

onsinstitutt, der ikke er omfattet af pensionsafkastbeskatningsloven.

Derimod vil en investeringsforening fortsat være skattepligtig efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, i det tilfælde, hvor en disposition foretaget af en investor medfører, at et investeringsbevis ikke længere ejes af en person eller et selskab, der er omfattet af pensionsafkastbeskatningsloven.

Udbytte, som et selskab modtager af et investeringsbevis i en investeringsforening, der er skattepligtig efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, skal medregnes fuldt ud ved opgørelsen af selskabets skattepligtige indkomst, idet udbyttet ikke er omfattet af bestemmelserne i selskabsskattelovens § 13, stk. 1 og 3, om udbytte, der er skattefrit henholdsvis medregnes med 66 pct.

Finanstilsynet har gjort opmærksom på, at de i ændringsforslaget nævnte akkumulerende investeringsforeninger vil være specialforeninger omfattet af lov om investeringsforeninger og specialforeninger. Skattelovgivningens begreb »investeringsforeninger« omfatter såvel investeringsforeninger som specialforeninger.

Til nr. 18

Efter lovforslagets § 4, stk. 8, har den foreslåede bestemmelse i lovforslagets § 3, nr. 1, om skattefritagelse af arbejdsmarkedsrelaterede livsforsikringsaktieselskaber virkning fra og med den 1. januar 2001. Overgangen til skattefrihed sker på det tidspunkt, hvor selskabet har foretaget sådanne vedtægtsændringer, at betingelserne i det foreslåede kapitel 22 a i lov om forsikringsvirksomhed for at være et arbejdsmarkedsrelateret livsforsikringsaktieselskab er opfyldt. Det fremgår af kapitel 22 a, at det bl.a. skal fremgå af selskabets vedtægter, at selskabet ikke kan udbetale udbytte til ejerne.

Det foreslås, at et selskab under visse betingelser kan vælge at overgå til beskatning efter selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 18, med virkning fra begyndelsen af det indkomstår, hvori der foretages vedtægtsændringer til opfyldelse af betingelserne i kapitel 22 a i lov om forsikringsvirksomhed. Selskabet vil være undtaget fra skattepligt for hele indkomståret, uanset at betingelserne for skattefrihed ikke er opfyldt ved indkomstårets begyndelse.

Det er en betingelse, at selskabet i hele indkomståret ikke udbetaler udbytte til ejerne.

Bestemmelsen medfører, at et selskab, der har indkomstår svarende til kalenderåret, og som ønsker at overgå til skattefrihed med virkning fra begyndelsen af et indkomstår, undgår at afholde generalforsamling den 1. januar med henblik på at foretage vedtægtsændringer.

Selskaber med bagudforskudt indkomstår kan tidligst overgå til skattefrihed den 1. januar 2001, jf. lovforslagets § 4, stk. 8.

Til nr. 19

Ændringsforslaget indebærer, at livsforsikringsselskaber, pensionskasser og -fonde beskattes af fast ejendom, der ejes gennem ejendomsdatterselskaber, på samme måde som hvis ejendommene havde været ejet direkte.

Det er under behandlingen af forslaget om omlægning af beskatningen af pensionsafkast bl.a. anført, at forhøjelsen af skattesatsen for aktieafkast skærper problemet med »dobbeltbeskatning« af datterselskabsaktiviteter, idet datterselskaber først beskattes efter reglerne i selskabsskatteloven med 30 pct., hvorefter moderselskabet skal betale 15 pct. pensionsafkastskat af afkast af datterselskabsaktierne (bortset fra aktier i datterselskaber, der selv er skattepligtige efter pensionsafkastbeskatningsloven). Det vil sige, at afkastet - såfremt al værdistigning hidrører fra selskabsbeskattet indkomst - i alt beskattes med 40,5 pct.

Det er anført, at det i en række tilfælde ikke vil være muligt at undgå denne »dobbeltbeskatning« gennem en ændret koncernstruktur. Dette gælder for datterselskaber, der ejer boligudlejningsejendomme, hvor en ændring af koncernstrukturen vil udløse tilbudspligt over for lejerne, og det gælder tilfælde, hvor der foreligger krav om, at aktiviteten skal foregå i et datterselskab (administrationsselskaber, banker og skadesforsikringsselskaber).

For så vidt angår ejendomme i det hele taget, er det anført, at reglerne i realrenteafgiftsloven og senere pensionsafkastbeskatningsloven har medvirket til, at livsforsikringsselskaber, pensionskasser og pensionsfonde har indrettet sig, som de har. Det har hidtil skattemæssigt været en fordel at eje ejendomme via et datterselskab i stedet for direkte. Med de foreslåede regler vil det være en fordel at eje ejendommene direkte.

I mange tilfælde vil det dog være hensigtsmæssigt at beholde ejendommene i ejendomsdatterselskaber. Nogle ejendomme, f.eks. centre,