

## F. t. l. vedr. pensionsbeskatningsloven og andre skattelove

til at optage og udøve virksomhed som kreditinstitut (2000/12/EF), som ændret ved Europa-Parlamentets og Rådets direktiv af 18. september 2000 (2000/28/EF). Listen over aktiviteter, der er undergivet gensidig anerkendelse, er indeholdt i bilag 1 til direktivet, jf. omtalen nedenfor. Der er tale om de samme aktiviteter som dem, penge- og realkreditinstitutter m.fl. har fradragsret for, jf. stk. 6.

Præciseringen af nøjagtig hvilke aktiviteter, der giver grundlag for fradrag, skyldes at finansieringsinstitutterne i modsætning til penge- og realkreditinstitutterne kan have andre aktiviteter uden for kreditmarkedet. Hertil kommer, at en bredere fradragsadgang vil kunne give finansieringsinstitutterne en utilsigtet fordel i forhold til deres konkurrenter på disse områder.

Nedskrivning af kapitalandele, herunder kapitalinteresser indgår i resultatopgørelsesposten »Kursreguleringer« og er derfor ikke omfattet af fradragsretten. Dette svarer til, hvad der gælder for penge- og realkreditinstitutter m.fl.

Betingelserne for anvendelsen af regelsættet er fastsat under hensyntagen til, at reglerne skal finde anvendelse for de finansieringsinstitutter, der driver virksomhed i konkurrence med penge- og realkreditinstitutter.

Det er for det første en betingelse, at finansieringsinstituttet er et aktie- eller anpartsselskab. Kravet til organisationsform er bl.a. fastlagt under hensyntagen til, at Rådets direktiv af 8. december 1986 om bankers og andre penge- og finansieringsinstitutters årsregnskaber og konsoliderede regnskaber (86/635/EØF) alene finder anvendelse for finansieringsinstitutter i form af aktieselskaber, anpartsselskaber og kommanditaktieselskaber. Da kommanditaktieselskaber ikke er selvstændige skattesubjekter, er denne organisationsform dog udeladt.

Derudover har herværende filialer af udenlandske finansieringsselskaber, der er hjemmehørende i et land inden for EU/EØS, adgang til at anvende reglerne om fradrag for de regnskabsmæssige nedskrivninger og hensættelser, forudsat at de øvrige betingelser er opfyldt. Det vil bl.a. sige, at filialen skal have kalenderåret som regnskabsår, og at årsrapporten skal udarbejdes i overensstemmelse med reglerne i årsregnskabslovens afsnit V.

Den anden betingelse vedrører kravene til selskabets virksomhed. Betingelsen er som nævnt fastlagt på grundlag af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv af 20. marts 2000 om adgang til at optage og udøve virksomhed som kreditinstitut (2000/12/EF) som ændret ved Europa-Parlamentets og Rådets direktiv af 18. september 2000 (2000/28/EF). Finansieringsinsti-

tutter er i artikel 1, nr. 5 i nævnte direktiv defineret som et foretagende, der ikke er et kreditinstitut, og hvis hovedvirksomhed består i at erhverve kapitalinteresser eller i at udøve en eller flere af aktiviteterne i nr. 2 - 12 på listen i bilag 1. Den pågældende liste indeholder følgende aktiviteter:

- 1) Modtagelse af indlån og andre tilbagebetalingspligtige midler.
- 2) Udlånsvirksomhed.
- 3) Finansiell leasing.
- 4) Betalingsformidling.
- 5) Udstedelse og administration af betalingsmidler (kreditkort, rejsechecks, bankveksler).
- 6) Sikkerhedsstillelse og garantier.
- 7) Transaktioner for egen eller kunders regning vedrørende:
  - a) pengemarkedsinstrumenter (checks, veksler, indskudsbeviser m.v.),
  - b) valutamarkedet,
  - c) finansielle futures og options,
  - d) valuta- og renteinstrumenter,
  - e) værdipapirer.
- 8) Medvirken ved emission af værdipapirer og tjenesteydelser i forbindelse hermed.
- 9) Rådgivning til virksomheder vedrørende kapitalstruktur, industristrategi og dermed beslægtede spørgsmål og rådgivning samt tjenesteydelser vedrørende sammenslutning og opkøb af virksomheder.
- 10) »Money broking«.
- 11) Porteføljeadministration og -rådgivning.
- 12) Opbevaring og forvaltning af værdipapirer.
- 13) Kreditoplysninger
- 14) Boksudlejning.

I overensstemmelse hermed, er kravet til selskabets virksomhed fastsat således, at der skal være tale om et selskab, der som sin hovedvirksomhed har at erhverve kapitalinteresser – der kan f.eks. være tale om venturereselskaber og holdingselskaber, jf. dog at der ikke kan opnås fradrag for nedskrivning af kapitalandele – og/eller udøve en eller flere af de aktiviteter, der er nævnt under de ovenfor nævnte punkter 2-12. Hovedvirksomheden kan bestå i en eller flere af de nævnte aktiviteter.

Om kravet til hovedvirksomhed er opfyldt, beror på en konkret vurdering. For at der kan siges at være tale om hovedvirksomhed forudsætter det, at erhvervelse af kapitalinteresser eller de aktiviteter, der er opregnet i listens nr. 2- 12 (kerneaktiviteten), enten enkeltvis eller en eller flere til sammen udgør selskabets væsentligste aktivitet, idet de øvrige aktiviteter på listen vil kunne indgå i vurderingen. Hvis mere end 50 pct.