

pitalindkomst mens gevinst og tab på aktier ejet i 3 år eller mere beskattes som aktieindkomst.

Det foreslås på denne baggrund at justere personskattelovens § 4 a, stk. 4, således at det beløb, der henføres til aktieindkomsten, ikke kan overstige den del af udlodningerne, der hidrører fra positive nettoindtægter omfattet af ligningslovens § 16 C, stk. 3, nr. 9. Dvs. årets udbytter m.v., som ved direkte investering ville blive beskattet som aktieindkomst hos personer. Dette beløb skal forhøjes eller nedsættes med foreningens nettogevinster eller -tab i det indkomstår, udlodningen vedrører på almindelige aktier. Disse nettogevinster eller -tab opgøres efter reglerne for almindelige aktier i §§ 12 - 14 og §§ 28 - 29 i forslaget til en ny aktieavancebeskatningslov.

Kun nettogevinsterne på almindelige aktier ejet i mindre end 3 år er omfattet af minimumsudlodningen, jf. således dette lovforslags § 11, nr. 13. Reglen bevirker således, at såfremt den udloddende investeringsforening ud over minimumsudlodningen vælger at udlodde årets nettogevinster på aktier ejet i 3 år eller mere, vil udlodningen heraf blive beskattet som aktieindkomst.

Endvidere bevirker reglen, at i det omfang foreningens indkomståret har haft nettotab ved afståelse af aktier, skal dette nettotab nedsætte den del af udlodningen, som beskattes som aktieindkomst. Efter § 14 i forslaget til en ny aktieavancebeskatningslov kan tab på børsnoterede aktier modregnes i såvel gevinster som udbytter m.v. vedrørende børsnoterede aktier. Endvidere kan tab på unoterede aktier i lighed med de nugældende regler fradrages uden begrænsning. Dette følger af § 13 i forslaget til en ny aktieavancebeskatningslov. Nettotab kan dermed opstå dels som følge af tab i året på børsnoterede aktier, som kan indeholdes i investeringsforeningens udbytter m.v. i året vedrørende børsnoterede aktier, og dels som følge af tab på unoterede aktier.

Endvidere skal den del af udlodningen, som beskattes som aktieindkomst, nedsættes, hvis den samlede nettogevinst på aktier - uanset ejertiden - er mindre end de nettogevinster ved salg efter en ejertid på mindre end 3 år, som indgår i minimumsudlodningen. Dette kan forekomme som følge af nettogevinster på aktier ejet i mindre end 3 år og nettotab på aktier ejet i 3 år eller mere.

Efter ligningslovens § 16 C, stk. 5, nr. 2 og 3, nedsættes minimumsudlodningen med den del af foreningens administrationsomkostninger, som efter en forholdsmæssig fordeling kan henføres til de aktieindkomstbeskattede dele af minimumsudlodningen. Der henvises til dette lovforslags § 11, nr. 17. Som i de nu-

gældende regler foreslås det, at disse administrationsomkostninger nedsætter det beløb, som den aktieindkomstbeskattede del af udlodningen maksimalt kan udgøre. Endvidere foreslås det i overensstemmelse med de nugældende regler, at det beløb, den aktieindkomstbeskattede del af udlodningen maksimalt kan udgøre, forhøjes med udbytter af aktier omfattet af § 19 i forslaget til en aktieavancebeskatningslov (svarende til § 2 a i den gældende aktieavancebeskatningslov), som foreningen ikke vidste eller burde vide var omfattet af disse bestemmelser, da udbyttet blev erhvervet.

Til nr. 13

Hvis en person i et indkomstår opnår en tvangsakkord eller en gældssanering, nedsættes bl.a. uudnyttede fradragsberettigede tab, der kan fremføres efter reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2, og § 4, stk. 3, med det beløb, hvormed gælden er nedsat. Det følger af personskattelovens § 13 a, stk. 1.

Tab efter den gældende aktieavancebeskatningslovs § 2, stk. 2 og § 4, stk. 3, er kildeartsbegrænsede tab. Det foreslås, at ændre henvisningen til bestemmelserne om kildeartsbegrænsede tab til § 14 i forslaget til den nye aktieavancebeskatningslov.

Efter overgangsbestemmelserne i forslaget til den nye aktieavancebeskatningslov kan tab opstået før ikrafttrædelsen for den nye aktieavancebeskatningslov fremføres efter reglerne i forslaget til den nye aktieavancebeskatningslov. Henvisningen til den nye aktieavancebeskatningslovs regler om tab på børsnoterede aktier gælder således både tab opstået før ikrafttrædelsen af den nye lov om aktieavancebeskatning som tab opstået efter dette tidspunkt.

Til § 17

Til nr. 1 - 10 og 13-15

Der er tale om konsekvensændringer som følge af forslag til lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven.

Til nr. 10

Efter selskabsskattelovens § 13, stk. 4, er et selskab skattefri af den del af en udlodning fra en udloddende investeringsforening, der stammer fra aktieavancer, som ville have været skattefri for selskabet ved direkte ejerskab. Dette følger af transparensprincippet, hvor efter investor i en udloddende investeringsforening så vidt muligt beskattes af afkastet fra foreningen, som om investoren selv direkte havde foretaget den pågældende investering. Omfanget af skattefriheden er nærmere fastsat i selskabsskattelovens § 13, stk. 5 og 6.