

»Tab på unoterede aktier omfattet af § 12, der er konstateret før den 1. januar 2006, og som kunne fradrages i gevinster konstateret den 1. januar 2006 eller senere efter reglerne i § 2, stk. 2, i lovebekendtgørelse nr. 835 af 29. august 2005, kan fradrages i udbytter, gevinster og afståelses-summer efter ligningslovens § 16 B konstateret den 1. januar 2006 eller senere.«

[Redaktionel ændring]

10) I *stk. 13* ændres »19-22« til: »20-22«.

[Redaktionel ændring]

### B e m æ r k n i n g e r

#### Til nr. 1

Der er tale om en konsekvensrettelse som følge af vedtagelsen af lovforslag nr. L 19 forslag til lov om ændring af forskellige skattelove. (Udvidelse af definitionen af aktieombytning, skattemæssigt transparente enheder, SE- og SCE-selskabers flytning af hjemsted):

#### Til nr. 2

Efter bestemmelsen i § 14 kan tab modregnes i udbytter, gevinster og afståessummer, som er aktieindkomst og vedrører aktier, hvor gevinster beskattes efter bestemmelsen i § 12. Med denne afgrænsning er der ikke mulighed for at modregne tab i aktieindkomst fra udbytter af aktier, som er omfattet af overgangsbestemmelsen i § 44 om skattefrihed for små beholdninger af børsnoterede aktier.

Med henblik på at få den mest enkle ordning, således at der ikke skal sondres mellem aktieudbytter for aktier i samme selskab, hvor nogle aktier er under overgangsreglen og andre købt efter den 1. januar 2006, foreslås det, at tab også skal kunne modregnes i udbytte af aktier, som kan sælges skattefrit efter overgangsbestemmelsen i § 44 om små beholdninger af børsnoterede aktier.

Udvidelsen omfatter dels tab konstateret den 1. januar 2006 eller senere, dels tab konstateret før den 1. januar 2006. Efter overgangsreglen i § 46 er der mulighed for at overføre tab konstateret før den 1. januar 2006 til modregning i udbytter, gevinster og anskaffessummer efter reglerne i den foreslåede aktieavancebeskatningslov.

#### Til nr. 3

§ 19 i forslaget afløser § 2 a, stk. 1, 1. pkt., og stk. 7-10, i den gældende aktieavancebeskatningslov. (Resten af § 2 a er i hovedsagen overført til forslaget § 23, stk. 5-7). § 2 a blev vedtaget ved lov nr. 407 af 31. juni 2005, der omhandlede beskatningen af investeringsselskaber og hedgeforeninger m.v. Reglerne i § 2 a gælder så vel danske som udenlandske investeringsselskaber. Ændringsforslaget sikrer, at det samme kommer til at gælde for den foreslåede § 19, og at den ikke kun kommer til omfatte danske selskaber. § 19 i forslaget bringes herved i overensstemmelse med bemærkningerne til § 19.

#### Til nr. 4

Dette ændringsforslag og ændringsforslagene nr. 1, 4, 6, 7 og 9-11 til lovforslag nr. L 79 vedrører alle den såkaldte 25-procents-investorgrænse i den gældende aktieavancebeskatningslovs § 2 a, stk. 9, der er videreført i forslaget § 19, stk. 4. Den gældende § 2 a blev indført ved lov nr. 407 af 1. juni 2005 om investeringsselskaber og hedgeforeninger. Grænsen foreslås fjernet. Ændringen her under nr. 4 vedrører kun grænsen i § 19, stk. 4. Denne bestemmelse gælder fra 2006. Der skal imidlertid også tages stilling til 2005, som er første år, som lov nr. 407 gælder for. Det sker i de nævnte ændringsforslag til L 79.

Om alle disse ændringsforslag under et kan der generelt anføres følgende:

#### *Sammenfatning*

Lov nr. 407 af 1. juni 2005 om investeringsselskaber og hedgeforeninger bygger på den grundtanke, at finansielle selskaber er skattefrie, når blot aktionærerne samtidig beskattes af de løbende værdistigninger som kapitalindkomst. Aktieindkomstskat derimod forudsætter, at selskabet betaler selskabsskat.

Loven har regler om selskabsskattefrihed og kapitalindkomstbeskatning for aktionærerne ved selskaber, hvor ingen aktionær ejer over 25 pct.

Reglerne gælder ikke, når en enkelt aktionær i selskabet ejer over 25 pct. I disse tilfælde nøjes de øvrige aktionærer, der ejer mindre end 25 pct., således med at betale aktieindkomstskat (efter 3 års ejerskab). Den opgøres, når aktien sælges.