

## F. t. l. vedr. aktieavancebeskatningsloven

hvor koncernforbindelsen eksisterer, selv om denne periode er mindre end 1 år.

Hvis moderselskabet både sambeskattes med koncernselskabet og beskattes af avancer på koncernselskabsaktier, ville overskud i koncernselskabet kunne blive dobbeltbeskattet. Overskud, der ikke udloddes, må alt andet lige formodes at påvirke aktiekursen i positiv retning. Tilsvarende ville der kunne opnås dobbeltfradrag for eventuelle underskud i koncernselskabet. Dette vil ikke være hensigtsmæssigt. Aktieavancer og -tab på sambeskattede selskaber bør derfor ikke være skattepligtige.

Skattefriheden bør ligeledes gælde for udenlandske koncernselskaber, der kan indgå i international sambeskatning, uanset om international sambeskatning er valgt eller ej.

For det første kan det udenlandske koncernselskab være moderselskab for et dansk koncernselskab, der indgår i den obligatoriske nationale sambeskatning. Risikoen for dobbeltbeskatning eller dobbeltfradrag opstår således igen, idet overskud og underskud i det underliggende danske koncernselskab alt andet lige påvirker aktiekursen i det mellemliggende selskab.

For det andet er skattefritagelsen i god tråd med territorialprincippet og globalpuljeprikket, der blev indført med de nye sambeskatningsregler i 2005. Efter disse principper kan underskud i udenlandske koncernselskaber kun fradrages i den danske selskabsbeskatning, hvis koncernen vælger (international) sambeskatning med alle koncernens selskaber. Det bør derfor ikke være muligt at få fradrag for tab på koncernselskabsaktier.

Forslaget vil endvidere gøre det enklere for koncernerne at ændre koncernstrukturen, idet koncernselskaberne som udgangspunkt vil kunne handles indbyrdes uden skattemæssige konsekvenser.

For så vidt angår den foreslåede skattefritagelse for *datterselskabsaktier*, udspringer den af et ønske om at få harmoniseret beskatningen af datterselskabsaktier og datterselskabsudbytter.

Efter selskabsskatteovens § 13, stk. 1, nr. 2, er udbytte skattefrit, når aktierne er ejet af moderselskabet i en sammenhængende periode på mindst 1 år, inden for hvilken periode udlodningstidspunktet skal ligge.

Med et krav om en ejertid på mindst 1 år før datterselskabsaktier kan afstås skattefrit, opnås en tilnærmet harmonisering. En fælles 1 års grænse for udbytter og avancer vil dog ikke indebære en fuldstændig harmonisering. Et moderselskab vil således kunne tømme datterselskabet via udbytteudlodning på dag 1, når blot aktierne i det tømte datterselskab holdes i mindst 1 år. Moderselskabet vil derimod ikke kunne afstå dat-

terselskabsaktierne på dag 1 - aktierne skal være ejet i 1 år, før avancen er skattefri.

Desuden vil datterselskabsudbytter ofte kunne være fritaget for dansk kildebeskatning efter dobbeltbeskatningsoverenskomsten med moderselskabets hjemland uden noget ejertidskrav på mindst 1 år. Det er eksempelvis tilfældet for datterselskabsudbytter til moderselskaber i de andre nordiske lande.

Med det formål at tilvejebringe et enklere system for beskatning af selskabers aktiebesiddelser og for at opnå en fuldstændig harmonisering af beskatningen af udbytter og avancer af datterselskabsaktier, foreslås derfor indført fuld skattefritagelse for datterselskabsaktieavancer. Der foreslås tilsvarende indført skattefrihed for datterselskabsudbytter uden krav om, at datterselskabsaktierne skal have været ejet i en sammenhængende periode på mindst 1 år, jf. lovforslagets § 14, nr. 20.

I og med at det foreslås, at gevinst og tab på datterselskabsaktier ikke skal medregnes ved indkomstopgørelsen, er der ikke behov for at videreføre den gældende regel om, at tab kun kan fradrages, i det omfang tabet overstiger summen af modtagne skattefri udbytter af de pågældende aktier.

Reglen om tab og skattefri udbytter omfatter ikke kun udbytter som sådan, der modtages fra det aktietabsgivende selskab, men også skattefri tilskud ydet af det aktietabsgivende selskab eller andre koncernselskaber. I og med at det foreslås, at gevinst og tab på koncernselskabsaktier ikke skal medregnes ved indkomstopgørelsen, er der heller ikke behov for at videreføre reglen om skattefri tilskud og tabsfradrag, idet kun koncernselskaber kan yde skattefri tilskud.

Beskatningen af *porteføljeaktier* følger af den foreslåede nye bestemmelse i *aktieavancebeskatningslovens* § 9.

Ved porteføljeaktier forstås almindelige aktier, der ikke er omfattet af definitionen af datterselskabsaktier eller definitionen af koncernselskabsaktier.

Efter den nye bestemmelse i aktieavancebeskatningslovens § 9 skal selskaber medregne gevinst og tab på porteføljeaktier ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Endvidere skal gevinst og tab medregnes uanset ejertid.

Udgangspunktet er, at lagerprincippet anvendes. Det foreslås dog, at den skattepligtige kan vælge at anvende realisationsprincippet på aktier, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet, jf. lovforslagets § 1, nr. 30. Hvis den skattepligtige vælger at anvende realisationsprincippet, foreslås det, at tab vedrørende de realisationsbeskattede aktier alene kan modregnes i gevin-