

det indskydende selskab, ikke skal tages i betragtning i skattemæssig sammenhæng.

Bestemmelsen i artikel 7 finder ikke anvendelse ved tilførsel af aktiver, idet det indskydende selskab ikke opløses ved tilførsel af aktiver.

Reglerne i fusionsdirektivets artikel 7 svarer til de gældende regler i fusionsskattelovens § 10, stk. 1, der bestemmer, at aktier, der annulleres af det fortsættende selskab ved fusionen, lades ude af betragtning ved ansættelsen af selskabets skattepligtige indkomst såvel i henseende til fortjeneste som tab. Ifølge stk. 2 gælder dette også for egne aktier, som det fortsættende selskab erhverver ved overtagelse af aktiver og passiver fra det ophørende selskab.

*Beskatning af selskabsdeltagerne i det indskydende selskab ved fusion, spaltning eller ombytning af aktier.*

Ved fusion, spaltning eller ombytning af aktier må ifølge direktivets artikel 8 selve tildelingen af aktier eller anparter i det modtagende eller erhvervende selskab til en selskabsdeltager i det indskydende eller erhvervede selskab til gengæld for aktier eller anparter i det indskydende selskab ikke medføre nogen beskatning af denne selskabsdeltagers indtægt, fortjeneste eller kapitalvinding.

Det er dog en betingelse, at selskabsdeltageren ikke tillægger de modtagne aktier eller anparter en højere skattemæssig værdi end den, de ombyttede aktier eller anparter havde umiddelbart inden fusionen, spaltningen eller ombytningen af aktier.

Anvendelsen af direktivets regler er ikke til hinder for, at medlemsstaterne kan beskatte en fortjeneste som følge af senere afhændelse af de modtagne værdipapirer på samme måde som en fortjeneste ved afhændelse af de aktier og anparter, der fandtes inden erhvervelsen.

Såfremt en selskabsdeltager i medfør af lovgivningen i den medlemsstat, hvor han er hjemmehørende, har ret til at vælge en anden beskatningsform end den foran nævnte, finder direktivets regler ikke anvendelse på de aktier eller anparter, hvor der er gjort brug af denne valgmulighed.

De foran nævnte bestemmelser er ikke til hinder for, at en medlemsstat ved beskatningen af selskabsdeltageren kan tage hensyn til den kontante udligningssum, som eventuelt vil blive tildelt ham ved fusionen, spaltningen eller ombytningen af aktier.

Reglerne i fusionsdirektivets artikel 8 svarer til de gældende regler om beskatning ved fusion. Det bemærkes i den forbindelse, at de gældende danske regler ikke giver nogen valgmulighed for så vidt angår beskatningen af selskabsdeltagerne i det indskydende selskab. Vælger de deltagende selskaber at anvende fusionsskattelovens regler, beskattes selskabsdeltagerne i det indskydende selskab også efter fusionsskattelovens regler, jf. lovens § 1, stk. 2.

Efter fusionsskattelovens § 11 behandles aktier i det fortsættende selskab, som aktionærerne modtager som vederlag for aktier i det ophørende selskab, ved opgørelsen af den skattepligtige almindelige eller særlige indkomst, som om de var erhvervet på samme tidspunkt og for samme anskaffelsessum som de ombyttede aktier. Modtagne aktier i det fortsættende selskab anses for anskaffet som led i aktionærens næringsvej, såfremt de ombyttede aktier var anskaffet som led heri, og for omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 b, såfremt de ombyttede aktier ville være omfattet af denne bestemmelse.

Efter aktieavancebeskatningslovens § 13, stk. 1, skal aktionæren ved afståelse af aktier i det modtagende selskab beskattes efter hovedaktionærreglerne i lovens § 4, i det omfang afståelse af aktier i det indskydende selskab ville have udløst beskatning efter disse regler.

Efter fusionsskattelovens § 9 anses aktier i det indskydende selskab for afhændet af aktionæren til trediemand i det omfang, de vederlægges med andet end aktier i det modtagende selskab. Fortjeneste eller tab i forbindelse med indløsningen af aktierne behandles efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven.

De gældende regler i fusionsskattelovens §§ 8 – 11 samt § 13, stk. 1, i aktieavancebeskatningsloven svarer således til successionsreglerne i fusionsdirektivets artikel 4-9.