

begrebet investeringsselskab som defineret i aktieavancebeskatningslovens § 19.

Ændringen af definitionen af investeringsselskab i aktieavancebeskatningslovens § 19 medfører, at personer og selskaber, som ejer en andel (herunder aktier eller investeringsbeviser m.v.) i et udenlandsk investeringsinstitut, der som følge af lovændringen bliver omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19, i fremtiden skal beskattes af urealiseret værdistigning, henholdsvis få fradrag for urealiseret tab på andelen. Denne beskatning efter lagerprincippet sker efter bestemmelserne i aktieavancebeskatningslovens § 23, stk. 5 og 6.

Det medfører, at disse personer og selskaber skal medregne forskellen mellem kursværdien af andelen ved et års begyndelse og kursværdien af andelen ved årets udgang i den skattepligtige indkomst for det følgende år. Hvis kursen er steget, beskattes gevinsten. For personer sker beskatningen som kapitalindkomst. Hvis kursen er faldet, er der fradragsret for tabet. For andele, som er anskaffet i løbet af et år, træder anskaffelsessummen i stedet for kursværdien ved året begyndelse. For andele, som er afstået i løbet af et år, træder afståelsessummen i stedet for kursværdien ved årets udgang.

Til nr. 2-3

Den nuværende regel i aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 3, medfører, at aktiebaserede investeringsforeninger udelukkende kan anbringe deres aktivmasse i aktier, bortset fra aktier omfattet af lovens § 19, investeringsforeningsbeviser omfattet af lovens § 22 samt konvertible obligationer og retten til at tegne sådanne samt foreningens administrationsbygning. De aktiebaserede investeringsforeninger har dog mulighed for at placere deres aktivmasse i kontanter og afledte finansielle instrumenter på dækket basis efter Finanstilsynets regler herom inden for en samlet ramme på 25 pct. af foreningens øvrige aktivmasse.

Det foreslås at ophæve begrænsningen om placering i kontanter og afledte finansielle instrumenter på dækket basis efter Finanstilsynets regler herom.

Efter ændringen vil aktiebaserede investeringsforeninger have mulighed for at foretage placering inden for den nuværende 25 pct. grænse i andre aktiver end aktier, herunder også aktier omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19, investeringsforeningsbeviser omfattet af lovens § 22 samt konvertible obligationer og retten til at tegne sådanne.

Hvis en aktiebaseret investeringsforenings investeringer i aktiver overskrider betingelserne i § 21, stk. 3, finder § 22 anvendelse under de i § 21 nævnte betin-

gelser. Det medfører, at gevinst ved afståelse af andele i den pågældende forening beskattes som kapitalindkomst.

Samtidig foreslås det at ændre aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 6, om tilfælde, hvor en aktiebaseret investeringsforening erhverver aktier, som efterfølgende viser sig at være omfattet af lovens § 19, hvorved grænsen i den ny § 21, stk. 3, viser sig at være overskredet.

Ved ændringen fastholdes formålet med det nuværende stk. 6, således at andelen i den pågældende forening først bliver omfattet af § 22 fra det tidspunkt, hvor foreningen vidste eller burde vide, at de erhvervede aktier er omfattet af § 19 med den virkning, at grænsen i stk. 3 er overskredet.

De øvrige betingelser i aktieavancebeskatningslovens § 21 er uændrede.

I henhold til § 21, stk. 10, har skatteministeren fastsat nærmere regler om aktiebaserede investeringsforeningers indsendelse af oplysninger til afgørelse af deres status, jf. bekendtgørelse nr. 926 af 4. september 2006. Denne bekendtgørelse vil blive ændret som følge af lovændringen.

Til nr. 4 og 5

Der er tale om redaktionelle ændringer.

Til nr. 6

Der er tale om en justering af udbyttebegrænsningsreglen i aktieavancebeskatningslovens § 36 A, stk. 7.

Som reglen hidtil har været formuleret, har det erhvervede selskab kunne udlodde hele sit ordinære resultat efter årsrapporten, herunder også skattefri udbytteindtægter og skattefri aktieavancer, som det erhvervede selskab selv har modtaget.

Ændringen indebærer, at det erhvervede selskab i udbyttebegrænsningsperioden fortsat som udgangspunkt kan udlodde sit ordinære resultat, dog fratrukket eventuelle skattefri udbytteindtægter og skattefri aktieavancer, som selskabet har modtaget.

Ved ændringen sikres det, at det erhvervede selskab ikke tømmes for værdier, ved at selskabet først modtager skattefrit udbytte/skattefri aktieavancer fra underliggende selskaber for derefter at videreudlodde sådanne udbytter/avancer til det erhvervende selskab.

Herudover foreslås en præcisering, så det udtrykkeligt fremgår, at udbyttebegrænsningen i tilfælde, hvor en skattefri aktieombytning efterfølges af en skattefri omstrukturering af det erhvervede eller det erhvervende selskab, videreføres til selskabsdeltagerne henholdsvis de deltagende selskaber i en efterfølgende skattefri omstrukturering.