

aktivitet var udøvet i det skattepligtige moderselskab. Herved sikres der fleksibilitet ved valg af koncernstruktur. Endvidere sikres der, at beskatning efter loven ikke undgås ved at udskille aktiviteterne til datterselskabet.

Det er under behandlingen af lovforslaget og under arbejdet i den ovenfor nævnte følgegruppe anført, at det er uhensigtsmæssigt (fører til urimelige resultater), at transparensprincippet i pensionsafkastbeskatningslovens § 9 omfatter alle selskaber, hvori ejerandelen udgør 25 pct. eller mere, uanset om der er tale om f.eks. skadesforsikringsselskaber, banker, udenlandske selskaber, herunder livsforsikringsselskaber eller porteføljeinvesteringer.

Det er i den forbindelse anført, at koncernstrukturen har stor betydning for den pensionsafkastskat, der skal betales. Størst ulighed ligger i forskellen mellem, om et livsforsikringsselskab ejer et skadesforsikringsselskab eller omvendt. Pensionsafkastbeskatningslovens § 9 opfylder således ikke formålet om fleksibilitet ved valg af koncernstruktur.

Det er anført, at det er urimeligt, at afkast af et datterselskab skal medregnes til moderselskabets beskatningsgrundlag, når afkastet anvendes i datterselskabets virksomhed f.eks. til erstatningsudbetalinger til de forsikrede i et skadeselskab. Det vil sige, at de forsikrede i moderselskabet beskattes af afkast, der ikke tilfalder dem, men de forsikrede i datterselskabet.

Det er anført, at reglerne om nedslag for selskabskat ikke er tilstrækkelige til at ophæve dobbeltbeskatning. Som eksempel nævnes dobbeltbeskatning af afkast fra et ejendomsdatterselskab som følge af, at beskatningen hos moderselskabet efter pensionsafkastbeskatningsloven er en løbende beskatning af værdistigning på ejendommene, medens selskabsbeskatningen i datterselskabet er en avancebeskatning efter realisationsprincippet.

Det er endelig anført, at en opgørelse af beskatningsgrundlaget efter reglerne i pensionsafkastbeskatningsloven i vidt omfang vil kræve oplysninger, som et selskab ikke i anden sammenhæng administrerer. Især for aktiebesiddelser mellem 25 og 50 pct. af datterselskabets kapital vil det afhænge af datterselskabets og de øvrige aktionærers velvilje, hvorvidt datterselskabet vil påtage sig administrationen med at tilvejebringe de nødvendige oplysninger. For porteføljeinvesteringer i børsnoterede selskaber vil det endvidere være i strid med de børsetiske regler at udlevere oplysninger om selskabets skatteforhold til enkeltaktionærer.

Lovforslaget

2.1. Efter forslaget *indskrænkes anvendelsesområdet* for pensionsafkastbeskatningslovens § 9 til at omfatte datterselskaber, hvis virksomhed i væsentlig grad består i investering i fast ejendom eller er af finansiel karakter. Det vil sige datterselskaber, hvor mindst 1/3 af indtægterne stammer fra investering i fast ejendom eller fra finansiel virksomhed eller forsikringsvirksomhed, eller hvor handelsværdien af datterselskabets faste ejendomme eller finansielle aktiver udgør mindst 1/3 af handelsværdien af datterselskabets samlede aktiver. Ved denne bedømmelse ses som hovedregel bort fra indkomst fra og værdi af aktier og obligationer m.v., af hvilke gevinst og tab løbende medregnes ved opgørelsen af datterselskabets skattepligtige indkomst efter lagerprincippet - forudsat at datterselskabet ikke er hjemmehørende i et lavskatte-land - eller efter reglerne om underskudsbegrænsning i selskabskattelovens § 13, stk. 8-13.

Forslaget indebærer, at hovedparten af rene produktions- og salgsdatterselskaber m.v. vil blive undtaget fra bestemmelsen i pensionsafkastbeskatningslovens § 9. Skades- og bankdatterselskaber vil kunne blive undtaget fra bestemmelsen, såfremt datterselskabet anvender lagerprincippet på obligationer m.v., og såfremt datterselskabet ikke i væsentligt omfang ejer fast ejendom.

2.2. Efter forslaget *udvides bestemmelsens anvendelsesområde*, idet en flerhed af skattepligtige, der udøver virksomhed på grundlag af fælles aftale, i relation til bestemmelsen anses for at udgøre ét selskab. Bestemmelsen indebærer, at ejer de pensionsselskaber, der udøver virksomhed på grundlag af fælles aftale, tilsammen 25 pct. eller mere af aktie- eller andelskapitalen i et selskab, behandles alle selskaberne som moderselskab, uanset om det enkelte selskabs ejerandel er f.eks. 50 pct., eller den er f.eks. 5 pct. Det vil sige, at hvis flere pensionsselskaber slår sig sammen om at investere f.eks. i fast ejendom via et ejendomsselskab, vil ejendomsselskabet, selv om hvert pensionsselskab ejer mindre end 25 pct. af aktiekapitalen, i relation til pensionsafkastbeskatningslovens § 9 blive anset for at være et datterselskab.

2.3. Bestemmelsen om, at moderselskabet skal medregne den del af datterselskabets beskatningsgrundlag, der svarer til den største af moderselskabet ejede andel af datterselskabets aktie- eller andelskapital i indkomståret, betyder, at f.eks. et moderselskab, der gennem »hele« indkomståret har ejet 25 pct. af aktiekapitalen, og som erhverver de resterende 75 pct. ultimo året, skal medregne hele datterselskabets beskatningsgrundlag for hele året. Hermed sker der be-