

Ændringsf. til 2. beh. af lovf. vedr. pensionsafkastbeskatningsloven m.v.

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 tilbudsplicht over for lejerne, og det gælder tilfælde, hvor der foreligger krav om, at aktiviteten skal foregå i et datterselskab (administrationsselskaber, banker og skadesforsikringselskaber).

For så vidt angår ejendomme i det hele taget, er det anført, at reglerne i realrenteafgiftsloven og senere pensionsafkastbeskatningsloven har medvirket til, at livsforsikringselskaber, 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, er så store, at det i praksis ikke kan lade sig gøre at eje dem direkte. Der kan være flere ejere af et ejendomsdatterselskab, og der vil være en række ulemper ved at omdanne selskabet til interessentskab. Et ønske om risikospredning kan også begrunde, at ejendomme ejes i selskabsform.

Livsforsikringselskaber vil kunne gennemføre en skattefri fusion mellem livsforsikringselskabet og ejendomsdatterselskabet. Men for pensionskasser og -fonde, der ikke er skattepligtige efter selskabsskatteloven, foreligger denne mulighed ikke. Det vil sige, at der ved en overdragelse af en ejendom fra datterselskabet til pensionskassen eller -fonden skal ske beskatning af en eventuel fortjeneste på ejendommen.

Det er ikke en »systemfejl«, at der både sker beskatning af selskabet, hvori pensionsinstituttet har aktier, og pensionsafkastbeskatning i pensi-

onsinstituttet af formueafkastet af selskabet. Det er en logisk konsekvens af at beskatte aktieafkast, som pr. definition stammer fra et selskabsbeskattet subjekt. Den gældende 5 pct.-skat på aktieafkast indebærer ikke en dobbeltbeskatning, og det indebærer ikke nogen principiel forskel, at skattesatsen forhøjes til 15 pct.

Spørgsmålet om neutralitet kan anskues fra flere vinkler. Én vinkel er, at der skal være neutralitet uanset koncernstruktur. En anden er, at der skal være neutralitet mellem at eje aktier i et datterselskab og ethvert andet selskab. Det er vanskeligt at se begrundelsen for, at det skal være mere fordelagtigt at have aktier i ens eget bank-datterselskab end aktier i et andet bank-aktieselskab.

Der findes imidlertid at gøre sig sådanne særlige forhold gældende for ejendomsdatterselskaber, at der som nævnt foreslås en ordning for disse, der indebærer, at ejendommene beskattes, som var de ejet direkte. Forskellen på ejendomsdatterselskaber og andre datterselskaber er navnlig, at pensionsinstitutterne må eje og drive fast ejendom som led i den almindelige investeringsvirksomhed.

Ændringsforslaget tilsigter derfor at løse de påpegede problemer, for så vidt angår ejendomsdatterselskaber, der ejes fuldt ud af et livsforsikringselskab, en pensionskasse eller en pensionsfond eller en flerhed af disse.

Som ejendomsdatterselskaber anses i denne relation datterselskaber, hvis aktiver i gennemsnit over indkomståret for mindst 90 pct.'s vedkommende udgøres af fast ejendom. Det vil sige, at beholdningen af kontanter, obligationer osv. i gennemsnit over indkomståret ikke må udgøre mere end 10 pct. af de samlede aktiver.

Hvis ejendomsdatterselskabet ejes fuldt ud af et livsforsikringselskab, en pensionskasse eller en pensionsfond, betragtes indkomst, der i indkomståret er indtjent af datterselskabet, som indtjent i samme indkomstår af livsforsikringselskabet, pensionskassen henholdsvis pensionsfonden.

Det vil sige, at hvis ejendomsdatterselskabet ejes fuldt ud af et livsforsikringselskab, medregnes datterselskabets indkomst ved opgørelsen af livsforsikringselskabets skattepligtige indkomst, som var det indtjent af livsforsikringselskabet. Skatten af ejendomsdatterselskabets indkomst behandles som skat af livsforsikringselskabets øvrige indkomst.