

7. Børsstempelafgiften er en omsætningsafgift på handel med aktier, investeringsforeningsbeviser, omsættelige andelsbeviser m.v. samt tegningsretter, aktieretter og interimsbeviser for sådanne papirer. Der betales afgift ved køb og bytte. Afgiften udgør 1 pct. af kursværdien.

Der betales halv afgift, når den ene af parterne er vekselerer eller pengeinstitut, der handler i kommission. Når en handel mellem to parter foregår via kommissionær, er afgiften derfor den samme ( $2 \times \frac{1}{2}$ ), som når parterne handler direkte med hinanden. Hvis begge parter er vekselerer eller pengeinstitut, der handler i kommission, betales ingen afgift. Det er en betingelse for anvendelse af disse lempelsesregler, at køb og salg sker samme dag og til samme kurs (med tillæg af eventuel kurtag).

Når en vekselerer eller et pengeinstitut handler over egen beholdning, betales fuld afgift.

8. Ifølge forarbejderne til børsstempelafgiftsloven omfattes også udenlandske aktier m.v. af afgiftspligten. Praksis er i overensstemmelse hermed.

Hvis aftalen om overdragelse af danske eller udenlandske værdipapirer indgås i udlandet, skal der kun betales halv afgift. Denne adgang til afgiftsnedsettelse forudsætter dog, at den ene af parterne er hjemmehørende i udlandet.

9. Betaling af afgiften sker på grundlag af børsnotaer (afregningsnotaer). Notaerne oprettes i to eksemplarer, der forsynes med børsstempelmærker. Notaerne, der på forlangende skal indsendes til tilsynsmyndigheden, skal indeholde oplysning om parternes navn og bopæl, tid og sted for aftalen, hvilke papirer der er handlet og til hvilken kurs. Hvis der handles via mellemhandler, der ikke selv er part, skal notaen tillige indeholde oplysning om mellemhandlerens navn.

Der er i vidt omfang givet tilladelse til, at vekselerere og pengeinstitutter kan foretage månedlig kontant afregning uden brug af børsstempelmærker.

Begge parter hæfter for afgiftens betaling.

10. Tilsynet med lovens overholdelse føres af amtskattenspektorat nr. 1, København. Kontrollen udøves dels på eget initiativ dels på grundlag af indberetning fra andre myndigheder om stedfundne overdragelser af aktier m.v. Der sker jævnligt indkaldelse af notaer vedrørende handel inden for givne perioder.

11. Der er mulighed for at påklage amtskattenspektoratets afgørelser til skattedepartementet, hvis afgørelser kan indbringes for domstolene.

#### *Lovforslagets indhold*

12. Med lovforslaget opretholdes princippet om afgift ved overdragelse af aktier, investeringsforeningsbeviser, omsættelige andelsbeviser m.v. samt af tegningsretter, aktieretter og interimsbeviser for sådanne papirer.

13. Den største ændring i forhold til børsstempelafgiftsloven er, at det hidtidige princip om at knytte afgiftslempelse til kommissionshandel, jf. ovenfor, foreslås afskaffet. Dette skyldes, at det efter børsreformen ikke længere bliver muligt at skelne mellem kommissionshandler og handler til eller fra egen beholdning ved handel på Københavns Fondsbørs.

Det er ikke tanken at afgiftsbelægge market-maker funktionen eller at kræve afgift af den teknisk betingede meromsætning mellem f.eks. børsrådgivningselskaber og pengeinstitutter indbyrdes. Lempelsesreglen foreslås udformet således, at hvis *overdrageren* er en dansk fondshandler (Danmarks Nationalbank, børsrådgivningselskab, pengeinstitut eller kreditinstitut med særlig tilladelse), skal der *ikke* betales afgift. Dette gælder uanset erhvervens status, og uanset hvor lang tid der er gået mellem køb og salg. I forhold til de gældende regler betyder dette en *udvidelse* af området for *de afgiftsfri handler*, idet også fondshandleres salg fra egen beholdning foreslås afgiftsfrataget.

Rateopsparing i pensionsøjemed og opsparing i pensionsøjemed (kapitalpension) i pengeinstitutter kan ske ved anbringelse af midler i bl.a. aktier. Hvis den enkelte kontohaver selv ejer værdipapirerne, skal der ved overdragelse af disse betales afgift efter forslaget.

Værdipapirerne kan tilhøre pengeinstituttet, men være regnskabsmæssigt udskilt fra de øvrige værdipapirer tilhørende pengeinstituttet i forbindelse med forskellige pensionsopsparingsformer (puljeordninger). Afkastet af puljen tilfalder den enkelte kontohaver. For at sidestille puljeordninger med individuelle investeringer i aktier m.v. i forbindelse med pensionsopsparing, foreslås der afgiftspligt ved overdragelse af aktier m.v. fra sådanne puljer.

14. Forskellen mellem de gældende regler og de foreslåede regler fremgår af følgende oversigt: