

skatningen af dødsboer og de aktionærer, der afhænder aktier i udlandet.

6. Bemærkninger til de enkelte bestemmelser

Til § 1, nr. 1

Ved lov nr. 615 af 19. december 1984 ændredes ligningslovens § 16 B. Ved tilføjelsen af stk. 2-5 bestemtes, at der ved visse afståelser af aktier m.v. til holdingselskaber skal ske indkomstbeskatning af hele afståelsessummen for aktierne i stedet for aktieavancebeskatning af fortjenesten.

Den foreslåede ændring er af redaktionel karakter og præciserer, at aktieafståelser, der indkomstbeskattes efter ligningslovens § 16 B, ikke samtidig skal beskattes efter aktieavancebeskatningslovens almindelige regler.

Det bemærkes, at de regler, der er foreslået i § 1, nr. 6, om beskatning af urealiserede aktieavancer ved fraflytning m.v., ikke berøres af aktieavancebeskatningslovens § 1, stk. 6. Den foreslåede aktieavancebeskatning ved fraflytning vil derfor ikke blive ophævet, hvis aktionæren efter fraflytningen afstår aktierne til det udstedende selskab eller til et holdingselskab og derved bliver udbyttebeskattet af hele afståelsessummen efter ligningslovens § 16 B. Der vil derimod kunne ske fradrag i aktieavancebeskatningen for udbyttebeskatningen af disse aktier. Reglerne herom er fastsat i den foreslåede § 13 a, stk. 7, jf. bemærkningerne til § 1, nr. 6, punkt H nedenfor.

Til § 1, nr. 2

Aktieavancebeskatningslovens § 2 a omfatter fortjeneste ved afståelse af aktier m.v. i visse investeringselskaber og -foreninger, der er hjemmehørende i udlandet, på Færøerne eller i Grønland. Efter denne bestemmelse medregnes fortjeneste ved afståelse af sådanne aktier til den skattepligtige almindelige indkomst uanset ejertidens længde.

Imidlertid er det efter gældende regler muligt for selskaber og investeringsforeninger i Grønland samt foreninger på Færøerne og i udlandet at flytte til Danmark og derved blive »danske«. Man kan derfor tænke sig en konstruktion, hvorved beskatning efter § 2 a kan undgås:

En akkumulerende investeringsforening oprettes i et skattely-land. Foreningen investerer i danske obligationer m.v. og opnår derved, at ubeskattede renteindtægter på danske obligationer konverteres til kursgevinster på investeringsbeviserne. Sådanne kursgevinster indkomstbeskattes som nævnt efter § 2 a uanset ejertidens længde. Såfremt investe-

ringsforeningen flytter hjemsted til Danmark, er den ikke længere omfattet af ordlyden i § 2 a («... der er hjemmehørende i udlandet, på Færøerne eller i Grønland»). Foreningen kan herefter opløses, og fortjenesten vil efter aktieavancebeskatningslovens almindelige regler være skattefri, hvis investor har ejet investeringsbeviset i mindst 3 år. På tilsvarende måde vil man kunne flytte et investeringselskab fra Grønland til Danmark og herefter likvidere selskabet.

Ved den foreslåede ændring udstrækkes § 2 a til at omfatte selskaber og foreninger, der tidligere har haft hjemsted i lavskatte-lande.

Til § 1, nr. 3

Bestemmelsen er af redaktionel karakter.

Ved lov nr. 220 af 2. juni 1983 ændredes bl.a. aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 5. Efter de ændrede regler gælder hovedaktionærreglerne ikke for selskaber m.v., uanset størrelsen af selskabets aktiebesiddelse. Det vil sige, at selskaber, der ikke er næringsaktionærer, altid beskattes efter de regler, der gælder for almindelige aktionærer.

Den foreslåede affattelse af 1. punktum præciserer, at § 4, 2. pkt., der gælder for almindelige aktionærer, også gælder for selskaber m.v.

Ved kursgevinstloven (lov nr. 532 af 13. december 1985) indførtes beskatning af kursgevinster på obligationer m.v., hvis pålydende rente er under et vist niveau (mindsterenten). Disse regler gælder også for konvertible obligationer, der i øvrigt er omfattet af aktieavancebeskatningsloven.

Kursgevinstlovens regler gælder dog ikke for konvertible obligationer, hvis gevinst eller tab medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige almindelige indkomst efter aktieavancebeskatningsloven. Det vil sige, at kursgevinstlovens regler omfatter fortjeneste på konvertible obligationer, der efter aktieavancebeskatningslovens § 4 enten ville være skattefri eller blive beskattet som særlig indkomst.

Den foreslåede affattelse af 2. punktum præciserer, at fortjeneste på konvertible obligationer, der beskattes efter kursgevinstloven, ikke samtidig skal beskattes som særlig indkomst efter aktieavancebeskatningsloven.

Til § 1, nr. 4-5

Efter skattereformens ikrafttræden vil det i visse tilfælde kunne være mere fordelagtigt at investere i et akkumulerende investeringselskab i et skattely-