



**SKATTEMINISTERIET**

J.nr. 2005-511-0048

Dato:

Til

Folketingets Skatteudvalg

L 78- Forslag til Lov om den skattemæssige behandling af gevinst og tab ved afståelse af aktier m.v. (aktieavancebeskatningsloven).

Hermed sendes i 5 eksemplarer svar på spørgsmål nr. 27 - 30 af 5. december 2005.

Kristian Jensen

/ Lise Bo Nielsen

**Spørgsmål 27:** Ifølge artiklen ”Hold øje med nye aktieskatte regler” i Berlingske Tidendes Business den 3. december 2005 er det en betingelse for at børsnoterede aktier købt i 2005 bliver omfattet af overgangsreglen (i § 44), at aktierne skal være købt før jul, idet aktierne skal være lagt i depot for at de er omfattet af overgangsreglen, og dette sker først efter 3 valørdage i forhold til købstidspunktet. Vil ministeren oplyse, om dette er korrekt, og om det er tilstrækkeligt, at aktierne er købt den 31/12-2005, det vil sige, der er udstedt nota på købet den 31/12-2005 eller senere, jf. overgangsbestemmelsens formulering: ”der er erhvervet før den 1. januar 2006...”?

**Svar:** Det er ikke korrekt, at aktier skal være købt før jul for at være omfattet af overgangsordningen for små børsnoterede aktiebeholdninger i § 44. Bestemmelsen i § 44 stiller som betingelse, at aktierne skal være erhvervet før den 1. januar 2006. Det afgørende kriterium for hvornår aktier, som er handlet på børsen, anses for erhvervet er børsnotaens dato (handelsdatoen). Hvis der købes aktier eksempelvis torsdag den 29. december 2005 kan disse aktier – forudsat de øvrige betingelser er opfyldt – være omfattet af skattefriheden i § 44. Valørdagen for registreringen af købet er uden betydning. Det afgørende er, om der er udstedt nota på købet med dato senest den 31. december 2005.

**Spørgsmål 28:** Ifølge artiklen ”Hold øje med nye aktieskatte regler” i Berlingske Tidendes Business den 3. december 2005 citeres afdelingsdirektør Tonny Nielsen, Nykredit Bank for følgende: ”Overgangsreglerne betyder, at hvis man før nytår har en beholdning af aktier under på under 136.600 kr. for enlige og 273.100 kr. for ægtepart, så vil de efter 3 års ejerskab kunne sælges skattefrit, uanset hvor meget de er steget til”. Vil ministeren oplyse, om dette er korrekt, og om dette efter ministerens opfattelser er en rimelig konsekvens af overgangsreglerne? Vil ministeren oplyse, hvorfor der ikke – som i de gældende regler – er et loft, hvorefter skattefriheden ophører hvis aktierne beholdes ud over det tidspunkt, hvor beholdningen første gang på et måletidspunkt overstiger grænsebeløbet (de 136.600 kr.), således at kun værdien op til første gang beholdningen måles, er skattefri?

**Svar:** Det er korrekt, at børsnoterede aktier, som pr. 31. december indgår i en aktiebeholdning med en kursværdi på eller under beløbsgrænsen kan sælges skattefrit efter 3 års ejertid uanset hvor meget aktierne er steget til. Dette synes jeg er helt rimeligt.

Lovforslaget har til formål at forenkle reglerne om beskatning af aktier. En forenkling er tiltrængt – særligt på grund af den komplicerede 100.000 kr.’s regel med måling af beholdningsstørrelser og fastsættelse af syntetiske indgangsværdier. Med ophævelsen af 100.000 kr.’s reglen slipper vi af med denne besværlige bestemmelse.

Overgangsordningen for små beholdninger af børsnoterede aktier er udformet så enkelt som muligt – uden det bøvlede arvegods fra den eksisterende 100.000 kr.’s regel. Alt hvad der skal holdes øje med for at konstatere, om der er skattefrihed, er beholdningens størrelse pr. 31. december 2005 og ejertiden på salgstidspunktet. Det kan vist ikke gøres nemmere.

Hvis jeg skulle følge forslaget om at indsætte et loft for hvor meget aktierne måtte stige, før der skulle fastsættes en syntetisk indgangsværdi som grundlag for en senere avanceopgørelse, ville vi være tilbage til den gamle 100.000 kr.’s regel. Hermed ville overgangsreglen blive præcist lige så bøvlet som den 100.000 kr.’s regel, som vi ophæver. En sådan komplikation kan jeg ikke støtte.

I øvrigt kan jeg tilføje, at der heller ikke er mulighed for at fratække tab efter 3 år, uanset hvor store tabene måtte være.

**Spørgsmål 29:** Ifølge artiklen "Hold øje med nye aktieskatte regler" i Berlingske Tidendes Business den 3. december 2005 anføres det, at ejere af TDC-aktier, der er under "100.000 kr. grænsen" skal sælge disse aktier nu i 2005 og score aktiegevinsten skattefrit og i stedet købe andre aktier, som så bliver omfattet af overgangsreglerne om skattefrihed for beholdning på under 100.000 kr. Er dette korrekt, og er dette en rimelig konsekvens af overgangsreglerne?

**Svar:** Af faktaboksen til artiklen fremgår, at aktionærer, som har ejet aktierne i over 3 år, og hvis aktiebeholdning er under 100.000 kr.'s grænsen bør sælge deres aktier skattefrit nu. Om det er korrekt, at aktierne kan sælges skattefrit, afhænger af, om aktierne inden for de sidste 3 år ikke har fået fastsat syntetiske indgangsværdier fordi beholdningen har passeret beløbsgrænsen. Jeg kan derfor ikke sige, om alle skatteydere vil være skattefri i den beskrevne situation. Har aktionæren ikke tidligere været over 100.000 kr.'s grænsen er det rigtigt, at aktierne kan sælges skattefrit.

Om det økonomisk kan betale sig, at sælge nu eller, om man hellere skal vente, til aktierne som varslet bliver indløst, afhænger af, til hvilken pris der kan sælges nu og til hvilken pris, der senere bliver indløst. Om det viser sig at være en god forretning at sætte salgsprovenuet fra aktierne i nye aktier afhænger af, hvordan kursudviklingen er på disse aktier. Jeg kan derfor ikke svare på, om det er korrekt, at aktionærer, som har TDC-aktier, skal gøre som skitseret i artiklen.

Jeg synes, at det er helt rimeligt ikke at skuffe en aktionær, som har købt aktier i tillid til at kunne sælge aktierne skattefrit. Om aktionæren vælger at handle sine aktier inden ikrafttrædelsen af de nye regler gør ingen forskel. Alle skatteydere, som ikke har aktier eller ikke har så mange aktier, at de har brugt hele deres beløbsgrænse, har mulighed for at købe aktier inden 1. januar 2006 og derved kunne sælge disse aktier skattefrit, når de har haft aktierne i 3 år. Skatteydere, som har lyst til at blive aktionærer med mulighed for at sælge skattefrit efter 3 år har jo også mulighed for at gøre dette efter de gældende regler. Jeg ser derfor ikke noget problem i, at det er muligt inden 1. januar 2006 at købe en lille beholdning af børsnoterede aktier, som kan sælges skattefrit.

**Spørgsmål 30:** Ifølge artiklen "Hold øje med nye aktieskatte regler" i Berlingske Tidendes Business den 3. december 2005 anføres det, at aktier i ØK, hvor der i 2005 vil blive udbetalt et betydeligt udbytte, skal sælge aktierne i 2005, hvis man er under "100.000 kr. grænsen", idet man så får udbyttet skattefrit. Er dette korrekt, og er dette en rimelig konsekvens af overgangsreglerne?

**Svar:** Det er korrekt, at en aktionær under 100.000 kr.'s grænsen, som har haft sine aktier i ØK i mindst 3 år kan sælge aktierne skattefrit, mens udbytte af aktierne beskattes. Sådan er det også efter gældende regler, når en aktionær kan sælge sine aktier skattefrit efter 100.000 kr.'s reglen. Jeg mener derfor, at det er helt rimeligt, at det også gælder i den overgangsordning, der er lavet for eksisterende beholdninger under beløbsgrænsen.