

## 7.2. Lovforslaget

Bestemmelsen har givet anledning til usikkerhed med hensyn til spørgsmålet om, hvad der skal fradrages først, det pågældende livsforsikringssselskabs egne underskud fra tidligere år eller det andet/de andre livsforsikringssselskabers underskud fra det pågældende år.

Det foreslås derfor fastsat, at underskud i et eller flere af de sambeskattede livsforsikringssselskaber skal fordeles forholdsmæssigt på de selskaber, som har overskud for det pågældende indkomstår. Uudnyttede underskud fra tidligere år skal fortrinsvis fradrages i overskud hos det selskab, der har haft underskuddet. Ældre underskud hos de sambeskattede livsforsikringssselskaber fradrages dog forud for selskabets eget underskud for senere år. Et herudover uudnyttet underskud fra tidligere år fremføres forholdsmæssigt til fradrag i de af sambeskatningen i øvrigt omfattede livsforsikringssselskaber, som har overskud. Uudnyttede underskud i et af selskaberne fra tiden inden sambeskatningen efter selskabsskatteovens § 31 kan kun fradrages i overskud hos det selskab, der har haft underskuddet, idet dog underskud fra de øvrige sambeskattede selskaber for det pågældende år fradrages først.

## 8. Udvidelse af værnereglens i pensionsafkastbeskatningslovens § 2, stk. 3, nr. 6

### 8.1. Gældende regler

Efter de gældende regler medregnes tab på en fordring ikke ved opgørelsen af beskatningsgrundlaget for pensionsafkastskatten, såfremt renteindtægter af fordringen eller gevinster på fordringen omfattet af pensionsafkastbeskatningsloven som følge af en dobbeltbeskatningsoverenskomst ikke skal medregnes ved opgørelsen af beskatningsgrundlaget.

Bestemmelsen indebærer, at der ikke gives fradrag for tab på en fordring, hvis en dobbeltbeskatningsoverenskomst medfører, at renter eller kursgevinster på fordringen ikke kan medregnes ved opgørelsen af beskatningsgrundlaget efter pensionsafkastbeskatningsloven.

### 8.2. Lovforslaget

Efter forslaget udvides bestemmelsen til at omfatte alle former for værdipapirer, d.v.s. også f.eks. aktier, investeringsbeviser og finansielle kontrakter. Bestemmelsen indebærer, at der f.eks. ikke gives fradrag for

tab på en aktie, såfremt udbytte af aktien eller gevinst på aktien ikke kan medregnes ved opgørelsen af beskatningsgrundlaget efter pensionsafkastbeskatningsloven.

Bestemmelsen vil f.eks. kunne komme til anvendelse, hvor en person der er skattepligtig efter pensionsafkastbeskatningslovens § 1, stk. 2, af formueafkastet af en pensionsopsparing i et pengeinstitut, flytter til udlandet. Har denne person anbragt sin pensionsopsparing bl.a. i aktier, vil en eventuel dobbeltbeskatningsoverenskomst med det land, hvor personen bor, normalt indebære, at dette land har beskatningsretten til gevinster på aktier. Danmark er således i princippet afskåret fra at medregne en aktiegevinst i beskatningsgrundlaget. Derimod er dobbeltbeskatningsoverenskomsten ikke til hinder for, at et eventuelt aktietab indgår som fradrag i det samlede beskatningsgrundlag.

## 9. Ændring af reglerne i pensionsafkastbeskatningslovens § 4 vedrørende »rene« indeksobligationsafdelinger - aktier i administrationselskabet

### 9.1. Gældende regler

Efter de gældende regler er gevinst og tab på investeringsbeviser skattepligtige. Gevinst og tab på investeringsbeviser i investeringsforeninger, der investerer i indeksobligationer udstedt af danske realkreditinstitutter, Danmarks Skibskreditfond og Kreditforeningen af kommuner i Danmark, er dog skattefri, hvis investeringsforeningen ifølge sine vedtægter højst må foretage anbringelser i kontanter og i finansielle kontrakter inden for en ramme på 25 pct. af foreningens øvrige aktivmasse, og foreningen i øvrigt - bortset fra foreningens administrationsbygning - ikke må anbringe dele af aktivmassen i andet end indeksobligationer udstedt af danske realkreditinstitutter, Danmarks Skibskreditfond og Kreditforeningen af kommuner i Danmark, der er udstedt før den 1. januar 1999.

### 9.2. Lovforslaget

Efter forslaget skal investeringsforeningen også kunne eje aktier i det administrationsselskab, der administrerer investeringsforeningen, uden at dette medfører, at gevinst og tab på investeringsbeviset bliver skattepligtigt. Med forslaget sidestilles de såkaldte »rene« indeksobligationsafdelinger på dette punkt med »rene« obligationsafdelinger omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 d, stk. 3.