

Udbyttebegrænsningen vil eksempelvis videreføres, hvis det erhvervede selskab (D1) i en skattefri aktieombytning, inden for 3 år regnet fra ombytningstidspunktet, indgår i en skattefri fusion med et andet selskab (D2). I denne 3 års periode er skattefriheden for den gennemførte aktieombytning betinget af, at det erhvervede selskab (H) ikke modtager skattefrit udbytte fra det erhvervede selskab (D), der overstiger det i aktieavancebeskatningslovens § 36 A, stk. 7, anførte. I dette tilfælde videreføres begrænsningen med hensyn til, hvor meget der kan udloddes fra D1 til H til det modtagende selskab (D2) i den efterfølgende fusion. Det indebærer, at H i en periode på tre år regnet fra ombytningstidspunktet ikke kan modtage skattefrit udbytte af aktierne i D2, der overstiger H's andel af resultatet for D2 i den godkendte årsrapport for det regnskabsår, som udlodningen vedrører opgjort som angivet i det foreslåede 5. pkt. i bestemmelsen.

Tilsvarende gælder, hvis der gennemføres en skattefri ophørsspaltning af det erhvervede selskab i en skattefri aktieombytning, eller hvis der gennemføres endnu en skattefri ombytning af aktierne i det erhvervede selskab.

Ligeledes videreføres udbyttebegrænsningen til de nye selskabsdeltagere henholdsvis deltagende selskaber, hvis en skattefri aktieombytning efterfølges af en skattefri omstrukturering af det erhvervede selskab. Udbyttebegrænsningen vil eksempelvis videreføres til de modtagende selskaber (H1 og H2), hvis der gennemføres en skattefri spaltning af det erhvervede selskab inden for den periode på 3 år regnet fra ombytningstidspunktet. Det indebærer, at H1 og H2 i en periode på tre år regnet fra ombytningstidspunktet ikke kan modtage skattefrit udbytte af aktierne i det erhvervede selskab (D), der overstiger henholdsvis H1 og H2's andel af det ordinære resultat for D i den godkendte årsrapport for det regnskabsår, som udlodningen vedrører opgjort som angivet i det foreslåede 5. pkt. i bestemmelsen.

Det foreslås endvidere, at en efterfølgende lodret (eller omvendt lodret) fusion ikke skal indebære overførsel af udbyttebegrænsningen til det fortsættende selskab henholdsvis aktionærerne i dette selskab. Aktionærerne i det fortsættende selskab omfattes således ikke af den udbyttebegrænsning, der inden fusionen var gældende mellem det indskydende og det modtagende selskab.

I disse tilfælde vil den efterfølgende fusion ikke kunne tjene til, at adgangen til skattefri omstrukturering uden tilladelse benyttes til at afstå aktier eller aktiver skattefrit, idet forholdene herved for så vidt over-

ordnet set blot føres tilbage til udgangspunktet før gennemførelsen af aktieombytningen.

Der henvises i øvrigt til afsnit 4 i lovforslagets almindelige bemærkninger.

Til nr. 7

Der er tale om en præcisering af bestemmelsen, så det udtrykkeligt fremgår, at bestemmelserne i aktieavancebeskatningslovens § 45 A, stk. 2, 4. og 5. pkt., om nedskrivning af overgangssaldoen med den skattepligtige positive nettoaktieindkomst også omfatter aktieindkomst vedrørende de i § 45 A, stk. 5, 1. pkt., nævnte aktier og andele.

Til § 3

Til nr. 1

Der er tale om en konsekvensrettelse, så bestemmelsen bringes i sproglig overensstemmelse med § 15 b, stk. 8, hvortil bestemmelsen henviser.

Til nr. 2

Der er tale om en præcisering af bestemmelsen, så det udtrykkeligt fremgår, at både egentlige gældsforpligtelser og hensatte forpligtelser er omfattet. Det er herefter en betingelse for at kunne foretage en skattefri spaltning uden tilladelse, at forholdet mellem de aktiver og de forpligtelser – herunder gæld, udskudt skat m.v. – der ved spaltningen overføres til det modtagende selskab, skal svare til forholdet mellem aktiver og forpligtelser i det indskydende selskab.

Til nr. 3

Der er tale om en justering af udbyttebegrænsningsreglen i fusionsskatteovens § 15 b, stk. 8.

Som reglen hidtil har været formuleret, har de i spaltningen deltagende skaber – såvel det indskydende som det eller de modtagende selskaber – kunne udlodde hele deres ordinære resultat efter årsrapporten, herunder også skattefri udbytteindtægter og aktieavancer, som de pågældende selskaber selv har modtaget.

Ændringen indebærer, at de deltagende selskaber i udbyttebegrænsningsperioden fortsat som udgangspunkt kan udlodde deres ordinære resultater, dog fratrukket eventuelle skattefri udbytteindtægter og skattefri aktieavancer, som de pågældende selskaber har modtaget.

Ved ændringen sikres det, at et deltagende selskab ikke tømmes for værdier, ved at selskabet først modtager skattefrit udbytte/skattefri aktieavancer fra underliggende selskaber for derefter at videreudlodde sådanne udbytter/avancer til selskabsdeltageren.