



Oversigt over yderligere justeringer af aktiebeskatningen.

Udover de væsentligste ændringer af beskatningen af aktier, som er omtalt i baggrundsnotatet om modellen til forenkling af aktiebeskatningen, indeholder den fuldstændige omskrivning af aktieavancebeskatningsloven en række mindre justeringer. Disse er følgende:

1. Vederlagsnæringsbegrebet ophæves

Næringsdrivende er i dag personer/selskaber som driver handel med værdipapirer, eller som har modtaget værdipapirer som vederlag i deres næringsvirksomhed (f.eks. en entreprenør, der modtager aktier i et ejendomsselskab som betaling for opførelsen af ejendommen). Næringsdrivende beskattes af gevinst og tab som personlig indkomst. Det foreslås, at det fremover alene er de, som driver handel med værdipapirer, der beskattes efter næringsreglerne.

En entreprenør, som har modtaget aktier som betaling for opførelsen af ejendommen beskattes på ved modtagelsen af aktiernes værdi som personlig indkomst. Med denne beskatning må der anses at være gjort endeligt op med vederlagsbeskatningen. Da entreprenøren ikke har det som sin levevej at handle med værdipapirer er der ikke grund til at efterfølgende gevinst og tab også skal beskattes som personlig indkomst.

For aktier i vederlagsnæring betyder dette som udgangspunkt en lempelse af beskatningen på de efterfølgende gevinster og tab (beskatning som aktieindkomst i stedet for personlig indkomst). Fradragsretten for tab på børsnoterede aktier begrænses dog, og fradragsværdien for tab nedsættes.

2. Ophævelse af særregler

Den nuværende lov indeholder særregler om idéaktier og aktier i finansielle selskaber erhvervet før 1994 for lånte midler. Disse særregler ophæves efter modellen.

Idéaktierne beskattes i dag som aktieindkomst uanset ejertiden. Bestemmelsen er efter modellen overflødig som følge af beskatning af alle almindelige aktier som aktieindkomst uanset ejertiden. Ændringen bevirker tab på børsnoterede idéaktier alene kan fradrages i gevinster og udbytter vedrørende andre børsnoterede aktier. I dag kan tabene fradrages uden begrænsninger.

Reglen om aktier i finansielle selskaber erhvervet for lånte midler gælder alene for aktier erhvervet før 1994 og indebærer, at gevinster beskattes som kapitalindkomst og tab ikke kan fradrages. Som følge af, at reglen alene gælder for aktier erhvervet før 1994, er dens anvendelsesområde så begrænset, at den ikke foreslås videreført. Som udgangspunkt er der tale om en lempelse. Overgangen fra beskatning som kapitalindkomst til aktieindkomst kan dog betyde skærpelse f.eks. for personer med negativ kapitalindkomst og med aktieindkomst over progressionsgrænsen på 44.300 kr. i 2006. (Samme problem som i relation til ophævelsen af 3-års reglen).

3. Ændring af reglerne for aktie- og tegningsretter til børsnoterede aktier

Efter de gældende regler indregnes aktie- og tegningsretter i den gennemsnitlige anskaffelsessum for aktier og retter i det pågældende selskab. Dette fjerner nogle omgåelsesmuligheder, men komplicerer beregningen af fortjeneste og tab. For børsnoterede aktier er omgåelsesmulighederne af mindre betydning på grund af, at den enkelte aktionær sjældent har bestemmende indflydelse i selskabet. Derfor foreslås det, at aktie- og tegningsretter til børsnoterede aktier holdes udenfor gennemsnitsmetoden. Fortjeneste og tab opgøres i stedet efter en "aktie-for-aktie-metode".

4. Nedsættelse af anskaffelsessummen ved visse kapitaludvidelser

Den nugældende lov indeholder regler, der skal sikre mod, at kreditorer ombytter et ikke fradragsberettiget tab på en fordring mod et selskab med et fradragsberettiget tab på aktier i selskabet. Metoden til omgåelse er, at kreditor foretager et indskud i selskabet, og indskuddet anvendes til indfrielse af fordringen. Værnet er, at anskaffelsessummen for aktierne nedsættes.

Reglen kan omgås ved, at selskabet i stedet for indfri fordringen køber værdipapirer, som stilles til sikkerhed for fordringen. Bestemmelsen om nedsættelse af anskaffelsessummen foreslås udvidet til at omfatte denne situation.

Der er tale om en skærpelse, som er udtryk for lukning af et skattehul.

5. Samme regler for alle selskaber

Visse regler for selskaber i den gældende lov gælder ikke for andelsforeninger, visse foreninger og for begrænset skattepligtige selskaber. Det foreslås, at alle reglerne for selskaber finder anvendelse på alle skattepligtige selskaber og foreninger.

Ændringen medfører som udgangspunkt en lempelse af beskatningen, men kan f.eks. gennem afskæring af fradrag for tab på aktier ejet i tre år eller mere indebære skærper i visse situationer.

6. Konsekvensændring af reglerne for beskatning af udlodninger fra udloddende investeringsforeninger

Reglerne for beskatning af udlodninger fra udloddende investeringsforeninger justeres som konsekvens af ændringerne af reglerne for beskatning af aktier. Reglerne bygger på et princip om transparens, som medfører, at investorerne i videst muligt omfang beskattes på samme måde, som hvis de havde investeret direkte i de værdipapirer, investeringsforeningen har investeret i.

For at opretholde princippet om transparens ændres reglerne for beskatning af udlodningerne som følge af ændringerne af reglerne ved direkte investering. Dog opretholdes reglen om, at fortjeneste på aktier ejet i tre år eller mere ikke indgår i minimumsudlodningen på trods af, at der for personer indføres skattepligt uanset ejertiden. Det vil dermed blive mere attraktivt at investere gennem investeringsforeninger for personer.

7. Ændring af anvendelsesområdet for reglerne om beskatning af udbytter

Udlodning til andre end de aktuelle aktionærer kan forekomme, når sælgeren ved salg af aktier forbeholder sig retten til udbytte.

Efter de gældende regler beskattes udbytte efter reglerne for udbytte, uanset at de udloddes til personer eller selskaber, som ikke er aktionærer. Det foreslås, at udbyttet i stedet tillægges anskaffelses-/salgssummen for aktierne. Herudover kan der blive tale om anvendelse af reglerne om løbende ydelser, da den del af betalingen, der udgøres af, at køber afgiver retten til udbytte til sælger kan betegnes som en løbende ydelse.

Regelændringen skaber sammenhæng til reglerne for andre overdragelser af aktiver.

Endvidere foreslås det, at ”spidser”, som udbetales til aktionærer f.eks. i forbindelse med fusioner, skal behandles efter udbyttereglerne. ”Spidser” forekommer f.eks. hvis 2 aktier i det ophørende selskab ombyttes med 1 aktie i det fortsættende. En aktionær med 3 aktier i det ophørende selskab bliver herefter vederlagt med 1 aktie i det fortsættende selskab og en kontant betaling for den aktie, som ikke kunne vederlægges med en hel aktie i det fortsættende selskab. Den kontante betaling har hidtil været behandlet efter reglerne for beskatning af salg af aktier. Der har således skullet opgøres en fortjeneste eller tab.

Det foreslås, at udbetalingen i stedet behandles som udbytte. Anskaffessummen for alle aktierne i det ophørende selskab overføres til aktierne i det fortsættende selskab. Og der opnås dermed en mindre fortjeneste/større tab ved salg disse.

Der er tale om en forenkling, som indebærer en likviditetsmæssig forskydning. Ændringen består i, at hele det modtagne beløb beskattes som udbytte uden fradrag for anskaffessummen. Beløbet fradrages dog igen den dag aktierne sælges. Fradraget sker ved at anskaffessummen for de aktier, som er afstået ved udbetalingen af ”spidsen” indgår i avanceopgørelsen ved senere salg af de modtagne aktier. Med forenklingen udgås besvær med avanceopgørelsen i en situation, hvor mange aktionærer modtager meget små beløb.

8. Ændring af reglerne for beregning af passivposter

Ved overdragelse med succession i forbindelse med udlodninger fra dødsboer, familieoverdragelser og overdragelser til visse medarbejdere, overtager modtageren en skattebyrde. Dette følger af, at de ved et senere salg skal beskattes af værdistigninger i deres egen ejertid såvel som

værdistigningerne i afdødes eller overdragerens ejertid. Som kompensation for dette opgøres der en passivpost, som nedsætter beregningsgrundlaget for bo-/gaveafgift eller indkomstskat ved overdragelsen. For unoterede aktier udgør passivposten 20 pct. af den fortjeneste, som ville blive beskattet som aktieindkomst, mens den for børsnoterede aktier udgør satsen 12,5 pct.

Da reglerne for børsnoterede og unoterede aktier tilnærmes hinanden med forslaget (beskatning af fortjenester uanset ejertid og beholdningsstørrelse) er der ikke grund til at opretholde den forskellige sats ved beregning af passivposter. Satsen for børsnoterede aktier foreslås derfor ændret til 20 pct. som for unoterede aktier.

Der er tale om en lempelse.

9. Ændring af reglerne for udlodning af aktier til ægtefælle i udlandet ved separation og skilsmisse

Hovedreglen er, at overdragelse mellem ægtefæller ikke udløser beskatning. Efter de nugældende regler beskattes overdragelsen af aktier dog, hvis de overdrages til en ægtefælle, der er hjemmehørende i udlandet. Reglen gælder ikke overdragelser i forbindelse med bodeling ved separation eller skilsmisse.

Det foreslås, at reglerne om fraflytningsbeskatning ved overdragelse til en ægtefælle, der er hjemmehørende i udlandet, udvides til også at omfatte bodeling ved separation og skilsmisse. Der er tale om en skærpelse. De nugældende regler kan omgås ved separation eller skilsmisse. Denne omgåelsesmulighed fjernes.