

ejertid på mindre end 3 år. Ved afståelse af aktier, der på afståelsestidspunktet har været ejet i 3 år eller mere, er gevinster skattefrie, og tab kan ikke fradrages.

For aktier, der er erhvervet som led i selskabets næringsvej, skal gevinst og tab medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst uanset ejertid.

Gevinst og tab, der er skattepligtige, skal medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst i det indkomstår, hvori gevinsten eller tabet realiseres (realisationsprincippet).

For gevinst og tab på næringsaktier er der adgang til én gang for alle at vælge at medregne urealiserede gevinster og tab på beholdningen af disse aktier ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst (lagerprincippet).

I forhold til udbytter sondres der mellem datterselskabsaktier, næringsaktier, egne aktier og aktier, der falder uden for disse kategorier (andre aktier).

Datterselskaber er selskaber, hvori moderselskabet ejer 10 pct. eller mere af aktiekapitalen, og som er hjemmehørende i Danmark, Færøerne, Grønland, en stat, der er medlem af EU/EØS, eller i en stat, som har en dobbeltbeskatningsoverenskomst med Danmark. Udbytte af datterselskabsaktier er skattefrit, såfremt moderselskabet har ejet aktierne i datterselskabet i mindst 1 år, inden for hvilken periode udbytteudlodningstidspunktet skal ligge. Udbytte af koncernselskabsaktier vil som hovedregel falde ind under reglen om datterselskabsaktier. Koncernselskaber er selskaber, der kontrolleres af samme moderselskab. Kontrol er defineret som besiddelse af mere end 50 pct. af stemmerne. Tilskud mellem koncernselskaber er ligeledes skattefrie, når koncernforbindelsen eksisterer i mindst 1 år.

Udbytte af næringsaktier skal medregnes fuldt ud ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, og udbytte af egne aktier er skattefrit, mens der for udbytte af andre aktier gælder, at alene 66 pct. af udbyttet skal medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

Forslaget

Med forslaget indføres en ny sontring i forhold til beskatning af aktieavancer, der er baseret på karakteren af ejerskab i stedet for ejertid. Efter forslaget sondres der mellem datterselskabs- og koncernselskabsaktier og porteføljeaktier, idet der samtidig indføres en særskilt regulering af egne aktier. Den særlige bestemmelse om beskatning af næringsaktier, der i dag gælder for både selskaber og personer, videreføres, således at den fortsat gælder for både selskaber og personer.

Det foreslås, at gevinst og tab på datterselskabsaktier og koncernselskabsaktier ikke skal medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Tilsvarende foreslås det, at udbytter af datterselskabs- og koncernselskabsaktier og koncerninterne tilskud skal være skattefrie uanset ejertid.

Afgrænsningen af de datterselskaber, der omfattes af reglen om skattefrihed for aktieavancer og aktieudbytter, foreslås ændret i forhold til den gældende afgrænsning, der er indeholdt i bestemmelsen om skattefrit datterselskabsudbytte. I forhold til danske datterselskaber er kriteriet (fortsat), at selskabet er hjemmehørende i Danmark. For så vidt angår datterselskaber i udlandet foreslås det, at kriteriet om hjemmehørende afløses af et kriterium om, at beskatningen af udbytter skal frafalde eller nedsættes efter bestemmelserne i moder-/datterselskabsdirektivet eller efter en dobbeltbeskatningsoverenskomst. Omformuleringen vil overordnet set ikke indebære nogen realitetsændring. Der indsættes desuden en værnsbestemmelse for at hindre omgåelse af 10 pct. grænsen ved, at flere porteføljeaktionærer lægger deres aktiebesiddelser i et fælles (moder)holdingselskab, der dermed kommer til at eje mere end 10 pct. af aktiekapitalen.

For porteføljeaktier, dvs. aktier der ikke er datterselskabs- eller koncernselskabsaktier, foreslås det, at gevinster og tab skal medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst uanset ejertid. Den gældende mulighed for skattefrihed af gevinster, der realiseres efter en ejertid på 3 år eller mere, foreslås således afskaffet. Til gengæld indføres der fradrag for tab, der opstår efter en ejertid på 3 år eller mere. Tilsvarende foreslås det, at udbytte af porteføljeaktier skal medregnes fuldt ud ved indkomstopgørelsen. Den gældende regel om, at kun 66 pct. af udbyttet beskattes, foreslås således afskaffet.

Det foreslås samtidig, at gevinst og tab som udgangspunkt skal medregnes ved indkomstopgørelsen efter lagerprincippet. For porteføljeaktier, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet, foreslås dog, at realisationsprincippet kan anvendes i stedet for lagerprincippet. Anvendes realisationsprincippet, vil tab være kildeartsbegrænsede, således at de kun kan fradrages i skattepligtige gevinster på tilsvarende aktier. Selskabers beholdning af investeringsforeningsbeviser i akkumulerende og udloddende investeringsforeninger opgøres altid efter lagerprincippet.

Lagerbeskatningen skal ske på grundlag af aktiernes handelsværdi.

For så vidt angår egne aktier, foreslås det, at gevinst og tab ikke skal medregnes ved opgørelsen af den