

egenkapitalen. (Nyplaceringsrenten er den rente, der bruges ved beregning af realrenteafgiftssatsen).

I afkastet foretages et fradrag, der for skadeselskaber udgør nyplaceringsrenten gange med 7 gange lovens mindstekrav til egenkapitalen. 7 gange lovens mindstekrav til egenkapitalen er således udtryk for, hvornår man finder, at der sker overkapitalisering. Lovens mindstekrav afhænger af forretningsvirksomhedens omfang.

For de udenlandske livsforsikringsselskaber bruges de første 5 år et fradrag på nyplaceringsrenten gange med 7 gange lovens mindstekrav. Efter 5 år sættes de 7 gange ned til 2. Herved tages der højde for, at nystartede selskaber af forretningsmæssige grunde har brug for en relativt stor egenkapital.

For banker foreslås endvidere nogle sammensatte grænser, der er betinget af, at der stilles særlig store krav til bankens egenkapital ved aktiebesiddelser.

#### 5. Nedsættelse af afkastet ved ikke fuldt ejede datterselskaber.

Det er kun i 100 pct. ejede datterselskaber, at hele det ovenfor opgjorte afkast fuldt ud bliver underlagt realrenteafgift hos livsforsikringsselskabet eller pensionskassen. Ved mindre ejerandele skal der betales afgift af tilsvarende mindre. Hvis et livsforsikringsselskab således ejer 60 pct. i et datterselskab, der igen ejer 60 pct. i et (datter)datterselskab, og grundlaget i det sidste selskab er positivt, skal der kun betales afgift af 36 pct. De 36 pct. fremkommer som 60 pct. af 60 pct.

Hvis en pensionskasse ejer 50 pct. i et ejendomsdatterselskab sammen med et livsforsikringsselskab, som pensionskassen selv ejer 100 pct., er der to realrenteafgiftspligtige i koncernen. Pensionskassen skal medtage 50 pct. af ejendomsselskabets afkast, mens de andre 50 pct. henføres til livsforsikringsselskabet, jf. stk. 5, 1. pkt.

#### 6. Afgiftssatsen.

Ændringsforslaget går ud på, at der beregnes afgift med en procent, der svarer til forskellen mellem på den ene side den afgiftssats, der effektivt gælder for den realrenteafgiftspligtige under hensyntagen til overgangsfradraget, og på den anden side selskabsskattesatsen for datterselskabet.

Den effektive afgiftssats beregnes under hensyntagen til det enkelte selskabs overgangsfradrag.

Hvis afgiftssatsen efter realrenteafgiftsloven er 51,3 pct. og selskabets almindelige afgiftsgrundlag på grund af overgangsfradraget nedsættes til 80 pct., så er den effektive afgiftssats 51,3 pct. gange 80 pct. = 41,0 pct. Med en selskabsskattesats på 34 pct., giver dette en afgiftsprocent for afgiften på 7,0.

Ved selskabsskattesatsen forstås for danske datteraktieselskaber skattesatsen i selskabsskatteoven på 34 pct.

I det omfang, hvor der er tale om sambeskatning mellem den realrenteafgiftspligtige og datterselskabet, foreslås andre regler. Det skyldes, at skattemæssige regler omkring sambeskatning og fradrag for henlæggelser i moderselskabet bevirker, at indkomstkatten af afgiftsgrundlaget helt bortfalder. I denne situation skal der derfor betales den fulde effektive afgiftssats, jf. § 3 f, stk. 9.

#### 7. Provenu.

Ved lovforslaget skønnes, at de afgiftspligtige for tiden sparer i størrelsesordenen 250 mio. kr. årligt som følge af de nævnte afgiftsfri placeringer. Her var regnet med en realrenteafgiftssats på ca. 50 pct. Den skønnes nu til ca. 48 pct., hvorved besparelsen reduceres til ca. 220 mio. kr. Inklusive værnsreglen skønnes lovforslagets provenuvirkning til i størrelsesordenen 200 mio. kr.

Med baggrund i aktivsammensætningen i de omfattede ejendomsselskaber ultimo 1993 skønnes ændringsforslaget i det store hele provenuneutralt i forhold til lovforslaget.

Til nr. 7

Efter lovforslaget justeres det generelle overgangsfradrag i realrenteafgiftslovens § 8, stk. 1, således at det direkte af bestemmelsen fremgår, hvilke hensættelser der indgår ved opgørelsen af fradraget.

I tilfælde, hvor overgangsfradraget beregnes med udgangspunkt i de aktuelle hensættelser for afgiftsåret, skal der efter lovforslaget ved opgørelsen af de aktuelle hensættelser kun medtages livsforsikrings- og pensionshensættelser for forsikringer og pensionsaftaler, der