

Øversigt over de gældende reglers placering i lovforslaget

Gældende lov	Forslag
§ 1.	§ 2.
§ 2, stk. 1.	§§ 3, 4, 7, 8, 11 og 12.
§ 2, stk. 1, nr. 1.	§ 3 og 4.
§ 2, stk. 1, nr. 2.	§ 3.
§ 2, stk. 1, nr. 3.	§ 3.
§ 2, stk. 1, nr. 4.	§ 3.
§ 2, stk. 2.	ophævet.
§ 2, stk. 3.	§ 13, stk. 2.
§ 2, stk. 4.	§ 5, stk. 1.
§ 2, stk. 5.	§ 5, stk. 2.
§ 3, stk. 1.	§§ 14 og 15.
§ 3, stk. 2.	§ 16

Gældende lov er optrykt som bilag til lovforslaget.

Bemærkninger til lovforslagets enkelte bestemmelser

Til § 1

Det fremgår af bestemmelserne, at loven vedrører opgørelsen af den indkomstskattepligtige indkomst. Efter forslaget til en ny § 12 i pensionsafkastbeskatningsloven i det samtidigt fremsatte forslag til lov om ændring af forskellige skattelove (investeringsforeninger med få medlemmer) skal loven dog også anvendes af de pensionsafkastpligtige

Loven vedrører kun opgørelsen af medlemmernes indkomst. Den kontoførende forening selv er skattefri. Det fremgår af selskabsskattelovens § 1 stk. 1, nr. 6.

Til § 2

Bestemmelsen definerer begrebet kontoførende investeringsforening.

I lov om beskatning af medlemmer af investeringsforeninger § 1 anføres, at en investeringsforening er kontoførende, hvis den ikke udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud.

Efter forslaget er en investeringsforening kontoførende, hvis det fremgår af vedtægterne, at medlemmernes andel i foreningen ikke kan afstås til andre end foreningen. Den gældende definition er mindre præcis, bl.a. kan man med de forhold der eksisterer i dag, hvor alle værdipapirer registreres elektronisk, spørge om, hvad det egentlig vil sige, at en forening ikke udsteder beviser.

Der er ikke tilset nogen ændringer i de gældende regler. Det afgørende efter såvel gældende ret som forslaget er, at medlemskabet ikke kan omsættes, men

at foreningen på den anden side godt kan indløse medlemmet.

Det anførte betyder, at et medlem kun kan komme ud af sit medlemskab ved at hæve sit indskud i foreningen, og at et nyt medlem kun kan komme til ved at foretage et indskud i foreningen, og at foreningen således kender medlemmerne. Når medlemskabet ikke kan omsættes, er det ikke nødvendigt med særlige regler for overdragelse til tredjemand. Derfor indeholder hverken gældende regler eller forslaget regler for disse forhold. Det er nok med regler for indtræden og udtræden.

Af de foreslåede ændringer til selskabsskattelovens § 1 i det samtidigt fremsatte forslag til lov om ændringer af forskellige skattelove (Investeringsforeninger med få medlemmer) fremgår, at den kontoførende investeringsforening er et skatteretligt anerkendt selvstændigt retssubjekt.

Det har betydning for medlemmets indskud. Bruger et medlem således sine egne værdipapirer til et indskud, opløses dispositionen i overensstemmelse med de almindelige indkomstskatteretlige principper i to dispositioner:

- 1) Medlemmets kontantindskud i foreningen
- 2) Foreningens køb af de indskudte værdipapirer af medlemmet for indskuddet.

Tager et medlem værdipapirer ud af foreningen i forbindelse med, at medlemmet hæver sit indskud, opløses dispositionen på tilsvarende vis i et salg af værdipapirer fra foreningen til medlemmet og en efterfølgende kontantudbetaling til den pågældende.

Til § 3

Forslaget svarer til gældende regler, hvorefter der er gennemsigtighed ved indkomstopgørelsen, således at et medlem af en kontoførende investeringsforening beskattes direkte af foreningens indkomst og foreningen opgør denne efter de regler, der gælder for medlemmet. Gældende praksis er indfortolket i § 2 i lov om beskatning af medlemmer af investeringsforeninger. Der har dog hidtil været en undtagelse fra gennemsigtigheden for de medlemmer af foreningen, der driver næring med køb og salg af værdipapirer, og som beskattes efter et lagerprincip. Selvom medlemmet bruger lagerprincippet, bruger foreningen realisationsprincippet. Denne undtagelse foreslås ophævet, jf. ndf. En anden ændring i forhold til gældende regler (§ 2 i samme lov) er, at de gældende regler har en positiv opregning af investeringsforeningens indkomster med det resultat, at der bl.a. mangler regler for løbende ydelser og vederlag for aktieudlån. Forslaget indeholder derfor ikke nogen positiv opregning, men hen-