

afgiften. 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 omgåelsesmuligheder.

Forslaget skønnes ikke at medføre nævneværdige administrative konsekvenser.

Der foreligger ikke oplysninger om aktieafgiftsprovenuetts sammensætning på kilder, således at der ikke er holdepunkter for et skøn over forslagens provenubevægelser. Gennemførelse af de foreslåede afgiftsfritagelser for beholdninger af aktier m.v., der overdrages som led i spaltning af selskaber og af fritagelsen af ombytningen af aktionærernes aktier i forbindelse med fusioner, spaltning m.v., vil medføre et provenutab. På den anden side vil den foreslåede udvidelse af afgiftspligten til også at omfatte handel med anparter og konvertible obligationer indebære et merprovenu.

Samlet skønnes det med stor usikkerhed, at der kan blive tale om et nettoprovenutab på måske 25 mill. kr. årligt fra og med finansåret 1998.

Forslaget medfører en økonomisk lettelse af de strukturrationaliseringer, der er forbundet med fusion, spaltning, tilførsel af aktiver og ombytning af aktier, hvilket vil have positive konsekvenser for erhvervslivet.

Den foreslåede udvidelse af afgiftspligten til anparter i anpartsselskaber og konvertible obligationer medfører en forøgelse af omkostningen ved at handle med de nævnte værdipapirer. Ændringen antages dog ikke at påvirke omsætningen af de pågældende værdipapirer væsentligt.

Aktieavancebeskatningsloven

Forslaget går ud på at harmonisere og forenkle reglerne om aktieombytning i aktieavancebeskatningsloven.

Tilladelse til succession ved aktieombytning kan efter de gældende regler meddeles i 2 situationer.

1. Det erhvervende selskab opnår ved aktieombytningen besiddelse af flertallet af stemmerne i det erhvervede selskab, og såvel det erhvervende som det erhvervede selskab er selskaber i lande inden for EU (herunder Danmark). Disse regler er fastlagt i EU's fusionsdirektiv.
2. Det erhvervende selskab er efter aktieom-

bytningen i besiddelse af hele aktiekapitalen i det erhvervede selskab. Der er i denne forbindelse ingen geografiske begrænsninger.

Reglerne foreslås for det første ændret således, at de geografiske begrænsninger i den første situation fjernes. Dette vil betyde, at der vil kunne gives tilladelse til succession ved ombytning af aktier, når det erhvervende selskab ved ombytningen opnår at besidde flertallet af stemmerne i det erhvervede selskab, uanset hvor det erhvervende og det erhvervede selskab er hjemmehørende. Hermed sidestilles aktier i selskaber i lande uden for EU fuldt ud med aktier i selskaber i lande inden for EU (herunder Danmark). Ændringen vil forenkle erhvervslivets strukturtilpasninger.

For det andet indeholder lovforslaget et forslag om at harmonisere opgørelsen af den konstante udligningssum i de ovenfor nævnte tilfælde. Det foreslås, at den i alle tilfælde skal opgøres som 10 pct. af aktiernes pålydende (eller bogførte) værdi. Dette svarer til, hvad der er foreskrevet i EU's fusionsdirektiv.

Forslaget skønnes at medføre et årligt merarbejde i Told Skat på 1 - 2 årsværk og et tilsvarende merarbejde i kommunerne som følge af en stigning i antallet af godkendelsessager. Herudover skønnes forslaget ikke at medføre nævneværdige administrative konsekvenser.

Forslagets udvidede adgang til anvendelse af succession vil medføre en udskydelse af beskattningen, og ved ombytning indenfor de første 3 års ejertid vil forslaget for personlige aktionærer kunne indebære en lempeligere aktieindkomstbeskatning og for selskabsaktionærer eventuelt bortfald af beskattningen. Der foreligger ikke statistiske oplysninger, der gør det muligt at skønne over provenutabet, men det vurderes at være af begrænset størrelse, muligvis i størrelsesordenen 10 mill. kr. årligt.

Forslaget medfører forøgede muligheder for aktieombytning med succession, når der er involveret selskaber uden for EU. Dette medfører en forbedring af mulighederne for opbygning og justering af koncernstrukturer. Forslaget må dermed antages at have positive erhvervsøkonomiske konsekvenser.

Ved forslaget udvides anvendelsesområdet for de regler om aktieombytning, som indførtes for at inkorporere fusionsdirektivet i dansk ret, således at reglerne også kommer til at omfatte aktier i selskaber i tredjelande. En sådan udvidelse er ikke i strid med fusionsdirektivet.