

Reglen om ombytningsperiodens længde i aktieavancebeskatningslovens § 36, stk. 4, gælder ligeledes aktieombytninger, der gennemføres uden tilladelse.

Aktionærerne i det erhvervede selskab har efter forslaget adgang til beskatning efter fusionsskattelovens § 9, og reglerne i fusionsskattelovens § 11, stk. 1, 2. og 3. pkt., om næringsaktier og andelsbeviser gælder tilsvarende. Det samme gør reglerne i fusionsskattelovens § 11, stk. 2, om succession i tilfælde, hvor aktionæren ombytter aktier, der er anskaffet på forskellige tidspunkter, eller hvor nogle er erhvervet som led i aktionærens næringsvej. Forslaget til § 36 A, stk. 4, har dog en særregel om, at anskaffelsestidspunktet i visse situationer er ombytningsstidspunktet.

Til § 36 A, stk. 2

Bestemmelsen svarer til aktieavancebeskatningslovens § 36, stk. 3. Selskaber, der ikke er omfattet af begrebet »selskab i en medlemsstat« eller svarer til danske aktie- eller anpartsselskaber kan efter de gældende regler i aktieavancebeskatningslovens § 36, stk. 3, deltage i en skattefri aktieombytning mod en tilladelse fra SKAT. Det foreslås, at sådanne selskaber også skal kunne deltage i en skattefri aktieombytning uden tilladelse.

Til § 36 A, stk. 3

Det foreslås, at det skal være en betingelse for at kunne fortage en skattefri aktieombytning uden tilladelse, at ombytningen sker til handelsværdi. Det vil sige, at værdien af vederlagsaktierne med tillæg af en eventuel kontant udligningssum skal svare til handelsværdien af de ombyttede aktier.

Til § 36 A, stk. 4

Efter forslaget er det en betingelse for skattefriheden af en aktieombytning, der er gennemført uden tilladelse, at de aktionærer, som ved ombytningen bliver aktionærer i det erhvervede selskab, ved indkomstopgørelsen behandler vederlagsaktierne, som om de var erhvervet på samme tidspunkt og til samme anskaffelsessum som de ombyttede aktier. Det svarer til de gældende regler om skattefri aktieombytning med tilladelse.

I forslaget til aktieavancebeskatningslovens § 36 A, stk. 4, 2. pkt., er der dog en særregel om anskaffelsestidspunktet, som gælder for selskabsdeltagere, der er et selskab m.v. I den situation, hvor selskabet før ombytningen var aktionær både i det selskab, som efter ombytningen bliver det erhvervede selskab, og i det selskab som efter ombytningen bliver det erhvervede

selskab, skal selskabet behandle alle sine aktier i det erhvervede selskab, som om de var erhvervet på ombytningsstidspunktet. Det vil sige, at både vederlagsaktierne og de aktier, som selskabet i forvejen ejede i det erhvervede selskab, skal anses for at være anskaffet på ombytningsstidspunktet.

Denne regel skal forhindre, at en aktionær, der er et selskab, spekulerer i at omgå treårsreglen i aktieavancebeskatningslovens § 9. Uden en regel som den foreslåede, vil aktionæren ved at ombytte aktier i et selskab, der har været ejet i mindre end tre år, med aktier i et selskab, der har været ejet i mere end tre år, som følge af FIFO-princippet i samspil med gennemsnitsmetoden, jf. aktieavancebeskatningslovens §§ 5 og 26, kunne overføre en væsentlig del af værdierne fra det »unge« selskab til aktierne i det »gamle« selskab, der herefter kan afstå skattefrit efter aktieavancebeskatningslovens § 9. Forslaget medfører, at alle aktionærens aktier i det erhvervede selskab skal anses for at være anskaffet på ombytningsstidspunktet, og aktierne vil således først kunne afstå skattefrit tre år efter ombytningsstidspunktet.

Den foreslåede bestemmelse i aktieavancebeskatningslovens § 36 A, stk. 4, 2. pkt. gælder ikke i det tilfælde, hvor den pågældende aktionær, der er et selskab, har ejet alle sine aktier i det erhvervede og det erhvervede selskab i mere end tre år. Det skyldes, at det hensyn, som forslaget til § 36 A, stk. 4, 2. pkt., skal varetage, ikke gør sig gældende i denne situation.

Til § 36 A, stk. 5

Efter forslaget skal det erhvervede selskab ved indkomstopgørelsen behandle aktierne i det erhvervede selskab, som om de var erhvervet på ombytningsstidspunktet for en anskaffelsessum, der svarer til aktiernes oprindelige anskaffelsessum. Den oprindelige anskaffelsessum opgøres efter gennemsnitsmetoden i aktieavancebeskatningslovens § 26.

Efter de gældende regler er det erhvervede selskabs anskaffelsessum for aktierne i det erhvervede selskab handelsværdien. Aktierne kan derfor i princippet sælges uden avance umiddelbart efter ombytningen. I tilladelsespraksis stilles der efter en konkret vurdering et anmeldelsesvilkår, der almindeligvis løber i tre år.

Forslaget betyder, at der som udgangspunkt vil opstå en skattepligtig avance, hvis aktierne i det erhvervede selskab bliver solgt umiddelbart efter ombytningen. Derved tilskynder forslaget det erhvervede selskab til at beholde aktierne i det erhvervede selskab i tre år, svarende til det almindelige tidsrum for et anmeldelsesvilkår.