

For at sikre mod likviditetsdræn i de udloddende investeringsforeninger eller hos medlemmerne og for at sikre størst mulig neutralitet mellem beskattningen af udloddende foreninger og reelle investeringsaktieselskaber – der er skattefri af gevinster efter 3 års ejertid – foreslås imidlertid, at minimumsudlodningen tilsvarende kun skal omfatte gevinster, der realiseres inden 3 års ejertid. Tab ved investeringsforeningens salg af aktier ejet i mindre end 3 år skal kunne modregnes i investeringsforeningens gevinster i det pågældende år på aktier ejet i mindre end 3 år. Et eventuelt overskydende tab skal kunne fremføres til modregning i investeringsforeningens gevinster ved salg af aktier ejet i mindre end 3 år i efterfølgende år.

Efter forslaget videreføres de hidtil gældende regler for opgørelse af minimumsudlodningen uanset, at 100.000 kr.'s reglen om skattefrihed for små beholdninger efter 3 års ejertid ophæves.

For personer, der modtager udlodninger fra udloddende investeringsforeninger, ændres reglerne endvidere således, at den del af udlodningen, som stammer fra nettoaktiegevinster, som indgår i minimumsudlodningen skal beskattes som aktieindkomst. Efter de gældende regler sker beskattningen som kapitalindkomst. Ændringen skyldes at beskattningen ved direkte investering som anført under punkt 2.1. ovenfor ændres, således at gevinster på aktier beskattes som aktieindkomst uanset ejertiden. Det følger derfor af transparensprincippet, at udlodninger, der hidrører fra sådanne aktiegevinster, skal beskattes som aktieindkomst.

### *2.3. Kun beløb, der udloddes til aktuelle aktionærer, betragtes som skattepligtigt udbytte*

I en kendelse af 30. april 2003 (offentliggjort i SKM2003.282.LSR) fandt Landsskatteretten, at udbytte, som efter en aktieoverdragelse blev udloddet til den tidligere ejer af aktierne, skulle anses for yderligere salgssum. Udlodningen blev således ikke behandlet efter reglerne for udbytte hos den tidligere ejer. Kendelsen tager ikke stilling til andre tilfælde, hvor der foretages udlodning til andre end de aktuelle ejere af aktierne. Det foreslås i den forbindelse at præcisere ligningslovens § 16 A om udbytter således, at kun beløb, der udloddes til aktuelle aktionærer betragtes som skattepligtigt udbytte. Det afgørende vil herefter være, om man er aktionær på tidspunktet for deklarering af udbyttet.

### *2.4. Beregning af passivposter ved udlodning fra dødsboer, familieoverdragelser og overdragelse til visse medarbejdere*

Efter dødsboskattelovens § 36 og aktieavancebeskatningslovens §§ 11 og 11 A (§§ 34 og 35 i forslaget til en ny aktieavancebeskatningslov) kan modtageren af aktier i forbindelse med udlodning fra et dødsbo, familieoverdragelser og overdragelser til visse medarbejdere indtræde i overdragerens skattemæssige stilling. Dette indebærer, at overdragelsen ikke udløser beskatning. Til gengæld beskattes modtageren af hele fortjenesten ved et senere salg. Også af den værdistigning som fandt sted i den tidligere ejers ejertid.

Ved sådanne udlodninger og overdragelser overtager modtageren af aktierne en skattebyrde fra overdrageren. Denne skattebyrde skal der tages højde for ved beregning af boafgift (ved udlodning fra et dødsbo) og eventuel gaveafgift eller beskatning (ved familieoverdragelser og overdragelser til visse medarbejdere). Dette gøres ved, at der beregnes en såkaldt passivpost, som nedsætter beregningsgrundlaget for afgiften eller skatten.

Hvis der er tale om overdragelse af noterede aktier udgør passivposten 20 pct. af den fortjeneste, der ville være aktieindkomst, mens den for børsnoterede aktier udgør 12,5 pct.

Ved forslaget til en ny aktieavancebeskatningslov tilnærmes reglerne for beskatning af børsnoterede aktier og noterede aktier. Når børsnoterede aktier fremover skal beskattes uanset beholdningsstørrelse og ejertid foreslås det, at der også ved beregning af passivposter for børsnoterede aktier anvendes samme procentsats som for noterede aktier. Dette indebærer en forhøjelse af procentsatsen for beregning af passivposter ved overdragelse af børsnoterede aktier og dermed en større nedsættelse af beregningsgrundlaget for afgifter og skatter.

### *2.5. Understøttelse af aktionærernes selvangivelse af gevinster og tab.*

Told- og skatteforvaltningen vil etablere en ordning, som vil understøtte beregningen af skattepligtige gevinster og tab og dermed lette selvangivelsen for aktieejere. Det nærmere indhold af ordningen er endnu ikke helt på plads.

Med henblik på at sikre mulighederne for etablering af en ordning til understøttelse af aktionærernes selvangivelse, foreslås det, at der i skattekontrollovens indsættes regler, der giver ministeren hjemmel til at fastsætte regler om indberetninger af ind- og udtagninger af aktier fra dansk depoter ejet af personer og om frivillig indberetning af gevinster og tab på aktier.