

CAHIERS DE DROIT FISCAL INTERNATIONAL

Studies on International Fiscal Law

by the International Fiscal Association

Volume 91a

Subject I

**The tax consequences of restructuring of indebtedness (debt
work-outs)**

General Reporter: Machiel V. Lambooj (Netherlands)

*Discussion Leaders: Lewis Steinberg (USA)
Michel Taly (France)*

Table of contents*
Table des matières
Inhaltsübersicht
Contenido

		Page
I.	<i>General Report</i>	19
	– <i>Machiel V. Lambooi</i>	
II.	<i>IFA Branch Reports / Rapports des Groupements IFA / Berichte von IFA Gruppen / Ponencias de las Secciones de la IFA</i>	
	Argentina / Argentine / Argentinien	71
	– <i>Jorge R. Postiglione</i>	
	Résumé	91
	Zusammenfassung	92
	Resumen	93
	Australia / Australie / Australien	95
	– <i>Frank D. O’Loughlin</i>	
	Résumé	115
	Zusammenfassung	116
	Resumen	117
	Austria / Autriche / Österreich	119
	– <i>Eva Eberhartinger</i>	
	Summary	147
	Résumé	148
	Resumen	149

* The views expressed are those of the authors and not necessarily those of the respective IFA Branches or the International Fiscal Association

Brazil / Brésil / Brasilien / Brasil	151
– <i>José Gustavo F. Braga</i>	
Résumé	163
Zusammenfassung	164
Resumen	165
Canada / Kanada / Canadá	167
– <i>Christopher J. Steeves</i> <i>Wayne L. Tunney</i>	
Résumé	187
Zusammenfassung	188
Resumen	188
Chile / Chili	191
– <i>Héctor Lehuedé</i>	
Résumé	209
Zusammenfassung	209
Resumen	210
Denmark / Danemark / Dänemark / Dinamarca	213
– <i>Jane Bolander</i>	
Résumé	230
Zusammenfassung	231
Resumen	232
Finland / Finlande / Finnland / Finlandia	233
– <i>Marjaana Haarala</i>	
Résumé	244
Zusammenfassung	245
Resumen	246

France / Frankreich / Francia	247
– <i>Pascal Coudin</i>	
Germany / Allemagne / Deutschland / Alemania	267
– <i>Armin Hibben</i>	
Summary	294
Résumé	295
Resumen	296
India / Inde / Indien	297
– <i>Ashok Goyal</i> <i>T.P. Ostwal</i>	
Résumé	315
Zusammenfassung	316
Resumen	317
Indonesia / Indonésie / Indonesien	319
– <i>Ben Koesmoeljana</i>	
Italy / Italie / Italien / Italia	335
– <i>Antonella Magliocco</i>	
Résumé	355
Zusammenfassung	356
Resumen	357
Japan / Japon / Japón	359
– <i>Ken Takahashi</i> <i>Hidehiro Utsumi</i>	
Résumé	379
Zusammenfassung	380
Resumen	381

Republic of Korea / République de Corée / Republik Korea / República de la Corea	383
– <i>Dong Soo Kim</i> <i>Young Min Ma</i> <i>Hyun Seok Yoon</i>	
Résumé	395
Zusammenfassung	395
Resumen	396
Luxembourg / Luxemburg / Luxemburgo	397
– <i>Eric Fort</i> <i>Marc Schmitz</i>	
Résumé	415
Zusammenfassung	416
Resumen	417
Mexico / Mexique / Mexiko / México	419
– <i>Iván Moguel</i> <i>Gabriela Pellón</i>	
Résumé	438
Zusammenfassung	439
Resumen	440
Netherlands / Pays-Bas / Niederlande / Holanda	441
– <i>Kees Slager</i> <i>Mariska van der Vliet</i>	
Résumé	461
Zusammenfassung	461
Resumen	462
New Zealand / Nouvelle-Zélande / Neuseeland / Nueva Zelanda	465
– <i>Casey M. V. Plunket</i>	
Résumé	477
Zusammenfassung	478
Resumen	479

Norway / Norvège / Norwegen / Noruega	481
– <i>Vegard Kristiansen</i>	
Résumé	500
Zusammenfassung	501
Resumen	502
Peru / Pérou / Perú	505
– <i>César Luna-Victoria León</i>	
Résumé	514
Zusammenfassung	515
Resumen	516
South Africa / Afrique du Sud / Südafrika / Sudáfrica	517
– <i>Ernest Mazansky</i>	
Résumé	535
Zusammenfassung	536
Resumen	537
Spain / Espagne / Spanien / España	539
– <i>Emilio Cencerrado Millán</i> <i>Mercedes Núñez Grañón</i>	
Résumé	557
Zusammenfassung	558
Resumen	559
Sri Lanka	561
– <i>Naomal Goonewardena</i>	
Résumé	575
Zusammenfassung	576
Resumen	577

Sweden / Suède / Schweden / Suecia	579
– <i>Helena Rempier</i>	
Résumé	591
Zusammenfassung	592
Resumen	593
Switzerland / Suisse / Schweiz / Suiza	595
– <i>Richard W. Allemann</i>	
Résumé	614
Zusammenfassung	615
Resumen	616
United Kingdom / Royaume-Uni / Vereinigtes Königreich / Reino Unido	619
– <i>Anthony Davis</i> <i>David Southern</i>	
Résumé	639
Zusammenfassung	640
Resumen	640
United States / Etats-Unis / Vereinigte Staaten / Estados Unidos de Norte América	643
– <i>Peter H. Blessing</i>	
Résumé	665
Zusammenfassung	666
Resumen	667
Uruguay	669
– <i>Félix Abadi</i> <i>Juan Alberto Benítez</i>	

<i>III. Annex / Annexe / Anhang / Anexo</i>	695
Cahiers de Droit Fiscal International	697
List of "Cahiers" published since 1939	
Liste de "Cahiers" parus depuis 1939	
Verzeichnis der seit 1939 erschienen "Cahiers"	
Lista de "Cahiers" publicados desde 1939	
IFA Congress Seminar Series	709