

Efter de gældende regler i aktieavancebeskatningslovens § 13 skal en aktionær ved afståelse af aktier i det modtagende selskab, som er modtaget som, vederlag for aktier i det indskydende selskab, beskattes efter hovedaktionærreglerne i aktieavancebeskatningslovens § 4, i det omfang afståelse af aktier i det indskydende selskab ville have udløst beskatning efter disse regler. Hvor aktionæren fortsætter som hovedaktionær anses aktieavancebeskatningslovens § 4 imidlertid for at gælde direkte, dvs. at reglerne i § 4 alene skal bedømmes i forhold til aktionærens hovedaktionærstatus i det modtagende selskab.

Konsekvensen heraf er, at det kan være mere fordelagtigt at fortsætte som hovedaktionær fremfor at blive minoritetsaktionær. Eksempelvis vil en eneaktionær, der efter en fusion bliver ejer af 25 pct. af aktierne i det modtagende selskab, 5 år efter at have afstået 0,1 pct. af aktierne være ude af hovedaktionærreglerne. Bliver eneaktionæren derimod efter fusionen kun ejer af 24 pct. af aktierne i det modtagende selskab, vil den pågældende først 5 år efter at have afstået 18 pct. af aktierne i det modtagende selskab være ude af hovedaktionærreglerne.

Forslaget indebærer, at en person, der efter en fusion fortsætter som hovedaktionær i det modtagende selskab, skal være under hovedaktionærgrænsen og ude af 5 års perioden i såvel det indskydende som det modtagende selskab før hovedaktionærbeskatningen ophører. I relation til ovenstående eksempel betyder forslaget, at en hovedaktionær, der fortsætter som hovedaktionær, vil skulle afstå 18,75 pct. af aktierne i det modtagne selskab for at være ude af hovedaktionærreglerne.

#### Til nr. 5

Der foreslås en udvidelse af anvendelsesområdet for reglerne i § 13, stk. 4, som uegentlig fusion, dvs. hvor et selskab erhverver hele eller den resterende del af aktiekapitalen i et andet selskab, således at disse tillige finder anvendelse, hvor en hovedaktionær i det opkøbte selskab også bliver hovedaktionær i det opkøbende selskab.

Forslaget svarer til den under § 6, nr. 4, foreslåede ændring.

#### Til § 7

Det foreslås, at loven skal have virkning fra og med indkomståret 1993, jf. dog nedenfor.

Skattepligtige, hvis indkomståret 1993 er påbegyndt før den 1. januar 1993, kan dog vælge først at anvende de nye regler om flere virksomheder i § 2, stk. 3 og 4, § 7, stk. 1, § 14 og §§ 15, 15 a, 15 b, 15 c, 16 og 16 a, som affattet ved § 1, nr. 5, 6, 7, 15 og 16 med virkning for indkomståret 1994.

Virksomhedsskattelovens § 8, stk. 1, 2. pkt., som affattet i forslaget § 1, nr. 8, skal have virkning fra og med den 17. maj 1992, d.v.s. den dag da § 8, stk. 1, som affattet ved § 1, nr. 12, i lov nr. 344 af 14. maj 1992 trådte i kraft. Ifølge § 4, stk. 3, i lov nr. 344 af 14. maj 1992 kan den skattepligtige vælge at anvende § 1, nr. 12, med virkning for hele indkomståret 1992. Gør den skattepligtige dette, har § 8, stk. 1, 2. pkt., som affattet i lovforslagets § 1, nr. 8, virkning for hele indkomståret 1992.

Det foreslås, at den overgangsregel vedrørende 25 pct.-tillægget i forbindelse med nedsættelse af den skattemæssige værdi af aktiver og passiver ved skattefri virksomhedsomdannelse, der blev vedtaget ved § 5 i lov nr. 344 af 14. maj 1992, videreføres.

De foreslåede bestemmelser til virksomhedsskattelovens §§ 16 b og 16 c, som affattet ved lovens § 1, nr. 16, skal have virkning for skattefri virksomhedsomdannelse, når aktieselskabet eller anpartsselskabet stiftes den 17. november 1992 eller senere, eller, hvis omdannelse sker ved overdragelse til et selskab, der allerede er registreret, når aftale om overdragelse indgås den 17. november 1992 eller senere.

§ 5, stk. 3, i lov nr. 344 af 14. maj 1992, som affattet i lovforslagets § 3, skal have virkning fra og med indkomståret 1992.

Det foreslås, at ændringerne i aktieavancebeskatningsloven vedrørende virksomhedsomdannelse skal have virkning for afståelse af aktier, når beslutning om kapitaltilførsel er truffet på en generalforsamling den 17. november 1992 eller senere.

Endvidere foreslås, at ændringerne i lovens § 13, stk. 1 og 4, vedrørende skattefri fusion skal have virkning for afståelse af aktier, når beslutning om fusion er truffet på en generalforsamling i et eller flere af de fusionerende selskaber den 17. november 1992 eller senere.