

vinst og tab på investeringsforeningsbeviserne behandles efter de almindelige regler for aktier.

Endelig skal selskaber m.v. og personer, der udøver næring ved køb og salg af aktier (handelsnæring) efter aktieavancebeskatningslovens § 3 medregne gevinst og tab ved afståelse af aktier omfattet af næringsvirksomheden ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Endvidere skal selskaber m.v. og personer efter aktieavancebeskatningslovens § 3 medregne gevinst og tab ved afståelse af aktier, der er erhvervet som skattepligtigt vederlag for leverede varer og andre aktiver, samt tjenesteydelser (vederlagsnæring) ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Selskaber m.v. kan dog kun fradrage tab i det omfang, tabet overstiger udbytter af de pågældende aktier, som har været skattefrie for selskabet m.v. Gevinst og tab kan efter selskabets/personens valg opgøres efter lagerprincippet. Såfremt lagerprincippet er valgt, kan der ikke senere skiftes opgørelsesprincip. Anvendes realisationsprincippet opgøres gevinst og tab efter gennemsnitsmetoden. For personer er gevinst og tab personlig indkomst.

2.4 Afståelse m.m.

Gevinst ved afståelse af tegningsretter til aktier som følge af en tildeling af tegningsretter til aktier, der ikke sker forholdsmæssig til de hidtidige aktionærer, er skattefrie. Tab ved afståelse af disse tegningsretter kan ikke fradrages. Hvor tegningsretterne giver ret til tegning til favørkurs, er der dog ikke skattefrihed, hvis de hidtidige aktionærers afståelse må anses for en gave til modtageren af den tildelte tegningsret.

Som følge af den forskellige skattemæssige behandling af aktier, der har været ejet henholdsvis mindre end tre år og tre år eller mere, er det endvidere fastsat, at når en aktionær ejer aktier, der er erhvervet på forskellige tidspunkter, så anses de først erhvervede for de først afståede (FIFO-princippet). Endvidere er det fastsat, at aktie- og tegningsretter, der er tildelt den skattepligtige, samt aktier, der er erhvervet ved udnyttelse af disse retter, anses for erhvervet samtidig med den eller de moderaktier, som retterne/aktierne knytter sig til. For tegningsretter og aktier erhvervet ved udnyttelse af tildelte tegningsretter gælder dette dog kun, hvor tegningsretten giver ret til tegning af aktier til en kurs, der er lavere end markedskursen.

Efter aktieavancebeskatningsloven kan en person overdrage hovedaktionæraktier med skattemæssig succession til børn, børnebørn, søskende m.m. Det er en betingelse, at den enkelte aktieoverdragelse udgør mindst 15 pct. af stemmевærdien i selskabet, og at der er tale om aktier i et selskab, hvis virksomhed ikke i

overvejende grad består i udlejning af fast ejendom, besiddelse af kontanter, værdipapirer og lignende.

Endvidere kan der efter aktieavancebeskatningsloven under visse betingelser gives tilladelse til, at en aktieombytning sker med skattemæssig succession.

Efter praksis sidestilles væsentlige ændringer i rettighederne, der er knyttet til aktien, med afståelse af aktien. Der kan være tale om ombytning af aktier i samme selskab med aktier med andre rettigheder, uanset at de nye aktier har samme kursværdi som de gamle aktier. Der kan også være tale om vedtægtsændringer, som væsentlig ændrer rettighederne knyttet til aktierne. Det afgørende er, om indholdet af rettighederne knyttet til aktien efter vedtægtsændringen har et væsentligt andet indhold således, at aktierne har en anden identitet efter vedtægtsændringen.

Aktieavancebeskatningsloven indeholder endelig regler om beskatning af visse urealiserede gevinster og tab på aktier ved fraflytning m.v., hvis der har været tale om en vis længerevarende tilknytning her til landet. Der kan ydes henstand med betaling af den skat, der udløses som følge af fraflytningen. Endvidere kan den skattepligtige ved en afståelse af aktierne efter fraflytningen vælge at få skatten omberegnet på baggrund af den faktiske afståelsessum. Hensigten med beskatningen er at sikre dansk beskatning af gevinster og tab, som er optjent i forbindelse med skattepligt til Danmark, men ikke realiseret ved skattepligtens ophør.

3. Lovforslaget

Lovforslaget indeholder en fuldstændig omskrivning af den eksisterende aktieavancebeskatningslov og erstatter således den hidtidige lov om beskatning af fortjeneste ved afståelse af aktier m.v. (aktieavancebeskatningsloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 835 af 29. august 2005.

Endvidere indeholder lovforslaget en række væsentlige materielle ændringer af de gældende regler.

3.1 Systematikken i den nye lov

Forslaget indeholder en ret betydelig ændring af aktieavancebeskatningslovens systematik i forhold til den gældende lov.

Bilag 2 indeholder en henvisningsliste fra de gældende bestemmelser til lovforslaget.

Forslaget til systematik er følgende:

Kapital 1: Lovens anvendelsesområde

Kapitel 2: Kredsen af skattepligtige

Kapitel 3: Almindelige aktier

Kapitel 4: Særlige regler for tegningsretter, andele i andelsforeninger og næringsaktier.