



SKATTEMINISTERIET

J.nr. 2005-511-0048

Dato:

Til

Folketingets Skatteudvalg

**L 79 – Forslag til Lov om ændring af forskellige skattelove.**  
(Ændringer som følge af aktieavancebeskatningsloven)

Hermed fremsendes i 5 eksemplarer ændringsforslag, som jeg ønsker at stille til 2. behandlingen af ovennævnte lovforslag.

Kristian Jensen

/ Lise Bo Nielsen

## Ændringsforslag

til

### 2. behandling af Lov om ændring af forskellige skattelove (ændringer som følge af aktieavancebeskatningsloven) L 79

#### Til § 11

1) Efter nr. 21 indsættes som nye nr.:

**01.** I § 16 C, stk. 15, 5. pkt. ændres ”31. december 2005” til ”31. december 2006”

**02.** I § 16 H, stk. 1, ændres ”§ 32, stk. 7 og 8, hvis” til: ”§ 32, stk. 7 og 8, når følgende betingelser er til stede:”

**03.** I § 16 H, stk. 1, nr. 1), ændres ”1) selskabets” til: ”1) Selskabets”

**04.** I § 16 H, stk. 1, nr. 1 ændres ”og” til: ”.”

**05.** I § 16 H, stk. 1, nr. 2), ændres ”2) selskabets” til: ”2) Selskabets”

**06.** I § 16 H, stk. 1, indsættes efter nr. 2):

”3) Den skattepligtiges aktier, investeringsforeningsbeviser m.v. i selskabet er ikke aktier, investeringsforeningsbeviser m.v. i investeringselskaber efter aktieavancebeskatningslovens regler.”

(Ophævelse af 25 pct. investorgænse)

#### Til § 15

2) Før nr. 1 indsættes som nyt nr.:

**01.** I § 11 A, stk. 1, nr. 3, ændres “§ 12, stk. 1, nr. 1, 4-6. pkt.” til: ”§ 12, stk. 1, nr. 1, 4. og 5. pkt.”

(Glemte konsekvensrettelse)

3) Nr. 6 affattes således:

**”6. I § 30 B, stk. 1, ændres: aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3, 1.-3. pkt.,” til:  
”aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2, 1.-3. pkt.,”.**

(Konsekvensrettelse som følge af vedtagelsen af af L 18 - Forslag til lov om ændring af pensionsafkastbeskatningsloven, pensionsbeskatningsloven, selskabsskatte-  
loven og skattekontrolloven)

### **Til § 16**

4) Efter nr. 7 indsættes som nyt nr.:

**”01. § 4 a, stk. 1, nr. 5 ophæves.”**

(25 pct. grænsen)

### **Til § 17**

5) Efter nr. 12 indsættes som nyt nr.:

**”01. I § 13 G, stk. 1, ændres ”Aktieavancebeskatningslovens § 6, stk. 6,” til: ”§ 27,”**

(Konsekvensrettelse som følge af vedtagelsen af L 18 - Forslag til lov om ændring af pensionsafkastbeskatningsloven, pensionsbeskatningsloven, selskabsskatte-  
loven og skattekontrolloven)

6) Efter nr.13 indsættes som nye nr.:

**01. I § 32, stk. 1, ændres ”det i stk. 7 og 8 angivne positive beløb, hvis” til: ” det i stk. 7 og 8 angivne positive beløb, når følgende betingelser er til stede:”**

**02. I § 32, stk. 1, nr. 1), ændres ”1) datterselskabets” til: ”1) Datterselskabets”**

**03. I § 32, stk. 1, nr. 1 ændres ”og” til: ”.”**

**04.** I § 32, *stk. 1, nr. 2*, ændres ”2) datterselskabets” til: ”2) Datterselskabets”

**05.** I § 32, *stk. 1*, indsættes efter *nr. 2*:

”3) Moderselskabets aktier i datterselskabet er ikke aktier, investeringsforeningsbeviser m.v. i investeringsselskaber efter aktieavancebeskatningslovens regler.”

(Ophævelse af 25 pct. investorgænse)

7) Nr. 14, affattes således:

”14. § 32, *stk. 13 og 14*, ophæves.”

( Ophævelse af 25 pct. investorgænse)

## Til § 18

8) Den under *nr. 3*, foreslåede § 10, *stk. 3*, foreslås affattet således:

”*Stk. 3.* Skatteministeren kan fastsætte regler om, at indberetningen tillige skal omfatte alle ind- og udtagninger fra depoter i det forudgående kalenderår af aktier mv., der har betydning for den skattemæssige opgørelse af gevinst og tab på børsnoterede aktier, jf. aktieavancebeskatningslovens § 3. Indberetningen skal foretages, når deponeringen er foretaget for en person og omfatte oplysning om identiteten af aktierne mv., navn, antal aktier mv. og ind- eller udtagningernes karakter, samt tidspunktet for ind- eller udtagningerne. Herunder kan skatteministeren fastsætte regler om, at indberetningen af ind- og udtagninger tillige skal omfatte deponerede unoterede aktier mv. omfattet af aktieavancebeskatningsloven.”

(Præcisering af hjemmel til fastsættelse af regler om indberetning af ind- og udtagninger fra depoter)

## Ny paragraf 0

9) I lov nr. 407 af 1. juni 2005 om ændring af forskellige skattelove (Investeringselskaber og hedgeforeninger) foretages følgende ændring:

1. I § 12 indsættes efter *stk. 7*:

”Stk. 8. En skattepligtig, der skal beskattes efter aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2, som følge af et selskabs skift af skattemæssig status til investeringsselskab i 2005 kan vælge skattemæssig behandling efter aktieavancebeskatningslovens § 4. Aktierne behandles i dette tilfælde som aktier, der er afstået tre år eller mere efter erhvervelsen.”

(Beskatning af aktier og investeringsbeviser, der beholdes ved omdannelse til investeringsselskab)

### Ny paragraf 00

10) I aktieavancebeskatningsloven jf. lovbekendtgørelse nr. 835 af 29. august 2005 foretages følgende ændring:

”1. I § 2 a ophæves stk. 6”.

Stk. 10 bliver herefter stk. 9

( Ophævelse af 25 pct. investorgrænse)

### Til § 26

11) I § 26, stk. 1, ændres ”stk. 2 – 7” til: ”stk. 2 - 11 ”.

(redaktionel ændring som følge af ændring nr. 9)

12) Efter § 26, stk. 7, indsættes:

”Stk. 8. § 00 har virkning fra og med selskabets indkomstår 2005. Fristerne i § 12, stk. 3, 1.-4-pkt., i lov nr. 407 af 1. juni 2005 er den 31. december 2006 for selskaber, der som følge af ophævelsen af aktieavancebeskatningslovens § 2 a, stk. 9, bliver investeringsselskaber, medmindre de vælger status som udloddende investeringsforeninger.

Stk. 9. Selskabet kan, hvis selvangivelse for indkomståret 2005 indsendes rettidigt, vælge, at § 00 har virkning fra og med indkomståret 2006.

Stk. 10. Selvom selskabet overgår til investeringsselskab ved begyndelsen af indkomståret 2005 kan aktionæren vælge ikke at anvende aktieavancebeskatningslovens § 2 a, stk. 1 og 2, på for-

tjeneste og tab, der kan henføres til selskabets indkomstår 2005. Hvis aktionæren vælger dette, beskattes aktionæren efter aktieavancebeskatningslovens § 9, stk. 5 – 10, jf. lovbekendtgørelse nr. 835 af 29. august 2005, som om selskabet overgår til investeringselskab ved begyndelsen af indkomståret 2006.

*Stk. 11.* §11, nr.02 –06, og § 17, nr. 01-05 og nr.14, har virkning fra og med selskabets indkomstår 2005.”

(Ophævelse af 25 pct. investorgænse)

### **Bemærkninger**

Til nr. 1

Om ændringen under 01 bemærkes:

Ophævelsen af 25 pct. grænsen, jf. ændringsforslaget til L 78 nr. 4, gør det rimeligt at give selskaberne mere tid til at overveje, om de vil benytte sig af reglerne i ligningslovens § 16 C, stk. 15. De går ud på, at investeringsforeninger kan vælge at blive skattemæssigt behandlet som udloddende forening, men med regler om summarisk udlodning. Det er foreninger, som på grund af 25 pct. grænsen ville være skattepligtige, der netop kunne have haft en interesse i dette. Det foreslås at rykke tidspunktet for, hvornår beslutning skal tages, fra den 31. december 2005 til den 31. december 2006.

Om ændringerne under 02 – 06 bemærkes

Efter ændringsforslaget til L 78, nr. 4, skal skattereglerne for investeringselskaber nu også gælde i tilfælde, hvor en person ejer over 25 pct. af aktierne i et investeringselskab. Den pågældende beskattes altid efter lagerprincippet af de løbende gevinster på investeringselskabet, og det sker som kapitalindkomst. Der er derfor ikke behov for de særlige CFC skatteregler i forhold til investeringselskaber. CFC-reglerne sikrer, at et selskabs finansielle indkomster beskattes hos ejeren. Det resultat opnås i forvejen igennem reglerne om investeringselskaber. De løbende gevinster består jo netop af gevinsterne på de finansielle indtægter i investeringselskabet. Det foreslås derfor under nr. 06, at CFC-skattereglerne ikke skal gælde fysiske personer, der ejer investeringselskaber. De øvrige numre er afledte redaktionelle ændringer. Under nr. 6 stilles endvidere forslag om, at CFC-skattereglerne heller ikke skal gælde, når selskaber ejer investeringselskaber. Om forslaget til lovtekst bemærkes, at det er en betingelse for at være omfattet af CFC-reglerne, at aktierne m.v. ”ikke er aktier ... i investeringselskaber efter aktieavancebeskatningslovens regler” For 2005 defineres investeringselskaber i aktieavancebeskatningslovens § 2 a, stk. 7 og følgende stykker. For 2006 defineres investeringselskaber i aktieavancebeskatningslovens § 19.

Til nr. 2

Der er tale om en konsekvensrettelse som følge af, at der i lovforslaget om ændringer som følge af aktieavancebeskatningsloven sker en ophævelse af 5. pkt. i pensionsbeskatningslovens § 12, stk. 1, nr. 1. Med ophævelsen af 5. pkt. rykker 6. pkt. op og bliver til 5. pkt. Henvisningen i pensionsbeskatningslovens § 11 A, stk. 1, nr. 3 skal derfor rettes fra at henvise til § 12, stk. 1, nr. 1, 4-6. pkt. til at henvise til § 12, stk. 1, nr. 1, 4. og 5. pkt.

Til nr. 3

Der er tale om en konsekvensrettelse som følge af vedtagelsen af L 18 – forslag til lov om ændring af pensionsafkastbeskatningsloven, pensionsbeskatningsloven, selskabsskatteloven og skattekontrolloven (Forenklet skatteopgørelse ved investeringer gennem skattetransparente juridiske personer).

Til nr. 4

Bestemmelsen (som tidligere stod i personskattelovens § 4 a, stk. 1, nr. 7) omhandler aktieudbytte, som indehaveren beskattes direkte af efter CFC reglerne, men som hidrører fra aktier, der ellers ville være omfattet af § 2 a i aktieavancebeskatningsloven. Det er aktieindkomst. Efter forslaget viger beskatning efter CFC- reglerne for beskatning efter aktieavancebeskatningslovens § 2 a. Som følge heraf foreslås § 4 a, stk. 1, nr. 5, ophævet.

Til nr. 5

Der er tale om en konsekvensrettelse som følge af vedtagelsen af L 18 – forslag til lov om ændring af pensionsafkastbeskatningsloven, pensionsbeskatningsloven, selskabsskatteloven og skattekontrolloven (Forenklet skatteopgørelse ved investeringer igennem skattetransparente juridiske personer, placering af rate- og kapitalpensioner i kommanditselskaber m.m.). I L 18 er vedtaget en ny § 13 G i selskabsskatteloven. I bestemmelsen er der en henvisning til aktieavancebeskatningslovens § 6, stk. 6. Med vedtagelsen af L 78 – forslag til lov om den skattemæssige behandling af gevinst og tab ved afståelse af aktier m.v. (aktieavancebeskatningsloven) skal henvisningen i stedet være til § 27. Det foreslås, at ændre henvisningen til § 27.

Til nr. 6

Efter ændringsforslaget til L 78, nr. 4, gælder skattereglerne for investeringsselskaber nu også i tilfælde, hvor et selskab ejer over 25 pct. af aktierne i et investeringsselskab. Selskabet beskattes altid efter lagerprincippet af de løbende gevinster på investeringsselskabet, og det sker som kapitalindkomst. Der er derfor ikke behov for de særlige CFC skatteregler i forhold til investeringsselskaber. CFC-reglerne sikrer, at et selskabs finansielle indkomster beskattes hos ejeren. Det resultat opnås i forvejen igennem reglerne om investeringsselskaber. De løbende gevinster består jo netop af gevinsterne på de finansielle indtægter i investeringsselskabet. Det foreslås derfor, at CFC-skattereglerne ikke skal gælde selskaber, der ejer investeringsselskaber. Det tilsvarende forslag om personer og investeringsselskaber stilles under nr. 1, jf. bemærkningerne

til nr. 02 – 06. Om forslaget til lovtekst bemærkes, at det er en betingelse for at være omfattet af CFC-reglerne, at aktierne m.v. ”ikke er aktier ... i investeringsselskaber efter aktieavancebeskatningslovens regler” For 2005 defineres investeringsselskaber i aktieavancebeskatningslovens § 2 a, stk. 7 og følgende stykker. For 2006 defineres investeringsselskaber i aktieavancebeskatningslovens § 19 stk. 4 og følgende stykker.

Til nr. 7

Ændringen vedrører de under nr. 6 omtalte forhold. Der henvises derfor til bemærkningerne til nr.6.

Til nr. 8

Det foreslåede ændringsforslag præciserer den foreslåede bestemmelse om hjemmel til at fastsætte regler om ind- og udtagninger af aktier fra depoter.

Præciseringerne består i følgende:

Det præciseres, at der kan fastsættes regler om indberetning af ind- og udtagninger fra depoter af aktier og andre værdipapirer omfattet af aktieavancebeskatningsloven. Efter formuleringen i lovforslaget omfatter bestemmelsen alene aktier og dermed f.eks. ikke investeringsbeviser. Formålet med bestemmelsen er at øge SKATs muligheder for servicering af aktionærerne. Denne mulighed bør også være til stede i forhold til aktionærer, som investerer i investeringsbeviser frem for aktier.

Det præciseres, at reglerne om indberetningspligt skal omfatte ind- og udtagninger fra depoter aktier mv., der har betydning for opgørelsen af gevinst og tab på børsnoterede aktier. Formålet med reglen er at udbygge mulighederne for service overfor aktionærer med børsnoterede aktier. Det foreslås således, at bestemmelsen alene giver hjemmel til at fastsætte regler om indberetning af ind- og udtagninger, som har betydning for opgørelse af gevinst og tab på børsnoterede aktier omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 3. Det vil sige på alle aktier mv. omfattet af aktieavancebeskatningsloven, som efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven anses for børsnoterede. I tilfælde, hvor der i et selskab er såvel noterede som unoterede aktieklasser, vil også unoterede aktier kunne have betydning for opgørelsen af gevinst og tab på børsnoterede aktier. Der kan således efter bestemmelsens sidste pkt. tillige fastsættes regler om indberetning af unoterede aktier, men det er en forudsætning, at disse oplysninger har betydning for opgørelse af gevinst og tab på børsnoterede aktier.

Finansrådet og Børsmæglerforeningen har i deres høringssvar anført, at en del ind- og udtagninger fra depoter ikke har skattemæssig betydning. Det gælder f.eks. for flytning af aktier fra et depot til et andet ejet af samme person. Det vil dermed kunne skabe forvirring, hvis der udsendes meddelelser til ejeren i forbindelse med sådanne ind- og udtagninger. Med henblik på at sikre større anvendelighed af de indberettede ind- og udtagninger, foreslås det derfor at præcisere bestemmelsen, så der kan fastsættes regler om indberetning af karakteren af ind- og udtagningen. Endvidere foreslås det, at der kan fastsættes regler om indberetning af antallet af aktier mv. omfattet af ind- eller udtagningen. Dette skyldes ligeledes ønsket om mere præcise oplysninger.



Til nr. 9

### *Sammenfatning*

Efter lov nr. 407 af 1. juni 2005 om investeringselskaber og hedgeforeninger kan det forekomme i 2005, at et selskab, som tidligere har været indkomstskattepligtig, bliver et indkomstskattefrit investeringselskab. Denne overgang medfører i en række tilfælde, at den indtil da oparbejdede urealiserede avance beskattes som realiseret avance, selvom aktionæren beholder aktien. Hvis overgangen sker mindre end tre år efter, at aktier i selskabet er erhvervet, beskattes avancen som kapitalindkomst. Det foreslås ændret til at avancen beskattes som aktieindkomst eller er skattefri, alt afhængig af, hvad der ville være tilfældet, hvis aktierne var ejet i mere end tre år i stedet for mindre end tre år.

### *Gældende ret, baggrund*

Efter lov nr. 407 af 1. juni 2005 om hedgefonde og investeringselskaber kan det forekomme i 2005, at et selskab som tidligere har været indkomstskattepligtig, bliver et indkomstskattefrit investeringselskab. Denne overgang medfører i en række tilfælde, at den indtil da oparbejdede urealiserede avance beskattes som realiseret avance, selvom aktionæren beholder aktien. Hvis overgangen sker mindre end tre år efter, at aktier i selskabet er erhvervet, beskattes avancen som kapitalindkomst, jf. gældende regler om beskatning af fortjenester på aktier.

Det anførte medfører en hårdere beskatning i de tilfælde, hvor aktionæren rent faktisk beholder aktierne, og selskabet indtil omdannelsen har betalt selskabsskat.

### *Ændringsforslagets indhold*

Det foreslås derfor, at omdannelsen altid skal beskattes, som om beviset blev solgt efter tre års besiddelse. Det medfører enten skattefrihed eller beskatning som aktieindkomst. Om selve lovteksten bemærkes, at ”skift....i 2005” også omfatter omdannelse med 1. dag som investeringselskab i 2006.

Forslaget skønnes at medføre et meget begrænset provenutab.

Til nr. 10

Bestemmelsen indeholder ændringsforslaget om at ophæve 25 pct. grænsen for 2005 (§ 2 a, stk. 9).

Efter ændringsforslaget ophæves 25 pct. grænsen i aktieavancebeskatningslovens § 2 a, stk. 9. Det betyder, at selskaberne bliver investeringselskaber og skattefri. Det fremgår af ikrafttrædelsesreglerne (§ 29, stk. 8), at dette som hovedregel sker for selskaberne med virkning for indkomståret 2005 og senere indkomstår. 2005 er det første år, som lov nr. 407 af 1. juni 2005 om

investeringselskaber og hedgeforeninger har virkning for. Den foreslåede ikrafttræden skyldes vanskelighederne ved i praksis at konstatere, om 25 pct. grænsen er overholdt. Forslaget om at ophæve grænsen for 2006 og senere år i den nye aktieavancebeskatningslov fremgår af ændringsforslagene til L 78, nr. 4.

Ændringsforslaget for 2005 skal imidlertid ses i sammenhæng med de under nr. 12 medtagne overgangsregler m.v. Der henvises derfor også til den samlede beskrivelse ndf. under nr. 12.

Til nr. 11

Ændringen er redaktionel.

Til nr. 12

Ændringsforslaget indeholder en række ikrafttrædelsesregler og overgangsregler

§ 11, nr. 01, og ændringen i lov nr. 407 har virkning i overensstemmelse med ændringernes eget indhold, og er derfor ikke nævnt i lovteksten under nr. 12.

Om ændringsforslaget bemærkes indledningsvis, at det bruger udtrykket aktionæren som dækkende både indehaveren af aktier og medlemmet af investeringsforeningen. Det svarer til den almindelige systematik i aktieavancebeskatningsloven, hvorefter alle de af loven dækkede beviser normalt betegnes som aktier.

Udtrykket selskab i ikrafttrædelsesbestemmelserne dækker det investeringselskab, den udlodende forening m.v. hvis selskabsskattepligt reguleres af de bestemmelser, ikrafttrædelsen vedrører. Der tænkes derimod ikke på aktionæren i selskabet, selvom denne måtte være et selskab.

*Forslaget til § 29, stk. 8*

Efter forslaget i stk. 1, 1. pkt., betyder ophævelsen af aktieavancebeskatningslovens § 2 a, stk. 9, at selskaberne som hovedregel får status som investeringselskab i 2005. Den umiddelbare virkning af, at stk. 9 ophæves, er, at selskaberne bliver investeringselskaber og i stedet omfattes af skattefriheden efter Selskabsskatteovens § 3, nr. 19. Det sker umiddelbart med virkning fra 1. juli 2005. Selskaberne kan vælge at blive omfattet af de nye regler med virkning fra 1. januar 2005. I de gældende regler er fristen herfor den 31. december 2005.

Ophævelsen af aktieavancebeskatningslovens § 2 a, stk. 9, medfører et behov for at udskyde denne og andre omdannelsesfrister for de foreninger, der berøres af ophævelsen. Det foreslås således i stk. 1, 2. pkt., at fristen for at vælge at beskattes som investeringselskab gælder allerede fra 1. januar 2005 i stedet for 1. juli 2005, udskydes indtil 31. december 2006. Udsky-

delsen gælder kun for de selskaber, der berøres af ophævelsen af § 2 a, stk. 9. En tilsvarende udsættelse foreslås for de øvrige frister i § 12, stk. 4, i lov nr. 407 af 1. juni 2005.

Det bemærkes, at omdannelsesregelen i samme lovs § 12, stk. 7, om omdannelser i 2005 også gælder omdannelse til udloddende forening med første dag den 1. januar 2006.

#### *Forslaget til § 26, stk. 9*

Selskaberne kan for deres vedkommende vælge ikrafttræden i 2006 i stedet for i 2005. Investeringselskaber er skattefri og der vil derfor kun sjældent være interesse herfor. Det kan dog forekomme interessant i visse underskudstilfælde. Ikrafttræden i 2006 forudsætter, at selskaberne på normal vis indsender selvangivelse for 2005.

#### *Forslaget til § 26, stk. 10*

Endvidere foreslås, at aktionæren i et selskab, der som følge af ophævelsen af aktieavancebeskatningslovens § 2a, stk. 9, bliver et investeringselskab, beskattes første gang som sådan af selskabets værdistigning og fald fra og med 2006. Den selvangives i 2007. På grund af vanskelighederne ved at konstatere, om 25 pct. grænsen er overholdt, kan aktionæren vælge ikrafttræden allerede fra 2005.

#### *Forslaget til § 26, stk. 11*

Når der er konflikt mellem CFC beskatningen og beskatningen som aktionær i et investeringselskab, så vinder beskatningen som aktionær i et investeringselskab. § 26, stk. 11 bestemmer, at dette gælder allerede fra 2005, men det bemærkes herved, at beskatningen som aktionær i investeringselskab kun gælder, hvis aktionæren selv beslutter sig for det.

#### *Samspillet med lov nr. 407*

De foran nævnte ikrafttrædelsesregler m.v. kan ikke forstås, medmindre de sammenholdes med ikrafttrædelsesreglerne i lov nr. 407 af 1. juni 2005. Det sker i den følgende gennemgang af, hvad lov nr. 407 og § 26 omtalt foran samlet betyder i overgangsårene 2005 og 2006

Ophævelsen af § 2 a, stk. 9, betyder, at de selskaber, der tidligere var omfattet af stk. 9, alle bliver investeringselskaber. Det har betydning for selskabets skattemæssige behandling. Det har betydning for medlemlets/aktionærens skat, hvis den pågældende sælger, og det har betydning, hvis den pågældende beholder beviset. I det følgende gennemgås de tre relationer nøjere:

#### *Selskabsskat*

De foreninger og selskaber, der efter gældende regler er omfattet af stk. 9, fordi en enkelt aktionær ejer mere end 25 pct., betaler selskabsskat. (Investeringsforeningerne er omfattede af selskabsskatte- lovens § 1, stk. 1, nr. 5 a). Den umiddelbare virkning af, at stk. 9 ophæves, er, at selskaberne bliver investeringsselskaber og i stedet omfattes af skattefriheden efter Selskabsskatte lovens § 3, nr. 19. Det sker umiddelbart med virkning fra 1. juli 2005. Selskaberne kan vælge at blive omfattet af de nye regler med virkning fra 1. januar 2005. I de gældende regler er fristen herfor den 31. december 2005. Efter ændringsforslaget udskydes fristen til 31. december 2006 for de selskaber, der har været omfattet af den ophævede stk. 9. Hvis et selskab f.eks. har haft aktieudbytte, hvoraf der betales 15 pct. skat i henhold til selskabsskatte lovens § 3 nr. 19, samtidig med at selskabet i øvrigt har under- skud, kan selskabet have en interesse i at udskyde overgangen til de nye regler indtil 2006.

#### Medlemmets/aktionærens salg af beviset i 2005

Ifølge gældende regler beskattes salg i 2005 af beviser i aktieselskaber og investeringsforenin- ger, der er omfattet af stk. 9, som aktier ( og ikke som beviser i et investeringsselskab).

Det gælder uændret - også efter ændringsforslaget. Det skyldes en særlig overgangsregel for 2005 i de vedtagne regler, jf. § 13, stk. 4, i lov nr. 407 af 1. juni 2005. Den berøres ikke af æn- dringsforslaget

#### Medlemmet/aktionæren beholder beviset i 2005

Ifølge gældende regler skal en aktionær/investeringsbevisindehaver, der beholder sit bevis i 2005, i 2005 beskattes af sin urealiserede avance pr. 31/12 2004, hvis overgang til investerings- selskab sker pr. 1. januar 2005. Beskatningen sker i 2005. Efter forslaget til § 12, stk. 8, i lov nr. 407 af 1. juni 2005, jf. ændringsforslag nr. 9, til kan den pågældende vælge skattemæssig behandling, som om beviset blev solgt efter tre års ejertid. Hvis overgang til investerings- selskab sker pr. 1/7 2005 rykkes den førnævnte opgørelsesdag til 30. juni 2005. Herudover beskat- tes ejerne af de løbende kursstigninger eller kursfald efter overgang til investerings- selskab. Denne beskatning sker som kapitalindkomst.

Det foreslås i § 26, stk. 9, at selvom selskabets overgang til investerings- selskab sker pr. 1. januar eller 1. juli 2005, kan medlemmet altid i stedet vælge overgang pr. 1. januar 2006. Det sker for at undgå skærpende regler med tilbagevirkende kraft.

Hvis overgang vælges pr. 1. januar 2006 skal der pr. 31/12 2005 (selvangives i 2006 i overens- stemmelse med de almindelige regler) ske en opgørelse af den urealiserede avance med henblik på beskatning. Efter ændringsforslaget (nr. 9), der foreslår en ny § 12, stk. 8, i lov nr. 407 af 1. juni 2005 kan den pågældende vælge skattemæssig behandling, som om beviset blev solgt efter mere end tre års ejertid.



<p>3. De opsparede midler skal indsættes på indlånskonto i det pågældende pengeinstitut m.v. Med hensyn til midlernes anbringelse finder reglerne i § 12, stk. 1, nr. 1, 4.-6. pkt. tilsvarende anvendelse.</p> <p><b>§ 4 a....</b></p> <p>5) aktieudbytte svarende til CFC-skattepligtig indkomst efter fradrag af den danske og udenlandske skat, der falder på CFC-indkomsten, for så vidt aktierne er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 a.</p> <p><b>§ 13 G.</b> Aktieavancebeskatningslovens § 6, skt. 6, om forhøjelse af anskaffelsessummen ved manglende effektiv udbetaling af et udlodningspligtigt beløb fra en udlodende investeringsforening gælder</p>	<p><b>6. I § 30 B, stk. 1, ændres "aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2-4," til: "aktieavancebeskatningslovens § 4,".</b></p>	<p><b>Til § 15</b></p> <p><b>2.)</b> Før nr. 1 indsættes som nyt nr.:</p> <p><b>"01. I § 11 A, stk. 1, nr. 3, ændres "§ 12, stk. 1, nr. 1, 4-6. pkt." til: "§ 12, stk. 1, nr. 1, 4. og 5. pkt."</b></p> <p>(Glemte konsekvensrettelse)</p> <p><b>3.)</b> Nr. 6 affattes således:</p> <p><b>"6. I § 30 B, stk. 1, ændres: aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 3, 1.-3. pkt.," til: "aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 2, 1.-3. pkt.,"</b></p> <p>(Konsekvensrettelse som følge af vedtagelsen af af L 18 - Forslag til lov om ændring af pensionsafkastbeskatningsloven, pensionsbeskatningsloven, selskabsskatteoven og skattekontrolloven)</p> <p><b>Til § 16</b></p> <p><b>4.)</b> Efter nr. 7 indsættes som nyt nr.:</p> <p><b>"01. § 4 a, stk. 1, nr. 5 ophæves."</b></p> <p>(25 pct. grænsen)</p> <p><b>Til § 17</b></p> <p><b>5.)</b> Efter nr. 12 indsættes som nyt nr.:</p>
---	--	--

for livsforsikringselskaber, selvom den udloddende forening ikke er et investeringsinstitut i henhold til rådets direktiv nr. 85/611/EØF (UCITS-direktivet).

§ 32. Såfremt et selskab eller en forening m.v. som nævnt i § 1 eller § 2, stk. 1, litra a, kontrollerer eller har væsentlig indflydelse på et udenlandsk selskab eller en udenlandsk forening m.v. (datterselskabet), jf. stk. 6, skal moderselskabet ved indkomstopgørelsen medregne det i stk. 7 og 8 angivne positive beløb, hvis

- 1) datterselskabets samlede udenlandske indkomstskat er mindre end  $\frac{3}{4}$  af skatten beregnet på grundlag af satsen i § 17, stk. 1, af datterselskabets samlede skattepligtige indkomst opgjort efter stk. 3 og 4 for det pågældende indkomstår og
- 2) datterselskabets CFC-indkomst, jf. stk. 3 og stk. 5, nr. 1-9, for samme periode udgør mere end  $\frac{1}{3}$  af datterselskabets samlede skattepligtige indkomst opgjort efter stk. 3. Ved bedømmelsen ses der bort fra skattepligtig indkomst hidrørende fra selskaber kontrolleret af datterselskabet, eller som datterselskabet har væsentlig indflydelse på, hvis selska-

”01. I § 13 G, stk. 1, ændres ”Aktieavancebeskatningslovens § 6, stk. 6,” til: ”§ 27,”

(Konsekvensrettelse som følge af vedtagelsen af L 18 - Forslag til lov om ændring af pensionsafkastbeskatningsloven, pensionsbeskatningsloven, selskabsskatteoven og skattekontrolloven)

6.) Efter nr.13 indsættes som nye nr.:

01.I § 32, stk. 1, ændres ”det i stk. 7 og 8 angivne positive beløb, hvis” til: ”det i stk. 7 og 8 angivne positive beløb, når følgende betingelser er til stede:”

02. I § 32, stk. 1, nr. 1), ændres ”1) datterselskabets” til: ”1) Datterselskabets”

03. I § 32, stk. 1, nr. 1) ændres ”og” til: ”.”

04. I § 32, stk. 1, nr. 2, ændres ”2) datterselskabets” til: ”2) Datterselskabets”

05. I § 32, stk. 1, indsættes efter nr. 2:

”3) Moderselskabets aktier i datterselskabet er ikke aktier, investeringsforeningsbeviser m.v. i investeringsselskaber efter aktieavancebeskatningslovens regler.”

( Ophævelse af 25 pct. investorgrænse)

berne er hjemmehørende i samme land som datterselskabet. I stedet inddrages skattepligtig indkomst i de pågældende selskaber forholdsmæssigt efter datterselskabets direkte eller indirekte ejerandele.

7.) Nr. 14, affattes således:

”14. § 32, stk. 13 og 14, ophæves.”

( Ophævelse af 25 pct. investorgrænse)

#### **Til § 18**

8.) Den under nr. 3, foreslåede § 10, stk. 3, foreslås affattet således:

”Stk. 3. Skatteministeren kan fastsætte regler om, at indberetningen tillige skal omfatte alle ind- og udtagninger fra depoter i det forudgående kalenderår af aktier mv., der har betydning for den skattemæssige opgørelse af gevinst og tab på børsnoterede aktier, jf. aktieavancebeskatningslovens § 3. Indberetningen skal foretages, når deponeringen er foretaget for en person og omfatte oplysning om identiteten af aktierne mv., navn,



	<p>14. I § 32, stk. 13, ændres ”aktieavancebeskatningslovens § 2a” til: ”aktieavancebeskatningslovens § 19.</p> <p>3. I § 10, indsættes efter stk. 2 som nyt stykke:</p> <p>”Stk. 3. Skatteministeren kan fastsætte regler om, at indberetninger tillige skal omfatte ind- og udtagninger i det forudgående kalenderår af aktier i depoter med angivelse af aktien identitet og tidspunktet for ind- eller udtagningen, når deponeringen er foretaget af en person. Herunder kan skatteministeren fastsætte regler om, at indberetningen af ind- og udtagninger tillige skal omfatte deponerede unoterede aktier.”</p> <p>Stk. 3-5 bliver herefter stk. 4-6.</p>	<p>antal aktier mv. og ind- eller udtagningernes karakter, samt tidspunktet for ind- eller udtagningerne. Herunder kan skatteministeren fastsætte regler om, at indberetningen af ind- og udtagninger tillige skal omfatte deponerede unoterede aktier mv. omfattet af aktieavancebeskatningsloven.”</p> <p>(Præcisering af hjemmel til fastsættelse af regler om indberetning af ind- og udtagninger fra depoter)</p> <p style="text-align: center;"><b>Ny paragraf 0</b></p> <p>9.) I lov nr. 407 af 1. juni 2005 om ændring af forskellige skattelove (Investeringselskaber og hedgeforeninger) foretages følgende ændring:</p> <p>1. I § 12 indsættes efter stk. 7:</p> <p>”Stk. 8. En skattepligtig, der skal beskattes efter aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2, som følge af et selskabs skift af skattemæssig status til investeringselskab i 2005 kan vælge skattemæssig behandling efter aktieavancebeskatningslovens § 4. Aktierne behandles i dette tilfælde som aktier, der er afstået tre år eller mere efter erhvervelsen.”</p> <p>(Beskatning af aktier og investeringsbeviser, der beholdes ved omdannelse til investeringselskab)</p> <p style="text-align: center;"><b>Ny paragraf 00</b></p>
--	--	--

<p><b>§ 2 a.....</b></p> <p><i>Stk. 6.</i> I tilfælde omfattet af stk. 1 finder §§ 2, 2 c, 2 e, 3 og 4 ikke anvendelse, jf. dog stk. 1, 2. pkt.</p>		<p><b>10.)</b> I aktieavancebeskatningsloven jf. lovbekendtgørelse nr. 835 af 29. august 2005 foretages følgende ændring:</p> <p>”1. I § 2 a ophæves <i>stk. 6</i>”.</p> <p>Stk. 10 bliver herefter stk. 9</p> <p>( Ophævelse af 25 pct. investorgrense)</p> <p><b>Til § 26</b></p> <p><b>11.)</b> I § 26, <i>stk.1</i>, ændres ”stk. 2 – 7” til: ”stk. 2 - 11 ”.</p> <p>(redaktionel ændring som følge af ændring nr. 9)</p> <p><b>12.)</b> Efter § 26, <i>stk. 7</i>, indsættes:</p> <p>”<i>Stk. 8.</i> § 00 har virkning fra og med selskabets indkomstår 2005. Fristerne i § 12, stk. 3, 1.-4- pkt., i lov nr. 407 af 1. juni 2005 er den 31. december 2006 for selskaber, der som følge af ophævelsen af aktieavancebeskatningslovens § 2 a, stk. 9, bliver investeringselskaber, medmindre de vælger status som udloddende investeringsforeninger.</p> <p><i>Stk. 9.</i> Selskabet kan, hvis selvangivelse for indkomståret 2005 indsendes rettidigt, vælge, at § 00 har virkning fra og med indkomståret 2006.</p> <p><i>Stk. 10.</i> Selvom selskabet overgår til investeringselskab ved begyndelsen af indkomståret 2005 kan aktionæren vælge ikke at anvende aktieavancebeskatningslovens § 2</p>
---	--	---

	<p><b>§ 26</b></p> <p><i>Stk. 1.</i> Loven træder i kraft dagen efter bekendtgørelsen i Lovtidende og har virkning fra og med 1. januar 2006, jf. dog stk. 2-7.</p>	<p>a, stk. 1 og 2, på fortjeneste og tab, der kan henføres til selskabets indkomstår 2005. Hvis aktionæren vælger dette, beskattes aktionæren efter aktieavancebeskatningslovens § 9, stk. 5 – 10, jf. lovbekendtgørelse nr. 835 af 29. august 2005, som om selskabet overgår til investeringsselskab ved begyndelsen af indkomståret 2006.</p> <p><i>Stk. 11.</i> §11, nr.02 –06, og § 17, nr. 01-05 og nr.14, har virkning fra og med selskabets indkomstår 2005.”</p> <p>( Ophævelse af 25 pct. investorgrænse)</p>
--	---	--

--	--	--