

omgå en udbyttebegrænsning fra en forudgående omstrukturering.

Med ændringsforslaget præciseres det, at udbyttebegrænsningen ikke alene gælder selskabsdeltagerne henholdsvis de deltagende selskaber i en efterfølgende omstrukturering, men at udbyttebegrænsningen også – i det omfang det er relevant – fortsat gælder mellem de selskaber, der oprindeligt var omfattet heraf. Det vil være aktuelt i tilfælde, hvor et selskab omfattet af reglerne om udbyttebegrænsning ikke ophører i forbindelse med den efterfølgende omstrukturering, f.eks. ved en skattefri tilførsel af aktiver eller en genspaltning.

Gennemføres eksempelvis en skattefri aktieombytnings uden tilladelse, vil der i 3 år regnet fra ombytningsstidspunktet gælde en begrænsning, i forhold til i hvilket omfang der kan udloddes skattefrit udbytte fra det erhvervede til det erhvervende selskab. Gennemføres der herefter inden for 3-års-perioden en skattefri tilførsel af aktiver uden tilladelse, vil udbyttebegrænsningen fra den forudgående aktieombytnings fortsat gælde mellem det erhvervede og det erhvervende selskab.

Skattefrit udbytte fra det modtagende til det indskydende selskab i den skattefri tilførsel vil endvidere være omfattet af udbyttebegrænsning som følge af den gennemførte tilførsel af aktiver, jf. FUL § 15 d, stk. 8. Da der således allerede gælder en udbyttebegrænsning i relation til den efterfølgende tilførsel af aktiver, vil udbyttebegrænsningen fra den forudgående omstrukturering i dette tilfælde ikke spille en rolle i forholdet mellem selskaberne i den efterfølgende tilførsel.

Herudover er der tale om en redaktionel ændring af forslaget til FUL § 15 b, stk. 8, 10. pkt. Udbyttebegrænsningen gælder således ikke, hvis en skattefri spaltning efterfølges af en fusion mellem et modtagende selskab og selskabsdeltageren i dette selskab, hvis selskabsdeltageren i det selskab, der efter fusionen er det fortsættende, har ejet alle sine aktier i mindst 3 år.

Ad nr. 17 og 24

Ved ændringsforslaget tilpasses reglerne om skattefri spaltning uden tilladelse til de skattemæssige betingelser, der gælder for investeringselskaber omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19 og for udloddende investeringsforeninger omfattet af aktieavancebeskat-

ningslovens § 21, stk. 1, eller § 22, jf. ligningslovens § 16 C.

Det foreslås, at den foreslåede udbyttebegrænsningsregel i fusionsskattelovens § 15 b, stk. 8, ikke skal gælde ved spaltning af investeringselskaber omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19 eller ved spaltning af udloddende investeringsforeninger omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 1, og § 22, jf. ligningslovens § 16 C.

Både investeringselskaber og udloddende investeringsforeninger er skattefri. Til gengæld foretages der en umiddelbar beskatning hos de selskaber og fysiske personer, der er aktionærer i investeringselskabet henholdsvis medlemmer af investeringsforeningen.

Der er således ikke ved spaltning af investeringselskaber omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19 behov for, at udbyttebegrænsningsreglen i fusionsskattelovens § 15 b, stk. 8, finder anvendelse. Det skyldes, at aktionærerne efter spaltningen vil blive beskattet efter lagerprincippet ved opgørelse af gevinst og tab på aktierne i de deltagende selskaber, jf. aktieavancebeskatningslovens § 23, stk. 5.

Ved spaltning af udloddende investeringsforeninger omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 1, eller § 22, jf. ligningslovens § 16 C, er der ligeledes ikke behov for, at udbyttebegrænsningsreglen i den foreslåede bestemmelse i fusionsskattelovens § 15 b, stk. 8, finder anvendelse. Dette skyldes, at den indskydende henholdsvis den eller de modtagende investeringsforeninger efter spaltningen er forpligtede til at foretage minimumsudlodning til medlemmerne efter de nærmere bestemmelser i ligningslovens § 16 C. Denne minimumsudlodning beskattes hos medlemmerne, uanset om disse er fysiske personer eller selskaber.

Ændringsforslaget foreslås at have virkning fra og med indkomståret 2008.

Ad nr. 21

Ad nr. 01 og 02.

Der er tale om ændringer som følge af en henvisningsfejl. Ved vedtagelsen af lov nr. 335 af 7. maj 2008 om ændring af forskellige skattelove. (Diverse EU-tilpasninger af skattelovgivningen m.v.) blev teksten indsat som 2. pkt. Teksten burde imidlertid være indsat som 4. pkt., således at afståelse af aktier m.v., der er omfattet af ak-