

Der vil kun kunne indtræde afgiftspligt efter den foreslåede bestemmelse, hvis der er tale om aktier m.v. i enten tilknyttede eller associerede virksomheder. Tilknyttede og associerede virksomheder er nærmere defineret i bekendtgørelsen om livsforsikringsselskabers og pensionskassers årsregnskaber, jf. Finanstilsynets bekendtgørelse af 16. december 1994.

I medfør af bekendtgørelsens § 2, nr. 5, er tilknyttede virksomheder defineret som et selskabs dattervirksomheder, dets moderselskaber og disses dattervirksomheder. Dvs. der er tale om virksomheder inden for den koncern, som livsforsikringsselskabet eller pensionskassen tilhører.

I medfør af bekendtgørelsens § 2, nr. 2, er associerede virksomheder defineret som virksomheder, der ikke er dattervirksomheder, men i hvilke et selskab og dets dattervirksomheder besidder kapitalandele og udøver en betydelig indflydelse på virksomhedernes driftsmæssige og finansielle ledelse. Et forsikringsselskab formodes at udøve betydelig indflydelse, hvis selskabet og dets dattervirksomheder besidder 20 pct. eller mere af stemmerettighederne.

Hensynet bag den foreslåede bestemmelse er at forhindre, at de afgiftspligtige institutioner konverterer afgiftspligtigt aktieafkast til f.eks. afgiftsfrit obligationsafkast. Dette kan efter de gældende regler ske meget enkelt ved at placere en del af institutionens obligationsbeholdning i et datterselskab.

For datterselskaber gør der sig det yderligere moment gældende, at i medfør af lov om forsikringsvirksomhed § 128, stk. 2 og 4, vil datterselskabets underliggende aktiver kunne anses for at indgå til sikring af livsforsikringsselskabets forsikringsmæssige hensættelser. Dette gælder de tilfælde, hvor der er tale om en dattervirksomhed, hvis aktiviteter er begrænset til at foretage eller forvalte livsforsikringsselskabets investeringer. I disse tilfælde er det muligt at »se igennem« aktierne. Obligationer anbragt afgiftsfrit i sådanne datterselskaber vil således alligevel kunne indgå, som om livsforsikringsselskabet var den direkte ejer.

Det er dog ikke anset for tilstrækkeligt kun at medtage aktier m.v. i datterselskaber. Dette skyldes hensynet til, at livsforsikringsselskabet og pensionskassen har fri mulighed for at investere op til 40 pct. af sine forsikringsmæssige hensættelser i f.eks. aktieselskaber. Det er således ikke fundet afgørende, at der er tale om investeringer, der kan medregnes til de sikre aktiver.

Det er dog anset for hensigtsmæssigt kun at medtage de aktieinvesteringer, hvor det må antages, at forsikringsselskabet har haft mulighed for at påvirke selskabets investeringspolitik. Dvs. hvor der må an-

ses for at være en fare for, at selskabet har kunnet udnyttes til afgiftsspekulation.

Dette gælder først og fremmest selskaber inden for livsforsikringsselskabets egen koncern. Herudover er dog medtaget de såkaldte associerede virksomheder, hvor livsforsikringsselskabet må anses for at udøve en betydelig indflydelse herunder indflydelse på den finansielle ledelse.

Det er ikke hensigten at ramme livsforsikringsselskabers eller pensionskassers almindelige aktieinvesteringer i børsnoterede selskaber.

Den anden betingelse, der skal være opfyldt, før end der indtræder afgiftspligt, er, at det pågældende aktieselskab m.v. i væsentlig grad må anses for at investere i afgiftspligtige aktiver.

Begrebet »væsentlig grad« er i bestemmelsen defineret som det forhold, at selskabet m.v. investerer mindst henholdsvis 5 eller 10 pct. af sin samlede aktivmasse i afgiftspligtige aktiver. For tilknyttede virksomheder foreslås grænsen fastsat til 5 pct., mens den for associerede virksomheder foreslås fastsat lidt højere til 10 pct. Den lidt højere grænse er fastsat for at tage højde for, at livsforsikringsselskabet eller pensionskassen ikke har bestemmende indflydelse på de associerede selskaber. De 5 hhv. 10 pct. skal måles i forhold til aktivmassen den 31. december.

Reglerne betyder, at uanset at der er tale om en investering i et tilknyttet eller associeret selskab, vil der ikke uden videre indtræde afgiftspligt. Afgiftspligten vil afhænge af, hvorvidt det tilknyttede eller associerede selskab i væsentlig grad investerer i afgiftspligtige aktiver.

Det bemærkes i denne forbindelse, at det i bestemmelsen er forudsat, at det tilknyttede eller associerede selskab uden begrænsninger kan investere i fast ejendom. Dvs. at livsforsikringsselskaber og pensionskasser fortsat har mulighed for at investere i datterejendomsselskaber. Disse datterejendomsselskaber vil dog kun i begrænset omfang kunne investere i f.eks. obligationer.

Afgiftspligten indtræder kun, hvis væsentlighedsgrænsen har været overskredet i mindst 3 måneder af afgiftsåret. Såfremt dette har været tilfælde, vil der indtræde afgiftspligt for hele afgiftsåret. Dette svarer til de gældende regler for aktier omfattet af realrenteafgiftslovens § 3 a om aktier i udenlandske investeringselskaber.

Til nr. 10

Ændringen er redaktionel. Pengeinstitutterne har altid opgjort realrenteafgiftsgrundlaget med udgangspunktet i perioden fra 1. december til 30. november, selvom afgiftsåret formelt var kalenderåret.