

Bilag

Et af udvalgets spørgsmål til ministeren for skatter og afgifter og dennes svar herpå

Spørgsmål 1:

Det ønskes belyst, om den principielle beskatning af aktiefortjeneste ved fraflytning kan omgås ved fusion og udstedelse af friaktier.

Svar:

For så vidt angår spørgsmålet om, hvorvidt de foreslåede regler kan omgås ved *fusion*, kan følgende oplyses:

Det er ikke muligt for en hovedaktionær at ændre status til minoritetsaktionær ved fusion med et større selskab. En hovedaktionær, der ved en fusion får ombyttet sine hovedaktionæraktier med aktier i det fortsættende selskab, vil ved afståelse af de tilbyttede aktier blive beskattet som hovedaktionær uanset størrelsen af hans aktiebesiddelse i det fortsættende selskab, jf. aktieavancebeskatningslovens § 13, stk. 1.

Med hensyn til omgåelse af de foreslåede regler ved udstedelse af *friaktier* (fondsaktier) kan følgende oplyses:

En udstedelse af fondsaktier efter fraflytningen vil bevirke et fald i værdien af

moderaktierne. Hvis alene moderaktierne var omfattet af den foreslåede beskatning ved fraflytning, ville beskatningen kunne nedsættes eller helt undgås ved at udstede fondsaktier og kræve skatten omberegnet på grundlag af den faktiske afståelsessum for moderaktien.

Fondsaktier knyttet til hovedaktionæraktier anses imidlertid for anskaffet samtidig med moderaktien. Fondsaktier udstedt efter fraflytningen (samt aktier tegnet til favørkurs) vil derfor være omfattet af de foreslåede regler om aktieavancebeskatning ved fraflytning. Gennemsnitsmetoden, hvorefter der skal ske en forholdsmæssig fordeling af anskaffelsessummen på moder- og fondsaktierne, medfører, at anskaffelsessummen for moderaktien nedsættes, hvorved fortjenesten ved afståelsen af denne bliver større.

Fondsaktier er som nævnt omfattet af de foreslåede regler og vil derfor blive beskattet ved senere afståelse.

Jeg kan derfor oplyse, at det ikke er muligt at omgå beskatningen ved fusion eller ved udstedelse af friaktier.