

skab har således ret til at anvende reglerne om aktieombytning, selv om selskabet er majoritetsaktionær og selv om selskabet kun erhverver en del af den resterende aktiekapital i det andet selskab. Det gælder dog ikke, hvis hovedformålet eller et af hovedformålene med aktieombytningen er skatteundgåelse eller skatteunddragelse.

Det foreslås dog at det fortsat skal være muligt for skattemyndighederne at tillade et selskab at anvende reglerne om skattefri aktieombytning, selv om betingelserne herfor ikke umiddelbart er opfyldt, jf. aktieavancebeskatningslovens § 13, stk. 3. Det foreslås, at det som hidtil skal være et krav, at der opnås helejerskab til det erhvervede selskab.

Det betyder, at der uændret vil være mulighed for skattefri ombytning af aktier i tilfælde, hvor det ene af selskaberne eller begge selskaber ikke er omfattet af begrebet selskab i en medlemsstat eller svarer til danske aktie- eller anpartsselskaber, hvis de værdipapirer, der ønskes ombyttet, er omfattet af aktieavancebeskatningsloven.

### 3.3. Flytning af SE- og SCE-selskabers hjemsted

Der skal skabes mulighed for, at et SE-selskab, som flytter sit hjemsted fra Danmark til udlandet, ikke derved får udløst beskatning af fortjeneste eller tab på de aktiver og passiver, som efter flytningen er knyttet til et fast driftssted i Danmark. Tilsvarende må flytningen ikke udløse beskatning af aktionærerne i SE-selskabet.

SE-selskabets flytning af hjemsted og hovedkontor udløser ikke beskatning efter gældende regler, hvis selskabet efter flytningen (fortsat) ledes fra Danmark. Ændringerne har derfor kun betydning, hvis selskabet efter flytningen af sit hjemsted til udlandet ikke længere er skattepligtigt efter selskabsskattelovens § 1.

Flytning af et SE-selskabs hjemsted fra Danmark til udlandet kan sammenlignes med den situation, hvor et udenlandsk selskab, der er skattepligtigt til Danmark, fordi selskabets ledelse foregår fra Danmark, flytter ledelsen af selskabet til udlandet. I disse tilfælde beskattes aktiver og passiver, der forbliver under dansk beskatning efter ledelsens flytning, ikke, ligesom selskabets underskud kan videreføres hos det faste driftssted.

Direktivets regler svarer således til de gældende regler, når et selskabs fulde skattepligt til Danmark ophører som følge af, at selskabets ledelse flytter til udlandet. Det foreslås derfor, at reglerne i selskabsskattelovens § 5, stk. 7, om ophør af skattepligt ved flytning af ledelsens sæde finder tilsvarende anvendelse ved flytning af et SE-selskabs vedtægtsmæssige hjemsted.

Muligheden for at udskyde beskatningen af de aktiver og passiver, som tilknyttes et fast driftssted i Danmark, følger det samme princip, der hele tiden har været gældende i såvel de danske regler som i fusions-skattedirektivet.

Udskydelsen af beskatningen af en eventuel fortjeneste på aktierne i SE-selskabet svarer til den skattemæssige behandling af aktionærer i selskaber, der omstrukturerer efter de gældende regler. I disse tilfælde udskydes beskatningen ligeledes, indtil aktionærerne efterfølgende afstår aktierne i selskabet.

Såfremt der ikke indførtes regler om udskydelse af beskatningen ved flytning af SE-selskabers hjemsted, ville et dansk SE-selskab kunne opnå samme udskydelse af beskatningen ved at gennemføre en fusion med et udenlandsk SE-selskab.

Der ville imidlertid være forskel på de skattemæssige konsekvenser af en flytning af hjemsted og en grænseoverskridende fusion i de tilfælde, hvor det danske SE-selskab har et skattemæssigt underskud. Et sådant underskud mistes som udgangspunkt efter gældende regler ved en grænseoverskridende fusion, selv om der ved fusionen opstår et fast driftssted i Danmark.

Derimod kan underskuddet videreføres i det tilbageværende faste driftssted i Danmark, hvis et dansk SE-selskab flytter sit vedtægtsmæssige hjemsted til udlandet.

Denne forskel skyldes, at der ved flytningen af SE-selskabets hjemsted ikke overføres aktiver og passiver til eller fra andre selskaber, og der realiseres ingen gevinst ved flytningen. Ejerskabet til selskabet og dets aktiver og passiver er fuldstændigt påvirket af flytningen. Underskuddet er opstået i det selskab, som efterfølgende kan anvende det til modregning.

Til forskel herfra sker der ved en fusion en sammensmeltning af to eller flere selskaber og der ville reelt kunne ske en overførsel af underskud mellem de fusionerende selskaber. Dette tillades ikke, fordi et overskudsgivende selskab ellers gennem en fusion opnår mulighed for at anvende et andet selskabs uudnyttede skattemæssige underskud.

Det er ikke tilfældet ved flytning af et SE-selskabs hjemsted.

### 4. Økonomiske konsekvenser for stat, amter og kommuner

Lovforslaget indebærer en beskeden udvidelse af mulighederne for at udskyde beskatningen ved omstruktureringer. Det indebærer et rentetab for staten.