

rente selskaber vurderes at være beskeden, fordi det er sjældent at sådanne omstruktureringer gennemføres. Dertil kommer, at det ikke-transparente selskab altid har mulighed for at gennemføre omstruktureringen som et egentligt salg, hvorved den udenlandske skat betales og der gives nedslag i Danmark for den faktiske betalte skat.

Det er en betingelse for anvendelse af fusions-skattedirektivets regler, at det modtagende selskab indtræder i det indskydende selskabs skattemæssige stilling, jf. direktivets artikel 4, stk. 3. Beskatningen kombineret med nedslaget for »fiktiv« skat vil derfor ikke ændre de skattemæssige værdier for de overførte aktiver og passiver, der inden omstruktureringen var undergivet dansk beskatning. Hvis det modtagende selskab er dansk, skal det modtagende selskab anvende de samme skattemæssige værdier, som gjaldt for den deltager, som indskyder virksomheden.

2.2.2.2 Modtagende udenlandsk transparent selskab

Når det udenlandske transparente selskab modtager aktiver fra et ikke-transparent selskab giver direktivet mulighed for, at Danmark kan beskatte deltageren på samme måde, som hvis det transparente selskab var dansk, jf. artikel 10a, stk. 3 og 4.

Det betyder bl.a., at hvis et selskab indskyder sin virksomhed i et udenlandsk interessentskab kan Danmark beskatte en dansk interessent i det udenlandske interessentskab på samme måde, som hvis virksomheden var indskudt i et dansk interessentskab.

Derved er der ingen ændringer i forhold til gælden- de dansk ret.

Det land, hvor det udenlandske selskab er hjemmehørende, vil være forpligtet til at udskyde beskatningen, da omstruktureringen – set fra dette land – er mellem to ikke-transparente selskaber omfattet af direktivet.

Set fra dansk side er der tale om, at de aktiver og passiver, som overføres fra det ikke-transparente selskab, betales med andele i det udenlandske interessentskabs aktiver og passiver. Det svarer til, at det ikke-transparente selskab optages som interessent ved at indskyde aktiver (og passiver) i interessentskabet. Det betragtes i skattemæssig henseende som deltagers afståelse af (en del af) de eksisterende aktiver og passiver i interessentskabet og erhvervelse af (en del af) de overførte aktiver og passiver.

Hvis den danske interessent er aktionær i det indskydende selskab, kan der gennem omstruktureringen ske en udlodning fra det indskydende selskab til aktionæren. Direktivet giver mulighed for at beskatte en sådan udlodning.

2.2.3. Definitionen af aktieombytning ændres, så et selskab, der allerede ejer flertallet af stemmerettighederne i det andet selskab, omfattes af reglerne

Den gældende definition af aktieombytning – både i direktivets artikel 2, litra d, og aktieavancebeskatningslovens § 13, stk. 2 – omfatter kun aktieombytninger, hvor et selskab erhverver flertallet af stemmerne i et andet selskab. Aktieombytninger, hvor selskabet i forvejen er indehaver af flertallet af stemmerettighederne, er således ikke omfattet af direktivet i dag. De gældende danske regler giver dog mulighed for at tillade, at sådanne aktieombytninger kan gennemføres skattefrit, hvis et selskab, der har stemmemajoriteten i et andet selskab, erhverver resten af aktiekapitalen i det andet selskab, jf. aktieavancebeskatningslovens § 13, stk. 3.

Efter ændringen af direktivet er aktieombytninger, hvor selskabet i forvejen er indehaver af flertallet af stemmerettighederne, også omfattet af direktivet.

Ændringsdirektivet indeholder således en lille lempelse i forhold til de gældende danske regler, idet reglerne om aktieombytning kan anvendes, selv om selskabet er majoritetsaktionær og selv om selskabet kun erhverver en del af den resterende aktiekapital i det andet selskab.

2.2.4. Direktivet kommer til at omfatte en ny type transaktion, der benævnes partiel spaltning (grenspaltning).

Ved en partiel spaltning indskyder et selskab – uden dets opløsning – en eller flere grene af dets virksomhed til et eller flere eksisterende eller nye selskaber. Denne form for spaltning benævnes også grenspaltning.

Fusions-skattedirektivet har hidtil ikke omfattet spaltninger, hvor det indskydende selskab ikke opløses i forbindelse med spaltningen.

Med ændringsdirektivet kommer direktivets regler, jf. direktivets artikel 2, litra ba), også til at gælde grenspaltninger, hvor det indskydende selskab bevarer en virksomhedsgren, og hvor dets aktionærer efter en pro rata-regel modtager aktier i de modtagende selskaber og maksimalt et kontant vederlag på 10 pct.

Ved lov nr. 487 af 12. juni 1996 indførtes der mulighed for at gennemføre grenspaltninger med succesion efter reglerne i fusionsskattelovens § 15 a. Hermed er det allerede muligt ifølge dansk ret at gennemføre en skattefri spaltning, hvor det indskydende selskab ikke ophører i forbindelse med spaltningen.

Direktivets definition af grenspaltning, jf. ændringsdirektivets artikel 1, nr. 3a, er snævrere end definitionen i gældende dansk ret. Definitionen i fusi-