

de anvender matematisk kursopskrivning ved indkomstopgørelsen i forhold til nominalobligationer, vil indtægtsførelsen reelt kun vedrøre matematisk kursopskrivning på de indeksregulerede obligationer.

Efter reglerne i realrenteafgiftslovens § 6 har livsforsikringsselskaberne fradrag for positiv skattepligtig indkomst i realrenteafgiftsgrundlaget. Det er kun den del af den skattepligtige indkomst, der efter en forholdsmæssig fordeling kan henføres til de realrenteafgiftspligtige fortjenester, der kan fradrages. Værnsreglen i realrenteafgiftslovens § 6, stk. 3, indebærer dog, at den skattepligtige indkomst, der fordeles i år, hvor realrenteafgiftssatsen overstiger 34 pct., maksimeres til et beløb svarende til gennemsnittet af de skattepligtige indkomster i de forudgående tre indkomstår.

Efter gældende regler ville de kursopskrivninger på indeksobligationer, der er omfattet af § 41, stk. 13, skulle medtages i den skattepligtige indkomst i takt med, at gevinsterne på indeksobligationerne realiseres over en årrække.

Efter lovforslaget (L 194) skal livsforsikringsselskaberne medtage denne kursopskrivning samlet i den skattepligtige indkomst for 1998. Dermed vil nogle livsforsikringsselskaber kunne komme i den situation, at de skal indtægtsføre et beløb, der efter omstændighederne kan resultere i en stor positiv skattepligtig indkomst. På grund af maksimeringsreglen i realrenteafgiftslovens § 6, stk. 3, ville der ikke kunne gives nedslag på grundlag af den del, der overstiger gennemsnittet af de forudgående tre indkomstår.

For at imødegå dette foreslås det, at værnsreglen i realrenteafgiftslovens § 6, stk. 3, suspenderes i 1998. Det foreslås således, at livsforsikringsselskaberne ved opgørelsen efter realrenteafgiftslovens § 6, stk. 3, til det opgjorte gennemsnit af de skattepligtige indkomster i de forudgående tre indkomstår kan tillægge et beløb svarende til forskellen mellem de berørte fordringers skattemæssige anskaffelsessum og deres regnskabsmæssige værdi ved begyndelsen af indkomståret 1998.

Provenu

Overgangen til matematisk kursopskrivning for indeksobligationer kan indebære indtægtsførelse af et beløb på måske op imod 3 mia. kr. i 1998, uden at der dog herved skønnes at blive

udløst selskabsskat som følge af livsforsikringsselskabernes hensættelsesregler m.v., hvilket beklageligvis ikke er omtalt i lovforslagets provenubemærkninger.

Den foreslåede suspendering af værnsreglen i realrenteafgiftslovens § 6, stk. 3, i 1998 indebærer bortfald af et eventuelt merprovenu på realrenteafgiften, som dog er utilsigtet og ikke medregnet i lovforslagets provenuvirkninger.

Til nr. 5

Efter gældende regler beskattes køberetter til aktier, der tildeles medarbejdere m.v., som hovedregel på det tidspunkt, hvor medarbejderen m.v. erhverver endelig ret til køberetten. Det vil som udgangspunkt sige på tildelingstidspunktet. Selve tildelingen af køberetter til aktier kan endvidere udgøre et formuegode, der er skattepligtigt efter statskattelovens § 4 som løntillæg. Medarbejderen m.v. beskattes af køberettens værdi på tildelingstidspunktet som personlig indkomst.

Det foreslås, at beskatningstidspunktet for køberetter til aktier, som medarbejdere m.v. modtager som vederlag fra arbejdsgiveren, udskydes til det tidspunkt, hvor køberetten udnyttes eller afstås. Forslaget omfatter køberetter til aktier, der modtages som led i et ansættelsesforhold eller som led i personligt arbejde i øvrigt. Afgrænsningen svarer til afgrænsningen i ligningslovens § 16 om værdiansættelse af personalegoder. Anvendelsesområdet er dermed ikke kun almindelige lønmodtagerforhold, som f.eks. funktionærer, men også mere individuelle personlige arbejdsaftaler som f.eks. arbejdsaftaler med konsulenter, revisorer, bestyrelsesmedlemmer m.v. Derudover foreslås, at også køberetter til aktier, som et selskab i øvrigt tildeler personer, der sidder i eller er medhjælp for selskabets bestyrelse, skal være omfattet af bestemmelsen, såfremt køberetten er ydet af selskabet som led i bestyrelsesarbejdet.

Beskatningsgrundlaget er efter forslaget køberettens værdi på udnyttelses- eller afståelsestidspunktet. Værdien skal som efter de gældende regler medregnes ved opgørelsen af den personlige indkomst.

Det foreslås endvidere, at det selskab, som har ydet køberetten, først kan fradrage udgiften hertil på det tidspunkt, hvor medarbejderen m.v. udnytter eller afstår køberetten. Den fradragsberettigede udgift opgøres til det sam-