

Lovforslag nr. L 165. Fremsat den 19. januar 1994 af skatteministeren (Stavad)

## Forslag

til

### Lov om ændring af forskellige skattelove

(Beskatning af investeringsforeninger og deres medlemmer m.v.)

#### § 1

I lov om indkomstbeskatning af aktieselskaber m.v. (selskabsskatteloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 752 af 15. september 1993, som ændret ved lov nr. 1118 af 22. december 1993, foretages følgende ændringer:

1. § 1, stk. 1, nr. 5 a, litra a, affattes således:  
»a) indtjente renter, fordelt over den periode renteindtægten vedrører, og udbytter,«.

2. § 1, stk. 1, nr 5 a, litra b, affattes således:

»b) erhvervede gevinster og tab som omhandlet i kursgevinstloven, og«.

3. I § 1, stk. 1, nr. 5 a, litra c, ændres »aktieavancebeskatningslovens § 4« til: »aktieavancebeskatningslovens § 2 d«.

4. § 1, stk. 1, nr. 5 b, affattes således:

»5 b) institutter godkendt i henhold til realkreditloven, der ikke er omfattet af nr. 1, fonde og foreninger som nævnt i realkreditlovens § 69, stk. 1 og 2, Kreditforeningen af Kommuner i Danmark, Landsbankernes Reallånefond, Dansk Landbrugs Realkreditfond, Dansk Skibskreditfond og Dansk Eksportfinansieringsfond,«.

5. § 17, stk. 1, affattes således:

»Stk. 1. Indkomstkatten for de i § 1, stk. 1, nr. 1-3 og 5-6, nævnte aktieselskaber og foreninger m.v. udgør 34 pct. af den skattepligtige indkomst.«.

6. § 20 ophæves.

7. I § 27, stk. 1, 1. pkt., ændres »30. april« til: »1. juli«.

8. § 27, stk. 1, 2. pkt., affattes således:  
»Udløber fristen en fredag eller en lørdag, kan selvangivelsen indgives rettidigt den følgende søndag.«.

#### § 2

I lov om beskatning af medlemmer af investeringsforeninger, jf. lovbekendtgørelse nr. 864 af 22. oktober 1992, som ændret ved lov nr. 186 af 14. april 1993 og lov nr. 421 af 25. juni 1993, foretages følgende ændringer:

1. § 2, stk. 1, nr. 2, affattes således:

»2) erhvervede gevinster og tab som omhandlet i kursgevinstloven og«.

2. I § 2, stk. 1, nr. 3, indsættes efter »aktieavancebeskatningslovens § 2 a«: », realiserede fortjenester som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 2 d nedsat med eventuelle tab efter samme bestemmelse«.

3. I § 3, stk. 1, indsættes efter 2. pkt.:

»For skattepligtige efter kildeskattelovens § 1, der ikke omfattes af kursgevinstlovens § 3, gælder dette dog ikke for så vidt angår fordringer i danske kroner, der opfylder mindsterenkravet i kursgevinstlovens § 7. Tilskrivninger eller fraskrivninger på medlemmernes indestående i foreningen anses at hidrøre fra nettoge-

vinster på fordringer i fremmed valuta, fordringer i danske kroner, som ikke opfylder mindsterentekravet, samt kontrakter som omhandlet i kursgevinstlovens § 8 C – 8 F forud for kursgevinster på fordringer i danske kroner, der opfylder mindsterentekravet.«

4. I § 3, stk. 4 affattes 2. pkt. således:

»For så vidt angår tab finder bestemmelserne i aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2, 2.-5. pkt., dog tilsvarende anvendelse.«

5. I § 3, stk. 5, 1. pkt., indsættes efter »de i stk. 1 omhandlede fortjenester medregnes« : »fuldt ud«.

6. § 3, stk. 6, affattes således:

»Stk. 6. Stk. 5 finder ikke anvendelse på skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1-3 og 5-5 b, og stk. 2, 1. pkt., eller fondsbeskatningsloven i det omfang fortjenesten og tabet hidrører fra aktier m.v. Dette gælder dog ikke fortjeneste eller tab, der hidrører fra afståelse af aktier som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 2 a og investeringsbeviser som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 2 d. 1. pkt. finder ikke anvendelse, hvis indskuddet må anses for foretaget som led i den skattepligtiges næring.«

7. Efter § 3, stk. 6, indsættes som nye stykker:

»Stk. 7. Skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1-3 og 5-5b, og stk. 2, 1. pkt., eller fondsbeskatningsloven kan ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst fradrage tab ved hævnning af indskud, som omhandlet i stk. 1, når det godtgøres, at investeringsforeningen udelukkende investerer i fordringer som omhandlet i kursgevinstloven, dog ikke konvertible obligationer og retten til at tegne sådanne.

Stk. 8. Skattepligtige efter kildeskattelovens § 1 kan ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst fradrage tab ved hævnning af indskud, som omhandlet i stk. 1, når det godtgøres, at investeringsforeningen udelukkende investerer i fordringer i fremmed valuta som omhandlet i kursgevinstlovens § 6.«

Stk. 7-12 bliver herefter stk. 9-14.

8. I § 3, stk. 7, der bliver stk. 9, ændres »stk. 4« til: »stk. 4-8«.

9. I § 3, stk. 8, der bliver stk. 10, ændres »stk. 5« til: »stk. 9«.

10. I § 3, stk. 9, der bliver stk. 11, ændres »Stk. 5« til: »Stk. 9« to steder, og »stk. 5« til: »stk. 9«.

11. I § 3, stk. 10, der bliver stk. 12, ændres »stk. 5« til: »stk. 9«.

### § 3

I lov om beskatning af fortjeneste ved afståelse af aktier m.v. (aktieavancebeskatningsloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 753 af 15. september 1993, som ændret ved lov nr. 1117 af 22. december 1993, foretages følgende ændringer:

1. Efter § 2 c indsættes:

»§ 2 d. Fortjeneste ved afståelse af omsættelige beviser for indskud i investeringsforeninger, som ifølge vedtægterne er forpligtet til inden fristen for indgivelse af selvangivelse for det pågældende indkomstår at udlodde de i indkomståret indtjente beløb som nævnt i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5 a, evt. nedsat efter selskabsskattelovens § 1, stk. 3, (udlodde investeringsforeninger), medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, medmindre det godtgøres, at investeringsforeningen udelukkende investerer i aktier m.v. som omhandlet i denne lov, dog ikke aktier som omhandlet i § 2 a og konvertible obligationer og retten til at tegne sådanne.

Stk. 2. Skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1-3 og 5-5b, og stk. 2, 1. pkt., eller fondsbeskatningsloven kan ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst fradrage tab ved afståelse af investeringsbeviser, som omhandlet i stk. 1, når det godtgøres, at investeringsforeningen udelukkende investerer i fordringer som omhandlet i kursgevinstloven, dog ikke konvertible obligationer og retten til at tegne sådanne.

Stk. 3. Skattepligtige efter kildeskattelovens § 1 kan ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst fradrage tab ved afståelse af investeringsbeviser, som omhandlet i stk. 1, når det godtgøres, at investeringsforeningen udelukkende investerer i fordringer i fremmed valuta som omhandlet i kursgevinstlovens § 6.

Stk. 4. Fortjeneste og tab efter stk. 1-3 opgøres efter reglerne i § 6.

*Stk. 5.* I tilfælde, der er omfattet af stk. 1-3, finder §§ 2 og 4 ikke anvendelse. Stk. 1-3 finder ikke anvendelse i de i §§ 2 a, 2 c og 3 nævnte tilfælde.«

2. I § 3, *stk. 3*, ændres »§ 6, *stk. 7*«, til: »§ 6, *stk. 6*«

3. I § 5, *stk. 1, 1. pkt.*, udgår: »og § 2 c, *stk. 5, 1. pkt.*,«

4. I § 6, *stk. 1, 1. pkt.*, ændres »§ 2 c, *stk. 5*« til: »§ 2 c, § 2 d«

5. § 6, *stk. 4*, ophæves.

Stk. 5-7 bliver herefter *stk. 4-6*.

## § 4

I lov om indkomst- og formueskat for personer m.v. (personskatteloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 700 af 1. september 1993, som ændret ved lov nr. 1115 af 22. december 1993 og § 9 i lov nr. 1117 af 22. december 1993, foretages følgende ændringer:

1. I § 3, *stk. 2, nr. 2*, ændres «§ 14 F og § 27 B, *stk. 4*,» til: «og § 14 F».

2. § 4, *stk. 1, nr. 3 a*, affattes således:

»3 a) beregnet kapitalafkast efter virksomhedsskattelovens § 22 a med fradrag af kapitalafkast, der er medregnet i den personlige indkomst efter virksomhedsskattelovens § 23 a,»

3. I § 4, *stk. 1, nr. 4*, indsættes før »aktieudbytte«: »skattepligtigt«.

4. I § 4, *stk. 1, nr. 5*, indsættes efter «2 c»: «, 2 d».

5. § 4, *stk. 1, nr. 5 b*, affattes således:

»5 b) skattepligtig fortjeneste og fradragsberettiget tab som omhandlet i § 3 i lov om beskatning af medlemmer af investeringsforeninger, bortset fra beløb omfattet af § 4 a, *stk. 1, nr. 5*,«

6. I § 4, *stk. 5*, indsættes som nyt punktum:

»Tilsvarende gælder fortjeneste og tab som nævnt i *stk. 1, nr. 5 b*, i det omfang fortjenesten og tabet hidrører fra aktier.«

7. § 4 a, *stk. 1, nr. 3*, affattes således:

»3) udlodninger fra investeringsforeninger, der udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud, og som ifølge deres vedtægter er forpligtet til inden fristen for indgivelse af selvangivelse at udlodde de i indkomståret indtjente renter, udbytter, kursgevinster og aktieavancer som nævnt i selskabsskattelovens § 1, *stk. 1, nr. 5 a*, eventuelt nedsat efter selskabsskattelovens § 1, *stk. 3*. Dette gælder dog kun den del af beløbet, som overstiger de i 1. pkt. nævnte renter, kursgevinster, aktieavancer og udbytter fra selskaber, der ikke er skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, *stk. 1, nr. 1 og 2*, eventuelt nedsat efter selskabsskattelovens § 1, *stk. 3*,«.

8. I § 4 a, *stk. 1, nr. 4* ændres »§ 4.« til: »§ 4,«.

9. I § 4 a, *stk. 1*, indsættes som nr. 5:

»5) fortjeneste og tab som omhandlet i § 3, *stk. 5*, i lov om beskatning af medlemmer af investeringsforeninger i det omfang fortjenesten og tabet hidrører fra aktier m.v. Dette gælder dog ikke fortjeneste eller tab, der hidrører fra afståelse af aktier og investeringsbeviser som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 2 a og § 2 d.«.

10. § 4 a, *stk. 2*, affattes således:

»Stk. 2. Stk. 1 omfatter ikke udbytter og fortjenester vedrørende aktier som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 2 a. Stk. 1 omfatter heller ikke fortjeneste og tab ved afståelse af medlemsbeviser m.v. i foreninger m.v., der er skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, *stk. 1, nr. 6*, med undtagelse af fortjeneste ved afståelse 3 år eller mere efter erhvervelsen af omsættelige investeringsbeviser i investeringsforeninger, der udelukkende investerer i aktier m.v. som omhandlet i aktieavancebeskatningsloven, dog ikke konvertible obligationer og retten til at tegne sådanne.«

## § 5

I lov om påligningen af indkomst- og formueskat til staten (ligningsloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 809 af 7. oktober 1993, som senest ændret ved lov nr. 1122 af 22. december 1993, indsættes i § 16 A, som *stk. 4*:

»Stk. 4. Udlodninger fra investeringsforeninger, der udsteder omsættelige beviser for

medlemmernes indskud, og som ifølge vedtægterne er forpligtet til inden fristen for indgivelse af selvangivelse for det pågældende indkomstår at udlodde de i indkomståret indtjente beløb som nævnt i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5 a, evt. nedsat efter selskabsskattelovens § 1, stk. 3, (udloddende investeringsforeninger), er skattefri for skattepligtige efter kildeskattelovens § 1, der ikke omfattes af kursgevinstlovens § 3. Det gælder dog kun i det omfang, udlodningen hidrører fra kursgevinster på fordringer i danske kroner, der opfylder mindsterentekravet, og højst det beløb, hvorved udlodningen overstiger:

- a) nettobeløbet af investeringsforeningens indtjente renter fordelt over den periode, renteindtægten vedrører, realiserede gevinster og tab på fordringer i fremmed valuta og fordringer i danske kroner, som ikke opfylder mindsterentekravet, erhvervede gevinster og tab efter kursgevinstlovens § 8 C – 8 F, realiserede fortjenester som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 2 nedsat med eventuelle tab efter samme bestemmelse, realiserede fortjenester som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 2 a samt realiserede fortjenester som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 2 d nedsat med eventuelle tab efter samme bestemmelse og
- b) investeringsforeningens udbytter nedsat med eventuelle nettotab som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 4.«.

## § 6

I lov om en realrenteafgift af visse pensionskapitaler m.v., jf. lovebekendtgørelse nr. 702 af 2. september 1993, foretages følgende ændringer:

1. § 3, stk. 1, nr. 3, affattes således:

»3) den afgiftspligtiges andel af den i regnskabsåret opnåede afgiftspligtige indtjening i en investeringsforening, der udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud,«.

2. § 3, stk. 3, nr. 7 og 8, ophæves og i stedet indsættes:

»7) udbytte, kursværdiændringer og realiserede kursgevinster og -tab vedrørende investeringsbeviser i investeringsforeninger, der udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud, jf. dog § 3 e,«.

Nr. 9 – 14 bliver nr. 8 – 13.

3. § 3 a affattes således:

»§ 3 a. Formueafkast som nævnt i § 3, stk. 3, nr. 3 – 6, af aktier, anpartar, andelsbeviser og konvertible obligationer medregnes ved opgørelsen af afgiftsgrundlaget, når selskabet er eller har været hjemmehørende i udlandet, på Færøerne eller i Grønland, herunder efter bestemmelserne i en dobbeltbeskatningsoverenskomst, hvis det må antages,

- 1) at virksomheden i selskabet overvejende har været af finansiell karakter, og
- 2) at det samlede afkast heraf er beskattet væsentligt lavere end efter danske beskatningsregler.

Stk. 2. Stk. 1 finder tilsvarende anvendelse, når selskabet i væsentligt omfang direkte eller indirekte ejer eller har ejet aktier i selskaber m.v., der er eller har været hjemmehørende i udlandet, på Færøerne eller i Grønland, herunder efter bestemmelserne i en dobbeltbeskatningsoverenskomst, hvis det må antages,

- 1) at virksomheden i det sidstnævnte selskab m.v. overvejende har været af finansiell karakter,
- 2) at det samlede afkast heraf er beskattet væsentligt lavere end efter danske regler, og
- 3) at eventuelle udbytter fra det sidstnævnte selskab m.v. samlet beskattes med en procentsats, der er væsentligt lavere end den i selskabsskattelovens § 17, stk. 1, nævnte.

Stk. 3. Stk. 1 og 2 finder tilsvarende anvendelse på den afgiftspligtiges andel af den i regnskabsåret opnåede afgiftsfri indtjening i en investeringsforening, der udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud, og som ikke ifølge vedtægterne er forpligtet til inden fristen for indgivelse af selvangivelse for det pågældende indkomstår at udlodde det i indkomståret indtjente afkast som nævnt i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5a, (akkumulerende investeringsforeninger).«.

4. I § 3 c, stk. 5, ændres »§ 3, stk. 3, nr. 12« til: »§ 3, stk. 3, nr. 11«.

5. Efter § 3 d indsættes:

»§ 3 e. Hvis et investeringsbevis sælges eller på anden måde udgår af en realrenteafgiftspligtig ordning, og værdien på dette tidspunkt er højere end værdien ved udløbet af sidste regnskabsår, skal der til afgiftsgrundlaget læg-

ges den del af værdistigningen, der svarer til den afgiftspligtige andel af den i sidste regnskabsår opnåede samlede indtjening i investeringsforeningen med fradrag af eventuelle udlodninger efter regnskabsårets udløb.«.

6. I § 6, stk. 2, ændres »§ 3, stk. 3, nr. 10 og 11« to steder til: »§ 3, stk. 3, nr. 9 og 10«.

7. § 9 affattes således:

»§ 9. Såfremt den afgiftspligtige del af afgiftsgrundlaget eller det særskilte afgiftsgrundlag efter § 10 a, stk. 1, bliver negativt, beregnes en negativ afgift med en efter § 10, stk. 1, henholdsvis § 10 a, stk. 2, opgjorte sats. Den negative afgift kan fradrages i afgift for det pågældende eller de nærmest efterfølgende fem afgiftsår. Fradrag skal ske i det tidligst mulige afgiftsår.«.

8. Efter § 10 indsættes:

»§ 10 a. Afgiftspligtig indtjening m.v. efter § 3, stk. 1, nr. 3, § 3 a, stk. 3, og § 3 e i investeringsforeninger, der ikke ifølge vedtægterne er forpligtet til inden fristen for indgivelse af selvangivelse for det pågældende indkomstår at udlodde det i indkomståret indtjente afkast som nævnt i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5 a (akkumulerende investeringsforeninger), udskilles som et særskilt afgiftsgrundlag.

Stk. 2. Afgiften beregnes som en procentdel af afgiftsgrundlaget efter stk. 1, eventuelt nedsat efter § 8. Procenten beregnes ved at trække 34 fra afgiftssatsen efter § 10, stk. 2, og herefter dividere med 0,66.

§ 10 b. Realrenteafgiftsgrundlaget efter § 3, stk. 1, nr. 3, § 3 a, stk. 3, § 3 e, og § 10 a, skal opgøres af investeringsforeningen og meddeles til den afgiftspligtige eller pengeinstituttet samtidig med beslutningen om anvendelsen af investeringsforeningens overskud.«.

9. I § 11, stk. 1, indsættes som nyt punktum: »Såfremt den efter § 10 a, stk. 2, beregnede afgiftssats bliver nul eller negativ, betales der ikke afgift af de særskilte afgiftsgrundlag for dette afgiftsår.«.

10. § 20, stk. 3, affattes således:

»Stk. 3. Den centrale told- og skatteforvaltning kan pålægge de afgiftspligtige efter § 2, stk. 1, pengeinstitutter med konti som nævnt i

§ 2, stk. 2, og investeringsforeninger inden en nærmere angiven frist at give de oplysninger, som forvaltningen har brug for ved kontrollen med opgørelsen af afgiften efter §§ 12-16.«.

## § 7

I skattekontrolloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 635 af 27. juli 1993, som ændret ved § 15 i lov nr. 1117 af 22. december 1993 foretages følgende ændringer:

1. I § 9, stk. 1, ændres »§ 10 B, stk. 1, 1. og 2. pkt.« til: »§ 10 B, stk. 1, 1. – 3. pkt.«.

2. I § 10, stk. 1, indsættes efter «aktier»: «og investeringsforeningsbeviser».

3. I § 10, stk. 2, indsættes efter «selskabets»: «m.v.».

4. I § 10 A, stk. 1, 1. pkt., indsættes efter «andelskasser,»: «investeringsforeninger,».

5. I § 10 A, stk. 1, indsættes efter 1. pkt.: «På samme måde skal oplysning gives om indfrielse af udbyttekuponer vedrørende investeringsbeviser i investeringsforeninger eller udbetaling af renter og udbytter m.v. fra kontoførende investeringsforeninger, samt investeringsbevisernes respektive den kontoførende investeringsforenings betegnelse og kursværdien ved årets udgang. Skatteministeren kan endvidere bestemme, at indberetningspligtige som nævnt i 1. pkt., indbyrdes skal afgive oplysninger til brug for opfyldelse af indberetningspligten overfor de statslige told- og skattemyndigheder.».

6. I § 10 A, stk. 1, 2. pkt., der bliver 4. pkt., indsættes efter «oplysning»: «endvidere».

7. I § 10 A, stk. 2, ændres «rentekupon» til: «rente- eller udbyttekupon», og «obligationsejerens» til: «ejerens».

8. I § 10 A, stk. 3, ændres «obligationsejeren» tre steder til: «ejeren».

9. I § 10 A, stk. 3, 3. pkt., indsættes efter «obligationen»: «m.v.», og «rentekupon» ændres til: «rente- eller udbyttekupon».

10. I § 10 B, stk. 1, indsættes efter 1. pkt.: «Det samme gælder om overdragelse af investeringsbeviser og udbyttekuponer vedrørende sådanne samt hel eller delvis hævnning af indestående i en kontoførende investeringsforening.»

11. I § 10 B, stk. 3, indsættes efter «renter»: «og udbytter», og efter «obligation»: «m.v.».

12. I § 10 C, 2. pkt., indsættes efter «obligationsejere»: «m.v.».

13. I § 14, stk. 2, ændres «§ 10 B, stk. 1, 1. og 2. pkt.» til: «§ 10 B, stk. 1, 1. – 3. pkt.».

## § 8

*Stk. 1.* Loven træder i kraft dagen efter bekendtgørelsen i Lovtidende.

*Stk. 2.* § 1, nr. 1-3, § 2, § 3, § 4 nr. 4-6 og 8-10 og § 7 har virkning fra den 19. januar 1994. Dog har den i ændringerne under § 1, nr. 2 og 3, indeholdte ophævelse af kravet om udlodning af urealiserede kursgevinster og tab efter kursgevinstlovens §§ 6, 7 og 8 C-F, og om udlodning af realiserede fortjenester som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 4 nedsat med eventuelle tab efter samme bestemmelse, samt den i ændringen under § 2, nr. 1, indeholdte ophævelse af kravet om medregning af urealiserede kursgevinster og tab efter kursgevinstlovens §§ 6, 7 og 8 C-F, virkning fra og med 19. maj 1993.

*Stk. 3.* Skattepligtige, som efter den under § 2, nr. 5, foreslåede affattelse af § 3, stk. 6, i lov om beskatning af medlemmer af investeringsforeninger, skal medregne fortjeneste ved hævnning af indskud ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, kan anvende indskuddets handelsværdi den 19. januar 1994 i stedet for anskaffelsessummen, hvis en eventuel fortjeneste ved hævnning af indskuddet den 18. januar 1994 ikke skulle medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

*Stk. 4.* Stk. 3 finder tilsvarende anvendelse for skattepligtige, som efter den under § 2, nr. 6, foreslåede affattelse af § 3, stk. 7 og 8, i lov om beskatning af medlemmer af investeringsforeninger, kan fradrage tab. Anskaffelsessummen til brug ved opgørelse af fortjeneste eller tab ved en hævnning af indskud kan dog ikke udgøre et højere beløb end indskuddets handelsværdi den 19. januar 1994 eller dets handelsværdi på tidspunktet for hævnningen.

*Stk. 5.* Skattepligtige, som efter den under § 3, nr. 1, foreslåede affattelse af § 2 d, stk. 1, i aktieavancebeskatningsloven skal medregne fortjeneste på investeringsbeviser ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, kan anvende investeringsbevisets handelsværdi den 19. januar 1994 i stedet for anskaffelsessummen, hvis en eventuel fortjeneste ved afståelse af investeringsbeviset den 18. januar 1994 ikke skulle medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

*Stk. 6.* Stk. 5 finder tilsvarende anvendelse for skattepligtige, som efter den under § 3, nr. 1, foreslåede affattelse af § 2 d, stk. 3 og 4, i aktieavancebeskatningsloven kan fradrage tab. Anskaffelsessummen til brug ved opgørelse af fortjeneste eller tab ved en afståelse kan dog ikke udgøre et højere beløb end investeringsbevisets handelsværdi den 19. januar 1994 eller dets handelsværdi på afståelsestidspunktet.

*Stk. 7.* § 1, nr. 4, har virkning fra og med indkomståret 1993.

*Stk. 8.* § 1, nr. 5 og 6, og § 4, nr. 2, har virkning fra og med indkomståret 1994.

*Stk. 9.* § 1, nr. 7 og 8, har virkning for selvangivelser, der indgives for indkomståret 1993.

*Stk. 10.* § 4, nr. 3 og 7, og § 5 har virkning for udlodninger, der oppebæres den 1. januar 1995 eller senere.

*Stk. 11.* § 6 har virkning for realrenteafgiftpligtige efter realrenteafgiftslovens § 2 fra og med afgiftsåret 1995.

*Stk. 12.* § 9 i bekendtgørelse nr. 702 af 2. september 1993 af lov om en realrenteafgift af visse pensionskapitaler m.v. finder fortsat anvendelse på negativt afgiftsgrundlag, der hidrører fra afgiftsårene til og med afgiftsåret 1994.

## Bemærkninger til lovforslaget

### Almindelige bemærkninger

#### Indledning

Lovforslaget har til formål at skabe en mere sammenhængende og ensartet beskatning af kapitalafkast, uanset om der er tale om direkte investering eller investering gennem en investeringsforening.

Som led i skattereformen i foråret 1993 blev der ved lov nr. 421 af 25. juni 1993 gennemført en ensartet udbytte- og aktieavancebeskatning.

Regeringen har under behandlingen af lovforslaget (L 289) i betænkningen afgivet af Skatteudvalget den 18. juni 1993 (L 289 – bilag 160) tilkendegivet, at den vil foretage en samlet vurdering af beskatningen af akkumulerende investeringsforeninger i sammenhæng med beskatningen af de udloddende og de kontoførende investeringsforeninger og disses medlemmer med henblik på at skabe en sammenhængende og ensartet beskatning af kapitalafkast, hvad enten det optjenes via en investeringsforening eller ved direkte investering. Der skulle fremsættes forslag herom i indeværende folketingssamling, så det kan få virkning fra og med 1994.

#### Gældende regler.

Efter de gældende regler beskattes investeringsforeninger, der ikke opfylder betingelserne for beskatning som udloddende investeringsforeninger, som *akkumulerende investeringsforeninger*.

Akkumulerende investeringsforeninger beskattes på samme grundlag som aktieselskaber, men beskattes med 44,7 pct., hvor aktieselskaber kun beskattes med 34 pct.

Udlodninger fra akkumulerende investeringsforeninger behandles som aktieudbytte. Fortjeneste/tab ved afståelse af indskudsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger behandles som fortjeneste/tab på aktier.

Den samlede beskatning ved en investering i aktier, obligationer, futures etc. gennem en akkumulerende investeringsforening er alt andet lige 5-7 procentpoints højere end den samlede beskatning ved en investering gennem et investeringsaktieselskab.

Sammenligner man beskatningen ved direkte investering med den samlede beskatning ved investering gennem en akkumulerende investeringsforening, vil forskellen kunne være positiv eller negativ alt efter, hvad der investeres i, og hvornår investor og/eller investeringsforeningen disponerer.

I relation til realrenteafgiften er de gældende regler således, at investeringsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger er helt fritaget for realrenteafgift.

Det er en betingelse for beskatning som *udloddende investeringsforening*, at foreningen ifølge vedtægterne er forpligtet til inden fristen for indgivelse af selvangivelse for det pågældende indkomstår at udlodde de i indkomståret indtjente renter, udbytter og aktieavancer samt såvel realiserede som urealiserede gevinster på finansielle fordringer og kontrakter. Udloddende investeringsforeninger foreningsbeskattes og er i realiteten skattefrie.

For fysiske personer gælder, at den del af udlodningerne fra udloddende investeringsforeninger, der svarer til foreningens aktieudbytte og foreningens fortjeneste ved afståelse af aktier efter mere end tre års ejertid, beskattes som aktieindkomst. Resten beskattes som kapitalindkomst.

Fortjeneste/tab ved afståelse af investeringsbeviser i udloddende investeringsforeninger behandles efter aktieavancebeskatningslovens regler. For fysiske personer er fortjeneste ved afståelse af investeringsbeviser – i det omfang fortjenesten beskattes – dog altid kapitalindkomst.

Den gældende beskatning af de udloddende investeringsforeninger indebærer, at et medlem af en udloddende investeringsforening bliver beskattet af fortjeneste ved foreningens afståelse af aktier og blåstemplede obligationer (for fysiske personer som aktieindkomst henholdsvis kapitalindkomst), uanset om medlemmet ved direkte investering i aktier eller blåstemplede obligationer ville være skattefrie af de pågældende fortjenester. For medlemmet gælder ingen 100.000 kr.s grænse ved foreningens afståelse af aktier. Endvidere beskattes fortjeneste ved afståelse af investeringsbeviser i udloddende investeringsfor-

eninger efter 3 års besiddelsestid hos fysiske personer (i det omfang den beskattes) som kapitalindkomst, mens fortjeneste på aktier i et investeringselskab beskattes som aktieindkomst.

I relation til realrenteafgiften er investeringsbeviser i udloddende investeringsforeninger som udgangspunkt realrenteafgiftspligtige. Såfremt investeringsforeningen udelukkende kan investere i aktiver, hvis afkast helt eller delvis er undtaget fra afgiftspligt, vil investeringsbeviserne dog være helt fritaget for realrenteafgift.

De gældende realrenteafgiftsregler har stillet investeringsforeningerne i den situation, at de må undlade at foretage ellers velbegrundede kurssikringer af aktieporteføljen, fordi kurssikring ved hjælp af finansielle kontrakter vil indebære realrenteafgift af hele afkastet af et ellers afgiftsfrit investeringsbevis.

Efter realrenteafgiftsloven er renter af konvertible obligationer realrenteafgiftspligtige. Kursstigninger er derimod afgiftsfri. Hvis konvertible obligationer f.eks. indgår i en aktiebaseret udloddende investeringsforening, er også renten, som derved konverteres til en udlodning fra foreningen eller til en fortjeneste på investeringsbeviset, efter de gældende regler afgiftsfri.

Dette har givet anledning til udstedelse af konvertible obligationer, som købes af en til formålet stiftet investeringsforening, hvis medlemmer udelukkende er realrenteafgiftspligtige investorer. Rentebetalinger på de konvertible obligationer bliver herved fradragsberettiget for debitor, men skatte- og realrenteafgiftsfri for kreditor.

*Kontoførende investeringsforeninger* er – i modsætning til certifikatudstedende investeringsforeninger – ikke selvstændige skattesubjekter.

Medlemmer af kontoførende investeringsforeninger er direkte skattepligtige af foreningens indtægter. Medlemmerne skal medregne deres andel af indtjente renter, udbytter og aktieavancer samt såvel realiserede som urealiserede gevinster på finansielle fordringer og kontrakter. Beskatningen sker som aktieindkomst eller som kapitalindkomst efter de almindelige regler. Fortjeneste/tab ved hævning af indestående i foreningen beskattes altid som kapitalindkomst. Beskatningen hos medlemmerne af de nævnte indtægter er uafhængig af, om foreningen akkumulerer eller udlodder sine indtægter.

Beskatningen for medlemmer af kontoførende investeringsforeninger er den samme som for medlemmer af udloddende investeringsforeninger. Der gælder dog ingen 100.000 kr.s grænse for medlemmer af kontoførende investeringsforeninger.

### *Lovforslagets indhold.*

For at harmonisere beskatningen af *akkumulerende investeringsforeninger* med den almindelige selskabsbeskatning foreslås det, at skattesatsen fra og med indkomståret 1994 nedsættes til 34 pct.

En nedsættelse af skattesatsen for akkumulerende investeringsforeninger til 34 pct. indebærer, at der ved investering i sortstemplede obligationer i visse situationer kan blive et spænd på op til 26,5 pct. mellem beskatningen ved direkte investering i obligationer og beskatningen ved investering i en akkumulerende obligationsafdeling. 100.000 kr.s reglen medfører dog, at det er meget begrænset, hvad der kan spares som følge af spændet (for 1994 1.425 kr. årligt). Spændet vil desuden blive mindre, når skattereformen får fuld virkning. Fortjenesten som følge af spændet vil være 1.300 kr. årligt fra og med 1998.

For *udloddende investeringsforeninger* foreslås en udbygning af det gældende delvise transparensprincip.

Et transparensprincip går ud på, at investor beskattes af afkastet ved investering i en investeringsforening på samme måde, som hvis afkastet var opbåret ved direkte investering.

I overensstemmelse hermed er – uanset afdelings-type – den skattemæssige behandling af udlodninger fra sådanne investeringsforeninger afhængig af den værdipapirtype, som danner baggrund for udlodningen. Dette indebærer, at for personer beskattes renter, der stammer fra blåstemplede obligationer som kapitalindkomst, mens realiserede gevinster er skattefrie. Alle udlodninger der hidrører fra sortstemplede obligationer, beskattes som kapitalindkomst. For selskaber er alle udlodninger skattepligtig indkomst.

Kravet om udlodning af visse urealiserede kursgevinster (bl.a. vedrørende sortstemplede obligationer) ophæves med virkning fra den 19. maj 1993, hvor kravet indførtes. Baggrunden herfor er, at dette krav må siges at harmonisere dårligt med investeringsforeningslovens § 27, stk. 2, hvorefter det i vedtægterne for en investeringsforening kan bestemmes, at netto-kapitalgevinster, der er fremkommet ved en forenings salg af aktier, udloddes. I stedet fjernes 100.000 kr.s grænsen for investeringsbeviser i investeringsforeninger med sortstemplede obligationer. Det vil sige, at fortjeneste på investeringsbeviser i sådanne afdelinger altid skal beskattes som kapitalindkomst. Derved tilgodeses hensigten med udlodningskravet, nemlig at forhindre at f.eks. den manglende rente på en 0-pct.s obligation kan konverteres til en skattefri kursgevinst.

Fortjeneste/tab ved afståelse af *investeringsbeviser* i *udloddende aktieafdelinger* skal efter forslaget behandles som fortjeneste/tab ved afståelse af aktier.



Udlodninger opdeles som hidtil mellem kapitalindkomst og aktieindkomst.

Det er fundet rimeligt, at foreningens fortjenester fra salg af aktier efter mere end 3 års ejertid undtages fra udlodningskravet. Dette sker med virkning fra den 19. maj 1993.

Fortjeneste ved afståelse af *investeringsbeviser i udloddende investeringsforeninger bortset fra rene aktieafdelinger* skal altid medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

For *selskaber m.v.* indebærer dette, at også fortjeneste ved afståelse efter 3 års ejertid af de omhandlede investeringsbeviser skal medregnes ved indkomstopgørelsen.

For *personer* indebærer dette som udgangspunkt, at også fortjeneste ved afståelse efter 3 års ejertid af børsnoterede investeringsbeviser skal medregnes ved indkomstopgørelsen, selvom kursværdien af den samlede beholdning af børsnoterede værdipapirer omfattet af aktieavancebeskatningsloven ikke overstiger 100.000 kr.s grænsen.

Som et modstykke til den foreslåede beskatning af opnåede fortjenester foreslås for personer og selskaber indført en tabsfradragregel, så der for obligationsinvesteringer via investeringsforeninger gives tabsfradrag, som det er tilfældet ved direkte investering.

Fortjeneste ved afståelse af blåstemplede obligationer omfattes af udlodningskravet, for ikke at give skatteudskydelse for selskaber blandt foreningernes medlemmer.

Investeringsforeningerne skal oplyse indtjeningens fordeling mellem henholdsvis renter og kursgevinster på blåstemplede obligationer. Den del af udlodningerne, som kan henføres til kursgevinster, er skattefri for fysiske personer.

Alle afdelingstyper skal foretage renteperiodisering.

Det er tanken, at der på lidt længere sigt etableres automatisk indberetning og optagelse på den fortrykte selvangivelse af såvel kursværdien ved årets udgang som årets afkast, efter behov fordelt på aktieudbytter, kapitalafkast og skattefri kursstigning af blåstemplede obligationer.

Den ændrede beskatning af fortjeneste og tab ved afståelse af investeringsbeviser i udloddende investeringsforeninger skal efter forslaget have virkning fra og med 19. januar 1994. Den ændrede beskatning af udlodninger fra udloddende investeringsforeninger skal efter forslaget have virkning for udlodninger, der opbevares den 1. januar 1995 eller senere.

Det foreslås i vid udstrækning at ændre på reglerne i realrenteafgiftsloven for såvel investeringsbevi-

ser i de *udloddende* som i de *akkumulerende investeringsforeninger*.

Det foreslås i vid udtrækning at gennemføre et transparensprincip, således at medlemmet betaler realrenteafgift, som om medlemmet direkte var ejer af investeringsforeningens aktiver og passiver.

Efter forslaget gøres medlemmet afgiftspligtig af en del af investeringsforeningens indtjening. Afgiftspligten indtræder for medlemmets andel af den afgiftspligtige del af indtjeningen.

I det omfang investeringsforeningen oppebærer realrenteafgiftsfrit formueafkast, vil der være afgiftsfrihed af investeringsbeviset.

Der tages udgangspunkt i indtjeningen i regnskabsåret, og indtjeningen skal medregnes hos den afgiftspligtige samtidig med beslutningen om anvendelsen af investeringsforeningens overskud.

Såfremt der sker salg inden regnskabsåret udløb, skal der til afgiftsgrundlaget medregnes en forholdsmæssig del af kursgevinsten.

Den generelle regel for opgørelsen af afgiftspligtens omfang skal som nævnt også gælde investeringsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger. Disse investeringsbeviser vil dog efter forslaget ikke blive pålagt fuld realrenteafgift.

En nedsættelse af skattesatsen til 34 pct. for de akkumulerende investeringsforeninger giver således anledning til et særligt problem for realrenteafgiften. Begrundelsen for, at pensionsopsparerne oprindeligt blev fritaget for at betale realrenteafgift af afkast og kursgevinst på investeringer i akkumulerende investeringsforeninger med obligationsbeholdninger, var selskabsbeskatningen på (dengang) 50 pct. Afkastet af obligationer er ellers realrenteafgiftspligtigt, hvis pensionsopspareren investerer direkte.

Med de gældende regler er der et spænd fra realrenteafgiften på 53,5 pct. (1994) til skatten på 44,7 pct. Nedsættes beskatningen af de akkumulerende investeringsforeninger til 34 pct., vil der blive et spænd til realrenteafgiften af en sådan størrelse, at de institutionelle investorer vil få et forøget incitament til at investere i obligationsbaserede investeringsforeningsafdelinger frem for at investere direkte i afgiftspligtige aktiver.

For at undgå dette foreslås, at realrenteafgiftspligtige medlemmer fra og med afgiftsåret 1995 skal betale en *supplerende realrenteafgift* af den del af indtjeningen, der – direkte oppebåret af den afgiftspligtige – ville være afgiftspligtig.

Den supplerende afgift beregnes ved at trække 34 fra afgiftssatsen og derefter dividere med 0,66. Satsen knyttes på den måde til den almindelige realrenteafgiftssats, så den følger ændringerne fra år til år i den almindelige sats.

For så vidt angår de udloddende investeringsforeninger, giver de foreslåede regler mulighed for at kurssikre ved hjælp af finansielle kontrakter, uden at hele afkastet bliver afgiftspligtigt.

Endvidere forhindres det, at rentebetalingen på konvertible obligationer kan gøres afgiftsfri.

Ændringerne i realrenteafgiftsloven skal efter forslaget have virkning fra og med afgiftsåret 1995. Reglerne kommer således til at omfatte investeringsforeningernes indtjening i 1994.

Efter forslaget opretholdes det gældende beskatningsgrundlag for *kontoførende investeringsforeninger* stort set, men fortjeneste/tab ved *hævning af indskud vedrørende aktier* skal behandles som fortjeneste/tab på aktier, og fortjeneste/tab ved hævning vedrørende *blåstemplede obligationer* behandles som fortjeneste /tab på blåstemplede obligationer.

Ordningen skal kombineres med bestemmelser om *indberetningspligt*, svarende til de, der gælder vedrørende obligationer.

Den ændrede beskatning af medlemmer af kontoførende investeringsforeninger skal efter forslaget have virkning fra og med 19. januar 1994.

I øvrigt indeholder forslaget en bestemmelse, der indebærer overflytning fra og med indkomståret 1993 til selskabsbeskatning af en erhvervsdrivende fond, der har udskilt realkreditvirksomheden til et underliggende realkreditaktieselskab. Endelig foreslås det, at lovfæste den administrative praksis, hvorefter selvangivelsesfristen for selskaber udskydes til 1. juli.

#### *Provenumæssige konsekvenser.*

Der er ikke holdepunkter for at vurdere størrelsen af de enkelte provenubevægelser, der er modsatrettede, men det vurderes rent skønmæssigt, at forslaget under ét stort set vil være provenuneutralt.

Nedsættelsen af skattesatsen fra 44,7 pct. til 34 pct. skønnes fra og med indkomståret 1994 at medføre et årligt provenutab på selskabsskatten i størrelsesordenen 30 mill. kr. med foreningernes nuværende volumen. Ligeledes fremkommer der et provenutab på personskatten ved lempelsen af beskatningen af avancer ved salg efter 3 års ejertid af investeringsbeviser i rene udloddende aktieafdelinger og ved den foreslåede skattefrihed for udloddede kursgevinster på blåstemplede obligationer fra 1995. Endelig vil realrenteafgiftsfriheden for afkast af aktier i blandede afdelinger medføre et provenutab.

Modsat vil den foreslåede beskatning af selskabers avancer på investeringsbeviser i udloddende foreninger, bortset fra aktieafdelinger, ved salg efter 3 års ejertid medføre et merprovenu. Det samme gælder realrenteafgiftspligten på renter indvundet i

aktieafdelinger. Hertil kommer et merprovenu fra ophævelsen af realrenteafgiftsfritagelsen for afkast fra udloddende investeringsforeninger, der investerer i konvertible obligationer. Bortfaldet af skattefriheden på avancer på investeringsbeviser i ikke rene aktieafdelinger for personer med en maksimal beholdning af børsnoterede aktier m.v. på 100.000 kr. (1993) skønnes ligeledes at bevirke et merprovenu.

Den foreslåede bestemmelse om en særlig supplerende realrenteafgift af afkastet fra akkumulerende investeringsforeninger har nærmest karakter af en værnsregel i forbindelse med nedsættelsen af skattesatsen. I det omfang afgiftspligtige har investeret i akkumulerende investeringsforeninger, vil der dog fremkomme et merprovenu. Dette vurderes dog at være beskedent.

Endelig vil den foreslåede overflytning af fonde, der har et underliggende realkreditaktieselskab, medføre øgede muligheder for sambeskatning. Dette vil umiddelbart medføre et begrænset provenutab, men der er normalt alene tale om en skatteudskydelse med deraf følgende rentetab for det offentlige.

#### *Administrative konsekvenser.*

Forslaget skønnes at medføre engangsudgifter på ca. 3,4 mill. kr., hvoraf ca. 2,6 mill. kr. vedrører EDB-udvikling, 0,4 mill. kr. etablering af et ekstra felt på selvangivelsen og 0,4 mill. kr. til information. Hertil kommer driftsudgifter til EDB på ca. 0,4 mill. kr. årligt. Herudover skønnes lovforslaget ikke at medføre administrative konsekvenser.

#### *Bemærkninger til forslagens enkelte bestemmelser*

##### *Til § 1*

##### *Til nr. 1*

Det foreslås, at det skal være en betingelse for beskatning som udloddende investeringsforening, at foreningen ifølge sine vedtægter er forpligtet til at udlodde indtjente renteindtægter, fordelt efter den periode renterne vedrører.

##### *Til nr. 2*

Efter den gældende formulering af selskabsskatte-lovens § 1, stk. 1, nr. 5 a, litra b, er det en betingelse for beskatning som udloddende investeringsforening, at foreningen ifølge sine vedtægter er forpligtet til inden fristen for indgivelse af selvangivelse for det pågældende år at udlodde de i indkomståret realiserede og urealiserede gevinster og tab efter kursgevinstlovens §§ 6, 7 og 8 C-F.

Kravet om udlodning af urealiserede gevinster og tab blev indsat ved lov nr. 421 af 25. juni 1993 om

ændring af lov om beskatning af fortjeneste ved afståelse af aktier m.v. (Aktieavancebeskatningsloven) og forskellige skattelove (Ensartet udbytte- og aktieavancebeskatning m.v.), med virkning fra og med 19. maj 1993.

Da kravet om udlodning af urealiserede gevinster og tab imidlertid må siges at harmonere dårligt med § 27, stk. 2, i lov om investeringsforeninger, *foreslås* det, at dette krav atter ophæves med virkning fra og med 19. maj 1993.

Det *foreslås* samtidig, at fortjeneste ved afståelse af blåstemplede obligationer skal omfattes af udlodningskravet, for ikke at give skatteudskydelse for selskaber blandt foreningernes medlemmer.

#### Til nr. 3

Efter de gældende regler i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5 a, litra c, er det endvidere en betingelse, at foreningen er forpligtet til at udlodde realiserede fortjenester som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 2 nedsat med eventuelle tab efter samme bestemmelse, realiserede fortjenester som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 2 a samt realiserede fortjenester som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 4 nedsat med eventuelle tab efter samme bestemmelse.

Kravet om udlodning af realiserede fortjenester som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 4 nedsat med eventuelle tab efter samme bestemmelse (fortjeneste og tab ved afståelse af aktier på et tidspunkt, der ligger tre år eller mere efter erhvervelsen) blev ligeledes indsat ved lov nr. 421 af 25. juni 1993 med virkning fra og med 19. maj 1993.

Efter forslaget ophæves dette krav påny med virkning fra og med den 19. maj 1993. Herefter kan fortjeneste og tab ved afståelse af aktier tre år eller mere efter erhvervelsen akkumuleres i foreningen og kommer først til beskatning, når investeringsbeviset afstås.

Ændringen er i øvrigt en konsekvens af lovforslagets § 3, nr. 1, der indfører aktieavancebeskatningslovens § 2 d.

#### Til nr. 4

Ved lov nr. 362 af 6. juni 1991 blev realkreditinstitutter samt foreninger, der havde udskilt realkreditvirksomheden til et underliggende realkreditaktieselskab efter realkreditlovens § 69, stk. 2, overflyttet til beskatning efter selskabsskatteloven. Som følge heraf har disse omdannede realkreditforeninger efter gældende regler mulighed for sambeskatning med helejede datterselskaber, herunder realkreditaktieselskaber. Derimod har en erhvervsdrivende

fond, der har udskilt realkreditvirksomheden efter realkreditlovens § 69, stk. 1, – og som er omfattet af fondsbeskatningsloven – ikke mulighed herfor.

For at sidestille omdannede realkreditfonde med omdannede realkreditforeninger *foreslås* det med virkning fra og med indkomståret 1993, at også fonde der ejer realkreditaktieselskaber, overflyttes til selskabsbeskatning. Disse fonde vil på denne måde opnå samme mulighed for sambeskatning med deres datterselskaber som de konkurrerende realkreditforeninger.

#### Til nr. 5 og 6

Efter de gældende regler i selskabsskatteloven beskattes akkumulerende investeringsforeninger på samme grundlag som aktieselskaber. Ifølge § 20, stk. 2, beskattes de akkumulerende investeringsforeninger dog med 44,7 pct. af den skattepligtige indkomst, hvor aktieselskaber kun beskattes med 34 pct. af den skattepligtige indkomst, jf. § 17, stk. 1.

Det *foreslås*, at skattesatsen for de akkumulerende investeringsforeninger nedsættes til 34 pct. ligesom for aktieselskaber.

Det *foreslås* samtidig som en forenkling, at bestemmelserne i § 20, stk. 1, vedrørende foreninger m.v. som omhandlet i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, og bestemmelserne i § 20, stk. 2, om de akkumulerende investeringsforeninger flyttes til § 17, stk. 1, hvorefter § 20 kan ophæves.

#### Til nr. 7 og 8

Der er tale om en lovfæstelse af en administrativ praksis, som har været i brug siden indkomståret 1986.

#### Til § 2

##### Til nr. 1

Efter den gældende formulering af lov om beskatning af medlemmer af investeringsforeninger § 2, stk. 1, nr. 2, skal medlemmer af en investeringsforening ved opgørelsen af den skattepligtige almindelige indkomst medregne deres andel af realiserede og urealiserede gevinster og tab efter kursgevinstlovens §§ 6, 7 og 8 C-F.

Kravet om medregning af urealiserede gevinster og tab blev indsat ved lov nr. 421 af 25. juni 1993 om ændring af lov om beskatning af fortjeneste ved afståelse af aktier m.v. (Aktieavancebeskatningsloven) og forskellige skattelove (Ensartet udbytte- og aktieavancebeskatning m.v.) med virkning fra og med 19. maj 1993.

Det *foreslås* i lighed med forslaget under § 1, nr. 2,

## F. t. l. vedr. forskellige skattelove

at dette krav atter ophæves med virkning fra og med den 19. maj 1993.

Til nr. 2

Der er tale om en konsekvensændring som følge af den under § 3, nr. 1, indsatte § 2 d i aktieavancebeskatningsloven.

Til nr. 3

Det foreslås, at hævninger i kontoførende investeringsforeninger gøres skattefrie for personer, i det omfang hævningen hidrører fra fortjeneste på fordringer i danske kroner, som opfylder mindsterentekravet i kursgevinstlovens § 7, dvs. blåstemplede obligationer. Der indføres en prioriteringsregel, hvorefter tilskrivninger eller fraskrivninger på medlemmernes indestående i foreningen anses at hidrøre fra nettogevinster på fordringer i fremmed valuta, fordringer i danske kroner, som ikke er blåstemplede, samt kontrakter som omhandlet i kursgevinstlovens §§ 8 C – 8 F forud for kursgevinster på blåstemplede fordringer.

Til nr. 4 og 5

Der er tale om præciseringer.

Til nr. 6

Efter de gældende regler er selskaber m.v. skattefrie af fortjeneste og tab ved hævning af indskud på et tidspunkt, hvor der er forløbet tre år eller mere regnet fra indskuddets foretagelse.

Efter forslaget begrænses denne skattefrihed til at omfatte fortjeneste og tab på aktier m.v. Der skal ikke være skattefrihed for fortjeneste og tab på aktier, der omfattes af aktieavancebeskatningslovens § 2 a, og investeringsbeviser, der omfattes af aktieavancebeskatningslovens § 2 d. Der skal heller ikke være skattefrihed, hvis indskuddet må anses for foretaget som led i den skattepligtiges næring.

Til nr. 7

Fortjeneste og tab ved hævning af indskud i en investeringsforening skal, bortset fra de i § 3, stk. 6, 1. pkt., nævnte tilfælde (se bemærkningerne til nr. 6), medregnes fuldt ud ved opgørelsen af medlemmets skattepligtige almindelige indkomst, jf. bestemmelserne i § 3, stk. 4 og 5.

Som et modstykke til den foreslåede beskatning af opnåede fortjenester foreslås indført en tabsfradragret. Efter bestemmelsen kan selskaber m.v. fradrage tab ved hævning af indskud i en kontoførende investeringsforening, under forudsætning af, at investeringsforeningen udelukkende investerer i fordrin-

ger omfattet af kursgevinstloven, dog undtagen konvertible obligationer og tegningsretter til sådanne. Ved den foreslåede tabsfradragregel opnår selskaber m.v. fradragret i samme omfang, som hvis selskabet m.v. havde foretaget investeringen direkte og ikke gennem en investeringsforening.

Tilsvarende foreslås for personer indført en tabsfradragregel, således at de opnår fradragret i samme omfang, som hvis de havde investeret direkte. Efter bestemmelsen kan personer således fradrage tab ved hævning af indskud i en kontoførende investeringsforening, såfremt investeringsforeningen udelukkende investerer i fordringer i fremmed valuta omfattet af kursgevinstlovens § 6.

Bestemmelserne svarer til de for udloddende investeringsforeninger foreslåede bestemmelser i aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 2-3.

Til nr. 8 – 11

Der er tale om konsekvensrettelser som følge af ændringen i § 16, nr. 4, i lov nr. 421 af 25. juni 1993, hvorefter hidtil gældende stk. 5-10 blev stk. 7-12, og konsekvensrettelser som følge af ændringerne under nr. 7.

## Til § 3

Til nr. 1

Til § 2 d, stk. 1.

Efter den foreslåede bestemmelse skal fortjeneste ved afståelse af investeringsbeviser i udloddende investeringsforeninger altid medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

Bestemmelsen omfatter alle udloddende investeringsforeninger, undtagen udloddende investeringsforeninger, der udelukkende investerer i aktier m.v. omfattet af aktieavancebeskatningsloven, dog ikke aktier som omhandlet i lovens § 2 a og konvertible obligationer og tegningsretter til konvertible obligationer.

For selskaber m.v. indebærer den foreslåede bestemmelse, at også fortjeneste ved afståelse efter 3 års ejertid af de omhandlede investeringsbeviser skal medregnes ved indkomstopgørelsen.

For personer indebærer den foreslåede bestemmelse, at også fortjeneste ved afståelse efter 3 års ejertid af børsnoterede investeringsbeviser skal medregnes ved indkomstopgørelsen, selvom kursværdien af den skattepligtiges samlede beholdning af børsnoterede værdipapirer omfattet af aktieavancebeskatningsloven ikke overstiger 100.000 kr. (1993-niveau).

Til § 2 d, stk. 2.

Som et modstykke til den foreslåede beskatning af opnåede fortjenester foreslås indført en tabsfradragsret. Efter bestemmelsen kan selskaber m.v. fradrage tab ved afståelse af investeringsbeviser, som omhandlet i den foreslåede § 2 d, stk. 1, under forudsætning af, at den investeringsforening investeringsbeviset vedrører, udelukkende investerer i fordringer omfattet af kursgevinstloven, dog undtagen konvertible obligationer og tegningsretter til sådanne. Ved den foreslåede tabsfradragsregel opnår selskaber m.v. fradragsret i samme omfang, som hvis selskabet m.v. havde foretaget investeringen direkte og ikke gennem en investeringsforening.

Til § 2 d, stk. 3.

Tilsvarende foreslås for personer indført en tabsfradragsregel, således at de opnår fradragsret i samme omfang, som hvis de havde investeret direkte. Efter bestemmelsen kan personer således fradrage tab ved afståelse af de omhandlede investeringsbeviser, såfremt investeringsforeningen udelukkende investerer i fordringer i fremmed valuta omfattet af kursgevinstlovens § 6.

Til § 2 d, stk. 4.

Det foreslås, at fortjeneste og tab ved afståelse af de omhandlede investeringsbeviser skal opgøres efter gennemsnitsmetoden. Gennemsnitsmetoden anvendes i forvejen ved skattepligtige afståelser efter 3 års ejertid samt ved afståelse af unoterede investeringsbeviser inden 3 års ejertid. Da udstedelse af tegningsretter ikke er almindeligt forekommende for investeringsforeninger, vil gennemsnitsmetoden ikke volde de forståelsesproblemer, den ellers kan være årsag til.

Til § 2 d, stk. 5.

Aktieavancebeskatningslovens §§ 2 og 4 skal ikke finde anvendelse, hvis afståelsen er omfattet af de foreslåede regler i § 2 d, stk. 1-3. Samtidig foreslås, at reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 2 a, 2 c og 3 skal have forrang for de foreslåede regler i § 2 d, stk. 1-3.

Til nr. 2 - 5.

Der er tale om konsekvensændringer.

#### Til § 4

Til nr. 1

Ændringerne er en konsekvens af lov nr. 237 af 8.

april 1992. Ved denne lov er tilskudsreglerne i ligningslovens § 27 B ændret.

Til nr. 2

Der er tale om en konsekvensændring som følger af den i lov nr. 1115 af 22. december 1993 indførte bestemmelse i § 23 a i virksomhedsskatteloven.

Til nr. 3

Der er tale om en konsekvensændring som skyldes ændringen i lovforslagets § 5, hvorefter udlodninger fra udloddende investeringsforeninger er skattefri, i det omfang, de hidrører fra kursgevinster på blåstemplede fordringer.

Til nr. 4 og 10

Det foreslås, at fortjeneste og tab som omfattes af den foreslåede bestemmelse i aktieavancebeskatningslovens § 2 d, jf. lovforslagets § 3, nr. 1, er kapitalindkomst for skattepligtige personer.

Aktieavancebeskatningslovens § 2 d omfatter fortjeneste og tab ved afståelse af investeringsbeviser i udloddende investeringsforeninger.

Aktieavancebeskatningslovens § 2 d omfatter dog ikke fortjeneste og tab vedrørende investeringsbeviser i udloddende investeringsforeninger, der udelukkende investerer i aktier. Ved den foreslåede ændring i nr. 10 sikres det, at fortjeneste og tab vedrørende investeringsbeviser i sådanne investeringsforeninger er aktieindkomst for skattepligtige personer.

Til nr. 5, 6, 8 og 9

Efter de gældende regler i personskattelovens § 4, stk. 1, nr. 5 b, beskattes fortjeneste ved hævning af indskud i en kontoførende investeringsforening som kapitalindkomst.

Det foreslås, at den del af hævningen, der hidrører fra fortjeneste på aktier, skal opsplittes i henholdsvis aktieindkomst og kapitalindkomst, alt efter om hævningen sker henholdsvis efter 3 år eller inden der er forløbet 3 år fra indskuddets foretagelse.

Såfremt medlemmet er næringsdrivende ved handel med aktier, vil denne del af hævningen være personlig indkomst, jf. ændringen i nr. 6.

Til nr. 7

Det foreslås, at udlodninger fra udloddende investeringsforeninger hos medlemmerne behandles som de indkomstarter, der danner grundlag for udlodningerne.

Det vil i hovedtræk sige at den del af udlodningerne, der hidrører fra renter, kursgevinster, aktieavancer ved salg inden 3 år bliver kapitalindkomst, mens

aktieudbytter og fortjenester ved salg af aktier efter 3 års ejertid bliver aktieindkomst.

#### Til § 5

Efter ligningslovens § 16 A, stk. 1 skal beløb, der udloddes fra selskaber, investeringsforeninger mv. medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige almindelige indkomst.

Det foreslås, at udlodninger fra udloddende investeringsforeninger gøres skattefrie for personer, i det omfang udlodningen hidrører fra fortjeneste på fordringer i danske kroner, som opfylder mindsterente-kravet i kursgevinstlovens § 7, dvs. blåstemplede obligationer.

Der indføres i denne forbindelse en prioriteringsregel for de tilfælde, hvor der indgår tab i det samlede nettobeløb, som skal udloddes. Prioriteringsreglen indebærer, at udlodningen i sådanne tilfælde i første række anses at hidrøre fra renter, kursgevinster på fremmedmøntede og sortstemplede fordringer, gevinster på finansielle kontrakter samt aktieavancer, som skal udloddes, dvs. fra indkomstarter, der beskattes som kapitalindkomst, i anden række fra udbytter, dvs. fra indkomstarter, der beskattes som aktieindkomst, og først i tredje række fra kursgevinster på blåstemplede fordringer.

Hvis foreningen både har aktieavancer, som ikke skal udloddes, og kursgevinster på blåstemplede fordringer, anses udlodningen i første række at hidrøre fra kursgevinsterne, da disse er omfattet af udlodningskravet.

#### Til § 6

Til nr. 1, 2 og 5

Efter den gældende regel i realrenteafgiftslovens § 3, stk. 1, nr. 3, er udbytte, kursværdiændringer, realiserede kursgevinster og -tab vedrørende certifikater i investeringsforeninger afgiftspligtigt. Dette modificeres dog af reglerne i § 3, stk. 3, nr. 7 og 8.

Efter reglen i realrenteafgiftslovens § 3, stk. 3, nr. 7, er investeringsbeviser i *akkumulerende investeringsforeninger* eller i afdelinger heraf således helt fritaget for realrenteafgift. Dette hænger bl.a. sammen med, at de akkumulerende investeringsforeninger er selskabsskattepligtige og undergivet en beskatningsprocent på 44,7, jf. selskabsskattelovens § 20, stk. 2.

Efter de gældende regler i realrenteafgiftslovens § 3, stk. 3, nr. 8, er investeringsbeviser i udloddende investeringsforeninger eller i afdelinger heraf ligeledes fritaget for realrenteafgift, såfremt investerings-

foreningen udelukkende kan investere i aktiver, hvis afkast helt eller delvis er undtaget fra afgiftspligt.

Udloddende investeringsforeninger, der afdækker børskurs- og valutakursrisici ved hjælp af finansielle instrumenter, opfylder ikke kravene i den gældende bestemmelse i realrenteafgiftslovens § 3, stk. 3, nr. 8. Dette skyldes, at afkast af finansielle instrumenter er afgiftspligtigt efter realrenteafgiftslovens § 3, stk. 1, nr. 2a. Reglen har dermed den konsekvens, at investeringsforeningen ikke kan anvende disse instrumenter uden at hele afkastet – herunder afkastet af de afgiftsfrie aktiver – bliver realrenteafgiftspligtigt for pensionsopsparene.

Bestemmelsen i realrenteafgiftslovens § 3, stk. 3, nr. 8, giver endvidere mulighed for, at afkast af konvertible obligationer, der direkte ejet kun ville have været delvis afgiftsfrit, overgår til fuld afgiftsfrihed.

Udloddende investeringsforeninger har således haft mulighed for at placere hele formuen i konvertible obligationer uden betaling af afgift. Såfremt den afgiftspligtige i stedet selv havde erhvervet de konvertible obligationer, ville renteindtægten imidlertid have været afgiftspligtigt.

Det *foreslås* helt at ændre principperne for realrenteafgift af investeringsbeviser i investeringsforeninger.

For såvel *akkumulerende investeringsforeninger* som *udloddende investeringsforeninger* gennemføres i vid udstrækning et gennemsigtighedsprincip. Dette betyder, at investeringsforeningens medlem betaler realrenteafgift som om medlemmet direkte og uden om foreningen ejede foreningens aktiver og passiver.

Det *foreslås* således i en ny bestemmelse i § 3, stk. 1, nr. 3, at fastsætte en generel regel om, at der ved afgørelsen af omfanget af realrenteafgiften for investeringsforeningsmedlemmer tages udgangspunkt direkte i investeringsforeningens indtjening.

Investeringsforeningens indtjening opdeles først i en afgiftspligtig og en afgiftsfri del. Ved afgørelsen af, hvad der er afgiftspligtigt og afgiftsfrit, anvendes reglerne i realrenteafgiftsloven.

For så vidt angår opgørelsen af indtjeningen i investeringsforeningen, anvendes de regler, der iøvrigt gælder for investeringsforeningen, dvs. at der ikke skal anvendes matematisk kursopskrivning eller 20 pct.'s saldo, som det ellers ville have været tilfældet, hvis indtjeningen var oppebåret direkte af den afgiftspligtige.

Herefter udskilles det afgiftspligtige medlems andel af den afgiftspligtige del af indtjeningen. Dette beløb udgør afgiftsgrundlaget efter den foreslåede bestemmelse i § 3, stk. 1, nr. 3.

I det omfang investeringsforeningens indtjening består af afgiftsfrit afkast, vil der være afgiftsfrihed

for den afgiftspligtige. I det omfang indtjeningen består af afgiftspligtigt afkast, vil der være afgiftspligt for den afgiftspligtige. Herved stilles den afgiftspligtige i relation til realrenteafgiften, i vidt omfang som om den afgiftspligtiges andel af indtjeningen var oppebåret direkte.

Hvis afgiftsgrundlaget efter § 3, stk. 1, nr. 3, bliver negativt, vil dette negative beløb kunne fratrækkes hos den afgiftspligtige. Beløbet kan således fratrækkes i det øvrige afgiftsgrundlag, for såvidt angår akkumulerende investeringsforeninger dog kun med en lavere værdi, jf. nedenfor i bemærkningerne til § 6, nr. 7.

Det negative beløb vil derimod ikke kunne udnyttes af investeringsforeningen i forbindelse med opgørelsen af afgiftsgrundlaget for det efterfølgende år.

Indtjeningen medtages hos den afgiftspligtige på det tidspunkt, hvor der træffes beslutning om anvendelsen af investeringsforeningens overskud, jf. den foreslåede bestemmelse i § 10b. På dette tidspunkt vil et eventuelt udbytte blive deklareret.

Ved den foreslåede regel bliver en del af investeringsforeningens indtjening direkte realrenteafgiftspligtigt for den afgiftspligtige. Dette gælder uanset, at det ikke er hele indtjeningen, der udloddes.

Efter de gældende regler blev der taget udgangspunkt i udbytter, kursværdiændringer og kursgevinster. Efter de foreslåede regler, hvor indtjeningen direkte afgiftsbelægges, er dette afkast af investeringsbeviset derimod uden betydning i realrenteafgiftsmæssig betydning. Det *foreslås* derfor i en ny bestemmelse i § 3, stk. 3, nr. 7, at fastsætte, at dette afkast er fritaget fra realrenteafgift.

I den foreslåede bestemmelse i realrenteafgiftslovens § 3e er der indsat en værnsregel, der skal sikre imod misbrug ved at investeringsbeviset umiddelbart inden realrenteafgiftens indtræden sælges til en ikke afgiftspligtig, f.eks. en bank. Værnsreglen sikrer, at der ved salg af investeringsbeviset inden regnskabsårets udløb også er afgiftspligt af den kursgevinst, der er opnået i perioden fra udløbet af sidste regnskabår og til salget. Efter bestemmelsen indtræder der afgiftspligt af værdistigningen i perioden fra sidste udbyttedeklaration og til salget. Det er dog kun den del af værdistigningen, der bliver afgiftspligtig, der svarer til den afgiftspligtige andel af indtjeningen i investeringsforeningen året før. Endvidere fratrækkes eventuelle udbytteudlodninger.

De foreslåede regler skal gælde både for akkumulerende og udloddende investeringsforeninger. For investeringsforeninger, der er opdelt i afdelinger, gælder reglen direkte for afdelingen, hvis afdelingen er et selvstændigt skattesubjekt.

Da investeringsbeviser i *akkumulerende investeringsforeninger* efter de gældende regler er afgiftsfri, vil de foreslåede regler indebære, at der indtræder en hel eller delvis afgiftspligt. Der er dog ikke tale om, at disse investeringsbeviser pålægges fuld realrenteafgift.

Ved lovforslaget er det foreslået at nedsætte beskatningsprocenten for *akkumulerende investeringsforeninger* til 34. Dette svarer til den almindelige selskabsskatteprocent.

For at sikre en faktisk beskatning af den del af investeringsforeningens afkast, der direkte ejet ville være afgiftspligtigt svarende til den normale realrenteafgift, *foreslås* det at indføre en særlig supplerende realrenteafgift for disse investeringsbeviser. Der kan henvises til bemærkningerne til den foreslåede bestemmelse i § 10 a, jf. lovforslagets § 6, nr. 8.

For de *udloddende investeringsforeninger* indebærer forslaget for det første, at de kan anvende finansielle instrumenter, uden at afgiftsfriheden for hele det modtagne afkast bortfalder. Der indtræder således kun afgiftspligt for den del af indtjeningen, der udgør afkast af det finansielle instrument.

Forslaget indebærer for det andet, at den fuldstændige afgiftsfritagelse vedrørende investeringsbeviser i en udloddende investeringsforening, der investerer i konvertible obligationer, ophæves. Der vil herefter indtræde afgiftspligt, i det omfang der efter gældende regler ville gælde afgiftspligt, hvis de konvertible obligationer var ejede direkte af den afgiftspligtige.

Der vil tilsvarende indtræde afgiftspligt i det omfang den udloddende investeringsforening opnår renteindtægter. Herved fjernes den hidtidige administrative praksis, hvorefter udloddende investeringsforeninger, der kun kan investere i aktiver, hvis afkast helt eller delvist er undtaget fra afgiftspligt, har haft mulighed for uden konsekvens for afgiftsfriheden at have gennemsnitligt op til 10 pct. i kontante midler.

Til nr. 3

Efter gældende regler skal formueafkast af aktier, anpartar, andelsbeviser og certifikater medregnes ved opgørelsen af afgiftsgrundlaget, når disse værdipapirer er udstedt af et selskab eller en akkumulerende investeringsforening, der er hjemmehørende i udlandet, på Færøerne eller i Grønland.

Der skal dog kun betales afgift, såfremt det må antages, at formålet med erhvervelsen eller besiddelsen af værdipapirerne overvejende er at opnå en værdistigning på disse. Det er endvidere en betingelse for afgiftspligten, at virksomheden i selskabet eller foreningen overvejende er af finansiell karakter,

og endelig, at det samlede afkast beskattes væsentligt lavere end efter de danske regler.

Formålet med reglerne er at sikre, at de afgiftspligtige ikke kan opnå realrenteafgiftsfrit formueafkast efter realrenteafgiftsloven ved investering af pensionsmidler i udenlandske lavt beskattede investeringsselskaber.

Såfremt selskabet m.v. foretager udlodninger af overskud, vil værdipapirerne eventuelt kunne falde udenfor § 3 a, hvis det ikke kan antages, at det har været et formål at opnå en værdistigning på værdipapirerne.

Det foreslås på denne baggrund at ophæve betingelsen i realrenteafgiftslovens § 3 a, stk. 1, nr. 1, om, at formueafkastet kun er afgiftspligtigt, såfremt formålet med erhvervelsen af aktierne overvejende er at opnå en værdistigning på disse. Herefter vil afkast af aktier m.v. blive afgiftspligtigt uanset løbende udlodning af overskud.

Det foreslås endvidere at tilpasse reglerne i realrenteafgiftslovens § 3 a til den nugældende formulering af den tilsvarende bestemmelse i aktieavancebeskatningslovens § 2 a, herunder bestemmelsen i aktieavancebeskatningslovens § 2 a, stk. 2, om holdingselskaber.

Endelig foreslås bestemmelsen tilpasset de foreslåede ændringer i § 3 vedrørende investeringsbeviser i investeringsforeninger, jf. lovforslagets § 6, nr. 1 og 2. For så vidt angår investeringsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger omfatter § 3 a herefter den afgiftspligtiges andel af den afgiftsfrie indtjening i investeringsforeningen, jf. den foreslåede bestemmelse i § 3 a, stk. 3.

Til nr. 4 og 6

Der er tale om redaktionelle ændringer.

Til nr. 7, 8, 9 og 10

Ved lovforslagets § 6, nr. 1, indføres der afgiftspligt af investeringsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger. Afgiftsgrundlaget udgør dog kun den afgiftspligtige del af medlemmets andel af indtjeningen i investeringsforeningen, jf. bemærkningerne til § 6, nr. 1, 2 og 5.

Det foreslås i tilknytning hertil i en ny § 10 a, at den afgiftspligtige del af medlemmets andel af indtjeningen i den akkumulerende investeringsforening udgør et særskilt afgiftsgrundlag.

Da den akkumulerende investeringsforening i forvejen foreslås selskabsbeskattet med 34 pct., foreslås det, at det særskilte afgiftsgrundlag kun belægges med en afgiftssats, der dækker spændet imellem den generelle realrenteafgiftssats og selskabsskattepro-

centen. Det særskilte afgiftsgrundlag skal efter forslaget belægges med en afgift, der opgøres ved at tage realrenteafgiftssatsen og trække 34 herfra. Dette resultat divideres med 0,66, jf. den foreslåede bestemmelse i § 10 a, stk. 2.

Hvis den sats, der opgøres efter § 10 a, stk. 2, bliver 0 eller negativ, opkræves der ikke supplerende realrenteafgift i dette år, jf. ændringen i nr. 8. Der gives heller ikke fradrag i den øvrige realrenteafgift.

Den foreslåede regel om den supplerende realrenteafgift sikrer, at afgiftspligtige beskattes med samme sats af samme slags aktiver, uanset om det afgiftspligtige afkast opnås i kraft af et direkte ejerskab til aktiverne eller via et medlemskab af en akkumulerende investeringsforening.

Afgiftsgrundlaget efter den foreslåede bestemmelse i § 10 a nedsættes efter bestemmelserne i § 8 om overgangsfradrag.

Såfremt afgiftsgrundlaget efter den foreslåede bestemmelse i § 10 a bliver negativt, foreslås det, at der skal være mulighed for at overføre dette underskud til fradrag i andet afgiftsgrundlag. Der skal endvidere være mulighed for, at øvrigt negativt afgiftsgrundlag skal kunne fradrages i det særskilte afgiftsgrundlag.

Det foreslås på denne baggrund fastsat i § 9 i realrenteafgiftsloven, at der ved negativt afgiftsgrundlag opgøres en negativ afgift. Dette gælder både, hvor det særskilte afgiftsgrundlag efter § 10 a, bliver negativt, og hvor det øvrige afgiftsgrundlag bliver negativt.

Ved opgørelsen af den negative afgift anvendes enten afgiftssatsen opgjort efter § 10, stk. 2, eller procentsatsen opgjort efter § 10 a, stk. 2.

I tilknytning til den foreslåede bestemmelse i § 3, stk. 1, nr. 3, foreslås det fastsat i en ny § 10 b, at investeringsforeningerne skal foretage en opgørelse af afgiftsgrundlaget. Afgiftsgrundlaget skal meddeles til den afgiftspligtige eller pengeinstituttet samtidig med beslutningen og anvendelse af investeringsforeningens overskud. Afgiftsgrundlaget skal medtages i opgørelserne ved slutningen af afgiftsåret.

Det foreslås, at give told- og skattemyndighederne mulighed for at afkræve oplysninger fra investeringsforeningerne til brug ved kontrollen af afgiftsgrundlaget vedrørende investeringsbeviser.

#### Til § 7

Efter bestemmelsen skal der foretages indberetning til de statslige told- og skattemyndigheder om investeringsforeningspapirer.

Indberetningspligten følger de gældende indberetningsregler vedrørende obligationer, og tager der-



for navnlig sigte på automatisk indberetning af afkast, der tilfalder personer, således at opdeling i aktieindkomst, kapitalindkomst og eventuel skattefri kursgevinst af «blåstemplede» obligationer bliver korrekt ved selvangivelsen.

Indberetningspligten består dels af en pligt til at foretage indberetning om indfrielse af udbyttekuponer vedrørende certifikater i investeringsforeninger og vedrørende udbetaling af renter og udbytter m.v. fra kontoførende investeringsforeninger, samt vedrørende investeringens betegnelse og kursværdi ved årets udgang, dels af en pligt til at foretage indberetning om overdragelse af investeringsforeningscertifikater og udbyttekuponer vedrørende sådanne certifikater samt hel eller delvis hævnning af indestående i kontoførende investeringsforeninger.

Skatteministeren fastsætter – på samme måde som vedrørende obligationer – de nærmere regler for opfyldelse af indberetningspligten. Skatteministeren kan efter forslaget tillige bestemme, at f.eks. investeringsforeningerne skal give sådanne oplysninger til f.eks. et pengeinstitut, at dette bliver i stand til at opfylde en indberetningspligt over for de centrale told- og skattemyndigheder.

Det er i den forbindelse tanken, at de indberettede oplysninger efter en indkøringsperiode så vidt muligt skal indgå i de oplysninger, der fortrykkes på selvangivelsen.

Det er endvidere tanken, at pligt til indberetning om medlemskab af kontoførende investeringsforeninger skal påhvile investeringsforeningen selv, mens pligterne til indberetning om medlemskab af børsnoterede certifikatudstedende investeringsforeninger tænkes pålagt de pågældende pengeinstitutter, hvor certifikaterne er indskrevet. Investeringsforeningen tænkes i den forbindelse pålagt pligt til indenfor nærmere angivne frister at forsyne pengeinstitutter med de nødvendige oplysninger for at opfylde indberetningspligten.

Den nærmere udformning af indberetningsordningen tænkes udformet i et samarbejde mellem de centrale told- og skattemyndigheder og de berørte indberetningspligtige, således at der kan tages fornødne hensyn til de praktiske muligheder.

### Til § 8

Til stk. 2

Det foreslås, at de ændrede regler i selskabsskatte-lovens § 1, stk. 1, nr. 5 a, litra a, b og c, de ændrede regler i lov om beskatning af medlemmer af investeringsforeninger, de ændrede regler i aktieavancebeskatningsloven, de ændrede regler i personskatteloven om beskatning ved afståelse af investeringsbevi-

ser, og de ændrede regler i skattekontrolloven, skal have virkning fra og med den 19. januar 1994. Dog skal ophævelsen af kravet om udlodning af urealiserede kursgevinster og tab efter kursgevinstlovens §§ 6, 7 og 8 C-F, og om udlodning af realiserede fortjenester som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 4 nedsat med eventuelle tab efter samme bestemmelse, samt den ændringen under § 2, nr. 1, indeholdte ophævelse af kravet om medregning af urealiserede kursgevinster efter kursgevinstlovens §§ 6, 7 og 8 C-F, have virkning fra og med 19. maj 1993, den dato fra hvilket de nævnte krav blev indført.

Til stk. 3 og 5

I tilfælde, hvor indskud i en kontoførende investeringsforening kunne være hævet eller et investeringsbevis kunne være afstået skattefrit den 18. januar 1994, men hvor en fortjeneste eller et tab ved en afståelse den 19. januar 1994 eller senere efter lovforslaget vil være skattepligtig henholdsvis fradragsberettiget, kan den skattepligtige vælge at anvende indskuddets henholdsvis investeringsbevisets handelsværdi den 19. januar 1994 i stedet for anskaffelsessummen. Det er aktuelt for selskaber, som har foretaget indskud henholdsvis erhvervet investeringsbeviser mindst tre år forud for den 18. januar 1994, og for personer, når investeringsbeviset er børsnoteret, og den skattepligtiges beholdning af børsnoterede aktier m.v. er under 100.000 kr.s grænsen i aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2. Herved sikres, at der alene sker beskatning af fortjenester vedrørende perioden efter lovforslagets fremsættelse.

Til stk. 4 og 6

I tilfælde, hvor anskaffelsessummen overstiger indskuddets henholdsvis investeringsbevisets handelsværdi den 19. januar 1994, kan ved opgørelse af fortjeneste eller tab ved en afståelse ikke anvendes et højere beløb end handelsværdien den 19. januar 1994 eller handelsværdien på tidspunktet for hævnningen henholdsvis afståelsestidspunktet. Herved sikres, at et tab vedrørende perioden forud for lovforslagets fremsættelse, ikke kan fradrages ved indkomstopgørelsen.

Til stk. 7

Det foreslås, at den nye affattelse af selskabsskatte-lovens § 1, stk. 1, nr. 5 b, skal have virkning fra og med indkomståret 1993.

Til stk. 8

Det foreslås, at nedsættelsen af skattesatsen for

akkumulerende investeringsforeninger fra 44,7 pct. til 34 pct. skal have virkning fra og med indkomståret 1994. Ligeledes skal den ændrede affattelse af personskattelovens § 4, stk. 1, nr. 3 a, have virkning fra og med indkomståret 1994.

Til stk. 9

Det foreslås, at den ændrede formulering af selskabsskattelovens § 27, stk. 1, skal have virkning for selvangivelser, der indgives for indkomståret 1993.

Til stk. 10

Det foreslås, at de ændrede regler i personskatteloven og ligningsloven om beskatning af udlodninger fra udloddende investeringsforeninger skal have

virkning for udlodninger, der oppebæres den 1. januar 1995 eller senere.

Til stk. 11 – 12

Det foreslås, at de ændrede regler i realrenteafgiftsloven i relation til de afgiftpligtige skal have virkning fra og med afgiftsåret 1995.

Herved finder reglen første gang anvendelse på indtjening, der oppebæres i investeringsforeningen i regnskabsåret 1994.

I stk. 12 fastholdes den hidtidige underskudsfræførsel i realrenteafgiftslovens § 9 for negativt afgiftsgrundlag, der hidrører fra afgiftsåret 1994 eller tidligere.

## Bilag

*I dette bilag er (med mindre skrift)  
indsat den gældende formulering af de bestemmelser,  
der berøres af lovforslaget*

### § 1

I lov om indkomstbeskatning af aktieselskaber m.v. (selskabsskatteloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 752 af 15. september 1993, som ændret ved lov nr. 1118 af 22. december 1993, foretages følgende ændringer:

1. § 1, stk. 1, nr. 5 a, litra a, affattes således:

«a) indtjente renter, fordelt over den periode renteindtægten vedrører, og udbytter,».

2. § 1, stk. 1, nr 5 a, litra b, affattes således:

«b) erhvervede gevinster og tab som omhandlet i kursgevinstloven, og».

3. I § 1, stk. 1, nr. 5 a, litra c, ændres «aktieavancebeskatningslovens § 4» til: «aktieavancebeskatningslovens § 2 d».

4. § 1, stk. 1, nr. 5 b, affattes således:

»5 b) institutter godkendt i henhold til realkreditloven, der ikke er omfattet af nr. 1, fonde og foreninger som nævnt i realkreditlovens § 69, stk. 1 og 2, Kreditforeningen af Kommuner i Danmark, Landsbankernes Reallånefond, Dansk Landbrugs Realkreditfond, Dansk Skibskreditfond og Dansk Eksportfinansieringsfond,».

§ 1. Skattepligt i henhold til denne lov påhviler her i landet hjemmehørende:

1)-5) ...

5a) investeringsforeninger, der udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud, medmindre foreningen ifølge sine vedtægter er forpligtet til inden fristen for indgivelse af selvangivelse for det pågæl-

dende indkomstår at udlodde de i indkomståret:

a) indtjente renter og udbytter,

b) realiserede og urealiserede gevinster og tab efter kursgevinstlovens §§ 6, 7 og 8 C-8 F og

c) realiserede fortjenester som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 2 nedsat med eventuelle tab efter samme bestemmelse, realiserede fortjenester som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 2 a samt realiserede fortjenester som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 4 nedsat med eventuelle tab efter samme bestemmelse,

5b) institutter godkendt i henhold til realkreditloven, der ikke er omfattet af nr. 1, foreninger som nævnt i realkreditlovens § 69, stk. 2, Kreditforeningen af Kommuner i Danmark, Provsbankernes Reallånefond, Landsbankernes Reallånefond, Dansk Landbrugs Realkreditfond, Danmarks Skibskreditfond og Dansk Eksportfinansieringsfond,

6) ...

Stk. 2-5. ...

5. § 17, stk. 1, affattes således:

»Stk. 1. Indkomstkatten for de i § 1, stk. 1, nr. 1-3 og 5-6, nævnte aktieselskaber og foreninger m.v. udgør 34 pct. af den skattepligtige indkomst.«.

§ 17. Indkomstkatten for de i § 1, stk. 1, nr. 1-3, 5 og 5 b, nævnte aktieselskaber og foreninger m.v. udgør 34 pct. af den skattepligtige indkomst.

Stk. 2-5. ...

## 6. § 20 ophæves.

§ 20. Indkomstskatten for de i § 1, stk. 1, nr. 6, nævnte foreninger m.v. udgør 34 pct. af den skattepligtige indkomst.

Stk. 2. Indkomstskatten for de i § 1, stk. 1, nr. 5 a, nævnte investeringsforeninger udgør 44,7 pct. af den skattepligtige indkomst.

7. I § 27, stk. 1, 1. pkt., ændres «30. april» til: «1. juli».

8. § 27, stk. 1, 2. pkt., affattes således:

«Udløber fristen en fredag eller en lørdag, kan selvangivelsen indgives rettidigt den følgende søndag.»

§ 27. De i denne lov omhandlede selskaber og foreninger m.v. skal indsende selvangivelse senest den 30. april. Såfremt det indkomstår, der danner grundlag for selvangivelsen, udløber i det kalenderår, hvori selvangivelsen skal indgives, er fristen dog 31. maj. Selvangivelsen skal indgives til den kommunale skattemyndighed, der skal foretage ansættelsen, jf. § 24.

Stk. 2-4. ...

## § 2

I lov om beskatning af medlemmer af investeringsforeninger, jf. lovbekendtgørelse nr. 864 af 22. oktober 1992, som ændret ved lov nr. 186 af 14. april 1993 og lov nr. 421 af 25. juni 1993, foretages følgende ændringer:

1. § 2, stk. 1, nr. 2, affattes således:

«2) erhvervede gevinster og tab som omhandlet i kursgevinstloven og».

2. I § 2, stk. 1, nr. 3, indsættes efter «aktieavancebeskatningslovens § 2 a»: «, realiserede fortjenester som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 2 d nedsat med eventuelle tab efter samme bestemmelse».

§ 2. Medlemmer af en investeringsforening skal ved opgørelsen af den skattepligtige almindelige indkomst medregne deres andel af:

- 1) indtjente renter og udbytter,
- 2) realiserede og urealiserede gevinster og tab efter kursgevinstlovens §§ 6, 7 og 8 C-8 F, og

- 3) realiserede fortjenester som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 2 nedsat med eventuelle tab efter samme bestemmelse, realiserede fortjenester som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 2 a samt realiserede fortjenester som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 4 nedsat med eventuelle tab efter samme bestemmelse.

Stk. 2. ...

3. I § 3, stk. 1, indsættes efter 2. pkt.:

«For skattepligtige efter kildeskattelovens § 1, der ikke omfattes af kursgevinstlovens § 3, gælder dette dog ikke for så vidt angår fordringer i danske kroner, der opfylder mindsterentekravet i kursgevinstlovens § 7. Tilskrivninger eller fraskrivninger på medlemmernes indestående i foreningen anses at hidrøre fra nettogevinster på fordringer i fremmed valuta, fordringer i danske kroner, som ikke opfylder mindsterentekravet, samt kontrakter som omhandlet i kursgevinstlovens § 8 C – 8 F forud for kursgevinster på fordringer i danske kroner, der opfylder mindsterentekravet.»

4. I § 3, stk. 4 affattes 2. pkt. således:

«For så vidt angår tab finder bestemmelserne i aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2, 2.-5. pkt., dog tilsvarende anvendelse.»

5. I § 3, stk. 5, 1. pkt., indsættes efter «de i stk. 1 omhandlede fortjenester medregnes»: «fuldt ud».

6. § 3, stk. 6, affattes således:

»Stk. 6. Stk. 5 finder ikke anvendelse på skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1-3 og 5-5 b, og stk. 2, 1. pkt., eller fondsbeskatningsloven i det omfang fortjenesten og tabet hidrører fra aktier m.v. Dette gælder dog ikke fortjeneste eller tab, der hidrører fra afståelse af aktier som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 2 a og investeringsbeviser som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 2 d. 1. pkt. finder ikke anvendelse, hvis indskuddet må anses for foretaget som led i den skattepligtiges næring.»

7. Efter § 3, stk. 6, indsættes som nye stykker:

»Stk. 7. Skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1-3 og 5-5b, og stk. 2, 1. pkt., eller fondsbeskatningsloven kan ved opgørel-

sen af den skattepligtige indkomst fradrage tab ved hævnning af indskud, som omhandlet i stk. 1, når det godtgøres, at investeringsforeningen udelukkende investerer i fordringer som omhandlet i kursgevinstloven, dog ikke konvertible obligationer og retten til at tegne sådanne.

*Stk. 8.* Skattepligtige efter kildeskattelovens § 1 kan ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst fradrage tab ved hævnning af indskud, som omhandlet i stk. 1, når det godtgøres, at investeringsforeningen udelukkende investerer i fordringer i fremmed valuta som omhandlet i kursgevinstlovens § 6.«.

*Stk. 7-12* bliver herefter *stk. 9-14*.

**8.** I § 3, *stk. 7*, der bliver *stk. 9*, ændres «*stk. 4*» til: «*stk. 4-8*».

**9.** I § 3, *stk. 8*, der bliver *stk. 10*, ændres «*stk. 5*» til: «*stk. 9*».

**10.** I § 3, *stk. 9*, der bliver *stk. 11*, ændres «*Stk. 5*» til: «*Stk. 9*» to steder, og «*stk. 5*» til: «*stk. 9*».

**11.** I § 3, *stk. 10*, der bliver *stk. 12*, ændres «*stk. 5*» til: «*stk. 9*».

§ 3. Ud over de i § 2 omhandlede beløb skal medlemmerne af en investeringsforening i det i stk. 2-12 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.* ...

*Stk. 3.* ...

*Stk. 4.* Hvis et medlem helt eller delvis hæver sit indskud i en investeringsforening, før der er forløbet 3 år regnet fra indskuddets foretagelse, skal de i stk. 1 omhandlede fortjenester og tab fuldt ud medregnes ved opgørelsen af medlemmets skattepligtige almindelige indkomst. For så vidt angår tab finder bestemmelserne i § 2, stk. 2, i lov om beskatning af fortjeneste ved afståelse af aktier m.v. dog tilsvarende anvendelse.

*Stk. 5.* Hvis et medlem helt eller delvis hæver sit indskud på et tidspunkt, hvor der er forløbet tre år eller mere regnet fra indskuddets foretagelse, skal de i stk. 1 omhandlede fortjenester medregnes ved opgørelsen af medlemmets skattepligtige almindelige indkomst. For så vidt angår tab finder bestemmelserne i aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2, 2.-5. pkt., tilsvarende anvendelse.

*Stk. 6.* Stk. 5 finder ikke anvendelse på skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1-3 og 5-5 b, og stk. 2, 1. pkt., eller fondsbeskatningsloven.

*Stk. 7.* Ved et medlems hele eller delvise hævnning af sit indskud i en investeringsforening medregnes de i stk. 1 omhandlede fortjenester, som ikke er omfattet af § 2, ved opgørelsen af medlemmets skattepligtige almindelige indkomst, i det omfang indskuddet er foretaget for lånte midler og investeringsforeningen i det væsentlige må antages at indtjene overskud eller anden værditilvækst ved finansiering eller investering under sådanne omstændigheder, at foreningens overskud eller værditilvækst over en periode med stor sikkerhed kan opgøres på forhånd. Stk. 4 finder ikke anvendelse på fortjenester, som omfattes af 1. pkt.

*Stk. 8.* Indskud for lånte midler efter stk. 5 anses at foreligge, hvis den skattepligtige i forbindelse med indskuddet har optaget lån, der står i åbenbart misforhold til det kapitalbehov, som den skattepligtiges øvrige virksomhed eller privatforbrug betinger, eller hvis sammenhængen mellem indskud og låneoptagelse klart fremgår af omstændighederne ved indskuddet. Opnåelse af usædvanlig kredit ligestilles med låneoptagelse.

*Stk. 9.* Stk. 5 finder ikke anvendelse, hvis den skattepligtige godtgør, at de fradragsberettigede udgifter vedrørende det pågældende lån kun i forholdsvis uvæsentligt omfang overstiger de skattepligtige fortjenester fra det pågældende indskud. Stk. 5 finder endvidere ikke anvendelse, hvis den skattepligtige godtgør, at fortjenesten fra det pågældende indskud uden beskatning efter stk. 5 ikke overstiger de samlede udgifter vedrørende lånet og indskuddet.

*Stk. 10.* Imod den skattepligtiges påstand kan beskatning efter stk. 5 kun gennemføres efter Ligningsrådets nærmere bestemmelse.

*Stk. 11.* ...

*Stk. 12.* ...

## § 3

I lov om beskatning af fortjeneste ved afståelse af aktier m.v. (aktieavancebeskatningsloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 753 af 15. september 1993, som ændret ved lov nr. 1117 af 22. december 1993, foretages følgende ændringer:

1. Efter § 2 c indsættes:

»§ 2 d. Fortjeneste ved afståelse af omsættelige beviser for indskud i investeringsforeninger, som ifølge vedtægterne er forpligtet til inden fristen for indgivelse af selvangivelse for det pågældende indkomstår at udlodde de i indkomståret indtjente beløb som nævnt i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5 a, evt. nedsat efter selskabsskattelovens § 1, stk. 3, (udlodende investeringsforeninger), medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, medmindre det godtgøres, at investeringsforeningen udelukkende investerer i aktier m.v. som omhandlet i denne lov, dog ikke aktier som omhandlet i § 2 a og konvertible obligationer og retten til at tegne sådanne.

Stk. 2. Skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1-3 og 5-5b, og stk. 2, 1. pkt., eller fondsbeskatningsloven kan ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst fradrage tab ved afståelse af investeringsbeviser, som omhandlet i stk. 1, når det godtgøres, at investeringsforeningen udelukkende investerer i fordringer som omhandlet i kursgevinstloven, dog ikke konvertible obligationer og retten til at tegne sådanne.

Stk. 3. Skattepligtige efter kildeskattelovens § 1 kan ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst fradrage tab ved afståelse af investeringsbeviser, som omhandlet i stk. 1, når det godtgøres, at investeringsforeningen udelukkende investerer i fordringer i fremmed valuta som omhandlet i kursgevinstlovens § 6.

Stk. 4. Fortjeneste og tab efter stk. 1-3 opgøres efter reglerne i § 6.

Stk. 5. I tilfælde, der er omfattet af stk. 1-3, finder §§ 2 og 4 ikke anvendelse. Stk. 1-3 finder ikke anvendelse i de i §§ 2 a, 2 c og 3 nævnte tilfælde.«

2. I § 3, stk. 3, ændres »§ 6, stk. 7«, til: »§ 6, stk. 6«

§ 3. Fortjeneste eller tab ved afståelse af aktier, som er erhvervet som led i den skatte-

pligtiges næringsvej, medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige almindelige indkomst.

Stk. 2. ...

Stk. 3. Bestemmelsen i § 6, stk. 7, finder tilsvarende anvendelse på de her omhandlede aktier.

3. I § 5, stk. 1, 1. pkt., udgår: »og § 2 c, stk. 5, 1. pkt.,«

§ 5. Fortjenesten eller tabet ved afståelse af aktier opgøres i de i § 2, stk. 3, 1. pkt., og § 2 c, stk. 5, 1. pkt., omhandlede tilfælde som forskellen mellem det ved afståelsen indvundne beløb og anskaffelsessummen for de pågældende aktier. Fondsaktier, aktieretter og tegningsretter, der er tildelt den skattepligtige, anses for erhvervet af denne for 0 kr.

Stk. 2-4. ...

4. I § 6, stk. 1, 1. pkt., ændres »§ 2 c, stk. 5« til: »§ 2 c, § 2 d«

5. § 6, stk. 4, ophæves.

Stk. 5-7 bliver herefter stk. 4-6.

§ 6. Fortjeneste eller tab ved afståelse af aktier opgøres i de i § 2, stk. 3, 2.-3. pkt., § 2 a, § 2 c, stk. 5, og § 4 omhandlede tilfælde efter reglerne i stk. 2-6. I de i §§ 2 og 4 omhandlede tilfælde tages for skattepligtige efter kildeskattelovens §§ 1 og 2 ved opgørelser efter stk. 2 og 3 ikke hensyn til børsnoterede aktier, som den skattepligtige har erhvervet mindre end tre år forud for afståelsen.

Stk. 2. ...

Stk. 3. ...

Stk. 4. Hvis den skattepligtige på noget tidspunkt i henhold til § 2 c, stk. 5, 2. pkt., har opgjort fortjeneste efter stk. 3, skal den pågældende ved fremtidige afståelser anvende reglerne i stk. 3.

Stk. 5-7. ...

## § 4

I lov om indkomst- og formueskat for personer m.v. (personskatteloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 700 af 1. september 1993, som ændret ved lov nr. 1115 af 22. december 1993 og § 9 i lov nr. 1117 af 22. december 1993, foretages følgende ændringer:

1. I § 3, stk. 2, nr. 2, ændres «§ 14 F og § 27 B, stk. 4,» til: «og § 14 F».

§ 3. Personlig indkomst omfatter alle de indkomster, der indgår i den skattepligtige indkomst, og som ikke er kapitalindkomst.

Stk. 2. Ved opgørelsen af den personlige indkomst fradrages

- 1) ...
- 2) udgifter, som nævnt i ligningslovens §§ 8, stk. 1, 8 B, 8 C, 8 I, 8 J, 8 K, 8 L, 9 B, 14, stk. 1, 14 F og 27 B, stk. 4, overført indkomst efter kildeskattelovens § 25 A, stk. 3-5, ved selvstændig erhvervsvirksomhed,
- 3)-7) ...

2. § 4, stk. 1, nr. 3 a, affattes således:

«3 a) beregnet kapitalafkast efter virksomhedsskattelovens § 22 a med fradrag af kapitalafkast, der er medregnet i den personlige indkomst efter virksomhedsskattelovens § 23 a,»

3. I § 4, stk. 1, nr. 4, indsættes før »aktieudbytte«: »skattepligtigt«.

4. I § 4, stk. 1, nr. 5, indsættes efter «2 c»: «, 2 d».

5. § 4, stk. 1, nr. 5 b, affattes således:

«5 b) skattepligtig fortjeneste og fradragsberettiget tab som omhandlet i § 3 i lov om beskatning af medlemmer af investeringsforeninger, bortset fra beløb omfattet af § 4 a, stk. 1, nr. 5,».

6. I § 4, stk. 5, indsættes som nyt punktum: «Tilsvarende gælder fortjeneste og tab som nævnt i stk. 1, nr. 5 b, i det omfang fortjenesten og tabet hidrører fra aktier.».

§ 4. Kapitalindkomst omfatter det samlede nettobeløb af

- 1)-3) ...
- 3a) beregnet kapitalafkast efter virksomhedsskattelovens § 22 a,
- 4) aktieudbytte omfattet af ligningslovens § 16 A bortset fra beløb omfattet af § 4 a, stk. 1, nr. 1 og 3,
- 5) skattepligtig fortjeneste, fradragsberettigede tab og skattepligtige afståelsessummer efter aktieavancebeskatningslovens §§ 2, 2 a, 2 c og 4 eller lignings-

lovens § 16 B bortset fra beløb, omfattet af § 4 a, stk. 1, nr. 2 og 4,

- 5a) skattepligtig fortjeneste og fradragsberettiget tab ved udlodning af likvidationsprovenu og afståelse af andelsbeviser m.v. efter aktieavancebeskatningslovens § 2 b,
- 5b) fortjeneste som omhandlet i § 3 i lov om beskatning af medlemmer af investeringsforeninger,

6)-16) ...

Stk. 2-4. ...

Stk. 5. Uanset bestemmelserne i stk. 1, nr. 4 og 5, medregnes udlodninger samt afståelsessummer efter ligningslovens § 16 B vedrørende aktier, som omfattes af aktieavancebeskatningslovens § 3, dog til den personlige indkomst.

Stk. 6-8. ...

7. § 4 a, stk. 1, nr. 3, affattes således:

«3) udlodninger fra investeringsforeninger, der udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud, og som ifølge deres vedtægter er forpligtet til inden fristen for indgivelse af selvangivelse at udlodde de i indkomståret indtjente renter, udbytter, kursgevinster og aktieavancer som nævnt i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5 a, eventuelt nedsat efter selskabsskattelovens § 1, stk. 3. Dette gælder dog kun den del af beløbet, som overstiger de i 1. pkt. nævnte renter, kursgevinster, aktieavancer og udbytter fra selskaber, der ikke er skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1 og 2, eventuelt nedsat efter selskabsskattelovens § 1, stk. 3,».

8. I § 4 a, stk. 1, nr. 4 ændres «§ 4.» til: «§ 4,».

9. I § 4 a, stk. 1, indsættes som nr. 5:

«5) fortjeneste og tab som omhandlet i § 3, stk. 5, i lov om beskatning af medlemmer af investeringsforeninger i det omfang fortjenesten og tabet hidrører fra aktier m.v. Dette gælder dog ikke fortjeneste eller tab, der hidrører fra afståelse af aktier og investeringsbeviser som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 2 a og § 2 d.».

10. § 4 a, stk. 2, affattes således:

»Stk. 2. Stk. 1 omfatter ikke udbytter og fortjenester vedrørende aktier som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 2 a. Stk. 1 omfatter

heller ikke fortjeneste og tab ved afståelse af medlemsbeviser m.v. i foreninger m.v., der er skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, med undtagelse af fortjeneste ved afståelse 3 år eller mere efter erhvervelsen af omsættelige investeringsbeviser i investeringsforeninger, der udelukkende investerer i aktier m.v. som omhandlet i aktieavancebeskatningsloven, dog ikke konvertible obligationer og retten til at tegne sådanne.«

§ 4 a. Aktieindkomst omfatter det samlede beløb af:

- 1) aktieudbytte efter ligningslovens § 16 A fra selskaber, der er skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1 og 2,
- 2) afståelsessummer efter ligningslovens § 16 B, der modtages fra selskaber, der er skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1-2,
- 3) udlodninger fra investeringsforeninger, der udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud, og som ifølge deres vedtægter er forpligtet til inden fristen for indgivelse af selvangivelse at udlodde de i indkomståret indtjente renter, udbytter, kursgevinster og aktieavancer som nævnt i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5 a, litra a-c. Det gælder dog kun den del af beløbet, der svarer til forholdet mellem på den ene side foreningens samlede indtægt ved udbytte fra selskaber omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1 og 2, og fortjeneste som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 4 og på den anden side foreningens samlede udlodning,
- 4) fortjeneste og tab efter aktieavancebeskatningslovens § 4.

Stk. 2. Stk. 1 omfatter ikke udbytter og fortjenester vedrørende aktier som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 2 a samt fortjeneste og tab ved afståelse af medlemsbeviser m.v. i foreninger m.v., som er skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6.

Stk. 3. ...

## § 5

I lov om påligningen af indkomst- og formueskat til staten (ligningsloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 809 af 7. oktober 1993, som senest ændret ved lov nr. 1122 af 22. december 1993, indsættes i § 16 A, som stk. 4:

»Stk. 4. Udlodninger fra investeringsforeninger, der udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud, og som ifølge vedtægterne er forpligtet til inden fristen for indgivelse af selvangivelse for det pågældende indkomstår at udlodde de i indkomståret indtjente beløb som nævnt i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5 a, evt. nedsat efter selskabsskattelovens § 1, stk. 3, (udloddende investeringsforeninger), er skattefri for skattepligtige efter kildeskattelovens § 1, der ikke omfattes af kursgevinstlovens § 3. Det gælder dog kun i det omfang, udlodningen hidrører fra kursgevinster på fordringer i danske kroner, der opfylder mindsterentekravet, og højst det beløb, hvorved udlodningen overstiger:

- a) nettobeløbet af investeringsforeningens indtjente renter fordelt over den periode, renteindtægten vedrører, realiserede gevinster og tab på fordringer i fremmed valuta og fordringer i danske kroner, som ikke opfylder mindsterentekravet, erhvervede gevinster og tab efter kursgevinstlovens § 8 C – 8 F, realiserede fortjenester som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 2 nedsat med eventuelle tab efter samme bestemmelse, realiserede fortjenester som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 2 a samt realiserede fortjenester som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 2 d nedsat med eventuelle tab efter samme bestemmelse og
- b) investeringsforeningens udbytter nedsat med eventuelle nettotab som omhandlet i aktieavancebeskatningslovens § 4.»

§ 16 A. Ved opgørelsen af den skattepligtige almindelige indkomst medregnes udbytte af aktier, andelsbeviser og lignende værdipapirer. Til udbytte henregnes alt, hvad der af selskabet udloddes til aktionærer eller andelshavere, med undtagelse af friaktier og friandele samt udlodning af likvidationsprovenu foretaget i det kalenderår, hvori selskabet endeligt opløses.

Stk. 2. ...

Stk. 3. ...

## § 6

I lov om en realrenteafgift af visse pensionskapitaler m.v., jf. lovbekendtgørelse nr. 702 af 2. september 1993, foretages følgende ændringer:



1. § 3, stk. 1, nr. 3, affattes således:

«3) den afgiftspligtiges andel af den i regnskabsåret opnåede afgiftspligtige indtjening i en investeringsforening, der udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud,».

2. § 3, stk. 3, nr. 7 og 8, ophæves og i stedet indsættes:

«7) udbytte, kursværdiændringer og realiserede kursgevinster og -tab vedrørende investeringsbeviser i investeringsforeninger, der udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud, jf. dog § 3 e,».

Nr. 9 – 14 bliver nr. 8 – 13.

§ 3. Afgiftsgrundlaget omfatter alle former for formueafkast, der ikke er undtaget efter stk. 3, jf. dog § 3 a, herunder:

1)-2a) ...

3) udbytte, kursværdiændringer, realiserede kursgevinster og -tab vedrørende certifikater i investeringsforeninger eller i afdelinger af sådanne foreninger,

4)-5) ...

Stk. 2. ...

Stk. 3. Ved opgørelsen af afgiftsgrundlaget medregnes ikke:

1)-6) ...

7) urealiserede ændringer i kursværdien, realiserede kursgevinster og -tab samt eventuelt udbytte vedrørende certifikater i investeringsforeninger eller i afdelinger af sådanne foreninger, når foreningen eller afdelingen ikke ifølge vedtægterne er forpligtet til inden fristen for indgivelse af selvangivelse for det pågældende indkomstår at udlodde det i indkomståret indtjente afkast som nævnt i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5 a (akkumulerende investeringsforeninger),

8) udbytte, kursværdiændringer, realiserede kursgevinster og -tab vedrørende certifikater i investeringsforeninger eller i afdelinger af sådanne foreninger, der ifølge vedtægterne udelukkende kan investere i aktiver, hvis afkast helt eller delvis er undtaget fra afgiftspligt,

9)-14) ...

3. § 3 a affattes således:

«§ 3 a. Formueafkast som nævnt i § 3, stk. 3, nr. 3 – 6, af aktier, anparter, andelsbeviser og konvertible obligationer medregnes ved opgørelsen af afgiftsgrundlaget, når selskabet er eller har været hjemmehørende i udlandet, på Færøerne eller i Grønland, herunder efter bestemmelserne i en dobbeltbeskatningsoverenskomst, hvis det må antages,

1) at virksomheden i selskabet overvejende har været af finansiel karakter, og

2) at det samlede afkast heraf er beskattet væsentligt lavere end efter danske beskatningsregler.

Stk. 2. Stk. 1 finder tilsvarende anvendelse, når selskabet i væsentligt omfang direkte eller indirekte ejer eller har ejet aktier i selskaber m.v., der er eller har været hjemmehørende i udlandet, på Færøerne eller i Grønland, herunder efter bestemmelserne i en dobbeltbeskatningsoverenskomst, hvis det må antages,

1) at virksomheden i det sidstnævnte selskab m.v. overvejende har været af finansiel karakter,

2) at det samlede afkast heraf er beskattet væsentligt lavere end efter danske regler, og

3) at eventuelle udbytter fra det sidstnævnte selskab m.v. samlet beskattes med en procentsats, der er væsentligt lavere end den i selskabsskattelovens § 17, stk. 1, nævnte.

Stk. 3. Stk. 1 og 2 finder tilsvarende anvendelse på den afgiftspligtiges andel af den i regnskabsåret opnåede afgiftsfri indtjening i en investeringsforening, der udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud, og som ikke ifølge vedtægterne er forpligtet til inden fristen for indgivelse af selvangivelse for det pågældende indkomstår at udlodde det i indkomståret indtjente afkast som nævnt i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 5a, (akkumulerende investeringsforeninger).«.

§ 3 a. Formueafkast som nævnt i § 3, stk. 3, nr. 3-6, af aktier, anparter, andelsbeviser og konvertible obligationer medregnes ved opgørelsen af afgiftsgrundlaget, når selskabet er hjemmehørende i udlandet, på Færøerne eller i Grønland, og det må antages,

1) at formålet med erhvervelsen eller besiddelsen af aktierne m.v. overvejende er at opnå værdistigning på disse,

2) at virksomheden i selskabet m.v. overvejende er af finansiel karakter, og

3) at det samlede afkast heraf beskattes væsentlig lavere end efter danske beskatningsregler.

*Stk. 2.* Under samme betingelser som nævnt i stk. 1 er formueafkastet af certifikater i investeringsforeninger som nævnt i § 3, stk. 3, nr. 7, eller i afdelinger af sådanne foreninger afgiftspligtigt, når foreningen eller afdelingen er hjemmehørende i udlandet, på Færøerne eller i Grønland.

4. I § 3 c, *stk. 5*, ændres «§ 3, stk. 3, nr. 12» til: «§ 3, stk. 3, nr. 11».

§ 3 c. Den afgiftspligtiges kvote beregnes som en så stor del af en samlet årlig kvote, som svarer til forholdet mellem den afgiftspligtiges selvangivne aktiver på samme tidspunkt hos alle realrenteafgiftspligtige som nævnt i § 2, nr. 1-3 og 5-8. Kvoten afrundes nedad til nærmeste kronebeløb, der kan deles med 1000.

*Stk. 2.* ...

*Stk. 3.* ...

*Stk. 4.* ...

*Stk. 5.* Som udgift til investering regnes i de under § 3 b, stk. 1, nr. 1, 2 og 3, omtalte tilfælde ejendommens handelsværdi i det afgiftsår, hvor de første byggeomkostninger afholdes. Allerede afholdte projekteringsomkostninger medregnes i dette år. Som udgift til investering i de enkelte afgiftsår regnes endvidere afholdte byggeomkostninger, herunder udgifter til forbedring og vedligeholdelse, og afholdte projekteringsomkostninger. Udgifter til genopførelse eller genanskaffelse af en skadelidt ejendom i det omfang, der er udbetalt en skadeserstatning eller en forsikringssum, medregnes dog ikke. Handelsværdi opgøres som kontantværdi. Udgifter vedrørende ejendom, der er afgiftsfri efter § 3, stk. 3, nr. 12, medregnes ikke som udgift til investering.

*Stk. 6.* ...

5. Efter § 3 d indsættes:

»§ 3 e. Hvis et investeringsbevis sælges eller på anden måde udgår af en realrenteafgiftspligtig ordning, og værdien på dette tidspunkt er højere end værdien ved udløbet af sidste regnskabsår, skal der til afgiftsgrundlaget lægges den del af værdistigningen, der svarer til den afgiftspligtige andel af den i sidste regnskabsår opnåede samlede indtjening i investe-

ringsforeningen med fradrag af eventuelle udlodninger efter regnskabsårets udløb.«.

6. I § 6, *stk. 2*, ændres «§ 3, stk. 3, nr. 10 og 11» to steder til: «§ 3, stk. 3, nr. 9 og 10».

§ 6. For skattepligtige livsforsikringselskaber nedsættes afgiftsgrundlaget med en procentdel af den skattepligtige indkomst for det indkomstår, der svarer til afgiftsåret. Denne procentdel udgør forholdet mellem på den ene side det afgiftspligtige formueafkast efter § 3, stk. 1, og § 3 a og på den anden side summen af det nævnte formueafkast og det afgiftsfri formueafkast efter § 3, stk. 3, ganget med 100. Afkastet som nævnt i § 3, stk. 3, opgøres efter selskabsskattelovgivningens regler.

*Stk. 2.* For skattepligtige hjælpe- og understøttelsesfonde som nævnt i § 2, stk. 1, nr. 7, nedsættes afgiftsgrundlaget med en procentdel af den skattepligtige indkomst for det indkomstår, der svarer til afgiftsåret. Denne procent udgør forholdet mellem på den ene side det afgiftspligtige formueafkast efter § 3, stk. 1, nr. 5, og på den anden side summen af det nævnte formueafkast og det afgiftsfri formueafkast efter § 3, stk. 3, nr. 10 og 11, ganget med 100. Afkastet som nævnt i § 3, stk. 3, nr. 10 og 11, opgøres efter selskabsskattelovgivningens regler.

*Stk. 3.* ...

7. § 9 affattes således:

»§ 9. Såfremt den afgiftspligtige del af afgiftsgrundlaget eller det særskilte afgiftsgrundlag efter § 10 a, stk. 1, bliver negativt, beregnes en negativ afgift med den efter § 10, stk. 1, henholdsvis § 10 a, stk. 2, opgjort sats. Den negative afgift kan fradrages i afgift for det pågældende eller de nærmest efterfølgende fem afgiftsår. Fradrag skal ske i det tidligst mulige afgiftsår.«.

8. Efter § 10 indsættes:

«§ 10 a. Afgiftspligtig indtjening m.v. efter § 3, stk. 1, nr. 3, § 3 a, stk. 3, og § 3 e i investeringsforeninger, der ikke ifølge vedtægterne er forpligtet til inden fristen for indgivelse af selvangivelse for det pågældende indkomstår at udlodde det i indkomståret indtjente afkast som nævnt i selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr.

5 a (akkumulerende investeringsforeninger), udskilles som et særskilt afgiftsgrundlag.

*Stk. 2.* Afgiften beregnes som en procentdel af afgiftsgrundlaget efter stk. 1, eventuelt nedsat efter § 8. Procenten beregnes ved at trække 34 fra afgiftssatsen efter § 10, stk. 2, og herefter dividere med 0,66.

§ 10 b. Realrenteafgiftsgrundlaget efter § 3, stk. 1, nr. 3, § 3 a, stk. 3, § 3 e, og § 10 a, skal opgøres af investeringsforeningen og meddeles til den afgiftspligtige eller pengeinstituttet samtidig med beslutningen om anvendelsen af investeringsforeningens overskud.«.

9. I § 11, *stk. 1*, indsættes som nyt punktum: »Såfremt den efter § 10a, stk. 2, beregnede afgiftssats bliver nul eller negativ, betales der ikke afgift af det særskilte afgiftunderlag for dette afgiftsår.«.

§ 11. Såfremt den efter § 10, stk. 2, beregnede afgiftssats bliver nul eller negativ, betales der ikke afgift for dette afgiftsår.

*Stk. 2-3.* ...

10. § 20, *stk. 3*, affattes således:

»*Stk. 3.* Den centrale told- og skatteforvaltning kan pålægge de afgiftspligtige efter § 2, stk. 1, pengeinstitutter med konti som nævnt i § 2, stk. 2, og investeringsforeninger inden en nærmere angiven frist at give de oplysninger, som forvaltningen har brug for ved kontrollen med opgørelsen af afgiften efter §§ 12-16.«.

§ 20. Hvis opgørelserne efter §§ 12-16 ikke indgives rettidigt, kan den centrale told- og skatteforvaltning forelægge sagen for Ligningsrådet, der udgør afgiftsgrundlaget og den afgiftspligtige del heraf skønsmæssigt. Forinden ansættelsen foretages, skal der gives den afgiftspligtige efter § 2, stk. 1, eller pengeinstituttet med konti som nævnt i § 2, stk. 2, lejlighed til at ytre sig skriftligt eller ved mundtlig forhandling. Der gives den afgiftspligtige efter § 2, stk. 1, eller pengeinstituttet underretning om ansættelsen, begrundelsen for denne og klageadgangen. Den centrale toldog skatteforvaltning beregner og opkræver afgiften hos de afgiftspligtige efter § 2, stk. 1, og hos pengeinstituttet. Den afgiftspligtige efter § 2, stk. 1, og pengeinstituttet kan indbringe den skønsmæssige ansættelse for Landsskatteretten inden 8 uger, efter at

underretning om den skønsmæssige ansættelse er modtaget. Skattestyrelseslovens regler for klage til Landsskatteretten og indbringelse for domstolene finder tilsvarende anvendelse. Klage over afgiftsændringen medfører ikke, at fristen for indbetaling af afgiften forlænges.

*Stk. 2.* ...

*Stk. 3.* Den centrale told- og skatteforvaltning kan pålægge de afgiftspligtige efter § 2, stk. 1, og pengeinstitutter med konti som nævnt i § 2, stk. 2, inden en nærmere angiven frist at give de oplysninger, som forvaltningen har brug for ved kontrollen med opgørelsen af afgiften efter §§ 12-16.

*Stk. 4.* ...

## § 7

I skattekontrolloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 635 af 27. juli 1993, som ændret ved § 15 i lov nr. 1117 af 22. december 1993 foretages følgende ændringer:

1. I § 9, *stk. 1*, ændres «§ 10 B, stk. 1, 1. og 2. pkt.» til: § 10 B, stk. 1, 1. – 3. pkt.«.

§ 9. Vægrer nogen sig ved at efterkomme bestemmelserne i § 6, stk. 1-2, §§ 7-8 H, stk. 1-3, § 8 L, § 8 P, stk. 1, § 8 Q, stk. 1, § 8 S, § 8 T, stk. 1 og 3, § 8 U, stk. 1 og 3, §§ 10, 10 A, stk. 1, og 10 B, stk. 1, 1. og 2. pkt., afgør skatteministeren, hvorvidt han er pligtig dertil, og kan om fornødent fremtvinge pligtens efterkommelse ved pålæg af en daglig bøde.

*Stk. 2.* ...

2. I § 10, *stk. 1*, indsættes efter »aktier«: »og investeringsforeningsbeviser«.

3. I § 10, *stk. 2*, indsættes efter »selskabets« : »m.v.«.

§ 10. Skatteministeren kan bestemme, at indløsning af udbyttekuponer vedrørende aktier m.v. kun må foretages under iagttagelse af nærmere fastsatte legitimationsbestemmelser m.v. for kuponejeren.

*Stk. 2.* Den, der udbetaler udbyttet, skal efter skatteministerens nærmere bestemmelse indsende de fremkomne oplysninger om kuponindløsning til de statslige told- og skattemyndigheder med oplysning om selskabets navn og størrelsen af det udbetalte udbytte.

## Bilag til f. t. l. vedr. forskellige skattelove

4. I § 10 A, stk. 1, 1. pkt., indsættes efter »andelskasser,«: »investeringsforeninger,«.

5. I § 10 A, stk. 1, indsættes efter 1. pkt.: »På samme måde skal oplysning gives om indfrielse af udbyttekuponer vedrørende investeringsbeviser i investeringsforeninger eller udbetaling af renter og udbytter m.v. fra kontoførende investeringsforeninger, samt investeringsbevisernes respektive den kontoførende investeringsforenings betegnelse og kursværdien ved årets udgang. Skatteministeren kan endvidere bestemme, at indberetningspligtige som nævnt i 1. pkt., indbyrdes skal afgive oplysninger til brug for opfyldelse af indberetningspligten overfor de statslige told- og skattemyndigheder.«.

6. I § 10 A, stk. 1, 2. pkt., der bliver 4. pkt., indsættes efter »oplysning«: »endvidere«.

7. I § 10 A, stk. 2, ændres »rentekupon« til: »rente- eller udbyttekupon«, og »obligations-ejerens« til: »ejerens«.

8. I § 10 A, stk. 3, ændres »obligationsejeren« tre steder til: »ejerens«.

9. I § 10 A, stk. 3, 3. pkt., indsættes efter »obligationen«: »m.v.«, og »rentekupon« ændres til: »rente- eller udbyttekupon«.

§ 10 A. Offentlige kasser, realkreditinstitutter, Værdipapircentralen, aktieselskaber, banker, sparekasser, andelskasser, vekselerere og andre, som indløser rentekuponer eller tilskriver renter vedrørende obligationer, skal til brug ved skatteligningen mindst én gang årligt uden opfordring efter nærmere af skatteministeren fastsatte regler give de statslige told- og skattemyndigheder oplysning om beløbsstørrelsen af den enkelte obligationsejers indløste rentekuponer eller tilskrevne renter det foregående år og om den pågældende obligations betegnelse og kursværdi ved samme års udløb samt oplysninger som nævnt i stk. 2 og 4. På tilsvarende måde skal oplysning gives om indfrielse af obligationer, der er udstedt uden pålydende rente eller med en pålydende rente under mindsterenten, jf. kursgevinstlovens § 7.

Stk. 2. Den, der begærer indløsning af rentekupon eller oprettelse af en konto i værdipapircentralen, skal i en af skatteministeren

fastsat form underrette indløsningsstedet eller det kontoførende institut om obligations-ejerens navn og adresse samt personnummer (CPR-nr.) eller stamnummer for erhvervsvirksomhed (SE-nr.) og godtgøre rigtigheden af de givne oplysninger. Kuponen må ikke indløses og renten ikke udbetales, før indløsningsstedet eller det kontoførende institut har fået de nævnte oplysninger.

Stk. 3. Indløsningsstedet eller det kontoførende institut drager omsorg for, at obligationsejeren underrettes om de oplysninger, der skal indberettes efter stk. 1. Underretning til obligationsejeren skal ske senest den 1. februar i året efter det kalenderår, oplysningen vedrører. Skatteministeren kan bestemme, at underretningen til obligationsejeren også skal indeholde meddelelser vedrørende særligt ejerforhold til obligationen eller den indløste rentekupon.

Stk. 4. . . .

10. I § 10 B, stk. 1, indsættes efter 1. pkt.: »Det samme gælder om overdragelse af investeringsbeviser og udbyttekuponer vedrørende sådanne samt hel eller delvis hævnning af indestående i en kontoførende investeringsforening.«.

11. I § 10 B, stk. 3, indsættes efter »renter«: »og udbytter«, og efter »obligation«: »m.v.«.

§ 10 B. Efter nærmere af skatteministeren fastsatte regler skal der gives de statslige told- og skattemyndigheder oplysning om overdragelse af obligationer og rentekuponer, herunder oplysning om overdragelse af obligationer, der er udstedt uden pålydende rente eller med en pålydende rente under mindsterenten, jf. kursgevinstlovens § 7. Oplysningspligten kan pålægges den, der formidler overdragelsen, eller erhververen eller overdrageren. Der kan pålægges formidleren pligt til at underrette parterne om de oplysninger, der skal indberettes til de statslige told- og skattemyndigheder. Der kan pålægges parterne pligt til at oplyse personnummer m.v. som nævnt i § 10 A, stk. 2 og 4.

Stk. 2. . . .

Stk. 3. En erhverver eller overdrager, der ikke opfylder en ham pålagt oplysningspligt, kan anses for skattepligtig af indberettede renter vedrørende den overdragne obligation eller kupon.

12. I § 10 C, 2. pkt., indsættes efter »obligationsejere«: »m.v.«.

§ 10 C. Skatteministeren fastsætter nærmere regler om, hvilke værdipapirer der omfattes af den i §§ 10 A og 10 B omhandlede oplysningspligt og underretningspligt. Når praktiske forhold taler derfor, og oplysningen har mindre betydning for skattekontrollen, kan skatteministeren fritage for eller lempe oplysningspligten for enkelte eller grupper af oplysningspligtige eller for enkelte eller grupper af obligationsejere. Under tilsvarende omstændigheder kan skatteministeren fritage for eller lempe underretningspligten.

13. I § 14, stk. 2, ændres »§ 10 B, stk. 1, 1. og 2. pkt.« til: »§ 10 B, stk. 1, 1. – 3. pkt.«.

§ 14. Med samme straf som anført i § 13 straffes den, der forsætligt eller af grov uagtsomhed afgiver urigtige eller vildledende oplysninger til brug ved kontrollen med skatteoplysningen og skatteberegningen.

Stk. 2. Den, der, uden at forholdet omfattes af stk. 2, forsætligt eller af grov uagtsomhed undlader rettidigt at opfylde en pligt, der påhviler ham i medfør af § 6, stk. 1-2, § 7, § 7 B, §§ 8 A-8 H, stk. 1-4, § 8 J, stk. 3, § 8 L, § 8 M, § 8 P, stk. 1-4, § 8 Q, stk. 1-3, § 8 R, stk. 3, § 8 S, § 8 T, stk. 1 og 3, § 8 U, stk. 1 og 3, § 9 A, §§ 10, 10 A, stk. 1, og 10 B, stk. 1, 1. og 2. pkt., eller § 11, straffes med bøde.