

enkelte pensionsopsparere er realrenteafgiftspligtig. Den løbende stigning i forsikringens kapitalværdi medregnes endvidere ikke ved opgørelsen af forsikringstagerens skattepligtige indkomst.

Da forsikringssselskaberne først for få år siden er begyndt at udbyde denne type forsikringer, vil den umiddelbare provenumæssige betydning af forslaget være meget beskedent.

Omkostninger i puljer og investeringsfonde

For såvel pengeinstitutternes puljeordninger som livsforsikringssselskabernes investeringsfonde bliver en del af aktivernes afkast anvendt til dækning af administrationsgebyrer m.v. Typisk vil selskaberne beregne sig et løbende administrationsgebyr på 0,75 pct. af aktivernes værdi bortset fra kontantpuljer. Hertil kan komme enkeltstående omkostningsbeløb, f.eks. kontoudskrifter. Disse beløb er erhvervs-mæssig indtægt for selskaberne. Det foreslås derfor, at i det omfang en del af afkastet af aktiver i puljer i pengeinstitutter eller i investeringsfonde i livsforsikringssselskaber overføres til selskabet til dækning af administrationsomkostninger m.v., skal beløbet medregnes ved opgørelsen af selskabets skattepligtige indkomst. Selskaberne har modsvarende fuldt fradrag for deres faktiske omkostninger i form af lønninger, afskrivninger, husleje m.v.

Til nr. 3

Ved indskud af midler i puljer eller andele i investeringsforeninger investeres indskuddene i en række forskellige værdipapirer. Herved opnås en spredning af risikoen. Går et selskab konkurs, mistes kun en del af pensionsopsparingen.

En tilsvarende risikospredning er ikke sikret for pensionsmidler anbragt i særskilt depot. Det foreslås derfor, at pensionsopspareren højst må anvende 20 pct. af den samlede opsparing på værdipapirer i samme selskab. Der kan dog altid anbringes et beløb svarende til det maksimale indskud på kapitalpension i værdipapirer udstedt af samme selskab. Herved opnås, at pensionsopspareren ikke tvinges til at erhverve meget små aktieposter i de enkelte selskaber for at opfylde den foreslåede regel om risikospredning. For 1992 udgør det maksimale indskud på kapitalpension 29.000

kr. Beløbet reguleres hvert år efter reguleringspristallet i personskattelovens § 20.

De nævnte beløbsgrænser skal iagttages af pensionsopspareren og pengeinstituttet på det tidspunkt, hvor investeringen foretages. Stiger kursværdien på aktierne i et selskab mere end kursen på de øvrige værdipapirer, skal der ikke ske afhændelse af aktierne. Ved senere erhvervelser kan pensionsopspareren dog blive nødt til at købe værdipapirer udstedt af andre selskaber for at overholde reglen om risikospredning.

Til nr. 4

Ad stk. 3

Afkast af den puljebaserede pensionsopsparing foreslås holdt uden for opgørelsen af den skattepligtige indkomst for pengeinstitutter og livsforsikringssselskaber fra og med indkomståret 1993. Samtlige pengeinstitutter skal anvende kalenderåret som regnskabsår. For livsforsikringssselskaber er kalenderåret ikke gjort obligatorisk, fordi der er nogle få og små forsikringssselskaber, der anvender forskudt indkomstår.

Ad stk. 4

Hvad angår livsforsikringssselskaber, der tegner klasse III forsikringer, foreslås, at de ved udløbet af indkomståret 1992 opgjorte henlæggelser til dækning af forpligtelserne vedrørende opsparing i investeringsfonde udgår af de skattemæssige henlæggelser efter selskabsskattelovens § 13, stk. 2, uden at beløbet skal medregnes ved opgørelsen af livsforsikringssselskabets skattepligtige indkomst for indkomståret 1993. Det skyldes, at selskabet ikke kan opnå fradrag ved udbetaling af beløbene efter udløbet af indkomståret 1992. I modsat fald ville udbetalinger efter udløbet af indkomståret 1992 udløse indkomstbeskatning af livsforsikringssselskabets svarende til reduktionen af livsforsikringshensættelserne.

Ad stk. 5

Den i ændringsforslag nr. 3 foreslåede regel om risikospredning foreslås at have virkning for aktiver, der erhverves den 1. januar 1993 eller senere. Såfremt der før dette tidspunkt f.eks. er placeret mere end 20 pct. af de samlede midler i pensionsdepotet i et enkelt selskab, skal aktierne ikke afhændes. Senere erhvervel-