

Organisation	Høringssvar	Kommentar
	<p>Det fremgår af forslaget til § 3, nr. 3 og 5, at når der sker en efterfølgende omstrukturering af det eller de modtagende selskaber i den første omstrukturering, videreføres udbyttebegrænsningen af det eller de modtagende selskaber i den efterfølgende omstrukturering. Det må betyde, at udbyttebegrænsningen overføres fra henholdsvis X og Y til henholdsvis A og B. Det kan imidlertid ikke være hensigten. I så fald overføres udbyttebegrænsningen til aktier, som det oprindeligt ikke har været meningen de skulle overføres til. Der kan i A og B meget vel i forvejen være virksomheder, som også bliver underlagt udbyttebegrænsning, selv om disse virksomheder ikke har deltaget i den oprindelige omstrukturering.</p> <p>Hertil kommer, at udbyttebegrænsningen hører sammen med, at de aktier udbyttebegrænsningen angår, får nyt anskaffelsestidspunkt. I det ovenfor omtalte eksempel fusioneres de aktier, der har fået ny ejertid og er underlagt udbyttebegrænsning, væk. Aktierne i A og B har imidlertid ikke fået ny ejertid ved spaltningen af C, og det savner derfor mening at overføre udbyttebegrænsningen til disse aktier, som uanset spaltningen af C og de efterfølgende lodrette fusioner kan sælges skattefrit af selskabsaktionærer, der har ejet deres aktier i mere end tre år. Lovforslaget skal derfor efter FSR's opfattelse ikke omfatte sådanne lodrette og omvendt lodrette fusioner.</p> <p><i>Skattefri omstrukturering uden tilladelse og skattefrit udbytte</i></p>	<p>Skatteministeriet er imidlertid enig i, at udbyttebegrænsningen skal ses i sammenhæng med muligheden for skattefrit at sælge de aktier, udbyttebegrænsningen er knyttet til. Bestemmelsen vil derfor blive justeret, således at udbyttebegrænsningen ikke overføres i tilfælde, hvor aktionæren i det fortsættende selskab (i eksemplet A og B) på fusionstidspunktet har ejet alle sine aktier i 3 år og dermed kan sælge aktierne uden beskatning. Herved sikres sammenhængen mellem udbyttebegrænsningsreglerne og beskatningen af de aktier, udbyttebegrænsningen er knyttet til.</p> <p>Endvidere præciseres det i lovforslaget, at udbyttebegrænsningen ikke overføres, hvis der efter en aktieombytning eller tilførsel af aktiver gennemføres en fusion mellem det erhvervende/erhvervede henholdsvis indskydende/modtagende selskab. I disse tilfælde ses den efterfølgende fusion ikke at kunne tjene til at undgå beskatning af aktier eller aktiver, da forholdene herved for så vidt overordnet set blot føres tilbage til udgangspunktet.</p>