

hængig af pantsætningens omfang og nærmere aftaler om udøvelse af den til aktierne knyttede stemmeret, kan pantsætningen medføre, at kreditorselskabet kommer til at råde over mere end 50 pct. af stemmerne i debitorselskabet. Dette vil efter den gældende § 6 B i kursgevinstloven indebære, at kreditorselskabet anses for koncernforbundet med debitorselskabet med den virkning, at fremtidige tab hos kreditorselskabet på fordringer mod det omhandlede debitorselskab ikke kan fradrages.

For ikke at forringe selskabers mulighed for at sikre sig ved pant eller anden sikkerhed i aktier foreslås det, at stemmer, som alene er opnået ved stemmetoverdragelse i forbindelse med erhvervet sikkerhed i aktier, ikke medregnes ved opgørelsen af sikredes stemmeandel i andre selskaber.

Da resultatet af denne ændring vil være, at stemmerne hverken skal medregnes hos aktieejereren, som har afgivet stemmeretten i forbindelse med sikkerhedsstillelse, eller hos sikrede, foreslås, at § 6 B, stk. 3, samtidig ændres, så ikke kun stemmeandel men også ejerandel tages i betragtning ved afgørelsen af, om selskaber er koncernforbundne. Det foreslås således, at koncernforbindelse mellem selskaber ikke alene anses at foreligge, når samme aktionærkreds direkte eller indirekte råder over mere end 50 pct. af stemmerne i hvert af selskaberne, men også når samme aktionærkreds direkte eller indirekte ejer mere end 50 pct. af aktiekapitalen i hvert af selskaberne.

Ved en aktionærkreds' indirekte ejerskab forstås ejerskab via andre selskaber m.v., hvori den pågældende aktionærkreds ejer mere end 50 pct. af aktiekapitalen.

En afgrænsning, der som den foreslåede henviser til både ejerandel og stemmeandel, kendes i forvejen fra aktieavancebeskatningslovens § 4, stk. 3, om afgrænsning af hovedaktionærkredsen.

Forslaget indebærer på den ene side en indskrænkning af anvendelsesområdet for tabsfradragsbegrænsningsreglen vedrørende stemmetoverdragelse i forbindelse med erhvervet sikkerhed i aktier, og på den anden side en udvidelse af anvendelsesområdet til også at omfatte ejerskab til aktiekapitalen. Det er ikke muligt at skønne over den samlede provenuvirkning af disse to modsatrettede ændringer.

Til nr. 3.

Selskaber, som udøver næring ved køb og salg af fordringer eller driver næringsvirksomhed ved finansiering, overtager i visse tilfælde som et sædvanligt led i deres næringsvirksomhed aktier i andre selskaber med henblik på at sikre indfrielse af udestående fordringer. Lov om banker og sparekasser m.v. åbner

således i § 1 a mulighed for, at pengeinstitutter foruden pengeinstitutvirksomhed og hertil accessorisk virksomhed midlertidigt driver anden virksomhed til afvikling af forud indgåede engagementer. Såfremt overtagelsen indebærer, at kreditorselskabet råder over mere end 50 pct. af stemmerne i debitorselskabet, vil der efter den gældende § 6 B i kursgevinstloven være tale om koncernforbundne selskaber. Virkningen heraf vil være, at fremtidige tab hos kreditor på fordringer mod det overtagne selskab efter den gældende § 6 B ikke kan fradrages. Den manglende fradragsret vil gælde udlån, som er ydet, før eller mens kreditorselskabet råder over mere end 50 pct. af stemmerne i debitorselskabet, og vil gælde såvel tab, som lides, mens kreditor råder over mere end 50 pct. af stemmerne, som efterfølgende tab.

I det omfang, tabene på udlånene skattemæssigt anses for at være lidt inden selskabsovertagelsen, begrænses fradragsretten ikke af den gældende § 6 B. Ligeledes er der ingen fradragsbegrænsning i forbindelse med udlån, som ydes, efter at selskabet igen er afhændet. Der kan imidlertid f.eks. være tale om, at et pengeinstitut, efter at have overtaget aktierne i et selskab, lider yderligere tab på tidligere etablerede udlån. Sådanne tab er efter den gældende § 6 B ikke fradragsberettigede. Der kan ligeledes i visse tilfælde f.eks. være tale om, at pengeinstituttet, efter at have overtaget aktierne i et selskab, må tilføre yderligere lånekapital som led i en rekonstruktion af selskabet med henblik på en afhændelse heraf. Eventuelle fremtidige tab på sådanne udlån er efter den gældende § 6 B ikke fradragsberettigede.

Lov om banker og sparekasser m.v. åbner i § 1 a endvidere mulighed for, at pengeinstitutter midlertidigt kan drive anden virksomhed med henblik på medvirken ved omstrukturering af erhvervsvirksomheder. Hvis overtagelsen indebærer, at pengeinstituttet råder over mere end 50 pct. af stemmerne i det overtagne selskab, kan eventuelle tab på udlån til det pågældende selskab ikke fradrages som følge af den gældende bestemmelse i kursgevinstlovens § 6 B.

Det foreslås fra den gældende tabsfradragsbegrænsning at undtage de nævnte situationer, hvor der er tale om driftstab på udlån til et af kreditor uafhængigt selskab, som kreditor kun midlertidigt og med et afgrænset formål (minimering af tab eller virksomhedsomstrukturering) indgår i koncernforbindelse med. Tab på egentlige koncerninterne fordringer skal derimod fortsat ikke kunne fradrages.

Undtagelsen foreslås at gælde selskaber, som udøver næring ved køb og salg af fordringer eller driver næringsvirksomhed ved finansiering (pengenæringsdrivende), da de omhandlede tab for denne kreds af