

grenspaltning, og udbytte af selskabsdeltagerens aktier i det eller de modtagende selskaber. For så vidt angår udbytte af aktier i det modtagende selskab, omfatter bestemmelsen både udbytte af vederlagsaktier og af aktier, som selskabsdeltageren i forvejen måtte eje i det modtagende selskab.

Ændringsforslaget præciserer, at det er selskabets ordinære resultat, dvs resultatet før skat og ekstraordinære poster, der er relevant ved bedømmelsen af, hvor stort et beløb der kan udloddes til selskabsdeltageren. Det er således selskabsdeltagerens andel af det ordinære resultat i henhold til selskabets godkendte årsrapport, der kan udloddes til selskabsdeltageren efter spaltningens dato og frem til 3 år efter vedtagelsesdatoen. 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 selskabsdeltagerens andel af det ordinære resultat, således som det fremgår af den godkendte årsrapport for det pågældende regnskabsår.

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

En spaltning kan tillægges tilbagevirkende kraft. Ændringsforslaget medfører, at bestemmelsen også omfatter udbytte, der i den såkaldte mellempæriode bliver udloddet til selskabsdeltageren på dennes aktier i det indskydende selskab, og udbytte, der udloddes af det modtagende selskab på aktier, som selskabsdeltageren ejede inden vedtagelsen af spaltningen. Udbytte, der er udloddet på et tidspunkt, som ligger før tidspunktet for vedtagelsen af spaltningen, men efter spaltningens dato, når denne er valgt med tilbagevirkende kraft, er således omfattet af bestemmelsen. Det skyldes, at værdiansættelsen af aktierne sker på spaltningens dato, jf. fusionskatteovens § 15 b, stk. 4, 8. pkt. Derfor ville en udbytteudlodning i mellempærioden ellers kunne reducere værdien af det indskydende og det modtagende selskab og således eliminere en

eventuel skattepligtig avance ved salg af aktier umiddelbart efter vedtagelsen af spaltningen. Ændringsforslaget medfører, at denne mulighed for at undgå det skattemæssige resultat, der er hensigten med forslaget til fusionskatteovens § 15 b, stk. 7, bliver minimeret.

Ændringsforslaget ændrer ikke på den under § 3, nr. 13, foreslåede § 15 b, stk. 7, i fusionskatteoven. Efter denne bestemmelse skal en selskabsdeltager, der er et selskab, anse vederlagsaktierne for anskaffet på tidspunktet for spaltningen. Vederlagsaktierne tegnes på generalforsamlingen i det modtagende selskab, og anskaffelsestidspunktet for vederlagsaktierne er derfor tidspunktet for denne generalforsamling (retserhvervelsestidspunktet). Efter den foreslåede § 15 b, stk. 7, i fusionskatteoven, skal en selskabsdeltager, der er et selskab, anse aktierne i det indskydende selskab for anskaffet på samme tidspunkt som vederlagsaktierne, dvs. på tidspunktet for (gren)spaltningen. Efter samme bestemmelse skal en selskabsdeltager, der er et selskab, anse aktier, som selskabsdeltageren i forvejen måtte eje i det modtagende selskab, for at være anskaffet på samme tidspunkt som vederlagsaktierne.

Den foreslåede § 15 b, stk. 7, værner dermed mod, at en skattefri spaltning uden tilladelse bliver benyttet til at foretage et skattepligtigt salg af aktiver om til et skattefrit salg af aktier. Et hurtigt salg af aktier efter en skattefri spaltning uden tilladelse vil således udløse skattepligtig avance. Den foreslåede § 15 b, stk. 8, værner mod, at det indskydende og/eller det modtagende selskab bliver tømt via udlodning af skattefrie udbytter. Det er nødvendigt, idet en skattefri tømning af selskabet ellers ville muliggøre, at aktierne kunne sælges uden nogen nævneværdig skattepligtig avance umiddelbart efter spaltningen.

Til nr. 17

Ved ændringen tilpasses reglerne om skattefri spaltning uden tilladelse til de skattemæssige betingelser, der gælder for investeringsselskaber og udloddende investeringsforeninger. Det foreslås, at den foreslåede § 15 b, stk. 8, i fusionskatteoven ikke skal gælde, når den selskabsdeltager, der modtager udbytte af sine aktier i det modtagende selskab, er et investeringsselskab eller en udloddende investeringsforening.