

bemærkes, at ovennævnte saldo for realiserede gevinster og tab alene findes i skateregnskabet.

Med overgangen fra matematisk kursværdi til markedsværdi opnås samtidig, at kapitalmarkedet kommer til at fungere mere effektivt, idet indlåsnings effekter undgås.

Gevinst og tab på konvertible obligationer omfattes ikke af afgiftspligten efter realrenteafgiftslovens § 3, stk. 1, medmindre der er tale om konvertible obligationer i selskaber hjemmehørende i lavskattelande. Tilsvarende foreslås, at gevinst og tab på konvertible obligationer ikke skal være omfattet af skattepligten efter forslaget § 3, medmindre der er tale om konvertible obligationer i selskaber hjemmehørende i lavskattelande, der inddrages under skattepligten af bestemmelsen i § 4. I andre tilfælde er gevinst og tab på konvertible obligationer omfattet af skatten på afkast af aktier, jf. bestemmelsen i lovforslagets kapitel 3 (§ 9).

3) Urealiseret såvel som realiseret gevinst og tab på finansielle kontrakter omfattet af kursgevinstloven.

Bestemmelsen svarer til den gældende bestemmelse i realrenteafgiftslovens § 3, stk. 1, nr. 2 a. Omfattet af bestemmelsen er, jf. kursgevinstlovens § 29, som udgangspunkt gevinst og tab på alle terminskontrakter og aftaler om køberetter og salgsetter.

Kursgevinstlovens § 30 indeholder undtagelser fra § 29, for så vidt angår

- 1) aftaler vedrørende fast ejendom,
- 2) tegningsretter til aktier m.v., der omfattes af aktieavancebeskatningsloven,
- 3) kurssikring ved optagelse, refinansiering, rentetilpasning eller indfrielse af realkreditlån eller realkreditlignende lån; det gælder dog ikke for realkreditinstitutter og andre kreditinstitutter m.v., hvis kontrakten er et led i det pågældende instituts næringsvirksomhed ved finansiering,
- 4) konverteringsretter knyttet til obligationer, pantebreve, gældsbreve og andre pengefordringer,
- 5) aftaler om køb og salg af aktier,
- 6) valutakontrakter i forbindelse med køb og salg af værdipapirer, når valutakontraktens løbetid svarer til sædvanlig afviklingstid for handel med de værdipapirer, som valutakontrakten vedrører,
- 7) sædvanlige aftaler om levering af varer og andre aktiver samt tjenesteydelser til privat brug eller til brug i modtagerens virksomhed eller som produkt af egen virksomhed samt valutakontrakter indgået i forbindelse hermed, når kontrakterne ikke er noteret på børs, og

8) aftaler om hel eller delvis afståelse af virksomhed og andele af en virksomhed.

For så vidt angår nr. 3, 5, 6 og 8 er det en betingelse, at kontrakten eller aftalen kun kan opfyldes ved levering, og at levering rent faktisk finder sted, samt at kontraktens eller aftalens parter forbliver de samme.

Uanset undtagelserne i nr. 5, 6 og 7 finder § 29 alligevel anvendelse, hvis der er indgået modgående kontrakter eller forretninger. Som modgående kontrakter eller forretninger betragtes også modgående kontrakter eller forretninger, der er indgået af bl.a. et koncernforbundet selskab.

Uanset undtagelsen i nr. 7 finder § 29 alligevel anvendelse for skattepligtige, der udøver næring ved køb og salg af fordringer og finansielle kontrakter eller driver næringsvirksomhed ved finansiering.

4) Udbytter samt urealiseret såvel som realiseret gevinst og tab på investeringsbeviser i udloddende investeringsforeninger efter ligningslovens § 16 C, stk. 1, der udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud.

Ved udloddende investeringsforeninger efter ligningslovens § 16 C, stk. 1, forstås investeringsforeninger, der udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud, og som inden fristen for indgivelse af selvangivelse for et indkomstår foretager en nærmere angiven minimumsudlodning, og som ifølge sine vedtægter er forpligtet til at foretage en sådan udlodning.

Skattepligten efter § 3 omfatter ligesom afgiftspligten efter realrenteafgiftsloven, jf. undtagelsen i stk. 3, nr. 7, ikke udbytter og gevinst og tab vedrørende udloddende investeringsforeninger, der opfylder betingelserne i § 5. Udbytter, gevinst og tab på disse investeringsforeninger (aktiebaserede investeringsforeninger) foreslås, ligesom efter lovforslaget om ændring af pensionsbeskatningsloven, realrenteafgiftsloven, fondsbeskatningsloven, kildeskatteloven og skattekontrolloven (L 98) omfattet af skattepligten for aktieafkast m.v., det vil sige efter kapitel 3, jf. § 9, nr. 2.

Afgiftspligten efter realrenteafgiftslovens § 3 omfatter udbytter, gevinst og tab på investeringsbeviser, der ikke opfylder betingelserne i ligningslovens § 16 C, stk. 1, for at være udloddende investeringsforeninger. Disse investeringsforeninger (akkumulerende investeringsforeninger) beskattes ligesom aktieselskaber, jf. selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5 a, og § 17, stk. 1. Efter de gældende regler i realrenteafgiftslovens § 10 a pålægges afkast af investeringsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger en tillægsafgift svarende til forskellen mellem realrenteaf-