

Til lovforslag nr. L 71. Skriftlig fremsættelse (1. november 2000)

### Skatteministeren (Ole Stavad):

Herved tillader jeg mig for Folketinget at fremsætte:

*Forslag til lov om ændring af pensionsafkastbeskatningsloven, kursgevinstloven og selskabskatteloven. (Omlægning af beskatningen af pensionsafkast).*

(Lovforslag nr. L 71).

Lovforslaget er et led i en pakke af lovforslag, der skal ses under ét. Pakken indeholder en række initiativer til en mere neutral beskatning af pensionsopsparing, forbedrede muligheder for placering af pensionsopsparing i aktier, en løsning af rentegaranti-problemet og en styrkelse af aktiemarkedet. Pakken består ud over dette lovforslag af to lovforslag fremsat af økonomiministeren: Forslag til lov om ændring af lov om forsikringsvirksomhed, lov om Arbejdsmarkedets Tillægspension, lov om Lønmodtagernes Dyrstidsfond og lov om sikring mod følger af arbejdsskade (Administration af forsikringsbestande, fleksibelt aktieloft og arbejdsmarkedsrelaterede livsforsikringsselskaber) og forslag til lov om Innovationsforeninger.

Regeringen foreslår på provenuneutral basis at fuldføre den omlægning, der blev påbegyndt med Pinsepakken. Den fortsatte internationalisering og internationale prisdannelse på aktier, obligationer og andre aktiver ændrer afgørende grundlaget for forskelle i beskatningen. Regeringen foreslår derfor, at den lave skattesats på afkast af aktier hæves. Til gengæld foreslås det, at skattesatsen på andet afkast sænkes. Dermed vil fremtidigt afkast af pensionsopsparing blive beskattet med en ensartet sats på 15 pct. For det andet foreslås det at gøre aktieloftet fleksibelt, således at det for fremtiden vil være det enkelte instituts soliditet, som afgør, hvor stor en andel af formuen, der kan placeres i aktier.

Omlægningen vil neutralisere rentegaranti-problemet. Omlægningen er således en udmøntning af det tilsagn, regeringen gav i bemærkningerne til lovforslaget fra Pinsepakken, hvor man udskiftede realrenteafgiften med den nuværende pensionsafkastbeskatning (L97). Finanstilsynet vil desuden ajourføre beregningen af den såkaldte opgørelsesrente.

Samtidig gennemføres en række øvrige initiativer til at styrke aktiemarkedet. Initiativerne vil især have fokus på den del af aktiemarkedet, hvor prisdannelsen i begrænset grad er internationalt bestemt. Pensionsbranchen får bedre muligheder, herunder skattemæssigt, for at forvalte deres investeringer i små og mellemstore virksomheder i særlige innovationsforeninger og gennem såkaldte fåmandsforeninger. Mere fleksible regler for pensionsinstitutternes investeringer i aktier vil øge de velkonsoliderede institutters muligheder for at investere i aktier. Reglerne for at investere pensionsmidler i noterede og unoterede aktier vil blive mere ens.

Dette lovforslag går ud på at indføre én fælles skattesats ved beskatningen af alt formueafkast, der i dag er omfattet af 26 pct.-skatten (obligationer og fast ejendom m.v.) og 5 pct.-skatten (aktier m.v.). Efter forslaget skal den fælles skattesats være på 15 pct.

Indførelsen af én fælles skattesats indebærer, at der kan foretages væsentlige forenklinger af pensionsafkastbeskatningsloven. Efter forslaget ophæves

1. reglerne om tvungen sambeskatning mellem moder- og datterselskaber,
2. de specielle regler om beskatning af formueafkast af lavt beskattede finansielle selskaber og akkumulerende investeringsforeninger og
3. de specielle regler om fradrag for tab på aktiebaserede finansielle kontrakter.