

den, men som er indbragt for en ny instans efter lovens ikrafttræden.

*Stk. 8.* § 12, nr. 9, har virkning for gevinst og tab på aktier ejet i 3 år eller mere, som investeringsforeningen realiserer i indkomståret 2010 eller senere.

*Stk. 9.* Ved beskatning af porteføljeaktier, jf. aktieavancebeskatningslovens § 9, som affattet ved denne lovs § 1, nr. 10, og ved beskatning efter ligningslovens § 16 I, som affattet ved denne lovs § 12, nr. 15, anvendes som værdien ved begyndelsen af indkomståret 2010:

- 1) Den skattemæssige anskaffelsessum, hvis aktierne på dette tidspunkt har været ejet i mindre end 3 år, jf. dog 2.-5. pkt., og nr. 2, 2. og 3. pkt. Hvis handelsværdien ved begyndelsen af indkomståret 2010 er mindre end den skattemæssige anskaffelsessum, skal anskaffelsessummen nedsættes med de modtagne udbytter, som selskabet m.v. i ejertiden har været fritaget for at medregne ved indkomstopgørelsen. Til modtagne udbytter fra porteføljeselskabet medregnes ethvert tilskud og udbytte af udbyttepræferencaktier ydet af porteføljeselskabet og koncernselskaber, som porteføljeselskabet har direkte eller indirekte bestemmende indflydelse over, til koncernselskaber, som porteføljeselskabet ikke har direkte eller indirekte indflydelse over. Ved koncernforbundne selskaber forstås selskaber i samme koncern efter selskabsskattelovens § 31 C. Nedsættelsen efter 2.-4. pkt. kan maksimalt udgøre forskellen mellem den skattemæssige anskaffelsessum og handelsværdien.
- 2) Handelsværdien ved begyndelsen af indkomståret 2010, hvis aktierne på dette tidspunkt har været ejet i 3 år eller mere. 1. pkt. omfatter også aktier i et selskab, som er erhvervet i forbindelse med en kapitalforhøjelse efter den 22. april 2009, hvis der samtidig ejes andre aktier i det pågældende selskab, og disse andre aktier ved begyndelsen af indkomståret 2010 ville være ejet i 3 år eller mere. Aktier, der er erhvervet ved en skattefri aktieombytning, jf. aktieavancebeskatningslovens § 36 A, den 22. april 2009 eller senere omfattes af 1. pkt.

*Stk. 10.* Ved beskatningen af investeringsforeningsbeviser omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 20 A som affattet ved denne lovs § 1, nr. 19, anvendes uanset stk. 9 den skatte-

mæssige anskaffelsessum som værdien ved begyndelsen af indkomståret 2010. 1. pkt. omfatter ikke investeringsforeningsbeviser, hvor investeringsforeningen efter reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 2, som affattet i lovbekendtgørelse nr. 171 af 6. marts 2009 har valgt, at gevinst og tab på beviserne skal medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst efter reglerne for almindelige aktier. Hvis den skattemæssige anskaffelsessum overstiger handelsværdien, anvendes handelsværdien, hvis investeringsforeningen ikke udelukkende investerer i fordringer omfattet af kursgevinstloven, eller hvis investeringsforeningen er omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 8, og foreningen investerer i fordringer på selskaber med hvilke et medlem af investeringsforeningen er koncernforbundet efter kursgevinstlovens § 4, stk. 2.

*Stk. 11.* Ved ændring fra realisationsprincippet til lagerprincippet på næringsaktier omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 17 anvendes anskaffelsessummen på aktien som værdien ved begyndelsen af indkomståret 2010. Gevinst og tab på egne aktier omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 17, som er i behold ved udgangen af indkomståret 2009, medregnes ved indkomstopgørelsen for indkomståret 2009, som om de var afstået til værdien på dette tidspunkt.

*Stk. 12.* For personer, som efter den hidtidige affattelse af aktieavancebeskatningslovens § 23, stk. 4, jf. lovbekendtgørelse nr. 171 af 6. marts 2009, skal anvende lagerprincippet ved opgørelsen af gevinst og tab på investeringsforeningsbeviser omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 22, men hvor den ændrede affattelse af aktieavancebeskatningslovens § 23, stk. 4, jf. denne lovs § 1, nr. 29, betyder, at betingelsen for kravet om anvendelse af lagerprincippet ikke er opfyldt, bevares kravet om anvendelse af lagerprincippet dog for investeringsforeningsbeviser omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 22, som den skattepligtige har erhvervet inden udløbet af indkomståret 2009.

*Stk. 13.* Forsikringsselskaber skal ved opgørelsen af summen af skattefri udbytter og avancer i henhold til selskabsskattelovens § 13, stk. 8, der bliver stk. 3, som affattet ved denne lovs § 14, nr. 20, for indkomståret 2010 medregne et beløb svarende til den skattepligtige gevinst og det fradragsberettigede tab, der ville være opstået, hvis alle porteføljeaktier, der er optaget på et reguleret marked eller en multilateral handelsfa-