

Frdraget gives kun for opbygning af basiskapital, der er tilvejebragt via livsforsikringssselskabets drift. Der gives således ikke frdrag for den del, som aktionærerne eventuelt indbetaler.

Frdraget kan ikke overstige årets skattepligtige indkomst, hvorved frdraget i sig selv ikke kan medføre et skattemæssigt underskud hos livsforsikringssselskabet.

I *stk. 2* foreslås, at et livsforsikringssselskab, som vælger at anvende frdragsordningen, skal føre en frdragskonto, hvis saldo repræsenterer den del af livsforsikringssselskabets basiskapital, der er givet frdrag for. Dette foreslås af hensyn til »regnskabet« med bevægelser i de midler, som selskabet har henlagt under ordningen, jf. nedenfor.

I *stk. 3* foreslås det, at saldoen på frdragskontoen ved reduktion af den lovpligtige solvensmargen eller ved reduktion af basiskapitalen skal nedsættes med et tilsvarende beløb. I de tilfælde, hvor både solvensmargenen og basiskapitalen reduceres, lægges det største af de to beløb til grund for nedsættelsen af saldoen på frdragskontoen. Dermed sker der ikke dobbeltbeskatning af samme reduktion. Hvis reduktionen overstiger saldoen på frdragskontoen, sættes saldoen til nul. Der kan derfor ikke ske beskatning af mere, end der er givet frdrag for.

I *stk. 4* foreslås det, at et beløb svarende til det beløb, hvormed saldoen på frdragskontoen er nedsat efter reglerne i *stk. 3*, skal tillægges ved opgørelsen af livsforsikringssselskabets skattepligtige indkomst i nedsættelsesåret.

Efter det foreslåede *stk. 5* forrentes saldoen på frdragskontoen med en helårlig rente, der svarer til afkastsatsen i virksomhedsskatteovens § 9, jf. nedenfor. Rentetilskrivningen føres på en separat konto, der ligeledes forrentes med afkastsatsen i virksomhedsskatteovens § 9. En forholdsmæssig del af den således beregnede rente fragår rentesaldoen og tillægges ved opgørelsen af livsforsikringssselskabets skattepligtige indkomst i det indkomstår, hvor der sker nedsættelse af saldoen på frdragskontoen som følge af fald i den lovpligtige solvensmargen eller basiskapitalen, jf. *stk. 3*. Da rentefordelen ved den foreslåede frdragsordning således foreslås neutraliseret, har forslaget ingen EU-retlige aspekter.

Afkastsatsen efter virksomhedsskatteovens § 9 beregnes på grundlag af et simpelt gennemsnit opgjort med to decimaler af en af Københavns Fondsbørs dagligt udregnet effektiv obligationsrente for de første 6 måneder af det til indkomståret svarende kalenderår. Den effektive obligationsrente opgøres med to deci-

maler for fast forrentede kroneobligationer i åbne serier, der noteres på Københavns Fondsbørs, bortset fra indeksregulerede obligationer. Satsen udgør den beregnede gennemsnitsrente nedrundet til nærmeste hele antal procentpoint.

Til § 2

Realrenteafgiften er ikke en særlig afgift på livsforsikringsvirksomhed, men en afgift på pensionsopsparens renteafkast. For at sikre dette og for at undgå, at realrenteafgiften pålægges afkast af livsforsikringssselskabernes egenkapital, som der skal svares selskabsskat af, gives der i realrenteafgiftslovens § 6 frdrag i afgiftsgrundlaget med en procentdel af livsforsikringssselskabernes selskabsskattepligtige indkomst. Denne procentdel beregnes som forholdet mellem på den ene side det realrenteafgiftspligtige formueafkast og på den anden side summen af det nævnte formueafkast og det realrenteafgiftsfrie afkast ganget med 100.

Ved den nævnte beregning følger opgørelsen af det afgiftsfrie afkast selskabsskatteovens regler. Det vil sige, at det afgiftsfrie afkast skal medregnes med det beløb, hvormed det indgår i den selskabsskattepligtige indkomst.

Det foreslås, at bestemmelsen i § 6 tilpasses lovforslagets regler om opgørelsen af den skattepligtige indkomst i livsforsikringssselskaber.

Ændringerne i lovforslagets § 1 vil indebære, at livsforsikringssselskabers skattefrie udbytter og skattefrie aktie- og ejdomsavancer vil kunne udligne eller begrænse selskabernes frdrag for hensættelser, for udbetalinger til de forsikrede og for betaling af realrenteafgift. De skattefrie indtægter vil således - selv om de ikke er skattepligtige - få indvirkning på opgørelsen af selskabernes skattepligtige indkomst. Dermed vil indtægterne også få indvirkning på nedslaget i realrenteafgiftsgrundlaget, jf. realrenteafgiftslovens § 6, idet grundlaget som nævnt ovenfor nedsættes med en procentdel af den skattepligtige indkomst.

Denne virkning må - for at give et retvisende billede - tillige indbygges i beregningen af den procentdel, hvormed selskabets skattepligtige indkomst nedsætter realrenteafgiftsgrundlaget. Som nævnt ovenfor beregnes denne procentdel med udgangspunkt i forholdet mellem på den ene side det realrenteafgiftspligtige formueafkast og på den anden side summen af det nævnte formueafkast og det realrenteafgiftsfrie afkast. Når de skattefrie indtægter får indvirkning på den skattepligtige indkomst, bør indtægterne tillige få indvirkning ved opgørelsen af den procentdel, hvormed den