

skab beskattes i mere end en stat af samme indkomst.

Ved alene at anvende creditprincippet på indkomst optjent af sambeskattede udenlandske datterselskaber opnås, at nedslaget i den danske skat afhænger af størrelsen af den udenlandske skat. Der kan således ikke opnås nedslag udover for den skat, der betales. Problemet med løbende genbeskatning af underskud fra datterselskaber beliggende i eksemptionslande bortfalder derfor, og de særlige regler i ligningslovens § 33 E kan således ophæves som overflødige.

Endvidere modvirker forslaget, at danske selskaber kan eliminere skatten ved af- og nedskrivninger i udenlandske selskaber, fordi genbeskatning af underskuddet efter de gældende regler i ligningslovens § 33 E, kun finder sted, når der efterfølgende opnås overskud i det udenlandske selskab. Hvis f.eks. et sambeskattet datterselskab har afskrivningsberettigede driftsmidler, kan man undlade at afskrive på dem med virkning for den danske indkomstopgørelse. Dette betyder ikke en forøgelse af den danske beskatning, da overskuddet eksemptionslempe (tværtimod forøges beregningsgrundlaget for udlandslempelsen, hvilket fører til en lavere dansk beskatning). Uafhængigt heraf foretages i det pågældende land maksimale afskrivninger efter dette lands interne regler. Når driftsmidlerne er nedslidte og værdiløse, afhændes virksomheden (evt. til et koncernforbundet selskab), hvilket som følge af de manglende afskrivninger udløser et tab ved opgørelsen af den danske skattepligtige indkomst. Tabet er fuldt fradragsberettiget uanset, at det modsvares af tidligere års overskud, der ikke er blevet beskattet.

Til nr. 2

Gennem forslaget § 1, nr. 8 og § 3, nr. 1, bliver ligningslovens § 33 E overflødig, hvorfor den ophæves. Der henvises til bemærkningerne til § 1, nr. 8 og § 3, nr. 1.

#### Til § 4

Efter de nugældende regler kan ombytning af aktier med selskaber, der er omfattet af artikel 3 i EU's fusionsbeskatningsdirektiv (direktiv 90/434/EØF) gennemføres uden tilladelse fra Ligningsrådet. Med det formål at hindre omgåelse af skattereglerne foreslås det, at ombytning af aktier efter aktieavancebeskatningslovens § 13, stk. 1 og 2, gøres betinget af tilladelse fra Ligningsrådet, som endvidere bemyndiges til at stille vilkår for tilladelsen.

Reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 13, stk. 1 og 2, blev indført i 1992 i forbindelse med im-

plementeringen af fusionsbeskatningsdirektivet. Bestemmelserne giver aktionærer ret til at foretage ombytning af aktier i selskaber indenfor EU med skattemæssig succession. Det betyder, at der ikke udløses beskatning for et selskabs aktionærer, der afstår aktierne i selskabet og samtidigt som vederlag modtager aktier i et andet selskab, som opnår flertallet af stemmerettighederne i det første selskab. Til gengæld bliver aktionæren ved en senere afståelsen af de nye aktier beskattet som om, det er de oprindelige aktier, der afstås.

Formålet med bestemmelserne om aktieombytning er at gøre det nemmere for selskaber og aktionærer at foretage omstruktureringer. Derfor udskydes den beskatning, der normalt indtræder ved en omorganisering, til senere. Derimod er det naturligvis ikke hensigten med bestemmelserne, at de skal anvendes til at omgå reglerne i aktieavancebeskatningsloven.

Reglerne om ombytning af aktier hænger naturligt sammen med bestemmelserne i fusionsskatteoven om fusion, spaltning og tilførsel af aktiver. Disse øvrige transaktioner, som også omhandles i direktivet, er i Danmark alle betinget af tilladelse fra Ligningsrådet. Denne ordning med forhåndsgodkendelse er hjemlet i direktivets artikel 11, stk. 1, litra a, som foreskriver, at en medlemsstat kan afslå helt eller delvis at anvende bestemmelserne i artikel 4-10 eller inddrage adgangen til at anvende dem, såfremt en fusion, en spaltning, en tilførsel af aktiver eller en ombytning af aktier som hovedformål eller som et af hovedformålene har skattesvig eller skatteunddragelse.

Rådet og Kommissionen har ved vedtagelsen af direktivet i et rådsprotokollat til artikel 11, stk. 1, erklæret, at en medlemsstat kan gøre brug af mulighederne i denne artikel, hvis f.eks. en tilførsel af aktiver eller ombytning af aktier efterfølges af et hurtigt salg af de værdipapirer, der er udstedt til gengæld for tilførslen.

Med den foreslåede bestemmelse om forhåndsgodkendelse fra Ligningsrådets udnyttes den mulighed, direktivet giver i artikel 11 for at indføre regler mod omgåelse. Blandt andet sikres det, at Ligningsrådet ved at nægte tilladelse eller opstille vilkår herfor kan forhindre de tilfælde, hvor der foretages en aktieombytning efterfulgt af et hurtigt salg af de ombyttede aktier med det formål at omgå eller udskyde aktieavancebeskatning.

Der er eksempelvis grund til at gribe ind overfor situationer, hvor en aktionær – med det formål at undgå eller udskyde aktieavancebeskatning – i stedet for at sælge aktierne i et selskab foretager en aktieombytning med et holdingselskab, som aktionæ-