

Bilag

Nogle af udvalgets spørgsmål til skatteministeren og dennes besvarelse heraf

Spørgsmål 3:

Hvordan beskattes FUT-OP'r i de andre EF-lande, i EFTA-landene, i USA, Canada, Japan, Singapore og Hongkong.

Spørgsmål 57:

I fortsættelse af ministerens oplysninger i skrivelsen af 1. oktober 1990 (svar på spørgsmål 157, alm. del – bilag 335, folketingsåret 1989/90) (bilag 4) om OECD's arbejde om FUT-OP-beskatning bedes oplyst, om der er andre lande i OECD,

- hvor privatpersoner har fuld fradragsret på tab på sådanne kontrakter,
- hvor der er fradragsret for tab på aktiebaserede kontrakter, uden der tilsvarende er fradragsret for tab på aktier,
- hvor aktietegningsoptioner og aktiekøbsoptioner skattemæssigt behandles forskelligt for privatpersoner.

Svar:

Optionsudvalgets betænkning nr. 1139, beskatning af finansielle instrumenter, juni 1988, har i kapitel VI en kort gennemgang af skatte-reglerne for finansielle instrumenter i *Sverige, USA og Storbritannien*. Kopi af kapitel VI er vedhæftet.

I det følgende er en kort gennemgang af den skattemæssige behandling af finansielle instrumenter i Finland, Tyskland og Frankrig. Gennemgangen tager udgangspunkt i beskatningen af optioner på køb af aktier.

Finland har ikke lovgivning om beskatning af optioner. De almindelige regnskabs- og skatteretlige principper lægges til grund for beskatningen.

Udstederen beskattes af præmien ved udstedelsen (dvs. indgåelse af kontrakten). Tilbagekøb af optionen er ikke tilladt. Værdiændringer ved årsskiftet er uvedkommende for beskatningen. Ved udnyttelse bliver gevinst eller tab ved salget af det underliggende aktiv beskattet efter

reglerne for dette aktiv. Dette gælder, uanset om skatteyderen driver optionshandel som virksomhed eller ikke.

Erhververen kan ikke få fradrag for optionspræmien ved erhvervelsen (dvs. indgåelsen af kontrakten). Salg af optionen er som nævnt ikke tilladt. Driver skatteyderen optionshandel som virksomhed, kan indtil 10 pct. af præmien fradrages ved indkomstårets udløb. Ved udnyttelse af optionen eller ved bortfald af optionen (uden udnyttelse) kan erhververen få fradrag for præmien (eller den endnu ikke fratrukne del).

Tyskland har ikke lovgivning om beskatning af optioner. Ved den skattemæssige behandling benyttes almindelige skatteretlige principper. Optioner beskattes gennem beskatning af det underliggende aktiv.

Udstederen beskattes af præmien ved udstedelsen. Optionspræmien er skattepligtig »anden indtægt« for private og næringsindtægt for erhvervsdrivende. Hvis optionen senere bliver udnyttet, ophæves denne beskatning, og optionspræmien anses som en del af afståelsesvederlaget for det underliggende aktiv sammen med vederlaget ved udnyttelsen (salgssummen). Ved tilbagekøb af optionen modregnes tilbagekøbspræmien i optionspræmien.

Erhververen har ikke fradragsret for optionspræmien ved erhvervelsen af optionen. Ved salg af optionen er en gevinst som udgangspunkt skattepligtig og tab er fradragsberettiget. Private skattepligtige er imidlertid kun skattepligtige af optionsgevinst ved spekulation, dvs. når salg sker mindre end 6 måneder efter erhvervelsen.

Ved udnyttelsen af option indgår optionspræmien og købsprisen som hovedregel som anskaffelsessum for det underliggende aktiv.

Bortfalder optionen udnyttet, vil optionspræmien som udgangspunkt være fradragsbe-