

## Situation 2:

Livsforsikringsmoderselskabet kan alternativt oprette et datterselskab, hvori obligationsporteføljen bliver anbragt som eneste aktiv.

Datterselskabet, der ikke sambeskattes med moderselskabet efter selskabsskatteovens § 31, får en skattepligtig indkomst på 100 mio. kr., hvoraf der skal betales 30 pct. eller 30 mio. kr. i skat.

Livsforsikringsselskabet skal betale pensionsafkastskat af værditilvæksten i datterselskabet på 100 mio. kr. - 30 mio. kr. eller 70 mio. kr. Pensionsafkastskatten udgør 15 pct. af 70 mio. kr. eller 10,5 mio. kr.

Den resterende del af afkastet hensættes til de forsikrede, og der suppleres op med en forøgelse af livsforsikringshensættelserne, således at den skattepligtige indkomst bliver -100 mio. kr.

Livsforsikringsselskabet er sambeskattet efter selskabsskatteovens § 31 med et ikke-pensionsafkastskattepligtigt koncernmoderselskab, der har en selskabsskattepligtig indkomst på 100 mio. kr.

Sambeskatningsindkomsten bliver -100 mio. kr. (livsforsikringsselskabet) + 100 mio. kr. (koncernmoderselskabet) eller 0.

Samlet betales der skat med 40,5 mio. kr., bestående af 10,5 mio. kr. pensionsafkastskat i livsforsikringsselskabet af værditilvæksten i datterselskabet og 30 mio. kr. selskabsskat i datterselskabet.

Skattebesparelsen på koncernniveau bliver en besparelse i pensionsafkastskat på 15 mio. kr. - 10,5 mio. kr. eller 4,5 mio. kr. Besparelsen fremkommer ved, at koncernmoderselskabets selskabsskat er flyttet fra koncernmoderselskabet og ned i livsforsikringsselskabets datterselskab. Derved formindskes værditilvæksten i datterselskabet med 30 pct. af 100 mio. kr. eller 30 mio. kr. Pensionsafkastskatten heraf udgør 15 pct. af 30 mio. kr. eller 4,5 mio. kr.

Efter forslaget skal livsforsikringsselskabet medregne den modtagne refusion ved opgørelsen af beskatningsgrundlaget for pensionsafkastskatten. Dette indebærer, at livsforsikrings-selskabet kommer til at betale pensionsafkastskat med 15 pct. af refusionen på 30 mio. kr. eller 4,5

mio. kr., således at den samlede pensionsafkastskat blive på 10,5 mio. kr. + 4,5 mio. kr. eller 15 mio. kr.

Ændringsforslaget indebærer således også i denne situation en neutralisering af den utilsigtede skattefordel.

## Til nr. 6

Som udgangspunkt beskattes udbytter, gevinster og tab på investeringsbeviser, herunder investeringsbeviser i investeringsforeninger med indeksobligationer. For at sikre, at ejere af investeringsbeviser i investeringsforeninger med indeksobligationer udstedt før 1. januar 1999 friholdes for pensionsafkastskat af renter og indekstillaæg, bestemmes det, at der i skattegrundlaget kan fratrækkes et beløb svarende til den del af foreningens afkast, der hidrører fra renter og indeksering af indeksobligationer udstedt før 1. januar 1999. Desuden korrigeres der for det særlige fradrag/tillaæg, som udløses ved udtrækning af disse indeksobligationer.

Investeringsforeningen må derfor opgøre andelen af indeksobligationernes afkast, som hidrører fra renter og indeksering, samt fradrag/tillaæg ved udtrækning, på linje med en pensionsafkastskattepligtig ejer af en gammel indeksobligation.

*Eksempel: En investeringsforening*

Betragt en investeringsforening, som har udstedt investeringsbeviser, hvis kurs svarer netop til dens indre værdi. Antag, at kursen (den indre værdi) følger netop handelsværdien af en indeksobligation 2045 med pålydende rente 2,5 pct. Man kan forestille sig, at investeringsforeningen kun har indeksobligationer i denne serie, og at hvert bevis svarer til en indeksobligation med pålydende værdi 100.

Indeksobligationen havde indgangskurs 99 pr. 1. september 2000, hvor kreditor indeksfaktoren var 197,921. På et vilkårligt tidspunkt, eksempelvis i 2005, kan investeringsforeningen føre regnskab med afkast og pensionsafkastbeskatning (PAL-skat) som nedenfor.