

21.1. *Gældende regler*

Efter de gældende regler kan en eksisterende udloddende investeringsforening i 2001 opdeles efter reglerne i fusionsskattelovens kapitel 4 i en akkumulerende investeringsforening og en udloddende investeringsforening.

21.2. *Lovforslaget*

Det foreslås, at tidsfristen forlænges til og med 2003, og at fusionsskattelovens betingelse om, at de udskilte aktiver skal udgøre en gren af en virksomhed, ikke skal finde anvendelse ved sådanne opdelinger.

22. *Provenumæssige konsekvenser*

Forslaget er dels en opfølgning på lov nr. 925 af 23. oktober 2001 (Livsforsikringsselskabers solvens), dels en genfremsættelse af lovforslag L 37, folketingsåret 2001-2002, 1. samling (Friholdelse for pensionsafkastskat, ejendomsdatterselskaber, akkumulerende investeringsforeninger, opdeling af udloddende investeringsforeninger m.v.).

22.1. *Forslag fremsat som opfølgning på lov nr. 925 af 23. oktober 2001.*

22.1.1. *Forslag vedrørende livsforsikringsselskabers fradrag*

Det foreslås, at livsforsikringsselskaber får mulighed for at fratække et negativt fradragsbegrænsningsbeløb i selskabernes positive skattepligtige indkomst.

Efter gældende regler fradrages sådanne negative beløb først i senere års positive fradragsbegrænsningsbeløb. De gældende regler indebærer, at fradrag for tab på aktier gives gennem modregning i aktiegevinster opstået på et senere tidspunkt. Dette vil i år med meget store aktietab, herunder særligt i kombination med en tilbageførsel af bonusudjævningshensættelser fra de forsikrede, kunne medføre en meget betydelig skattepligtig indkomst, som så modsvares af en reduktion af de skattepligtige indkomster i de efterfølgende år.

Med forslaget fremrykkes fradraget for aktietab til tabsåret i det omfang, der er positivt skattepligtig indkomst, hvori fradraget kan foretages. Dermed undgås, at selskaberne i år med aktietab kan komme ud for at svare betydelige skattebeløb, som herefter skal tilbageføres til selskaberne over en – ofte længere – årrække.

Der foreligger ikke oplysninger, der kan danne grundlag for et skøn over provenuvirkningen af forslaget i 2001, hvor der har været store aktietab. Reelt afhænger virkningen af selskabernes tab på aktier op-

gjort med udgangspunkt i kurserne ultimo 2001, størrelsen af fremførte underskud samt af hvorledes selskaberne har valgt at hensætte til (eller tilbageført hensættelser fra) de forsikrede med baggrund heri. Ved et aktiekursniveau svarende til det, der indtrådte efter 11. september, ville en videreførsel af gældende regler have indebåret et skattetilsvær i 2001 af meget betydelig størrelse og dermed et betydeligt – men midlertidigt – dræn af likviditet fra selskaberne.

Den reelle provenuvirkning af forslaget – også på sigt – er et rentetab for staten.

Det foreslås endvidere, at overskydende positive fradragsbegrænsningsbeløb medregnes til den skattepligtige indkomst i det indkomstår, hvor beløbet opstår. Der er isoleret set tale om en stramning, der medfører et fremrykket beskatningstidspunkt for aktiegevinster mv. i nogle antagelig meget sjældent forekommende situationer.

Endelig foreslås for livsforsikringsselskaber en ophævelse af reglen i kursgevinstloven om, at tab på aktiebaserede kontrakter kun kan modregnes i gevinster på enten samme kontrakt eller andre kontrakter vedrørende aktiesalg og – køb. Sådanne kontrakter anvendes kun i begrænset omfang i dag, og den gældende regel kan i sig selv – i et vist omfang – give anledning til, at selskaberne afstår fra anvendelse af sådanne kontrakter til afdækning af kursrisikoen på dele af aktiebeholdningen. Forslaget vil således medføre, at disse kontrakter i højere grad vil vinde udbredelse, hvor forretningsmæssige hensyn måtte tale herfor. Der er ikke egentlige provenumæssige konsekvenser heraf, men forslaget vil kunne medføre mindre udsving i selskabernes skattepligtige indkomst over tid.

22.1.2. *Forslag vedrørende fastlæggelse af pensionsafkastbeskatning og pensionsbeskatning, når Finanstilsynet griber ind over for et livsforsikringsselskab eller en pensionskasse.*

Efter lovforslaget skal det ikke have konsekvenser for pensionsafkastskatten og pensionsbeskatningen, at forsikringsbestanden m.v. i et livsforsikringsselskab eller i en pensionskasse tages under administration af Finanstilsynet. Overgangen til administrationsbo skal således ikke ændre den skattemæssige behandling af sådanne forsikringsbestande, og der udløses således heller ikke ændringer i skatteprovenuet som følge af overgangen.

I forhold til gældende regler indebærer forslaget formelt set en række ændringer, som overvejende er lettelser. Imidlertid er de gældende regler ikke udformet med henblik på en situation, hvor livsforsikringsselskaber m.v. tages under administration af Finanstil-