

Kapitel 5: Investeringsforeningsbeviser og aktier i finansielle selskaber.

Kapitel 6: Opgørelse af gevinst og tab

Kapitel 7: Afståelse m.v.

Kapitel 8: Tilflytning og fraflytning

Kapitel 9: Ikrafttrædelses- og overgangsbestemmelser.

I **kapitel 1** angives lovens anvendelsesområde. Lovens anvendelsesområde er som hidtil aktier, anparters i anpartsselskaber, andelsbeviser, konvertible obligationer, omsættelige investeringsforeningsbeviser og lignende værdipapirer samt aktieretter og tegningsretter til aktier og konvertible obligationer.

Derudover er det tydeliggjort, at loven ikke kun omfatter konvertible obligationer, men også andre værdipapirer, der kan konverteres til aktier m.v.

Endvidere er samspillet mellem aktieavancebeskatningsloven og reglerne i ligningslovens § 16 A og § 16 B tydeliggjort, idet det nu direkte kan læses ud af aktieavancebeskatningsloven, hvornår gevinst og tab ved udlodning i forbindelse med kapitalnedsættelser og likvidation samt gevinst og tab ved tilbagesalg af aktier til det udstedende selskab beskattes som aktieavance i stedet for som udbytte.

Kapitlet indeholder ligeledes bestemmelser om definitionen af børsnoterede aktier og definitionen af hovedaktionæraktier. I forhold til de gældende regler er definitionen af børsnoterede aktier udvidet til at omfatte alle omsættelige investeringsforeningsbeviser.

Endelig indeholder kapitlet også definition på FIFO-princippet, der tilsiger, at hvis en aktionær ejer aktier med samme rettigheder, som er erhvervet på forskellige tidspunkter, er det de først erhvervede, der anses for først afstået.

Kapitel 2 indeholder bestemmelserne om hvilke selskaber m.v. og personer, der er omfattet af aktieavancebeskatningslovens regler. Betegnelsen selskaber m.v. anvendes om selskaber, fonde og foreninger, der er skattepligtige efter selskabsskatteloven eller fondsbeskatningsloven. Betegnelsen personer anvendes om personer, der er skattepligtige efter kildeskatteloven og dødsboer, der er skattepligtige efter dødsboskatteloven.

I **kapitel 3** beskrives efter hvilke regler selskaber m.v. og personer er skattepligtige af gevinst og tab på almindelige aktier. Almindelige aktier er aktier, der ikke er omfattet af særreglerne i kapitel 4 og 5.

For selskaber videreføres reglerne om, at gevinster på almindelige aktier er skattepligtige ved afståelse efter en ejertid på mindre end tre år, og tab kan fradrages i de tilsvarende gevinster på aktier ejet i mindre end tre år. Tab kan dog kun fradrages, i det omfang ta-

bet overstiger summen af skattefri udbytter modtaget i ejertiden. Udnyttet tab kan fremføres til fradrag i efterfølgende indkomstår uden tidsbegrænsning. Der er ikke tabsfradrag på aktier, der afstås efter en ejertid på tre år eller mere, ligesom gevinster i disse situationer ikke medregnes til selskabets skattepligtige indkomst.

For personer er reglerne udformet således, at gevinst på almindelige aktier - såvel børsnoterede som noterede - altid er skattepligtig og altid beskattes som aktieindkomst. Tab på noterede, almindelige aktier er altid fradragsberettiget og fradrages i aktieindkomsten. Tab på børsnoterede, almindelige aktier er kildeartsbegrænset forstået på den måde, at tab alene kan fradrages i udbytter, gevinster og afståelses-sommer efter ligningslovens § 16 B, der vedrører børsnoterede, almindelige aktier, og som beskattes som aktieindkomst. Udnyttet tab på børsnoterede, almindelige aktier kan fremføres til fradrag i efterfølgende indkomstår uden tidsbegrænsning og kan endvidere overføres til fradrag i ægtefællens udbytter, gevinster og afståelses-sommer, såfremt tabet ikke kan rummes i egne udbytter m.v.

Kapitlet indeholder en særlig bestemmelse om aktier, der er forbundet med en brugsret til en beboelseslejlighed. Der er alene tale om en tydeliggørelse, således at det kan læses direkte ud af aktieavancebeskatningsloven, hvorledes disse aktier, der i dag alene er omtalt i ejendomsavancebeskatningslovens § 8, stk. 4, skal behandles i forhold til aktieavancebeskatningsloven.

Kapitel 4 er fælles for selskaber m.v. og personer og indeholder en række særregler for tegningsretter, andele i andelsforeninger og næringskattepligtiges aktier.

For det første indeholder kapitlet regler for den skattemæssige behandling af hidtidige/øvrige aktionærer, når der tildeles tegningsretter til aktier til andre eller kun nogle af de hidtidige aktionærer. Gevinst ved afståelse af tegningsretter til aktier som følge af en tildelelse af tegningsretter til aktier, der ikke sker forholdsmæssigt til de hidtidige aktionærer, er skattefri, dog ikke i gavesituationer. Udgør tegningsretten en gave for modtageren skal gevinst og tab medregnes til den skattepligtige indkomst i det omfang kursen på tidspunktet for tildelingen ligger under markedskursen.

For det andet indeholder kapitlet regler for den skattemæssige behandling af gevinst og tab på aktier, der er erhvervet i næring. I forhold til de gældende næringsregler, som omfatter såvel handelsnæring som vederlagsnæring, er kun handelsnæring omfattet af næringsreglerne. Aktier, der er erhvervet som skatte-