendtgørelsen også ophævet.

Da det imidlertid har vist sig, at der også efter 1. januar 2000 er behov for disse begunstigende regler, foreslås det, at skatteministeren bemyndiges til at fastsætte de nærmere regler herom i en ny bekendtgørelse, der svarer til reglerne i bekendtgørelse nr. 868 af 10. november 1993.

Til nr. 7

Efter aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2, er personers fortjeneste ved afståelse af børsnoterede aktier skattefrie ved afståelse efter 3 års ejertid. Det er en betingelse, at kursværdien af personens samlede beholdning af børsnoterede aktier ikke inden for de seneste tre år har oversteget 83.300 kr. (1987-niveau) ved udløbet af et indkomstår, umiddelbart før en afståelse eller umiddelbart efter en erhvervelse. Under samme betingelser er tab ved afståelse af de nævnte aktier ikke fradragsberettiget. Grænsen reguleres efter personskatteovens § 20 og udgør i 1999 113.300 kr.

Er skatteyderen gift, medregnes en samlevende ægtefælles beholdning af børsnoterede aktier ved opgørelsen af, om grænsen inden for de tre år er overskredet, jf. § 4, stk. 2, 4. pkt. Ægtefælles beholdning