

Lovforslag nr. L 79. Fremsat den 16. november 2005 af skatteministeren (Kristian Jensen)

## Forslag

til

### Lov om ændring af forskellige skattelove

(Ændringer som følge af aktieavancebeskatningsloven)

#### § 1

I lov om afgift af dødsboer og gaver (boafgiftsloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 752 af 23. august 2001, som senest ændret ved § 9 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, foretages følgende ændring:

1. I § 13 a, stk. 3, udgår », hvis fortjenesten vedrører unoterede aktier, og 12,5 pct., hvis fortjenesten vedrører børsnoterede aktier«.

#### § 2

I lov om beskatning ved dødsfald (dødsbo-skatteoven), jf. lovbekendtgørelse nr. 791 af 16. august 2005, foretages følgende ændringer:

1. I § 29, stk. 1, ændres i 1. pkt. »jf. dog stk. 6« til: »jf. dog stk. 5« og i 3. pkt. ændres »stk. 2 - 5, jf. dog stk. 6« til: »stk. 2 - 4, jf. dog stk. 5«.

2. I § 29, stk. 3, ændres »aktieavancebeskatningslovens §§ 2, 2 d, 2 e eller 4« til: »aktieavancebeskatningslovens § 12, § 21, stk. 1, eller § 22«, »jf. i øvrigt stk. 4 og 5« ændres til: »jf. i øvrigt stk. 4«, og »aktieavancebeskatningslovens § 2 b« ændres til: »aktieavancebeskatningslovens § 18«.

3. § 29, stk. 4, ophæves.

Stk. 5 og 6 bliver herefter stk. 4 og 5.

4. I § 29, stk. 5, der bliver stk. 4, ændres »aktieavancebeskatningslovens §§ 2 a og 2 c« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19«.

5. I § 29, stk. 6, der bliver stk. 5, ændres »Stk. 1, 3 og 5« til: »Stk. 1, 3 og 4«.

6. I § 36, stk. 3, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 7 a, stk. 1,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 47, stk. 1,«.

7. I § 51 og § 65, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 13 a« til »aktieavancebeskatningslovens § 38«.

#### § 3

I lov om elforsyning, jf. lovbekendtgørelse nr. 286 af 20. april 2005, som senest ændret ved § 2 i lov nr. 293 af 27. april 2005, foretages følgende ændring:

1. I § 37, stk. 2, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 13« til: »aktieavancebeskatningslovens § 36«.

#### § 4

I lov om indskud på etableringskonto, jf. lovbekendtgørelse nr. 951 af 12. oktober 2005, foretages følgende ændring:

1. I § 7, stk. 2, nr. 2, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 b« til: »aktieavancebeskatningslovens § 18«.

#### § 5

I lov om fusion, spaltning og tilførsel af aktiver m.v. (fusionsskatteoven), jf. lovbekendtgørelse nr. 821 af 30. september 2003, som ændret ved § 2 i lov nr. 358 af 19. maj 2004, § 3 i lov nr. 407 af 1. juni 2005 og senest ændret ved § 27 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, foretages følgende ændringer:

1. I § 8, stk. 4, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 6, stk. 7,« til »aktieavancebeskatningslovens § 8, stk. 2, og § 17, stk. 2,«.

2. I § 8, stk. 8, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 8, stk. 3,«.

3. § 10, stk. 2, 1. pkt., affattes således:

»Annullering af egne aktier, som det modtagende selskab har erhvervet ved overtagelse af aktiver og passiver fra det eller de indskydende selskaber, har ingen skattemæssige konsekvenser for selskabet.«

4. § 11, stk. 1, 3. pkt., affattes således:

»Modtagne aktier i det modtagende selskab anses for omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 18, såfremt de ombyttede aktier ville være omfattet af denne bestemmelse.«

5. I § 14, nr. 7, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 d« til: »aktieavancebeskatningslovens 21«.

6. I § 14 e ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 b« til: »aktieavancebeskatningslovens § 18«.

7. I § 15 b, stk. 4, ændres »aktieavancebeskatningslovens §§ 2 b eller 2 c eller 2 e« til: »aktieavancebeskatningslovens § 18«.

## § 6

I lov om beskatning af medlemmer af kontoførende investeringsforeninger, jf. lovbekendtgørelse nr. 827 af 27. juli 2004, foretages følgende ændringer:

1. I § 5, stk. 1, 1. og 2. pkt., ændres »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 44, stk. 1«.

2. I § 5, stk. 1, 2. pkt., ændres »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 1,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 12 og § 14, stk. 1 og 2,«.

3. § 5, stk. 2, ophæves.

4. I § 18, 1. pkt., ændres »aktieavancebeskatningslovens § 13 a« til: »aktieavancebeskatningslovens § 38«.

## § 7

I lov om opkrævning af indkomstskat samt kommunal og amtskommunal ejendomsværdi-

skat for personer m.v. (kildeskat), jf. lovbekendtgørelse nr. 678 af 12. august 2002, som ændret ved § 2 i lov nr. 460 af 31. maj 2000, § 2 i lov nr. 153 af 12. marts 2003, § 5 i lov nr. 232 af 2. april 2003, § 7 i lov nr. 394 af 28. maj 2003, § 4 i lov nr. 221 af 31. marts 2004, § 8 i lov nr. 458 af 9. juni 2004, § 4 i lov nr. 468 af 9. juni 2004, § 2 i lov nr. 1375 af 20. december 2004, § 4 i lov nr. 407 af 1. juni 2005, § 5 i lov nr. 425 af 6. juni 2005, § 8 i lov nr. 426 af 6. juni 2005, § 32 i lov nr. 428 af 6. juni 2005 og senest ændret ved § 5 i lov nr. 431 af 6. juni 2005, foretages følgende ændringer:

1. I § 2, stk. 1, nr. 4, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 3« til: »aktieavancebeskatningslovens § 17« og »aktieavancebeskatningslovens § 11 eller § 11 A« til: »aktieavancebeskatningslovens § 34 eller § 35«.

2. I § 2, stk. 1, nr. 6, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 3,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2,«.

3. I § 2, stk. 7, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2,«.

4. I § 33 C, stk. 1, og § 33 D, stk. 1, ændres »aktieavancebeskatningslovens §§ 11 og 11 A« til: »aktieavancebeskatningslovens § 34 og § 35«.

5. I § 33 D, stk. 3, udgår: », hvis fortjenesten vedrører unoterede aktier, og 12,5 pct., hvis fortjenesten vedrører børsnoterede aktier«.

6. I § 43, stk. 2, litra i, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2,«.

7. I § 65, stk. 3, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 3« til: »aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2«.

8. I § 65, stk. 6, ændres »§ 16 B, stk. 4« til: »§ 16 B, stk. 6«.

9. I § 65, stk. 8, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a, stk. 7« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19«.

10. I § 65, stk. 8, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 3« til: »aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2«.

11. I § 73 E, stk. 1, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 13 a« til: »aktieavancebeskatningslovens § 38«.

12. I § 73 E, stk. 2 og 6, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 13 a, stk. 6,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 39«.

### § 8

I konkursskatteloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 808 af 24. august 2000, som senest ændret ved § 33 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, foretages følgende ændring:

1. I § 12, stk. 1, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2, og § 4, stk. 3,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 14, stk. 2 og 3,«.

### § 9

I lov om kuldioxidafgift af visse energiprodukter, jf. lovbekendtgørelse nr. 643 af 27. august 1998, som ændret ved § 4 i lov nr. 393 af 6. juni 2002, og som senest ændret ved § 38 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, foretages følgende ændring:

1. I *bilaget til loven, nr. 20*, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2«.

### § 10

I lov om skattemæssig behandling af gevinst og tab på fordringer, gæld og finansielle kontrakter (kursgevinstloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 1015 af 24. oktober 2005, foretages følgende ændringer:

1. I § 4, stk. 2, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2,«.

2. I § 16 og § 30, stk. 4, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2 - 4« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4«.

3. I § 31, stk. 1, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 3« til: »aktieavancebeskatningslovens § 17«.

4. I § 32, stk. 1, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 3« til: »aktieavancebeskatningslovens § 17«.

5. I § 34, stk. 2 og 3, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a, stk. 7« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19«.

### § 11

I lov om påligningen af indkomstskat til staten (ligningsloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 887 af 20. september 2005, foretages følgende ændringer:

1. I § 7 A, stk. 1, nr. 1 og 2, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 13 a, stk. 1« til: »aktieavancebeskatningslovens § 38«.

2. I § 12 B, stk. 5, ændres »aktieavancebeskatningslovens §§ 11 og 11 A« til: »aktieavancebeskatningslovens § 34 og § 35«.

3. I § 15, stk. 2, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 8, stk. 3,«.

4. I § 16 A, stk. 1, 2. pkt., indsættes før »aktionærer eller andelshavere«: »aktuelle«.

5. I § 16 A, stk. 1, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 1, 2. pkt.,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 21«.

6. I § 16 A, stk. 6, ændres »nedsat efter § 16 C, stk. 4, 1. - 4. pkt., stk. 5, nr. 1 og 2, og stk. 6, jf. stk. 4, 1. - 4. pkt.« til: »nedsat efter § 16 C, stk. 4, 1. - 5. pkt., stk. 5, nr. 1 - 3, og stk. 6, jf. stk. 4, 1. - 5. pkt.«.

7. I § 16 A, stk. 7, ændres »§ 16 C, stk. 5, nr. 3« til: »§ 16 C, stk. 5, nr. 4«.

8. I § 16 A, stk. 8, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 3« til: »aktieavancebeskatningslovens § 17«.

9. I § 16 A, stk. 9, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2 - 4,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4,«.

10. I § 16 A, stk. 11, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 3, stk. 4,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 23, stk. 2,«.

11. I § 16 B, stk. 1, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2 - 4« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4«.

12. I § 16 B indsættes efter stk. 4 som nyt stykke:  
»Stk. 5. I tilfælde omfattet af stk. 3 og 4, hvor stk. 1 ikke finder anvendelse, og tilfælde omfat-

tet af stk. 1, 2. pkt., behandles gevinst og tab ved afståelsen efter samme regler som gevinst og tab ved afståelse til andre end det udstedende selskab.«

Stk. 5 bliver herefter stk. 6.

13. § 16 C, stk. 3, nr. 6, affattes således:

»6) Gevinst fratrukket tab ved afståelse af aktier m.v., som for skattepligtige personer ville være aktieindkomst efter personskattelovens § 4 a, og som investeringsforeningen har erhvervet mindre end tre år forud for afståelsen. Gevinst og tab opgøres under anvendelse af aktieavancebeskatningslovens § 8, § 25 og § 26, stk. 2 - 4 og 6.«

14. I § 16 C, stk. 3, nr. 7, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19«.

15. I § 16 C, stk. 3, nr. 8, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 1,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 1,«.

16. § 16, C stk. 4, affattes således:

»Stk. 4. I det samlede nettobeløb efter stk. 3, nr. 1 - 5 og 7 - 8, fradrages tab på fordringer i fremmed valuta som omhandlet i kursgevinstlovens § 16 og tab på aktier omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19. For investeringsforeninger omfattet af selskabsskattelovens § 1 stk. 8, gælder dette dog ikke tab på fordringer på selskaber, med hvilke et medlem af foreningen er koncernforbundet, jf. kursgevinstlovens § 4, når fordringen også er omfattet af kursgevinstlovens § 4. Endvidere fradrages tab ved afståelse af beviser for indskud i investeringsforeninger, som for skattepligtige omfattet af kildeskattelovens § 1 eller dødsboskattelovens § 1, stk. 2, er fradragsberettiget efter aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 3. Et negativt beløb opgjort efter 1. pkt. kan fradrages i nettobeløb efter stk. 3, nr. 6. Et eventuelt overskydende beløb kan herefter fradrages i indtægter efter stk. 3, nr. 9. Et eventuelt overskydende negativt beløb kan herefter fradrages i nettobeløb efter stk. 3, nr. 10.«

17. § 16 C, stk. 5, 2. pkt., affattes således:

»Fradraget efter 1. pkt. fordeles forholdsmaessigt mellem positive nettobeløb opgjort efter:

- 1) stk. 3, nr. 1 - 5 og 7 - 8, nedsat efter stk. 4, 1. - 3. pkt.,
- 2) stk. 3, nr. 6, nedsat efter stk. 4, 4. pkt.
- 3) stk. 3, nr. 9, nedsat efter stk. 4, 5. pkt.

4) stk. 3, nr. 10, nedsat efter stk. 4, 6. pkt.«

18. I § 16 C, stk. 7, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 d« til: »aktieavancebeskatningslovens § 22«, og »aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 4« til: »aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 3«.

19. I § 16 C, stk. 13, ændres to steder »aktieavancebeskatningslovens § 2 a« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19«.

20. I § 16 C, stk. 14, ændres to steder »aktieavancebeskatningslovens § 2 a« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19«.

21. I § 16 C, stk. 15, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 3, stk. 4,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 23, stk. 2,«.

22. I § 33 G, stk. 1, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19,«.

## § 12

I lov om energiafgift af mineralolieprodukter m.v., jf. lovbekendtgørelse nr. 701 af 28. september 1998, som senest ændret § 47 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, foretages følgende ændring:

1. I § 10, stk. 1, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2«.

## § 13

I lov om opkrævning af skatter og afgifter m.v. (opkrævningsloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 289 af 28. april 2003, som ændret ved § 12 i lov nr. 458 af 9. juni 2004, og senest ændret ved § 51 i lov nr. 431 af 6. juni 2005, foretages følgende ændring:

1. I § 11, stk. 4, nr. 1, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2 - 4,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4«.

## § 14

I lov om beskatning af visse pensionskapitaler m.v. (pensionsafkastbeskatningsloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 899 af 22. september 2005, foretages følgende ændring:

1. I § 13, stk. 3, ændres »Aktieavancebeskatningslovens § 6, stk. 6« til: »Aktieavancebeskatningslovens § 27«.

## § 15

I lov om beskatningen af pensionsordninger m.v. (pensionsbeskatningsloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 824 af 25. august 2005, foretages følgende ændringer:

1. I § 12, stk. 1, nr. 1, ophæves 5. pkt.

2. I § 15 A, stk. 1 og 2, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2 - 4« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4«.

3. I § 15 A, stk. 3, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 9« til: »aktieavancebeskatningslovens § 36, stk. 6«.

4. I § 15 A, stk. 4, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 b« til: »aktieavancebeskatningslovens § 18«.

5. I § 19 D, stk. 1, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2«.

6. I § 30 B, stk. 1, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2-4,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4,«.

## § 16

I lov om indkomstskat for personer m.v. (personskatteloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 772 af 29. august 2003, som ændret ved § 8 i lov nr. 407 af 1. juni 2005 og § 11 i lov nr. 425 af 6. juni 2005, og som senest ændret ved § 55 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, foretages følgende ændringer:

1. I 4, stk. 1, nr. 5, ændres »aktieavancebeskatningslovens §§ 2, 2 a, 2 c, 2 d og 4« til: »aktieavancebeskatningslovens §§ 18, 19 og 22«.

2. § 4, stk. 1, nr. 5 a, affattes således:

»5 a) skattepligtig gevinst, fradragsberettiget tab samt skattepligtige afståelsessummer efter ligningslovens § 16 B ved afståelse af medlemsbeviser i foreninger m.v., der er skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, bortset fra investeringsforeninger,«.

3. I § 4, stk. 4, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 b« til: »aktieavancebeskatningslovens § 18«.

4. I § 4, stk. 5, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 3« to steder til »aktieavancebeskatningslovens § 17«, »aktieavancebeskatningslovens § 2 a« ændres til »aktieavancebeskatningslovens § 19«, og »samme lovs § 2 a« ændres til: »samme lovs § 19«.

5. I § 4 a, stk. 1, nr. 1 og 2, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19«.

6. I § 4 a, stk. 1, nr. 3, ændres: »ligningslovens § 16 C, stk. 3, nr. 1 - 8,« til: »ligningslovens § 16 C, stk. 3, nr. 1 - 5 og 7 - 8,«.

7. I § 4 a, stk. 1, nr. 4, ændres »aktieavancebeskatningslovens §§ 2 e og 4« til: »aktieavancebeskatningslovens §§ 12 - 14«.

8. I § 4 a, stk. 1, nr. 7, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19«.

9. I § 4 a, stk. 2, 1. pkt., ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19«.

10. I § 4 a, stk. 2, 2. pkt., udgår «, og fortjeneste og tab ved afståelse af medlemsbeviser m.v. i foreninger m.v., der er skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, med undtagelse af fortjeneste eller tab som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 4 ved afståelse 3 år eller mere efter erhvervelsen af omsættelige investeringsbeviser i investeringsforeninger«.

11. I § 4 a, stk. 3, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2 - 4« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4«.

12. § 4 a, stk. 4, affattes således:

»Stk. 4. Det beløb, der efter stk. 1, nr. 3, henføres til aktieindkomst, må ikke overstige den del af udlodningerne, som hidrører fra foreningens positive nettoindtægter, der er omfattet af ligningslovens § 16 C, stk. 3, nr. 9. Denne grænse for aktieindkomst forhøjes eller nedsættes med foreningens nettogevinster og -tab ved afståelse af aktier omfattet af aktieavancebeskatningslovens §§ 12 - 14 i det indkomstår, udlodningen vedrører. Nettogevinsterne eller -tabene efter 2. pkt. opgøres under anvendelse af aktie-

## F. t. l. vedr. forskellige skattelove

avancebeskatningslovens §§ 12 - 14, § 28 og § 29, stk. 2 - 4 og 6. Grænsen for aktieindkomst nedsættes med det beløb, der er opgjort efter ligningslovens § 16 C, stk. 5, nr. 2 og 3. Grænsen for aktieindkomst forhøjes endvidere med udbytte fra aktier som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 19, som foreningen, da udbyttet blev erhvervet, ikke vidste eller burde vide var omfattet af disse bestemmelser.«

13. I § 13 a, stk. 1, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2, og § 4, stk. 3,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 14, stk. 2 og 3,«.

## § 17

I lov om indkomstbeskatning af aktieselskaber m.v. (selskabsskatteloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 111 af 19. februar 2004, som ændret ved § 10 i lov nr. 221 af 31. marts 2004, § 5 i lov nr. 358 af 19. maj 2004, § 3 i lov nr. 460 af 9. juni 2004, § 1 i lov nr. 1375 af 20. december 2004, § 33 i lov nr. 1384 af 20. december 2004, § 9 i lov nr. 407 af 1. juni 2005, § 1 i lov nr. 426 af 6. juni 2005 og senest ændret ved § 58 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, foretages følgende ændringer:

1. I § 1, stk. 1, nr. 5 a, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a, stk. 7,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 2,«.

2. I § 1, stk. 8, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 d« til: »aktieavancebeskatningslovens § 22«.

3. I § 2, stk. 1, *litra a*, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 3« til: »aktieavancebeskatningslovens § 17«.

4. I § 2, stk. 1, *litra c*, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 3,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2,«.

5. I § 2, stk. 1, *litra f*, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2,«.

6. I § 2 A, stk. 5, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 8, stk. 3,«

7. I § 3, stk. 1, nr. 19, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19« og »aktieavancebeskatnings-

lovens § 2 d, stk. 3,« ændres til: »aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2,«.

8. I § 13, stk. 1, nr. 2, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19«.

9. I § 13, stk. 3, ændres »aktieavancebeskatningslovens §§ 2 a eller 3« til: »aktieavancebeskatningslovens §§ 17 eller 19«.

10. I § 13, stk. 4, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 3« til: »aktieavancebeskatningslovens § 17«.

11. § 13, stk. 6, affattes således:

»Stk. 6. Uanset stk. 5 kan den skattefri del af de samlede udlodninger efter stk. 4 dog ikke overstige foreningens positive nettogevinster ved afståelse af aktier m.v. som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 9, i det indkomstår, de pågældende udlodninger vedrører. De i 1. pkt. omhandlede nettogevinster opgøres under anvendelse af aktieavancebeskatningslovens §§ 12 - 14, § 25 og § 26, stk. 2-4 og 6. Ved anvendelsen af disse bestemmelser i aktieavancebeskatningsloven tages dog ikke hensyn til aktier, som investeringsforeningen har erhvervet mindre end 3 år forud for afståelsen, afståelsessummer efter ligningslovens § 16 B samt udbytter.«

12. § 13, stk. 7, affattes således:

»Stk. 7. Stk. 3 finder tilsvarende anvendelse på den del af udlodningerne fra udloddende investeringsforeninger, jf. ligningslovens § 16 C, stk. 1, der opgøres som forskellen mellem på den ene side den skattepligtige del af udlodningerne og på den anden side den del af udlodningerne, som stammer fra foreningens nettoindtægter omfattet af ligningslovens § 16 C, stk. 3, nr. 1-8 og 10, nedsat efter ligningslovens § 16 C, stk. 4, 1. - 4. og 6. pkt., stk. 5, nr. 1, 2 og 4, og stk. 6, jf. stk. 4, 1. - 4. og 6. pkt. Den i 1. pkt. omhandlede del af udlodningerne kan dog ikke overstige den del af udlodningerne, som stammer fra foreningens indtægter omfattet af ligningslovens § 16 C, stk. 3, nr. 9, nedsat efter ligningslovens § 16 C, stk. 5, nr. 3. Stk. 3 finder dog ikke anvendelse, hvis de beviser for indskud i investeringsforeninger, udlodningerne hidrører fra, er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 17.«

13. I § 17, stk. 2 og 3, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19«.

14. I § 32, stk. 13, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19«.

15. I § 33 A, stk. 2, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2 - 4,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4,«.

### § 18

I skattekontrolloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 869 af 12. august 2004, som ændret ved § 1 i lov nr. 422 af 6. juni 2005 og § 59 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, og som senest ændret ved § 48 i lov nr. 430 af 6. juni 2005, foretages følgende ændringer:

1. I § 3 A, stk. 1, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2, sidste pkt., og stk. 3 - 4,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 1, sidste pkt., og stk. 2 - 3.«

2. I § 3 C, stk. 7, ændres »aktieavancebeskatningslovens §§ 2 og 4,« til: »aktieavancebeskatningslovens §§ 8 og 14.«

3. I § 10, indsættes efter stk. 2 som nyt stykke:

»Stk. 3. Skatteministeren kan fastsætte regler om, at indberetningen tillige skal omfatte ind- og udtagninger i det forudgående kalenderår af aktier i depoter med angivelse af aktiens identitet og tidspunktet for ind- eller udtagningen, når deponeringen er foretaget for en person. Herunder kan skatteministeren fastsætte regler om, at indberetningen af ind- og udtagninger tillige skal omfatte deponerede unoterede aktier.«

Stk. 3-5 bliver herefter stk. 4-6.

4. Efter § 10 D indsættes som ny § 10 E:

»§ 10 E. Skatteministeren kan fastsætte regler om frivillig indberetning af skattepligtige gevinster og fradragsberettigede tab efter aktieavancebeskatningsloven i det forudgående kalenderår på aktier ejet af personer.«

### § 19

I skatteforvaltningsloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 758 af 2. august 2005, foretages følgende ændring:

1. I § 22, stk. 2, nr. 3, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2 og 3« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4«.

### § 20

I lov om afgift af stenkul, brunkul og koks m.v., jf. lovbekendtgørelse nr. 702 af 28. september 1998, som ændret ved § 1 i lov nr. 390 af 2. juni 1999, § 2 i lov nr. 945 af 20. december 1999, § 3 i lov nr. 393 af 6. juni 2002 og § 5 i lov nr. 462 af 9. juni 2004, og som senest ændret ved § 5 i lov nr. 462 af 9. juni 2004, foretages følgende ændring:

1. I § 7, stk. 5, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2,«.

### § 21

I lov om afgift af svovl, jf. lovbekendtgørelse nr. 688 af 17. september 1998, som senest ændret ved § 67 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, foretages følgende ændring:

1. I § 9, stk. 7, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2,«.

### § 22

I lov om varmforsyning, jf. lovbekendtgørelse nr. 347 af 17. maj 2005, foretages følgende ændring:

1. I § 23 e, stk. 2, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 13« til: »aktieavancebeskatningslovens § 36«.

### § 23

I lov om skattefri virksomhedsomdannelse, jf. lovbekendtgørelse nr. 768 af 12. oktober 1999, som ændret ved § 4 i lov nr. 874 af 3. december 1999, og som senest ændret ved § 78 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, foretages følgende ændring:

1. I § 8, stk. 2, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2, og § 4, stk. 3,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 14, stk. 2 og 3«.

### § 24

I lov om indkomstbeskatning af selvstændige erhvervsdrivende (virksomhedsskatteoven), jf. lovbekendtgørelse nr. 858 af 13. september 2005, foretages følgende ændringer:

1. I § 1, stk. 2, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a, stk. 7,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19,«.

2. I § 22 c, stk. 2, nr. 3 b, og stk. 4, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2,«.

3. I § 22 c, stk. 2, nr. 4, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 b« til: »aktieavancebeskatningslovens § 18«.

4. I § 22 c, stk. 2, nr. 5, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19«.

5. I § 22 c, stk. 4, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3« til: »aktieavancebeskatningsloven § 4, stk. 2«.

6. I § 22 c, stk. 6, ændres »aktieavancebeskatningslovens §§ 11 og 11 A« til: »aktieavancebeskatningslovens §§ 34 og 35«.

## § 25

I lov om VækstFonden, jf. lovbekendtgørelse nr. 549 af 1. juli 2002, som ændret ved § 31 i lov nr. 451 af 7. juni 2001 og § 12 i lov nr. 394 af 28. maj 2003, foretages følgende ændringer:

1. I § 6 a, stk. 3, nr. 5, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 13« til: »aktieavancebeskatningslovens § 36«.

2. I § 6 a, stk. 4, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2, til: »aktieavancebeskatningslovens § 3«.

## § 26

*Stk. 1.* Loven træder i kraft dagen efter bekendtgørelsen i Lovtidende og har virkning fra og med 1. januar 2006, jf. dog stk. 2-7.

*Stk. 2.* § 1 og § 2, nr. 1 - 5, har virkning for udlodninger fra dødsboer, der sker den 1. januar 2006 eller senere.

*Stk. 3.* § 5, nr. 3, har virkning for annullering af aktier, der sker den 1. januar 2006 eller senere.

*Stk. 4.* § 6, nr. 1-3, har virkning for regnskabsår i foreningen, der begynder i 2006 eller senere.

*Stk. 5.* § 11, nr. 4, har virkning for udlodninger, der sker den 1. januar 2006 eller senere.

*Stk. 6.* § 11, nr. 13 og 16 - 17, § 16, nr. 6 og 12, og § 17, nr. 10 - 12, har virkning for udloddende investeringsforeningers udlodninger af indtjening i foreningens regnskabsår, der begynder den 1. januar 2006 eller senere.

*Stk. 7.* § 16, nr. 1, har virkning for gevinst på aktier, som afstås den 1. januar 2006 eller senere.



## Bemærkninger til lovforslaget

### Almindelige bemærkninger

#### 1. Indledning

Lovforslaget skal ses i sammenhæng med det samtidig hermed fremsatte forslag til lov om beskatning af gevinst og tab ved afståelse af aktier m.v. (aktieavancebeskatningsloven). Ved det nævnte forslag foreslås den nuværende aktieavancebeskatningslov omskrevet og forenklet.

Lovforslaget indeholder først og fremmest en række konsekvensændringer i forbindelse med forslaget til ny aktieavancebeskatningslov. Der er både tale om konsekvensændringer som følge af, at forslaget til ny aktieavancebeskatningslov har en grundlæggende anden struktur end den nuværende, og som følge af de omfattende indholdsmæssige ændringer i beskatningen af gevinst og tab ved afståelse af aktier m.v.

#### 2. Lovforslagets indhold

Af større konsekvensændringer kan nævnes:

##### 2.1. Beskatning som aktieindkomst for så vidt angår personaktionærer uanset ejertid

I forslaget til ny aktieavancebeskatningslov foreslås den såkaldte 100.000 kr.'s regel ophævet. Det betyder, at alle gevinster og tab ved afståelse af aktier skal medregnes til den skattepligtige indkomst. Samtidig foreslås det i dette forslag, at gevinst og tab som hovedregel beskattes som aktieindkomst, uanset hvor lang tid aktierne har været ejet. Endelig foreslås der i forslaget til en ny aktieavancebeskatningslov en overgangsregel, hvor aktier i beholdninger omfattet af 100.000 kr.'s reglen, kan sælges skattefrit efter en ejertid på 3 år uanset kursudvikling.

Efter gældende regler beskattes gevinst og tab ved afståelse af aktier ejet i mindre end 3 år som kapitalindkomst. Først når aktien afstås efter 3 års ejertid, beskattes gevinst og tab som aktieindkomst. Der sker dog kun beskatning ved salg efter en ejertid på 3 år eller mere, hvis den såkaldte 100.000 kr.'s grænse er overskredet. Fordelen ved at operere med ensartet beskatning uanset ejertid er, at det giver en større over-

skuelighed, og det fjerner den indlåsningseffekt, der ligger i den nuværende sontring. Der vil uvægerligt være en tendens til, at skattepligtige beholder en aktie i mere end 3 år, hvis den skattepligtige skal betale mindre i skat af gevinsten. Beskattes gevinsten som kapitalindkomst, kan dette ske med helt op til 59 pct., mens gevinsten som aktieindkomst beskattes som 28 pct. af den del indkomstårets samlede gevinst, der ikke overstiger 43.300 kr. (2005-beløb), og 43 pct. af resten. Er en gift persons aktieindkomst lavere end de 43.300 kr., forhøjes den anden ægtefælles beløb med 28 pct.'s beskatning tilsvarende.

Når både 100.000 kr.'s grænsen og sontringen mellem aktier efter ejertid opgives, vil afståelse af aktier i langt mindre grad være styret af skattemæssige overvejelser.

##### 2.2. Udloddende investeringsforeninger

For investering gennem investeringsforeninger gælder det såkaldte transparensprincip, hvorefter investor i en udloddende investeringsforening så vidt muligt beskattes af afkastet fra foreningen, som om den pågældende selv havde investeret direkte. I overensstemmelse hermed skal en udloddende bevisudstedende investeringsforening for hvert indkomstår opgjøre en minimumsudlodning, som så vidt muligt omfatter netop de indtægter og avancer, der ville være skattepligtige hos investorerne ved direkte investering. Medlemmerne af investeringsforeningen beskattes af denne minimumsudlodning, uanset om den faktisk udloddes eller ej. Hvis (en del af) minimumsudlodningen ikke udloddes, reguleres anskaffelsessummen for aktierne med det pågældende beløb efter nærmere regler i aktieavancebeskatningsloven.

Når 100.000 kr.'s reglen ikke videreføres i forslaget til ny aktieavancebeskatningslov, jf. dette forslag, og alle gevinster herefter vil være skattepligtige for personer ved direkte investering, ville det umiddelbart tale for, at minimumsudlodningen udvides til at omfatte alle foreningens gevinster, der ville have været skattepligtige for investoren ved direkte investering.

For at sikre mod likviditetsdræn i de udloddende investeringsforeninger eller hos medlemmerne og for at sikre størst mulig neutralitet mellem beskattningen af udloddende foreninger og reelle investeringsaktieselskaber – der er skattefri af gevinster efter 3 års ejertid – foreslås imidlertid, at minimumsudlodningen tilsvarende kun skal omfatte gevinster, der realiseres inden 3 års ejertid. Tab ved investeringsforeningens salg af aktier ejet i mindre end 3 år skal kunne modregnes i investeringsforeningens gevinster i det pågældende år på aktier ejet i mindre end 3 år. Et eventuelt overskydende tab skal kunne fremføres til modregning i investeringsforeningens gevinster ved salg af aktier ejet i mindre end 3 år i efterfølgende år.

Efter forslaget videreføres de hidtil gældende regler for opgørelse af minimumsudlodningen uanset, at 100.000 kr.'s reglen om skattefrihed for små beholdninger efter 3 års ejertid ophæves.

For personer, der modtager udlodninger fra udloddende investeringsforeninger, ændres reglerne endvidere således, at den del af udlodningen, som stammer fra nettoaktiegevinster, som indgår i minimumsudlodningen skal beskattes som aktieindkomst. Efter de gældende regler sker beskattningen som kapitalindkomst. Ændringen skyldes at beskattningen ved direkte investering som anført under punkt 2.1. ovenfor ændres, således at gevinster på aktier beskattes som aktieindkomst uanset ejertiden. Det følger derfor af transparensprincippet, at udlodninger, der hidrører fra sådanne aktiegevinster, skal beskattes som aktieindkomst.

### *2.3. Kun beløb, der udloddes til aktuelle aktionærer, betragtes som skattepligtigt udbytte*

I en kendelse af 30. april 2003 (offentliggjort i SKM2003.282.LSR) fandt Landsskatteretten, at udbytte, som efter en aktieoverdragelse blev udloddet til den tidligere ejer af aktierne, skulle anses for yderligere salgssum. Udlodningen blev således ikke behandlet efter reglerne for udbytte hos den tidligere ejer. Kendelsen tager ikke stilling til andre tilfælde, hvor der foretages udlodning til andre end de aktuelle ejere af aktierne. Det foreslås i den forbindelse at præcisere ligningslovens § 16 A om udbytter således, at kun beløb, der udloddes til aktuelle aktionærer betragtes som skattepligtigt udbytte. Det afgørende vil herefter være, om man er aktionær på tidspunktet for deklarering af udbyttet.

### *2.4. Beregning af passivposter ved udlodning fra dødsboer, familieoverdragelser og overdragelse til visse medarbejdere*

Efter dødsboskattelovens § 36 og aktieavancebeskatningslovens §§ 11 og 11 A (§§ 34 og 35 i forslaget til en ny aktieavancebeskatningslov) kan modtageren af aktier i forbindelse med udlodning fra et dødsbo, familieoverdragelser og overdragelser til visse medarbejdere indtræde i overdragerens skattemæssige stilling. Dette indebærer, at overdragelsen ikke udløser beskatning. Til gengæld beskattes modtageren af hele fortjenesten ved et senere salg. Også af den værdistigning som fandt sted i den tidligere ejers ejertid.

Ved sådanne udlodninger og overdragelser overtager modtageren af aktierne en skattebyrde fra overdrageren. Denne skattebyrde skal der tages højde for ved beregning af boafgift (ved udlodning fra et dødsbo) og eventuel gaveafgift eller beskatning (ved familieoverdragelser og overdragelser til visse medarbejdere). Dette gøres ved, at der beregnes en såkaldt passivpost, som nedsætter beregningsgrundlaget for afgiften eller skatten.

Hvis der er tale om overdragelse af noterede aktier udgør passivposten 20 pct. af den fortjeneste, der ville være aktieindkomst, mens den for børsnoterede aktier udgør 12,5 pct.

Ved forslaget til en ny aktieavancebeskatningslov tilnærmes reglerne for beskatning af børsnoterede aktier og noterede aktier. Når børsnoterede aktier fremover skal beskattes uanset beholdningsstørrelse og ejertid foreslås det, at der også ved beregning af passivposter for børsnoterede aktier anvendes samme procentsats som for noterede aktier. Dette indebærer en forhøjelse af procentsatsen for beregning af passivposter ved overdragelse af børsnoterede aktier og dermed en større nedsættelse af beregningsgrundlaget for afgifter og skatter.

### *2.5. Understøttelse af aktionærernes selvangivelse af gevinster og tab.*

Told- og skatteforvaltningen vil etablere en ordning, som vil understøtte beregningen af skattepligtige gevinster og tab og dermed lette selvangivelsen for aktieejere. Det nærmere indhold af ordningen er endnu ikke helt på plads.

Med henblik på at sikre mulighederne for etablering af en ordning til understøttelse af aktionærernes selvangivelse, foreslås det, at der i skattekontrollovens indsættelses regler, der giver ministeren hjemmel til at fastsætte regler om indberetninger af ind- og udtagninger af aktier fra dansk depoter ejet af personer og om frivillig indberetning af gevinster og tab på aktier.

Disse oplysninger vil kunne bruges til at lette selvangivelsen for aktionærer. De nærmere regler vil blive fastsat efter drøftelse med den finansielle sektor.

### 3. Provenumæssige konsekvenser

Der henvises til provenubemærkningerne i forslaget til ny aktieavancebeskatningslov.

### 4. Administrative konsekvenser for det offentlige

Der henvises til bemærkningerne i forslaget til ny aktieavancebeskatningslov.

### 5. Økonomiske konsekvenser for erhvervslivet

Der henvises til bemærkningerne i forslaget til ny aktieavancebeskatningslov.

### 6. Administrative konsekvenser for erhvervslivet

Der henvises til bemærkningerne i forslaget til ny aktieavancebeskatningslov.

### 7. Miljømæssige konsekvenser

Lovforslaget har ingen miljømæssige konsekvenser.

### 8. Administrative konsekvenser for borgerne

Der henvises til bemærkningerne i forslaget til ny aktieavancebeskatningslov.

### 9. Forholdet til EU-retten.

Lovforslaget har ikke EU-retlige aspekter.

### 10. Høring

Der henvises til høringsskemaet i forslaget til ny aktieavancebeskatningslov.

### Bemærkninger til de enkelte bestemmelser

#### Til § 1

##### Til nr. 1

I det omfang en efterlevende ægtefælle, arving eller legatar indtræder i et dødsbos skattemæssige stilling efter dødsboskattelovens § 36, hvortil der er knyttet et eventuelt fremtidigt skattetilsvær, skal der i boopgørelsen beregnes en passivpost. Passivposten kompenserer modtageren for den skattebyrde der overtages i forbindelse med aktivet. Passivposten lemper beskatningen, idet den nedsætter beregningsgrundlaget for den bo-/gaveafgift, der udløses ved overdragelsen. Passivposten beregnes af den gevinst, der ville kunne opgøres, såfremt aktierne var afhændet på normal vis, og størrelsen er afhængig af, hvorledes gevinsten ville være beskattet, jf. i det hele boafgiftslovens § 13 a.

Efter boafgiftslovens § 13 a, stk. 3, udgør passivposten 20 pct. af den gevinst på unoterede aktier, der ville være aktieindkomst, og 12,5 pct. af gevinsten på børsnoterede aktier, der ville være aktieindkomst.

En vigtig del af de foreslåede forenklinger af aktieavancebeskatningslovgivningen, som fremgår af forslaget til ny aktieavancebeskatningslov samt nærværende lovforslag, er, at gevinst og tab på børsnoterede aktier generelt beskattes som aktieindkomst, uanset ejertid og beholdningsstørrelse. Denne generelle, almindelige beskatning har stor lighed med den nuværende beskatning ved afståelse af unoterede aktier ejet i mere end 3 år.

Da passivposten for sådanne aktier efter boafgiftslovens § 13 a, stk. 3, udgør 20 pct., foreslås det derfor at ændre reglen således, at passivposten generelt udgør 20 pct. af den gevinst på aktier, der ville være aktieindkomst.

#### Til § 2

##### Til nr. 1 og 5

Der er tale om konsekvensrettelser som følge af ophævelsen af § 29, stk. 4, jf. bemærkningerne til nr. 4.

##### Til nr. 2 og 4

Der er tale om en konsekvensændring som følge af forslaget til ny aktieavancebeskatningslov og som følge af ophævelsen af dødsboskattelovens § 29, stk. 4, jf. bemærkningerne til nr. 3.

##### Til nr. 3

Uanset om en aktiepost opfylder kravene til succession efter dødsboskattelovens § 29, stk. 3, medregnes gevinst ved udlodning af børsnoterede aktier omfattet af aktieavancebeskatningslovens §§ 2 og 4 altid ved opgørelsen af bobeskatningsindkomsten, i det omfang gevinsten vedrører den del af den enkelte udlodning til den enkelte modtager, der ikke overstiger en kursværdi på 83.300 kr. (1987-niveau), jf. dødsboskattelovens § 29, stk. 4. Den regulerede kursværdi for 2005 er på 136.600 kr.

Denne regel skal ses i sammenhæng med den gældende regel i aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2, hvorefter en børsnoteret aktie kan afstås skattefrit efter 3 års ejertid, såfremt den skattepligtiges beholdning af børsnoterede aktier i de seneste 3 år ikke har oversteget en kursværdi på 136.600 kr. (2005-niveau) - den såkaldte 100.000 kr.'s grænse.

Reglen om 100.000 kr.'s grænse er foreslået ophævet i forslaget til ny aktieavancebeskatningslov. I overensstemmelse hermed foreslås det at ophæve dødsboskattelovens § 29, stk. 4.

Til nr. 6 og 7

Der er tale om konsekvensændringer som følge af forslaget til ny aktieavancebeskatningslov.

*Til § 3*

Forslaget indeholder en konsekvensændring som følge af forslaget til ny aktieavancebeskatningslov.

*Til § 4*

Forslaget indeholder en konsekvensændring som følge af forslaget til ny aktieavancebeskatningslov.

*Til § 5*

Til nr. 1, 2, 5 og 6

Der er tale om konsekvensændringer som følge af forslaget til ny aktieavancebeskatningslov.

Til nr. 3

Såfremt det modtagende selskab i en fusion annullerer egne aktier, som det har erhvervet ved overtagelse af aktiver og passiver fra det eller de indskydende selskaber, fremgår det af fusionsskattelovens § 10, stk. 2, at gevinst og tab ved annullering af disse aktier lades ude af betragtning ved ansættelsen af selskabets skattepligtige indkomst.

Begreberne »gevinst og tab« refererer til aktieavancebeskatningsloven. Principielt anses annullering af egne aktier - ved kapitalnedsættelse - imidlertid ellers for omfattet af ligningslovens § 16 A om udbytter.

Da baggrunden for fusionsskattelovens § 10, stk. 2, 1. pkt., er, at annullering af egne aktier erhvervet som led i en fusion ikke skal have skattemæssige konsekvenser for det modtagende selskab, foreslås det derfor præciseret, at dette ikke er tilfældet. Der skal dog foretages nedsættelse af anskaffelsessummen for de resterende egne aktier. Dette følger af fusionsskattelovens § 10, stk. 2. 2. pkt., jf. ligningslovens § 16 A, stk. 12.

Til nr. 4 og 6

Efter fusionsskattelovens § 11 behandles modtagne aktier i skattemæssig henseende som om, de var erhvervet på samme tidspunkt og for samme anskaffelsessum som de ombyttede aktier. Såfremt de ombyttede aktier anses for omfattet af aktieavancebeskatningslovens §§ 2 b, 2 c eller 2 e, anses de modtagne aktier ligeledes for omfattet af disse bestemmelser.

Tilsvarende successionsprincipper fremgår af fusionsskattelovens § 15 b, stk. 4, om spaltning.

Aktieavancebeskatningslovens § 2 b er videreført i forslaget til ny aktieavancebeskatningslov i § 18. Aktieavancebeskatningslovens § 2 c og § 2 e i den gæl-

dende aktieavancebeskatningslov foreslås derimod ikke videreført.

Fusionsskattelovens § 11, stk. 1, og § 15 b, stk. 4, foreslås konsekvensrettet i overensstemmelse hermed.

*Til § 6*

Til nr. 1 og 2

Der er tale om konsekvensændringer som følge af forslaget til ny aktieavancebeskatningslov.

Efter de gældende regler finder aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2, om at fortjeneste på børsnoterede aktier under 100.000 kr.'s grænsen er skattefri, ikke anvendelse ved foreningens opgørelse. Det er en konsekvens af, at man ikke i praksis kan samkøre foreningens regnskab med det enkelte medlems opgørelser af værdien af beholdningen af børsnoterede aktier i forhold til 100.000 kr.'s grænsen. I stedet skal fortjeneste på børsnoterede aktier beskattes, uanset om 100.000 kr.'s grænsen er overskredet eller ej.

Efter forslaget til ny aktieavancebeskatningslov skal gevinst og tab på aktier (som udgangspunkt) altid medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

Efter forslaget til aktieavancebeskatningslovens § 44, stk. 1, skal fortjeneste og tab på børsnoterede aktier under 100.000 kr.'s grænsen, der er erhvervet før den 1. januar 2006, dog (som hovedregel) ikke medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

Efter nr. 1 skal bestemmelsen i aktieavancebeskatningslovens § 44, stk. 1, (ligesom den gældende bestemmelse i § 4, stk. 2,) ikke finde anvendelse ved foreningens opgørelse. I stedet skal (ligesom efter de gældende regler) gevinst og tab på børsnoterede aktier beskattes, uanset om de indgår under overgangsreglen eller ej, jf. nr. 2.

Til nr. 3

Efter de gældende regler skal der aldrig ske opgørelse af fortjeneste efter aktie-for-aktie-metoden i aktieavancebeskatningslovens § 5. I stedet skal gennemsnitsmetoden i aktieavancebeskatningslovens § 6 anvendes.

Efter forslaget til aktieavancebeskatningslovens § 26, stk. 1, opgøres gevinst og tab som hovedregel efter gennemsnitsmetoden. Som undtagelse herfra gælder efter forslaget til aktieavancebeskatningslovens § 25, at gevinst og tab på aktieretter og tegningsretter til børsnoterede aktier skal opgøres efter aktie-for-aktie-metoden.

Forslaget om at ophæve § 5, stk. 2, indebærer, at dette også gælder ved foreningens opgørelse af gevinst og tab.

## Til nr. 4

Der er tale om en konsekvensændring som følge af forslaget om ny aktieavancebeskatningslov.

Det følger af investeringsforeningsbeskatningslovens § 18, at hvis et medlems skattepligt ophører eller medlemmet flytter skattemæssigt hjemsted, beskattes medlemmet som ved hævning af de urealiserede fortjenester på foreningens aktiebeholdning. Dette gælder i det omfang medlemmet ville være blevet beskattet efter aktieavancebeskatningslovens § 13 a, hvis vedkommende havde ejet sin andel af foreningens aktier direkte.

Efter forslaget til en ny aktieavancebeskatningslov flyttes reglerne i den gældende lovs § 13 a til den nye lovs §§ 38-40. § 38 omhandler beskatning ved fraflytning, § 39 omhandler omberegning ved senere afståelse af aktierne, og § 40 omhandler tilbageflytning. Da det er reglerne om beskatning ved fraflytning, der henvises til i investeringsforeningsbeskatningslovens § 18, foreslås det, at bestemmelsen skal henvises til § 38 i den nye aktieavancebeskatningslov.

*Til § 7*

## Til nr. 1 - 4, 6 - 7 og 9 - 12

Forslaget indeholder konsekvensændringer som følge af forslaget til ny aktieavancebeskatningslov.

## Til nr. 5

I det omfang et familiemedlem eller en medarbejder indtræder i overdragerens skattemæssige stilling ved overdragelse af aktier, jf. aktieavancebeskatningslovens §§ 11 eller 11 A, hvortil der er knyttet et eventuelt fremtidigt skattetilsvær, skal der i forbindelse med beregning af skat eller gaveafgift af et eventuelt gaveelement beregnes en passivpost til udligning af skattetilsværet. Passivposten kompenserer modtageren for den skattebyrde der overtages i forbindelse med aktivet. Passivposten lemper beskatningen, idet den ned sætter beregningsgrundlaget for den afgift/skat, der udløses ved overdragelsen. Passivposten beregnes af den gevinst, der ville kunne opgøres, såfremt aktierne var afhændet på normal vis, og størrelsen er afhængig af, hvorledes gevinsten ville være beskattet, jf. i det hele kildeskattelovens § 33 D.

Efter kildeskattelovens § 33 D, stk. 3, udgør passivposten 20 pct. af den gevinst på unoterede aktier, der ville være aktieindkomst, og 12,5 pct. af gevinsten på børsnoterede aktier, der ville være aktieindkomst.

En vigtig del af de foreslåede forenklinger af aktieavancebeskatningslovgivningen, som fremgår af forslaget til ny aktieavancebeskatningslov samt nærværende lovforslag, er, at gevinst og tab på børsnoterede ak-

tier generelt beskattes som aktieindkomst, uanset ejer-tid og beholdningsstørrelse. Denne generelle, almindelige beskatning har stor lighed med den nuværende beskatning ved afståelse af unoterede aktier ejet i mere end 3 år.

Det foreslås derfor at ændre reglen således, at passivposten generelt udgør 20 pct. af den gevinst på aktier, der ville være aktieindkomst.

## Til nr. 8

Forslaget er dels en konsekvensændring som følge af forslagens § 11, nr. 13, og dels en konsekvensændring som følge af lov nr. 458 af 9. juni 2004.

Kildeskattelovens § 65, stk. 6, henviser blandt andet til bestemmelsen i ligningslovens § 16 B om skattefrihed for modtageren af beløb, som er skattepligtige for foreninger og selskaber efter selskabsskattelovens § 5 B, stk. 4, og fusionsskattelovens § 12, stk. 3. Denne bestemmelse blev ved lov nr. 458 af 9. juni 2004 flyttet fra ligningslovens § 16 B, stk. 4, til stk. 5, og ved lovforslagets § 11, nr. 12, flyttes den til stk. 6.

*Til § 8*

Efter konkursskattelovens § 12, stk. 1, kan bl.a. tab, der kan fremføres efter reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2, og § 4, stk. 3, ikke fradrages i indkomst hos skyldneren eller dennes ægtefælle, hverken i det indkomstår, hvori konkursdekretet afsiges, eller i senere indkomstår.

Aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2, og § 4, stk. 3, svarer i et vist omfang til § 14, stk. 2 og 3, i forslaget til ny aktieavancebeskatningslov.

Det foreslås på denne baggrund at ændre konkursskattelovens § 12, stk. 1, således, at uudnyttede tab efter § 14, stk. 2 og 3, i forslaget til ny aktieavancebeskatningslov, ikke kan fradrages i indkomst hos skyldneren eller dennes ægtefælle, hverken i det indkomstår, hvori konkursdekretet afsiges, eller i senere indkomstår.

*Til § 9*

Forslaget indeholder en konsekvensændring som følge af forslaget til ny aktieavancebeskatningslov.

*Til § 10*

Forslaget indeholder konsekvensændringer som følge af forslaget til ny aktieavancebeskatningslov.

*Til § 11*

## Til nr. 1 - 3, 5 - 8 - 11, 14, 15 og 18 - 22

Der er tale om konsekvensændringer som følge af forslaget til ny aktieavancebeskatningslov.

Til nr. 4

Det foreslås at præcisere ligningslovens § 16 A således, at kun beløb, der udloddes til aktuelle aktionærer betragtes som skattepligtigt udbytte. Det afgørende vil herefter være, om man er aktionær (d.v.s. har ejendomsret til aktien) på tidspunktet for deklarering af udbyttet.

Baggrunden for forslaget er følgende: I en kendelse af 30. april 2003 (offentliggjort i SKM2003.282.LSR) fandt Landskatteretten, at udbytte, som efter en aktieoverdragelse blev udloddet til den tidligere ejer af aktierne, skulle anses for yderligere salgssum. Udloдningen blev således ikke behandlet efter reglerne for udbytte hos den tidligere ejer. Kændelsen tager dog ikke stilling til andre tilfælde, hvor der foretages udlodning til andre end de aktuelle ejere af aktierne. Det er således med kændelsen ikke taget stilling til, om der med den gældende retstilstand er visse muligheder for at omgå kildebeskatningen af udbytte i forbindelse med overdragelse af retten til udbytte. Eksempelvis kan der rejses tvivl om, hvorvidt en udenlandsk aktionær kan overdrage retten til udbytte til et dansk pengeinstitut og dermed udnytte de gældende regler til at undgå kildebeskatningen af udbytte.

Hos den aktuelle aktionær beskattes udbyttet som aktieindkomst, såfremt der i øvrigt er skattepligt.

Hvis den aktuelle aktionærs pligt til at viderebetale udbyttet har karakter af en løbende ydelse, beskattes modtageren af de løbende ydelser efter statskattelovens regler. Hvis den aktuelle aktionær er en fysisk person, der har fradragsret for betalingerne, gives fradraget som et ligningsmæssigt fradrag i den skattepligtige indkomst. Hvis der er tale om, at en aktiesælger har forbeholdt sig retten til udbyttet i forbindelse med overdragelse af aktierne, skal der ske en kapitalisering af den forbeholdte udbytteret, som får betydning for sælgers aktieavance. I dette tilfælde gælder ligningslovens § 12 B. Hvis det udbytte, der er forbeholdt, er en engangsforeteelse, der ikke har karakter af en løbende ydelse, lægges udbyttet til afståelsessummen ved opgørelsen af sælgers aktieavance.

Beløb som lægges til afståelsessummen hos sælger, lægges siden til købers anskaffelsessum for aktierne.

Til nr. 12

Der er tale om en præcisering af gældende ret. I tilfælde, hvor en afståelse til det udstedende selskab efter ligningslovens § 16 B, stk. 3 eller 4, ikke beskattes efter ligningslovens § 16 B, stk. 1, skal afståelsen behandles efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven. Tilsvarende gælder i tilfælde omfattet af ligningslo-

vens § 16 B, stk. 1, 2. pkt., hvor stk. 1, 1. pkt., ikke finder anvendelse.

Til nr. 13, 16 og 17.

Disse ændringsforslag vedrører udloddende investeringsforeninger, der i vidt omfang bygger på et princip om transparens.

### *1. Princippet om transparens*

Transparensprincippet betyder, at et medlem af en udloddende investeringsforening så vidt muligt beskattes, som om den pågældende selv havde investeret i værdipapirer af den karakter, som findes i den pågældende investeringsforening. Dette gennemføres ved, at investeringsforeningen på grundlag af sine indkomster opgør en minimumsudlodning omfattende de indkomster, som ville være skattepligtige for medlemmerne ved en direkte investering. Medlemmerne beskattes herefter af denne minimumsudlodning, uanset om den faktisk udloddes eller ej. Udloddes (en del af) minimumsudlodningen ikke, skal anskaffelsessummen for investeringsforeningsbeviset reguleres med det pågældende beløb efter nærmere regler i aktieavancebeskatningsloven.

En konsekvent gennemførelse af dette princip kræver, at en forening skal opgøre en minimumsudlodning, som omfatter alle de indkomster, der ved direkte investering vil være skattepligtig for alle de forskellige typer af investorer, der kan komme på tale i samme forening. (Personer og selskaber, næringskattepligtige og ikke næringskattepligtige, pensionsafkastskattepligtige, ikke pensionsafkastskattepligtige.)

I praksis lader en fuldstændig gennemførelse af transparensprincippet sig ikke gøre. (Det hænger bl.a. sammen med, at der kan være forskellige opgørelsesregler afhængig ikke blot af, hvad der investeres i, men også afhængig af hvem investor er)

### *2. Gældende regler*

Efter gældende regler er transparensprincippet gennemført på den måde, at foreningen skal opgøre en minimumsudlodning, der stort set dækker de indtægter og udgifter, der efter realisationsprincippet er skattepligtige for almindelige personer og/eller selskaber. Disse regler findes i § 16 C, stk. 2 og 3.

I altovervejende grad omfatter minimumsudlodningen de indkomstarter, der både er skattepligtige hos almindelige personer og hos almindelige selskaber. Enkelte indkomstarter omfattet af minimumsudlodningen er dog kun skattepligtige hos den ene gruppe.

Personer, som er næringskattepligtige efter kursgevinstlovens § 13 er altid skattepligtige af hele minimumsudlodningen som personlig indkomst. Det følger af ligningslovens § 16 A, stk. 5, og personskattelovens princip om, at indkomster, som ikke udtrykkeligt er undtaget, er personlig indkomst.

Ikke-næringskattepligtige personer er skattepligtige af hele minimumsudlodningen, bortset fra den del der stammer fra kursgevinster på blåstemplede obligationer. Det følger ligeledes af ligningslovens § 16 A, stk. 5 - 7. Den skattepligtige del af minimumsudlodningen deles op i kapitalindkomst og aktieindkomst alt efter karakteren af de underliggende indkomster. Det følger af personskattelovens §§ 4 og 4 a.

For selskaber er hele minimumsudlodningen skattepligtig, hvis selskabet er næringskattepligtigt efter aktieavancebeskatningsloven, og det investeringsforeningsbevis, minimumsudlodningen er knyttet til, indgår i næringsbeholdningen. Det følger af selskabsskattelovens § 13, stk. 4.

Almindeligt skattepligtige selskaber er ligeledes skattepligtige af minimumsudlodningen. Den del heraf, der kan henføres til udbytter fra investeringsforeningens aktier, medregnes dog kun med 66 pct. ved indkomstopgørelsen svarende til det, der gælder for selskaber beholdninger af porteføljeaktier. Desuden er udlodning af gevinster, der kan henføres til gevinster på aktier ejet i mere end 3 år, helt skattefri. Dette følger af selskabsskattelovens § 13, stk. 4 - 7.

Særligt om gældende regler for medregning af aktieavancer ved opgørelsen af minimumsudlodningen gælder, at avancer opstået ved salg inden 3 års ejertid omfattes af minimumsudlodningen. Disse avancer er skattepligtige både for almindelige personer og selskaber. Aktieavancer opstået ved salg efter 3 års ejertid eller mere er ikke omfattet af minimumsudlodningen. For personer ville avancerne ikke være skattepligtige for en lille investor, mens de ville være skattepligtige som aktieindkomst for en større investor. De ville ikke være skattepligtige hos selskaber.

Hvis de aktieavancer, der ikke er omfattet af minimumsudlodningen, alligevel udloddes, er udlodningen skattefri for almindelige selskaber (selskabsskattelovens § 13, stk. 4 - 6) og skattepligtige som aktieindkomst for almindelige personer (personskattelovens § 4 a).

Udlodninger af formuen er i alle tilfælde skattepligtige.

### 3. Forslaget

Forslaget vedrørende udloddende investeringsforeninger er i vidt omfang en videreførelse af principperne i de gældende regler.

Forslaget til ny aktieavancebeskatningslov medfører imidlertid ændringer af reglerne om beskatning af aktier, som også må medføre ændringer i reglerne om medregning af aktieavancer ved opgørelsen af minimumsudlodningen.

100.000 kr.'s reglen videreføres således ikke i forslaget til ny aktieavancebeskatningslov, hvorefter alle gevinster herefter ved direkte investering vil være skattepligtige for personer. En fuldstændig gennemførelse af transparensprincippet i relation til personer ville indebære, at minimumsudlodningen skulle udvides til at omfatte alle foreningens gevinster på aktier - fordi disse ville være skattepligtige for personer ved direkte investering.

Dette er imidlertid ikke fundet hensigtsmæssigt.

For det første ville det betyde et ikke ubetydeligt tilbagevendende likviditetsdræn for enten investeringsforeningen (i form af udlodning af gevinster) eller medlemmerne (i form af betaling af skatten af minimumsudlodningen, hvis denne ikke udloddes), ligesom medlemmerne i givet fald skal geninvestere de udloddede midler, i det omfang investeringsforeningen udlodder minimumsudlodningen.

For det andet forudsætter en fuldstændig gennemførelse af transparensprincippet, at foreningen ikke skulle medregne gevinster på aktier ejet i mere end 3 år ved opgørelsen af minimumsudlodningen, for så vidt angår den del af minimumsudlodningen, der henføres til selskabsmedlemmer. Selskaber vil nemlig efter forslaget til ny aktieavancebeskatningslov ved direkte aktieinvestering som hidtil være skattefri af aktiegevinster efter 3 års ejertid. Det kunne i denne forbindelse overvejes at gøre minimumsudlodningen afhængig af, hvem medlemmerne er. Det ville dog kræve et ganske omfattende og svært administrerbart regelsæt, som ikke ville have en forenkende karakter.

For det tredje er det vigtigt at sikre en nogenlunde neutralitet mellem beskatningen af udloddende foreninger og reelle investeringsaktieselskaber, som er skattefri.

Efter omstændighederne kunne det således vise sig at være mere fordelagtigt at investere sine midler gennem et investeringsaktieselskab, fordi dette ikke udsættes for et likviditetsdræn ved realisation af gevinster. Ved en sådan investering ville de private investorer imidlertid ikke nyde fordel af de beskyttende kapitalplaceringsregler, der er en del af regelsættet for investeringsforeninger.

Det foreslås på denne baggrund, at kun gevinster, der realiseres inden 3 års ejertid, skal være omfattet af minimumsudlodningen. Aktiegevinster, der realiseres efter en ejertid på 3 år eller mere, skal derimod ikke være omfattet af minimumsudlodningen. Det gælder dog kun gevinster på almindelige aktier, herunder investeringsforeningsbeviser i udloddende, aktiebaserede foreninger samt akkumulerende foreninger.

Aktier i investeringsselskaber, jf. § 19 i forslaget til ny aktieavancebeskatningslov (§ 2 a i den nugældende aktieavancebeskatningslov), skal være omfattet af minimumsudlodningen. Det skyldes, at sådanne gevinster ville være skattepligtige også for selskaber ved direkte investering, ligesom det ikke ville være hensigtsmæssigt, hvis der kunne opnås skatteudskydelse på sådanne aktier, blot ved at placere dem i investeringsforeninger.

For personer indebærer forslaget til en ny aktieavancebeskatningslov, at tab på børsnoterede aktier kan fradrages i indtægter på børsnoterede aktier i form af gevinster, udbytter og afståelsessummer ved salg til det udstedende selskab. Tab på unoterede aktier kan fradrages uden begrænsninger ved opgørelsen af aktieindkomsten. Tabsfradragsreglerne er uafhængige af ejertiden.

For selskaber kan tab på aktier (børsnoterede såvel som unoterede) ved salg efter en ejertid på mindre end 3 år derimod kun modregnes i gevinster på aktier ved salg efter en ejertid på mindre end 3 år.

Det foreslås, at reglerne for opgørelsen af gevinster og tab på aktier i forbindelse med opgørelsen af minimumsudlodningen følger reglerne for selskabers tab på aktier ved direkte investering. Dette indebærer, at tab på salg af aktier, som foreningen afstår efter en ejertid på mindre end 3 år kan modregnes i foreningens gevinster på aktier, der afstås efter en ejertid på mindre end 3 år. Overskydende tab kan fremføres til modregning i foreningens gevinster på aktier ejet i mindre end 3 år i efterfølgende år.

For så vidt angår visse underskud i de af foreningens indkomster, der er kapitalindkomst for en personlig skatteyder, fradrages disse først i eventuel positiv aktieindkomst og herefter i eventuel skattefrie udlodninger, når minimumsudlodningen gøres op. Overskydende beløb videreføres til næste år, hvor det ligeledes fradrages i den del af minimumsudlodningen, der for en personlig skatteyder vil være kapitalindkomst, aktieindkomst og skattefrie indkomst. Modregningen sker i samme rækkefølge som i underskudsåret. Der er tale om en videreførelse af de gældende regler for underskud i de af foreningens indkomster, der er kapitalindkomst for en personlig skatteyder.

I den teknik, som lovforslaget anvender for at opnå de nævnte konsekvenser vedrørende underskudsfrærførsel, indgår, at ved opgørelsen af det samlede underskud efter § 16 C, stk. 3, for et givet år, kan beløbene i § 16 C, stk. 3, nr. 6, (gevinster og tab på aktier) aldrig blive negative. De nulstilles i stedet, idet et underskud, der omhandles af § 16 C, stk. 3, nr. 6, fremføres til fradrag i følgende års nettogevinster ved salg af aktier ejet i mindre end 3 år. Det svarer også ganske til den hidtil gældende teknik.

#### *4. Hvor i den tilrettede bestemmelse om udlodningspligt findes de værdipapirer, der omtales i den nye aktieavancebeskatningslov?*

Forslaget til ny aktieavancebeskatningslov indeholder regler for almindelige børsnoterede aktier, almindelige unoterede aktier, aktier i investeringsselskaber, beviser i akkumulerende investeringsforeninger, beviser i udloddende aktiebaserede investeringsforeninger samt beviser i udloddende obligationsbaserede eller blandede investeringsforeninger.

Den tilrettede bestemmelse om de indkomster, som indgår i minimumsudlodningen (ligningslovens § 16 C, stk. 3, som den foreslås ændret) medfører for en udloddende investeringsforening (aktiebaseret, blandet eller obligationsbaseret) følgende:

Medregning af gevinster og tab vedrørende aktier ved opgørelsen af minimumsudlodningen følger af § 16 C, stk. 3, nr. 6. Således skal gevinst fratrukket tab ved afståelse af aktier m.v., som for skattepligtige personer ville være aktieindkomst, udloddes. Det gælder dog kun gevinster og tab realiseret af investeringsforeningen inden 3 års ejertid.

Gevinster og tab opgøres efter aktieavancebeskatningslovens regler for opgørelse af gevinst og tab for selskaber. Tab på aktier, som investeringsforeningen har ejet i mindre end 3 år, kan således alene fradrages i gevinster på andre aktier, som realiseres af investeringsforeningen efter en ejertid på mindre end 3 år. Overskydende tab kan fremføres til modregning i investeringsforeningens gevinster i efterfølgende år på aktier ejet i mindre end 3 år. Tab på aktier behandles ensartet i relation til opgørelsen af minimumsudlodningen, uanset om der er tale om tab på børsnoterede eller unoterede aktier.

Ved opgørelsen af minimumsudlodningen kan der ikke ske modregning af tab på aktier i afståelsessummer efter ligningslovens § 16 B samt udbytter. Disse er allerede indeholdt i udlodningsforpligtelsen i ligningslovens § 16 C, stk. 3, nr. 2 eller 9. Ligningslovens § 16 C, stk. 3, nr. 6, omfatter dog salg af aktier til det udstedende selskab i de tilfælde, hvor afståelsen



behandles efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven, jf. ligningslovens § 16 B, stk. 2 - 5. Det svarer til den nuværende retstilstand.

§ 16 C, stk. 3, nr. 6, omfatter også gevinst og tab vedrørende investeringsforeningsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger og gevinst og tab vedrørende investeringsforeningsbeviser i udloddende aktiebaserede investeringsforeninger.

Pligt til at medregne gevinster, udbytter og afståelsessummer vedrørende aktier i investeringselskaber ved opgørelsen af minimumsudlodningen følger af § 16 C, stk. 3, nr. 7.

Medregning af udbytter vedrørende investeringsforeningsbeviser i udloddende blandede eller obligationsbaserede investeringsforeninger ved opgørelsen af minimumsudlodningen følger af § 16 C, stk. 3, nr. 2. Medregning af gevinster på sådanne investeringsforeningsbeviser ved opgørelsen af minimumsudlodningen følger af nr. 8.

De tab på kapitalindkomstbeskattede elementer, der ved direkte investering ville kunne fradrages af personer, nedsætter minimumsudlodningen. Det følger af § 16 C, stk. 4. Beregningen går ud på, at man i det samlede nettobeløb efter § 16 C, stk. 3, nr. 1 - 5 og 7 - 8, dvs. de kapitalindkomstbeskattede elementer, som indgår i minimumsudlodningen, kan fradrage tab på fremmedmøntede fordringer, aktier i investeringselskaber og på investeringsforeningsbeviser i udloddende investeringsforeninger, der udelukkende investerer i fremmedmøntede fordringer.

Efter gældende ret fradrages tab på fremmedmøntede fordringer og aktier i investeringselskaber i nettobeløb efter § 16 C, stk. 3, nr. 1 - 8, som alle omfatter kapitalindkomstbeskattede elementer. Da beløb omfattet af nr. 6 vil skulle beskattes som aktieindkomst, kan tab på fremmedmøntede fordringer og aktier i investeringselskaber ikke i første omgang fradrages heri. Giver ovennævnte opgørelse et negativt beløb, kan dette beløb dog fradrages i nettobeløb omfattet af § 16 C, stk. 3, nr. 6, dvs. i nettogevinster på almindelige aktier, som afstås af foreningen efter en ejertid på mindre end 3 år. Resterer der herefter fortsat et negativt beløb, fradrages dette i indtægter efter § 16 C, stk. 3, nr. 9, dvs. i udbytter som for skattepligtige personer ville blive beskattet som aktieindkomst ved direkte investering. For personer er beløb omfattet af såvel § 16 C, stk. 3, nr. 6, som § 16 C, stk. 3, nr. 9, aktieindkomstbeskattede elementer. For personer kunne rækkefølgen i fradraget i beløb efter henholdsvis nr. 6 og 9 dermed være ligegyldig. For selskaber beskattes beløbene efter henholdsvis nr. 6 og 9 forskelligt, idet nettoaktiegevinsterne ved salg efter en ejertid på min-

dre end 3 år medregnes fuldt ud ved indkomstopgørelsen, mens udbytterne alene medregnes med 66 pct. ved indkomstopgørelsen. Den foreslåede modregningsrækkefølge sikrer således, at for selskaber sker modregningen først i de fuldt beskattede beløb og herefter i de lempeligere beskattede beløb.

Resterer der efter denne modregning fortsat et negativt beløb, kan det fradrages i årets nettogevinster på blåstempledte obligationer efter § 16 C, stk. 3, nr. 10, dvs. det for personer skattefrie element, der indgår i minimumsudlodningen.

Det bemærkes, at det følger af den tilrettede personskattelovs regler, at udlodninger, der er omfattede af ligningslovens § 16 C, stk. 3, nr. 1 - 5 og 7 - 8, er kapitalindkomst, mens udlodninger, der er omfattede af nr. 6 og 9, er aktieindkomst for en personlig skatteyder.

Foreningens administrationsomkostninger kan som efter de nugældende regler fradrages ved opgørelsen af minimumsudlodningen. Det gælder dog kun i det omfang, de ikke overstiger et positivt nettobeløb opgjort efter reglerne i § 16 C, stk. 3-4, om opgørelsen af minimumsudlodningen. Administrationsomkostningerne kan således ikke nedsætte det beløb, minimumsudlodningen opgøres til, til under 0 kr. Administrationsomkostningerne fordeles efter forslaget forholdsmæssigt mellem henholdsvis de elementer af minimumsudlodningen, som beskattes som kapitalindkomst hos personer, gevinst og tab på aktier efter § 16 C, stk. 3, nr. 6, ved salg efter en ejertid på mindre end 3 år, aktieudbytter, som beskattes som aktieindkomst hos personer, og de elementer, som er skattefrie for personer. Dette følger af forslaget til ændring af § 16 C, stk. 5. Forslaget bygger på samme princip som de nugældende regler, da der også efter disse skal foretages en forholdsmæssig fordeling.

For god ordens skyld bemærkes, at forslaget ikke ændrer ved, at aktiebaserede udloddende foreninger ikke må besidde alle de ovennævnte papirer.

#### *Til § 12*

Forslaget indeholder en konsekvensændring som følge af forslag til ny aktieavancebeskatningslov.

#### *Til § 13*

Forslaget indeholder en konsekvensændring som følge af forslag til ny aktieavancebeskatningslov.

#### *Til § 14*

Forslaget indeholder konsekvensændringer som følge af forslag til ny aktieavancebeskatningslov.

*Til § 15*

Forslaget indeholder konsekvensændringer som følge af forslaget til ny aktieavancebeskatningslov.

*Til § 16*

Til nr. 1

Efter den gældende bestemmelse i personskattelovens § 4, stk. 1, nr. 5, medregnes skattepligtige gevinster og fradragsberettigede tab bl.a. på almindelige aktier ejet i mindre end 3 år til kapitalindkomsten for personer. Som led i omlægningen af aktieavancebeskatningsreglerne foreslås, at gevinst og tab ved afståelse af almindelige aktier beskattes som aktieindkomst - uanset ejertid. Gevinst på aktier ejet i mindre end 3 år skal derfor ikke længere være kapitalindkomst. Den foreslåede ændring af personskattelovens § 4, stk. 1, nr. 5, er en udmøntning af dette.

Den nuværende kapitalindkomstbeskatning for aktier omfattet af de nugældende bestemmelser i aktieavancebeskatningslovens §§ 2 a, 2 b, og 2 d, foreslås dog videreført i forslaget til ny aktieavancebeskatningslov som §§ 18, 19 og 22. Den nugældende bestemmelse i aktieavancebeskatningslovens § 2 c videreføres ikke med forslaget til en ny aktieavancebeskatningslov. Derfor videreføres henvisningen til denne bestemmelse i personskattelovens § 4, stk. 1, nr. 5, ikke.

For så vidt angår andelsbeviser m.v. omfattet af den gældende § 2 b i aktieavancebeskatningsloven (§ 18 i forslaget til en ny aktieavancebeskatningslov), foreslås disse flyttet fra personskattelovens § 4, stk. 1, nr. 5 a, til § 4, stk. 1, nr. 5. Denne flytning indebærer ingen ændring i beskatningen af disse andelsbeviser m.v.

I øvrigt henvises til de almindelige bemærkninger til forslaget til ny aktieavancebeskatningslov, pkt. 3.2.3 og 3.2.7.

Til nr. 2 og 10.

Den gældende bestemmelse i personskattelovens § 4, stk. 1, nr. 5a, vedrører andelsforeninger. Bestemmelsen er flyttet uændret til personskattelovens § 4, stk. 1, nr. 5, jf. forslag nr. 1 ovenfor. Gevinst ved afståelse af andelsbeviser er således forsat kapitalindkomst. Dette svarer til de gældende regler.

Med forslaget flyttes reglen om, at gevinst på medlemsbeviser i foreninger, der er omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, altid beskattes som kapitalindkomst, uændret over i personskattelovens § 4, stk. 1, nr. 5 a. Forslaget skal ses i sammenhæng med ændringen af personskattelovens § 4 a, stk. 2, nr. 2, jf.

nr. 9. Der er tale om en videreførelse af gældende regler.

Gevinst og tab m.v. på medlemsbeviser, i foreninger m.v., der er skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, er kapitalindkomst. Gevinst og tab på investeringsforeningsbeviser, som afstås efter en ejertid på tre år eller mere, beskattes dog som aktieindkomst, hvis der er tale om beviser i akkumulerende investeringsforeninger eller i udloddende aktiebaserede foreninger, som behandles efter reglerne for almindelige aktier.

Gevinst og tab ved afståelse af investeringsforeningsbeviser i blandede eller obligationsbaserede investeringsforeninger jf. § 22 i forslaget til ny aktieavancebeskatningslov, er kapitalindkomst. Det følger af personskattelovens § 4, stk. 1, nr. 1.

Til nr. 3 - 5, 8, 11 og 13.

Der er tale om konsekvensændringer som følge af forslaget til ny aktieavancebeskatningslov.

Til nr. 6

Forslaget indeholder en bestemmelse om, at den del af en udloddende investeringsforenings udlodninger, der stammer fra aktieudbytte og aktieavance, beskattes som aktieindkomst, i det omfang de ved en persons direkte investering ville blive beskattet som aktieindkomst. Der henvises herom til bemærkningerne til forslagens § 11, nr. 13, 16 og 17.

Ved udlodning forstås i overensstemmelse med ligningslovens § 16 A, stk. 1, 3. pkt., de faktiske udlodninger samt den eventuelle del af minimumsudlodningen, som ikke udloddes.

Efter bestemmelsen opgøres den del af udlodningen fra en udloddende investeringsforening, der beskattes som aktieindkomst, som den skattepligtige del af udlodningen fratrukket den del af minimumsudlodningen, der hidrører fra indtægter m.v., som ville blive beskattet som kapitalindkomst ved direkte investering. Den del af udlodningen, som beskattes som aktieindkomst, kan dog blive nedsat efter personskattelovens § 4 a, stk. 4. Se herom i bemærkningerne til § 16, nr. 12, i dette lovforslag.

Til nr. 7

Som nævnt under forslag nr. 1 ovenfor foreslås det som led i omlægningen af aktieavancebeskatningsreglerne, at gevinst og tab ved afståelse af almindelige aktier beskattes som aktieindkomst uanset ejertid. Dette gælder også for gevinst og tab på investeringsforeningsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger og i udloddende aktiebaserede investeringsforeninger, jf. §§ 20 og 21 i forslaget til en ny aktieavan-

cebeskatningslov, som beskattes efter reglerne for almindelige aktier. Dette udmøntes ved den foreslåede ændring af personskattelovens § 4 a, stk. 1, nr. 4.

Den gældende bestemmelse i personskattelovens § 4 a, stk. 1, nr. 4, omfatter udover almindelige aktier gevinst og tab de såkaldte »idéaktier«.

Disse medregnes til aktieindkomsten. Det svarer i vidt omfang til den foreslåede ændring af aktieavancebeskatningsreglerne for almindelige aktier.

Derfor er henvisningen til reglen om »idéaktier« ikke medtaget i den nye formulering af personskattelovens § 4 a, stk. 1, nr. 4.

Til nr. 9 og 10

Efter den gældende bestemmelse i personskattelovens § 4 a, stk. 2, 1. pkt., er udbytter og gevinster samt afståelsessummer efter ligningslovens § 16 B vedrørende aktier som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 2 a, ikke omfattet af personskattelovens § 4 a, stk. 1, nr. 1 - 6. Det betyder, at udbyterne m.v. beskattes som kapitalindkomst.

Det samme gælder efter personskattelovens § 4 a, stk. 2, 2. pkt., for gevinst og tab ved afståelse af medlemsbeviser m.v. i foreninger m.v., der er skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, med undtagelse af gevinst og tab som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 4 ved afståelse 3 år eller mere efter erhvervelsen af omsættelige investeringsforeningsbeviser.

Denne undtagelse medfører med andre ord, at gevinst og tab ved afståelse af investeringsforeningsbeviser er aktieindkomst, hvis der er tale om investeringsforeningsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger og i aktiebaserede udloddende investeringsforeninger, som beskattes efter reglerne for almindelige aktier i aktieavancebeskatningsloven. Dette gælder dog kun, hvis der er tale om salg efter en ejerperiode på 3 år eller mere, og investeringsforeningsbeviserne er noterede eller afståelsen er skattepligtig efter 100.000 kr.'s reglen.

Reglen i aktieavancebeskatningslovens § 2 a er videreført i forslag til ny aktieavancebeskatningslov som § 19, hvorfor personskattelovens § 4 a, stk. 2, 1. pkt., foreslås konsekvensrettet i overensstemmelse hermed, jf. forslaget i nr. 8.

Gevinst og tab ved afståelse af investeringsforeningsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger og i udloddende aktiebaserede investeringsforeninger, beskattes efter forslag til ny aktieavancebeskatningslov §§ 20 og 21 efter aktieavancebeskatningslovens almindelige regler, jf. §§ 12 - 14 i forslag til ny aktieavancebeskatningslov. Det svarer til gæl-

dende regler. Efter forslaget til ny aktieavancebeskatningslov ophæves 3 års-reglen, således at alle gevinster beskattes ens uanset ejertid.

Tilsvarende foreslås alle gevinster på almindelige aktier, herunder investeringsforeningsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger og i udloddende aktiebaserede foreninger, som beskattes efter reglerne for almindelige aktier, beskattet som aktieindkomst. Det sker i nærværende forslags § 15, nr. 6. Den del af personskattelovens § 4 a, stk. 2, 2. pkt., der medfører at gevinst og tab på medlemsbeviser i andre foreninger, der er omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, er kapitalindkomst, foreslås flyttet til personskattelovens § 4, stk. 1, nr. 5a. Der henvises til bemærkningerne til nr. 2.

Til nr. 12

Personskattelovens § 4 a, stk. 4, omhandler den del af udlodningerne fra udloddende investeringsforeninger, som beskattes som aktieindkomst. Efter bestemmelsen kan det beløb, der efter personskattelovens § 4 a, stk. 1, nr. 3, henføres til aktieindkomsten, ikke overstige den del af udlodningerne, der hidrører fra udbytter, som ved direkte investering ville blive beskattet som aktieindkomst, samt investeringsforeningens nettogevinster i det indkomstår, udlodningen vedrører på aktier ejet i 3 år eller mere. Der er altså tale om udbytter og gevinster, der ved direkte investering ville skulle beskattes som aktieindkomst.

Nettogevinsterne på aktier ejet i 3 år eller mere er ikke omfattet af minimumsudlodningen efter ligningslovens § 16 C. Den nugældende regel bevirker således, at såfremt den udloddende investeringsforening ud over minimumsudlodningen vælger at udlodde årets nettogevinster på aktier ejet i 3 år eller mere, vil udlodningen heraf blive beskattet som aktieindkomst. Endvidere bevirker reglen, at i det omfang foreningen har haft et nettotab ved afståelse af aktier ejet i 3 år eller mere, skal dette nettotab nedsætte den del af udlodningen, som beskattes som aktieindkomst. Nettogevinst og -tab opgøres efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven. Da tab på børsnoterede aktier ejet i 3 år eller mere alene kan modregnes i gevinster på børsnoterede aktier ejet i 3 år eller mere, vil det alene kunne være tab på noterede aktier, som ikke er undergivet fradragsbegrænsning efter aktieavancebeskatningsloven, der kan føre til et nettotab.

I forslaget til en ny aktieavancebeskatningslov foreslås 3 års reglen ophævet. Konsekvensen af at ophæve 3 års reglen er, at gevinst og tab på aktier skal beskattes som aktieindkomst uanset ejertid. I dag beskattes gevinst og tab på aktier ejet i mindre end 3 år som ka-

pitalindkomst mens gevinst og tab på aktier ejet i 3 år eller mere beskattes som aktieindkomst.

Det foreslås på denne baggrund at justere personskattelovens § 4 a, stk. 4, således at det beløb, der henføres til aktieindkomsten, ikke kan overstige den del af udlodningerne, der hidrører fra positive nettoindtægter omfattet af ligningslovens § 16 C, stk. 3, nr. 9. Dvs. årets udbytter m.v., som ved direkte investering ville blive beskattet som aktieindkomst hos personer. Dette beløb skal forhøjes eller nedsættes med foreningens nettogevinster eller -tab i det indkomstår, udlodningen vedrører på almindelige aktier. Disse nettogevinster eller -tab opgøres efter reglerne for almindelige aktier i §§ 12 - 14 og §§ 28 - 29 i forslaget til en ny aktieavancebeskatningslov.

Kun nettogevinsterne på almindelige aktier ejet i mindre end 3 år er omfattet af minimumsudlodningen, jf. således dette lovforslags § 11, nr. 13. Reglen bevirker således, at såfremt den udloddende investeringsforening ud over minimumsudlodningen vælger at udlodde årets nettogevinster på aktier ejet i 3 år eller mere, vil udlodningen heraf blive beskattet som aktieindkomst.

Endvidere bevirker reglen, at i det omfang foreningens indkomståret har haft nettotab ved afståelse af aktier, skal dette nettotab nedsætte den del af udlodningen, som beskattes som aktieindkomst. Efter § 14 i forslaget til en ny aktieavancebeskatningslov kan tab på børsnoterede aktier modregnes i såvel gevinster som udbytter m.v. vedrørende børsnoterede aktier. Endvidere kan tab på unoterede aktier i lighed med de nugældende regler fradrages uden begrænsning. Dette følger af § 13 i forslaget til en ny aktieavancebeskatningslov. Nettotab kan dermed opstå dels som følge af tab i året på børsnoterede aktier, som kan indeholdes i investeringsforeningens udbytter m.v. i året vedrørende børsnoterede aktier, og dels som følge af tab på unoterede aktier.

Endvidere skal den del af udlodningen, som beskattes som aktieindkomst, nedsættes, hvis den samlede nettogevinst på aktier - uanset ejertiden - er mindre end de nettogevinster ved salg efter en ejertid på mindre end 3 år, som indgår i minimumsudlodningen. Dette kan forekomme som følge af nettogevinster på aktier ejet i mindre end 3 år og nettotab på aktier ejet i 3 år eller mere.

Efter ligningslovens § 16 C, stk. 5, nr. 2 og 3, nedsættes minimumsudlodningen med den del af foreningens administrationsomkostninger, som efter en forholdsmæssig fordeling kan henføres til de aktieindkomstbeskattede dele af minimumsudlodningen. Der henvises til dette lovforslags § 11, nr. 17. Som i de nu-

gældende regler foreslås det, at disse administrationsomkostninger nedsætter det beløb, som den aktieindkomstbeskattede del af udlodningen maksimalt kan udgøre. Endvidere foreslås det i overensstemmelse med de nugældende regler, at det beløb, den aktieindkomstbeskattede del af udlodningen maksimalt kan udgøre, forhøjes med udbytter af aktier omfattet af § 19 i forslaget til en aktieavancebeskatningslov (svarende til § 2 a i den gældende aktieavancebeskatningslov), som foreningen ikke vidste eller burde vide var omfattet af disse bestemmelser, da udbyttet blev erhvervet.

Til nr. 13

Hvis en person i et indkomstår opnår en tvangsakkord eller en gældssanering, nedsættes bl.a. uudnyttede fradragsberettigede tab, der kan fremføres efter reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2, og § 4, stk. 3, med det beløb, hvormed gælden er nedsat. Det følger af personskattelovens § 13 a, stk. 1.

Tab efter den gældende aktieavancebeskatningslovs § 2, stk. 2 og § 4, stk. 3, er kildeartsbegrænsede tab. Det foreslås, at ændre henvisningen til bestemmelserne om kildeartsbegrænsede tab til § 14 i forslaget til den nye aktieavancebeskatningslov.

Efter overgangsbestemmelserne i forslaget til den nye aktieavancebeskatningslov kan tab opstået før ikrafttrædelsen for den nye aktieavancebeskatningslov fremføres efter reglerne i forslaget til den nye aktieavancebeskatningslov. Henvisningen til den nye aktieavancebeskatningslovs regler om tab på børsnoterede aktier gælder således både tab opstået før ikrafttrædelsen af den nye lov om aktieavancebeskatning som tab opstået efter dette tidspunkt.

### Til § 17

Til nr. 1 - 10 og 13-15

Der er tale om konsekvensændringer som følge af forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven.

Til nr. 10

Efter selskabsskattelovens § 13, stk. 4, er et selskab skattefri af den del af en udlodning fra en udloddende investeringsforening, der stammer fra aktieavancer, som ville have været skattefri for selskabet ved direkte ejerskab. Dette følger af transparensprincippet, hvor efter investor i en udloddende investeringsforening så vidt muligt beskattes af afkastet fra foreningen, som om investoren selv direkte havde foretaget den pågældende investering. Omfanget af skattefriheden er nærmere fastsat i selskabsskattelovens § 13, stk. 5 og 6.

Efter selskabsskattelovens § 13, stk. 5, opgøres den skattefri del af udlodningen som forskellen mellem på den ene side udlodningerne og på den anden side den del af udlodningerne, som hidrører fra foreningens minimumsudlodning beregnet efter ligningslovens § 16 C, stk. 2 - 6. Den skattefri del af udlodningen er herefter det, der bliver tilbage efter fradrag af den del af udlodningen, der skulle være beskattet, hvis selskabet havde foretaget investeringen direkte.

Uanset selskabsskattelovens § 13, stk. 5, kan den skattefri del af udlodningerne dog ikke overstige foreningens positive nettogevinster ved afståelse af aktier omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 4 i det indkomstår, som de pågældende udlodninger vedrører - dvs. foreningens afståelser af almindelige aktier efter 3 års ejertid. Herved sikres, at investeringsforeningen ikke kan foretage skattefri udlodning af formuen. Dette følger af reglen i selskabsskattelovens § 13, stk. 6.

De omhandlede nettogevinster opgøres efter aktieavancebeskatningslovens §§ 12 - 14, § 25 og § 26, stk. 2 - 4 og 6, dvs. efter aktieavancebeskatningslovens almindelige regler for opgørelse af gevinst og tab for personer. Dette skyldes dels, at der ikke i aktieavancebeskatningsloven er regler for opgørelse af selskabers gevinster og tab på aktier ejet i 3 år eller mere, da disse er skattefri, og at der også efter de gældende regler ved opgørelse af gevinster og tab på aktier ejet i 3 år eller mere skal anvendes de regler for opgørelse af gevinster og tab, som gælder for personer.

For personer foreslås 3 års reglen ved beskatning af aktieavancer ophævet. 3 års reglen videreføres imidlertid for selskaber. Ved opgørelsen af hvilke gevinster et selskab ville kunne modtage skattefrit ved direkte investering skal gevinst og tab på aktier ejet i mindre end 3 år derfor ikke medregnes. Ophævelsen af 3 års reglen for personer har også medført en udvidet adgang til at modregne tab. Denne udvidelse af personers adgang til at modregne tab skal heller ikke påvirke opgørelsen af selskabers skattefri del af udlodningen fra udloddende investeringsforeninger. Det foreslås derfor at justere reglerne for opgørelsen af selskabers skattefri del af udlodningen så disse ændringer for personaktionærer ikke påvirker opgørelsen.

Det foreslås, at der ved opgørelsen ikke tages hensyn til aktier, som investeringsforeningen har erhvervet mindre end 3 år forud for afståelsen. Ved beregning af den gennemsnitlige anskaffelsessum efter aktieavancebeskatningslovens § 26 får anskaffelsessummen for aktier erhvervet mindre end 3 år forud for afståelsen således ikke indflydelse på opgørelsen af

den skattefri del af udlodningen fra investeringsforeningen.

Videre foreslås, at opgørelsen af den skattefri udlodningen skal opgøres uden at tab på aktier ejet i 3 år eller mere modregnes i gevinster på aktier ejet i mindre end 3 år, ligesom tab på aktier ejet i mindre end 3 år ikke kan modregnes gevinster på aktier ejet i 3 år eller mere. Tab på aktier ejet i 3 år eller mere kan dermed alene modregnes i indkomstårets gevinster på aktier ejet i 3 år eller mere.

Endvidere foreslås, at der ved opgørelsen heller ikke tages hensyn til afståelsessummer efter ligningslovens § 16 B samt udbytter. Tab på aktier ejet i 3 år eller mere kan således ikke modregnes i udbytter og afståelsessummer efter ligningslovens § 16 B.

Hermed justeres selskabers skattefri udlodning fra investeringsforeninger til de regler, som gælder for selskabers direkte investering i aktier.

Til nr. 12

Efter selskabsskattelovens § 13, stk. 7, beskattes kun 66 pct. af den del af udlodningen, der kan henføres til investeringsforeningens udbytter af aktier m.v. Aktieudbytterne opgøres efter fradrag for den del af investeringsforeningens administrationsomkostninger, der kan henføres til udbytterne.

Den foreslåede ændring af bestemmelsen er af reaktionel karakter.

*Til § 18*

Til nr. 1 og 2

Forslaget indeholder konsekvensændringer som følge af forslaget til ny aktieavancebeskatningslov.

Til nr. 3 og 4

Der findes i dag en TastSelv-service på told- og skatteforvaltningens hjemmeside. Denne giver den skattepligtige mulighed for selv at beregne den skattepligtige avance ved indtastning af en række grunddata. I forbindelse med forslaget om forenkling af aktieavancebeskatningsreglerne er det hensigten at udbygge den hjælp, der ydes til aktionærernes selvangivelse af gevinster og tab på aktier. Den endelige udformning af en ordning til understøttelse af aktionærerne er dog endnu ikke på plads, da den blandt andet afhænger af drøftelser med den finansielle sektor.

Derfor foreslås to regler, som giver skatteministeren hjemmel til at fastsætte nærmere regler om indberetninger, som skal bruges til understøttelse af aktionærernes selvangivelse.

Det foreslås under nr. 4, at skatteministeren kan fastsætte regler om frivillig indberetning af personers

## F. t. l. vedr. forskellige skattelove

skattepligtige gevinster og fradragsberettigede tab på aktier omfattet af aktieavancebeskatningsloven. Foretages sådanne indberetninger vil de indberettede gevinster og tab kunne fortrykkes på selvangivelsen, og aktionæren skal blot kontrollere de opgjorte fortjenester og tab, samt tilføje eventuelle yderligere gevinster og tab, som ikke indberettes i den frivillige ordning.

I forslaget under nr. 3 foreslås det, at skatteministeren som alternativ til en frivillig indberetning efter forslaget under nr. 4 kan fastsætte regler om, at depotførere skal foretage indberetning af ind- og udtagninger af børsnoterede aktier i danske depoter, som er deponeret af personer.

I forslaget under nr. 3 foreslås det desuden, at skatteministeren kan fastsætte regler om at indberetningen af ind- og udtagninger af aktier i depoter efter forslaget ikke alene skal omfatte deponerede børsnoterede aktier, men også deponerede unoterede aktier. Der vil ikke i alle tilfælde være deponeringspligt for unoterede aktier, men i de tilfælde, hvor aktierne er deponeret, vil skatteministeren kunne fastsætte regler om indberetning af ind- og udtagninger i depotet.

Som nævnt er den endelige udformning af understøttelsen til aktionærernes selvangivelse ikke på plads. Bestemmelserne er derfor udformet således, at skatteministeren får hjemmel til at fastsætte regler om de nye om frivillig indberetning af gevinster og tab og om indberetning af ind- og udtagninger af aktier i depoter. Når der – efter drøftelse med den finansielle sektor – er truffet afgørelse om den nærmere udformning af en eventuel ordning, kan de nærmere regler herom fastsættes af skatteministeren.

Hjemlerne til fastsættelse af regler efter de foreslåede bestemmelser har efter forslaget virkning fra samme tidspunkt som forslaget i øvrigt. Dvs. den 1. januar 2006. I forbindelse med fastsættelse af eventuelle regler om indberetning efter de foreslåede regler vil et andet ikrafttrædelsestidspunkt dog kunne fastsættes. Dette vil ligeledes afhænge af udformningen af ordningen og drøftelsen med den finansielle sektor.

*Til § 19*

Forslaget indeholder en konsekvensændring som følge af forslaget til en ny aktieavancebeskatningslov.

*Til § 20*

Forslaget indeholder en konsekvensændring som følge af forslag til ny aktieavancebeskatningslov.

*Til § 21*

Forslaget indeholder en konsekvensændring som følge af forslag til ny aktieavancebeskatningslov.

*Til § 22*

Forslaget indeholder en konsekvensændring som følge af forslag til ny aktieavancebeskatningslov.

*Til § 23*

Forslaget indeholder konsekvensændringer som følge af forslaget til ny aktieavancebeskatningslov.

*Til § 24*

Forslaget indeholder konsekvensændringer som følge af forslaget til ny aktieavancebeskatningslov.

*Til § 25*

Forslaget indeholder konsekvensændringer som følge af forslag til ny aktieavancebeskatningslov.

*Til § 26**Til stk. 1*

Det foreslås, at loven træder i kraft dagen efter bekendtgørelsen i Lovtidende, og har virkning fra og med 1. januar 2006.

Valget af virkningstidspunkt skal ses i sammenhæng med det samtidigt fremsatte lovforslag om en ny aktieavancebeskatningslov. Efter forslaget til aktieavancebeskatningsloven skal aktieavancebeskatningsloven have virkning for afståelser af aktier, som finder sted den 1. januar 2006 eller senere.

Det er på den baggrund foreslået at nærværende lov som udgangspunkt også skal have virkning fra og med 1. januar 2006.

En række af ændringsforslagene vedrører regler om tab på aktier, der fremføres efter aktieavancebeskatningsloven. Der er tale om konsekvensændring af reglerne for fremførsel af tab i forbindelse med fusion, skattefri virksomhedsomdannelse, konkurs, tvangsakkord m.v.

De hidtil gældende regler har henvist til reglerne om fremførsel af tab i den nugældende aktieavancebeskatningslovs § 2, stk. 2, (om aktier ejet af personer eller selskaber i mindre end tre år) og § 4, stk. 3, (om børsnoterede aktier ejet af personer i 3 år eller mere). I forslaget til en ny aktieavancebeskatningslov erstatte disse regler af § 8, stk. 3, om selskabers fremførsel af tab på aktier ejet i mindre end 3 år og § 14, stk. 2 og 3, om personers børsnoterede aktier.

De foreslåede nye regler henviser til reglerne i den nye aktieavancebeskatningslov. Reglerne i den nye aktieavancebeskatningslov foreslås at have virkning fra og med den 1. januar 2006.

Efter overgangsreglerne i forslaget til en ny aktieavancebeskatningslov finder reglerne om fremførsel

af tab også anvendelse på tab, der konstateret før den 1. januar 2006, og som er fremført til indkomståret 2006 efter de nugældende regler i aktieavancebeskatningsloven. De foreslåede konsekvensændringer af reglerne for behandling af fremførsel af tab gælder dermed for såvel tab, der er opstået den 1. januar 2006 eller senere, som for tab der er opstået tidligere.

Om lovforslagets § 15, nr. 1, som ophæver 5. pkt. i pensionsbeskatningslovens § 12, stk. 1, nr. 1, bemærkes at der også er tale om at rette en fejl. Bestemmelsen indeholder en henvisning til den gældende aktieavancebeskatningslovs § 3, stk. 4. Bestemmelsen skal derfor som udgangspunkt opdateres med den nye henvisning. Reglen vedrører de nu ophævede regler om investeringsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger, der som udgangspunkt kun må købes for pensionsmidler. Reglerne om de særlige PAL-foreninger er ophævet ved lov nr. 407 af 1. juni 2005. Ved en forglemmelse er pensionsbeskatningslovens § 12, stk. 1, nr. 1, 5. pkt., ikke blevet ophævet. Med forslaget ophæves bestemmelsen.

#### *Til stk. 2*

Det foreslås, at ændringerne i boafgiftsloven og dødsboskatteloven har virkning for udlodninger fra dødsboer, der sker den 1. januar 2006 eller senere. Det gælder både dødsboer opstået i umiddelbar forbindelse med dødsfaldet og dødsboer, der er opstået ved skifte af uskiftet bo.

Det afgørende er tidspunktet for udlodningen, ikke tidspunktet for skiftets påbegyndelse. Efter de almindelige regler for dødsboer er udlodningstidspunktet nemlig det skattemæssige afståelsestidspunkt. Udlodningstidspunktet er også det tidspunkt, der er afgørende for værdiansættelserne til boafgift og beregning af passivpost.

For så vidt angår ændringerne af boafgiftsloven vil den ændrede procentdel for beregning af passivposter herefter gælde for udlodninger, der sker den 1. januar 2006. For så vidt angår ændringerne af dødsboskattelovens regler om udlodning med succession, gælder ændringerne udlodninger med succession, der sker den 1. januar 2006.

#### *Til stk. 3*

Det foreslås, at ændringerne af fusionsskattelovens § 10, stk. 2, om annullering af aktier og ligningslo-

vens § 16 A, stk. 12, vedrørende selskabers annullering af aktier, får virkning for annullering af aktier, der foretages den 1. januar 2006 eller senere.

#### *Til stk. 4*

Det foreslås, at ændringerne i reglerne om opgørelsen af foreningens indtægter og udgifter i lov om beskatning af medlemmer af kontoførende investeringsforeninger skal have virkning for foreningens regnskabsår, der begynder i 2006 eller senere. Foreningen kan således bruge den udvidede adgang til at modregne tab på aktier i den foreslåede aktieavancebeskatningslovs § 14 første gang ved opgørelsen af det regnskabsår, som begynder i kalenderåret 2006.

#### *Til stk. 5*

Ændringerne af ligningslovens § 16 A, stk. 1, hvorefter reglerne for beskatning af udbytte alene finder anvendelse på udlodninger til de aktuelle aktionærer har virkning for udlodninger, der sker den 1. januar 2006 eller senere.

#### *Til stk. 6*

Ændringerne af ligningslovens § 16 C's regler om udloddende investeringsforeningers minimumsudlodninger, personskattelovens regler for beskatning af personer af udlodninger fra udloddende investeringsforeninger og selskabsskattelovens regler for beskatning af selskaber af udlodninger fra udloddende investeringsforeninger foreslås at have virkning for udlodninger vedrørende foreningens indtjening i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2006 eller senere. Herefter kommer de nye regler om udlodning fra investeringsforeninger til at få virkning på udlodning, som foreningen har optjent under de nye aktieavancebeskatningsregler. Disse udlodninger omfatter gevinster m.v., der er optjent i 2006.

#### *Til stk. 7*

Bestemmelsen i personskattelovens § 4, stk. 1, nr. 5, vedrører gevinst, tab og afståelsesummer på aktier, andelsbeviser og investeringsbeviser, som skal beskattes som kapitalindkomst. Ændringerne af personskattelovens regler om beskatning af gevinst m.v. på aktier m.v., har virkning for afståelser, der finder sted den 1. januar 2006 eller senere.

## Lovforslaget sammenholdt med gældende lov

## Gældende formulering

## Lovforslaget

## § 1

I lov om afgift af dødsboer og gaver (boafgiftsloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 752 af 23. august 2001, som senest ændret ved § 9 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, foretages følgende ændring:

## § 13 a. ---

Stk. 3. Passivposten udgør 30 pct. af den efter stk. 2 beregnede fortjeneste, der ikke ville være aktieindkomst. Passivposten af den efter stk. 2 beregnede fortjeneste, der ville være aktieindkomst, udgør 20 pct., hvis fortjenesten vedrører unoterede aktier, og 12,5 pct., hvis fortjenesten vedrører børsnoterede aktier.

1. I § 13 a, stk. 3, udgår », hvis fortjenesten vedrører unoterede aktier, og 12,5 pct., hvis fortjenesten vedrører børsnoterede aktier«.

## § 2

I lov om beskatning ved dødsfald (dødsboskatloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 791 af 16. august 2005, foretages følgende ændringer:

§ 29. Gevinst ved udlodning af aktiver medregnes ved opgørelsen af bobeskatningsindkomsten, jf. dog stk. 6. Dette gælder dog ikke gevinst ved udlodning af en erhvervsvirksomhed eller en andel heraf. For fast ejendom omfattet af ejendomsavancebeskatningsloven og for aktier gælder stk. 2-5, jf. dog stk. 6.

1. I § 29, stk. 1, ændres i 1. pkt. »jf. dog stk. 6« til: »jf. dog stk. 5« og i 3. pkt. ændres »stk. 2 - 5, jf. dog stk. 6« til: »stk. 2 - 4, jf. dog stk. 5«.



*Gældende formulering*

*Stk. 3.* Gevinst ved udlodning af aktier m.v. omfattet af aktieavancebeskatningslovens §§ 2, 2 d, 2 e eller 4 medregnes ved opgørelsen af bobeskatningsindkomsten, medmindre der er tale om udlodning af aktier m.v. i et selskab m.v., hvis virksomhed ikke i overvejende grad består i udlejning af fast ejendom, besiddelse af kontanter, værdipapirer eller lignende. 1. pkt. finder dog ikke anvendelse, hvis selskabet m.v. udøver næring ved køb og salg af værdipapirer eller finansieringsvirksomhed. Bortforpagtning af fast ejendom som nævnt i vurderingslovens § 33, stk. 1 og 7, anses ikke i denne forbindelse som udlejning af fast ejendom. Uanset 1.-3. pkt. skal gevinst ved udlodning af de i 1. pkt. nævnte aktier m.v. medregnes ved opgørelsen af bobeskatningsindkomsten, hvis udlodningen til den enkelte modtager udgør mindre end 1 pct. af aktiekapitalen i det pågældende selskab m.v., jf. i øvrigt stk. 4 og 5. Selskabets virksomhed anses for i overvejende grad at bestå i udlejning af fast ejendom, besiddelse af kontanter, værdipapirer eller lignende, såfremt mindst 50 pct. af selskabets indtægter, hvorved forstås den regnskabsmæssige nettoomsætning tillagt summen af øvrige regnskabsførte indtægter, opgjort som gennemsnittet af de seneste 3 regnskabsår stammer fra sådan aktivitet, eller hvis handelsværdien af selskabets udlejningsejendomme, kontanter, værdipapirer eller lignende enten på overdragelsestidspunktet eller opgjort som gennemsnittet af de seneste 3 regnskabsår udgør mindst 50 pct. af handelsværdien af selskabets samlede aktiver. Besiddelse af andele omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 b anses ved bedømmelsen ikke som besiddelse af værdipapirer. Afkastet og værdien af aktier i datterselskaber, hvori selskabet m.v. direkte eller indirekte ejer mindst 25 pct. af aktiekapitalen, medregnes ikke. I stedet medregnes en til ejerforholdet svarende del af datterselskabets indtægter og aktiver ved bedømmelsen. Ved bedømmelsen ses der bort fra indkomst ved udlejning af fast ejendom mellem selskabet og et datterselskab eller mellem datterselskaber. Fast ejendom, som udlejes mellem selskabet og et datterselskab eller mellem datterselskaber, og som lejer anvender i driften, anses ved bedømmelsen ikke som en udlejningsejendom.

*Lovforslaget*

2. I § 29, *stk. 3*, ændres »aktieavancebeskatningslovens §§ 2, 2 d, 2 e eller 4« til: »aktieavancebeskatningslovens § 12, § 21, *stk. 1* eller § 22«, »jf. i øvrigt *stk. 4* og 5« ændres til: »jf. i øvrigt *stk. 4*«, og »aktieavancebeskatningslovens § 2 b« ændres til: »aktieavancebeskatningslovens § 18«.

*Gældende formulering*

*Stk. 4.* Gevinst ved udlodning af børsnoterede aktier omfattet af aktieavancebeskatningslovens §§ 2 eller 4 medregnes ved opgørelsen af bobeskatningsindkomsten, i det omfang gevinsten vedrører den del af den enkelte udlodning til den enkelte modtager, der ikke overstiger en kursværdi på 83.300 kr. Indgår der i en udlodning aktier, som er erhvervet på forskellige tidspunkter, anses de aktier, der er erhvervet først, for fortrinsvis at indgå i den del af udlodningen, der beskattes efter 1. pkt. Beløbsgrænsen i 1. pkt., der er angivet i 1987-niveau, reguleres efter personskattelovens § 20.

*Stk. 5.* Gevinst ved udlodning af aktier m.v. omfattet af aktieavancebeskatningslovens §§ 2 a og 2 c medregnes ved opgørelsen af bobeskatningsindkomsten.

*Stk. 6.* Stk. 1, 3 og 5 finder ikke anvendelse ved udlodning til en efterlevende ægtefælle.

## § 36. ---

*Stk. 3.* Ved afståelse af aktier, der er erhvervet ved udlodning med succession, skal modtageren ved beregning af nedslag efter aktieavancebeskatningslovens § 7 a, stk. 1, i stedet for afståelsessummen anvende den værdi, hvortil aktierne er medtaget i boopgørelsen, jf. dog boafgiftslovens § 12.

---

§ 51. I tilfælde, hvor der efter kildeskattelovens § 73 E er ydet henstand med betaling af skatter beregnet efter aktieavancebeskatningslovens § 13 a, ejendomsavancebeskatningsloven § 6 B eller kursgevinstlovens § 37, kan den efterlevende ægtefælle indtræde i henstandsordningen på de vilkår, der gjaldt for afdøde.

§ 65. I tilfælde, hvor der efter kildeskattelovens § 73 E er ydet henstand med betaling af skatter beregnet efter aktieavancebeskatningslovens § 13 a, ejendomsavancebeskatningslovens § 6 B eller kursgevinstlovens § 37, kan den efterlevende ægtefælle indtræde i henstandsordningen på de vilkår, der gjaldt for afdøde.

*Lovforslaget*

3. § 29, stk. 4, ophæves.

Stk. 5 og 6 bliver herefter stk. 4 og 5.

4. I § 29, stk. 5, der bliver stk. 4, ændres »aktieavancebeskatningslovens §§ 2 a og 2 c« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19«.

5. I § 29, stk. 6, der bliver stk. 5, ændres »Stk. 1, 3 og 5« til: »Stk. 1, 3 og 4«.

6. I § 36, stk. 3, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 7 a, stk. 1,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 47, stk. 1,«.

7. I § 51 og § 65 ændres »aktieavancebeskatningslovens § 13 a« til » aktieavancebeskatningslovens § 38«.

## Gældende formulering

## Lovforslaget

## § 3

I lov om elforsyning, jf. lovbekendtgørelse nr. 286 af 20. april 2005, som senest ændret ved § 2 i lov nr. 293 af 27. april 2005, foretages følgende ændring:

## § 37. ---

*Stk. 2.* Selskabsmæssige omstruktureringer i form af fusioner, spaltninger eller tilførsler af aktiver omfattet af fusionsskattelovens regler eller i form af aktieombytninger omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 13 anses ikke for afståelse af ejerandele i henhold til stk. 1, i det omfang kommunens eller amtskommunens vederlag består i ejerandele i en eller flere virksomheder omfattet af stk. 1.

---

1. I § 37, *stk. 2*, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 13« til: »aktieavancebeskatningslovens § 36«.

## § 4

I lov om indskud på etableringskonto, jf. lovbekendtgørelse nr. 951 af 12. oktober 2005, foretages følgende ændring:

## § 7. ---

*Stk. 2.* Efter anskaffelsen af aktier og anparter i et selskab hæves beløb af samme størrelse som anskaffessummen for aktierne eller anparterne, hvis følgende betingelser er opfyldt:

1) ---

1. I § 7, *stk. 2, nr. 2*, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 b« til: »aktieavancebeskatningslovens § 18«.

*Gældende formulering**Lovforslaget*

- 2) Aktierne eller anparterne skal være i et selskab, hvis virksomhed ikke i overvejende grad består i udlejning af fast ejendom, besiddelse af kontanter, værdipapirer eller lignende. Bortforpagtning af fast ejendom som nævnt i § 33, stk. 1 og 7, i lov om vurdering af landets faste ejendomme anses ikke i denne forbindelse for virksomhed ved udlejning af fast ejendom. 1. pkt. gælder dog ikke, hvis selskabet udøver næring ved køb og salg af værdipapirer eller finansieringsvirksomhed. Selskabets virksomhed anses for i overvejende grad at bestå i udlejning af fast ejendom, besiddelse af kontanter, værdipapirer eller lignende, såfremt mindst 50 pct. af selskabets indtægter i et indkomstår stammer fra sådan virksomhed, eller hvis handelsværdien af selskabets udlejningsejendomme, kontanter, værdipapirer eller lignende udgør mindst 50 pct. af handelsværdien af selskabets samlede aktiver opgjort ultimo indkomståret. Besiddelse af andele omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 b anses ved bedømmelsen ikke som besiddelse af værdipapirer. Afkastet og værdien af aktier i datterselskaber, hvori selskabet direkte eller indirekte ejer mindst 25 pct. af aktie- eller anpartskapitalen, medregnes ikke. I stedet medregnes den del af datterselskabets indtægter og aktiver, der svarer til ejerforholdet, ved bedømmelsen. Ved bedømmelsen ses der bort fra indkomst ved udlejning af fast ejendom mellem selskabet og et datterselskab eller mellem to datterselskaber. Fast ejendom, som udlejes mellem selskabet og et datterselskab eller mellem datterselskaber, og som lejer anvender i driften, anses ved bedømmelsen ikke som en udlejningsejendom.

**§ 5**

I lov om fusion, spaltning og tilførsel af aktiver m.v. (fusionsskatteloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 821 af 30. september 2003, som ændret ved § 2 i lov nr. 358 af 19. maj 2004, § 3 i lov nr. 407 af 1. juni 2005 og senest ændret ved § 27 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, foretages følgende ændringer:

## Gældende formulering

## Lovforslaget

## § 8. ---

*Stk. 4.* Ved opgørelsen af et tab som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 6, stk. 7, skal udbytte, der er modtaget af det indskydende selskab, anses for modtaget af det modtagende selskab.

---

*Stk. 8.* Foreligger der ved fusionen i et af selskaberne uudnyttede fradragsberettigede tab fra tidligere indkomstår, kan dette tab uanset reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2, kursgevinstlovens § 31, stk. 3, og ejendomsavancebeskatningslovens § 6, stk. 5, ikke fremføres til fradrag i det modtagende selskab.

## § 10. ---

*Stk. 2.* Såfremt det modtagende selskab ved overtagelse af aktiver og passiver fra det eller de indskydende selskaber erhverver egne aktier, lades fortjeneste eller tab ved annullering af disse aktier ude af betragtning ved ansættelsen af selskabets skattepligtige indkomst. Ligningslovens § 16 A, stk. 12, finder tilsvarende anvendelse.

§ 11. Aktier i det modtagende selskab, som selskabsdeltagerne modtager som vederlag for aktier i det indskydende selskab, behandles ved opgørelsen af den skattepligtige almindelige indkomst, som om de var erhvervet på samme tidspunkt og for samme anskaffelsessum som de ombyttede aktier. Modtagne aktier i det modtagende selskab anses for anskaffet som led i selskabsdeltagerens næringsvej, såfremt de ombyttede aktier var anskaffet som led heri. Modtagne aktier i det modtagende selskab anses for omfattet af aktieavancebeskatningslovens §§ 2 b, 2 c eller 2 e, såfremt de ombyttede aktier ville være omfattet af disse bestemmelser.

---

§ 14. Bestemmelserne i kapitel 1 finder tilsvarende anvendelse:

---

1. I § 8, *stk. 4*, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 6, stk. 7,» til »aktieavancebeskatningslovens § 8, stk. 2, og § 17, stk. 2,«.

2. I § 8, *stk. 8*, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 8, stk. 3,«.

3. § 10, *stk. 2, 1. pkt.*, affattes således:

»Annullering af egne aktier, som det modtagende selskab har erhvervet ved overtagelse af aktiver og passiver fra det eller de indskydende selskaber, har ingen skattemæssige konsekvenser for selskabet.«

4. § 11, *stk. 1, 3. pkt.*, affattes således:

»Modtagne aktier i det modtagende selskab anses for omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 18, såfremt de ombyttede aktier ville være omfattet af denne bestemmelse.«

5. I § 14, *nr. 7*, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 d« til: »aktieavancebeskatningslovens 21«.

*Gældende formulering**Lovforslaget*

- 7) Ved fusion af de af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, omfattede udloddende investeringsforeninger. Hvis den ene forening opfylder betingelserne i aktieavancebeskatningslovens § 2 d om anbringelse i aktier m.v., er det dog en betingelse, at den anden forening opfylder de samme betingelser.

§ 14 e. Ved omdannelse til aktieselskab af andelsforeninger omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 3, i henhold til § 135 i aktieselskabsloven finder bestemmelserne i § 9, § 11, § 12, stk. 2-4, og § 13 tilsvarende anvendelse. Modtagne aktier anses dog ikke for omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 b.

6. I § 14 e ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 b« til: »aktieavancebeskatningslovens § 18«.

*Gældende formulering***§ 15 b. ---**

*Stk. 4.* Spaltes et selskab, og beskattes selskaberne efter reglerne i stk. 1 eller 2, skal beskatningen af selskabsdeltagerne i det indskydende selskab ske efter reglerne i 2.-14. pkt. I det omfang aktierne i det indskydende selskab vederlægges med andet end aktier i de modtagende selskaber, anses aktierne for afhændet til tredje mand til kursen på spaltningdatoen. § 9, stk. 2 og 3, finder tilsvarende anvendelse. Ophører det indskydende selskab ikke ved spaltningen, anses vederlag med andet end aktier eller anparter i det eller de modtagende selskaber som udbytte. Bortset fra de afståede aktier anses aktierne i det indskydende selskab for ombyttet med aktier i de modtagende selskaber efter forholdet mellem kursværdien af aktierne i hvert enkelt af de modtagende selskaber og den samlede kursværdi af aktierne i de modtagende selskaber på spaltningdatoen. Ophører det indskydende selskab, finder § 11 tilsvarende anvendelse på aktierne i hvert af de modtagende selskaber. Ophører det indskydende selskab ikke ved spaltningen, anses dets deltagere for at have anskaffet aktierne i det eller de modtagende selskaber på samme tidspunkt som aktierne i det indskydende selskab. Anskaffelsessummen inden spaltningen for aktierne i det indskydende selskab fordeles som anskaffelsessum for aktierne i det indskydende selskab efter spaltningen og det eller de modtagende selskaber efter forholdet mellem kursværdien af aktierne i det indskydende selskab og hvert enkelt af de modtagende selskaber og den samlede kursværdi af aktierne i det indskydende selskab og det eller de modtagende selskaber på spaltningdatoen. Er aktierne i det indskydende selskab anskaffet som led i selskabsdeltagerens næringsvej, anses aktierne i det eller de modtagende selskaber også for anskaffet som led heri. Er aktierne i det indskydende selskab omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 b eller § 2 c eller § 2 e anses aktierne i det eller de modtagende selskaber også for omfattet af disse bestemmelser. Har aktierne i det indskydende selskab ikke samme skattemæssige status, eller er de anskaffet på forskellige tidspunkter, foretages en forholdsmæssig fordeling for aktierne i det eller de modtagende selskaber. De forholdsmæssige andele beregnes efter kursværdien af aktierne i det indskydende selskab på spaltningdatoen. Er de modtagne aktier forbundet med forskellige rettigheder, foretages beregningen særskilt for hver art af de modtagne aktier.

*Lovforslaget*

7. I § 15 b, stk. 4, ændres » aktieavancebeskatningslovens §§ 2 b eller 2 c eller 2 e » til: »aktieavancebeskatningslovens § 18«.

## Gældende formulering

§ 5. Aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2, finder ikke anvendelse ved foreningens opgørelse. For de medlemmer, der er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2, gælder i stedet aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 1.

Stk. 2. Aktieavancebeskatningslovens § 5 finder ikke anvendelse ved foreningens opgørelse. For de medlemmer, der er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 5, gælder i stedet aktieavancebeskatningslovens § 6.

§ 18. Ved et medlems ophør af skattepligt eller flytning af hjemsted i henhold til en dobbeltbeskatningsoverenskomst i tilfælde, som ville have medført beskatning af medlemmet efter aktieavancebeskatningslovens § 13 a, såfremt personen eller selskabet havde ejet sin andel af den kontoførende investeringsforenings aktier direkte, skal de urealiserede fortjenester på indskuddets aktiebeholdninger medregnes i medlemmets skattepligtige indkomst i samme omfang, som hvis indskuddet var hævet. Endvidere skal de urealiserede tab på indskuddets aktiebeholdninger fradrages i samme omfang, som hvis indskuddet blev hævet. Tabet kan dog kun fradrages i fortjeneste efter 1. pkt. Foreningen opgør de urealiserede fortjenester og tab på fraflytningstidspunktet, når den er blevet bekendt med, hvilke aktiebeholdninger der omfattes.

## Lovforslaget

## § 6

I lov om beskatning af medlemmer af kontoførende investeringsforeninger, jf. lovbekendtgørelse nr. 827 af 27. juli 2004, foretages følgende ændringer:

1. I § 5, stk. 1, 1. og 2. pkt., ændres »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 44, stk. 1«.

2. I § 5, stk. 1, 2. pkt., ændres »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 1,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 12 og § 14, stk. 1 og 2,«.

3. § 5, stk. 2, ophæves.

4. I § 18, 1. pkt., ændres »aktieavancebeskatningslovens § 13 a« til: »aktieavancebeskatningslovens § 38«.



## Gældende formulering

## Lovforslaget

## § 7

I lov om opkrævning af indkomstskat samt kommunal og amtskommunal ejendomsværdiskat for personer m.v. (kildeskat), jf. lovbe- kendtgørelse nr. 678 af 12. august 2002, som ændret ved § 2 i lov nr. 460 af 31. maj 2000, § 2 i lov nr. 153 af 12. marts 2003, § 5 i lov nr. 232 af 2. april 2003, § 7 i lov nr. 394 af 28. maj 2003, § 4 i lov nr. 221 af 31. marts 2004, § 8 i lov nr. 458 af 9. juni 2004, § 4 i lov nr. 468 af 9. juni 2004, § 2 i lov nr. 1375 af 20. december 2004, § 4 i lov nr. 407 af 1. juni 2005, § 5 i lov nr. 425 af 6. juni 2005, § 8 i lov nr. 426 af 6. juni 2005, § 32 i lov nr. 428 af 6. juni 2005 og senest ændret ved § 5 i lov nr. 431 af 6. juni 2005, foretages følgende ændringer:

§ 2. Pligt til at svare indkomstskat til staten på- hviler endvidere personer, der ikke omfattes af bestemmelserne i § 1, og dødsboer, der behan- des efter dødsboskattelovens § 1, stk. 3, for så vidt de pågældende personer eller dødsboer

1. I § 2, stk. 1, nr. 4, ændres »aktieavancebeskat- ningslovens § 3« til: »aktieavancebeskatningslo- vens § 17« og »aktieavancebeskatningslovens § 11 eller § 11 A« til: »aktieavancebeskatnings- lovens § 34 eller § 35«.

---

*Gældende formulering**Lovforslaget*

- 4) Udøver et erhverv med fast driftssted her i landet, jf. dog stk. 9. Udøvelse af erhverv om bord på et skib med hjemsted her i landet anses for udøvelse af erhverv med fast driftssted her i landet, såfremt udøvelse af det pågældende erhverv, hvis det var udført i land, ville blive anset for udøvelse af erhverv med fast driftssted her i landet. Skattepligten omfatter udøvelse af erhverv med fast driftssted her i landet eller deltagelse i en erhvervsvirksomhed med fast driftssted her. Skattepligten omfatter endvidere indkomst i form af løbende ydelser hidrørende fra en sådan virksomhed eller fra afståelsen af en sådan virksomhed, når ydelserne ikke er udbytte, afdrag på et tilgodehavende, renter eller royalties. Skattepligten omfatter desuden bortforpagtning af en sådan virksomhed. Skattepligten omfatter endvidere fortjeneste eller tab ved afhændelse, afståelse eller opgivelse af formuegoder, der er knyttet til en sådan virksomhed. For så vidt angår aktier, omfatter skattepligten kun fortjeneste, tab og udbytte på aktier omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 3 opgjort efter reglerne for skattepligtige omfattet af § 1. Såfremt den skattepligtige bliver skattepligtig efter denne bestemmelse i forbindelse med ophør af skattepligt efter § 1 eller efter bestemmelserne i en dobbeltbeskatningsoverenskomst bliver hjemmehørende i udlandet, i Grønland eller på Færøerne, kan den skattepligtige vælge fortsat at være skattepligtig af fortjeneste, tab og udbytte opgjort efter reglerne for skattepligtige omfattet af § 1 af aktier i selskaber m.v., hvis formål er at fremme aktionærernes fælles erhvervsmæssige interesser gennem deres deltagelse som aftagere, leverandører eller på anden, lignende måde som led i den skattepligtiges erhvervsmæssige virksomhed her i landet. Tilsvarende gælder, hvis den skattepligtige modtager sådanne aktier efter aktieavancebeskatningslovens § 11 eller § 11 A samt dødsbo-skattelovens §§ 36-38. Bygge-, anlægs- eller monteringsarbejde anses for at udgøre et fast driftssted fra første dag.

*Gældende formulering*

- 6) Erhverver udbytter omfattet af ligningslovens § 16 A, stk. 1, bortset fra udlodninger fra obligationsbaserede investeringsforeninger som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 3, eller erhverver afståelses-sommer omfattet af ligningslovens § 16 B, idet selskabsskattelovens § 2, stk. 1, litra c, 5. og 6. pkt., dog finder tilsvarende anvendelse.

---

*Stk. 7.* Skattepligten i medfør af stk. 1, nr. 7, omfatter kun personer, der har været skattepligtige efter § 1, stk. 1, nr. 1. Det er en betingelse, at personen har eller på noget tidspunkt inden for de seneste 5 år forud for ophøret af den fulde skattepligt har haft direkte eller indirekte del i ledelsen af, eller kontrollen med eller kapitalen i den virksomhed, der udreder vederlaget. Ved afgørelsen heraf henses, når den udbetalende virksomhed er et selskab m.v., til, om personen ejer eller har ejet 25 pct. eller mere af aktiekapitalen eller råder eller har rådet over mere end 50 pct. af stemmeværdien i selskabet. Bestemmelserne i aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3, finder tilsvarende anvendelse. Er den udbetalende virksomhed personligt ejet, henses til, om den pågældende person ejer eller har ejet 25 pct. eller mere af egenkapitalen eller har haft afgørende indflydelse i virksomheden. De kriterier, der gælder for aktionærer, finder tilsvarende anvendelse.

---

*Lovforslaget*

2. I § 2, *stk. 1, nr. 6*, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 3,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2,«.

3. I § 2, *stk. 7*, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2,«.

*Gældende formulering*

§ 33 C. Ved overdragelse i levende live af en virksomhed eller en andel heraf til børn, børnebørn, søskende, søskendes børn eller søskendes børnebørn kan parterne i overdragelsen anvende reglerne i stk. 2-11 og 13. Adoptivforhold eller stedbarnsforhold sidestilles med naturligt slægtskabsforhold. Stk. 2-11 og 13 gælder ikke for beskatning af ejendomsavancer vedrørende fast ejendom omfattet af ejendomsavancebeskatningsloven, medmindre der er tale om en fast ejendom, hvor mere end halvdelen af ejendommen anvendes i overdragerens eller overdragerens samlevende ægtefælles erhvervsvirksomhed. Ved opgørelsen af den erhvervmæssige andel lægges den ejendomsværdimæssige fordeling mellem erhverv og beboelse til grund. Udlejning af anden fast ejendom end fast ejendom som nævnt i vurderingslovens § 33, stk. 1 og 7, anses ikke i denne forbindelse for erhvervsvirksomhed. For så vidt angår fast ejendom omfattet af 3. pkt., kan der kun ske indtræden i overdragerens skattemæssige stilling med hensyn til gevinst efter afskrivningslovens kapitel 3, hvis der samtidig sker indtræden i overdragerens skattemæssige stilling med hensyn til gevinst efter ejendomsavancebeskatningsloven på samme ejendom. Stk. 2-11 og 13 gælder heller ikke for fortjeneste, der skal beskattes efter reglerne i kursgevinstloven, medmindre det sker efter reglerne i § 13, stk. 1, § 16 eller § 23. For aktier, anparter og andelsbeviser og lignende gælder aktieavancebeskatningslovens §§ 11 og 11 A, uanset om de indgår i virksomheden.

*Lovforslaget*

4. I § 33 C, stk. 1, og § 33 D, stk. 1, ændres »aktieavancebeskatningslovens §§ 11 og 11 A» til: »aktieavancebeskatningslovens § 34 og § 35«.

---

§ 33 D. Hvis en person efter § 33 C, stk. 1 og 12, eller aktieavancebeskatningslovens §§ 11 og 11 A indtræder i overdragerens skattemæssige stilling med hensyn til aktiver, der er overdraget til den pågældende som hel eller delvis gave, skal der tages hensyn hertil ved henholdsvis afgiftsberegningen og indkomstbeskatningen. I tilfælde, hvor der skal erlægges gaveafgift, skal der i tilknytning til aktiverne i gaveopgørelsen optages passivposter til udligning af eventuelle fremtidige skattetilsvare vedrørende disse aktiver. I tilfælde, hvor gaven skal indkomstbeskattes efter statsskattelovens § 4, litra c, nedsættes gavens værdi med et beløb svarende til en passivpost til udligning af eventuelle fremtidige skattetilsvare vedrørende disse aktiver.

## Gældende formulering

## Lovforslaget

---  
 Stk. 3. Passivposten udgør 30 pct. af den efter stk. 2 beregnede fortjeneste, der ikke ville være aktieindkomst. Passivposten af den efter stk. 2 beregnede fortjeneste, der ville være aktieindkomst, udgør 20 pct., hvis fortjenesten vedrører unoterede aktier, og 12,5 pct., hvis fortjenesten vedrører børsnoterede aktier.

5. I § 33 D, stk. 3, udgår: », hvis fortjenesten vedrører unoterede aktier, og 12,5 pct., hvis fortjenesten vedrører børsnoterede aktier «.

## § 43. ---

Stk. 2. Til A-indkomst kan endvidere efter skatteministerens nærmere bestemmelse henregnes nedennævnte indkomstarter:

6. I § 43, stk. 2, litra i, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2,«.

- i) Vederlag, der ikke er omfattet af litra a, som en person, der har været skattepligtig efter § 1, nr. 1, modtager fra en virksomhed her i landet som rådgiver, konsulent eller anden lignende medhjælp for virksomheden. Det er dog en betingelse, at personen har eller på noget tidspunkt inden for de seneste 5 år forud for ophøret af den fulde skattepligt har haft direkte eller indirekte del i ledelsen af, kontrollen med eller væsentlig indflydelse på den virksomhed, der udreder vederlaget. Ved afgørelsen heraf henses, når den udbetalende virksomhed er et selskab m.v., til, om personen ejer eller har ejet 25 pct. eller mere af aktiekapitalen eller råder eller har rådet over mere end 50 pct. af stemmевærdien i selskabet. Bestemmelserne i aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3, finder tilsvarende anvendelse. Er den udbetalende virksomhed personligt ejet, henses til, om den pågældende person ejer eller har ejet 25 pct. eller mere af egenkapitalen eller har eller har haft afgørende indflydelse i virksomheden. De for aktionærer gældende kriterier finder tilsvarende anvendelse.

## § 65. ---

## Bilag til f. t. l. vedr. forskellige skattelove

*Gældende formulering*

*Stk. 3.* Reglerne i dette afsnit finder tilsvarende anvendelse på udlodninger og udbetalinger m.v., jf. stk. 1, foretaget af investeringselskaber, jf. selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 19, samt investeringsforeninger, der udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud. Udloddende foreninger, jf. ligningslovens § 16 C, stk. 1, skal mindst indeholde udbytteskat i minimumsudlodningen som nævnt i ligningslovens § 16 C, stk. 2 eller 15. 1. og 2. pkt. gælder dog ikke udlodninger fra obligationsbaserede investeringsforeninger som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 3. En kontoførende investeringsforening, som erhverver ret til udbytte, hvori der i medfør af stk. 4 ikke indeholdes udbytteskat, skal, medmindre andet er fastsat i medfør af stk. 4 eller følger af stk. 5 eller 6, indeholde udbytteskat af beløbet efter reglerne i dette afsnit. I disse tilfælde forfalder udbytteskatten til betaling på tidspunktet for retserhvervelsen, og reglerne i § 66 finder tilsvarende anvendelse. Bestemmelsen i stk. 7 finder i relation til investeringsforeninger kun anvendelse for investeringsforeninger omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5 a.

-----  
*Stk. 6.* Der skal ikke foretages indeholdelse i udbytte m.v., der er skattefrit for modtageren i henhold til ligningslovens § 16 A, stk. 4 og 8, eller § 16 B, stk. 4.

---

*Lovforslaget*

7. I § 65, stk. 3, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 3« til: »aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2«.

8. I § 65, stk. 6, ændres »§ 16 B, stk. 4« til: »§ 16 B, stk. 6«.

*Gældende formulering*

*Stk. 8.* Af udbytte af aktier eller andele, som betales til investeringselskaber hjemmehørende her i landet som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 2 a, stk. 7, der ikke er investeringsforeninger, og til investeringsforeninger, der er omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5 a, skal der indeholdes 18,48 pct. i udbytteskat. Af udbytte af aktier eller andele, som betales til certifikatudstedende investeringsforeninger hjemmehørende her i landet, der ikke er omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5 a, skal der indeholdes 15 pct. i udbytteskat. 1. og 2. pkt. gælder ikke udbytte fra obligationsbaserede foreninger som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 3. Skatteministeren kan fastsætte regler om nødvendig dokumentation for, at indeholdelse med 15 pct. kan finde sted. Skatteministeren kan fastsætte regler om, at indeholdelse af udbytteskat ikke skal finde sted ved udbetaling til udloddende investeringsforeninger, jf. ligningslovens § 16 C.

§ 73 E. Personer kan få henstand med betaling af skatter beregnet efter aktieavancebeskatningslovens § 13 a, ejendomsavancebeskatningslovens § 6 B eller kursgevinstlovens § 37 samt skatter og arbejdsmarkedsbidrag beregnet efter ligningslovens § 28, når skatteberegningen skyldes ophør af skattepligt efter § 1, skift af skattemæssigt hjemsted efter bestemmelserne i en dobbeltbeskatningsoverenskomst til en fremmed stat, Færøerne eller Grønland eller ophør af skattepligt efter § 2, stk. 1, litra k.

*Lovforslaget*

9. I § 65, *stk. 8*, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a, stk. 7« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19«.

10. I § 65, *stk. 8*, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 3« til: »aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2«.

11. I § 73 E, *stk. 1*, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 13 a« til: »aktieavancebeskatningslovens § 38«.

*Gældende formulering*

*Stk. 2.* Henstand efter stk. 1 er betinget af, at der ved fraflytning m.v. indgives selvangivelse til told- og skatteforvaltningen. Gives der udsættelse med indgivelse af selvangivelse efter skattekontrollovens § 4, stk. 4, skal selvangivelse som betingelse for henstand være indgivet inden denne frist. Henstand er endvidere betinget af, at der ved senere hel eller delvis udnyttelse eller afståelse af købe- og tegningsretterne omfattet af ligningslovens § 28 indgives selvangivelse af det modtagne vederlag, og at der ved senere hel eller delvis afståelse af aktiverne og ved hel eller delvis indfrielse af gælden indgives selvangivelse af gevinsten eller tabet på disse. Såfremt der ikke ønskes omberegning efter aktieavancebeskatningslovens § 13 a, stk. 6, kursgevinstlovens § 37, stk. 5, eller ligningslovens § 28, stk. 7, er det dog alene en betingelse, at der indgives meddelelse til told- og skatteforvaltningen om afståelsen, indfrielsen eller udnyttelsen.

*Lovforslaget*

12. I § 73 E, stk. 2 og 6, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 13 a, stk. 6,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 39«.

---

*Stk. 6.* Indgives selvangivelse eller meddelelse, jf. stk. 2, ikke rettidigt, bortfalder henstanden, og skatten og arbejdsmarkedsbidrag anses for forfalden på det tidspunkt, hvor skatten og arbejdsmarkedsbidraget ville være forfalden, hvis der ikke var givet henstand. Skatten og arbejdsmarkedsbidrag forrentes med renten i henhold til § 7, stk. 2, i lov om opkrævning af skatter og afgifter m.v. med tillæg af 0,4 procentpoint pr. påbegyndt måned fra dette tidspunkt. Endvidere bortfalder retten til omberegning efter aktieavancebeskatningslovens § 13 a, stk. 6, kursgevinstlovens § 37, stk. 5, og ligningslovens § 28, stk. 7.

---

**§ 8**

I konkursskatteloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 808 af 24. august 2000, som senest ændret ved § 33 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, foretages følgende ændring:



*Gældende formulering*

§ 12. I det indkomstår, hvori konkursdekretet afsiges, og senere indkomstår kan underskud fra tidligere indkomstår, herunder tab, der kan fremføres efter reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2, og § 4, stk. 3, kursgevinstlovens § 32, stk. 3, og ejendomsavancebeskatningslovens § 6, stk. 5, ikke fradrages i indkomst hos skyldneren eller dennes ægtefælle, jf. dog stk. 2 og 5.

---

1)-19). ---

20) Der anvendes direkte til frysning af vand til is henhørende under position 22.01 i EU's kombinerede nomenklatur. Det er en forudsætning, at mindst 75 pct. af den fremstillede is afsættes til uafhængige aftagere. Uafhængige aftagere er andre virksomheder end dem, som er forbundet med den pågældende virksomhed, ved at samme ejere direkte eller indirekte ejer 90 pct. eller mere af kapitalen i hver virksomhed eller direkte eller indirekte råder over 90 pct. eller mere af en eventuel stemmeværdi i hver virksomhed. Ejere som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3, anses for én og samme person.

---

*Lovforslaget*

1. I § 12, stk. 1, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2, og § 4, stk. 3,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 14, stk. 2 og 3,«.

## § 9

I lov om kuldioxidafgift af visse energiprodukter, jf. lovbekendtgørelse nr. 643 af 27. august 1998, som ændret ved § 4 i lov nr. 393 af 6. juni 2002, og som senest ændret ved § 38 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, foretages følgende ændring:

1. I *bilaget til loven, nr. 20*, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2«.

## § 10

I lov om skattemæssig behandling af gevinst og tab på fordringer, gæld og finansielle kontrakter (kursgevinstloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 1015 af 24. oktober 2005, foretages følgende ændringer:

*Gældende formulering***§ 4. ---**

*Stk. 2.* Ved koncernforbundne selskaber forstås

- 1) selskaber og foreninger m.v., hvor samme aktionærkreds ved fordringens erhvervelse eller på noget senere tidspunkt direkte eller indirekte ejer mere end 50 pct. af aktiekapitalen i hvert selskab,
- 2) selskaber og foreninger m.v., hvor samme aktionærkreds ved fordringens erhvervelse eller på noget senere tidspunkt direkte eller indirekte råder over mere end 50 pct. af stemmerne i hvert selskab,
- 3) en fond og selskaber, hvori fonden ved fordringens erhvervelse eller på noget senere tidspunkt direkte eller indirekte ejer mere end 50 pct. af aktiekapitalen i hvert selskab, eller
- 4) en fond og selskaber, hvori fonden ved fordringens erhvervelse eller på noget senere tidspunkt direkte eller indirekte råder over mere end 50 pct. af stemmerne i hvert selskab.

Aktionærer, som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3, anses ved bedømmelsen af aktionærkredsen som en og samme aktionær. Ved opgørelsen af stemmeandele ses bort fra stemmer, som alene er opnået ved stemmeretsoverdragelse i forbindelse med erhvervet sikkerhed i aktier.

*Lovforslaget*

1. I § 4, stk. 2, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2,«.

*Gældende formulering*

§ 16. Gevinst og tab på fordringer i fremmed valuta medregnes, jf. dog § 18. Gevinst og tab skal dog alene medregnes, hvis årets nettogevinst eller nettotab sammenlagt med gevinster og tab, som omfattes af § 23, overstiger 1.000 kr. Uanset 1. pkt. kan tab på regreskrav erhvervet ved kautionsbetaling ikke fradrages. Tab på fordringer på selskaber, hvorover den skattepligtige har eller har haft en indflydelse som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2-4, eller tab på fordringer på den skattepligtiges ægtefælle, forældre og bedsteforældre samt børn og børnebørn og disses ægtefæller eller dødsboer efter de nævnte personer, kan ikke fradrages. Stedbarns- og adoptivforhold sidestilles med naturligt slægtskabsforhold. Det ikke-fradragsberettigede tab efter 3. og 4. pkt. opgøres på grundlag af valutakurserne på tidspunktet for fordringens erhvervelse uden hensyn til ændringer i valutakurserne.

**§ 30. ---**

*Stk. 4.* Uanset reglerne i stk. 1, nr. 5, 6 og 7, finder § 29 dog anvendelse, hvis der er indgået modgående kontrakter eller forretninger. Er der indgået modgående kontrakter eller forretninger i forhold til køberetter til aktier, der er omfattet af ligningslovens § 7 H eller ligningslovens § 28, finder § 29 dog kun anvendelse for de modgående kontrakter eller forretninger, der ikke er omfattet af ligningslovens § 7 H eller ligningslovens § 28. Som modgående kontrakter eller forretninger betragtes også modgående kontrakter eller forretninger, der er indgået af den skattepligtiges ægtefælle eller af et koncernforbundet selskab, jf. § 4, stk. 2, og modgående kontrakter eller forretninger, der er indgået af et selskab mv., hvori den skattepligtige er hovedaktionær, jf. aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2-4, eller omvendt.

---

*Lovforslaget*

2. I § 16 og § 30, stk. 4, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2-4« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4«.

*Gældende formulering*

§ 31. Skattepligtige omfattet af § 2, jf. § 9, kan fradrage tab på kontrakter, der indeholder ret eller pligt til at afstå aktier i det omfang, det angives i stk. 2-4. 1. pkt. gælder dog ikke selskaber m.v., der er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 3. 1. pkt. gælder endvidere ikke for livsforsikringsselskaber omfattet af selskabsskatte-lovens § 13, stk. 8-13.

§ 32. Skattepligtige omfattet af § 12 kan fradrage tab på kontrakter i det omfang, det angives i stk. 2 og 3. 1. pkt. gælder dog ikke tab på kontrakter, der indeholder ret eller pligt til at afstå eller at erhverve aktier, når den skattepligtige er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 3, og tab på kontrakter, der har tilknytning til erhvervsmæssig virksomhed.

## § 34. ---

*Stk. 2.* I tilfælde, hvor en bevisudstedende akkumulerende investeringsforening, jf. selskabsskatte-lovens § 1, stk. 1, nr. 5 a, et investerings-selskab, jf. aktieavancebeskatningslovens § 2 a, stk. 7, eller en bevisudstedende udloddende investeringsforening, jf. ligningslovens § 16 C, ændrer skattemæssig status, således at medlemmerne beskattes som deltagere i et interessentskab, uden at foreningen eller selskabet opløses, anses fordringer og gæld og finansielle kontrakter for afstået og derefter anskaffet igen på ændringstidspunktet. De anses for afstået og anskaffet til handelsværdien på det pågældende tidspunkt.

*Stk. 3.* For medlemmerne i en investeringsforening, der beskattes som deltagere i et interessentskab, og som derefter overgår til beskatning som medlemmer af en bevisudstedende akkumulerende investeringsforening som nævnt i selskabsskatte-lovens § 1, stk. 1, nr. 5 a, eller af et investerings-selskab som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 2 a, stk. 7, behandles overgangen som afståelse til handelsværdien på det pågældende tidspunkt. For foreningen behandles overgangen som anskaffelse.

*Lovforslaget*

3. I § 31, *stk. 1*, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 3« til: »aktieavancebeskatningslovens § 17«.

4. I § 32, *stk. 1*, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 3« til: »aktieavancebeskatningslovens § 17«.

5. I § 34, *stk. 2 og 3*, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a, stk. 7« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19«.

## Gældende formulering

## Lovforslaget

## § 11

I lov om påligningen af indkomstskat til staten (ligningsloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 887 af 20. september 2005, foretages følgende ændringer:

§ 7 A. Følgende ydelser skal ikke medregnes til den skattepligtige indkomst:

- 1) Værdien af den ret, som et selskab giver til egne ansatte eller ansatte i selskabets datter- eller datterdatterselskaber til at købe eller tegne aktier eller andelsbeviser i selskabet. Det er en betingelse, at værdien af denne ret ikke overstiger 10 pct. pr. år af den ansattes løn. Det er endvidere en betingelse, at der ikke kan ske overdragelse, pantsætning eller anden råden over aktierne m.v. før 5 år efter udløbet af det kalenderår, hvor erhvervelsen har fundet sted. Uanset reglen i 3. pkt. kan aktierne m.v. stilles til sikkerhed efter reglerne i kildeskattelovens § 73 E, stk. 3, når der er ydet henstand med betalingen af skatter pålignet efter aktieavancebeskatningslovens § 13 a, stk. 1. Ved senere afståelse anses aktierne m.v. for anskaffet til den pris, som den ansatte har erhvervet dem for.
- 2) Værdien af udbytteandele eller lignende, som et selskab udlodder til egne ansatte eller ansatte i selskabets datter- eller datterdatterselskaber i form af aktier. Indkomstskattefritagelsen omfatter højst en udlodning på et grundbeløb på 12.450 kr. årligt til hver ansat. Det er endvidere en betingelse, at der ikke kan ske overdragelse, pantsætning eller anden råden over aktierne m.v. før 7 år efter udløbet af det kalenderår, hvor erhvervelsen har fundet sted. Uanset reglen i 3. pkt. kan aktierne m.v. stilles til sikkerhed efter reglerne i kildeskattelovens § 73 E, stk. 3, når der er ydet henstand med betalingen af skatter pålignet efter aktieavancebeskatningslovens § 13 a, stk. 1. Beløbet i 2. pkt. reguleres efter personskattelovens § 20.

1. I § 7 A, stk. 1, nr. 1 og 2, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 13 a, stk. 1« til: »aktieavancebeskatningslovens § 38«.

*Gældende formulering***§ 12 B. ---**

*Stk. 5.* Så længe saldoen er positiv, kan yderen ikke foretage fradrag for de betalte ydelser. I det indkomstår, hvori saldoen bliver negativ, kan yderen fradrage det negative beløb i den skattepligtige indkomst. I efterfølgende indkomstår kan de i det pågældende indkomstår betalte ydelser fradrages i den skattepligtige indkomst. Hvis den løbende ydelse endeligt ophører, inden saldoen bliver nul eller negativ, skal et beløb svarende til saldoen medregnes ved opgørelsen af yderens skattepligtige indkomst i det indkomstår, hvori den løbende ydelse er ophørt. Beløbet skal dog ikke medregnes i det omfang, det svarer til et beløb, der er fastsat som vederlag for et aktiv, hvis anskaffelsessum yderen hverken kan afskrive, fradrage eller lade indgå i opgørelsen af skattepligtig avance ved en afståelse af aktivet, eller til et beløb, der er fastsat som vederlag for et aktiv, der er overdraget med skattemæssig succession efter reglerne i aktieavancebeskatningslovens §§ 11 og 11 A eller kildeskattelovens § 33 C. I det omfang beløbet er fastsat som vederlag for et aktiv, hvis anskaffelsessum yderen ikke kan afskrive eller fradrage, men som vil kunne indgå i opgørelsen af skattepligtig avance ved en afståelse af aktivet, og yderen ikke har afstået aktivet på tidspunktet for den løbende ydelses ophør, medregnes beløbet ikke efter 4. pkt., men nedsætter i stedet anskaffelsessummen for aktivet til det faktisk betalte beløb.

*Lovforslaget*

2. I § 12 B, stk. 5, ændres »aktieavancebeskatningslovens §§ 11 og 11 A« til: »aktieavancebeskatningslovens § 34 og § 35 «.

**§ 15. ---**

*Gældende formulering*

Stk. 2. Hvis en skattepligtig i et indkomstår opnår en tvangsakkord, nedsættes uudnyttede, fradragsberettigede underskud og dernæst uudnyttede, fradragsberettigede tab, der kan fremføres efter reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2, kursgevinstlovens § 31, stk. 3, og ejendomsavancebeskatningslovens § 6, stk. 5, fra det pågældende og tidligere indkomstår med det beløb, hvormed gælden er nedsat. Nedsættelsesbeløbet formindskes med den del af skyldnerens indkomst, der hidrører fra den pågældendes frigørelse for gældsforpligtelser. Den resterende del af nedsættelsesbeløbet formindskes endvidere i det omfang, skyldneren efter reglerne i kursgevinstlovens § 8 ikke skal medregne gevinsten på gælden ved indkomstopgørelsen. Nedsættelsen sker med virkning for det indkomstår, hvori tvangsakkorden stadfæstes, og for senere indkomstår. Med gældsudsættelse sidestilles hel eller delvis konvertering af gælden til aktier eller konvertible obligationer. Underskuddet nedsættes i disse tilfælde med det beløb, hvormed den konverterede fordrings pålydende overstiger den konverterede fordrings kursværdi på tidspunktet for konverteringen.

*Lovforslaget*

3. I § 15, stk. 2, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 8, stk. 3,«.

§ 16 A. Ved opgørelsen af den skattepligtige almindelige indkomst medregnes udbytte af aktier, andelsbeviser og lignende værdipapirer, jf. dog stk. 4. Til udbytte henregnes alt, hvad der af selskabet udloddes til aktionærer eller andelshavere, med undtagelse af friaktier og friandele samt udlodning af likvidationsprovenu foretaget i det kalenderår, hvori selskabet endeligt opløses. Til udbytte henregnes også den del af minimumsudlodningen efter § 16 C, stk. 2 eller 15, der ikke udloddes. Uanset 1. og 2. pkt. henregnes udlodning af likvidationsprovenu for tiden fra begyndelsen af det indkomstår, i hvilket ophør sker, til ophørstidspunktet fra en investeringsforening omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 1, 2. pkt., til udbytte, i det omfang udlodningen ikke overstiger minimumsudlodningen, jf. § 16 C, stk. 2 og 15.

4. I § 16 A, stk. 1, 2. pkt., indsættes før »aktionærer eller andelshavere«: »aktuelle«.

5. I § 16 A, stk. 1, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 1, 2. pkt.,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 21«.

## Gældende formulering

*Stk. 6.* Den skattefri del af udlodningerne efter stk. 5 opgøres som forskellen mellem på den ene side udlodningerne og på den anden side den del af udlodningerne, som hidrører fra investeringsforeningens nettoindtægter som nævnt i § 16 C, stk. 3, nr. 1-9, nedsat efter § 16 C, stk. 4, 1.-4. pkt., stk. 5, nr. 1 og 2, og stk. 6, jf. stk. 4, 1.-4. pkt.

*Stk. 7.* Uanset stk. 6 kan den skattefri del af udlodningerne efter stk. 5 ikke overstige den del af udlodningerne, som hidrører fra investeringsforeningens nettogevinster som nævnt i § 16 C, stk. 3, nr. 10, nedsat efter § 16 C, stk. 5, nr. 3.

*Stk. 8.* Uanset stk. 1 skal beløb, der udloddes i forbindelse med en kapitalnedsættelse i anpartsselskaber med en anpartskapital, der ikke overstiger nominelt 225.000 kr., ikke medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, hvis anpartskapitalen i selskabet er forhøjet ved kontant indskud, apportindskud eller konvertering af gæld i perioden fra og med den 6. december 1991 til og med den 31. maj 1996 eller selskabet er stiftet i denne periode. 1. pkt. finder ikke anvendelse, hvis anparterne i selskabet er erhvervet som led i den skattepligtiges næringsvej, jf. aktieavancebeskatningslovens § 3, hvis kapitalnedsættelsen medfører, at anpartshavernes indflydelse i selskabet forrykkes, eller hvis det udloddede beløb helt eller delvis er fritaget for beskatning efter stk. 1, jf. stk. 2. 1. pkt. finder endvidere kun anvendelse på den del af det udloddede beløb, der ikke overstiger den nominelle værdi af de annullerede anparter.

*Stk. 9.* En hovedaktionær som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2-4, der modtager udbytte fra selskabet i form af, at der stilles en bil, en sommerbolig, en lystbåd eller en helårsbolig til rådighed, skal ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst medregne værdien af godet tillagt eventuelt sparet privatforbrug i relation til godet. Godernes værdi ansættes efter reglerne i henholdsvis § 16, stk. 4, 5, 6 og 9. 1. og 2. pkt. finder dog ikke anvendelse for udbytte i form af en helårsbolig, der stilles til rådighed for en hovedaktionær, som nævnt i ligningslovens § 16, stk. 9, sidste pkt.

## Lovforslaget

6. I § 16 A, stk. 6, ændres »nedsat efter § 16 C, stk. 4, 1. - 4. pkt., stk. 5, nr. 1 og 2, og stk. 6, jf. stk. 4, 1. - 4. pkt.« til: »nedsat efter § 16 C, stk. 4, 1. - 5. pkt., stk. 5, nr. 1 - 3, og stk. 6, jf. stk. 4, 1. - 5. pkt.«.

7. I § 16 A, stk. 7, ændres »§ 16 C, stk. 5, nr. 3« til: »§ 16 C, stk. 5, nr. 4«.

8. I § 16 A, stk. 8, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 3« til: »aktieavancebeskatningslovens § 17«.

9. I § 16 A, stk. 9, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2 - 4,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4,«.



*Gældende formulering*

*Stk. 11.* Ved et selskabs annullering af egne aktier fordeles anskaffelsessummen for hele selskabets beholdning af egne aktier forholdsmæssigt mellem de annullerede aktier og de aktier, som selskabet beholder. Den del af anskaffelsessummen, der henføres til de annullerede aktier, kan ikke anvendes ved opgørelse af fortjeneste og tab, når selskabet efterfølgende afstår egne aktier. Anvender selskabet lagerprincippet, jf. aktieavancebeskatningslovens § 3, stk. 4, udgår de annullerede aktiers kursværdi ved indkomstårets begyndelse af kursværdien af selskabets beholdning af de pågældende aktier ved indkomstårets begyndelse. Annulleres aktier, som er erhvervet i indkomstårets løb, fordeles anskaffelsessummen for hele selskabets beholdning af egne aktier erhvervet i indkomstårets løb forholdsmæssigt mellem de annullerede aktier og de aktier, som selskabet beholder. Annullering af egne aktier anses for at ske forholdsmæssigt mellem aktier ejet ved indkomstårets begyndelse og aktier erhvervet i indkomståret.

**16 B.** Afstår en aktionær eller andelshaver aktier, andelsbeviser og lignende værdipapirer, herunder konvertible obligationer, samt tegningsret til sådanne værdipapirer til det selskab, der har udstedt de pågældende værdipapirer, medregnes afståelsessummen i den pågældendes skattepligtige almindelige indkomst. Dette gælder ikke ved afståelse af aktier mv., der er omfattet af § 7 A, og når det ved udstedelsen af aktierne er betinget, at aktierne ved afståelse eller ved medarbejderens død tilbagesælges til selskabet, der i så fald er forpligtet til at erhverve disse. Det er dog en betingelse, at medarbejderaktionæren ikke er hovedaktionær i selskabet efter aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2-4.

**§ 16 C. ---**

Stk. 3. I beregningen af minimumsudlodningen indgår følgende indtægter:

- 6) Gevinst ved afståelse af aktier efter aktieavancebeskatningslovens § 2 fratrukket tab efter aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2.

*Lovforslaget*

**10. I § 16 A, stk. 11,** ændres »aktieavancebeskatningslovens § 3, stk. 4,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 23, stk. 2,«.

**11. I § 16 B, stk. 1,** ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2 – 4« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4«.

**12. I § 16 B** indsættes efter stk. 4 som nyt stykke:  
»Stk. 5. I tilfælde omfattet af stk. 3 og 4, hvor stk. 1 ikke finder anvendelse, og tilfælde omfattet af stk. 1, 2. pkt., behandles gevinst og tab ved afståelsen efter samme regler som gevinst og tab ved afståelse til andre end det udstedende selskab.«

Stk. 5 bliver herefter stk. 6.

**13. § 16 C, stk. 3, nr. 6,** affattes således:

»6) Gevinst fratrukket tab ved afståelse af aktier m.v., som for skattepligtige personer ville være aktieindkomst efter personskatteovens § 4 a, og som investeringsforeningen har erhvervet mindre end tre år forud for afståelsen. Gevinst og tab opgøres under anvendelse af aktieavancebeskatningslovens § 8 og §§ 25 og 26, stk. 2 - 4 og 6.«

*Gældende formulering*

- 7) Gevinst på aktier opgjort efter aktieavancebeskatningslovens § 2 a samt udbytter og afståelsessummer efter § 16 B vedrørende samme aktier.
- 8) Gevinst efter aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 1, ved afståelse af beviser for indskud i investeringsforeninger.

*Stk. 4.* I det samlede nettobeløb efter stk. 3, nr. 1-8, fradrages tab på fordringer i fremmed valuta som omhandlet i kursgevinstlovens § 16 og tab på aktier opgjort efter aktieavancebeskatningslovens § 2 a. For investeringsforeninger omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 8, gælder dette dog ikke tab på fordringer på selskaber, med hvilke et medlem af foreningen er koncernforbundet, jf. kursgevinstlovens § 4, når fordringen også er omfattet af kursgevinstlovens § 4. Endvidere fradrages tab ved afståelse af beviser for indskud i investeringsforeninger, som for skattepligtige omfattet af kildeskattelovens § 1 eller dødsboskattelovens § 1, stk. 2, er fradragsberettiget efter aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 4. Et negativt beløb opgjort efter 1. pkt. kan fradrages i indtægter efter stk. 3, nr. 9. Et eventuelt overskydende negativt beløb kan herefter fradrages i nettobeløb efter stk. 3, nr. 10.

*Stk. 5.* Investeringsforeningen kan ved opgørelsen af minimumsudlodningen fradrage udgifter til administration, i det omfang udgifterne ikke overstiger et eventuelt positivt nettobeløb opgjort efter stk. 3 og 4. Fradraget efter 1. pkt. fordeles forholdsmæssigt mellem positive nettobeløb opgjort efter

- 1) stk. 3, nr. 1-8, nedsat efter stk. 4, 1.-3. pkt.,
- 2) stk. 3, nr. 1-8, nedsat efter stk. 4, 1.-3. pkt.,
- 3) stk. 3, nr. 10, nedsat efter stk. 4, 5. pkt.

*Lovforslaget*

14. I § 16 C, stk. 3, nr. 7, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19«.

15. I § 16 C, stk. 3, nr. 8, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 1,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 1,«.

16. § 16, C stk. 4, affattes således:

»Stk. 4. I det samlede nettobeløb efter stk. 3, nr. 1 - 5 og 7 - 8, fradrages tab på fordringer i fremmed valuta som omhandlet i kursgevinstlovens § 16 og tab på aktier omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19. For investeringsforeninger omfattet af selskabsskattelovens § 1 stk. 8, gælder dette dog ikke tab på fordringer på selskaber, med hvilke et medlem af foreningen er koncernforbundet, jf. kursgevinstlovens § 4, når fordringen også er omfattet af kursgevinstlovens § 4. Endvidere fradrages tab ved afståelse af beviser for indskud i investeringsforeninger, som for skattepligtige omfattet af kildeskattelovens § 1 eller dødsboskattelovens § 1, stk. 2, er fradragsberettiget efter aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 3. Et negativt beløb opgjort efter 1. pkt. kan fradrages i nettobeløb efter stk. 3, nr. 6. Et eventuelt overskydende beløb kan herefter fradrages i indtægter efter stk. 3, nr. 9. Et eventuelt overskydende negativt beløb kan herefter fradrages i nettobeløb efter stk. 3, nr. 10.«

17. § 16 C, stk. 5, 2. pkt., affattes således:

»Fradraget efter 1. pkt. fordeles forholdsmæssigt mellem positive nettobeløb opgjort efter:

- 1) stk. 3, nr. 1 - 5 og 7 - 8, nedsat efter stk. 4, 1. - 3. pkt.,
- 2) stk. 3, nr. 6, nedsat efter stk. 4, 4. pkt.
- 3) stk. 3, nr. 9, nedsat efter stk. 4, 5. pkt.
- 4) stk. 3, nr. 10, nedsat efter stk. 4, 6. pkt.«

*Gældende formulering*

*Stk. 7.* Skattepligtige efter kildeskattelovens § 1 eller dødsboskattelovens § 1, stk. 2, der har erhvervet investeringsbeviser i en pengemarkedsforening, jf. lov om investeringsforeninger og specialforeninger § 2, stk. 2, nr. 2, kan nedsætte den førstkommande skattepligtige udlodning efter erhvervelsen med tab ved afståelse af beviset. Nedsættelsesadgangen efter 1. pkt. er betinget af, at investeringsbeviset afstås i det samme indkomstår, hvori den førstkommande udlodning efter erhvervelsen finder sted, og at investeringsbeviset er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 d. Reglerne i 1. pkt. finder ikke anvendelse, såfremt tab ved afståelse af investeringsbeviset kan fradrages efter reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 4.

---

*Stk. 13.* Hvis oplysninger eller dokumentation efter stk. 12 ikke indsendes rettidigt, eller der ikke gives rettidige og korrekte oplysninger om minimumsudlodning m.v. og disses sammensætning til medlemmernes værdipapircentral eller pengeinstitut m.v. her i landet, jf. skattekontrollovens § 10 A, og depositarer eller kontoførere i udlandet, jf. skattekontrollovens § 11 B, således at disse kan indsende rettidig indberetning, beskattes medlemmerne af gevinst og tab på investeringsbeviser i foreningen, der hidrører fra indkomstårene fra og med indkomståret forud for rettidig indsendelse af oplysninger efter 2. pkt. og de derefter følgende 4 indkomstår efter reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 2 a. Såfremt der mangler rettidige og korrekte oplysninger fra flere på hinanden følgende år som udloddende forening, fastholdes beskattningen efter aktieavancebeskatningslovens § 2 a fra og med det første år, der mangler rettidige og korrekte oplysninger for, til og med 4 år efter det seneste år, der mangler rettidige og korrekte oplysninger for.

*Lovforslaget*

**18. I § 16 C, stk. 7, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 d« til: »aktieavancebeskatningslovens § 22«, og »aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 4« til: »aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 3".**

**19. I § 16 C, stk. 13, ændres to steder »aktieavancebeskatningslovens § 2 a« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19«.**

*Gældende formulering*

*Stk. 14.* Gevinst og tab på investeringsbeviser i foreningen, der hidrører fra indkomstårene fra og med det år, som valget gælder for, og de derefter følgende 4 indkomstår, beskattes ligeledes efter reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 2 a, hvis foreningen vælger skattemæssig status som investeringselskab, jf. aktieavancebeskatningslovens § 2 a. Et sådant valg kan ikke træffes med tilbagevirkende kraft for år, for hvilken fristen for rettidig indsendelse af oplysninger som nævnt i stk. 13 er overskredet.

*Stk. 15.* En udloddende investeringsforening kan i stedet for at opgøre minimumsudlodningen efter stk. 2 vælge at opgøre minimumsudlodningen som årets nettofortjeneste opgjort efter aktieavancebeskatningslovens § 3, stk. 4. Tab fra tidligere år kan ikke fremføres til nedsættelse af fortjeneste i senere år. § 16 C, stk. 1, 2.-4. pkt., gælder ikke. Beslutning om beskatning efter denne bestemmelse skal være truffet i forbindelse med foreningens stiftelse eller inden markedsføring her i landet. Hvis foreningen tidligere har været omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5 a og 6, jf. lovbekendtgørelse nr. 111 af 19. februar 2004, skal beslutningen være truffet inden den 31. december 2005. Skatteministeren fastsætter de nærmere regler om oplysningspligt m.v. En beslutning om at ophøre med at være omfattet af nærværende bestemmelse kan først tillægges virkning fra begyndelsen af indkomståret efter, at beslutningen er taget. Foreningen kan ikke herefter igen vælge at opgøre minimumsudlodningen som nettofortjenesten.

*Lovforslaget*

20. I § 16 C, stk. 14, ændres to steder »aktieavancebeskatningslovens § 2 a« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19«.

21. I § 16 C, stk. 15, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 3, stk. 4,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 23, stk. 2,«.

*Gældende formulering*

§ 33 G. Såfremt der i den skattepligtige indkomst for en skattepligtig omfattet af kildeskattelovens § 1 eller dødsboskattelovens § 1, stk. 2, indgår aktieudbytte efter § 16 A fra selskaber, hvis aktier er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 a, og som er eller har været hjemmehørende i udlandet, kan told- og skatteforvaltningen efter ansøgning eftergive den skattepligtige en del af skatten. Der kan dog ikke eftergives et større beløb end det beløb, hvormed summen af det beløb, som det udbyttegivende selskab har udredet i skat af den del af indkomsten, der ligger til grund for udbyttet, og det beløb, som den skattepligtige har udredet i skat af den til udbyttet svarende del af indkomsten, overstiger summen af de beløb, der skulle have været udredet i skat af henholdsvis det udbyttegivende selskab og den skattepligtige, såfremt det udbyttegivende selskab skulle have været beskattet her i landet af den til grund for udbyttet liggende indkomst.

---

*Lovforslaget*

22. I § 33 G, stk. 1, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19,«.

**§ 12**

I lov om energiafgift af mineralolieprodukter m.v., jf. lovbekendtgørelse nr. 701 af 28. september 1998, som senest ændret § 47 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, foretages følgende ændring:

## Bilag til f. t. l. vedr. forskellige skattelove

*Gældende formulering*

§ 10. Told- og skatteforvaltningen kan meddele virksomheder, der ikke er registreret som oplagshaver, bevilling til afgiftsgodtgørelse for leverancer af afgiftspligtige varer i samme omfang som nævnt i § 8, stk. 1, nr. 1-4. Der kan dog ikke meddeles bevilling til en virksomhed, når den pågældende virksomhed og en registreret oplagshaver, som virksomheden direkte eller indirekte får leveret afgiftspligtige varer fra, er indbyrdes forbundne virksomheder. Som indbyrdes forbundne virksomheder anses virksomheder, hvor samme ejerkreds direkte eller indirekte ejer mere end 50 pct. af kapitalen i hver virksomhed eller direkte eller indirekte råder over mere end 50 pct. af en eventuel stemmевærdi i hver virksomhed. Ejere som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3, anses ved bedømmelsen af ejerkredsen for én og samme person. En udstedt bevilling bortfalder, hvis det i 2. pkt. nævnte forhold kommer til at foreligge efterfølgende.

*Lovforslaget*

1. I § 10, stk. 1, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2«.

## § 13

I lov om opkrævning af skatter og afgifter m.v. (opkrævningsloven), jf. lovekøntgørelse nr. 289 af 28. april 2003, som ændret ved § 12 i lov nr. 458 af 9. juni 2004, § 32 i lov nr. 469 af 9. juni 2004, og senest ændret ved § 51 i lov nr. 431 af 6. juni 2005, foretages følgende ændring:

## § 11. ---

Stk. 4. Er den i stk. 2 nævnte virksomhed et selskab, en fond eller en forening m.v., anses som ejer også

- 1) en person, der besidder sådanne kapitalandele i virksomheden, som henregnes til hovedaktionæraktier efter aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2-4,

1. I § 11, stk. 4, nr. 1, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2-4,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4«.

## § 14

I lov om beskatning af visse pensionskapitaler m.v. (pensionsafkastbeskatningsloven), jf. lovekøntgørelse nr. 899 af 22. september 2005, foretages følgende ændring:

## Gældende formulering

## Lovforslaget

## § 13. ---

Stk. 3. Gevinst eller tab på obligationer, pantebreve og andre fordringer, finansielle kontrakter, investeringsbeviser, aktier, anparter, andelsbeviser og konvertible obligationer samt fast ejendom opgøres som forskellen mellem værdien af det pågældende aktiv ved indkomstårets udløb og værdien ved indkomstårets begyndelse (lagerprincippet). Er aktivet anskaffet i indkomståret, opgøres gevinst eller tab som forskellen mellem værdien ved indkomstårets udløb og anskaffelsessummen omregnet til kontantværdi, jf. dog stk. 6 og § 5 b. Er aktivet realiseret i indkomståret, opgøres gevinst eller tab som forskellen mellem afståelsessummen omregnet til kontantværdi og værdien ved indkomstårets begyndelse. Er aktivet anskaffet og afstået i samme indkomstår, opgøres gevinst og tab som forskellen mellem afståelsessummen omregnet til kontantværdi og anskaffelsessummen omregnet til kontantværdi, jf. dog stk. 6 og § 5 b. Aktieavancebeskatningslovens § 6, stk. 6, finder tilsvarende anvendelse ved opgørelsen efter 1., 2. og 4. pkt. Likvidationsprovenu, der udloddes fra aktieselskaber, anpartsselskaber, andelselskaber, investeringsforeninger mv. i det kalenderår, hvori selskabet endeligt opløses, anses som salgssum. Hvis et aktiv, der tidligere var skattefrit, bliver skattepligtigt, betragtes aktivet som anskaffet for handelsværdien ved begyndelsen af det indkomstår, hvori skattepligten indtræder. Hvis et aktiv, der tidligere var skattepligtigt, bliver skattefrit, opgøres gevinst eller tab ved udgangen af det sidste indkomstår, hvori skattepligten består, som om aktivet blev solgt for handelsværdien på dette tidspunkt. Ved aktiver i fremmed valuta opgøres værdien i danske kroner.

1. I § 13, stk. 3, ændres »Aktieavancebeskatningslovens § 6, stk. 6« til: »Aktieavancebeskatningslovens § 27«.

## § 15

I lov om beskatningen af pensionsordninger m.v. (pensionsbeskatningsloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 824 af 25. august 2005, foretages følgende ændringer:

§ 12. En opsparing i pensionsøjemed skal opfylde følgende betingelser:

1. I § 12, stk. 1, nr. 1, ophæves 5. pkt.

*Gældende formulering**Lovforslaget*

- 1) Opsparingen skal være påbegyndt før kontohaverens fyldte 60. år i et pengeinstitut, der af Finanstilsynet er meddelt tilladelse til at drive pengeinstitutvirksomhed her i landet, eller i et udenlandsk kreditinstitut, der er meddelt tilladelse til at udøve virksomhed i et andet land inden for Den Europæiske Union eller i et land, som Fællesskabet har indgået aftale med på det finansielle område, udøver virksomhed her i landet gennem en filial, jf. § 30, stk. 1, 4, 5, 9 og 10, i lov om finansiell virksomhed, eller med told- og skatteforvaltningens godkendelse i en anden institution her i landet. Opsparingen kan dog påbegyndes efter kontohaverens fyldte 60. år, hvis kontohaveren på dette tidspunkt er kontohaver i en anden opsparing i pensionsøjemed eller ejer af en kapitalforsikring i pensionsøjemed og afgiftspligt eller indkomstskattepligt for den pågældende konto eller police ikke er indtrådt. De opsparede midler skal indsættes på indlånskonto i det pågældende pengeinstitut mv. Midlerne skal anbringes i overensstemmelse med reglerne i §§ 50 og 51 i lov om finansiell virksomhed. Investeringsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, kan kun udleveres fra ordningen med henblik på indløsning over for den udstedende forening eller salg til medlemmer, der er skattepligtige efter pensionsafkastbeskatningslovens § 1, stk. 1, medlemmer, der er skattepligtige efter pensionsafkastbeskatningslovens § 1, stk. 2, i hvis pensionsopsparing investeringsbeviset indlægges, eller pengeinstitutter, der er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 3, stk. 4. Skatteministeren fastsætter bestemmelser om anbringelse af opsparede midler, der forvaltes af institutioner godkendt efter 1. pkt.

---



*Gældende formulering*

§ 15 A. Personer, der i forbindelse med afståelse af deres erhvervmæssige virksomhed eller en andel af denne opnår en skattepligtig fortjeneste; eller som efter kildeskattelovens § 25 A, stk. 1, 3 eller 8, skal medregne en sådan fortjeneste opnået af vedkommendes ægtefælle ved indkomstopgørelsen, kan oprette pensionsordninger efter reglerne i stk. 5 og 6. Tilsvarende gælder en person, der afstår aktier i et selskab, der driver erhvervmæssig virksomhed, og hvori den pågældende er hovedaktionær, jf. aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2-4. Personen skal være fyldt 55 år inden afståelsen og skal desuden opfylde betingelserne i stk. 2-4.

*Stk. 2.* Den, der opretter en pensionsordning omfattet af stk. 5 og 6, skal i en periode på mindst 10 år inden for de seneste 15 år forud for det indkomstår, hvori pensionsordningen oprettes, have drevet selvstændig erhvervmæssig virksomhed eller have været hovedaktionær som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2-4, i et selskab, der driver erhvervmæssig virksomhed. Det er ikke et krav, at perioden efter 1. pkt. skal udgøre en sammenhængende periode på mindst 10 år. En efterlevende ægtefælle efter en person, der drev selvstændig erhvervmæssig virksomhed eller var hovedaktionær, jf. 1. pkt., og som efter dødsfaldet er indtrådt i boets eller afdødes skattemæssige stilling med hensyn til virksomheden eller aktiebesiddelsen efter dødsboskattelovens § 36, jf. § 43, eller § 59, anses for at have drevet selvstændig erhvervmæssig virksomhed eller have været hovedaktionær, jf. 1. pkt., i samme periode, som den nu afdøde har drevet sådan virksomhed eller været hovedaktionær forud for dødsfaldet. Er den efterlevende ægtefælle indtrådt i boets skattemæssige stilling med hensyn til virksomheden eller aktiebesiddelsen efter dødsboskattelovens § 36, jf. § 43, anses den efterlevende ægtefælle endvidere for at have drevet selvstændig erhvervmæssig virksomhed henholdsvis have været hovedaktionær i boperioden.

*Lovforslaget*

2. I § 15 A, stk. 1 og 2, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2 - 4« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4«

*Gældende formulering*

*Stk. 3.* Den erhvervmæssige virksomhed som nævnt i stk. 1 og 2 må ikke i overvejende grad have bestået af udlejning af fast ejendom, besiddelse af kontanter, værdipapirer eller lignende, jf. stk. 4, og for så vidt angår selskaber aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 9. 1. pkt., finder dog ikke anvendelse, når personen eller et selskab, hvori personen har været hovedaktionær, har udøvet næringsvirksomhed ved køb og salg af værdipapirer eller ved finansieringsvirksomhed. Bortforpagtning af fast ejendom som nævnt i vurderingslovens § 33, stk. 1 og 7, anses ikke som udlejning af fast ejendom ved anvendelsen af 1. pkt. Den erhvervmæssige virksomhed som nævnt i stk. 1 må endvidere ikke have bestået i udlejning af afskrivningsberettigede driftsmidler eller skibe eller have haft mere end 10 ejere, medmindre operetteren af pensionsordningen har deltaget i virksomhedens drift i væsentligt omfang.

*Lovforslaget*

3. I § 15 A, stk. 3, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 9» til: »aktieavancebeskatningslovens § 36, stk. 6«.

*Gældende formulering*

*Stk. 4.* En persons erhvervsmæssige virksomhed anses for i overvejende grad at have bestået i udlejning af fast ejendom, besiddelse af kontanter, værdipapirer eller lignende som nævnt i stk. 3, 1. pkt., hvis mindst 50 pct. af indtægterne, hvorved forstås den regnskabsmæssige nettoomsætning tillagt summen af øvrige regnskabsførte indtægter, fra den erhvervsmæssige virksomhed opgjort som gennemsnittet af de seneste 3 regnskabsår stammer fra sådan aktivitet, eller hvis handelsværdien af virksomhedens udlejningsejendomme, kontanter, værdipapirer eller lignende enten på overdragelsestidspunktet eller opgjort som gennemsnittet af de seneste 3 regnskabsår udgør mindst 50 pct. af handelsværdien af virksomhedens samlede aktiver. Besiddelse af andele omfattende af aktieavancebeskatningslovens § 2 b anses ved bedømmelsen ikke som besiddelse af værdipapirer. Afkastet og værdien af aktier i selskaber, hvori virksomheden direkte eller indirekte ejer mindst 25 pct. af aktie- eller anpartskapitalen, medregnes ikke. I stedet medregnes en til ejerforholdet svarende del af selskabets indtægter og aktiver ved bedømmelsen. Ved bedømmelsen ses der bort fra indkomst ved udlejning af fast ejendom mellem virksomheden og et selskab som nævnt i 3. pkt. eller mellem sådanne selskaber. Fast ejendom, som udlejes mellem virksomheden og et selskab som nævnt i 3. pkt. eller mellem sådanne selskaber, og som lejer anvender i driften, anses ved bedømmelsen ikke som en udlejningsejendom.

---

§ 19 D. Hvis en person på noget tidspunkt inden for de seneste 5 år forud for skattepligtsophøret, jf. §§ 19 A-19 C, har været hovedaktionær i et selskab, gælder reglerne i 3. og 4. pkt. for pensionsindbetalinger mv. foretaget af dette selskab. Som hovedaktionær anses i denne forbindelse en person, der alene eller sammen med de i aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3, nævnte personer eller selskaber mv. ejer mindst 25 pct. af aktierne eller mere end 50 pct. af stemmевærdien i selskabet. Reglerne i §§ 19 A-19 C finder anvendelse for det år, hvori skattepligten ophører, og de 9 forudgående indkomstår (10-årsperioden).

---

*Lovforslaget*

4. I § 15 A, stk. 4, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 b» til: »aktieavancebeskatningslovens § 18«.

5. I § 19 D, stk. 1, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3» til: »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2«.

*Gældende formulering*

**30 B.** Opnår en kontohaver med en rateopsparing i pensionsøjemed eller en opsparing i pensionsøjemed at eje 25 pct. eller mere af aktie- eller anpartskapitalen i et unoteret aktie- eller anpartsselskab, hvis aktier eller anparter ikke handles på et nationalt eller EU-retligt reguleret marked, skal kontohaveren inden 3 måneder efter det tidspunkt, hvor ejerandelen har overskredet procentgrænsen, nedbringe ejerandelen til under 25 pct. eller erhverve samtlige af de pågældende aktier eller anparter i det særskilte depot for frie midler. Ved opgørelsen af kontohaverens ejerandel finder aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2-4, tilsvarende anvendelse. Såfremt kontohaveren ikke inden udløbet af fristen nedbringer ejerandelen til under 25 pct. eller erhverver de pågældende aktier eller anparter for frie midler, skal kontohaveren straks give meddelelse til pengeinstituttet om overskridelsen. Reglerne i § 30, stk. 1, finder herefter tilsvarende anvendelse for det beløb i ordningen, der kan henføres til de kapitalandele, der er placeret i det unoterede selskab, og som kunne være udbetalt ved ophævelse af ordningen.

*Lovforslaget*

6. I § 30 B, stk. 1, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2-4,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4,«.

**§ 16**

I lov om indkomstskat for personer m.v. (personskatteloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 772 af 29. august 2003, som ændret ved § 8 i lov nr. 407 af 1. juni 2005 og § 11 i lov nr. 425 af 6. juni 2005, og som senest ændret ved § 55 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, foretages følgende ændringer:

§ 4. Kapitalindkomst omfatter det samlede nettobeløb af

- 5) skattepligtig fortjeneste, fradragsberettigede tab og skattepligtige afståelsessummer efter aktieavancebeskatningslovens §§ 2, 2 a, 2 c, 2 d og 4 eller ligningslovens § 16 B, der ikke er aktieindkomst efter § 4 a,

1. I § 4, stk. 1, nr. 5, ændres »aktieavancebeskatningslovens §§ 2, 2 a, 2 c, 2 d og 4« til: »aktieavancebeskatningslovens §§ 18, 19 og 22«.

*Gældende formulering*

5 a) skattepligtig fortjeneste og fradragsberettiget tab ved udlodning af likvidationsprovenu og afståelse af andelsbeviser mv. efter aktieavancebeskatningslovens § 2 b,

---

*Stk. 4.* Uanset bestemmelserne i stk. 1, nr. 4 og 5, medregnes udlodninger samt afståelsessummer efter ligningslovens § 16 B fra andelsforeninger som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 2 b dog til den personlige indkomst, medmindre udlodningen udgør en normal forrentning af en indbetalt andelskapital.

*Stk. 5.* Uanset bestemmelserne i stk. 1, nr. 4 og 5, medregnes udlodninger samt afståelsessummer efter ligningslovens § 16 B vedrørende aktier, som omfattes af aktieavancebeskatningslovens § 3, dog til den personlige indkomst. Det samme gælder udlodninger, fortjenester og tab samt afståelsessummer efter ligningslovens § 16 B vedrørende aktier m.v. omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 a, såfremt de ville være omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 3, hvis de ikke var omfattet af samme lovs § 2 a.

§ 4 a. Aktieindkomst omfatter det samlede beløb af:

- 1) aktieudbytte efter ligningslovens § 16 A samt beløb omfattet af virksomhedsomdannelseslovens § 4, stk. 4, 3. pkt., fra selskaber, der er skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1, 2, 2 e eller 4, eller som er eller har været hjemmehørende i udlandet, medmindre aktierne er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 a,
- 2) afståelsessummer efter ligningslovens § 16 B samt beløb omfattet af § 4, stk. 4, 2. pkt., i lov om skattefri virksomhedsomdannelse fra selskaber, der er skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1, 2, 2 e eller 4, eller som er eller har været hjemmehørende i udlandet, medmindre aktierne er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 a,

*Lovforslaget*

2. § 4, stk. 1, nr. 5 a, affattes således:

»5 a) skattepligtig gevinst, fradragsberettiget tab samt skattepligtige afståelsessummer efter ligningslovens § 16 B ved afståelse af medlemsbeviser i foreninger m.v., der er skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, bortset fra investeringsforeninger,«.

3. I § 4, stk. 4, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 b« til: »aktieavancebeskatningslovens § 18«.

4. I § 4, stk. 5, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 3« to steder til »aktieavancebeskatningslovens § 17«, aktieavancebeskatningslovens § 2 a« ændres til »aktieavancebeskatningslovens § 19«, og »samme lovs § 2 a« ændres til: »samme lovs § 19«.

5. I § 4 a, stk. 1, nr. 1 og 2, ændres »aktieavancebeskatningsloven § 2 a« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19«.

*Gældende formulering*

- 3) den del af udlodninger fra udloddende investeringsforeninger, jf. ligningslovens § 16 C, stk. 1, der opgøres som forskellen mellem på den ene side den skattepligtige del af udlodningerne og på den anden side den del af udlodningerne, som hidrører fra foreningens nettoindtægter omfattet af ligningslovens § 16 C, stk. 3, nr. 1-8, nedsat efter ligningslovens § 16 C, stk. 4, 1. pkt., stk. 5, nr. 1, og stk. 6, jf. stk. 4, 1. pkt.,
- 4) fortjeneste og tab efter aktieavancebeskatningslovens §§ 2 e og 4,
- 
- 7) aktieudbytte svarende til CFC-skattepligtig indkomst efter fradrag af den danske og udenlandske skat, der falder på CFC-indkomsten, for så vidt aktierne er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 a.

*Stk. 2.* Stk. 1, nr. 1-4, omfatter ikke udbytter og fortjenester samt afståelsessummer efter ligningslovens § 16 B vedrørende aktier som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 2 a. Stk. 1 omfatter heller ikke udbytte efter ligningslovens § 16 A, stk. 9, og fortjeneste og tab ved afståelse af medlemsbeviser mv. i foreninger mv., der er skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, med undtagelse af fortjeneste eller tab som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 4 ved afståelse 3 år eller mere efter erhvervelsen af omsættelige investeringsbeviser i investeringsforeninger.

*Lovforslaget*

6. I § 4 a, stk. 1, nr. 3, ændres: »ligningslovens § 16 C, stk. 3, nr. 1 - 8,« til: »ligningslovens § 16 C, stk. 3, nr. 1 - 5 og 7 - 8,«.

7. I § 4 a, stk. 1, nr. 4, ændres »aktieavancebeskatningslovens §§ 2 e og 4« til: »aktieavancebeskatningslovens §§ 12 - 14«.

8. I § 4 a, stk. 1, nr. 7, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19«.

9. I § 4 a, stk. 2, 1. pkt., ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19«.

10. I § 4 a, stk. 2, 2. pkt., udgår », og fortjeneste og tab ved afståelse af medlemsbeviser m.v. i foreninger m.v., der er skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, med undtagelse af fortjeneste eller tab som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 4 ved afståelse 3 år eller mere efter erhvervelsen af omsættelige investeringsbeviser i investeringsforeninger«.

*Gældende formulering*

*Stk. 3.* En skattepligtig, der i forbindelse med afståelse af aktierne i et selskab, hvori den pågældende har været hovedaktionær, jf. aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2-4, har oprettet en pensionsordning omfattet af pensionsbeskatningslovens § 15 A, kan i det eller de indkomstår, hvori aktierne er afstået, vælge helt eller delvis at fradrage bidrag eller præmier til pensionsordningen i aktieindkomsten. Fradrag kan kun foretages, hvis aktieindkomsten opgjort efter stk. 1 og 2 er positiv, og fradraget kan ikke overstige aktieindkomsten opgjort efter stk. 1 og 2. Beløb, som fradrages i aktieindkomsten, kan ikke tillige fradrages i den personlige indkomst efter § 3, stk. 2, nr. 3. En skattepligtig, som vælger at foretage fradrag i aktieindkomsten, skal give told- og skatteforvaltningen meddelelse herom. Meddelelsen skal indeholde oplysning om størrelsen af det fradrag, der ønskes foretaget i aktieindkomsten. En skattepligtig kan omgøre sin beslutning om at foretage fradrag i aktieindkomsten, hvis tilkendegivelse herom sker til told- og skatteforvaltningen senest den 30. juni i det andet kalenderår efter udløbet af det pågældende indkomstår.

*Stk. 4.* Det beløb, der efter stk. 1, nr. 3, henføres til aktieindkomst, må ikke overstige den del af udlodningerne, som hidrører fra foreningens positive nettoindtægter i form af indtægter, der er omfattet af ligningslovens § 16 C, stk. 3, nr. 9. Denne grænse for aktieindkomst nedsættes dog med det beløb, der er opgjort efter ligningslovens § 16 C, stk. 5, nr. 2. Den forhøjes eller nedsættes med foreningens nettogevinster eller -tab ved afståelse af aktier omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 4 i det indkomstår, de pågældende udlodninger vedrører. Nettogevinsterne eller -tabene ved afståelse af aktier omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 4 opgøres under anvendelse af reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 1, 3 og 4, samt § 6. Grænsen for aktieindkomst forhøjes endvidere med udbytte fra aktier som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 2 a, som foreningen, da udbyttet blev erhvervet, ikke vidste eller burde vide var omfattet af denne bestemmelse.

*Lovforslaget*

**11. I § 4 a, stk. 3, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2 - 4« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4«.**

**12. § 4 a, stk. 4, affattes således:**

**»Stk. 4.** Det beløb, der efter stk. 1, nr. 3, henføres til aktieindkomst, må ikke overstige den del af udlodningerne, som hidrører fra foreningens positive nettoindtægter, der er omfattet af ligningslovens § 16 C, stk. 3, nr. 9. Denne grænse for aktieindkomst forhøjes eller nedsættes med foreningens nettogevinster og -tab ved afståelse af aktier omfattet af aktieavancebeskatningslovens §§ 12 - 14 i det indkomstår, udlodningen vedrører. Nettogevinsterne eller -tabene efter 2. pkt. opgøres under anvendelse af aktieavancebeskatningslovens §§ 12 - 14 og §§ 28 og 29, stk. 2 - 4 og 6. Grænsen for aktieindkomst nedsættes med det beløb, der er opgjort efter ligningslovens § 16 C, stk. 5, nr. 2 og 3. Grænsen for aktieindkomst forhøjes endvidere med udbytte fra aktier som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 19, som foreningen, da udbyttet blev erhvervet, ikke vidste eller burde vide var omfattet af disse bestemmelser.«

*Gældende formulering*

§ 13 a. Opnår en person i et indkomstår en tvangsakkord eller en gældssanering, nedsættes uudnyttede, fradragsberettigede underskud og dernæst uudnyttede, fradragsberettigede tab, der kan fremføres efter reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2, og § 4, stk. 3, kursgevinstlovens § 32, stk. 3, og ejendomsavancebeskatningslovens § 6, stk. 5, fra det pågældende og tidligere indkomstår med det beløb, hvormed gælden er nedsat. Nedsættelsesbeløbet formindskes med den del af skyldnerens indkomst, der hidrører fra hans frigørelse for gældsforpligtelser. Nedsættelsen af underskud sker med virkning for det indkomstår, hvori tvangsakkord stadfæstes eller kendelse om gældssanering afsiges, og for senere indkomstår.

---

*Lovforslaget*

13. I § 13 a, stk. 1, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2, og § 4, stk. 3,» til: »aktieavancebeskatningslovens § 14, stk. 2 og 3,«.

## § 17

I lov om indkomstbeskatning af aktieselskaber m.v. (selskabsskatteloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 111 af 19. februar 2004, som ændret ved § 10 i lov nr. 221 af 31. marts 2004, § 5 i lov nr. 358 af 19. maj 2004, § 3 i lov nr. 460 af 9. juni 2004, § 1 i lov nr. 1375 af 20. december 2004, § 33 i lov nr. 1384 af 20. december 2004, § 9 i lov nr. 407 af 1. juni 2005, § 1 i lov nr. 426 af 6. juni 2005 og senest ændret ved § 58 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, foretages følgende ændringer:

§ 1. Skattepligt i henhold til denne lov påhviler følgende selskaber og foreninger m.v., der er hjemmehørende her i landet:

---

1. I § 1, stk. 1, nr. 5 a, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a, stk. 7,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 2,«.

5a) investeringsforeninger, der udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud, bortset fra investeringsselskaber, jf. aktieavancebeskatningslovens § 2 a, stk. 7, og bortset fra udloddende investeringsforeninger, jf. ligningslovens § 16 C,

---



*Gældende formulering*

*Stk. 8.* En bevisudstedende udloddende investeringsforening eller en kontoførende investeringsforening med mindre end 8 medlemmer, der ikke opfylder kravene i stk. 7, omfattes dog af stk. 1, nr. 6, såfremt eventuelle investeringsbeviser i overensstemmelse med et vedtægtsmæssigt krav herom lyder på navn, og såfremt der i overensstemmelse med et vedtægtsmæssigt krav herom alene optages medlemmer, der er juridiske personer, og hvor ingen deltagere i de juridiske personer beskattes direkte af fortjeneste på investeringsforeningsbeviset eller af udlodning fra investeringsforeningen efter reglerne for fysiske personer. Bevisudstedende udloddende investeringsforeninger og kontoførende investeringsforeninger må ikke kunne optages som medlemmer. I en bevisudstedende udloddende forening, der omfattes af aktieavancebeskatningslovens § 2 d, må ikke kunne optages medlemmer, der er omfattet af nærværende lovs §§ 1 eller 2 eller af fondsbeskatningslovens § 1, medmindre de samtidig er beskattet efter pensionsafkastbeskatningsloven eller beskattes af fortjeneste og tab på fordringer og gæld i både danske kroner og fremmed valuta efter lagerprincippet i kursgevinstlovens § 33, stk. 1.

§ 2. Skattepligt i henhold til denne lov påhviler endvidere selskaber og foreninger m.v. som nævnt i § 1, stk. 1, der har hjemsted i udlandet, for så vidt de

*Lovforslaget*

2. I § 1, stk. 8, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 d« til: »aktieavancebeskatningslovens § 22«.

3. I § 2, stk. 1, litra a, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 3« til: »aktieavancebeskatningslovens § 17«.

*Gældende formulering**Lovforslaget*

- a) udøver et erhverv med fast driftssted her i landet, jf. dog stk. 5. Udøvelse af erhverv om bord på et skib med hjemsted her i landet anses for udøvelse af erhverv med fast driftssted her i landet, såfremt udøvelse af det pågældende erhverv, hvis det var udført i land, ville blive anset for udøvelse af erhverv med fast driftssted her i landet. Skattepligten omfatter udøvelse af erhverv med fast driftssted her i landet eller deltagelse i en erhvervsvirksomhed med fast driftssted her. Skattepligten omfatter endvidere indkomst i form af løbende ydelser hidrørende fra en sådan virksomhed eller fra afståelsen af en sådan virksomhed, når ydelserne ikke er udbytte, afdrag på et tilgodehavende, renter eller royalties. Skattepligten omfatter desuden bortforpagtning af en sådan virksomhed. Bygge-, anlægs- eller monteringsarbejde anses for at udgøre et fast driftssted fra første dag. Skattepligten omfatter endvidere fortjeneste eller tab ved afhændelse, afståelse eller opgivelse af formuegoder, der er knyttet til en sådan virksomhed. For så vidt angår aktier, omfatter skattepligten for faste driftssteder med undtagelse af selskaber omfattet af § 2 A, stk. 1, kun fortjeneste, tab og udbytte på aktier omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 3 samt genbeskatningssaldo efter § 31 A. Såfremt den skattepligtige bliver skattepligtig efter denne bestemmelse i forbindelse med ophør af skattepligt efter § 1 eller efter bestemmelserne i en dobbeltbeskatningsoverenskomst bliver hjemmehørende i udlandet, i Grønland eller på Færøerne, kan den skattepligtige vælge fortsat at være skattepligtig af fortjeneste, tab og udbytte opgjort efter reglerne for skattepligtige omfattet af § 1 af aktier i selskaber m.v., hvis formål er at fremme aktionærernes fælles erhvervsmæssige interesser gennem deres deltagelse som aftagere, leverandører eller på anden lignende måde som led i den skattepligtiges erhvervsmæssige virksomhed her i landet. Tilsvarende gælder, hvis den skattepligtige modtager sådanne aktier m.v. som led i en fusion, spaltning eller tilførsel af aktiver m.v. efter fusionsskatteoven,

*Gældende formulering*

- c) oppebærer udbytte omfattet af ligningslovens § 16 A, stk. 1, bortset fra udlodninger fra obligationsbaserede investeringsforeninger som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 3, eller oppebærer afståelsessummer omfattet af ligningslovens § 16 B. Skattepligten omfatter ikke udbytte, som oppebæres af et selskab mv. (moderselskabet), der ejer mindst 10 pct. af aktiekapitalen i det udbyttegivende selskab (datterselskabet) i en sammenhængende periode på mindst et år, inden for hvilken periode udbytteudlodningstidspunktet skal ligge. Ved udbytteudlodninger i kalenderårene 2005 og 2006 udgør den i 2. pkt. nævnte ejerandel dog 20 pct., og ved udbytteudlodninger i kalenderårene 2007 og 2008 udgør den i 2. pkt. nævnte ejerandel 15 pct. Det er en betingelse, at beskattningen af udbyttet skal frafaldes eller nedsættes efter bestemmelserne i direktiv 90/435/EØF om en fælles beskatningsordning for moder- og datterselskaber fra forskellige medlemsstater eller efter en dobbeltbeskatningsoverenskomst med Færøerne, Grønland eller den stat, hvor selskabet er hjemmehørende. Skattepligten omfatter endvidere ikke udbytte, som oppebæres af deltagere i moderselskaber som nævnt i 2. pkt., der er optaget på listen over de selskaber, der er omhandlet i artikel 2, stk. 1, litra a, i direktiv 90/435/EØF om en fælles beskatningsordning for moder- og datterselskaber fra forskellige medlemsstater, men som ved beskattningen her i landet anses for at være transparente enheder. Det er en betingelse, at selskabsdeltageren ikke er hjemmehørende her i landet,

---

*Lovforslaget*

4. I § 2, stk. 1, litra c, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 3,« til:  
»aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2,«.

*Gældende formulering*

- f) oppebærer indkomst som rådgiver, konsulent eller anden lignende medhjælp for en virksomhed her i landet. Det er dog en betingelse, at en person, der er eller har været skattepligtig efter kildeskattelovens § 1, nr. 1, har direkte eller indirekte del i ledelsen af, kontrollen med eller kapitalen i det udenlandske selskab eller den udenlandske forening mv. og har eller på noget tidspunkt inden for de seneste 5 år forud for ophøret af den fulde skattepligt har haft direkte eller indirekte del i ledelsen af, kontrollen med eller kapitalen i den virksomhed her i landet, der udreder vederlaget. Ved afgørelsen heraf henses, når der er tale om et selskab mv., til, om personen ejer eller har ejet 25 pct. eller mere af aktiekapitalen eller råder eller har rådet over mere end 50 pct. af stemmeværdien i selskabet. Bestemmelserne i aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3, finder tilsvarende anvendelse. Er den udbetalende virksomhed personligt ejet, henses til, om den pågældende person ejer eller har ejet 25 pct. eller mere af egenkapitalen eller har eller har haft afgørende indflydelse i virksomheden. De for aktionærer gældende kriterier finder tilsvarende anvendelse,
- 

*Lovforslaget*

5. I § 2, stk. 1, litra f, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2,«.

*Gældende formulering*

## § 2 A. - - -

*Stk. 5.* Det forhold, at et selskab bliver omfattet af stk. 1 eller 2 henholdsvis ophører med at være omfattet af stk. 1 eller 2 medfører ikke i sig selv, at dets aktiver eller passiver anses for afstået, henholdsvis at dets aktiver og passiver anses for anskaffet. Aktiver og passiver, der er i behold hos et selskab, som bliver omkvalificeret efter stk. 1 og 2, behandles ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst for den transparente enhed, som om de var anskaffet på de tidspunkter, hvor de er erhvervet af det omkvalificerede selskab, og for de anskaffelsessummer, hvortil de er erhvervet af dette selskab. Eventuelle skattemæssige afskrivninger og nedskrivninger, som det omkvalificerede selskab har foretaget, anses for foretaget af den transparente enhed. Fusions-skattelovens § 8, stk. 2-4, finder tilsvarende anvendelse ved omkvalificeringen. Der fastsættes ingen anskaffelsessum på goodwill eller andre immaterielle aktiver som nævnt i afskrivningslovens § 40, i det omfang de er oparbejdet af det omkvalificerede selskab selv. Den transparente enhed succederer i fremførselsberettigede underskud, jf. ligningslovens § 15, og uudnyttede fradragsberettigede tab fra tidligere indkomstår, jf. aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2, kursgevinstlovens § 31, stk. 3, og ejendomsavancebeskatningslovens § 6, stk. 5. Bestemmelserne i dette stykke finder tilsvarende anvendelse, hvis et selskab ophører med at være en transparent enhed omfattet af stk. 1 og 2.

*Lovforslaget*

6. I § 2 A, stk. 5, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 8, stk. 3,«.

## Bilag til f. t. l. vedr. forskellige skattelove

*Gældende formulering*

§ 3. Undtaget fra skattepligten er:

---

- 19) Investeringselskaber, jf. aktieavancebeskatningslovens § 2 a, bortset fra kontoførende investeringsforeninger, jf. lov om beskatning af medlemmer af kontoførende investeringsforeninger § 2, og bortset fra udloddende investeringsforeninger, jf. ligningslovens § 16 C, stk. 1. Udbytte, jf. ligningslovens § 16 A, fra selskaber hjemmehørende her i landet, der ikke er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 3, til selskaber, der er omfattet af 1. pkt., beskattes dog med 15 pct. Hvis der indeholdes mere end 15 pct., kan det for meget indeholdte tilbagesøges.

---

*Lovforslaget*

7. I § 3, stk. 1, nr. 19, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19« og »aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 3,« ændres til: »aktieavancebeskatningslovens § 22, stk. 2,«.

*Gældende formulering*

§ 13. Til den skattepligtige indkomst medregnes ikke:

---

- 2) Udbytte, som de i § 1, stk. 1, nr. 1-2 a; 2 d-2 g og 3 a-5 b, nævnte selskaber og foreninger mv. modtager af aktier eller andele i selskaber omfattet af § 1, stk. 1, nr. 1, 2, 2 e og 2 f, eller selskaber hjemmehørende i udlandet. Dette gælder dog kun, hvis det udbyttemodtagende selskab, moderselskabet, ejer mindst 10 pct. af aktie- eller andelskapitalen i det udbyttegivende selskab, datterselskabet, i en sammenhængende periode på mindst et år, inden for hvilken periode udbytteudlodningstidspunktet skal ligge. Ved udbytteudlodninger i kalenderårene 2005 og 2006 udgør den i 2. pkt. nævnte ejerandel dog 20 pct., og ved udbytteudlodninger i kalenderårene 2007 og 2008 udgør den i 2. pkt. nævnte ejerandel 15 pct. Bestemmelsen i 1. pkt. omfatter ikke udbytte vedrørende aktier som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 2 a. Bestemmelsen i 1. pkt. finder tilsvarende anvendelse, hvis udbyttemodtageren er et tilsvarende selskab eller en forening m.v. som nævnt i § 2, stk. 1, litra a, og selskabet eller foreningen m.v. er hjemmehørende i en fremmed stat, der er medlem af EU eller EØS, Færøerne eller Grønland eller en stat, som har en dobbeltbeskatningsoverenskomst med Danmark. Ved bedømmelsen af, om et selskab eller en forening m.v. som nævnt i § 2, stk. 1, litra a, opfylder betingelsen i 2. pkt., medregnes samtlige aktiebesiddelser, som selskabet eller foreningen m.v. har i det udbyttegivende selskab.

---

*Lovforslaget*

8. I § 13, stk. 1, nr. 2, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a« til: « til: »aktieavancebeskatningslovens § 19«.

*Gældende formulering*

*Stk. 3.* Udbytte, der ikke er omfattet af stk. 1, og som modtages fra selskaber mv., der er skattepligtige efter § 1, stk. 1, nr. 1, 2, 2 e, 2 f, 4 eller 5 a, eller som er hjemmehørende i udlandet, medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst med 66 pct. af udbyttebeløbet, når aktierne i det udbyttegivende selskab hverken er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 a eller § 3 eller ligningslovens § 16 C, stk. 15. Bestemmelsen finder tilsvarende anvendelse, hvis udbyttedtageren er et tilsvarende selskab eller forening m.v. som nævnt i § 2, stk. 1, litra a, og selskabet eller foreningen m.v. er hjemmehørende i en fremmed stat, der er medlem af EU eller EØS, på Færøerne, i Grønland eller en stat, som har en dobbeltbeskatningsoverenskomst med Danmark.

*Stk. 4.* Udlodninger fra udloddende investeringsforeninger, jf. ligningslovens § 16 C, stk. 1, er skattefri for modtageren, i det omfang det fremgår af stk. 5 og 6. Skattefriheden gælder dog ikke, såfremt de beviser for indskud i investeringsforeninger, udlodningen hidrører fra, er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 3.

---  
*Stk. 6.* Uanset stk. 5 kan den skattefri del af de samlede udlodninger efter stk. 4 dog ikke overstige foreningens positive nettogevinster ved afståelse af aktier omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 4 i det indkomstår, de pågældende udlodninger vedrører. De i 1. pkt. omhandlede nettogevinster opgøres under anvendelse af aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 1, 3, 4 og 6.

*Lovforslaget*

9. I § 13, stk. 3, ændres »aktieavancebeskatningslovens §§ 2 a eller 3« til: »aktieavancebeskatningslovens §§ 17 eller 19«.

10. I § 13, stk. 4, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 3« til: »aktieavancebeskatningslovens § 17«.

11. § 13, stk. 6, affattes således:

»Stk. 6. Uanset stk. 5 kan den skattefri del af de samlede udlodninger efter stk. 4 dog ikke overstige foreningens positive nettogevinster ved afståelse af aktier m.v. som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 9, i det indkomstår, de pågældende udlodninger vedrører. De i 1. pkt. omhandlede nettogevinster opgøres under anvendelse af aktieavancebeskatningslovens §§ 12 - 14 og § 25 og § 26, stk. 2-4 og 6. Ved anvendelsen af disse bestemmelser i aktiebeskatningsloven tages dog ikke hensyn til aktier, som investeringsforeningen har erhvervet mindre end 3 år forud for afståelsen, afståelsessummer efter ligningslovens § 16 B samt udbytter.«



*Gældende formulering*

*Stk. 7. Stk. 3* finder tilsvarende anvendelse på den del af udlodningerne fra udloddende investeringsforeninger, jf. ligningslovens § 16 C, stk. 1, der opgøres som forskellen mellem på den ene side den skattepligtige del af udlodningerne og på den anden side den del af udlodningerne, som hidhører fra foreningens nettoindtægter omfattet af ligningslovens § 16 C, stk. 3, nr. 1-8 og 10, nedsat efter ligningslovens § 16 C, stk. 4, 1.-3. og 5. pkt., stk. 5, nr. 1 og 3, og stk. 6, jf. stk. 4, 1.-3. og 5. pkt. Den i 1. pkt. omhandlede del af udlodningerne kan dog ikke overstige den del af udlodningerne, som hidhører fra foreningens indtægter omfattet af ligningslovens § 16 C, stk. 3, nr. 9, nedsat efter ligningslovens § 16 C, stk. 5, nr. 2. *Stk. 3* finder dog ikke anvendelse, hvis de beviser for indskud i investeringsforeninger, udlodningerne hidrører fra, er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 3.

## § 17. ---

*Stk. 2.* Såfremt der i den skattepligtige indkomst for et af de i § 1, stk. 1, nr. 1-2 a, 2 d-2 g og 3 a-5 b, nævnte selskaber og foreninger m.v. indgår udbytte fra selskaber, hvis aktier er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 a, og som er eller har været hjemmehørende i udlandet, og udbyttet ikke er omfattet af skattefritagelsen i § 13, stk. 1, nr. 2, nedsættes det udbyttmodtagende selskabs, moderselskabets, skat med den del, der svarer til forholdet mellem det modtagne udbytte og den skattepligtige indkomst. Der kan dog ikke ske nedsættelse med et større beløb end det, som det udbyttegivende selskab, datterselskabet, og ethvert datterselskab på lavere niveau har udredet i skat af den del af indkomsten, der ligger til grund for udbyttet til moderselskabet. Det er en betingelse, at det udbyttmodtagende selskab, moderselskabet, på ethvert niveau ejer mindst 10 pct. af aktiekapitalen i det udbyttegivende selskab, datterselskabet, i en sammenhængende periode på mindst et år, inden for hvilken periode udbytteudlodningstidspunktet skal ligge. Ved udbytteudlodninger i kalenderårene 2005 og 2006 udgør den i 3. pkt. nævnte ejerandel dog 20 pct., og ved udbytteudlodninger i kalenderårene 2007 og 2008 udgør den i 3. pkt. nævnte ejerandel 15 pct.

*Lovforslaget*

**12. § 13, stk. 7**, affattes således:

»*Stk. 7. Stk. 3* finder tilsvarende anvendelse på den del af udlodningerne fra udloddende investeringsforeninger, jf. ligningslovens § 16 C, stk. 1, der opgøres som forskellen mellem på den ene side den skattepligtige del af udlodningerne og på den anden side den del af udlodningerne, som stammer fra foreningens nettoindtægter omfattet af ligningslovens § 16 C, stk. 3, nr. 1-8 og 10, nedsat efter ligningslovens § 16 C, stk. 4, 1.-4. og 6. pkt., stk. 5, nr. 1, 2 og 4, og stk. 6, jf. stk. 4, 1.-4. og 6. pkt. Den i 1. pkt. omhandlede del af udlodningerne kan dog ikke overstige den del af udlodningerne, som stammer fra foreningens indtægter omfattet af ligningslovens § 16 C, stk. 3, nr. 9, nedsat efter ligningslovens § 16 C, stk. 5, nr. 3. *Stk. 3* finder dog ikke anvendelse, hvis de beviser for indskud i investeringsforeninger, udlodningerne hidrører fra, er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 17.«

**13. I § 17, stk. 2 og 3**, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a« til: »aktieavancebeskatnings § 19«.

## Gældende formulering

*Stk. 3.* Såfremt der i den skattepligtige indkomst indgår udbytte fra selskaber, hvis aktier er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 a, og som er eller har været hjemmehørende i udlandet, og udbyttet ikke er omfattet af skattefrigtelsen i § 13, stk. 1, nr. 2, eller stk. 3, eller af nærværende paragrafs stk. 2, kan told- og skatteforvaltningen efter ansøgning eftergive det udbyttmodtagende selskab en del af skatten. Der kan dog ikke eftergives et større beløb end det, hvormed summen af det beløb, som det udbyttegivende selskab har udredet i skat af den del af indkomsten, der ligger til grund for udbyttet, og det beløb, som det udbyttmodtagende selskab har udredet i skat af den til udbyttet svarende del af indkomsten, overstiger summen af de beløb, der skulle have været udredet i skat af henholdsvis det udbyttegivende og det udbyttmodtagende selskab, såfremt det udbyttegivende selskab skulle have været beskattet her i landet af den til grund for udbyttet liggende indkomst.

---

## § 32. ---

*Stk. 13.* Moderselskabet fører en beskatningskonto, såfremt aktierne i datterselskabet er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 a. På beskatningskontoen indgår den del af datterselskabets indkomst, der medregnes i moderselskabets skattepligtige indkomst, med fradrag af udenlandske skatter. På kontoen fragår udbytter og avancer, der efter en dobbeltbeskatningsoverenskomst ikke skal medregnes ved indkomstopgørelsen, eller hvorpå beskatningen skal lempes efter eksemptionsmetoden, jf. ligningslovens § 33 D, stk. 1. Hvis saldoen herefter er positiv, nedsættes indkomst-årets skattepligtige udbytter og aktieavancer hidrørende fra datterselskabet med et tilsvarende beløb. En eventuel resterende positiv saldo overføres til det efterfølgende indkomstår.

---

## Lovforslaget

14. I § 32, stk. 13, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19«.

*Gældende formulering***§ 33 A. - - -**

*Stk. 2.* Hvis overdrageren er en person, finder bestemmelsen i stk. 1, 1.-3. pkt., kun anvendelse, når overdragelsen vedrører kapitalandele, der henregnes til hovedaktionæraktier efter aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2-4, dog således, at en ejerandel på 10 pct. af aktie- eller anpartskapitalen anses som hovedaktionæraktier. Hvis overdrageren er et selskab mv., finder bestemmelsen i stk. 1, 1.-3. pkt., kun anvendelse, når overdragelsen vedrører kapitalandele i koncernforbundne selskaber, jf. kursgevinstlovens § 4, stk. 2, dog således, at der ved en ejerandel på 10 pct. af aktiekapitalen i hvert selskab anses at foreligge koncernforbundne selskaber.

- - -

**§ 3 A.** Alle, der i et selskab som nævnt i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1 eller 2, ejer mindst 25 pct. af selskabskapitalen eller råder over mere end 50 pct. af den samlede stemmевærdi i selskabet, skal senest en måned efter ejerrettens respektive råderettens indtræden underrette selskabet skriftligt om ejerens m.v. identitet. For fysiske personer opgøres ejerforholdet respektive rådeforholdet som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2, sidste pkt., og stk. 3 og 4.

- - -

*Lovforslaget*

**15.** I § 33 A, stk. 2, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2 - 4,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4,«.

**§ 18**

I skattekontrolloven, jf. lovebekendtgørelse nr. 869 af 12. august 2004, som ændret ved § 1 i lov nr. 422 af 6. juni 2005 og § 59 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, og som senest ændret ved § 48 i lov nr. 430 af 6. juni 2005, foretages følgende ændringer:

**1.** I § 3 A, stk. 1, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2, sidste pkt., og stk. 3 - 4.« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 1, sidste pkt., og stk. 2 - 3.«

## Gældende formulering

## § 3 C. ---

Stk. 7. Omregningen af resultatet til dansk mønt, jf. stk. 3, 1. pkt., skal ske til en gennemsnitskurs for indkomståret. Ved omregning af resultatet skal der anvendes en af en centralbank fastsat valutakurs. Valget af, hvilken centralbanks valutakurs der ønskes anvendt ved omregningen af resultatet, skal anmeldes i forbindelse med meddelelsen til told- og skatteforvaltningen efter stk. 3, 3. pkt., eller stk. 5, 2. pkt. Den skattepligtige kan for efterfølgende indkomstår vælge en anden centralbanks valutakurs end den, der er valgt efter 2. pkt. Det er en betingelse, at der er indgivet meddelelse herom til told- og skatteforvaltningen inden indkomstårets begyndelse. Ved omregning af indkomstårets transaktioner anvendes den efter 2. pkt. valgte centralbanks valutakurser. Hvis denne centralbank ikke offentliggør valutakurser på den valuta, som transaktionen er foretaget i, kan der anvendes en valutakurs fastsat af en anden centralbank. Udarbejder den skattepligtige skattemæssigt årsregnskab i fremmed valuta, skal den skattepligtige tillige omregne uudnyttede tab omfattet af aktieavancebeskatningslovens §§ 2 og 4, ejendomsavancebeskatningslovens § 6 og kursgevinstlovens §§ 31 og 32 efter 1.-7. pkt.

## Lovforslaget

2. I § 3 C, stk. 7, ændres »aktieavancebeskatningslovens §§ 2 og 4,« til: »aktieavancebeskatningslovens §§ 8 og 14,«.

3. I § 10, indsættes efter stk. 2 som nyt stykke:

»Stk. 3. Skatteministeren kan fastsætte regler om, at indberetningen tillige skal omfatte ind- og udtagninger i det forudgående kalenderår af aktier i depoter med angivelse af aktiens identitet og tidspunktet for ind- eller udtagningen, når deponeringen er foretaget for en person. Herunder kan skatteministeren fastsætte regler om, at indberetningen af ind- og udtagninger tillige skal omfatte deponerede unoterede aktier.«

Stk. 3-5 bliver herefter stk. 4-6.

4. Efter § 10 D indsættes som ny § 10 E:

»§ 10 E. Skatteministeren kan fastsætte regler om frivillig indberetning af skattepligtige gevinster og fradragsberettigede tab efter aktieavancebeskatningsloven i det forudgående kalenderår på aktier ejet af personer.«

## Gældende formulering

## Lovforslaget

## § 19

I skatteforvaltningsloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 758 af 2. august 2005, foretages følgende ændring:

22. ---

*Stk. 2.* I følgende tilfælde gives bindende svar om ansættelse af indkomst- eller ejendomsværdiskat kun, i det omfang flere anmoder om svar, og fristen regnes i disse tilfælde fra udløbet af det tidligste indkomstår:

- 3) Ved anmodning om et bindende svar om ansættelsen af indkomst- eller ejendomsværdiskat af en kontrolleret transaktion som beskrevet i ligningslovens § 2 eller om en transaktion mellem en hovedaktionær og det af denne beherskede selskab skal hver af parterne i transaktionen anmode om svaret. Ved afgørelsen af, om der er tale om en hovedaktionær, finder definitionen i aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2 og 3, anvendelse.

## § 20

I lov om afgift af stenkul, brunkul og koks m.v., jf. lovbekendtgørelse nr. 702 af 28. september 1998, som ændret ved § 1 i lov nr. 390 af 2. juni 1999, § 2 i lov nr. 945 af 20. december 1999, § 3 i lov nr. 393 af 6. juni 2002 og § 5 i lov nr. 462 af 9. juni 2004, og som senest ændret ved § 5 i lov nr. 462 af 9. juni 2004, foretages følgende ændring:

*Gældende formulering*

## § 7. ---

Stk. 5. Virksomheder, der ikke er registreret efter § 2, kan af told- og skatteforvaltningen meddeles bevilling til afgiftsgodtgørelse for leverancer af afgiftspligtige varer i samme omfang som nævnt i § 6, stk. 1, nr. 1-3. Der kan dog ikke meddeles bevilling til en virksomhed, når den pågældende virksomhed og en registreret virksomhed, som virksomheden direkte eller indirekte får leveret afgiftspligtige varer fra, er indbyrdes forbundne virksomheder. Som indbyrdes forbundne virksomheder anses virksomheder, hvor samme ejerkreds direkte eller indirekte ejer mere end 50 pct. af kapitalen i hver virksomhed eller direkte eller indirekte råder over mere end 50 pct. af en eventuel stemmeværdi i hver virksomhed. Ejere som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3, anses ved bedømmelsen af ejerkredsen for en og samme person. En udstedt bevilling bortfalder, hvis det i 2. pkt. nævnte forhold kommer til at foreligge efterfølgende.

*Lovforslaget*

1. I § 7, stk. 5, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3,» til: »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2,«.

## § 21

I lov om afgift af svovl, jf. lovbekendtgørelse nr. 688 af 17. september 1998, som senest ændret ved § 67 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, foretages følgende ændring:

*Gældende formulering***§ 9. ---**

*Stk. 7.* Virksomheder, der ikke er registreret efter § 3, kan af told- og skatteforvaltningen meddeles bevilling til afgiftsgodtgørelse for leverancer af varer med et afgiftspligtigt svovlindhold i samme omfang som nævnt i § 7, stk. 1, nr. 1-4. Der kan dog ikke meddeles bevilling til en virksomhed, når den pågældende virksomhed og en registreret virksomhed, som virksomheden direkte eller indirekte får leveret afgiftspligtige varer fra, er indbyrdes forbundne virksomheder. Som indbyrdes forbundne virksomheder anses virksomheder, hvor samme ejerkreds direkte eller indirekte ejer mere end 50 pct. af kapitalen i hver virksomhed eller direkte eller indirekte råder over mere end 50 pct. af en eventuel stemmевærdi i hver virksomhed. Ejere som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3, anses ved bedømmelsen af ejerkredsen for en og samme person. En udstedt bevilling bortfalder, hvis det i 2. pkt. nævnte forhold kommer til at foreligge efterfølgende.

---

**§ 23 e. ---**

*Stk. 2.* Selskabsmæssige omstruktureringer i form af fusioner, spaltninger eller tilførsler af aktiver omfattet af fusionsskattelovens regler eller i form af aktieombytninger omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 13 anses ikke for afståelse af ejerandele i henhold til stk. 1, i det omfang kommunens vederlag består i ejerandele i en eller flere virksomheder omfattet af stk. 1.

*Lovforslaget*

1. I § 9, stk. 7, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2,«.

**§ 22**

I lov om varmforsyning, jf. lovbekendtgørelse nr. 347 af 17. maj 2005, foretages følgende ændring:

1. I § 23 e, stk. 2, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 13« til: »aktieavancebeskatningslovens § 36«.

**§ 23**

I lov om skattefri virksomhedsomdannelse, jf. lovbekendtgørelse nr. 768 af 12. oktober 1999, som ændret ved § 4 i lov nr. 874 af 3. december 1999, og senest ændret ved § 78 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, foretages følgende ændring:

## Gældende formulering

## § 8. - - -

*Stk. 2.* Foreligger der på statusdagen for sidste årsregnskab uudnyttede fradragsberettigede tab, kan disse uanset reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2, og § 4, stk. 3, kursgevinstlovens § 32, stk. 3, og ejendomsavancebeskatningslovens § 6, stk. 5, ikke fremføres af selskabet.

## Lovforslaget

1. I § 8, *stk. 2*, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2, og § 4, stk. 3,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 14, stk. 2 og 3«.

## § 24

I lov om indkomstbeskatning af selvstændige erhvervsdrivende (virksomhedsskatteloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 858 af 13. september 2005, foretages følgende ændringer:

## § 1. - - -

*Stk. 2.* Aktier m.v. omfattet af aktieavancebeskatningsloven, indeksobligationer, uforrentede obligationer og præmieobligationer kan ikke indgå i virksomhedsordningen, medmindre den skattepligtige driver næring med sådanne aktiver. Konvertible obligationer omfattet af aktieavancebeskatningsloven, andele i foreninger omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 3 og 4, indeksobligationer, der beskattes efter reglerne for finansielle kontrakter, samt aktier og investeringsbeviser m.v., når aktier og investeringsbeviser m.v. er udstedt af et investeringsselskab, jf. aktieavancebeskatningslovens § 2 a, stk. 7, kan dog indgå i virksomhedsordningen.

1. I § 1, *stk. 2*, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a, stk. 7,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19,«.

## § 22 c. - - -

*Stk. 2.* For at anvende ordningen i stk. 1 skal følgende betingelser være opfyldt:

2. I § 22 c, *stk. 2, nr. 3 b*, og *stk. 4*, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3,« til: »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2,«.

3 b) en skattepligtig sammen med andre ansatte ejer mindst 25 pct. af aktie- eller anpartskapitalen i selskabet eller råder over mere end 50 pct. af stemmевærdien, jf. dog stk. 4. Det er en betingelse, at ingen af de ansatte aktionærer eller anpartshavere råder over mere end 50 pct. af stemmевærdien i selskabet. Ved afgørelsen af, om en aktionær eller anpartshaver er omfattet af 2. pkt., finder aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3, tilsvarende anvendelse.



*Gældende formulering**Lovforslaget*

- 4) Aktierne eller anparterne skal være i et selskab, hvis virksomhed i den periode, hvor ordningen anvendes, ikke i overvejende grad består i udlejning af fast ejendom, besiddelse af kontanter, værdipapirer eller lignende. Bortforpagtning af fast ejendom som nævnt i vurderingslovens § 33, stk. 1 og 7, anses ikke i denne forbindelse for virksomhed ved udlejning af fast ejendom. 1. pkt. gælder dog ikke, hvis selskabet udøver næring ved køb og salg af værdipapirer eller finansieringsvirksomhed. Selskabets virksomhed anses for i overvejende grad at bestå i udlejning af fast ejendom, besiddelse af kontanter, værdipapirer eller lignende, såfremt mindst 50 pct. af selskabets indtægter, hvorved forstås den regnskabsmæssige nettoomsætning tillagt summen af selskabets øvrige regnskabsførte indtægter, i et indkomstår stammer fra sådan virksomhed, eller hvis handelsværdien af selskabets udlejningsejendomme, kontanter, værdipapirer eller lignende udgør mindst 50 pct. af handelsværdien af selskabets samlede aktiver opgjort ultimo indkomståret. Besiddelse af andele omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 b anses ved bedømmelsen ikke som besiddelse af værdipapirer. Afkastet og værdien af aktier i datterselskaber, hvori selskabet direkte eller indirekte ejer mindst 25 pct. af aktie- eller anpartskapitalen, medregnes ikke. I stedet medregnes en til ejerforholdet svarende del af datterselskabets indtægter og aktiver ved bedømmelsen. Ved bedømmelsen ses der bort fra indkomst ved udlejning af fast ejendom mellem selskabet og et datterselskab eller mellem to datterselskaber. Fast ejendom, som udlejes mellem selskabet og et datterselskab eller mellem datterselskaber, og som lejer anvender i driften, anses ved bedømmelsen ikke som en udlejningsejendom.
- 5) Aktierne eller anparterne er ikke omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 a.
- 
3. I § 22 c, stk. 2, nr. 4, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 b« til: »aktieavancebeskatningslovens § 18«.
4. I § 22 c, stk. 2, nr. 5, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 2 a« til: »aktieavancebeskatningslovens § 19«.

*Gældende formulering*

*Stk. 4.* Ved opgørelsen af aktie- eller anparts-kapitalen efter stk. 2, nr. 3 b, bortses fra aktier eller anparter, som ejes af ansatte aktionærer eller anpartshavere, der ejer mindst 25 pct. af aktie- eller anpartskapitalen i selskabet. Ved afgørelsen efter 1. pkt. finder aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3, tilsvarende anvendelse.

*Stk. 6.* Kapitalafkastgrundlaget opgøres ved indkomstårets begyndelse som anskaffelsessummen for de erhvervede aktier eller anparter. Såfremt en erhvervelse af aktier eller anparter i løbet af indkomståret bringer den samlede anskaffelsessum op over beløbsgrænsen i stk. 2, nr. 2, opgøres det kapitalafkastgrundlag, der anvendes ved beregningen af det forholdsmæssige kapitalafkast efter stk. 5, som den samlede anskaffelsessum for aktierne eller anparterne efter denne erhvervelse. Uanset om den skattepligtige i medfør af aktieavancebeskatningslovens §§ 11 og 11 A er indtrådt i overdragerens skattemæssige stilling, opgøres kapitalafkastgrundlaget som det kontantomregnede vederlag, den skattepligtige betaler for aktierne eller anparterne.

*Lovforslaget*

5. I § 22 c, stk. 4, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3« til: »aktieavancebeskatningsloven § 4, stk. 2«.

6. I § 22 c, stk. 6, ændres »aktieavancebeskatningslovens §§ 11 og 11 A« til: »aktieavancebeskatningslovens §§ 34 og 35«.

## § 25

I lov om VækstFonden, jf. lovbekendtgørelse nr. 549 af 1. juli 2002, som ændret ved § 31 i lov nr. 451 af 7. juni 2001 og § 12 i lov nr. 394 af 28. maj 2003, foretages følgende ændringer:

## § 6 a. ---

*Stk. 3.* Selskabet bevarer ejendomsretten til de deponerede aktier, idet følgende rettigheder mv. dog tilkommer VækstFonden:

- 5) Gennemføres en aktieombytning omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 13 eller en fusion eller spaltning omfattet af fusions-skattelovens regler i deponeringsperioden, skal det antal aktier, som kan henføres til de oprindeligt deponerede aktier, ligeledes deponeres. Hvis der udbetales en kontant udligningssum som følge af en skattefri aktieombytning eller fusion, skal hele den del af udligningssummen, som kan henføres til de deponerede aktier, indbetales til VækstFonden.

1. I § 6 a, stk. 3, nr. 5, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 13« til: »aktieavancebeskatningslovens § 36«.

*Gældende formulering*

Stk. 4. Såfremt aktierne er børsnoterede, jf. aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2, kan selskabet frigøre de deponerede aktier mod betaling af aktiernes aktuelle kursværdi. Er aktierne unoterede, kan selskabet ligeledes frigøre de deponerede aktier mod betaling af aktiernes aktuelle kursværdi, idet de deponerede aktier dog først kan frigøres 8 år efter udløbet af det kalenderår, hvori de er deponeret, jf. dog stk. 5. Uanset om aktierne er børsnoterede eller unoterede, skal deponeringen være afviklet senest 9 år efter udløbet af det kalenderår, hvori aktierne er deponeret. Denne afvikling kan ske enten kontant eller mod aflevering af de deponerede aktier.

---

*Lovforslaget*

2. I § 6 a, stk. 4, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2, til: »aktieavancebeskatningslovens § 3«.

Til lovforslag nr. L 78 og 79. Skriftlig fremsættelse (16. november 2005)

### Skatteministeren (Kristian Jensen):

Herved tillader jeg mig for Folketinget at fremsætte:

*Forslag til lov om den skattemæssige behandling af gevinst og tab ved afståelse af aktier m.v. (aktieavancebeskatningsloven)*

(Lovforslag nr. L 78).

*Forslag til lov om ændring af forskellige skattelove (Ændringer som følge af aktieavancebeskatningsloven)*

(Lovforslag nr. L 79).

Formålet med lovforslagene er at forenkle aktieavancebeskatningen med henblik på at styrke befolkningens aktiekultur, forbedre vilkårene for udviklingen af et velfungerende aktiemarked, mindske indlåsnings effekterne på aktiemarkedet og skabe bedre sammenhæng i beskatningen af aktieafkast.

De gældende regler for beskatning af aktier er komplicerede og uigennemskuelige – både for de mere end 1 million private aktionærer og for professionelle rådgivere. Forslaget indeholder en gennemgribende forenkling af reglerne for beskatning af aktier.

Handel med aktier bør ikke være begrundet i skattemæssige overvejelser. Beslutning om at købe eller sælge aktier bør alene være baseret på, hvornår det er bedst at købe eller sælge aktier. Derfor fjernes skatteregler, som udskyder eller fremskynder køb eller salg af aktier.

Hovedlinierne i forslagene er, at der med virkning fra den 1. januar 2006 foretages en forenkling af beskatningen af aktier med udgangspunkt i følgende:

– Ophævelse af 3-års reglen for personer, således at aktieavancer beskattes som aktieindkomst uanset ejertiden.

– Ophævelse af 100.000 kr.'s reglen. Dermed bliver også aktieavancer af mindre aktiebeholdninger skattepligtige.

– Udvidelse af mulighederne for tabsfradrag for personer.

– En overgangsregel, som sikrer, at aktier købt før ændringernes virkningstidspunkt vil kunne sælges skattefrit efter en ejertid på mindst 3 år, hvis de indgår i beholdninger, som på lovens virkningstidspunkt ligger under 100.000 kr.'s grænsen.

– En overgangsregel, som sikrer mod en forhøjelse af skatteprocenten for aktier købt før ændringernes virkningstidspunkt, og som sælges efter mindre end 3 år.

Herudover foretages en helt ny gennemskrivning af aktieavancebeskatningsloven, samt en række konsekvensændringer i andre love.

Lovforslagene skønnes samlet at indebære mindreindtægter på 85 mio. kr. i 2006.

For borgerne medfører forslagene enklere skatteregler, og at skattereglernes påvirkning af deres økonomiske dispositioner mindskes. Gennem en styrkelse af aktiekulturen vil forslagene føre til, at selskaber får lettere ved at rejse kapital fra en bredere kreds af investorer. Forslagene skønnes ikke at have miljømæssige eller EU-retlige konsekvenser.

Lovforslagene er en del af finanslovsaftalen for 2006 og skal have virkning for afståelser af aktier, der finder sted den 1. januar 2006 eller senere. Af hensyn til aktionærernes mulighed for at forudse de skattemæssige konsekvenser af deres aktiekøb og aktiesalg bør lovforslagene være vedtaget inden jul. Idet jeg henviser til lovforslagenes bemærkninger, skal jeg anbefale lovforslagene til Folketingets velvillige og hurtige behandling.