

## Bemærkninger til lovforslaget

### Almindelige bemærkninger

Lovforslaget indeholder forslag til ændring af aktieavancebeskatningsloven og ejendomsavancebeskatningsloven som led i lovrevisionen af kursgevinstloven, jf. lovforslaget om den skattemæssige behandling af gevinst og tab på fordringer, gæld og finansielle kontrakter, der fremsættes samtidig med dette lovforslag. Forslaget indeholder desuden en ændring til realrenteafgiftsloven samt mindre justeringer af en række andre love. Endvidere indeholder forslaget konsekvensændringer til en række love som følge af forslaget til den nye kursgevinstlov.

De enkelte elementer i lovforslaget er følgende:

1. Det foreslås, at beskatningen af konvertible obligationer fuldt ud overføres til aktieavancebeskatningsloven – omtales nærmere under pkt. 1.
2. Ejendomsavancebeskatningslovens kontantomregningsregler ændres til, at kontantomregningen af afståelsessummen sker til kursen på afståelsestidspunktet i stedet for til kursen på anskaffelsestidspunktet. Reglerne i ejendomsavancebeskatningsloven bringes herved i overensstemmelse med kursgevinstlovens regler og afskrivningslovens regler. Ændringerne omtales nærmere under pkt. 2.
3. Det foreslås, at reglen om, at der ikke sker underskudsbegrænsning hos debitorselskaber ved gældseftergivelser i det omfang, kreditor ikke har fradragsret for tabet efter reglerne om gældseftergivelser i koncernforhold, udvides til også at gælde tilfælde, hvor kreditorselskabet er et udenlandsk selskab. Se pkt. 3.
4. Harmonisering af visse regler om fremførsel af tab efter aktieavancebeskatningsloven, kursgevinstloven og ejendomsavancebeskatningsloven med de almindelige regler om underskudsbegrænsning. Der redegøres nærmere for ændringerne under pkt. 4.
5. Der foreslås endvidere en justering af den i aktieavancebeskatningsloven indeholdte definition af børsnoterede aktier, en ændring af den i ejendomsavancebeskatningsloven indeholdte dispensationskompetence vedrørende genopførelse

samt en ændring af den i ligningsloven indeholdte værnsregel ved overdragelse af goodwill m.m. mellem interesseforbundne parter og ligningslovens regler vedrørende kurstabsfradrag. Se pkt. 5.

6. Konsekvensændringer som følge af det nye lovforslag til lov om skattemæssig behandling af gevinster og tab på fordringer, gæld og finansielle kontrakter. Se pkt. 6.

### 1. Aktieavancebeskatningsloven – konvertible obligationer

Fortjeneste og tab ved afståelse af konvertible obligationer samt retten til at tegne konvertible obligationer kan efter de gældende regler beskattes efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven, jf. § 8, og afståelsessummen kan beskattes efter ligningslovens § 16 B.

Fortjeneste og tab ved afståelse af konvertible obligationer kan endvidere efter de gældende regler være omfattet af reglerne i kursgevinstloven, jf. § 6, stk. 2 og § 7, stk. 7.

En konvertibel obligation er et gælds-brev udstedt af et aktie- eller anpartsselskab, som giver långiveren ret til at konvertere sin fordring på selskabet til aktier eller anparter i selskabet. Indehaveren af en konvertibel obligation kan vælge mellem at lade den konvertere til aktier eller anparter eller kræve den indfriet ved kontant betaling. Konvertible obligationer indeholder dermed både en fordring imod selskabet og en ret for kreditor til på et nærmere fastsat tidspunkt at forlange obligationerne ombyttet med aktier.

Tegningsretter til konvertible obligationer behandles skattemæssigt på samme måde som tegningsretter til aktier.

De gældende beskatningsregler for konvertible obligationer og tegningsretter til konvertible obligationer består således af et tre leddet-regelsæt, der er indbyrdes forbundet.

For det første sker der beskatning efter ligningslovens § 16 B, når der sker kontant indfrielse af en konvertibel obligation (indfrielsessummen beskattes), og når den konvertible obligation afstås til det udstedende selskab (afståelsessummen beskattes).