

## Skriftlig fremsættelse (22. oktober 1997)

**Skatteministeren (Carsten Koch):**

Jeg skal herved tillade mig at fremsætte:

*Forslag til lov om ændring af aktieafgiftsloven, aktieavancebeskatningsloven og fusionsskatteloven. (Lettelse af strukturtilpasninger samt aktieafgift af anpartar og konvertible obligationer).*

(Lovforslag nr. L 35).

**Aktieafgiftsloven**

Forslaget om ændring af aktieafgiftsloven indeholder tre dele:

1. Afgiftsfritagelse for aktier m.v., der overdrages og ombyttes i forbindelse med fusion, spaltning, tilførsel af aktiver og ombytning af aktier m.v.
2. Afgiftsfritagelse for aktier m.v. i boligaktieselskaber m.v.
3. Udvidelse af afgiftspligten til konvertible obligationer og anpartar i anpartsselskaber.

Efter fusionsskattelovens 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 skattefrie 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 for-

bindelse 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 foreslås 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 skattefrie strukturrationaliseringer som strukturrationaliseringer, der kunne gennemføres skattefrit, men vælges at blive gennemført som skattepligtige transaktioner.

Aktier m.v. i boligaktieselskaber m.v. omfattes af § 8 i lov om andelsboligforeninger og andre boligfællesskaber er kendetegnet ved, at der til aktien m.v. er knyttet en brugsret til en beboelseslejlighed i selskabets ejendom. Ved at fritage disse aktier m.v. opnås der en afgiftsmæssig ligestilling med andelsbeviser i andelsboligforeninger.

Konvertible obligationer er obligationer udstedt af et aktie- eller anpartsselskab, hvor obligationsejeren har ret til at ombytte obligationen med aktier eller anpartar 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 anpartar medfører bl.a., at det ved salg af unoterede 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 aktie-