

foretages af et fremmed selskab vil dette selskab have erhvervet 50 andele. Hvis dette selskab derefter udtræder føres det andet indskuds aktier i A/S A tilbage til det første indskud der herefter vil have erhvervet de pågældende aktier indirekte fra sig selv.

Et eksempel på reglerens anvendelse er optaget under bemærkningerne til § 12, stk. 3.

#### *Til §§ 14 og 15*

Forslagene til §§ 14 og 15 omhandler det samme som de gældende regler i lov om beskatning af medlemmer af investeringsforeninger § 3, stk. 1.

Efter § 3, stk. 1, skal medlemmet, der hæver af sit indskud, medregne fortjeneste eller tab på en til det hævvede indskud svarende andel af investeringsforeningens værdipapirer på tidspunktet for hævnningen af indskuddet. I praksis er bestemmelsen imidlertid blevet læst som om det afgørende, når der hævses af indskuddet, er omfanget af urealiserede avancer på hævvetidspunktet, der derefter beskattes. Endvidere er hævnning af allerede beskattet indkomst (med støtte i bemærkningerne til et ældre lovforslag) ikke blevet anset for en hævnning, idet den pågældende indkomst ikke er blevet anset for indskudt i foreningen, selvom den tilhører foreningen.

Herudover har loven manglet en udtrykkelig definition af hvornår, der foreligger en hævnning.

Efter forslaget beskattes de urealiserede avancer på hævvetidspunktet. Udbetalinger fra foreningen deles efter forslaget op i hævnninger og andre udbetalinger, idet hævnninger defineres indskrænkende, således at begrebet kun omhandler de tilfælde, hvor der samtidig med udbetalingen sker en ændring af ejerandele. Hævnninger og andre udbetalinger medfører efter forslaget beskatning af de urealiserede avancer på hævvetidspunktet/udbetalingstidspunktet. Det må dog efter forslaget ikke føre til at der på ny sker beskatning af beløb, der allerede tidligere er blevet beskattet. Der er således med de stillede forslag ikke tilsigtet nogen ændringer af den måde, som de eksisterende regler kan fortolkes på, mens der derimod er tilstræbt ændringer af en række uklare og ikke dækkende formuleringer.

#### *Til § 14*

§ 14 handler om beskatningen, når et medlem hæver sit indskud i foreningen.

Herved forstås afståelse af ejerandele til foreningen imod vederlag, således at medlemmet efter hævnningen har en ændret ejerandel. Det medfører, at urealiserede avancer og tab realiseres og evt. beskattes.

Der har hidtil manglet en udtrykkelig definition i loven af, hvornår en udbetaling fra en forening er en

hævning af indskud. Den gældende lov omtaler på den anden side ikke andre udbetalinger fra foreningen end hævnninger af indskud. Alle udbetalinger fra foreningen må derfor efter gældende ret kunne anses for hævnninger af indskud. Bortset fra udbetalinger af beløb, der allerede er beskattet.

I det foreliggende forslag foreslås, at en hævnning foreligger, når et medlem samtidig udtræder helt eller delvist af foreningen, d.v.s. afhænder sine andele til foreningen. I forbindelse med en sådan udtræden anses urealiserede fortjenester og tab, der kan henføres til de afståede andele, for realiserede. For de foreninger, der er omfattet af investeringsforeningsloven kan en sådan udtræden kun ske i forbindelse med en egentlig indløsning, idet investeringsforeningen ikke må besidde egne andele.

Udbetalinger af andre beløb sidestilles med hævnninger, jf. nedenfor til § 15.

Efter ligningslovens almindelige regler ville hævnning af indskud være omfattet af ligningslovens § 16 A og dermed være skattepligtigt. Imidlertid fremgår det af forslaget til § 8, at ligningslovens § 16 A ikke gælder udbetalinger fra en kontoførende forening. Den gælder altså heller ikke hævnninger af indskud.

Hævning af et indskud betyder efter forslaget, at evt. urealiserede fortjenester, der måtte henstå på indskuddet, behandles, som om indskuddets andel af de aktiver, som fortjenesterne vedrører, realiseres hos medlemmet og evt. beskattes hos dette.

Hævningen af indskuddet ændrer ikke på de pågældende aktivers skattemæssige anskaffelsestidspunkt. Aktiverne anses for anskaffet på det tidspunkt, hvor de blev anskaffet af foreningen. § 13 finder dog tilsvarende anvendelse. Det betyder, at den andel af aktiverne, som indskyderen erhvervede en ret til ved sit indskud, anses for anskaffet på indskudstidspunktet.

Hvis man ikke havde de anførte regler om beskatning af hævnning og anskaffelsestidspunktet, ville et medlem kunne undgå beskatning af fortjeneste på foreningens aktier, selvom medlemmet trådte ind og ud med mindre end tre års mellemrum.

Hvis et medlem har foretaget flere indskud, anses det først foretagne indskud for det, der først hævses. Det svarer til gældende ret.

#### *Til § 15*

§ 15 handler om beskatningen, når der udbetales andre beløb.

For andre udbetalinger betyder forslaget, at først anses allerede beskattet indkomst for udbetalt, (d.v.s. indkomst der er beskattet i kraft af gennemsigtigheds-