

Forslag

til

Lov om beskatningen af medlemmer af investeringsforeninger.

Fremsat den 16. marts 1962 af *finansministeren*.

§ 1. I denne lov forstås ved investeringsforeninger sådanne foreninger, der henvender sig til større kredse af befolkningen, og som alene har til formål at anbringe medlemmernes midler i værdipapirer. Hvis en forening udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud, omfattes den dog ikke af loven.

§ 2. Medlemmer af en investeringsforening skal ved opgørelsen af deres skattepligtige almindelige indkomst medregne den deres indestående i foreningen tilskrevne andel af de renter og udbytter, som foreningen har indvundet i det regnskabsår, der falder sammen med eller udløber i medlemmets indkomstår.

§ 3. Ud over de i § 2 omhandlede beløb skal medlemmerne af en investeringsforening i det i stk. 2-4 angivne omfang ved opgørelsen af deres skattepligtige indkomst medregne fortjeneste eller tab, der tilskrives eller fraskrives deres indestående i foreningen som hidrørende fra foreningens aktier, obligationer, pantebreve og lignende værdipapirer. Det er uden betydning for beskatningen, om fortjeneste eller tab skyldes kursændringer på beholdningen af værdipapirer eller er fremkommet ved afståelse af værdipapirer.

Stk. 2. De i stk. 1 omhandlede fortjenester eller tab skal af medlemmet først medregnes ved indkomstopgørelsen for det indkomstår, hvori han hæver af sit indestående og kun i det omfang, hvori de vedrører den del af hans indskud, der hæves.

Finansmin. Skattedep. 2. kt. j. nr. 692-1960.

Stk. 3. Når et medlem hæver af sit indestående i en investeringsforening, betragtes de først indskudte beløb med tilskrivning eller fraskrivning som følge af fortjeneste eller tab på værdipapirer som først hævet.

Stk. 4. Hvis et medlem helt eller delvis hæver sit indskud i en investeringsforening, før der er forløbet 2 år regnet fra indskudets foretagelse, skal de i stk. 1 omhandlede fortjenester og tab fuldt ud medregnes ved opgørelsen af medlemmets skattepligtige almindelige indkomst. I andre tilfælde medregnes de omhandlede fortjenester og tab for to tredjedele vedkommende ved opgørelsen af medlemmets skattepligtige særlige indkomst.

Stk. 5. Beløb, der er tilskrevet eller fraskrevet medlemmernes indestående, og som vedrører tiden forud for 1. januar 1962, omfattes ikke af bestemmelserne i stk. 1.

§ 4. Finansministeren kan efter indhentet erklæring fra ligningsrådet fastsætte særlige regler for opgørelsen af den del af medlemmernes særlige indkomst eller almindelige indkomst, der hidrører fra foreningens værdipapirer.

§ 5. For så vidt angår udlodninger fra en investeringsforening til dens medlemmer af de foretagne indskud med tilskrivning af renter og udbytter samt med regulering som følge af fortjeneste eller tab på de foreningens tilhørende værdipapirer, træder de foran givne bestemmelser i stedet for bestemmelserne i § 16 A-C i ligningsloven, jfr. lovbekendtgørelse nr. 206 af 13. juni

1961, og § 2, nr. 6-8, i lov om særlig indkomstskat m. v., jfr. lovbekendtgørelse nr. 205 af 13. juni 1961. Bestemmelsen i

§ 17, stk. 3, i lov om særlig indkomstskat m. v. ophæves.

Bemærkninger til lovforslaget.

Sammenslutninger, der dannes med det formål at indkøbe værdipapirer for indskud, der foretages af deltagerne, kan organiseres på forskellig måde. Det kan ske i aktieselskabsform eller i form af en forening. En forening kan udstede omsættelige beviser for medlemmernes indskud, men det kan også forekomme, at der alene føres en konto for medlemmets indskud i foreningen.

Når sammenslutningen afhænder sine værdipapirer, bliver der ikke tale om at beskatte dens medlemmer af fortjeneste herved eller indrømme dem fradrag for eventuelt tab. Har sammenslutningen udstedt aktier eller omsættelige indskudsbeviser til deltagerne, skal fortjeneste eller tab ved omsætning af aktierne eller indskudsbeviserne derimod tages i betragtning ved opgørelsen af deltagernes skattepligtige almindelige eller særlige indkomst. Endvidere skal deltagerne svare almindelig indkomstskat af beløb, der fra sammenslutningen udloddes til dem på deres aktier eller indskudsbeviser.

Føres der i foreningen alene en konto for medlemmernes indskud, således at der ikke udstedes aktier eller indskudsbeviser beregnet til at omsætte, er medlemmerne fuldt indkomstskattepligtige af alt, hvad der udloddes dem som udbytte eller tilskrives deres konto i foreningen.

Man har imidlertid fundet, at en sådan beskatning vil være for vidtgående. I stedet foreslås en ordning, hvorefter medlemmerne som almindelig indkomstskattepligtigt udbytte alene skal medregne deres andel i de årlige rente- og udbytteindtægter af foreningens værdipapirer. Til- og fraskrivninger på kontoen hidrørende fra fortjenester eller tab på foreningens værdipapirer skal derimod først tages i betragtning ved indkomstopgørelsen, når medlemmet hæver sit indskud. Hvis dette sker mindre end to år, efter at indskuddet er foretaget, skal eventuel fortjeneste beskattes fuldt ud som almindelig indkomst, og eventuelt tab kan fradrages fuldt ud ved opgørelsen af denne. Hæves indskuddet to år eller mere efter dets foretagelse, skal to

tredjedele af eventuel fortjeneste medregnes til den særlige indkomst, og to tredjedele af eventuelt tab kan fradrages fortrinsvis i den særlige indkomst. Ved opgørelsen af de beløb, der skal tilskrives eller fraskrives et medlems konto, skal der både tages hensyn til fortjenester eller tab ved afståelse af værdipapirer og til fortjenester eller tab som følge af kursændringer for de værdipapirer, der er i behold ved udløbet af foreningens regnskabsår. Der ses helt bort fra tilskrivning eller fraskrivning af fortjeneste eller tab for tiden forud for 1. januar 1962, således at der alene bliver tale om at tage fortjeneste eller tab i forhold til medlemmets indestående på dette tidspunkt i betragtning. Hvad enten indskuddet hæves i to års perioden eller efter dens udløb, skal fortjeneste eller tab herefter opgøres som forskellen mellem det hævede beløb og medlemmets indskud, medmindre dette er foretaget før 1. januar 1962. I sidstnævnte tilfælde sker opgørelsen på grundlag af medlemmets indestående på denne dato.

Hvis medlemmet kun hæver en del af sit indskud, omfatter beskatningen eller fradragsretten for tabet alene den andel af fortjenesten eller tabet, der svarer til det hævede beløb. I sådanne tilfælde anses de først indskudte beløb for hævet først.

For så vidt muligt at nå frem til en praktisk fremgangsmåde ved opgørelsen af den skattepligtige fortjeneste eller det fradragsberettigede tab foreslås det, at finansministeren efter indhentet erklæring fra ligningsrådet skal kunne fastsætte særlige regler for denne opgørelse.

Den foreslåede ordning svarer i store træk til de regler, der er givet i lov om særlig indkomstskat m. v. om den skattemæssige behandling af fortjeneste eller tab ved afståelse af aktier og andelsbeviser m. m. Det må antages, at investeringsforeninger som regel kun vil anbringe en ringe del af medlemmernes midler i obligationer. Af praktiske grunde foreslås det, at også tilskrivning eller fraskrivning vedrørende sådanne værdipapirer indgår i opgørelsen af fortjeneste eller tab for medlemmerne.