

Den skatteansættende myndighed kan alene ud fra ovenstående oplysninger, den har til rådighed, identificere den enkelte obligation. Alternativt vil den skatteansættende myndighed blive tvunget til at spørge skatteyder om denne ejer en bestemt obligation i sin beholdning.

Told- og Skattestyrelsen er i gang med at undersøge, hvor mange og hvilke produkter, der er udstedt, og om de er omfattet af forbeholdet.

Det er derfor på nuværende tidspunkt ikke afgjort, hvilke tiltag der vil være nødvendige. Dette forventes først afgjort, når Told- og Skattestyrelsens undersøgelse er færdig.

Afgørelsen vedlægges.

ToldSkat

Obligation - blåstemplet - regulering af indfrielsessummen

SKM-nummer	SKM2005.140.LR
Myndighed	Ligningsrådet
Dokumentets dato	15. marts 2005
Dato for offentliggørelse	29. marts 2005
Sagsnummer	99/05-4751-00494
Dokumenttype	Bindende forhåndsbesked
Overordnede emner	Skat
Emneord	obligation, blåstemplet, sortstemplet, indfrielsessum, mindsterenten
Resume	Et selskab påtænkte at udstede et antal obligationer og efterfølgende få dem noteret på Københavns Fondsbørs. Obligationerne ville blive forrentet med en fast rente på 5,1 pct. p.a., mens indfrielseskursen på indfrielsestidspunktet ville blive reguleret efter et af 4 alternativer. Indfrielsessummen kunne maksimalt blive kurs 170. Ligningsrådet blev anmodet om at tage stilling til, hvorvidt obligationerne ville være blåstemplede. Ligningsrådet fandt at obligationerne var blåstemplede, men under den forudsætning, at den faste rente ikke blev modregnet i reguleringen af indfrielsessummen, da obligationerne så ville være sortstemplede.
Reference(r)	Kursgevinstlovens § 14, stk. 2
Henvisning(er) til vejledninger	Ligningsvejledningen A.D.2.3.1.2

Spørgsmål

i det omfang kravene i Kursgevinstlovens § 14, stk. 2 og § 38 i øvrigt er opfyldt?

Spm.1:

Kan Ligningsrådet bekræfte, at den variable præmie på O1 er en kursgevinst i Kursgevinstlovens forstand og at præmien dermed er skattefri, i det omfang kravene i Kursgevinstlovens § 14, stk. 2 og § 38 i øvrigt er opfyldt?

Svar

Spm. 1: Ja, se styrelsens indstilling.

Spm. 2: Ja, se styrelsens indstilling.

Spm. 2:

Kan Ligningsrådet bekræfte, at en konstateret forskel mellem erhvervelseskursen (f.eks. kurs 115) og indfrielseskursen på obligationstypen O2 er en kursgevinst i kursgevinstlovens forstand og at forskelsbeløbet dermed er skattefrit,

Beskrivelse af de faktiske forhold

Et selskab (A) ønsker at udstede et antal strukturerede obligationer. Obligationerne udstedes i henhold til et af A udarbejdet »programme memorandum« og noteres på den irske fondsbørs (Irish Stock Exchange) og herefter på Københavns Fondsbørs efter reglerne om gensidig anerkendelse.