

Ad nr. 9

Formålet med den foreslåede ændring af definitionen af begrebet investeringselskab er at sikre en korrekt beskatning af personer her i landet, som investerer i udenlandske investeringsinstitutter, der opsamler deres overskud i instituttet og ikke giver de danske skattemyndigheder sådanne oplysninger om sammensætningen af instituttets overskud, at de danske investorer løbende kan blive beskattet af deres andel af overskuddet i overensstemmelse med danske skatteregler.

Den nuværende definition af investeringselskab findes i aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 2, hvor nr. 1 angår investeringsinstitutter i henhold til Rådets direktiv 85/611/EØF (UCITS-direktivet) og nr. 2 angår visse andre selskaber til investering i værdipapirer, hvor selskabet har en pligt til tilbagekøb af andele i selskabet.

I nogle tilfælde er kollektive investeringsinstitutter i lande og områder uden for EU konstrueret, så de falder uden for den nuværende definition af investeringselskab, jf. § 19, stk. 2, nr. 2, idet betingelsen om tilbagekøb ikke er opfyldt. Herved opnår de danske investorer, at deres afkast fra investeringsinstituttet først beskattes, når beviserne i instituttet afstås, og ikke løbende, selv om beskatningen ville ske løbende, hvis de pågældende investorer havde foretaget investeringen direkte. Desuden opnår de danske investorer den fordel, at beskatningen sker som aktieindkomst og ikke som kapitalindkomst, selv om en del af afkastet ville blive beskattet som kapitalindkomst, hvis de pågældende investorer havde foretaget investeringen direkte.

Under udvalgsbehandlingen er der udtrykt tvivl om, hvorvidt formålet med ændringen opnås ved den foreslåede ændring, hvor § 19, stk. 2, nr. 1, udvides, så den også omfatter kollektive investeringsinstitutter i lande og områder uden for EU, som ville være omfattet af UCITS-direktivet, hvis de var hjemmehørende i et EU-land.

Det foreslås derfor at ændre den foreslåede definition af et investeringselskab i aktieavancebeskatningsloven § 19, stk. 2, så nr. 2 ændres, så den også omfatter tilfælde, hvor selskabet ikke har pligt til tilbagekøb, hvis selskabets virksomhed består i kollektiv investering i værdipapirer m.v.

Ved kollektiv investering forstås, at selskabet har mindst 8 deltagere. Dette antal svarer til kra-

vet til antallet af medlemmer i en bevisudstedende udloddende investeringsforening eller en kontoførende investeringsforening, jf. selskabsskattelovens § 1, stk. 7.

Ad nr. 10

Ved ændringen præciseres det, at den nuværende regel om virkningen, for så vidt angår avancebeskatning af bevis i et investeringselskab, som skifter status til en udloddende aktiebaseret investeringsforening, gælder, uanset om der er tale om et dansk eller udenlandsk investeringselskab.

Ad nr. 11, 14 og 18

Der er tale om en ændring af udbyttebegrænsningsreglerne for skattefri aktieombytning, skattefri spaltning og skattefri tilførsel af aktiver, der gennemføres uden tilladelse. Ved ændringen foreslås det, at udbyttebegrænsningen tager udgangspunkt i det ordinære resultat efter skat i det selskab, der er pålagt udbyttebegrænsningen. Efter de gældende regler tager udbyttebegrænsningen udgangspunkt i det ordinære resultat før skat. Dette indebærer en risiko for, at det pågældende selskab – i strid med formålet bag udbyttebegrænsningsreglerne – reelt vil kunne udlodde af reserver, der var til stede forud for omstruktureringstidspunktet. Ændringsforslaget fjerner denne risiko.

Ad nr. 12, 15 og 19

Ved ændringsforslaget sikres det, at tilskud fra underliggende selskaber til selskaber, hvorover det udbyttebegrænsede selskab direkte eller indirekte har bestemmende indflydelse, ikke skal fratrækkes i det udbyttebegrænsede selskabs ordinære resultat ved anvendelsen af udbyttebegrænsningsreglerne.

Ad nr. 13, 16 og 20

I lovforslaget foreslås det, at en udbyttebegrænsning afledt af en skattefri aktieombytning, skattefri spaltning eller skattefri tilførsel af aktiver uden tilladelse som hovedregel overføres til selskabsdeltagerne henholdsvis de deltagende selskaber, hvis der i den 3-års-periode, udbyttebegrænsningen fra den første omstrukturering vedrører, gennemføres endnu en skattefri omstrukturering. Formålet med den foreslåede bestemmelse er at sikre, at det ikke er muligt ved efterfølgende skattefri omstruktureringer at