

neralforsamling i 2010 vedrørende regnskabet for 2009 besluttes, at foreningen ikke længere vil opgøre en minimumsudlodning vedrørende 2009, bliver investeringsbeviset omfattet af reglerne om lagerbeskatning fra og med 2009. Endvidere opgøres en avance efter de indtil 2009 gældende regler for beviset

Hvis en skatteyder sælger f. eks. et bevis i perioden fra begyndelsen af 2009 indtil generalforsamlingen i 2010, har sælger ikke adgang til den generalforsamling, hvor regnskabet for 2009 godkendes, hvor udlodningen godkendes, og hvor beslutning om indsendelse af oplysning om minimumsudlodning træffes.

Forslaget sikrer, at sælger ikke i denne situation beskattes i henhold til en generalforsamlingsbeslutning om f.eks. manglende udlodning, der betyder at der opstår et investeringsselskab når han ikke har adgang til generalforsamlingen, fordi han ikke længere ejer beviser i foreningen. I stedet beskattes han af afståelsen efter de regler, som ville gælde, hvis der ikke var opstået et investeringsselskab.

Til stk. 5 og 6

En række af aktieavancebeskatningslovens almindelige regler er nært knyttede til opgørelse af avance efter realisationsmetoden. Det gælder § 2, § 4 og delvis § 6. Det foreslås derfor, at de ikke gælder opgørelse af avance på ejerandele i investeringsselskaber efter lagermetoden.

I den gældende aktieavancebeskatningslovens § 6, stk. 7, findes en bestemmelse om, at tab ved afståelse af aktier ikke kan fradrages, hvis det svarer til skattefri aktieudbytte efter selskabsskatteovens § 13, stk. 1, nr. 2 og 3. Aktieudbytte fra investeringsselskaber er imidlertid ikke skattefri efter forslaget, selvom der i et vist omfang gives nedslag i skatten efter selskabsskatteovens § 17, stk. 2. Der er derfor ikke behov for en tilsvarende regel om tabsbegrænsning ved afståelse af aktier i investeringsselskaber. Der foreslås derfor ikke nogen regel svarende til § 6, stk. 7.

Ejertidsnedslag i fortjenesten ydes efter gældende regler ikke i fortjenesten på § 2 a aktier. Lagermetoden er uforenelig med ejertidsnedslag, og der foreslås derfor ikke nogen ændringer på dette punkt.

Familiesuccession og medarbejdersuccession i den gældende aktieavancebeskatningslov §§ 11 og 11a gælder ikke aktier i selskaber, der i overvejende grad besidder værdipapirer o.l. Successionsreglerne i §§ 11 og 11 a kommer derfor heller ikke til at gælde aktier i investeringsselskaber.

Investeringsselskaber er ikke omfattet af fusionsdirektivet. Det skyldes, at der ikke betales almindelig selskabsskat. Allerede af denne grund gælder reglerne

i den gældende aktieavancebeskatningslov § 13 om ombytning af aktier ikke aktier i investeringsselskaber.

Det følger af personskatteloven, at gevinst og tab for personer i de enkelte år henregnes til kapitalindkomsten, således som det også er tilfældet med aktier, der sælges efter mindre end tre år. Det er samme retsstilling, som også gælder § 2 a aktier efter gældende ret.

Selvom ejerne af aktien i investeringsselskabet selv er næringsbeskattede, foreslås, at de foreslåede regler om lagerbeskatning af aktier i investeringsselskaber anvendes i stedet. Det har kun ringe betydning, fordi næringsbeskatning i forvejen typisk sker efter regler om lagerbeskatning. Forslaget til ændring af personskattelovens § 4, stk. 5, 2. pkt., betyder, at næringskattepligtige skal medregne fortjenester og tab i deres personlige indkomst.

Til stk. 7

Bestemmelsen indeholder definitionen af et investeringsselskab. Dette emne behandles også i de almindelige bemærkninger under 1 a.

Aktier i investeringsselskaber (men ikke ejerandele i udloddende investeringsforeninger og kontoførende investeringsforeninger) beskattes efter stk. 1.

Definitionen omfatter danske og udenlandske selskaber på lige fod.

1. Investeringsselskaber omfattet af investeringsforeningsdirektivet

Beskatning efter stk. 1 omfatter efter forslaget til stk. 7, nr. 1, for det første fortjeneste og tab på ejerandele i alle selskaber, der er omfattet af investeringsforeningsdirektivet (UCITS-direktivet, dir. 85/611/EØF, EF-Tidende nr. L 375 af 31/12/1985 s. 0003 - 0018) bortset fra kontoførende foreninger og udloddende investeringsforeninger. Der er ikke tale om, at nærværende forslag er en implementering af direktivet. Der er alene tale om, at direktivets afgrænsning har tjent som inspiration til afgrænsningen i forslaget.

De selskaber, der er omfattet af investeringsforeningsdirektivet, er med direktivets egne ord: »foretagender, der har som eneste formål at foretage kollektiv investering i værdipapirer af kapital tilvejebragt ved henvendelse til offentligheden, og hvis virksomhed bygger på princippet om risikospredning, og hvis andele på forlangende af ihændehaverne, skal tilbagekøbes eller indløses direkte eller indirekte for midler af disse institutters formue.«