

rakter, at det her er lettere end i børsnoterede selskaber med en større aktionærkreds at tilrettelægge de transaktioner, som indgår i spekulationsmuligheden. Da spekulationsmuligheden således ikke kan anses for at veje så tungt i forhold til aktie- og tegningsretter til børsnoterede aktier, foreslås det, at disse aktie- og tegningsretter holdes uden for gennemsnitsmetoden. I stedet undergives afståelsen af aktie- og tegningsretter til børsnoterede aktier en selvstændig avanceopgørelse med opgørelse efter aktie-for-aktie metoden. Avancen ved afståelsen af retterne vil skulle opgøres som forskellen mellem deres afståelsessum og deres anskaffelsessum, hvilket samtidig sikrer, at gevinsten eller skatten af gevinsten aldrig kan overstige afståelsessummen.

For aktie- og tegningsretter til noterede aktier videreføres de gældende regler. Disse retter skal således fortsat indgå i gennemsnitsmetoden og ved en afståelse af retterne skal avanceopgørelsen ske inden for gennemsnitsmetoden.

3.2.7 *Idé-aktier og aktier erhvervet for lånte midler*

Efter de gældende regler skal gevinst og tab ved afståelse af idé-aktier medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Dette gælder uanset om aktierne er børsnoterede eller unoterede og uanset ejertid og beholdningens størrelse. Gevinst og tab skal medregnes til aktieindkomsten. Da de regler, der gælder for idé-aktierne, således i vidt omfang svarer til de regler, der foreslås for de almindelige aktier, foreslås det ud fra forenklingens hensyn, at bestemmelsen ikke videreføres. Idé-aktierne vil med ophævelsen blive omfattet af reglerne for de almindelige aktier.

Gevinst på aktier i visse finansielle selskaber, der er erhvervet for lånte midler, skal medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst (for personer medregnes gevinsterne ved opgørelsen af kapitalindkomsten). Dette gælder uanset om aktierne er børsnoterede eller unoterede og uanset ejertid og beholdningens størrelse. Reglen omfatter dog kun aktier, der er erhvervet inden den 1. januar 1994. Under hensyntagen til denne tidsmæssige begrænsning i bestemmelsens anvendelsesområde sammenholdt med, at der formentlig på nuværende tidspunkt ikke resterer den store mængde af disse aktier, foreslås det, at bestemmelsen ikke videreføres.

De resterende aktier omfattes dermed i stedet af reglerne for almindelige aktier.

Det vil sige, at for personer vil gevinster blive beskattet som aktieindkomst, og tab kan fradrages eller modregnes efter de forslagens regler for fradrag på

mindelige aktier, som er gennemgået i pkt. 3.2.3 ovenfor.

For selskaber indebærer det, at gevinster vil blive skattefrie og tab ikke kan fradrages. Dette skyldes, at den nugældende § 2 c omfatter aktier, som er anskaffet før den 1. januar 1994 og dermed er ejet i mere end tre år.

3.2.8 *Nedsættelse af anskaffelsessum for aktier erhvervet i forbindelse med sikkerhedsstillelse for fordring uden fradragsret for tab.*

Den gældende aktieavancebeskatningslov indeholder en værnsregel, der beskytter imod at en kreditor kan få byttet et ikke fradragsberettiget tab på en fordring ud med et fradragsberettiget tab på aktier. Reglen virker på den måde, at kreditors anskaffelsessum på aktier erhvervet ved et kapitalindskud i debitorselskabet nedsættes med et beløb svarende til den nedbringelse eller indfrielse af fordringen, som debitorselskabet gennemfører efter kapitalindskuddet.

Hvis selskabet i stedet for at nedbringe eller indfri fordringen bruger kapitalindskuddet til at købe værdipapirer, som lægges til sikkerhed for fordringen, vil dette i nogle situationer blive betragtet som indfrielse af den tidligere fordring i forbindelse med udstedelse af en ny fordring. Sikkerhedsstillelsen indebærer således, at der ikke anses for at være identitet mellem den tidligere usikrede fordring og den sikrede fordring, som er opstået efter kapitaludvidelsen og sikkerhedsstillelsen. Sådanne situationer er omfattet af værnsreglen allerede i dag. Der kan dog være situationer, hvor en kapitaludvidelse anvendes til sikkerhedsstillelse, og som i dag ikke er omfattet af værnsreglen. I disse situationer er det derfor efter gældende regler muligt at omgå værnsreglen ved at lade selskabet stille sikkerhed for fordringen i stedet for at nedbringe eller indfri fordringen.

Det foreslås derfor at udvide bestemmelsen til også at omfatte den situation, hvor selskabet stiller sikkerhed. Herved lukkes et skattehul.

3.2.9 *Der foreslås i øvrigt følgende præciseringer, tydeliggørelser og ændringer*

- Det tydeliggøres dels hvilke regler i anden lovgivning, der medfører, at situationen bliver omfattet af reglerne i aktieavancebeskatningsloven, dels hvilke regler i anden lovgivning, som reelt tager stilling til den skattemæssige behandling af aktier. Dette gælder bestemmelsen i lovforslagets § 2, som omhandler samspillet over til ligningslovens § 16 A og § 16 B, og bestemmelsen i lovforslagets § 15, der omhandler reglen i ejendoms-