

## Bemærkninger til lovforslaget

### Almindelige bemærkninger

#### 1. Indledning

Lovforslaget indeholder forslag til præcisering og forenkling af beskatningsreglerne vedrørende udloddende og kontoførende investeringsforeninger. Derudover indeholder lovforslaget en række mindre ændringer inden for selskabs- og fondsbeskatningen.

De enkelte elementer i lovforslaget er følgende:

- a. Justering af transparensprincippet for beskatning af udlodninger fra udloddende investeringsforeninger samt forenkling af definitionen på en udloddende investeringsforening – omtales nærmere under pkt. 2.
- b. Præcisering og forenkling af de gældende beskatningsregler for medlemmer af kontoførende investeringsforeninger – omtales nærmere under pkt. 3.
- c. Justering af de ved lov nr. 425 af 14. juni 1995 vedtagne regler om realrenteafgift af investeringsbeviser samt harmonisering af definitionen i aktieavancebeskatningsloven af rene aktieafdelinger med den tilsvarende definition i realrenteafgiftsloven – omtales nærmere under pkt. 4.
- d. Præcisering af en bestemmelse i lov nr. 412 af 14. juni 1995 (handel med underskudsselskaber m.v.). Præciseringen vedrører underskudsbe-grænsning i relation til kapitalforhøjelse og -nedsættelse. Indskrænkning af begrebet »tomme« selskaber i underskudsbe-grænsningsreglerne i ligningslovens § 15, stk. 7, og i hæftelsesreglen for selskabsskat i selskabsskattelovens § 33 A. Endvidere foreslås underskudsbe-grænsning ved visse skattefri fusioner for underskud opstået efter fusionsdatoen. Endelig foreslås en udvidelse af anvendelsesområdet for nedsættelsesreglen i ligningslovens § 15, stk. 5. Ændringerne omtales nærmere under pkt. 5.
- e. Tilføjelse til ikrafttrædelsesbestemmelsen i lov nr. 256 af 19. april 1995 (forsikrings-selskabers sikkerhedsfonde), idet det har vist sig, at loven har utilsigtede virkninger for forsikrings-selskaber med forskudt indkomstår. Ændringen omtales nærmere under pkt. 6.
- f. Der foreslås indført skattefrihed for tilskud til lodsejere efter jordfordelingslovens § 9, stk. 4 – omtales nærmere under pkt. 7.
- g. Sidestillelse af kurstabsfradrag i forbindelse med omlægning af kontantlån, jf. ligningslovens § 6, med renteudgifter – omtales nærmere under pkt. 8.
- h. Præcisering af, at fusionsskattelovens § 8, stk. 2, ikke er til hinder for beskatning på grundlag af det modtagende selskabs forhold, og ophævelse af § 8, stk. 4 – omtales nærmere under pkt. 9.

#### 2. Udloddende investeringsforeninger

Ved lov nr. 299 af 27. april 1994 er der gennemført ændringer i beskatningen af investeringsforeninger og deres medlemmer. For så vidt angår de udloddende investeringsforeninger er beskatningsreglerne så vidt muligt tilrettelagt således, at den samlede beskatning hos medlemmet af udlodninger fra investeringsforeningen og af fortjeneste og tab ved afståelse af beviser i investeringsforeningen svarer til den beskatning, der ville være blevet foretaget, hvis medlemmet selv havde investeret i værdipapirer af den karakter, som findes i den pågældende investeringsforening. Dette beskatningsprincip betegnes almindeligvis som transparensprincippet.

I dette lovforslag fastholdes transparensprincippet som beskatningsprincip vedrørende de udloddende investeringsforeninger. Det foreslås præciseret, at der skal foretages sammenligning med de skatteregler, der ville have været gældende, hvis en privatperson havde foretaget tilsvarende investeringer (persontransparens). Der foreslås i lyset heraf en række justeringer i transparensprincippet. Præciseringerne berører såvel reglerne om, hvilke indtægter, avancer og tab, der skal udloddes, som beskatningsregler vedrørende udlodningen.

De materielle ændringer af transparensprincippet omtales kort nedenfor.

**Udlodningsreglerne** foreslås ændret, således at de udloddende investeringsforeninger så vidt muligt bliver forpligtet til at udlodde netop de indtægter og avancer, der ville være skattepligtige hos personer ved direkte investering, og således, at foreningerne