

Den foreslåede § 15 b, stk. 8, sætter en begrænsning på, hvor store skattefrie udbytter m.v. selskabsdeltageren kan modtage af sine aktier i de i spaltningen deltagende selskaber i en nærmere afgrænset periode efter spaltningsdatoen. Udloddes der for meget, bliver spaltningen skattepligtig. Bestemmelsen skal forhindre, at de deltagende selskaber tømmes for værdier, bl.a. via udlodning af skattefrit udbytte til selskabsdeltageren, jf. bemærkningerne til ændringsforslag nr. 16.

Både investeringselskaber og udloddende investeringsforeninger er skattefrie. Til gengæld sker der en umiddelbar beskatning hos de selskaber og personer, der måtte være deltagere i investeringselskabet henholdsvis medlemmer af investeringsforeningen. For beviser i investeringselskaber 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. selskabsskattelovens § 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 § 15 b, stk. 8, i fusionsskatteloven sig ikke gældende, når selskabsdeltageren er et investeringselskab eller en udloddende investeringsforening. Det foreslås derfor, at § 15 b, stk. 8, ikke finder anvendelse, hvis selskabsdeltageren er et investeringselskab, jf. aktieavancebeskatningslovens § 19, eller en udloddende investeringsforening, jf. § 21, stk. 1, og § 22, på det tidspunkt, hvor udbytte m.v. modtages.

Til nr. 18

Efter de gældende regler i fusionsskatteloven § 15 d, stk. 4, skal aktier i det modtagende selskab, som det indskydende selskab modtager i forbindelse med en skattefri tilførsel af aktiver, anses for at være erhvervet for et beløb, der svarer til den skattemæssige værdi af de tilførte aktiver og passiver på tilførselsdatoen. Det følger af fusionsskattelovens § 15 d, stk. 4, at den skat-

temæssige værdi af de tilførte aktiver og passiver opgøres efter § 4, stk. 2, i lov om skattefri virksomhedsomdannelse. Det følger af sidstnævnte bestemmelse, at den skattemæssige værdi opgøres som forskellen mellem handelsværdien og den skattepligtige fortjeneste, der ville være konstateret ved et salg til handelsværdien.

Fusionsskattelovens § 15 d, stk. 4, der således regulerer værdiansættelsen af vederlagsaktierne ved en skattefri tilførsel af aktiver, vil også gælde en tilførsel, der gennemføres uden tilladelse efter de foreslåede regler.

Ved en skattefri tilførsel af aktiver tilgår vederlagsaktierne det indskydende selskab, som derved bliver medejer – eller opnår en yderligere ejerandel – af det modtagende selskab. Fusionskattelovens § 15 d, stk. 4, medfører, at vederlagsaktierne værdiansættes således, at den latente skat, der hviler på de tilførte aktiver på tilførselsdatoen, bliver overført til vederlagsaktierne. Det indskydende selskab kan således ikke via en skattefri tilførsel af aktiver uden tilladelse foretage et skattepligtigt salg af aktiver om til et skattefrit salg af aktier ved f.eks. at overføre en uforholdsmæssig stor gæld til det modtagende selskab. Derfor tjener de regler, der er foreslået i § 3, nr. 15, som fusionsskattelovens § 15 c, stk. 2, 3. og 4. pkt., ikke noget formål.

Det vil nemlig påvirke vederlagsaktiernes anskaffelsessum, hvis der overføres en stor gæld til det modtagende selskab. Anskaffelsessummen for vederlagsaktierne bliver med andre ord reduceret som følge af en overførsel af gæld. Og da vederlagsaktierne ved en skattefri tilførsel uden tilladelse skal anses for at være anskaffet på tidspunktet for vedtagelsen af tilførslen i det modtagende selskab (retserhvervelsestidspunktet), vil et salg af aktierne umiddelbart efter tilførslen derfor udløse en skattepligtigt aktieavance.

Ændringsforslaget medfører derfor, at lovforslagets § 3, nr. 15, udgår af lovforslaget, da de her foreslåede bestemmelser som nævnt ikke tjener noget formål ved siden af den allerede gældende fusionsskattelovs § 15 d, stk. 4.

Til nr. 19

Det foreslås at indsætte en henvisning til aktieavancebeskatningslovens § 17, stk. 1 og 2, i forslaget til fusionsskattelovens § 15 d, stk. 7, der i forvejen henviser til aktieavancebeskatningslovens § 8, stk. 2 og 3.