

der beskattes med 5 pct., d.v.s. at der opnås en besparelse på 21 pct.-point.

Konverteringen sker ved, at obligationer placeres i sambeskattede datterselskaber, der periodiserer afkastet efter lagerprincippet, i stedet for i livsforsikrings-selskabet.

Problemet opstår som følge af, at bestemmelsen om, at der ses bort fra indkomst fra og værdi af aktier og obligationer m.v., der ved opgørelsen af datterselskabets skattepligtige indkomst medregnes efter lagerprincippet, og indkomst fra og værdi af aktier og fast ejendom, i det omfang skattefrie avancer i medfør af selskabsskattelovens § 13, stk. 8-13, anses for medgået til udbetalinger til de forsikrede, til hensættelser og til skat efter pensionsafkastbeskatningsloven, også finder anvendelse, når datterselskabet er sambeskattet med moderselskabet i medfør af selskabsskattelovens § 31.

Problemet *foreslås* løst ved at forlange, at når et datterselskab, hvis virksomhed anses for i væsentlig grad at bestå i investering i fast ejendom eller at være af finansiell karakter, er sambeskattet med moderselskabet efter selskabsskattelovens § 31, så skal datterselskabet også være sambeskattet med moderselskabet efter pensionsafkastbeskatningslovens § 9.

Dette sker efter *forlaget* ved at bestemme, at § 9, stk. 2, 2. pkt., ikke finder anvendelse, når datterselskabet er sambeskattet med moderselskabet efter selskabsskattelovens § 31.

Livsforsikrings-selskaberne vil kunne komme ud af den tvungne sambeskatning efter pensionsafkastbeskatningslovens § 9 ved at ophæve sambeskatningen efter selskabsskattelovens § 31 og lade datterselskabet anvende lagerprincippet.

Vælges dette, vil livsforsikrings-selskabet, hvad datterselskabet angår, være i samme situation som en pensionskasse, der har oprettet et investeringsdatterselskab: Der skal udredes selskabsskat af investeringsafkastet, og af det resterende afkast (i form af aktieavancer og udbytte af datterselskabsaktierne) skal der svares 5 pct.-skat.

2.2. Efter *forlaget* skal præmieindtægt ved forsikringsvirksomhed ikke medregnes ved vurderingen af, om et datterselskabs virksomhed i væsentlig grad er af finansiell karakter.

De gældende regler kan indebære, at et datterselskab, der driver skadesforsikringsvirksomhed, vil blive omfattet af den tvungne sambeskatning alene som følge af selskabets præmieindtægter. Et skadesforsikrings-selskab vil således blive omfattet af den tvungne sambeskatning, såfremt f.eks. halvdelen af selskabets indtægter består i præmieindtægter, uanset at selska-

bets øvrige indtægter består af værdipapirafkast, der beskattes efter lagerprincippet.

Det er anført, at dette er urimeligt, når henses til, at skadesforsikrings-selskabets præmieindtægter indkomstbeskattes løbende efter retserhvervelsesprincippet. Er der tale om et dansk skadesforsikrings-selskab, vil selskabets indkomst derfor blive beskattet løbende med 32 pct., når værdipapirafkast beskattes efter lagerprincippet. Er der tale om et udenlandsk skadesforsikrings-selskab, vil selskabet blive undergivet dansk beskatning efter selskabsskattelovens § 32, såfremt selskabet beskattes væsentligt lavere end efter danske skatteregler.

*Forslaget*, der indebærer, at skadesforsikrings-selskaber ikke inddrages under den tvungne sambeskatning alene på grund af præmieindtægten, skal også ses i relation til bestemmelsen i § 9, stk. 3, om fradrag for »ikke-pensionsafkastskattepligtigt underskud«, der indebærer, at alene den del af skadesforsikrings-selskabets formueafkast, der kommer moderselskabet til gode, bliver omfattet af den tvungne sambeskatning.

Hvis et skadesforsikrings-selskab som følge af den foreslåede bestemmelse undtages fra den tvungne sambeskatning, vil den del af selskabets formueafkast, der kommer moderselskabet til gode i form af udbytte og værdistigning på aktierne, blive beskattet med 5 pct.-skat.

Den foreslåede bestemmelse skal ikke finde anvendelse, når datterselskabet er sambeskattet med moderselskabet efter selskabsskattelovens § 31.

2.3. Det *foreslås*, at såfremt et datterselskab udelukkende driver produktions- eller salgsvirksomhed, kan der ses bort fra fast ejendom, der udelukkende anvendes til datterselskabets produktions- og / eller salgsvirksomhed eller til administration af datterselskabets virksomhed ved vurderingen af, om et datterselskabs virksomhed i væsentlig grad består i investering i fast ejendom.

De gældende regler indebærer, at hovedparten af rene produktions- og salgsdatterselskaber er undtaget fra den tvungne sambeskatning.

Det forhold, at fast ejendom, der anvendes til datterselskabets administration eller produktion, indgår ved vurderingen af, om datterselskabets virksomhed i væsentlig grad består i investering i fast ejendom, kan imidlertid indebære, at en produktionsvirksomhed, uanset intentionen om, at rene produktions- og salgsselskaber ikke skal være omfattet af den tvungne sambeskatning, alligevel bliver omfattet af den tvungne sambeskatning.

Ved afgørelsen af, om et selskab udelukkende driver produktions- eller salgsvirksomhed, kan der ses