

for almindelige aktionærer og for aktionærer omfattet af de såkaldte værnsaktieregler.

Tilsvarende gælder for fortjeneste på aktier, der er tegnet ved udnyttelse af aktietegningsrettigheder.

I stk. 1 defineres aktietegningsrettigheder (warrants) som rettigheder, der giver mulighed for tegning af rettigheder senere end 3 måneder fra rettighedens udstedelse. Dette er for at afgrænse aktietegningsrettigheden skattemæssigt over for den traditionelle tegningsret, der normalt kun løber et begrænset tidsrum og under 3 måneder.

I stk. 3 gives mulighed for, at tab på sådanne afståelser kan modregnes i tilsvarende gevinster i indkomståret eller de efterfølgende fem indkomstår efter de tilsvarende regler for almindelig aktieavance. Reglen er dog formuleret mere enkelt, idet det ikke er fundet nødvendigt med en regel om overførsel mellem ægtefæller og tvungen modregning i gevinst.

I stk. 4 og 5 fastslås, at avanceopgørelsen skal foretages efter aktie for aktie-metoden på grundlag af faktisk anskaffelsesværdi. Dette gælder også for aktionærer, der ellers bruger gennemsnitsmetoden (de såkaldte værnsaktionærer), idet aktie for aktie-metoden sikrer, at hele avancen ved afhændelse af en aktietegningsrettighed kommer til beskatning. Ved brug af gennemsnitsmetoden kunne en del overvælttes på avancen for de øvrige aktier, hvor avancebeskatningen typisk er nedsat til det halve.

Til § 2

I bestemmelsen fastslås, at realiseret avance ved afståelse af aktieregningsrettigheder eller aktier erhvervet på grundlag af aktietegningsrettigheder er realrenteafgiftspligtig og altså ikke som aktieavancer fritaget for realrenteafgift.

Dette er anset for nødvendigt, da aktietegningsrettigheder efter indførelsen af almindelig avancebeskatning ville blive erhvervet af realrenteafgiftspligtige, herunder ikke mindst for personers kapitalpensionskonti, der netop giver mulighed for at erhverve børsnoterede aktietegningsrettigheder.

Aktietegningsrettigheder er afgrænset over for tegningsretter som i lovforslagets § 1.

Der er ikke adgang til at fratække tab i afgiftsgrundlaget.

Til § 3

Det foreslås, at lovforslaget træder i kraft dagen efter bekendtgørelsen i Lovtidende.

Lovforslagets regler gælder herefter for afståelser efter denne dato.

Lovforslaget gælder dog ikke for afståelse af warrants, hvis disse har været i den skattepligtiges besiddelse i 3 år ved lovforslagets fremsættelse.

I praksis vil dette kunne have betydning for udenlandske warrants, idet de danske warrants er udstedt inden for de seneste år.