

**Skatteministeriet**  
**Den**

J.nr. 2004-411-0039

Til

Folketingets Skatteudvalg

Hoslagt følger et ændringsforslag som jeg ønsker fremsat til 3. behandling af **L 98 Forslag til lov om ændring af forskellige skattelove (Investeringselskaber og hedgeforeninger)**.

Kristian Jensen

/Lise Bo Nielsen

## Ændringsforslag til 3. behandling af L98

### Til § 5

1) I den under nr. 9 foreslåede affattelse af § 43, stk. 1, ændres ”1. marts 2005” til ”4. maj 2005”.

### Til nr. 1

Det foreslås at ændre ikrafttrædelsesdatoen for den del af lovforslaget, der ændrer beskatningen af indekserede obligationer, dvs. obligationer, der skal indfries med et beløb, der udvikler sig i overensstemmelse med kursudviklingen i hedgeforeninger og andre investeringsselskaber, jf. lovforslagets § 5, nr. 4. Beskatningen af disse obligationer foreslås i lovforslaget ændret, således at de beskattes efter reglerne for finansielle instrumenter, dvs. at der efter forslaget skal ske lagerbeskatning på tilsvarende måde, som hvis der var sket investering direkte i hedgeforeningen.

Det foreslås at ændre ikrafttrædelsesdatoen for denne ændring til datoen for Skatteudvalgets afgivelse af betænkning den 4. maj 2005.

Baggrunden herfor er, at betænkningen indeholder det af skatteministeren stillede ændringsforslag, der ændrer den nøjagtige formulering af hvilke obligationer, der efter forslaget fremover skal beskattes som finansielle kontrakter.

I betænkningen anføres følgende om ændringsforslagets indhold:

”1) Ordene i første pkt. i forslaget til kursgevinstlovens § 29, stk. 3, ”udviklingen i priser på værdipapirer, varer og andre aktiver” ændres til: ”udviklingen i priser og andet på værdipapirer, varer og andre aktiver m.v., når blot udviklingen er af en karakter, som kan lægges til grund i en finansiell kontrakt.”.

Det skyldes, at den oprindeligt foreslåede formulering har givet anledning til forespørgsler om, hvorvidt ordet aktiver skulle fortolkes indskrænkende. Det fremgår af bemærkningerne til det oprindelige forslag, at dette ikke er tilfældet, men det skønnes imidlertid

hensigtsmæssigt at fastlægge bestemmelsens brede indhold i selve lovteksten.”

Som følge af denne ændrede formulering foreslås det med dette ændringsforslag at rykke ikrafttrædelsen for den ændrede beskatning af de indekserede obligationer. Efter det oprindelige lovforslag skulle de nye regler have virkning for obligationer, der første gang udstedes og sælges den 1. marts 2005 eller senere. Det foreslås at ændre dette, således at de nye regler har virkning for obligationer, der første gang udstedes og sælges den 4. maj 2005 eller senere.

Dette ændringsforslag indebærer herefter, at indekserede obligationer, som den første kreditor har erhvervet i tidsrummet fra 1. marts til 4. maj 2005, fortsat vil være omfattet af de hidtil gældende regler.

Baggrunden for ændringsforslaget er, at der kan forekomme erhververe, der i perioden fra 1. marts til 4. maj 2005 har købt indekserede obligationer under forkerte forudsætninger, som hverken de eller udsteder kan gøre for, jf. også skatteministerens besvarelse af Skatteudvalgets spørgsmål 21 og 25, hvoraf det fremgår, at der ikke er noget ønske om at ændre retsstillingen for obligationer, der allerede er kommet på markedet med en forventning om en kursdannelse, der svarer til en bestemt skattemæssig stilling.