

Samlet vurdering af lovforslagets konsekvenser

	Positive konsekvenser	Negative konsekvenser
Økonomiske konsekvenser for stat, amter og kommuner		Indkomstårsvirkning: Forslaget skønnes ikke at have nævneværdige provenumæssige konsekvenser.
Administrative konsekvenser for stat, amter og kommuner	Ingen	Dette lovforslag og forslaget om fåmandsforeninger skønnes samlet at medføre engangsudgifter på 1,5 mill. kr. for ToldSkat, hovedsagelig til edb-tilretning.
Økonomiske konsekvenser for erhvervslivet	Forslaget gør det lettere at oprette investeringsforeninger med få medlemmer.	
Administrative konsekvenser for erhvervslivet	Ingen nye administrative konsekvenser.	Ingen nye administrative konsekvenser.
Miljømæssige konsekvenser	Ingen	Ingen
Administrative konsekvenser for borgerne	Ingen	Ingen
Forholdet til EU-retten	Lovforslaget indeholder ikke EU-retlige aspekter	

Bemærkninger til lovforslagets enkelte bestemmelser

Til § 1

Det fremgår af bestemmelsen, at loven vedrører opgørelsen af den indkomstskattepligtige indkomst. Efter forslaget om ændring af § 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. De regler i selskabsskattelovens § 1, stk. 7 og 8, der foreslås i § 1, nr. 1, i forslaget til lov om ændring af forskellige skattelove (Investeringsforeninger med få medlemmer) gælder også for kontoførende investeringsforeninger. Det vil sige, at en fysisk person kun kan være medlem af en kontoførende investeringsforening, der har mindst 8 medlemmer.

Til § 2

Bestemmelsen definerer begrebet kontoførende investeringsforening.

I lov om beskating 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 tilsigtet 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 bemærkes, at afståelsen kun kan ske ved det, der i den civilretlige terminologi vedrørende investeringsforeninger omtales som »indløsning« af medlemmernes andel i foreningen. Finanstilsynet vil ikke kunne godkende en vedtægtsbestemmelse, der giver mulighed for et egentligt tilbagekøb af medlemmernes andel i foreningen, idet der ikke er hjemmel hertil i lov om investeringsforeninger og specialforeninger.

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