



SKATTEMINISTERIET

J.nr. 2010-418-0172

Dato: 29. oktober 2010

Til

Folketinget - Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 738 af 1. oktober 2010. Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Klaus Hækkerup (S).

(Alm. del).

Troels Lund Poulsen

/Marianne Sigetty

**Spørgsmål:** Med lovforslag L 112, samlingen 2009/10, blev virksomhedsskatteordningen ændret, idet ordet ”indeksobligationer” udgik af virksomhedsskatteovens begrænsninger, således at det blev muligt at anvende midler i virksomhedsordningen til køb af indeksobligationer. På baggrund heraf ønskes det oplyst, om adgangen til at investere i indeksobligationer inden for virksomhedsskatteordningen alene omfatter statslige danske indeksobligationer udstedt indtil 25. november 1971 i henhold til lov om pristalsreguleret aldersforsikring og aldersopsparing, eller om statslige udenlandske indeksobligationer reguleret efter et prisindeks også er omfattet af ordningen, samt om obligationer reguleret efter andre indeks, f.eks. udviklingen i guldprisen eller udviklingen i kursrelationerne mellem forskellige valutaer (de såkaldte strukturerede obligationer), også er omfattet af ordningen. Det ønskes endvidere oplyst, om det har nogen betydning, hvis indekseringen kun medregnes, når indekset stiger, eller hvis indekseringen kun medregnes, så længe den aldrig bliver lavere end det aftalte udgangspunkt.

**Svar:** Med vedtagelsen af det nævnte lovforslag blev kursgevinstloven ændret, således at skattefriheden for indeksobligationer, der opfyldte kravet om mindsterente, blev ophævet. Hermed blev såvel indeksopskrivningen som en eventuel kursgevinst undergivet beskatning. Samtidig blev forbuddet i virksomhedsskatteoven mod, at indeksobligationer indgår i virksomhedsordningen, ophævet. Retsstillingen er herefter den, at forrentede indeksobligationer, der er erhvervet den 27. januar 2010 eller senere - i lighed med andre forrentede obligationer - kan indgå i virksomhedsordningen. Uforrentede indeksobligationer kan alene indgå i virksomhedsordningen, hvis den skattepligtige driver næring med indeksobligationer, eller hvis der er tale om indeksobligationer, der beskattes som finansielle instrumenter.

Da indeksobligationer efter lovændringen kan indgå i virksomhedsordningen på linje med andre obligationer, har det ikke længere samme interesse som tidligere at afgrænse, hvad der er omfattet af begrebet ”indeksobligation”.

Såvel danske som udenlandske obligationer, der reguleres efter et prisindeks eller et andet indeks, kan efter lovændringen indgå i virksomhedsordningen. Hvis der er tale om en forrentet obligation, der reguleres efter et grundlag, der medfører, at der ikke er tale om en indeksobligation, vil obligationen alligevel kunne indgå i virksomhedsordningen. Dette følger af den almindelige regel om, at forrentede obligationer kan indgå i ordningen.

For så vidt angår de såkaldte ”strukturerede obligationer”, dvs. obligationer, der beskattes efter reglerne for finansielle kontrakter, kan den type obligationer som hidtil indgå i virksomhedsordningen.

Efter praksis er en fordring blevet anset for indekseret, selv om fordringen ikke fuldt ud reguleres i takt med stigninger og fald i et indeks. Det har imidlertid efter lovændringen ingen praktisk betydning, da alle forrentede obligationer i dag kan indgå i virksomhedsordningen.