

Til nr. 8

Ændringen er redaktionel.

*Til § 5*

Til nr. 1

Der henvises til bemærkningerne til nr. 4.

Til nr. 2

Ændringen sikrer, at et selskab, der er debitor på en fordring, kan fratække tab på gælden i samme tilfælde, som en personkreditor skal indtægtsføre gevinsten, jf. bemærkningerne til nr. 4. Det er i overensstemmelse med de eksisterende principper i kursgevinstloven.

Til nr. 3

Der henvises til bemærkningerne til nr. 4.

Til nr. 4

Efter forslaget beskattes obligationer, der skal indfries med et beløb, der udvikler sig i overensstemmelse med kursudviklingen i hedgeforeninger og andre investeringsselskaber, efter reglerne for finansielle instrumenter. Herved sikres, at lagerbeskatningen af investeringsselskaber ikke gøres illusorisk. Forslaget omfatter herudover også de tilfælde, hvor en obligation følger udviklingen i bestemt opregnede værdipapirer, idet det kan være en forms sag, om en obligation opregner værdipapirer i en hedgeforening uden at nævne hedgeforeningen, eller nævner hedgeforeningen uden at opregne værdipapirerne. Forslaget omfatter endelig tilfælde, hvor fordringen følger kursudviklingen på varer og andre aktiver, f.eks. sølv og guld eller korn. Det er aktiver, som også lægges til grund i en række finansielle kontrakter. Det følger samtidig af den gældende § 30 i kursgevinstloven, at der er de samme begrænsninger med hensyn til hvilke aktiver, der er omfattet, som gælder for finansielle kontrakter.

Fordringen omfatter ikke bare det, der ofte kaldes hovedstolen. Det omfatter også ydelser, som skyldneren skal betale herudover, og som ellers ville blive beskattet som kursgevinst. Det omfatter derimod ikke renter, men det er uden betydning, om ydelsen på kontrakten betegnes som rente eller ej. Det afgørende er, om den skattemæssige behandling går ud på beskatning (eller skattefrihed) som kursgevinst. Det er ikke nødvendigvis hele gælden, der skal udvikle sig i overensstemmelse med bestemt opregnede værdipapirer m.v. Det er nok, at det kun skal gælde en del af gælden, og udviklingen behøver ikke være 1 til 1.

Forslaget omfatter ikke gæld, idet tab på gæld ikke er fradragsberettiget for personer i dag. Forslaget om-

fatter tab på fordringer, fordi gevinst på blåstemplede fordringer (fordringer, hvor kursgevinsten er skattefri) er omfattet.

Forslaget omfatter alene fordringer, der efter gældende regler er omfattet af kursgevinstloven. Det er således ikke tanken at udvide fortolkningen af begrebet fordringer i forhold til fortolkningen af begrebet fordringer i kapitel 2 og 3 i kursgevinstloven.

Til nr. 5 og 6.

Ændringen er redaktionel som følge af ophævelsen af den hidtidige regel i aktieavancebeskatningslovens § 2 a.

Til nr. 7 og 8

Ændringen er en parallel til den foreslåede ændring af aktieavancebeskatningslovens § 9, stk. 6, der bl.a. vedrører aktier, som investeringsselskabet ejer. Denne bestemmelse vedrører de øvrige finansielle aktiver, som investeringsselskabet ejer. Der henvises til bemærkningerne til § 1, nr. 9.

Til nr. 9

Det foreslås, at forslaget først får virkning for obligationer, der første gang udstedes og sælges den 1. marts 2005 eller senere. Det berører altså ikke obligationer, der allerede er kommet i omløb.

*Til § 6*

Til nr. 1

Som nævnt i de almindelige bemærkninger, har EF-domstolen i dommen af 15. juli 2004 i Anneliese Lenz-sagen udtalt, at det er i strid med EF-traktatens bestemmelser om kapitalens fri bevægelighed, at Østrig giver skattepligtige mulighed for en lempelig beskatning, for så vidt angår udbytte af aktier i østrigske selskaber, men ikke for så vidt angår aktier i selskaber i andre lande.

Konsekvensen af denne dom er, at reglen i ligningslovens § 5 E kan antages også at være i strid med EF-traktatens bestemmelser om kapitalens frie bevægelighed, idet reglen medfører, at selskaber m.v. ikke kan få fradrag for renteudgifter af lån, som er anvendt til anskaffelse af aktier i visse udenlandske selskaber, hvorimod der ikke er en sådan regel for renteudgifter af lån, som er anvendt til anskaffelse af aktier i danske selskaber.

Det foreslås derfor at ophæve ligningslovens § 5 E.

Til nr. 2

Ved ændringsforslaget sikres, at også den del af en minimumsudlodning, der ikke udloddes, omfattes af