

der nærværende bestemmelse, hvis der er tale om tegningsretter til børsnoterede aktier.

Til § 26

Til stk. 1

Bestemmelsen svarer til § 2, stk. 3, 2.-4. pkt., § 2 d, stk. 5, § 3, stk. 3, og § 6, stk. 1, i den nuværende aktieavancebeskatningslov.

Efter bestemmelsen skal personer og selskaber m.v. anvende gennemsnitsmetoden i alle tilfælde, hvor der skal opgøres en skattepligtig gevinst henholdsvis et fradragsberettiget tab - dog bortset fra de tilfælde hvor lagerprincippet anvendes ved avanceopgørelser enten af eget valg eller fordi det er obligatorisk samt ved afståelse af aktieretter og tegningsretter til børsnoterede aktier, hvor aktie-for-aktie metoden i § 25 finder anvendelse.

Til stk. 2-4

Bestemmelserne svarer til dels til § 6, stk. 2, i den nuværende aktieavancebeskatningslov.

Ved opgørelser efter gennemsnitsmetoden tages der udgangspunkt i en gennemsnitlig anskaffelsessum for aktionærens beholdning af aktier i det pågældende selskab i stedet for anskaffelsessummen for de enkelte aktier. Gevinst eller tab opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den gennemsnitlige anskaffelsessum.

Ved anvendelse af gennemsnitsmetoden, skal der under ét beregnes en gennemsnitlig anskaffelsessum for såvel aktier som konvertible obligationer udstedt af samme selskab. Medarbejderaktier i selskabet, der er båndlagt efter reglerne i ligningslovens § 7 A, skal ikke medregnes, jf. stk. 5, medmindre der er tale om en avanceopgørelse som følge af fraflytning. Endvidere skal aktieretter og tegningsretter til aktier/konvertible obligationer udstedt af selskabet medregnes. Det er dog kun aktie- og tegningsretter til unoterede aktier, der skal medregnes. Som en undtagelse fra reglen om, at tegningsretter til unoterede aktier skal medregnes, er det fastsat, at tegningsretter til unoterede aktier, der er omfattet af reglen i § 16, stk. 1, om skattefrihed for de hidtidige aktionærer, ikke skal medregnes i den gennemsnitlige anskaffelsessum. Endvidere er det fastsat, at tegningsretter til unoterede aktier omfattet af ligningslovens § 7 A ikke skal medregnes i den gennemsnitlige anskaffelsessum. Denne undtagelse skal ses i lyset af reglen om, at båndlagte aktier erhvervet på grundlag af disse tegningsretter først skal medregnes ved båndlæggelsen ophør, idet det samtidig skal bemærkes, at de pågældende tegningsretter ikke længere vil være omfattet af ligningslovens § 7

A, hvis de overdrages. Det er alle aktier m.v. i selskabet, der skal indgå i beregningen af den gennemsnitlige anskaffelsessum. Det vil sige, uanset om de måtte have forskellige rettigheder, og uanset om de er børsnoterede eller unoterede. Endvidere skal alle aktier indgå i beregningen af den gennemsnitlige anskaffelsessum uanset ejertid.

Anskaffelsessummen for aktie- og tegningsretter til børsnoterede aktier skal ikke medregnes i den gennemsnitlige anskaffelsessum. Hvis de pågældende retter afstås, foretages avanceopgørelsen efter reglerne i § 25. Hvis retterne udnyttes til erhvervelse af aktier, skal anskaffelsessummen for aktierne medregnes i den gennemsnitlige anskaffelsessum, medmindre aktierne er omfattet af undtagelsen i stk. 5.

Ved opgørelsen af den samlede anskaffelsessum for aktionærens aktiebeholdning medregnes tildelte fondsaktier med 0 kr. Da anskaffelsessummen for fondsaktier, der er erhvervet på grundlag af købte aktieretter, er den samme som aktieretternes anskaffelsessum, medfører udnyttelsen af aktieretterne ikke ændringer i opgørelsen af den gennemsnitlige anskaffelsessum. Det samme er tilfældet i forhold til fondsaktier, der er erhvervet ved udnyttelse af en tildelt aktieret.

Da anskaffelsessummen for aktier, der erhverves ved konvertering af en konvertibel obligation, er den samme som anskaffelsessummen for den konvertible obligation, medfører konverteringen ikke ændringer i opgørelsen af den gennemsnitlige anskaffelsessum.

Anskaffelsessummen for aktier, der er erhvervet ved konvertering af en fordring på selskabet, er fordringens værdi. Hvor aktier anskaffes i forbindelse med en forhøjelse af selskabets kapital, anerkendes kapitalindsuddet som det beløb, hvortil aktierne er erhvervet. Der er dog i § 28 fastsat en undtagelse til denne regel.

Hvis et selskab afstår aktier til en kurs under handelsværdien, kan selskabet i visse situationer fradrage forskellen mellem handelsværdien og afståelsessummen som en driftsomkostning efter statskattelovens § 6, stk. 1, litra a. I disse situationer skal aktierne ved opgørelsen af gevinst og tab anses for afstået til handelsværdien.

Er der foretaget en kapitalnedsættelse eller en delvis udlodning af likvidationsprovenu, og sker der senere et salg af de i behold værende aktier, skal anskaffelsessummen for de aktier, der blev annulleret ved kapitalnedsættelsen henholdsvis den delvise udlodning, fortsat medregnes ved beregningen af den gennemsnitlige anskaffelsessum. For så vidt angår et sel-