

*Ændring af beskatningen af likvidationsprovenu i det kalenderår, hvori en investeringsforening endeligt opløses - aktieavancebeskatningslovens § 1, stk. 3, og ligningslovens § 16 A, stk. 1*

Ligningslovens § 16 C foreskriver som betingelse for at en investeringsforening accepteres som udloddende, at den inden fristen for indgivelse af selvangivelse for et indkomstår foretager en minimumsudlodning, der udgør summen af indkomstårets indtægter og nettobeløb som nævnt i stk. 3 med fradrag for tab og udgifter efter stk. 4-6. Foreningen kan undlade at foretage minimumsudlodningen, hvis den er mindre end 1 pct. af investeringsbevisets pålydende, og den kan nedrunde minimumsudlodningen til nærmeste beløb, som er fuldt ud deleligt med 0,25 pct. af investeringsbevisets pålydende. I stedet overføres beløbet til minimumsudlodningen i efterfølgende år.

Ved ophør af foreningens skattemæssige status som udloddende forening opgøres minimumsudlodningen for tiden fra indkomstårets begyndelse og indtil ophørstidspunktet.

For en aktiebaseret udloddende investeringsforening omfatter udlodningspligten renter, udbytte, gevinst og tab på finansielle kontrakter og gevinst og tab ved afståelse af aktier inden for tre år efter erhvervelsen.

Udlodning fra en udloddende investeringsforening beskattes efter et gennemsigtighedsprincip, der (som udgangspunkt) indebærer, at udlodningerne beskattes hos medlemmet på samme måde, som hvis medlemmet havde ejet foreningens aktiver direkte,

Prioriteringsreglerne i personskattelovens §§ 4 og 4 A indebærer, at udlodning til en fysisk person fra en aktiebaseret udloddende investeringsforening i første række anses som afkast, der er kapitalindkomst, i anden række som afkast, der er aktieindkomst. Prioriteringsreglerne i selskabsskattelovens § 13, stk. 4-6, indebærer tilsvarende, at udlodning til et selskab i første række anses som afkast, der er skattepligtig indkomst, i anden række afkast, der er skattefrit.

Ifølge ligningslovens § 16 A, stk. 1, henregnes til udbytte, alt hvad der af selskabet udloddes til aktionærer eller andelshavere, med undtagelse af ...udlodning af likvidationsprovenu foretaget i det kalenderår, hvori selskabet endeligt opløses. Dette gælder også ved likvidation eller anden form for opløsning af en udloddende investeringsforening.

Ifølge aktieavancebeskatningslovens § 1, stk. 3, behandles fortjeneste eller tab ved udlodning af likvidationsprovenu fra bl.a. udloddende investeringsfor-

eninger i det kalenderår, hvor foreningen endeligt opløses efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven.

Forslaget om suspension af 25 pct. grænsen i perioden fra beslutningen om opløsning af en aktiebaseret udloddende investeringsforening og indtil den endelige opløsning indebærer, at foreningens indtægter i likvidationsperioden i højere grad end efter de gældende regler vil kunne bestå af renteindtægter.

Med de gældende regler i ligningslovens § 16 A, stk. 1, og aktieavancebeskatningslovens § 1, stk. 3, hvorefter udlodning af likvidationsprovenu i det kalenderår, hvor i foreningen endeligt opløses, ikke beskattes som udbytte, men som salgssum, kan forslaget om suspension af 25 pct. grænsen indebære, at kapitalindkomst konverteres til aktieindkomst eller for så vidt angår selskaber m.v., til indkomst, der er skattefri.

For at imødegå dette foreslås det, at ændre ligningslovens § 16 A, stk. 1, og aktieavancebeskatningslovens § 1, stk. 3. Herefter skal minimumsudlodningen for tidsrummet begyndelsen af det indkomstår, hvori foreningen endeligt opløses, og indtil ophørstidspunktet, beskattes som udlodning efter ligningslovens § 16 A, stk. 1. Kun i det omfang, udlodningen overstiger minimumsudlodningen, beskattes den som salgssum efter aktieavancebeskatningslovens § 1, stk. 3.

#### *Skattefri aktieombytning efterfulgt af skattefri ophørs-spaltning*

Aktieombytning er i aktieavancebeskatningslovens § 13, stk. 2, defineret som den transaktion, hvorved et selskab erhverver en andel i et andet selskabs aktiekapital med den virkning, at det opnår flertallet af stemmerne i dette selskab, ved til gengæld for værdipapirer tilhørende aktionærerne i det andet selskab at tildele dem aktier eller anparter i det første selskab og eventuelt en kontant udligningssum.

Ved lov nr. 313 af 21. maj 2002 blev der gennemført lempelser af mulighederne for at omstrukturere selskaber i form af spaltninger.

Tidligere stillede fusionsskattelovens § 15 a krav om pro rata vederlæggelse ved spaltning. Det vil sige, at to ejere af et selskab, som de ønskede at dele imellem sig, hver skulle eje halvdelen af det nye selskab.

Dette krav blev fjernet ved lov nr. 313 af 21. maj 2002. Det vil sige, at der herefter er mulighed for at opdele holdingselskabet mellem aktionærerne.

I forbindelse med Told- og Skattestyrelsens behandling af ansøgninger om omstruktureringer er der rejst spørgsmål om, hvorledes de nye regler skal praktiseres i forbindelse med aktieombytninger.

Der er tale om ansøgninger om tilladelse til en omstrukturering, der har følgende to trin: