

men benytte værdien den 16. juni 1992. Valget skal træffes samlet for samtlige fordringer under ét. I tilfælde, hvor sammenhængen mellem erhvervelse og lånoptagelse ikke klart fremgår af omstændighederne ved erhvervelsen, jf. det ved § 1, nr. 03, indsatte § 7 A, stk. 2, i kursgevinstloven, har § 1, nr. 03, dog alene virkning for fordringer, som erhverves i perioden fra den 16. juni 1992 til og med den 31. december 1993.«

Af *skatteministeren*, tiltrådt af et *flertal* (S, KF, V, SF og FP):

13) Efter stk. 8 indsættes som nyt stykke:

»Stk. 04. § 1, nr. 05, har virkning for kontrakter, som erhverves efter lovens ikrafttræden.«

14) *Stk. 10* udgår.

15) Efter stk. 11 indsættes som nyt stykke:

»Stk. 05. § 01 har virkning fra og med indkomståret 1993. For selskaber, som ved lovens ikrafttræden har påbegyndt indkomståret 1993, har § 01 dog først virkning fra og med indkomståret 1994. Ophører sambeskatning i medfør af § 01, finder ligningslovens § 33 E, stk. 3, ikke anvendelse for så vidt angår genbeskatning af underskud, der fradrages ved indkomstopgørelsen for indkomstårene 1992 og 1993.«

Bemærkninger

Til nr. 1

Konvertible obligationer behandles som udgangspunkt efter aktieavancebeskatningsloven, men omfattes tillige i visse situationer af kursgevinstlovens bestemmelser. Konvertible obligationer kan konstrueres således, at de alene fungerer som fordringer, mens konverteringsretten reelt er værdiløs. Muligheden for at omgå kursgevinstbeskatningen ved brug af sådanne konvertible obligationer er baggrunden for, at konvertible obligationer også omfattes af kursgevinstloven.

I kursgevinstlovens § 1 er angivet, at konvertible obligationer kun omfattes af lovens § 6, stk. 2, og § 7, stk. 7. De nævnte bestemmelser indeholder bestemmelserne om objektiv skat-

tepligt for konvertible obligationer i fremmed valuta henholdsvis danske kroner.

Betydningen af det i kursgevinstlovens § 1 anførte er alene, at konvertible obligationer ikke omfattes af de bestemmelser om objektiv skattepligt (dvs. generel beskatning), der i øvrige tilfælde gælder for de subjektivt skattepligtige efter § 2 og § 3, stk. 1, (selskaber og penge-næringsdrivende personer) samt for fordringer modtaget som vederlag i næring (§ 4). Ligeledes omfattes konvertible obligationer ikke af lovens bestemmelser for en udsteders (skyldners) kursgevinster og -tab (§ 5 og § 6, stk. 1). Konvertible obligationer omfattes således alene for fordringshaveren.

Betydningen af det i kursgevinstlovens § 1 anførte er med andre ord, at for de efter § 2 og § 3, stk. 1, subjektivt skattepligtige (selskaber og penge-næringsdrivende personer) inddrages gevinst og tab på konvertible obligationer alene under kursgevinstbeskatning, i det omfang de objektive skattepligtsbetingelser i § 6, stk. 2, eller § 7, stk. 7, er opfyldt.

Det i kursgevinstlovens § 1 anførte indebærer ikke, at lovens øvrige bestemmelser, som knytter sig til de objektive skattepligtsbestemmelser i § 6, stk. 2, og § 7, stk. 7, ikke skal finde anvendelse for konvertible obligationer. Det er således umiddelbart klart, at konvertible obligationer, som er inddraget under kursgevinstbeskatningen i medfør af § 6, stk. 2, og § 7, også omfattes af bestemmelserne i § 8 om opgørelse af gevinst og tab, idet konvertible obligationer eksplicit nævnes i denne paragraf. Ligeledes omfattes konvertible obligationer af § 8 B om beskatning ved fraflytning, af § 9 om overdragelse ved gave eller arveforskud samt indskud i og udlodning fra en pensionsopsparring og af ikrafttrædelsesbestemmelserne i § 10. Tilsvarende må loven forstås således, at de objektive skattepligtsbestemmelser i § 6, stk. 2, og § 7, stk. 7, alene gælder, i det omfang de ikke er modificerede ved andre bestemmelser. En sådan modifikation af fradragshjemmelen findes netop i lovens § 6 B, stk. 1.

Det er i denne forbindelse ikke afgørende, at § 6, stk. 2, ikke indeholder en henvisning til § 6 B. En sådan henvisning findes heller ikke i de øvrige bestemmelser, som § 6 B modificerer, og det er karakteristisk for loven, at sådanne henvisninger kun er anvendt i begrænset udstrækning.