

Børsnoterede aktier defineres i loven som de aktier, investeringsforeninger i henhold til lov om investeringsforeninger § 20, stk. 1, har adgang til at placere deres formue i.

Det vil for det første sige aktier, der er optaget til offentlig notering på en fondsbørs, eller som handles på et andet marked, der er offentligt anerkendt, regelmæssigt arbejdende og åbent for offentligheden. Såfremt fondsbørsen eller markedet befinder sig i en stat, der ikke er medlem af De Europæiske Fællesskaber, skal fondsbørsen eller markedet være godkendt af Finanstilsynet.

For det andet omfattes tillige nyemitterede aktier, når der i emissionsbestemmelserne gives tilsagn om, at der vil blive fremsat begæring om optagelse til officiel notering på en fondsbørs eller på et marked som før nævnt, og der opnås tilladelse til optagelse til notering inden udløbet af et år fra emissionen.

Efter det foreslåede § 4, stk. 3, i aktieavancebeskatningsloven kan tab ved afståelse af børsnoterede aktier i tilfælde, hvor en fortjeneste ville have været skattepligtig, modregnes i tilsvarende gevinster ved afståelse af børsnoterede aktier tre år eller mere efter erhvervelsen. Modregningsadgangen følger de gældende regler i aktieavancebeskatningslovens § 2 om modregning af tab ved afståelse af aktier mindre end tre år efter erhvervelsen. Det vil sige, at tab kan modregnes i indkomstårets gevinster på børsnoterede aktier, som afstås tre år eller mere efter erhvervelsen. Overskydende tab kan herefter fremføres til modregning i tilsvarende gevinster i de fem efterfølgende indkomstår. Alternativt kan et overskydende tab overføres til modregning i en ægtefælles gevinster, og eventuelt tilsvarende fremføres til modregning i ægtefællens gevinster inden for de fem efterfølgende indkomstår.

Tab ved afståelse af unoterede aktier kan efter det foreslåede § 4, stk. 4, i aktieavancebeskatningsloven fradrages i anden indkomst.

Denne fradragsadgang indtræder dog ikke i tilfælde, hvor den skattepligtiges beholdning af børsnoterede aktier ikke overstiger 100.000 kr., og en aktie f.eks. ved suspendering fra børsnoteringen overgår fra børsnoteret til unoteret. I et sådant tilfælde, hvor en afståelse af aktien ville have været uden skattemæssige konsekvenser, opnår den skattepligtige ikke fradragsret for tab som følge af overgangen fra børsnoteret til unoteret. Dette følger af det foreslåede § 4, stk. 5.

Hovedparten af personaktionærerne kan antages permanent at ligge over eller under beløbsgrænsen på 100.000 kr.

Det store flertal, som permanent ligger under grænsen, vil aldrig skulle opgøre fortjeneste eller tab

ved deres afståelser af børsnoterede aktier efter tre års besiddelse og skal efter de tre år ikke kunne gøre rede for anskaffelsessummer m.v.

Aktionærer, som permanent ligger over grænsen, vil blive beskattet af gevinster og vil kunne modregne tab og skal derfor kunne gøre rede for aktiernes anskaffelsessummer.

For et begrænset mindretal af personaktionærerne vil det forekomme, at en beholdning af børsnoterede aktier passerer grænsen på 100.000 kr., ligesom det kan forekomme, at en aktie overgår fra børsnoteret til unoteret eller omvendt.

Falder en beholdnings kursværdi, hvad enten dette skyldes kursfald, frasalg af aktier eller aktiers overgang fra børsnoterede til unoterede, så beholdningen kommer under grænsen på 100.000 kr., vil fremtidige salg være skattefrie, når beholdningen i tre år har ligget under beløbsgrænsen, og aktionæren skal ikke længere kunne gøre rede for aktiernes anskaffelsessummer. Tab vil ikke kunne modregnes i andre gevinster, når beholdningen i tre år ikke har overstøjet 100.000 kr.

Stiger en beholdnings kursværdi, så beholdningen kommer over grænsen på 100.000 kr., hvad enten dette skyldes kursstigninger, yderligere aktiekøb eller aktiers overgang fra unoterede til børsnoterede, vil aktionæren skulle beskattes af fremtidige gevinster, ligesom tab vil kunne modregnes i andre gevinster.

For selskaber m.v. sker der efter forslaget som efter gældende regler ingen beskatning ved afståelse af aktier tre år eller mere efter erhvervelsen, og tab kan ikke fradrages eller modregnes i andre gevinster. Dette gælder selskaber, som er skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1-3, og 5-5 b, og stk. 2, 1. pkt., samt skattepligtige efter fondsbeskatningsloven. Der henvises til det foreslåede § 4, stk. 6.

Akkumulerende investeringsforeninger er skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5 a, og har hidtil formelt været omfattet af hovedaktionærreglerne, og ikke formelt under alle omstændigheder været skattefrie ved aktieafståelser efter tre års besiddelse. Som en konsekvens af, at hovedaktionærbeskatningen afskaffes, medtages akkumulerende investeringsforeninger i kredsen af selskaber m.v., som ikke beskattes og ikke har fradragsret ved afståelse af aktier efter tre års besiddelse eller mere.

Hvad angår aktieavancer hos udloddende investeringsforeninger henvises til lovforslagets § 4, nr. 2.

Til nr. 8 og 9.

Der er tale om konsekvensændringer som følge af, at fortjeneste på aktier omfattet af aktieavancebe-