

Bestemmelsen i *stk. 2* svarer til anbringelseslovens § 2, nr. 2, 2. pkt., og § 3, nr. 2, 2. pkt.

Såfremt midler erhverves i strid med *stk. 1* eller *2*, skal de afhændes. Der kan henvises til, hvad der er anført om det tilsvarende problem til § 6, *stk. 2* og *4* (lovforslagets § 1, nr. 1).

Ved bestemmelsen i *stk. 3* fastslås, at begrænsningerne i *stk. 1* og *2* ikke gælder i koncernforhold, jfr. lovens §§ 3 og 4. På grund af forbudet mod livs- og skadesforsikringsvirksomhed i samme selskab, jfr. lovens § 8, er sådanne forbindelser hyppigt forekommende.

*Til nr. 11.* (§§ 136, *stk. 1*, og 216, *stk. 4*)

Bestemmelsen er en konsekvens af, at adgangen til indskrivning af værdipapirer i Danmarks Nationalbank er ophævet.

*Til nr. 12 og 13.* (§ 146 og 146a)

Det foreslås at dele den hidtidige § 146 i 2 §'er, § 146 og § 146a. Den foreslåede § 146 fastsætter, hvad der forstås ved gevinst eller tab svarende til bestemmelsen i den hidtidige § 146, *stk. 1*. I et nyt *stk. 2* fastsættes dog en ny regel om, hvorledes gevinst og tab for livsforsikringsselskaber bestemmes for de værdipapirer og lån, som der efter forslaget skal foretages matematisk kursregulering for.

Der ændres i § 146a ikke ved hovedprincippet om, at urealiserede værdiforøgelse og realiserede gevinster ved salg overføres direkte til status (balancen) uden om resultatopgørelsen og således ikke kan udgøre grundlag for udbytter, tantieme m.v.

Det bemærkes til reglerne om afsætning til *stk. 1*, at fradrag af eventuel skattebyrde kun skal ske i det omfang, årets totale salg af værdipapirer udløser en skattebyrde. Der må ikke ske fradrag af skattebyrden ved det enkelte salg isoleret set. Endvidere må der heller ikke ske fradrag for skattebyrde i det omfang, skatter elimineres gennem andre skattemæssige fradrag end tab på værdipapirer.

I *stk. 3* foreslås det for livsforsikringsselskaber, at gevinst og tab ved salg af obligationer, pantebrev og andre fordringer bortset fra gevinst ved salg af udtrukne obligationer, jfr. § 127, *stk. 5*, nr. 1, overføres til en realisationsfond for værdipapirer, og at denne fonds saldo afskrives med 20 pct. årligt. Indtægtsføringen af disse 20 pct. årligt er, som nævnt under bemærkningerne til lovforslagets § 1, nr. 6, (ad § 127, *stk. 7*, og 8 og 9), et brud på det hidtidige princip om, at realiserede gevinster, som ikke hidrører fra forsikringsselskabets ordinære

(forsikrings-) aktivitet, ikke må indtægtsføres, men i stedet overføres direkte til status (balancen).

Baggrunden for disse ændringer er et ønske om at skabe parallelitet mellem reglerne i lov om en realrenteafgift af visse pensionskapitaler og lov om forsikringsvirksomhed.

Grunden til, at man hidtil hverken har tilladt indtægtsføring af urealiserede gevinster eller indtægtsføring af gevinster ved salg af værdipapirer, er, at urealiserede og realiserede gevinster og tab, som et selskabs ledelse har indflydelse på, eventuelt kan anvendes for at opnå et ønsket resultat, som ikke har kunnet opnås ved den ordinære drift.

Dette princip er blevet brudt, for så vidt angår urealiserede gevinster ved indførelsen af indeksobligationer, hvor den årlige indeksregulering føres på resultatopgørelsen og betragtes som et rentesurrogat. På lignende måde kan den matematiske kursregulering betragtes som et rentesurrogat.

Det bemærkes, at et selskabs ledelses mulighed for gennem den årlige indtægtsføring af de 20 pct. af saldoen af realisationsfonden for værdipapirer at påvirke årets resultat, vil være begrænset. Det bemærkes i denne forbindelse, at reglen om overførsel af 20 pct. er obligatorisk og følgelig ikke overladt til ledelsens skøn i det enkelte år, samt at den foreslåede bestemmelse i § 127, *stk. 9*, (lovforslagets § 1, nr. 6) sikrer, at årsregnskabet udviser det ordinære overskud eller underskud.

*Til nr. 14.* (§ 147)

I den gældende lovgivning har der kun været mulighed for at fravige reglerne i regnskabskapitlet for så vidt angik livsforsikringsselskaber. Der har imidlertid vist sig et praktisk behov for at kunne fravige bestemmelserne for alle forsikringsselskaber, især for så vidt angår værdiansættelse og lokalisering af aktiver i tilfælde, hvor andre landes tilsynsmyndigheder stiller særlige krav til danske forsikringsselskabers virksomhed i de pågældende lande.

*Til nr. 15.* (§ 148)

Ved bestemmelsen i *stk. 1* fastsættes en pligt for selskaberne til i forbindelse med afholdelsen af generalforsamlingen at tilstille tilsynet det samme årsregnskabsmateriale, som efter lovens §§ 102, jfr. aktieselskabslovens § 73, *stk. 4*, eller 111, *stk. 4*, skal fremlægges på generalforsamlingen samt udskrift af revisionsprotokollen.

*Til nr. 16.* (§ 149, *stk. 3*)