

## F. t. l. vedr. aktieavancebeskatningsloven

§ 20 A, jf. lovforslagets § 1, nr. 19, blive omfattet af reglerne for porteføljeaktier.

Porteføljeaktier, der har været ejet i mindre end 3 år, vil efter de gældende regler være skattepligtige på tidspunktet for de nye reglers virkningstidspunkt. Hvis aktierne blev afstået ved begyndelsen af indkomståret 2010, ville den skattepligtige avance blive beregnet i forhold til den faktiske anskaffelsessum. Det foreslås derfor, at disse porteføljeaktier ved indkomstårets begyndelse skal anses for at have en værdi svarende til den faktiske anskaffelsessum.

Hvis handelsværdien ved begyndelsen af indkomståret 2010 er mindre end den skattemæssige anskaffelsessum, foreslås det dog, at anskaffelsessummen skal nedsættes med skattefri udbytter og tilskud m.v. til koncernforbundne selskaber, jf. selskabsskattelovens § 31 C. Indgangsværdien kan dog aldrig blive lavere end handelsværdien. Reglen svarer til den gældende regel i aktieavancebeskatningslovens § 8, stk. 2, og har til formål at forhindre, at der gives fradrag for tab, som modsvares af skattefrie udbytter m.v., som er modtaget fra det pågældende selskab. Situationen kan bl.a. opstå, hvis selskabet på et tidspunkt har ejet mere end 10 pct. af det pågældende selskab og inden begyndelsen af indkomståret 2010 har nedbragt ejerandelen til mindre end 10 pct.

Porteføljeaktier, der har været ejet i 3 år eller mere, ville derimod være skattefrie efter gældende regler, hvis de blev afstået ved overgangen til de nye regler. Det foreslås derfor, at disse aktier skal anses for at være anskaffet til handelsværdien ved begyndelsen af indkomståret 2010. Herved sker der ikke beskatning af avancer, der kunne være realiseret skattefrit.

Det foreslås i to tilfælde, at aktier, der erhverves efter fremsættelsen af nærværende lovforslag, behandles på samme måde som aktier, der har været ejet i mere end tre år. Formålet er at forhindre, at tab på aktier, der har været ejet i mere end 3 år, flyttes til aktier, der har været ejet i mindre end 3 år, og dermed eventuelt vil kunne fremføres til modregning i gevinst ved porteføljeaktier i 2010 eller senere, jf. ovenfor.

Det første tilfælde vedrører aktier erhvervet i forbindelse med en kapitalforhøjelse, der er foretaget efter den 22. april 2009 (fremsættelsesdatoen). Sådanne aktier anses erhvervet på tidspunktet for kapitalforhøjelsen. Som følge af gennemsnitsmetoden vil en del af et eventuelt latent tab på andre aktier i selskabet blive overført til de nytegnede aktier. For at undgå denne form for foryngelse af tab foreslås, at anskaffelsessummen/indgangsværdien for sådanne nytegnede aktier ansættes til handelsværdien ved begyndelsen af indkomståret 2010.

Det andet tilfælde vedrører aktier, som er erhvervet ved en skattefri aktieombytning efter reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 36 A efter den 22. april 2009. Ved sådanne aktieombytninger, der foretages uden tilladelse fra SKAT, skal det erhvervende selskab anse aktierne i det erhvervede selskab som erhvervet på ombytningstidspunktet til den oprindelige anskaffelsessum, jf. aktieavancebeskatningslovens § 36 A, stk. 5. Et selskab, som har et latent tab på aktier i et datterselskab, som har været ejet i 3 år eller mere, kan derved skabe et tab på aktier ejet i mindre end 3 år ved at indskyde et mellemholdingselskab ved en skattefri aktieombytning. Sådanne aktier i det erhvervede selskab ansættes efter forslaget også til handelsværdien ved begyndelsen af indkomståret 2010.

Hvis ikke virkningstidspunktet i de to ovennævnte tilfælde undtagelsesvis fastsættes til tidspunktet for fremsættelsen af lovforslaget, ville det være muligt at genoplive tab, som ikke ville være fradragsberettigede efter gældende regler, ved hjælp af kapitalforhøjelser eller aktieombytninger i perioden mellem lovforslagets fremsættelse og ikrafttræden.

Det foreslås, at indgangsværdierne anvendes tilsvarende ved beskatningen af kapitalfondspartners selskaber, jf. ligningslovens § 16 I, som foreslået i lovforslagets § 12, nr. 15.

Ved fastsættelsen af handelsværdien i henhold til den foreslåede bestemmelse anvendes de principper for værdiansættelse af aktier, som blev anvendt ved opgørelsen af de såkaldte »19. maj-kurser«, jf. også Ligningsvejledningen; Selskaber og aktionærer 2005-4, afsnit S.G.3.4.

Til stk. 10

Den foreslåede bestemmelse fastsætter den værdi, som skal anvendes for investeringsforeningsbeviser i udloddende ikke aktiebaserede investeringsforeninger ved begyndelsen af indkomståret 2010.

Disse investeringsforeningsbeviser beskattes i dag efter reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 22, men vil fra og med indkomståret 2010 blive (lager)beskattet efter den nye regel i aktieavancebeskatningslovens § 20 A, jf. lovforslagets § 1, nr. 19. Både efter de gældende og de foreslåede regler beskattes gevinst på sådanne investeringsforeningsbeviser uanset ejertid.

Det foreslås, at værdien ved begyndelsen af indkomståret 2010 som udgangspunkt fastsættes til den skattemæssige anskaffelsessum. Det vil være den skattemæssige anskaffelsessum, som skulle anvendes ved beskatning efter den gældende regel i aktieavancebeskatningslovens § 22, hvis investeringsforeningsbeviset var afstået ved udgangen af indkomståret