

og 5 pct.-skatten med henblik på at forhindre konvertering af formueafkast herimellem. Når alt formueafkast beskattes med 15 pct., er der ikke behov for begrænsninger i mulighederne for at fradrage tab på aktiebaserede finansielle kontrakter, hvorfor bestemmelserne herom foreslås ophævet.

Den gældende § 8 indeholder en bestemmelse om, at formueafkast af aktier i datterselskaber, der selv er skattepligtige efter pensionsafkastbeskatningsloven, det vil sige danske livsforsikringsdatterselskaber, ikke skal medregnes ved opgørelsen af beskatningsgrundlaget for 5 pct.-skatten. Denne bestemmelse foreslås videreført i lidt ændret form.

Efter de gældende regler i § 3 beskattes formueafkast af aktier i lavt beskattede finansielle selskaber og investeringsbeviser i lavt beskattede akkumulerende investeringsforeninger med 26 pct. i stedet for med 5 pct. Der er tale om en værnsregel, der skal forhindre, at obligationsafkast, der beskattes med 26 pct., konverteres til aktieafkast, der beskattes med 5 pct. Efter realrenteafgiftslovens regler, der med forslaget til lov om ændring af pensionsafkastbeskatningsloven (Justeringsregler om sambeskatning af livsforsikringsselskaber og deres datterselskaber m.v.) (L 51) foreslås genindført, beskattes formueafkast af såkaldt rene aktieafdelinger af lavt beskattede akkumulerende investeringsforeninger med 5 pct., medens formueafkast af obligationsbaserede akkumulerende investeringsforeninger fortsat skal beskattes med 26 pct. Med indførelsen af én skattesats, hvorefter såvel obligationsafkast som aktieafkast skal beskattes med 15 pct., er der ikke mere behov for specielle regler for beskatning af formueafkast af lavt beskattede selskaber m.v. Det foreslås derfor, at disse regler ophæves.

Kapitel 4, der alene indeholder § 9, indeholder regler om tvungen sambeskatning mellem livsforsikringsselskaber, pensionskasser og -fonde og deres datterselskaber. Reglerne tilsigter at sikre, at livsforsikringsselskabers, pensionskassers og pensionsfondes beskatningsgrundlag er det samme, uanset om aktiviteten foretages i selve livsforsikringsselskabet, eller om f.eks. obligationsbeholdninger eller ejendomme placeres i datterselskaber.

Når alt formueafkast beskattes med 15 pct., hvad enten der er tale om formueafkast af obligationer eller ejendomme, der ejes direkte af f.eks. et livsforsikringsselskab, eller der er tale om aktier i et datterselskab, der ejer obligationer eller ejendomme, må reglerne om tvungen sambeskatning anses for overflødige. Kapitel 4, der indeholder § 9, foreslås derfor ophævet.

Ud over de nævnte ændringer indebærer indførelsen af én fælles skattesats en lang række konsekvensændringer af større eller mindre omfang.

4. Indførelse af teknisk skattepligt for gevinst og tab på indeksobligationer

Efter de gældende regler er renteindtægt og indekstillsæg vedrørende indeksobligationer udstedt af danske realkreditinstitutter, Danmarks Skibskreditfond og Kreditforeningen af Kommuner i Danmark hidrørende fra obligationsfondskoder, hvor udstedelsen er afsluttet senest den 31. december 1998, skattefri. Endvidere er gevinst og tab på sådanne indeksobligationer skattefri.

For indeksobligationerne gælder, at rente og indekstillsæg uændret vil være skattefritaget, hvorfor afkastet ikke berøres. I det omfang indeksobligationer prifsafstattes til at give samme efter-skat-afkast som nominelle obligationer, medfører skatteomlægningen imidlertid, at kursdannelsen på indeksobligationer påvirkes negativt. Men selvom der bliver et umiddelbart tab ved at realisere indekstillsæget til en lavere kurs, kan salgsprovenuet placeres i nominalobligationer til et højere efter-skat-afkast end før. Den måde, indeksobligationerne er prifsafstillet på, betyder, at de to effekter modsvarer hinanden.

I forbindelse med indførelsen af én fælles skattesats foreslås det rent teknisk at ophæve skattefritagelsen af gevinster og tab på indeksobligationer udstedt før 1999 med virkning fra og med indkomståret 2001, men med handelsværdien den 1. september 2000 som indgangskurs. Renter og indekstillsæg skal fortsat være skattefritaget. Indeksobligationer udstedt i 1999 eller senere skal uændret være fuldt skattepligtige.

Efter forslaget skal beskatningen ske ud fra lagerprincippet. Ophævelsen af skattefritagelsen indebærer således, at kurstab i forhold til indgangskursen pr. 1. september 2000 kan fradrages ved opgørelsen af beskatningsgrundlaget, medens fremtidige kursændringer frem til indløsning skal medregnes ved opgørelsen af beskatningsgrundlaget.

For at undgå utilsigtet beskatning af hidtil forventede kursændringer, foretages en korrektion i det indkomstår, hvori obligationerne udtrækkes, for forskellen mellem indgangskursen pr. 1. september 2000 og pari kurs. Er handelsværdien den 1. september 2000 under pari kurs, friholdes forskellen mellem indgangskursen pr. 1. september 2000 og pari for beskatning gennem et skattefradrag i det indkomstår, hvor obligationen udtrækkes. Er handelsværdien den 1. september 2000 over pari kurs beskattes forskellen mellem indgangskursen pr. 1. september 2000 og pari