

en skattefri aktieombytning uden tilladelse bliver tømt via udlodning af store skattefrie udbytter til det erhvervende selskab, således at en eventuel aktieavance ved salg af aktierne i det erhvervede selskab umiddelbart efter ombytningen bliver elimineret.

Ændringsforslaget medfører, at hvis aktieombytningen gennemføres, før det erhvervede selskab har udloddet udbytte for regnskabsåret før ombytningen, vil der efter ombytningen kunne ske udbytteudlodning på grundlag af dette regnskabsår.

Ændringsforslaget præciserer, at det er det erhvervede selskabs ordinære resultat, dvs. resultatet før skat og ekstraordinære poster, der er relevant ved bedømmelsen af, hvor stort et beløb der kan udloddes til det erhvervende selskab efter ombytningen. Det er således det erhvervende selskabs andel af det ordinære resultat i henhold til det erhvervede selskabs godkendte årsrapport, der kan udloddes til det erhvervende selskab i en periode på 3 år regnet fra ombytningsdatoen. Det er den godkendte årsrapport for det regnskabsår, som udlodningen vedrører, der er relevant. Summen af ekstraordinære og ordinære udlodninger vedrørende det pågældende regnskabsår må således ikke overstige det erhvervende selskabs andel af det ordinære resultat, således som det fremgår af den godkendte årsrapport for det pågældende regnskabsår.

Udbyttet kan dog overstige det erhvervende selskabs andel af det ordinære resultat med et beløb, som højst svarer til det erhvervende selskabs andel af et ikkeudloddet resultat for et tidligere år, uden at skattefriheden for ombytningen fortabes. Det præciseres, at der dermed menes et ikkeudloddet resultat for regnskabsår, der svarer til indkomståret før det indkomstår, hvor ombytningen gennemføres, og de følgende indkomstår.

Til nr. 12

Ved ændringen tilpasses reglerne om skattefri aktieombytning uden tilladelse til de skattemæssige betingelser, der gælder for investeringsselskaber og udloddende investeringsforeninger. Det foreslås, at den foreslåede § 36 A, stk. 7, i aktieavancebeskatningsloven ikke skal gælde, når det erhvervende selskab er et investeringsselskab eller en udloddende investeringsforening.

Den foreslåede § 36 A, stk. 7, sætter en begrænsning på, hvor store skattefrie udbytter m.v. det erhvervende selskab kan modtage i en treårig periode efter, at en skattefri aktieombytning er gennemført uden tilladelse. Udloddes der for meget, bliver aktieombytningen skattepligtig. Bestemmelsen skal forhindre, at det erhvervede selskab tømmes for værdier, bl.a. via udlodning af skattefrit udbytte til det erhvervende selskab, jf. bemærkningerne til ændringsforslag nr. 11.

Både investeringsselskaber og udloddende investeringsforeninger er skattefrie. Til gengæld sker der en umiddelbar beskatning hos de selskaber og personer, der måtte være deltagere i investeringsselskabet henholdsvis medlemmer af investeringsforeningen. For beviser i investeringsselskaber gælder en lagerbeskatning, jf. aktieavancebeskatningslovens § 23, stk. 5. Ved beviser i udloddende investeringsforeninger sker beskatningen som følge af foreningens udlodningsforpligtelse efter ligningslovens § 16 C. Det bemærkes herved, at reglerne om skattefrit datterselskabsudbytte, jf. selskabsskatteovens § 13, stk. 1, nr. 2, aldrig omfatter udbytte, som udloddes fra en udloddende investeringsforening, uanset hvor mange andele modtageren har i foreningen. Endvidere er udbytte, som modtages af en udloddende investeringsforening altid udlodningspligtigt og kommer dermed altid til beskatning hos ejeren af investeringsforeningsbeviset.

På den baggrund gør det hensyn, der ligger bag den foreslåede § 36 A, stk. 7, i aktieavancebeskatningsloven sig ikke gældende, når det erhvervende selskab er et investeringsselskab eller en udloddende investeringsforening. Det foreslås derfor, at § 36 A, stk. 7, ikke finder anvendelse, hvis det erhvervende selskab er et investeringsselskab, jf. aktieavancebeskatningslovens § 19, eller en udloddende investeringsforening, jf. § 21, stk. 1, og § 22, på det tidspunkt, hvor udbytte m.v. modtages.

Til nr. 13

I tilfælde, der er omfattet af den foreslåede § 15 a, stk. 6, kan der ikke gennemføres en spaltning uden tilladelse. Med den foreslåede ændring af bestemmelsen bliver det præciseret, at det gælder, både hvor det modtagende selskab er et eksisterende selskab, og hvor det modtagende selskab er et nystiftet selskab.