

indkomstår, hvor selskabet får taget livsforsikringsbestanden under administration efter kapitel 15 i lov om forsikringsvirksomhed. Der gælder dog den forskel, at et resterende negativt fradragsbegrænsningsbeløb tillægges (det vil sige, at beløbet bliver yderligere negativt) uudnyttede fradragsberettigede tab efter aktieavancebeskatningsloven og ejendomsavancebeskatningsloven, som har påvirket opgørelsen af fradragsbegrænsningsbeløbet. Disse tab vil herefter ikke kunne udnyttes efter reglerne i disse love. Dette følger af det foreslåede 9.-10. pkt., som dermed viderefører de regler til forbedring af livsforsikringssekskabernes solvens, som blev indført med lov nr. 925 af 23. oktober 2001.

### Til § 3

Ændringen skal ses i sammenhæng med den i lovforslagets § 2, nr. 1, foreslåede ændring af skattepligtsbestemmelsen for akkumulerende investeringsforeninger omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, hvorefter pengeinstitutter, der er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 3, stk. 4, skal kunne optages som medlemmer i investeringsforeningen.

Efter de gældende regler beskattes pengeinstitutter, der kommer i besiddelse af investeringsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, af fortjeneste på beviset opgjort efter lagerprincippet i aktieavancebeskatningslovens § 3, stk. 4, hvorimod tab ikke er fradragsberettiget.

Den foreslåede ændring indebærer, at pengeinstitutter, der er omfattet af lagerbeskatningen efter aktieavancebeskatningslovens § 3, stk. 4, for så vidt angår investeringsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, også kan medregne tab efter lagerprincippet i aktieavancebeskatningslovens § 3, stk. 4.

### Til § 4

Den foreslåede ændring af kursgevinstloven har til formål at ophæve den gældende regel om, at tab på aktiebaserede kontrakter kun kan modregnes i gevinster på enten samme kontrakt eller andre kontrakter vedrørende aktiesalg og aktiekøb. Det sker ved at indsætte et nyt 4. pkt. i kursgevinstlovens § 31, stk. 1.

Forslaget går ud på, at kursgevinstlovens § 31, stk. 1, 1. og 2. pkt., ikke finder anvendelse for livsforsikringssekskaber omfattet af selskabsskattelovens § 13, stk. 8 - 13. Efter kursgevinstlovens § 31, stk. 1, 1. og 2. pkt., kan skattepligtige omfattet af kursgevinstlovens § 2 (sekskaber) kun fradrage tab på kon-

trakter, der indeholder ret eller pligt til at afstå aktier i det omfang, det angives i stk. 2 - 4. Gevinst og tab på kontrakter, der vedrører aktier omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 a, kan dog ikke indgå i opgørelsen over nettogevinsterne efter § 31, stk. 2 og 3.

Herefter skal livsforsikringssekskaber opgøre gevinst og tab på kontrakter efter reglerne i kursgevinstlovens § 33. Kursgevinstlovens § 33 indebærer, at gevinst og tab skal opgøres efter lagerprincippet, hvilket indebærer, at gevinsten eller tabet opgøres som forskellen mellem kontraktens værdi ved indkomstårets begyndelse og ved indkomstårets udløb.

Er kontrakten anskaffet i indkomståret, opgøres gevinst eller tab som forskellen mellem kontraktens anskaffelsessum og kontraktens værdi ved udgangen af indkomståret. Tilsvarende gælder for kontrakter, der er realiseret i indkomståret, at gevinst eller tab opgøres som forskellen mellem værdien ved årets begyndelse og værdien ved realiseringen.

Virkningen af den foreslåede nye regel er, at hvis livsforsikringssekskabet får et tab på den aktiebaserede kontrakt opgjort efter kursgevinstlovens § 33, kan dette tab fratrækkes i anden positiv skattepligtig indkomst.

### Til § 5

#### Til nr. 1

Ændringen skal ses i sammenhæng med den i lovforslagets § 2, nr. 1, foreslåede ændring af skattepligtsbestemmelsen for akkumulerende investeringsforeninger omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, hvorefter pengeinstitutter, der er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 3, stk. 4, skal kunne optages som medlemmer i investeringsforeningen.

Efter de gældende regler må investeringsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, alene kunne udleveres fra ordningen med henblik på indløsning over for udstedende forening eller salg til medlemmer, der er skattepligtige efter pensionsafkastbeskatningslovens § 1, stk. 1, eller medlemmer, der er skattepligtige efter pensionsafkastbeskatningslovens § 1, stk. 2, i hvis pensionsopsparing investeringsbeviset indlægges.

I konsekvens af lovforslagets § 2, nr. 1, foreslås, at investeringsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, også må udleveres fra ordningen med henblik på salg til pengeinstitutter, der er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 3, stk. 4.