

betaling af realrenteafgift, som er foretaget på grundlag af ikke beskattede udbytter og ikke beskattede aktie- og ejendomsavancer. Der gives med andre ord ikke længere som med de gældende fradragsregler en form for dobbelt skattefrihed for indkomster, der efter art allerede er skattefri for forsikringselskabet.

For at begrænse andre selskabers mulighed for via sambeskatningsreglerne fortsat at drage nytte af ubenyttede *skattetekniske* underskud, der er opstået under de gunstige fradragsmuligheder for forsikringselskaberne, foreslås det også, at et ubenyttet underskud, der er opstået i et forsikringselskab før indkomståret 1998, ikke kan fradrages i overskud hos selskaber, der er sambeskattet med forsikringselskabet. Både sambeskattede og ikke sambeskattede forsikringselskaber vil imidlertid fortsat kunne fremføre deres egne underskud, også selv om de er opstået før indkomståret 1998.

For hverken forsikringselskaber eller andre selskaber foreslås der ændringer i de gældende regler om beskatning af avancer og udbytter. Lovforslaget ændrer heller ikke moder-/datterselskabsreglerne.

Med den foreslåede korrektion af forsikringselskabers fradrag fjernes en u hensigtsmæssighed i den skattemæssige indkomstopgørelse for forsikringselskaber. Da der ikke er tilsvarende forhold i indkomstopgørelsen for andre selskaber i den finansielle sektor, medfører forslaget mere lige konkurrencemæssige vilkår mellem opsparing i livsforsikringselskaber og opsparing i pensionskasser og pengeinstitutter.

For at sikre at opbygningen af den lovpligtige solvensmargen i livsforsikringselskaber ikke udløser selskabsbeskatning, foreslås et særligt fradrag, som disse selskaber frit kan vælge, om de vil anvende.

Det foreslås, at livsforsikringselskaberne skattemæssigt kan fradrage, hvad der svarer til væksten i det lovpligtige solvenskrav over året, forudsat at egenkapitalen (basiskapitalen) forøges med dette beløb. I det omfang midler, der skattefrit er henlagt til dækning af vækst i solvensmargenen, senere tilbageføres til den frie del af egenkapitalen eller hensættes eller udbetales til de forsikrede, skal der ske beskatning, herunder beskatning af rentefordelen ved den skattemæssige udskydelse. Hvis midlerne tilgår de forsikrede, bliver de igen skattefri via fradraget for hensættelser og udbetalinger til de forsikrede. Ved fald i solvenskrav tilbageføres eventuelle henlæggelser. Forslaget har baggrund i, at pensionsmarkedet er i en opbygningsfase herunder arbejdsmarkedspensionerne. Det er fundet hensigtsmæssigt at give den foreslåede fradragsmulighed, så selskabsskatten ikke hæmmer muligheden

for at tilvejebringe et tilstrækkeligt kapitalgrundlag til væksten. Dette svarer til, at også pensionskasser, som er skattefri, kan spare op til solvenskravet med ubeskattede midler. Almindelige principper tilsiger ikke et sådant fradrag. Derfor foreslås rentefordelen ved fradraget inddraget, når solvenskravet ikke længere er til stede, eller når kapitalen anvendes til andre formål.

Realrenteafgiftslovens § 6 foreslås tilrettet de foreslåede ændringer i selskabsskatteoven.

6. Provenumæssige konsekvenser

Formålet med lovforslaget er ikke at opnå en provenugevinst, men på sigt at undgå en udhuling af selskabsskatten på grund af udnyttelse af forsikringselskabernes asymmetriske indkomstopgørelse.

Forslagets provenuvirkning vil afhænge af forsikringselskabernes fremtidige aktieavancer m.v., som efter de hidtil gældende regler helt eller delvist ville være skattefri. Disse avancer vil efter forslaget reducere det skattemæssige fradrag for hensættelser m.v. og dermed forøge den skattepligtige indkomst. En opgørelse heraf forudsætter et nærmere kendskab dels til det fremtidige årlige afkast af aktiebeholdningen i selskaberne dels til, hvor stor en andel heraf der fremkommer som ubeskattede avancer eller delvist skattefri udbytter og endelig forsikringselskabernes hensættelsesomfang.

De stærkt stigende aktieporteføljer i forsikringselskaber og de voldsomme aktiekursstigninger i især 1996 og 1997 giver grundlag for meget betydelige skattetekniske underskud i forsikringselskaber, fordi helt eller delvis skattefri aktiegevinster giver mulighed for fuldt fradragsberettigede hensættelser til de forsikrede. Skønsmæssigt anslås underskud i størrelsesordenen 10 mia. kr. realiseret i 1996 og afhængig af aktiekursudviklingen beløb i mindst samme størrelsesorden i 1997. Kun en del heraf skønnes dog at være eller kunne blive udnyttet. Det vurderes, at udnyttelse af asymmetrien i de gældende regler har udhulet selskabsskatteprovenuet i 1996 i størrelsesordenen omkring 1 - 1½ mia. kr.

Med forslaget standses denne udhuling, hvilket målt i forhold til gældende regler indebærer en provenugevinst for 1998 i størrelsesordenen 1½ mia. kr. og på langt sigt op imod 2 mia. kr. i takt med, at forsikringselskaberne ved indgåelse af nye sambeskatningsforhold ville have kunnet udnytte gældende reglers asymmetri. Den kommunale andel heraf andrager henholdsvis ca. 200 mill. kr. og 275 mill. kr.

Gennemførelse af forslaget indebærer således på sigt, at provenuet af selskabsskatten kan fastholdes,