

For at hindre, at de såkaldte australdollararrangementer også efter indførelse af fuld beskatning af kursgevinster på fremmedmøtede fordringer vil kunne videreføres blot ved investering i fremmedmøtede konvertible obligationer, foreslås det, at fremmedmøtede konvertible obligationer inddrages under forslaget om fuld beskatning af kursgevinster på fremmedmøtede fordringer i de tilfælde, hvor en kursgevinst ikke beskattes som almindelig indkomst efter aktieavancebeskatningsloven eller efter ligningslovens § 16 B. Ændringsforslaget forhindrer således et utilsigtet provenutab.

Til nr. 8

Formålet med underændringsforslaget er at hindre en utilsigtet spekulationsmulighed i tabsfradrag for udenlandske konvertible obligationer.

Ministerens ændringsforslag nr. 7 er begrundet med, at der nu indføres generel beskatning af kursgevinster/tab for alle fordringer i udenlandsk valuta. De konvertible obligationer kan udformes således, at de rent faktisk optræder som en fremmedmøttet obligation. Derfor må konvertible obligationer med i den almindelige kursgevinstbeskatning.

Men konvertible obligationer kan jo også udformes efter hovedreglen, dvs. således at de bruges til at konvertere til aktier.

Og selv om avancen på den konvertible obligation skal beskattes, så falder beskatningen væk, hvis den konvertible obligation konverteres til aktier. Her gælder så aktieavancebeskatningslovens 3-årsregel og denne regel løber fra anskaffelsestidspunktet for den konvertible obligation til afståelsestidspunktet for en aktie, der modtages ved konverteringen af den konvertible obligation.

Dette betyder, at investor – herunder forsikringsselskaber og investeringsforeninger – kan investere i en række konvertible obligationer.

Opstår der kursnedgang – typisk som følge af kursnedgang på den underliggende aktie – sælges den konvertible obligation inden udløb, og tabet er fradragsberettiget.

Opstår der kursstigning – typisk som følge af kursstigning på den underliggende aktie – sælges den konvertible obligation ikke, men konverteres når det er muligt til aktie, der derefter sælges. Blot 3-årsreglen overholdes, bliver hele avancen skattefri.

Det erindres desuden, at her bruges realisationsprincippet. Ved midlertidig kursnedgang kan tabene realiseres, og de konvertible obligationer kan genkøbes kort tid efter, medens kurserne er i bund.

På denne baggrund foreslår SF, at der indføres den begrænsning, at tab ikke er fradragsberettiget efter denne bestemmelse. Så vil salg inden for 3 år automatisk give tabsfradrag efter aktieavancebeskatningslovens regler, der så kan fratrækkes i anden aktieavance.

Til nr. 9

Ad § 6 A

Formålet med den foreslåede § 6 A er at opretholde den hidtil gældende praksis, således at bortfald af gæld som følge af tvangsakkord eller frivillig akkord ikke bliver skattepligtig for skyldneren som følge af kursgevinstlovens bestemmelser, herunder den foreslåede generelle skattepligt af gevinst på gæld for selskaber samt den udvidede skattepligt for personer ved gevinst på gæld i fremmed valuta.

Efter fast praksis beskattes akkordfordelen ikke. Formålet med akkord er at opnå en sanering af skyldnerens økonomi. Dette sker ved, at kreditorernes krav nedsættes under hensyn til skyldnerens betalingsevne, således at skyldneren kan undgå konkurs. På denne måde muliggøres, at en i øvrigt sund virksomhed kan videreføres.

Når selskaber generelt gøres skattepligtige af gevinst på gæld efter kursgevinstlovens § 5, vil gevinsten ved gældsseftergivelse, som selskabet har opnået som led i akkord, blive skattepligtig. Vedrører akkorden ikke gæld, der skyldes f.eks. fradragsberettigede omkostninger eller driftstab, således at selskabet ikke har et skattemæssigt underskud, vil akkorden udløse et skattekrav, der ikke er taget hensyn til ved fastsættelsen af akkorden. Skyldneren vil således fortsat have behov for sanering af sin økonomi.

Tilsvarende problem opstår for personer, som efter § 1, nr. 7, i lovforslaget bliver skattepligtige af gevinst på gæld i fremmedmøtede fordringer som følge af en akkord.

Det foreslås derfor udtrykkeligt at fritage skyldneren for beskatning af akkordfordelen, således at denne ikke udløser beskatning som følge af kursgevinstlovens øvrige bestemmelser. Skattefritagelsen gælder dog kun i det omfang, gælden ikke nedskrives til et lavere beløb