

Bemærkninger til lovforslaget

Almindelige bemærkninger

Lovforslaget indeholder forslag til ændring af aktieafgiftsloven, aktieavancebeskatningsloven og fusionsskatteoven.

Aktieafgiftsloven

Efter fusionsskatteovens regler er der mulighed for, at strukturrationaliseringer i form af fusion, spaltning og tilførsel af aktiver kan gennemføres, uden at strukturomlægningen udløser beskatning. Tilsvarende gælder for ombytning af aktier efter aktieavancebeskatningsloven. Reglerne har delvist deres baggrund i EU's direktiv om en fælles beskatningsordning ved fusion, spaltning, tilførsel af aktiver og ombytning af aktier (direktiv 90/434/EØF af 23. juli 1990), hvis implementering i 1992 medførte en udvidelse af adgangen til at foretage skattefri omstruktureringer. Baggrunden for direktivet var bl.a. et ønske om at sikre, at virksomhederne kan tilpasse sig vilkårene i det fælles marked, øge deres produktivitet og styrke deres konkurrencemæssige stilling internationalt.

Ifølge aktieafgiftsloven er der kun afgiftsfritagelse for beholdninger af aktier m.v., der overdrages ved fusioner og omdannelser af selskaber. Der skal således betales afgift af de beholdninger af aktier m.v., der overdrages i forbindelse med spaltninger og tilførsel af aktiver.

Desuden skal deltagerne i selskaber m.v. betale afgift af de aktier, der ombyttes i forbindelse med fusion, spaltning og ombytning af aktier.

Med henblik på yderligere at lette ovennævnte strukturrationaliseringer foreslår regeringen en modernisering af aktieafgiftsloven, således at aktier m.v., der overdrages og ombyttes i forbindelse med fusion, spaltning, tilførsel af aktiver og ombytning af aktier, fritages for afgift. Fritagelsen foreslås at omfatte såvel skattefri strukturrationaliseringer som strukturrationaliseringer, der kunne gennemføres skattefrit, men vælges at blive gennemført som skattepligtige transaktioner.

Samtidig foreslås det at udvide afgiftsplikten til konvertible obligationer og anparter i anpartsselska-

ber, således at disse ligestilles med aktier afgiftsmæssigt.

Konvertible obligationer er obligationer udstedt af et aktie- eller anpartsselskab, hvor obligationsejeren har ret til at ombytte obligationen med aktier eller anparter i selskabet på nærmere fastsatte vilkår. En konvertibel obligation indeholder således både en pengefordring og en ret til at tegne aktier og er i aktieavancebeskatningsloven ligestillet med aktier. De konvertible obligationer bør derfor også være omfattet af aktieafgiftsloven, der lægger afgift på tegningsretter m.v.

Den gældende undtagelse for anparter medfører bl.a., at det ved salg af noterede aktier i et aktieselskab er muligt at undgå aktieafgiften ved at omdanne aktieselskabet til et anpartsselskab, før salget foretages, for derefter at omdanne til et aktieselskab igen. Omkostningen ved at omdanne til et anpartsselskab kan i mange tilfælde være relativt lille i forhold til aktieafgiften. Herudover anvendes afgiftsfritagelsen for anparter til at omgå stempelafgift ved salg af ejendomme ved at »indkapsle« en ejendom i et anpartsselskab, således at det er anparterne, der sælges og ikke ejendommen. Forslaget vil fjerne disse muligheder for forvriddinger.

Aktieavancebeskatningsloven

Lovforslaget indeholder to forslag til justering af reglerne for succession ved ombytning af aktier i et selskab med aktier i et andet selskab. Formålet er dels at sidestille aktier i selskaber i lande uden for EU med aktier i selskaber i lande inden for EU (herunder Danmark) i relation til reglerne om succession ved aktieombytning og dels at sikre, at den tilladte konstante udligningssum beregnes på samme måde, uanset hvilken af de to ombytningsmuligheder i aktieavancebeskatningsloven, der anvendes.

Ved succession forstås, at ombytningen ikke udløser beskatning hos aktionærerne, og at de modtagne aktier anses for anskaffet på samme tidspunkt, til samme anskaffelsessum og i samme hensigt, som de ombyttede aktier.