



Til

Folketinget - Skatteudvalget

**L 194 - Forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, kursgevinstloven, ligningsloven og selskabsskatteloven (Skattefritagelse for gevinst og udbytte af iværksætteraktier m.v.)**

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 2 af 4. maj 2011. Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Klaus Hækkerup (S).

Peter Christensen

/ Jesper Leth Vestergaard

## Spørgsmål 2:

Der ønskes en definition af de eksisterende aktiekategorier: porteføljeaktier, datterselskabsaktier, koncernselskabsaktier, næringsaktier og egne aktier, herunder ønskes det oplyst hvilke aktietyper, der kan ejes af private og hvilke udelukkende af selskaber. Det ønskes endvidere oplyst, hvorledes afkast beskattes for hver kategori og efter ejerforhold.

### Svar:

#### Definitionen af selskabers aktiebesiddelser:

*Koncernselskabsaktier* er defineret i aktieavancebeskatningslovens § 4 B. Koncernselskabsaktier er aktier i selskaber, hvor aktieejeren og det selskab, hvori der ejes aktier, er sambeskattede eller opfylder betingelserne for international sambeskatning.

Selskaber skal ikke medregne gevinst og tab ved afståelse af koncernselskabsaktier ved opgørelse af skattepligtige indkomst.

*Datterselskabsaktier* er defineret i aktieavancebeskatningslovens § 4 A. Datterselskabsaktier er aktiebesiddelser, hvori et selskab ejer 10 pct. eller mere af aktierne i et andet selskab.

Selskaber skal ikke medregne gevinst og tab ved afståelse af datterselskabsaktier ved opgørelse af skattepligtige indkomst.

*Porteføljeaktier* er defineret i aktieavancebeskatningslovens § 9. Porteføljeaktier er aktier, der ikke er omfattet af definitionen af datterselskabsaktier eller definitionen af koncernselskabsaktier. Porteføljeaktier er aktiebesiddelser, hvori et selskab ejer mindre end 10 pct. af aktierne i et andet selskab.

Selskabers gevinster på porteføljeaktier, medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst uanset ejertid. Selskabers tab på porteføljeaktier kan fradrages ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst uanset ejertid.

Ved opgørelse af selskabers beskatning af porteføljeaktier skelnes der imellem, om porteføljeaktierne er optaget til handel på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet eller ej. Aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet (børsnoterede aktier), lagerbeskattes, dvs. at der er tale om en løbende beskatning af den årlige værdiudvikling, mens aktionæren f.s.v.a. aktier, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet (unoterede aktier), kan vælge at anvende realisationsbeskatning, dvs. at beskatningen opgøres ved aktiernes afståelse på grundlag af forskellen mellem anskaffelsessummen og afståelsessummen.

Anvender selskabet realisationsprincippet, kan tab alene fradrages i gevinster på realisationsbeskattede porteføljeaktier.

*Egne aktier* er defineret i aktieavancebeskatningslovens § 10, og er aktier et selskab ejer i selskabet. Gevinst og tab på egne aktier medregnes ikke ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

*Næringsaktier* er defineret i aktieavancebeskatningslovens § 17, og er aktier, som et selskab har erhvervet som led i selskabets næringsvej. Selskabet udøver derved næring ved køb og salg af aktier.

Gevinst og tab på næringsaktier medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Udbytte af næringsaktier er skattefrit, såfremt de opfylder betingelserne for at kunne være datterselskabsaktier og koncernselskabsaktier. Selskaber kan dog kun fradrage tab i det omfang, at tabet overstiger summen af de modtagne udbytter af de pågældende aktier, som selskabet i ejertiden har været fritaget for at medregnes ved indkomstopgørelsen.

*Skema over beskatning af selskabers aktiebesiddelser*

Næringsaktier	Avance	Gevinst lagerbeskattes + fradrag for tab, hvis tabet overstiger summen af modtagne skattefrie udbytter	
	Udbytte	Ejerandel < 10 pct. Skattepligtig	
		Ejerandel ≥ 10 pct. Skattefrit	
Egne aktier Koncernselskabsaktier	Avance	Gevinst skattefrit ÷ fradrag for tab	
Datterselskabsaktier Ejerandel ≥ 10 pct.	Udbytte	Skattefrit	
Porteføljeaktier Ejerandel < 10 pct.	Avance	Børsnoterede aktier	Gevinst lagerbeskattes + fradrag for tab
		Unoterede aktier	Gevinst kan realisationsbeskattes + kildeartsbegrænset fradrag for tab
	Udbytte	100 pct. skattepligtig	

Definitionen af fysiske personers aktiebesiddelser:

Fysiske personers aktiebesiddelser er opdelt i *næringsaktier* eller *almindelige aktier*. Gevinst og tab ved næringsaktier medregnes ved opgørelsen af den personlige indkomst. Gevinst og tab på almindelige aktier medregnes ved opgørelsen af aktieindkomst.

*Skema over beskatning af personer aktieafkast for indkomståret 2011*

Aktieindkomst	Beskatningsprocent
0 - 48.300 kr.	28 %
48.301 kr. -	42 %