

ejet i tre år eller mere ikke omfattes af overgangsreglen. Dette gælder uanset, hvornår tildelingen har fundet sted. Afståelse af sådanne aktier ville ikke blive beskattet som kapitalindkomst efter de hidtil gældende regler, og dermed omfattes de ikke af overgangsreglen.

For det andet bevirker reglen, at f.eks. fondsaktier, der tildeles efter den 1. januar 2006 på grundlag af aktier anskaffet før denne dato, omfattes af bestemmelsen, hvis moderaktierne er anskaffet mindre end tre år før afståelsen.

Gevinsterne opgøres efter de foreslåede regler om opgørelse af gevinst og tab. Det vil sige, at Gevinsterne altid opgøres efter gennemsnitsmetoden.

Til stk. 2 og 3

Bestemmelserne omhandler justeringen af aktieindkomsten. Formålet er at føre de gevinster, der beskattes med 43 pct., ud af aktieindkomsten og over i kapitalindkomsten. Det gælder dog kun i det omfang kapitalindkomsten beskattes med en lavere sats end de 43 pct., hvilket fremgår af stk. 5.

Ved positiv aktieindkomst forekommer beskatning af aktieindkomst med en sats på 43 pct., når beløbsgrænsen i personskattelovens § 8 a, stk. 2, eventuelt forhøjet efter personskattelovens § 8 a, stk. 4 er overskredet. Beløbsgrænsen er i 2005 på 43.300 kr. Efter personskattelovens § 8 a, stk. 4, forhøjes dette beløb med en eventuel uudnyttet beløbsgrænse hos ægtefællen.

Indgår der i en positiv aktieindkomst gevinster omfattet af bestemmelsen nedsættes den del af aktieindkomsten, der beskattes med 43 pct., til det beløb, der ville blive beskattet med satsen på 43, hvis gevinsterne ikke indgik ved opgørelsen af aktieindkomsten. Dette følger af stk. 2.

En beskatning med den høje sats kan endvidere forekomme ved negativ aktieindkomst. Hvis aktieindkomsten er negativ med et beløb, som er højere end beløbsgrænsen på 43.300 kr. (i 2005-niveau), følger

det af personskattelovens § 8 a, stk. 5, at der skal beregnes en negativ skat med en sats på 43 pct. En negativ aktieindkomst efter medregning af gevinster omfattet af overgangsreglen kan kun opstå som følge af tab på unoterede aktier.

Hvis aktieindkomsten uden medregning af gevinster på aktier omfattet af overgangsreglen er negativ med et beløb, der er højere end beløbsgrænsen på 43.300 kr. (i 2005-niveau), har gevinsten på aktierne omfattet af overgangsreglen været modregnet i en negativ aktieindkomst, som ellers ville være beregnet en negativ skat af med en sats på 43 pct. Dette svarer til en beskatning af gevinsten omfattet af overgangsreglen på 43 pct. Gevinsterne kan derfor overføres til beskatning som kapitalindkomst, forudsat at beløbet herved beskattes med en lavere sats end 43 pct.

Opgørelsen af aktieindkomsten uden medregning af gevinster omfattet af overgangsreglen foretages ved nedsættelse af aktieindkomsten (inklusive disse gevinster) med gevinsterne uden hensyntagen til reglerne om begrænsning i fradragsretten for tab på børsnoterede aktier.

De foreslåede regler i stk. 2 og 3 kan kombineres, hvis den skattepligtige har en positiv aktieindkomst over beløbsgrænsen, når gevinsterne omfattet af bestemmelsen er medregnet, men en negativ aktieindkomst, der overstiger beløbsgrænsen, når disse gevinster ikke medregnes.

Aktieindkomst – såvel inklusive som eksklusive gevinster omfattet af overgangsreglen – opgøres efter overførsel til ægtefællen af negativ aktieindkomst efter personskattelovens § 8 a, stk. 6, 1. pkt.

#### **Eksempel 1 – nedsættelse af den aktieindkomst, som beskattes med 43 pct. (positiv aktieindkomst) - stk. 2.**

Ægtepar. Der afstås aktier i 2007. Progressionsgrænsen for aktieindkomst antages i 2007 at være på 45.000 kr.

#### *Ægtefælle 1*

Aktieindkomst

0 kr.

#### *Ægtefælle 2*

Gevinst (ikke overgangsreglen)

85.000 kr.

Gevinst (under overgangsreglen)

20.000 kr.

Samlet aktieindkomst

105.000 kr.

Aktieindkomst over progressionsgrænsen<sup>1)</sup>

15.000 kr.

1) (105.000 kr. – 90.000 kr.) = 15.000 kr. De 90.000 kr. udgøres af egen beløbsgrænse + uudnyttet beløbsgrænse fra ægtefællen.