

Lovforslag nr. L 19. Fremsat den 5. oktober 2005 af skatteministeren (Kristian Jensen)

## Forslag

til

### Lov om ændring af forskellige skattelove<sup>1)</sup>

(Udvidelse af definitionen af aktieombytning, skattemæssigt transparente enheder, SE- og SCE-selskabers flytning af hjemsted)

#### § 1

I lov om beskatning af fortjeneste ved afståelse af aktier m.v. (aktieavancebeskatningsloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 835 af 29. august 2005, foretages følgende ændringer:

**1. Som fodnote til loven indsættes:**

»Loven indeholder bestemmelser, der gennemfører dele af Rådets direktiv 90/434/EØF af 23. juli 1990 om en fælles beskatningsordning ved fusion, spaltning, tilførsel af aktiver og ombytning af aktier vedrørende selskaber i forskellige medlemsstater (EF-tidende 1990 nr. L 225, s. 1), som ændret ved Rådets direktiv 2005/19/EF af 17. februar 2005 (EU-tidende 2005 nr. L 58, s. 19).«

**2. I § 13, stk. 1, indsættes som 5. pkt.:**

»1.-4. pkt. finder ikke anvendelse, når det erhvervede eller det erhvervende selskab ved beskatningen her i landet anses for at være en transparent enhed.«

**3. § 13, stk. 2, 1. pkt., affattes således:**

»Ved ombytning af aktier, jf. stk. 1, forstås den transaktion, hvorved et selskab erhverver en andel i et andet selskabs aktiekapital med den virkning, at det opnår et flertal af stemmerne i dette selskab, eller hvis det allerede har et sådant flertal, erhverver en yderligere andel, ved til

gængæld for selskabsdeltagernes værdipapirer i sidstnævnte selskab at tildele dem aktier eller anparter i førstnævnte selskab og eventuelt en kontant udligningssum.«

#### § 2

I lov om fusion, spaltning og tilførsel af aktiver m.v. (fusionsskatteloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 821 af 30. september 2003, som ændret senest ved § 27 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, foretages følgende ændringer:

**1. Som fodnote til loven indsættes:**

»Loven indeholder bestemmelser, der gennemfører dele af Rådets direktiv 90/434/EØF af 23. juli 1990 om en fælles beskatningsordning ved fusion, spaltning, tilførsel af aktiver og ombytning af aktier vedrørende selskaber i forskellige medlemsstater (EF-tidende 1990 nr. L 225, s. 1), som ændret ved Rådets direktiv 2005/19/EF af 17. februar 2005 (EU-tidende 2005 nr. L 58, s. 19).«

**2. I § 15, stk. 2-4, § 15 a, stk. 1, og § 15 c, stk. 1, indsættes efter »omfattet af begrebet selskab i en medlemsstat i artikel 3 i direktiv 90/434/EØF«:** »og ikke ved beskatningen her i landet anses for en transparent enhed.«

<sup>1)</sup> Loven indeholder bestemmelser, der gennemfører Rådets direktiv 2005/19/EF af 17. februar 2005 om ændring af direktiv 90/434/EØF af 23. juli 1990 om en fælles beskatningsordning ved fusion, spaltning, tilførsel af aktiver og ombytning af aktier vedrørende selskaber i forskellige medlemsstater (EU-tidende 2005 nr. L 58, s. 19).

## § 3

I lov om påligningen af indkomstskat til staten (ligningsloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 995 af 7. oktober 2004, som ændret bl.a. ved § 10 i lov nr. 426 af 6. juni 2005 og senest ved § 42 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, foretages følgende ændringer:

## 1. Som fodnote til loven indsættes:

»Loven indeholder bestemmelser, der gennemfører dele af Rådets direktiv 90/434/EØF af 23. juli 1990 om en fælles beskatningsordning ved fusion, spaltning, tilførsel af aktiver og ombytning af aktier vedrørende selskaber i forskellige medlemsstater (EF-tidende 1990 nr. L 225, s. 1), som ændret ved Rådets direktiv 2005/19/EF af 17. februar 2005 (EU-tidende 2005 nr. L 58, s. 19).«

## 2. I § 33 indsættes efter stk. 3 som nyt stykke:

»Stk. 4. Når et indskydende selskab, der er hjemmehørende i udlandet og som ved beskatningen her i landet anses for at være en transparent enhed, i forbindelse med fusion, spaltning, tilførsel af aktiver eller aktieombytning overdrager aktiver og passiver til et modtagende selskab, der er omfattet af begrebet selskab i en medlemsstat i artikel 3 i direktiv 90/434/EØF, nedsættes den danske beskatning ved overdragelsen. Den danske beskatning nedsættes efter stk. 1 og 2 eller efter reglerne i dobbeltbeskatningsoverenskomsten med den relevante medlemsstat med den skat, som denne medlemsstat kunne have pålignet overskud eller kapitalvinding i det indskydende selskab ved overdragelsen, såfremt selskabet ikke var omfattet af begrebet selskab i en medlemsstat i artikel 3 i direktiv 90/434/EØF.«

Stk. 4-7 bliver herefter stk. 5-8.

## 3. I § 33, stk. 4, der bliver stk. 5, ændres »selskabsskattelovens § 5, stk. 7« til: »selskabsskattelovens § 5, stk. 7-8«.

## § 4

I lov om indkomstbeskatning af aktieselskaber m.v. (Selskabsskatteloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 111 af 19. februar 2004 som ændret bl.a. ved § 1 i lov nr. 426 af 6. juni 2005 og senest ved § 58 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, foretages følgende ændringer:

## 1. Som fodnote til loven indsættes:

»Loven indeholder bestemmelser, der gennemfører dele af Rådets direktiv 90/434/EØF af 23. juli 1990 om en fælles beskatningsordning ved fusion, spaltning, tilførsel af aktiver og ombytning af aktier vedrørende selskaber i forskellige medlemsstater (EF-tidende 1990 nr. L 225, s. 1), som ændret ved Rådets direktiv 2005/19/EF af 17. februar 2005 (EU-tidende 2005 nr. L 58, s. 19). Loven indeholder bestemmelser, der gennemfører Rådets direktiv 90/435/EØF af 23. juli 1990 om en fælles beskatningsordning for moder- og datterselskaber fra forskellige medlemsstater (EF-tidende 1990 nr. L 225, s. 6), som ændret ved Rådets direktiv 2003/123/EF af 22. december 2003 (EU-tidende 2004 nr. L 7, s. 41). Loven indeholder bestemmelser, der gennemfører Rådets direktiv 2003/49/EF af 3. juni 2003 om en fælles ordning for beskatning af renter og royalties, der betales mellem associerede selskaber i forskellige medlemsstater (EU-tidende 2003 nr. L 157, s. 49), som ændret ved Rådets direktiv 2004/66/EF af 26. april 2004 om tilpasning af bl.a. Rådets direktiv 2003/49/EF på området frie varebevægelser, fri udveksling af tjenesteydelser, landbrug, transportpolitik og beskatning som følge af Den Tjekkiske Republiks, Estlands, Cyperns, Letlands, Litauens, Ungarns, Maltas, Polens, Sloveniens og Slovakiets tiltrædelse (EU-Tidende 2004 nr. L 168, s. 35) og ved Rådets direktiv 2004/76/EF af 29. april 2004 om ændring af direktiv 2003/49/EF for så vidt angår visse medlemsstaters mulighed for at anvende overgangsperioder ved anvendelsen af en fælles ordning for beskatning af renter og royalties, der betales mellem associerede selskaber i forskellige medlemsstater (EU-Tidende 2004 nr. L 157, s. 106).«

## 2. Efter § 5, stk. 7, indsættes som nyt stykke:

»Stk. 8. Stk. 7 finder tilsvarende anvendelse, hvis et europæisk selskab (SE-selskab) eller et europæisk andelselskab (SCE-selskab), der ikke beskattes efter § 1, stk. 1, nr. 3, ophører med at være skattepligtigt efter § 1 som følge af, at selskabet flytter sit vedtægtsmæssige hjemsted til et land, der er medlem af EU.«

Stk. 8 bliver herefter stk. 9.

## 3. I § 5, stk. 8, som bliver stk. 9, ændres »Stk. 1-7« til: »Stk. 1-8«

## 4. I § 32, stk. 10, 1. pkt., ændres »ligningslovens § 33, stk. 1 og 5« til: »ligningslovens § 33, stk. 1 og 6«

**§ 5**

I lov nr. 426 af 6. juni 2005 om ændring af selskabsskatteloven og andre skattelove foretages følgende ændring:

1. I § 15, stk. 12, 2. pkt., ændres »ligningslovens § 33, stk. 5« til: »ligningslovens § 33, stk. 6«

**§ 6**

*Stk. 1.* Loven træder i kraft den 1. januar 2006.

*Stk. 2.* § 1, nr. 2 og 3, § 2, nr. 2, og § 3, nr. 2, har virkning for fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger med fusionsdato, spaltningsdato, tilførselsdato og ombytningsdato den 1. januar 2006 eller senere.

*Stk. 3.* § 3, nr. 3, og § 4, nr. 2 og 3, har virkning for europæiske selskaber (SE-selskaber) og europæiske andelsselskaber (SCE-selskaber), der flytter vedtægtsmæssigt hjemsted den 1. januar 2006 eller senere.

## Bemærkninger til lovforslaget

### Almindelige bemærkninger

#### 1. Lovforslagets baggrund og formål

Rådet har 17. februar 2005 vedtaget et direktiv (2005/19/EF) om ændring af fusionsskattedirektivet (90/434/EØF). Ifølge direktivet om ændring af fusionsskattedirektivet (ændringsdirektivet) skal medlemsstaterne sætte de nødvendige love og administrative bestemmelser i kraft for at efterkomme direktivet senest den 1. januar 2006 for så vidt angår bestemmelserne om flytning af vedtægtsmæssigt hjemsted for SE- og SCE-selskaber og senest 1. januar 2007 for så vidt angår ændringsdirektivets øvrige bestemmelser.

En stor del af ændringsdirektivets bestemmelser er i overensstemmelse med allerede gældende dansk skattelovgivning.

Formålet med lovforslaget er at gennemføre de ændringer i dansk skattelovgivning, der er nødvendige for at efterkomme direktivet. Lovforslaget indeholder udelukkende ændringer, der implementerer direktivets bestemmelser.

#### 2. Fusionsskattedirektivet og ændringsdirektivet

##### 2.1. Fusionsskattedirektivet

Formålet med fusionsskattedirektivet er at harmonisere beskatningen af erhvervs-mæssige omstruktureringer. Som udgangspunkt vil en omstrukturering, hvorved der overdrages aktiver mellem to selskaber, blive betragtet som et salg. Det har den konsekvens, at kapitalgevinster - såsom genvundne afskrivninger, fortjeneste på aktier, obligationer og ejendomme - kommer til beskatning. Direktivet giver mulighed for at udskyde beskatningen af kapitalgevinster ved fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og ombytning af aktier, således at selskaber kan foretage omstruktureringer uden at udløse skat. Samtidig tilgodeser direktivet medlemsstaternes finansielle interesser ved at stille krav om, at de overførte aktiver forbliver inden for samme skattemæssige jurisdiktion.

Fusionsskattedirektivet omhandler i dag fire typer transaktioner, der er relevante, når et selskab ønsker at

omstrukturere deres aktiviteter. Disse fire transaktioner er fusion, spaltning, tilførsel af aktiver og ombytning af aktier.

Ved en fusion indskyder et selskab samtidig med dets opløsning uden likvidation samtlige aktiver og passiver til et andet selskab. Som betaling modtager selskabsdeltagerne i det indskydende selskab aktier i det modtagende selskab.

Ved en spaltning indskyder et selskab samtidig med dets opløsning uden likvidation samtlige aktiver og passiver i to eller flere eksisterende eller nye selskaber. Som betaling modtager selskabsdeltagerne i det indskydende selskab efter en pro rata-regel aktier i de modtagende selskaber.

Ved en tilførsel af aktiver indskyder et selskab en eller flere grene af en virksomhed i et andet selskab. Som betaling modtager selskabet aktier i det modtagende selskab.

Ved ombytning af aktier erhverver et selskab flertallet af stemmerne i et andet selskab. Som betaling modtager selskabsdeltagerne i dette andet selskab aktier i førstnævnte selskab.

Ved fusion, spaltning og ombytning af aktier giver direktivet mulighed for, at der i tilknytning til de modtagne aktier kan ydes en kontant udligningssum på højst 10 pct. af den pålydende værdi af aktierne. Ved tilførsel af aktier kan der ikke ydes kontant vederlag.

Direktivet bygger på et successionsprincip. Det vil sige, at det indskydende selskab ikke beskattes af fortjeneste eller tab på de aktiver og passiver, som overføres i forbindelse med omstruktureringen. Til gengæld anses de overtagne aktiver og passiver ved det modtagende selskabs indkomstopgørelse for anskaffet på det tidspunkt og til den anskaffelsessum, som gjaldt for det indskydende selskab. Tilsvarende anses afskrivninger foretaget af det indskydende selskab for foretaget af det modtagende selskab. Beskatningen udskydes således, indtil det modtagende selskab afstår de overtagne aktiver og passiver (succession på selskabsniveau).

På tilsvarende vis udskydes beskatningen af selskabsdeltagerne i det indskydende selskab til tids-

punktet for afhændelsen af de aktier, som de har modtaget i det modtagende selskab. Ved afhændelsen vil det således være den oprindelige anskaffelsessum for aktierne i det indskydende selskab, der lægges til grund i skattemæssig henseende (succession på aktionærniveau).

Endvidere bygger direktivet på et princip om, at medlemsstaternes finansielle interesser ikke tilside sættes ved transaktionerne. Dette kræver, at medlemsstaterne ikke mister deres beskatningsret i forbindelse med transaktionerne. Af denne grund er det ved grænseoverskridende omstruktureringer alene muligt at succedere i aktiver og passiver, der tilknyttes et fast driftssted i den medlemsstat, hvor det indskydende selskab tidligere var hjemmehørende.

Fusionsskattedirektivet gælder for grænseoverskridende omstruktureringer, hvor et eller flere selskaber er hjemmehørende i forskellige medlemsstater. Danmark har dog hidtil valgt at gennemføre samme regler for nationale omstruktureringer.

## 2.2. Ændringsdirektivet

Ændringsdirektivet er optrykt som bilag 1 til dette lovforslag. I bilag 2 til lovforslaget er fusionsskattedirektivets bestemmelser sammenholdt med ændringsdirektivets bestemmelser.

Ændringsdirektivet indebærer,

- at fusionsskattedirektivet kan finde anvendelse på et større antal juridiske personer m.v. end hidtil, herunder det europæiske selskab (SE-selskabet) og det europæiske andelsselskab (SCE-selskabet),
- at direktivet fastsætter rammer for den skattemæssige behandling, når transparente selskaber deltager i omstruktureringer,
- at definitionen af aktieombytning ændres, så et selskab, der allerede ejer flertallet af stemmerettighederne i det andet selskab, omfattes af reglerne,
- at direktivet kommer til at omfatte en ny type transaktion, der benævnes partiel spaltning,
- at der ikke skal ske beskatning i forbindelse med annulleringen af det modtagende selskabs ejerandele i det indskydende selskab, hvis det modtagende selskab ejer 10 pct. eller mere af aktiekapitalen i det indskydende selskab,
- at direktivet indfører særlige bestemmelser om omstilling af grene af virksomheden til datterselskab, og
- at direktivet omfatter flytning af det europæiske selskabs (SE's) og det europæiske andelsselskabs (SCE's) vedtægtsmæssige hjemsted.

2.2.1. *Fusionsskattedirektivet kan finde anvendelse på et større antal juridiske personer m.v. end hidtil, herunder det europæiske selskab (SE) og det europæiske andelsselskab (SCE),*

Fusionsskattedirektivets artikel 3 definerer udtrykket »selskab i en medlemsstat« som ethvert selskab:

- a) der er organiseret i en af de former, der er anført i bilaget,
- b) som ifølge skattelovgivningen i en medlemsstat anses for at være hjemmehørende i denne stat i skatteretlig forstand, og som i henhold til en overenskomst om dobbeltbeskatning med et tredjeland ikke anses for at være hjemmehørende uden for Fællesskabet
- c) som desuden uden valgmulighed og uden fritagelse er omfattet af en af følgende former for skat:

– .....

– Selskabsskat i Danmark

– .....

eller enhver anden form for skat, der træder i stedet for en af disse former for skat.

Bilaget til ændringsdirektivet (der, jf. ændringsdirektivets artikel 1, nr. 14, erstatter det hidtidige bilag til fusionsskattedirektivet) indeholder en liste, der land for land opregner selskaber, der fremover er omhandlet i artikel 3, stk. 1, litra a. Derved udvides antallet af selskaber, der kan anvende direktivet.

Udvidelsen af bilaget kræver ikke i sig selv ændring af danske regler, idet de gældende regler henviser til bilaget og ikke opregner selskaberne i bilaget. De relevante bestemmelser henviser til det oprindelige fusionsskattedirektiv, direktiv 90/434/EØF af 23. juli 1990. Derved forstås direktiv 90/434/EØF med senere ændringer, det være sig ændringer ved ændringsdirektiv eller ændringer ved tiltrædelsesakt. Udover ændringsdirektivet, er direktivet og bilaget til direktivet ændret ved tiltrædelsesakten i forbindelse med Finlands, Sveriges og Østrigs indtræden i EU og ved tiltrædelsesakten i forbindelse med Cyperns, Estlands, Letlands, Litauens, Maltas, Polens, Sloveniens, Slovaakiets, Tjekkiet og Ungarns indtræden i EU.

Den hidtil gældende liste omfattede for Danmarks vedkommende: »De selskaber, der i dansk ret benævnes »aktieselskab« og »anpartsselskab«.

Den nye liste omfatter derudover: »Andre selskaber, der er skattepligtige i henhold til selskabsskatte-loven, forudsat at deres skattepligtige indkomst beregnes og beskattes i henhold til de almindelige skatte-regler, der gælder for »aktieselskaber«.

Tilføjelsen indebærer, at selskaber og foreninger m.v., der er skattepligtige i henhold til selskabsskatte-

lovens § 1, stk. 1, nr. 2, 2 a, 2 d-g, 3 a, 4, 5, 5 a og 5 b, er omfattet af fusionsskattedirektivet, og har mulighed for at gennemføre skattefri omstruktureringer som omhandlet i direktivet, idet de nævnte selskaber og foreninger m.v. opgør deres skattepligtige indkomst efter de almindelige skatteregler, der gælder for aktieselskaber, og beskattes med den for aktieselskaber gældende skattesats på 28 pct. (selskabsskat). Det bemærkes dog, at ikke alle disse selskaber og foreninger m.v. på nuværende tidspunkt har selskabsretlig lov-hjemmel til at gennemføre omstruktureringer som nævnt i fusionsskattedirektivet.

Derimod kan andelsforeninger, der er skattepligtige i henhold til selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 3, ikke være omfattet af fusionsskattedirektivet. De nævnte andelsforeninger opgør ikke deres skattepligtige indkomst efter de almindelige skatteregler, der gælder for aktieselskaber, men som en procentdel (4 eller 6 pct.) af deres formue, og de beskattes ikke med den for aktieselskaber gældende skattesats, men med en specielt for disse andelsforeninger gældende skattesats på 14,3 pct. (kooperationsskat).

Endvidere kan foreninger, korporationer, stiftelser, legater og selvejende institutioner, der er skattepligtige i henhold til selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6, ikke være omfattet af fusionsskattedirektivet, idet de ikke opgør deres skattepligtige indkomst efter de almindelige skatteregler, der gælder for aktieselskaber. For de nævnte foreninger m.v. omfatter skattepligten alene indtægt ved erhvervmæssig virksomhed samt fortjeneste eller tab ved afhændelse, afståelse eller opgivelse af formuegoder, der har eller har haft tilknytning til den erhvervmæssige virksomhed. Som indtægt ved erhvervmæssig virksomhed betragtes indtægt ved næringsvirksomhed eller anden forretningsvirksomhed, herunder indtægt ved drift, udlejning eller bortforpagning af fast ejendom. Overskud, som de nævnte foreninger m.v. indvinder ved leverancer til medlemmer, betragtes ikke som indvundet ved erhvervmæssig virksomhed. De nævnte foreninger m.v. beskattes med den for aktieselskaber gældende skattesats på 28 pct. (selskabsskat), men de er i realiteten ofte skattefri.

Bilaget til ændringsdirektivet med listen over de selskaber, der er omhandlet i artikel 3, stk. 1, litra a, opregner - ud over opregningen af selskaber land for land - » de selskaber, der er registreret i henhold til Rådets forordning (EF) nr. 2157/2001 af 8. oktober 2001 om statut for det europæiske selskab (SE) og Rådets direktiv 2001/86/EF af 8. oktober 2001 om fastsættelse af supplerende bestemmelser til statut for det

europæiske selskab (SE) for så vidt angår medarbejderindflydelse, og andelsselskaber, som er registreret i henhold til Rådets forordning (EF) 1435/2003 af 22. juli 2003 om statut for det europæiske andelsselskab (SCE) og Rådets direktiv 2003/72/EF af 22. juli 2003 om supplerende bestemmelser til statuten for det europæiske andelsselskab for så vidt angår medarbejderindflydelse.«

Forordningen om statut for det europæiske selskab (SE) trådte i kraft den 8. oktober 2004. Reglerne i forordningen er gengivet i dansk ret med vedtagelsen af lov om det europæiske selskab (SE-loven), jf. lov nr. 363 af 19. maj 2004. Gengivelsen af forordningen i lovens bilag og de anførte bestemmelser i loven er udelukkende begrundet i praktiske hensyn og berører ikke forordningens umiddelbare gyldighed i Danmark. Endvidere indeholder SE-loven supplerende regler til forordningen.

SE-selskaber er aktieselskaber og vil i Danmark blive beskattet som aktieselskaber. SE-selskaber vil derfor allerede med den gældende listes formulering (»de selskaber, der i dansk ret benævnes som »aktieselskab« og »anpartsselskab«) være omfattet af fusionsskattedirektivet.

Forordningen om statut for det europæiske andelsselskab (SCE) finder anvendelse fra den 18. august 2006.

Europæiske andelsselskaber, der er hjemmehørende i Danmark, vil blive beskattet efter de samme regler som de tilsvarende danske andelsselskaber. Det vil sige, at et europæisk andelsselskab allerede med tilføjesen til den gældende liste vedrørende Danmark vil kunne blive omfattet af fusionsskattedirektivet, hvis andelsselskabet vælger at få den skattepligtige indkomst beregnet og beskattet i henhold til de almindelige skatteregler, der gælder for »aktieselskaber«.

Europæiske andelsselskaber, der er hjemmehørende i Danmark, og som vælger at blive beskattet som andelsforeninger omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 3, vil ikke kunne blive omfattet af fusionsskattedirektivet. Andelsforeninger, der er omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 3, er ikke omfattet af selskabsskatten, men af kooperationsskatten, og opfylder derfor ikke betingelserne i fusionsskattedirektivets artikel 3, stk. 1, litra c.

Det vil sige, at en (dansk) andelsforening og et (dansk) europæisk andelsselskab, der begge vælger at være omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 3, behandles ens i relation til fusionsskattedirektivets bestemmelser.

### 2.2.2. Fusionsskattedirektivet fastsætter rammer for den skattemæssige behandling, når transparente selskaber deltager i omstruktureringer

De virksomheder, der medtages på listen over selskaber, der er omhandlet i artikel 3, stk. 1, litra a, er selskabsskattepligtige i den medlemsstat, hvor de er hjemmehørende, men nogle af dem betragtes på grund af deres juridiske karakteristika af andre medlemsstater som skattemæssigt transparente.

I et transparent selskab anses selskabsdeltagerne – og ikke selskabet selv – i skattemæssig henseende som ejere af selskabets aktiver og passiver. Et transparent selskab beskattes således ikke som en selvstændig enhed. I stedet beskattes selskabsdeltagerne løbende af indkomsten i selskabet. Hver selskabsdeltager anses for at eje en ideel andel af det transparente selskabs aktiver og passiver. Efter dansk skatteret er eksempelvis interessentskaber og kommanditselskaber transparente.

Der vil således kunne opstå situationer, hvor selskaber, der er hjemmehørende i én medlemsstat, i hjemstaten anses for at være selskaber i skattemæssig henseende, mens de i en anden medlemsstat (hvor en af deltagerne er hjemmehørende) anses for at være transparente.

Ifølge betragtning 12 og 13 til ændringsdirektivet bør medlemsstater, der behandler ikke-hjemmehørende skattepligtige selskaber som skattemæssigt transparente, anvende de med direktivet forbundne fordele på sådanne selskaber.

Der er på baggrund heraf ved ændringsdirektivets artikel 1, nr. 6 og 9, indsat bestemmelser i direktivets artikel 4, stk. 2, og artikel 8, stk. 3, der indebærer, at en medlemsstat, der anser et udenlandsk selskab, der deltager (eller er selskabsdeltager i et selskab) i en omstrukturering omfattet af direktivet, for transparent, ikke skal beskatte deltagerne i det transparente selskab af kapitalgevinster på de overførte aktiver og passiver (eller de afståede kapitalandele).

Den ved ændringsdirektivets artikel 1, nr. 11, indsatte bestemmelse i artikel 10a, giver imidlertid også medlemsstaterne mulighed for at vælge ikke at anvende direktivets almindelige bestemmelser i forbindelse med beskatningen af selskabsdeltagere i transparente selskaber.

Artikel 10a, stk. 1 og 2, vedrører situationen, hvor det indskydende selskab anses for transparent. I denne situation er der tale om, at selskabsdeltageren i det transparente selskab indskyder midler i et ikke-transparent selskab. Hvis selskabsdeltageren er en person, er der således i skattemæssig henseende tale om, at en personligt ejet virksomhed indskydes i et selskab sam-

tidig med, at personen vederlægges med aktier i selskabet. Hvis selskabsdeltageren er et ikke-transparent selskab, er der i skattemæssig henseende tale om hel eller delvis overførsel af en virksomhed mellem to selskabsbeskattede selskaber.

Artikel 10a, stk. 3 og 4, vedrører det tilfælde, hvor det modtagende selskab anses for transparent. I denne situation er der tale om, at der flyttes midler fra et ikke-transparent selskab til et transparent selskab.

#### 2.2.2.1 Indskydende udenlandsk transparent selskab

Artikel 10a, stk. 1, giver Danmark mulighed for at beskatte en dansk deltager i et udenlandsk transparent selskab, hvis det udenlandske selskab tilføjer sin virksomhed til et andet (ikke-transparent) selskab. Beskatningen vil i så fald svare til beskatningen ved et egentligt salg af virksomheden.

Hvis der gennemføres en sådan beskatning skal der dog i henhold til artikel 10a, stk. 2, gives nedslag for udenlandsk skat på samme måde, som hvis de overførte aktiver og passiver rent faktisk var overdraget ved et »almindeligt« skattepligtigt salg. Der skal således gives nedslag for udenlandsk skat som ikke er pålagt - en »fiktiv« udenlandsk skat.

Baggrunden er, at omstruktureringen skal anses for omfattet af direktivet i det land, hvor det transparente selskab er hjemmehørende. Beskatningen i udlandet skal derfor udskydes. Nedslaget for »fiktiv« udenlandsk skat forhindrer, at samme gevinst beskattes to gange – først i Danmark ved omstruktureringen og senere i udlandet ved et egentligt salg af de pågældende aktiver.

Muligheden for beskatning er i overensstemmelse med gældende dansk ret.

De danske skatteregler indeholder ikke bestemmelser om nedslag for »fiktiv« skat i relation til udenlandske transparente selskaber. Princippet findes imidlertid allerede for ikke-transparente selskaber – både i danske regler og i direktivet. Det anvendes således bl.a., når Danmark mister beskatningsretten til indkomst fra et dansk selskabs virksomhed i udlandet, fordi virksomheden i udlandet i forbindelse med en omstrukturering tilføres et udenlandsk selskab, jf. også direktivets artikel 10 og nedenfor under 2.2.6. I dette tilfælde beskatter Danmark kapitalgevinster i den udenlandske virksomhed på omstruktureringstidspunktet, men giver nedslag for den skat, som skulle være betalt i udlandet, hvis ikke direktivet havde forhindret udlandet i at beskatte ved omstruktureringen.

Betydningen af en regel om nedslag for »fiktiv« skat ved omstruktureringer med udenlandske transpa-

rente selskaber vurderes at være beskedene, 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-



onsskattelovens § 15 a indeholder således hverken et pro rata-krav eller begrænsninger for kontantvedlæggelse af aktionærerne i det indskydende selskab. Der stilles heller ikke krav om, at der skal restere en virksomhedsgren i det indskydende selskab. De gældende danske regler er således lempeligere end direktivet. Da fusionsskattedirektivet er et minimumsdirektiv, kan Danmark beholde disse lempeligere regler uændret.

*2.2.5. Der skal ikke ske beskatning i forbindelse med annulleringen af det modtagende selskabs ejerandele i det indskydende selskab, hvis det modtagende selskab ejer 10 pct. eller mere af aktiekapitalen i det indskydende selskab.*

Ved en fusion og en (fuldstændig) spaltning ophører det indskydende selskab med at eksistere. Som følge heraf annulleres eksisterende aktier i det indskydende selskab.

Fusionsskattedirektivets artikel 7 bestemmer, at det modtagende selskab ikke kan beskattes af kapitalgevinster ved annulleringen af dets eventuelle aktier i det indskydende selskab. Medlemsstaterne kan dog gøre undtagelse herfra, hvis det modtagende selskab ikke ejer 25 pct. af kapitalen i det indskydende selskab, jf. den hidtidige affattelse af fusionsskattedirektivets artikel 7, stk. 2. Kravet om en ejerandel på 25 pct. skal ses i sammenhæng med det oprindelige krav i moder-/datterselskabsdirektivet for modtagelse af skattefri udbytter, idet det modtagende selskab i disse tilfælde lige så let kunne have modtaget gevinsten ved udlodning af skattefrit udbytte fra det indskydende selskab. Ejerandelskravet i moder-/datterselskabsdirektivet er imidlertid blevet nedsat ved direktiv 2003/123/EF.

Ændringsdirektivets artikel 1, nr. 8, ændrer derfor fusionsskattedirektivets artikel 7, stk. 2, således at kravet til ejerandel - for at der ikke sker beskatning ved annullering af det modtagende selskabs aktier i det indskydende selskab i forbindelse med en omstrukturering - nedsættes fra 25 pct. til 10 pct. Nedsættelsen sker gradvist, så den følger nedsættelsen af ejerandelskravet i moder-/datterselskabsdirektivet.

Det følger imidlertid i forvejen af fusionsskattelovens § 10, stk. 1, at der ikke finder kapitalgevinstbeskatning sted i forbindelse med annulleringen af det modtagende selskabs ejerandele i det indskydende selskab, uanset hvor stor det modtagende selskabs ejerandel i det indskydende selskab er. Ændringen af bestemmelsen har derfor ingen betydning for de gældende danske regler. Da fusionsskattedirektivet som nævnt er et minimumsdirektiv, kan Danmark beholde denne regel uændret.

*2.2.6. Direktivet indfører særlige bestemmelser om omstilling af grene af virksomheden til datterselskab i samme land.*

Ændringsdirektivets artikel 1, nr. 10, fastslår med en tilføjelse i fusionsskattedirektivets artikel 10, stk. 1, at reglerne om den skattemæssige behandling af det indskydende selskabs faste driftssteder i udlandet også finder anvendelse, når det faste driftssted er beliggende i samme medlemsstat som det modtagende selskab.

Ændringen medfører, at et fast driftssted kan omdannes til et datterselskab i samme land efter direktivets regler. Den medlemsstat, hvor det indskydende selskab, der ejer det faste driftssted, er beliggende, kan i forbindelse hermed alene beskatte det indskydende selskab af det faste driftsstedes underskud, der tidligere har været fratrukket i selskabets overskud og som ikke er udlignet af senere overskud fra det faste driftssted. Endvidere giver direktivet, jf. artikel 10, stk. 2, adgang til, at Danmark - hvis det indskydende selskab er dansk - kan ophørsbeskatte det faste driftssted, hvis der gives fradrag for skat, som kunne være pålagt i udlandet, hvis direktivet ikke havde udskudt denne skat. Hvis det indskydende selskab er dansk, stilles Danmark således på samme måde, som hvis det faste driftssted var solgt. Derved er den danske beskatningsret beskyttet.

Ændringen giver ikke anledning til ændring af reglerne i fusionsskatteloven. De ændrede regler svarer til de gældende regler om behandlingen af faste driftssteder beliggende i udlandet ved fusion, spaltning eller tilførsel af aktiver. De gældende regler indebærer således i forvejen samme skattemæssige behandling af det udenlandske faste driftssted, uanset om det modtagende selskab er beliggende i samme medlemsstat som det faste driftssted eller i en anden medlemsstat.

Betydningen af reglerne i fusionsskattedirektivets artikel 10 vil have mindre betydning efter gennemførelsen af lov nr. 426 af 6. juni 2005 om ændring af selskabsskatteloven og andre skattelove (Nedsættelse af selskabsskatten og indførelse af globalpulje-princip i sambeskatningen). Herefter beskattes selskaber som udgangspunkt ikke af indkomst fra faste driftssteder og fast ejendom i udlandet (territorialbeskatningsprincip), jf. selskabsskattelovens § 8, stk. 2. Reglerne i artikel 10 vil derfor kun have betydning, hvis princippet om territorialbeskatning fraviges. Det vil være tilfældet, hvis det faste driftssted er CFC-skattepligtigt, eller det pågældende selskab er en del af en koncern, der har valgt international sambeskatning efter reglerne i selskabsskattelovens § 31 A.

*2.2.7. Fusionsskattedirektivet omfatter flytning af det europæiske selskabs (SE-selskabs) og det europæiske andelselskabs (SCE-selskabs) vedtægtsmæssige hjemsted*

Som nævnt under 2.2.1. er der vedtaget både en forordning om statut for det europæiske selskab (SE-selskabet) og en forordning om det europæiske andelselskab (SCE-selskabet). En af de vigtigste forudsætninger for begge forordninger er, at et selskab kan flytte vedtægtsmæssigt hjemsted uden, at selskabet anses for ophørt i skattemæssigt henseende.

Forordningerne indeholder derfor en selskabsretlig nyskabelse, idet det er muligt for et SE- eller SCE-selskab at flytte sit hjemsted fra et medlemsland til et andet, uden at dette selskabsretligt bevirker, at selskabet opløses, eller at der stiftes et nyt selskab. Dette indebærer en lettelse af selskabernes muligheder for frit at bevæge sig inden for EU, idet selskaberne ikke skal gennemgå den normale – mere administrativt byrdefulde – likvidationsprocedure. Det er et krav, at selskabets hovedkontor er beliggende i den medlemsstat, hvor selskabet har vedtægtsmæssigt hjemsted.

De to forordninger indeholder ingen skattemæssige bestemmelser, men henviser til national ret på området for skat. Lettelsen af de selskabsretlige muligheder for at flytte hjemsted vil imidlertid ikke få særlig praktisk betydning, medmindre der også skattemæssigt gives mulighed for flytning af hjemsted uden likvidering af selskabet.

Det er baggrunden for, at der med ændringsdirektivet er indføjet regler om den skattemæssige behandling, når et SE-selskab eller et SCE-selskab flytter sit vedtægtsmæssige hjemsted. Reglerne i fusionsskattedirektivet er ens for SE- og SCE-selskaber, men SCE-selskaber, der er hjemmehørende i Danmark, vil kun være omfattet af reglerne, hvis SCE-selskabet beskattes efter de almindelige skatteregler for aktieselskaber, jf. ovenfor under 2.2.1. I det følgende nævnes kun SE-selskabet.

Med ændringsdirektivets artikel 1, nr. 12, er der i fusionsskattedirektivet indsat et særligt kapitel med tre nye bestemmelser (artikel 10b -10d) om den skattemæssige behandling ved flytning af et SE-selskabs vedtægtsmæssige hjemsted.

I henhold til artikel 10b må flytningen af et SE-selskabs vedtægtsmæssige hjemsted ikke udløse beskatning af de aktiver og passiver, som efter flytningen er knyttet til et fast driftssted i det land, hvor selskabet var hjemmehørende før flytningen. Det gælder dog kun, hvis SE-selskabet efter flytningen af hjemstedet anvender skattemæssige værdier for de pågældende

aktiver og passiver, som om flytningen ikke havde fundet sted.

I henhold til artikel 10c, stk. 1, skal henlæggelser og reserver, som SE-selskabet har opbygget inden flytningen af hjemstedet, og som ikke hidrører fra faste driftssteder i udlandet, kunne overtages af SE-selskabets faste driftssted i det land, hvorfra hjemstedet er flyttet.

Hvis der er uudnyttede skattemæssige underskud og tab i SE-selskabet på tidspunktet for flytningen af hjemstedet til et andet land, skal disse underskud kunne videreføres hos det faste driftssted, jf. artikel 10c, stk. 2. Det er en forudsætning for det faste driftsstedes videreførelse af uudnyttede underskud og tab, at SE-selskabet ikke ville have mistet underskuddene, hvis hjemstedet ikke var flyttet eller var flyttet inden for samme land - i stedet for til et andet land.

I henhold til artikel 10d må flytningen af SE-selskabets hjemsted ikke i sig selv udløse beskatning af aktionærerne i SE-selskabet. Beskatningen af eventuel fortjeneste eller tab på aktierne i SE-selskabet sker først ved aktionærernes efterfølgende afståelse af aktierne.

Med nyaffattelsen af fusionsskattedirektivets artikel 11, jf. ændringsdirektivets artikel 1, nr. 13, gælder direktivets generelle antimisbrugs klausul også i relation til reglerne om flytning af hjemsted for SE- og SCE-selskaber. Fusionsskattedirektivet giver således mulighed for at stille særlige vilkår for eller om nødvendigt nægte et SE- eller SCE-selskab at anvende bestemmelserne om flytning af hjemsted, hvis hovedformålet eller et af hovedformålene med den givne transaktion er skatteundgåelse eller skatteunddragelse. Det bemærkes i den forbindelse, at betingelserne for anvendelse af antimisbrugs klausulen ikke er ændret ved ændringsdirektivet – heller ikke selv om den danske affattelse af reglen er formuleret lidt anderledes end hidtil.

Indsættelsen af regler om hjemstedsflytning for SE- og SCE-selskaber i fusionsskattedirektivet medfører, at der skal indføres regler på dette område i Danmark. Indtil SE-forordningens ikrafttræden har det ikke været muligt selskabsretligt at flytte selskabers hjemsted, uden at selskabet blev anset for opløst. Der har derfor hidtil skullet ske ophørsbeskatning af selskaber, der flytter vedtægtsmæssigt hjemsted. Det har også været tilfældet, selv om selskabets aktiver og passiver bliver tilknyttet et fast driftssted i Danmark efter flytningen.

Efter SE-forordningens ikrafttræden kan et SE-selskab flytte hjemsted uden beskatning, hvis selskabet efter flytningen er fuldt skattepligtigt til Danmark. Det vil være tilfældet, hvis selskabets ledelse efter

## F. t. l. vedr. forskellige skattelove

flytningen (fortsat) har sæde her i landet, jf. selskabs-skattelovens § 1, stk. 6, selv om selskabets hjemsted og hovedkontor er flyttet til et andet medlemsland. De nye regler i direktivet får derfor kun betydning, hvis selskabet efter flytningen ikke er skattepligtigt efter selskabsskattelovens § 1.

### 3. Lovforslagets indhold

Som det fremgår af gennemgangen af ændringsdirektivet ovenfor, er der tre områder, hvor indarbejdelsen af direktivet kræver ændringer af de gældende regler. For det første skal der fastsættes regler som følge af, at direktivet fastsætter regler for behandlingen af skattemæssigt transparente enheder. For det andet skal definitionen af aktieombytning udvides. Og for det tredje skal der fastsættes regler om den skattemæssige behandling, når SE- og SCE-selskaber flytter hjemsted.

#### 3.1. Behandlingen af transparente enheder

Udgangspunktet i ændringsdirektivet er, at udenlandske transparente selskaber skal have samme adgang til skatteudskydelse, som andre selskaber, der er omfattet af direktivet.

Derved udstrækkes direktivets bestemmelser til at omfatte personligt beskattede virksomheder, der drives gennem transparente udenlandske selskaber. Direktivet vil således omfatte det tilfælde, hvor en person, der er skattepligtig til Danmark, ejer andele af et udenlandsk selskab, som efter dansk skatteret anses for en transparent enhed. Implementeringen af en sådan retstilstand ville betyde en væsentlig udvidelse af mulighederne for at udskyde beskatningen, når en personlig beskattet virksomhed lægges ind i et selskab.

Det bemærkes i den forbindelse, at muligheden for at omdanne en udenlandsk virksomhed til et dansk selskab efter reglerne i lov om skattefri virksomhedsomdannelse blev begrænset ved indførelse af territorialbeskatning af selskabers faste driftssteder og faste ejendomme i udlandet, jf. lov nr. 426 af 6. juni 2005. Denne ændring skal forhindres, at en person ved at lægge sin virksomhed over i et selskab kan opnå, at den udenlandske virksomhed ikke længere omfattes af dansk beskatning. Uden forslaget vil en person kunne opnå, at et eventuelt underskud - herunder skattemæssige afskrivninger - i etableringsfasen fradrages fuldt ud i den personlige indkomst. Herefter kan virksomheden, når den bliver overskudsgivende, lægges over i et selskab. Overskuddet - herunder genvundne afskrivninger - vil herefter ikke komme til beskatning i Danmark.

Udstrækningen af direktivets anvendelsesområde til transparente udenlandske selskaber vil derfor mod-

virke hensigten med ovennævnte netop gennemførte ændring af lov om skattefri virksomhedsomdannelse.

Det foreslås i stedet, at Danmark anvender muligheden i direktivets artikel 10a for at gennemføre beskatning. Herefter vil en dansk selskabsdeltager i et indskydende udenlandsk transparent selskab som udgangspunkt blive beskattet ved en omstrukturering. Til gengæld skal Danmark give nedslag (credit) for den udenlandske skat, der ville være betalt, hvis ikke omstruktureringen var omfattet af fusionsskattedirektivet.

Beskatningen efter de foreslåede regler kan illustreres ved følgende forenklede eksempel, hvor et indskydende transparent selskab fusionerer med et dansk selskab.

Eksempel: Personen A, der er skattepligtig i Danmark, ejer alle andele i et udenlandsk kommanditselskab B K/S. B K/S ejer et aktiv, som har en handelsværdi på 200 og en skattemæssig værdi på 100. B K/S, der beskattes som et selskab i udlandet, fusionerer med C A/S. Selskabsskatteprocenten i udlandet er 28 pct.

Set fra det land, hvor K/S B er hjemmehørende, er der tale om en fusion. Dette land beskatter derfor ikke aktivet i K/S B, hvis det ved fusionen bliver et fast driftssted i dette land.

Set fra dansk side har kommanditisten, dvs. A, solgt aktivet til C A/S, og som betaling modtaget aktier i C A/S svarende til aktivets værdi.

A vil efter forslaget blive beskattet af fortjenesten på aktivet ved overdragelsen til C A/S. Der er ikke mulighed for at udskyde beskatningen. A får nedslag i skatten for den skat, der ville skulle betales i udlandet, hvis ikke fusionen havde været skattefri som følge af direktivets bestemmelser.

Dvs. A konstaterer ved fusionen en skattepligtig fortjeneste på  $200 - 100 = 100$ . Med skatteprocent på 60 vil den danske skat før nedslag udgøre 60. Nedslaget for den »fiktive« skat i udlandet udgør 28 pct. af  $100 = 28$ . Den danske skat af fortjenesten er herefter 32.

A's anskaffelsessum for de modtagne aktier udgør det beløb, der er lagt til grund ved beskatningen af A, dvs. 200

I C A/S skal aktivet ansættes til den skattemæssige værdi, som det havde inden fusionen, dvs. 100.

#### 3.2. Ændret definition af aktieombytning

Lovforslaget ændrer definitionen i aktieavancebeskatningslovens § 13, stk. 2, så der også kan foretages skattefri aktieombytning, hvis selskabet i forvejen er indehaver af flertallet af stemmerettighederne. Et sel-

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 upåvirket 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.

Det er ikke muligt at vurdere størrelsen af dette rentetab, men det skønnes at være beskedent.

#### *5. Administrative konsekvenser for stat, amter og kommuner*

Lovforslaget skønnes ikke at have nævneværdige administrative konsekvenser for stat, amter og kommuner.

#### *6. Økonomiske konsekvenser for erhvervslivet*

En stor del af ændringsdirektivets bestemmelser er i overensstemmelse med de regler, der allerede gælder i Danmark. Lovforslaget indebærer dog, at erhvervslivets muligheder for udskyde beskatningen ved omstruktureringer udvides. Det bliver bl.a. muligt for et SE-selskab at flytte sit vedtægtsmæssige hjemsted uden beskatning, ligesom et selskab, der er majoritetsaktionær, kan erhverve yderligere aktier ved anvendelse af reglerne om skattefri aktieombytning.

Lovforslaget skønnes at have små positive økonomiske konsekvenser for erhvervslivet. Det er ikke muligt at kvantificere disse.

#### *7. Administrative konsekvenser for erhvervslivet*

Forslaget har været sendt til Erhvervs- og Selskabsstyrelsens Center for Kvalitet i ErhvervsRegulering med henblik på en vurdering af, om forslaget skal forelægges et af Økonomi- og Erhvervsministeriets virksomhedspaneler. Styrelsen vurderer ikke, at forslaget indeholder administrative konsekvenser for erhvervslivet. Forslaget bør derfor ikke forelægges et af Økonomi- og Erhvervsministeriets virksomhedspaneler.

#### *8. Administrative konsekvenser for borgerne*

Lovforslaget har ikke administrative konsekvenser for borgerne.

#### *9. Miljømæssige konsekvenser*

Lovforslaget har ikke miljømæssige konsekvenser.

#### *10. Forholdet til EU-retten*

Med lovforslaget gennemføres Rådets direktiv 2005/19/EF af 17. februar 2005 om ændring af direktiv 90/434/EØF om en fælles beskatningsordning ved fusion, spaltning, tilførsel af aktiver og ombytning af aktier vedrørende selskaber i forskellige medlemsstater. Ifølge direktivet skal medlemsstaterne ændre deres interne lovgivning, så de overholder direktivets bestemmelser vedrørende flytning af et SE's og et SCE's vedtægtsmæssige hjemsted fra 1. januar 2006, og direktivets øvrige bestemmelser fra 1. januar 2007.

#### *11. Høring*

Lovforslaget har været sendt til høring hos Advokatrådet, Amtsrådsforeningen i Danmark, Arbejderbevægelsens Erhvervsråd, ATP, Danmarks Rederiforening, Dansk Arbejdsgiverforening, Børsmæglerforeningen, Dansk Handel & Service, Dansk Industri, Dansk Landbrug, Dansk Transport og Logistik, Den Danske Fondsmæglerforening, Den Danske Skatteborgerforening, Finansrådet, Foreningen af Statsautoriserede Revisorer, Foreningen Danske Revisorer, Foreningen Registrerede Revisorer, Forsikring & Pension, Forvaltningshøjskolen, Frederiksberg Kommune, HTS - Handel, Transport og Serviceerhvervene, Håndværksrådet, Investeringsforeningsrådet, It-Brancheforeningen, Kommunernes Landsforening, Københavns Fondsbørs, Københavns Kommune, Landbrugsraadet, Landsorganisationen i Danmark, Lønmodtagernes Dyrtidsfond, Nationalbanken, Skatteefforeningen og Skatterevisorforeningen.

I bilag 3 refereres og kommenteres modtagne bemærkninger, som ikke er af lovteknisk art.

## Samlet vurdering af lovforslagets konsekvenser

	Positive konsekvenser	Negative konsekvenser
<b>Økonomiske konsekvenser for stat, amter og kommuner</b>	Ingen	Lovforslaget indebærer en beskednen udvidelse af mulighederne for at udskyde beskatningen ved omstruktureringer. Det indebærer et rentetab for staten. Det er ikke muligt at vurdere størrelsen af dette rentetab, men det skønnes at være beskedent.
<b>Administrative konsekvenser for stat, amter og kommuner</b>	Ingen	Lovforslaget skønnes ikke at have nævneværdige konsekvenser.
<b>Økonomiske konsekvenser for erhvervslivet</b>	Lovforslaget skønnes at have små positive direkte konsekvenser som følge af, at mulighederne for at udskyde beskatningen ved omstruktureringer udvides.	Ingen
<b>Administrative konsekvenser for erhvervslivet</b>	Ingen	Ingen
<b>Administrative konsekvenser for borgerne</b>	Ingen	Ingen
<b>Miljømæssige konsekvenser</b>	Ingen	Ingen
<b>Forholdet til EU-retten</b>	Med lovforslaget gennemføres Rådets direktiv 2005/19/EF af 17. februar 2005 om ændring af direktiv 90/434/EØF om en fælles beskatningsordning ved fusion, spaltning, tilførsel af aktiver og ombytning af aktier vedrørende selskaber i forskellige medlemsstater. Ifølge direktivet skal medlemsstaterne ændre deres interne lovgivning, så de overholder direktivets bestemmelser vedrørende flytning af et SE's og et SCE's vedtægtsmæssige hjemsted fra 1. januar 2006, og direktivets øvrige bestemmelser fra 1. januar 2007.	

## Bemærkninger til de enkelte bestemmelser

## Til § 1

## Til nr. 1

Der er tale om indsættelse af en fodnote, der angiver, at aktieavancebeskatningsloven indeholder bestemmelser, der gennemfører dele af fusionsskattedirektivet.

## Til nr. 2

Det foreslås, at det præciseres, at reglerne om skattefri aktieombytning ikke finder anvendelse, når enten det erhvervende eller det erhvervede selskab beskattes som en transparent enhed. Det gælder selv om det transparente selskab er omfattet af begrebet selskab i en medlemsstat i artikel 3 i fusionsskattedirektivet.

## Til nr. 3

Det foreslås, at definitionen af aktieombytning i § 13, stk. 2, ændres som følge af den ændrede definition i fusionsskattedirektivets artikel 2 d). Herefter

kan reglerne om aktieombytning også anvendes i de tilfælde, hvor et selskab, der allerede har flertallet af stemmerne i et andet selskab, erhverver yderligere aktier i det pågældende selskab.

Bestemmelsen i aktieavancebeskatningslovens § 13, stk. 3 giver mulighed for skattefri aktieombytning 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 anpartselskaber, hvis de værdipapirer, der ønskes ombyttet, er omfattet af aktieavancebeskatningsloven. Reglen kan endvidere anvendes af selskabsdeltagere i selskaber, der er omfattet af dette begreb efter fusionsskattedirektivet, som supplement til reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 13, stk. 1-2. Reglerne kan anvendes, når det erhvervende selskab erhverver den resterende del af aktiekapitalen i det erhvervede selskab.

Der er tale om en dansk regel, der supplerer fusionsskattedirektivet og regler om aktieombytning. Anvendelsen af aktieavancebeskatningslovens § 13, stk. 3, kræver told- og skatteforvaltningens tilladelse.

Det foreslås, at bestemmelsen opretholdes uændret, således at det fortsat er en betingelse, at der opnås hejlerskab til det erhvervede selskab. Anvendelsesområdet for § 13, stk. 3, vil dog være indskrænket en smule. Det skyldes, at de tilfælde, hvor et selskab erhverver resten af aktiekapitalen i et andet selskab, hvori det allerede har flertallet af stemmerettighederne, fremover vil være omfattet af reglerne i § 13, stk. 1-2.

### Til § 2

#### Til nr. 1

Der er tale om indsættelse af en fodnote, der angiver, at fusionsskatteloven indeholder bestemmelser, der gennemfører dele af fusionsskattedirektivet.

#### Til nr. 2

Det foreslås, at Danmark anvender muligheden i direktivets artikel 10 a for at beskatte selskabsdeltagere i transparente udenlandske selskaber, der deltager i en omstrukturering efter reglerne i fusionsskattedirektivet.

Det foreslås derfor præciseret, at reglerne om grænsoverskridende fusion i § 15, stk. 2-4, ikke finder anvendelse i de tilfælde, hvor et selskab, der er omfattet af begrebet selskab i henhold til fusionsskattedirektivets artikel 3, i skatteretlig henseende anses som en transparent enhed i Danmark. Tilsvarende præciseringer foreslås i relation til spaltning og tilførsel af aktiver.

De pågældende bestemmelser henviser fortsat til det oprindelige fusionsskattedirektiv, direktiv 90/434/EØF af 23. juli 1990. Derved forstås direktiv 90/434/EØF med senere ændringer, det være sig ændringer ved ændringsdirektiv eller ændringer ved tiltrædelsesakt. Udover ændringsdirektivet, er direktivet og bilaget til direktivet ændret ved tiltrædelsesakten i forbindelse med Finlands, Sveriges og Østrigs indtræden i EU og ved tiltrædelsesakten i forbindelse med Cyperns, Estlands, Letlands, Litauens, Maltas, Polens, Sloveniens, Slovakiets, Tjekkiets og Ungarns indtræden i EU.

Det foreslås generelt, at det kun præciseres, at reglerne ikke finder anvendelse i relation til transparente selskaber, i de bestemmelser, hvor der henvises til et selskab, der er omfattet af begrebet selskab i en medlemsstat i artikel 3 i fusionsskattedirektivet.

Der foretages ikke tilsvarende præciseringer i andre bestemmelser, hvor der henvises til udenlandske selskaber. Det gælder eksempelvis i relation til fusionsskattelovens § 15, stk. 5. Denne bestemmelse omhandler tilfælde, hvor et dansk selskab ophører ved fu-

sion med et udenlandsk selskab udenfor fusions-skattedirektivets område. I disse tilfælde giver bestemmelsen mulighed for, at aktionærerne i det indskydende selskab kan anvende successionsreglerne i fusionsskatteloven §§ 9 og 11. Denne bestemmelse kan – ligesom efter gældende regler – ikke anvendes i de tilfælde, hvor der er tale om et udenlandsk transparent selskab.

### Til § 3

#### Til nr. 1

Der er tale om indsættelse af en fodnote, der angiver, at ligningsloven indeholder bestemmelser, der gennemfører dele af fusionsskattedirektivet.

#### Til nr. 2

Det foreslås, at der i ligningslovens § 33, stk. 4, indsættes en regel, der giver mulighed for nedsættelse af den danske skat, som pålægges et dansk deltager i et udenlandsk transparent selskab, der deltager i en omstrukturering, der er omfattet af fusionsskattedirektivet. Forslaget skal ses i sammenhæng med ændringsdirektivets artikel 10a, stk. 2, jf. også de almindelige bemærkninger afsnit 3.1.

I henhold til forslaget nedsættes den danske skat med den udenlandske skat, som ville skulle betales, hvis ikke omstruktureringen var omfattet af fusionsskattedirektivet.

Den foreslåede bestemmelse minder om den gældende regel i ligningslovens § 33, stk. 3, der giver nedslag for »fiktiv« udenlandsk skat, når et fast driftssted eller en fast ejendom glider ud af dansk beskatningsret i forbindelse med, at et dansk selskab overfører aktiver og passiver til et udenlandsk selskab i forbindelse med en fusion, spaltning eller tilførsel af aktiver. I sådanne tilfælde nedsættes den danske skat med den udenlandske skat, som ville være pålagt i det land, hvor det faste driftssted eller den faste ejendom er beliggende, hvis ikke overdragelsen havde været omfattet af fusionsskattedirektivet.

Den foreslåede bestemmelse adskiller sig fra den gældende bestemmelse i stk. 3 ved også at omfatte aktieombytninger. Baggrunden er, at en aktieombytning, hvor en dansk deltager i et udenlandsk transparent selskab ombytter sine andele heri i med aktier i et ikke-transparent selskab, vil udløse dansk skat. Den danske selskabsdeltager anses i dette tilfælde for at have solgt en andel af aktiver og passiver i det udenlandske transparente selskab, da aktiverne glider ud af dansk beskatningsret.

Det vil ikke være tilfældet ved en aktieombytning mellem to ikke-transparente selskaber. I disse tilfælde

påvirkes beskatningsretten til aktiver og passiver i de berørte selskaber ikke af aktieombytningen.

#### Til nr. 3

Hvis et selskab mv. flytter ledelsens sæde til udlandet og som følge heraf skal medregne fortjeneste på aktiver og passiver, der udgår af dansk beskatningsret, nedsættes den danske skat med den skat, som kunne være pålagt i et fast driftssted eller en fast ejendom i udlandet, såfremt det faste driftssted eller den faste ejendom var afstået på samme tidspunkt. Det følger af reglen i ligningslovens § 33, stk. 4 (der bliver stk. 5).

Det foreslås, at denne regel også skal gælde, hvor beskatningen udløses som følge af, at et SE- eller et SCE-selskab flytter sit vedtægtsmæssige hjemsted fra Danmark til udlandet. Baggrunden er, at det foreslås generelt, at reglerne om ophør af skattepligt, når et selskab flytter ledelsens sæde til udlandet, skal finde tilsvarende anvendelse ved flytning af SE- og SCE-selskabers vedtægtsmæssige hjemsted til udlandet. Der henvises til ændringerne i selskabsskatteloven, jf. lovforslagets § 4, og bemærkningerne hertil.

#### Til § 4

#### Til nr. 1

Der er tale om indsættelse af en fodnote, der angiver, at selskabsskatteloven indeholder bestemmelser, der gennemfører dele af fusionsskattedirektivet. I fodnoten angives endvidere, at selskabsskatteloven også indeholder bestemmelser, der gennemfører moder-/datterselskabsdirektivet og rente-/royaltydirektivet.

#### Til nr. 2

Hvis et SE- eller SCE-selskabs vedtægtsmæssige hjemsted flytter fra Danmark til udlandet, har det ikke umiddelbart skattemæssige konsekvenser, hvis selskabet efter flytningen (fortsat) ledes fra Danmark. I så fald vil selskabet fortsat være fuldt skattepligtigt til Danmark, jf. selskabsskattelovens § 1, stk. 6. Direktivets regler om flytning af hjemsted får derfor kun betydning, hvis selskabet som følge af flytningen af sit hjemsted ophører med at være skattepligtigt efter selskabsskattelovens § 1.

Hvis et selskab mv. ophører med at være skattepligtigt efter § 1, eller hvis et selskab eller en forening mv. efter bestemmelserne i en dobbeltbeskatningsoverenskomst bliver hjemmehørende i udlandet, Grønland eller Færøerne, anses aktiver og passiver, som ikke fortsat er omfattet af dansk beskatning, for afhændet på fraflytningstidspunktet. Salgssummen ansættes til handelsværdien på fraflytningstidspunktet. Det følger af selskabsskattelovens § 5, stk. 7.

Det foreslås, at denne regel skal finde tilsvarende anvendelse, når et SE- eller et SCE-selskab flytter sit vedtægtsmæssige hjemsted fra Danmark til udlandet. Derved behandles flytningen af hjemsted i skattemæssig henseende på samme måde, som når et udenlandsk selskab flytter selskabets ledelse fra Danmark til udlandet.

I overensstemmelse med reglerne i ændringsdirektivets artikel 10b - 10d medfører flytningen af hjemsted herefter ikke beskatning af de aktiver og passiver, som forbliver under dansk beskatningsret, og flytningen udløser heller ikke skat hos aktionærerne i selskabet. Hvis selskabet ved flytningen har uudnyttede skattemæssige underskud, vil disse underskud kunne udnyttes i et eventuelt fast driftssted i Danmark, der opstår i forbindelse med flytningen.

#### Til nr. 3

Der er tale om en konsekvensændring som følge af ændringen under nr. 2.

#### Til nr. 4

Der er tale om en konsekvensændring som følge af indsættelsen af et nyt stk. 4 i ligningslovens § 33, jf. forslagets § 3, nr. 2.

#### Til § 5

Der er tale om en konsekvensændring.

Lov nr. 426 af 6. juni 2005 indførte et såkaldt globalpulje-princip i reglerne om sambeskatning af selskaber. Lovens § 15, stk. 12, indeholder en overgangsbestemmelse for de koncerner, der vælger at fortsætte med sambeskatning med udenlandske selskaber efter indførelsen af de nye regler. I henhold til bestemmelsen kan koncernen efter nærmere regler få henstand med en del af selskabsskatten, der vedrører udenlandske selskaber, som inddrages under sambeskatning i det første år med de nye regler.

Den skat, der gives henstand med, beregnes efter lempelse efter ligningslovens § 33, stk. 5. Denne bestemmelse rykkes som følge af indsættelsen af et nyt stk. 4 i ligningslovens § 33, jf. forslagets § 3, nr. 2.

#### Til § 6

Ifølge direktivet skal medlemsstaterne ændre deres interne lovgivning, så de overholder direktivets bestemmelser vedrørende flytning af et SE's og et SCE's vedtægtsmæssige hjemsted fra 1. januar 2006, og direktivets øvrige bestemmelser fra 1. januar 2007.

Det foreslås, at implementeringen af alle bestemmelserne i ændringsdirektivet tillægges virkning fra den 1. januar 2006. Det vil sige, at ændringerne tillægges for fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver, aktie-



---

ombytninger og flytning af hjemsted pr. 1. januar  
2006 eller senere.

**Rådets direktiv 2005/19/EF  
af 17. februar 2005**

**om ændring af direktiv 90/434/EØF om en fælles beskatningsordning ved fusion, spaltning, tilførsel af aktiver og ombytning af aktier vedrørende selskaber i forskellige medlemsstater**

RÅDET FOR DEN EUROPÆISKE UNION  
HAR —

under henvisning til traktaten om oprettelse af Det Europæiske Fællesskab, særlig artikel 94,

under henvisning til forslag fra Kommissionen,

under henvisning til udtalelse fra Europa-Parlamentet,<sup>1)</sup>

under henvisning til udtalelse fra Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg<sup>2)</sup>, og

ud fra følgende betragtninger:

(1) Ved direktiv 90/434/EØF<sup>3)</sup> blev der indført fælles regler for erhvervsmæssig omstrukturering, som i konkurrencemæssig henseende er neutrale.

(2) Formålet med direktiv 90/434/EØF er at udskyde beskatningen af indkomst, overskud og kapitalvinding i forbindelse med erhvervsmæssig reorganisering og at beskytte medlemsstaternes beskatningsrettigheder.

(3) Direktiv 90/434/EØF tager bl.a. sigte på at fjerne hindringer for det indre markeds funktion, som f.eks. dobbeltbeskatning. Da dette ikke er opnået fuldt ud med bestemmelserne i nævnte direktiv, bør medlemsstaterne træffe de nødvendige foranstaltninger med henblik herpå.

(4) Erfaringerne siden januar 1992 med gennemførelsen af direktiv 90/434/EØF har vist forskellige måder, hvorpå direktivet kan forbedres, og hvorpå de gavnlige virkninger af de fælles regler, der blev vedtaget i 1990, kan strækkes.

(5) Den 8. oktober 2001 udstedte Rådet forordning (EF) nr. 2157/2001<sup>4)</sup> om statut for det europæiske selskab (Societas Europaea — SE) og direktiv 2001/86/EF<sup>5)</sup> om supplerende bestemmelser til statut for det europæiske selskab for så vidt angår medarbejderindflydelse. Ligeledes udstedte Rådet den 22. juli 2003 forordning (EF) nr. 1435/2003<sup>6)</sup> om statut for det europæiske andelsselskab (SCE) og direktiv 2003/72/EF<sup>7)</sup> om supplerende bestemmelser til

statutten for det europæiske andelsselskab for så vidt angår medarbejderindflydelse. Et af de vigtigste særtræk ved disse instrumenter er, at både SE og SCE kan flytte deres respektive vedtægtsmæssige hjemsteder fra en medlemsstat til en anden uden at opløses og træde i likvidation.

(6) Flytningen af det vedtægtsmæssige hjemsted udgør et middel til at udnytte den frie etableringsret, der er fastsat i traktatens artikel 43 og 48. Der overføres ingen aktiver, og selskabet og dets selskabsdeltagere har ingen indkomst, overskud eller kapitalvinding i forbindelse dermed. Selskabets beslutning om at reorganisere erhvervsudøvelsen ved at flytte det vedtægtsmæssige hjemsted bør ikke hæmmes af diskriminerende skatteregler eller af restriktioner, ulemper eller fordejligheder som følge af national skatte-lovgivning, der strider mod EU-retten. Ved flytning af et SE's eller SCE's vedtægtsmæssige hjemsted fra en medlemsstat til en anden ophører SE'et eller SCE'et ikke nødvendigvis med at være hjemmehørende i den første medlemsstat. Et SE's eller SCE's skattemæssige hjemsted er fortsat bestemt af den nationale lovgivning og skatteoverenskomster.

(7) Flytning af et selskabs vedtægtsmæssige hjemsted eller en begivenhed i forbindelse med denne flytning, der medfører en ændring af det skattemæssige hjemsted, vil kunne afføde en eller anden form for beskatning i den medlemsstat, selskabet flyttes fra. Der kan også forekomme beskatning i tilfælde, hvor flytningen af det vedtægtsmæssige hjemsted eller en begivenhed i forbindelse med flytningen ikke fører til ændring af det skattemæssige hjemsted. For at imødegå en sådan situation for så vidt angår SE og SCE er der blevet indsat en række nye regler i direktiv 90/434/EØF. I tilfælde hvor SE'ets eller SCE'ets aktiver efter flytningen af et vedtægtsmæssigt hjemsted rent faktisk vedblivende knyttes til et fast driftssted, som tilhører dette SE eller SCE og er beliggende i den medlemsstat, som det vedtægtsmæssige hjemsted blev flyttet fra,

bør det pågældende faste driftssted have de samme fordele som dem, der er fastsat i artikel 4, 5 og 6 i direktiv 90/434/EØF. Disse artikler vedrører skattefri henlæggelser og reserver samt overtagelse af tab. Desuden bør det i overensstemmelse med traktatens principper udelukkes, at en selskabsdeltager beskattes i forbindelse med flytningen af det vedtægtsmæssige hjemsted. Under hensyn til medlemsstaternes forpligtelse i medfør af traktaten til at træffe alle nødvendige foranstaltninger for at afskaffe dobbeltbeskatning er det indtil videre ikke nødvendigt at fastsætte fælles regler om det skattemæssige hjemsted for et SE eller SCE.

(8) Direktiv 90/434/EØF beskæftiger sig ikke med underskud i et fast driftssted i en anden medlemsstat, der er anerkendt af den medlemsstat, hvor et SE eller SCE er hjemmehørende. Det forhindrer således ikke den tidligere hjemstedsmedlemsstat i at medregne det faste driftsstedes underskud, når et SE's eller SCE's vedtægtsmæssige hjemsted flyttes til en anden medlemsstat.

(9) Direktiv 90/434/EØF omfatter ikke den type spaltning, hvor det selskab, der overfører grene af virksomheden, ikke opløses. Artikel 4 i nævnte direktiv bør derfor udvides til også at omfatte sådanne tilfælde.

(10) I artikel 3 i direktiv 90/434/EØF defineres de selskaber, der henhører under dets anvendelsesområde, og et bilag dertil indeholder en liste over de selskabstyper, hvorpå direktivet finder anvendelse. Dog er visse former for selskaber ikke medtaget på listen i bilaget til direktivet, selv om de er skattemæssigt hjemmehørende i en medlemsstat og er selskabsskattepligtige i denne. På baggrund af de indhøstede erfaringer synes dette at være en urimelig mangel, og direktivets dækning bør derfor udvides til andre virksomheder, som kan gennemføre grænseoverskridende transaktioner i Fællesskabet og opfylder alle disse relevante betingelser.

(11) Da SE er et offentligt selskab med begrænset ansvar, og da SCE er et andelsselskab, og eftersom begge er af stort set samme type som andre selskabsretlige former, der allerede er dækket af direktiv 90/434/EØF, bør SE og SCE indsættes på listen i bilaget til direktiv 90/434/EØF.

(12) De øvrige nye selskaber, der er medtaget på listen i bilaget til dette direktiv, er selskabsskattepligtige i den medlemsstat, hvor de er

hjemmehørende, men nogle af dem betragtes af andre medlemsstater som skattemæssigt transparente. For at sikre, at de med direktiv 90/434/EØF forbundne fordele er effektive, bør medlemsstater, som behandler ikke-hjemmehørende selskabsskattepligtige som skattemæssigt transparente, anvende de med direktivet forbundne fordele på dem. I betragtning af medlemsstaternes forskellige skattemæssige behandling af disse selskabsskattepligtige bør medlemsstaterne imidlertid kunne vælge ikke at anvende de relevante bestemmelser i direktivet i forbindelse med beskatning af en af disse selskabsskattepligtige direkte eller indirekte selskabsdeltager.

(13) Hvis selskabsdeltagerne i selskaber, som deltager i de transaktioner, der reguleres af direktiv 90/434/EØF, i skattemæssig henseende behandles som transparente, bør personer med interesser hos selskabsdeltageren ikke beskattes i forbindelse med omstruktureringer.

(14) Der består en vis tvivl med hensyn til anvendelsen af direktiv 90/434/EØF på omstilling af grene af virksomheden til datterselskaber. Som led i disse transaktioner overføres de aktiver, som knytter sig til et fast driftssted og udgør en »gren af virksomheden« som defineret i artikel 2, litra i), i direktiv 90/434/EØF, til et nystiftet selskab, som vil være et datterselskab af det indskydende selskab, og det bør gøres klart, at denne transaktion, som udgør en tilførsel af aktiver fra et selskab i én medlemsstat for et fast driftssted beliggende i en anden medlemsstat til et selskab i sidstnævnte medlemsstat, er dækket af direktivet.

(15) Det fremgår ikke af den nuværende definition af »ombytning af aktier« i artikel 2, litra d), i direktiv 90/434/EØF, om dette begreb ud over den erhvervelse, hvorved der opnås et simpelt flertal af stemmerne, også omfatter yderligere erhvervelse af aktier. Det er ikke ualmindeligt, at selskabers vedtægter og afstemningsregler er udformet således, at der kræves yderligere erhvervelse af aktier, før erhververen opnår fuld kontrol med målselskabet. Definitionen af »ombytning af aktier« bør derfor ændres, så det fremgår, at begrebet også omfatter alle sådanne yderligere erhvervelser af aktier.

(16) I forbindelse med fusioner og spaltninger kan det modtagende selskab opnå en fortjeneste i form af den værdimæssige forskel mellem de modtagne aktiver og passiver og de aktier, som det måtte have haft i det indskydende selskab, og

som annulleres i forbindelse med disse transaktioner. I henhold til artikel 7 i direktiv 90/434/EØF fritages denne kapitalvinding, fordi disse udbytter lige så let kan indtjenes i form af udloddede udbytter fra det indskydende selskab, som ville have været fritaget i henhold til Rådets direktiv 90/435/EØF af 23. juli 1990 om en fælles beskatningsordning for moder- og datterselskaber fra forskellige medlemsstater.<sup>9)</sup> Målsætningerne i direktiv 90/434/EØF og direktiv 90/435/EØF med hensyn til dette særlige spørgsmål er de samme, men de fastsatte betingelser er ikke de samme, og direktiv 90/434/EØF bør derfor ændres, således at de deri stillede krav sidestilles med kravene i direktiv 90/435/EØF, og der benyttes samme lavere tærskel for aktierne som den, der er fastsat i nævnte direktiv.

(17) Da direktiv 90/434/EØF udvides til også at omfatte delvis spaltning og flytning af et SE's eller SCE's vedtægtsmæssige hjemsted, bør anvendelsesområdet for den bestemmelse, der skal forhindre skatteundgåelse og skatteunddragelse, ændres i overensstemmelse hermed.

(18) Direktiv 90/434/EØF bør derfor ændres i overensstemmelse hermed —

#### UDSTEDT FØLGENDE DIREKTIV:

##### Artikel 1

I direktiv 90/434/EØF foretages følgende ændringer:

##### 1) Titlen affattes således:

»Rådets direktiv 90/434/EØF af 23. juli 1990 om en fælles beskatningsordning ved fusion, spaltning, partiel spaltning, tilførsel af aktiver og ombytning af aktier vedrørende selskaber i forskellige medlemsstater og ved flytning af et SE's eller SCE's vedtægtsmæssige hjemsted mellem medlemsstater«.

##### 2) Artikel 1 affattes således:

###### »Artikel 1

Den enkelte medlemsstat anvender dette direktiv på følgende:

- a) fusion, spaltning, partiel spaltning, tilførsel af aktiver og ombytning af aktier, som vedrører selskaber i to eller flere medlemsstater
- b) flytning af vedtægtsmæssigt hjemsted fra en medlemsstat til en anden medlemsstat for europæiske selskaber (Societas Europaea eller SE), som etableret ved Rådets forordning (EF) nr. 2157/2001 af 8. oktober 2001 om

statut for det europæiske selskab (SE)<sup>9)</sup>, og europæiske andelsselskaber (SCE), som etableret ved Rådets forordning (EF) nr. 1435/2003 af 22. juli 2003 om statut for det europæiske andelsselskab (SCE)<sup>10)</sup>.

##### 3) I artikel 2 foretages følgende ændringer:

###### a) Følgende litra indsættes:

»ba) »partiel spaltning«: den transaktion, hvorved et selskab uden at blive opløst overfører en eller flere grene af virksomheden til et eller flere eksisterende eller nye selskaber, idet dog mindst én virksomhedsgren forbliver i det indskydende selskab, ved i henhold til en pro rata-regel at tildele sine selskabsdeltagere aktier eller anpartar i de modtagende selskaber, og eventuelt en kontant udligningssum på højst 10 % af disse værdipapirers pålydende værdi eller, når der ikke eksisterer en pålydende værdi, deres bogførte værdi«.

###### b) Litra d) affattes således:

»d) »ombytning af aktier«: den transaktion, hvorved et selskab erhverver en andel i et andet selskabs aktiekapital med den virkning, at det opnår et flertal af stemmerne i dette selskab, eller hvis det allerede har et sådant flertal, erhverver en yderligere andel, ved til gengæld for selskabsdeltagernes værdipapirer i sidstnævnte selskab at tildele dem aktier eller anpartar i førstnævnte selskab og eventuelt en kontant udligningssum på højst 10 % af den pålydende værdi, eller, når der ikke eksisterer en pålydende værdi, af den bogførte værdi af de værdipapirer, som udleveres til gengæld herfor«.

###### c) Følgende litra indsættes:

»j) »flytning af vedtægtsmæssigt hjemsted«: den transaktion, hvorved et SE eller et SCE, uden at det opløses, eller at der stiftes en ny juridisk person, flytter sit vedtægtsmæssige hjemsted fra en medlemsstat til en anden medlemsstat«.

##### 4) Artikel 3, litra c), ottende led, vedrørende Italien affattes således:

»— imposta sul reddito delle società i Italien«.

##### 5) Overskriften til afsnit II affattes således:

###### »AFSNIT II

**Bestemmelser vedrørende fusion, spaltning, partiel spaltning og ombytning af aktier«.**

## 6) Artikel 4 affattes således:

## »Artikel 4

1. Fusion, spaltning eller partiel spaltning medfører ingen form for skat på kapitalvinding beregnet som forskellen mellem den indre værdi af de overførte aktiver og passiver og disses skattemæssige værdi.

I denne artikel finder følgende definitioner anvendelse:

a) »skattemæssig værdi«: det beløb på grundlag af hvilket en fortjeneste eller et tab ville være blevet beregnet med henblik på beskatning af det indskydende selskabs indkomst, overskud eller kapitalvinding, såfremt sådanne aktiver eller passiver var blevet solgt samtidig med fusionen, spaltningen eller den partielle spaltning, men uafhængigt af transaktionen

b) »overførte aktiver og passiver«: de af det indskydende selskabs aktiver og passiver, der som følge af fusionen, spaltningen eller den partielle spaltning er faktisk knyttet til et af det modtagende selskabs faste driftssteder i det indskydende selskabs medlemsstat, og som har betydning for de opnåede resultater, der lægges til grund ved skatteberegningen.

2. Såfremt stk. 1 finder anvendelse, og en medlemsstat på grundlag af denne stats vurdering af selskabets juridiske karakteristika som følge af den lovgivning, hvorunder det er oprettet, betragter et ikke-hjemmehørende indskydende selskab som skattemæssigt transparent og derfor beskatter selskabsdeltagerne på grundlag af deres andel i det indskydende selskabs overskud, efterhånden som dette overskud opstår, beskatter den pågældende stat ikke indkomst, overskud eller kapitalvinding beregnet på grundlag af forskellen mellem de overførte aktivers og passivers indre værdi og deres skattemæssige værdi.

3. Stk. 1 og 2 finder kun anvendelse, hvis det modtagende selskab beregner nye nedskrivninger og kapitalvinding eller -tab på overførte aktiver og passiver i henhold til de regler, der ville have været gældende for det indskydende selskab eller de indskydende selskaber, såfremt fusionen, spaltningen eller den partielle spaltning ikke havde fundet sted.

4. Såfremt det modtagende selskab i henhold til bestemmelserne i det indskydende selskabs medlemsstat kan vælge at beregne nye nedskriv-

ninger og kapitalvinding eller -tab på de overførte aktiver og passiver på anden måde end den i stk. 3 omhandlede, finder stk. 1 ikke anvendelse på de aktiver og passiver, hvor der er gjort brug af denne valgmulighed.«

## 7) Artikel 6 affattes således:

## »Artikel 6

Hvis medlemsstaterne, når de i artikel 1, litra a), omhandlede transaktioner finder sted mellem selskaber i det indskydende selskabs medlemsstat, anvender bestemmelser, der giver mulighed for, at det modtagende selskab overtager det indskydende selskabs i skattemæssig henseende endnu ikke afskrevne tab, udvider de disse bestemmelser til også at gælde for det modtagende selskabs faste driftssteder, som er beliggende på deres område, når de overtager det indskydende selskabs i skattemæssig henseende endnu ikke afskrevne tab.«

## 8) Artikel 7, stk. 2, affattes således:

»2. Medlemsstaterne kan gøre undtagelser fra stk. 1, når det modtagende selskab har en kapitalandel på mindre end 20 % i det indskydende selskab.

Fra 1. januar 2007 skal kapitalandelen mindst være på 15 %. Fra 1. januar 2009 skal kapitalandelen mindst være på 10 %.«

## 9) Artikel 8 affattes således:

## »Artikel 8

1. Ved fusion, spaltning eller ombytning af aktier må selve tildelingen af aktier eller anparter i det modtagende eller erhvervende selskab til en selskabsdeltager i det indskydende eller erhvervede selskab til gengæld for aktier eller anparter i sidstnævnte ikke medføre nogen beskatning af denne selskabsdeltagers indkomst, overskud eller kapitalvinding.

2. Ved partiel spaltning må selve tildelingen til en selskabsdeltager i det indskydende selskab af aktier eller anparter i det modtagende selskab ikke medføre nogen beskatning af denne selskabsdeltagers indkomst, overskud eller kapitalvinding.

3. Såfremt en medlemsstat på grundlag af denne stats vurdering af selskabsdeltagerens juridiske karakteristika som følge af den lovgivning, hvorunder den er oprettet, betragter en selskabsdeltager som skattemæssigt transparent og derfor beskatter personer med interesser hos sel-

skabsdeltagerne på grundlag af deres andel i dennes overskud, efterhånden som dette overskud opstår, beskatter den pågældende stat ikke de pågældende personer af indkomst, overskud eller kapitalvinding som følge af tildelingen af aktier eller anparter i det modtagende eller erhvervende selskab til selskabsdeltageren.

4. Stk. 1 og 3 finder kun anvendelse, hvis selskabsdeltageren ikke tillægger de modtagne aktier eller anparter en højere skattemæssig værdi end den værdi, som de ombyttede aktier eller anparter havde umiddelbart inden fusionen, spaltningen eller ombytningen af aktier.

5. Stk. 2 og 3 finder kun anvendelse, hvis selskabsdeltageren ikke tillægger summen af de modtagne aktier eller anparter og de aktier eller anparter, der besiddes i det indskydende selskab, en højere skattemæssig værdi end den værdi, de aktier eller anparter, der besiddes i det indskydende selskab, havde umiddelbart inden den partielle spaltning.

6. Anvendelsen af stk. 1, 2 og 3 er ikke til hinder for, at medlemsstaterne kan beskatte en fortjeneste som følge af senere afhændelse af de modtagne værdipapirer på samme måde som en fortjeneste ved afhændelse af de aktier eller anparter, der fandtes inden erhvervelsen.

7. I denne artikel forstås ved »skattemæssig værdi« den værdi, der skal tjene som grundlag for den eventuelle beregning af en fortjeneste eller et tab, som medfører beskatning af selskabsdeltagerens indkomst, overskud eller kapitalvinding.

8. Såfremt en selskabsdeltager i medfør af lovgivningen i den medlemsstat, hvor han er hjemmehørende, kan vælge en anden beskatningsform end den, der er defineret i stk. 4 og 5, finder stk. 1, 2 og 3 ikke anvendelse på de aktier eller anparter, hvor der er gjort brug af denne valgmulighed.

9. Stk. 1, 2 og 3 er ikke til hinder for, at en medlemsstat ved beskatningen af selskabsdeltageren kan tage hensyn til den kontante udliggingssum, som eventuelt vil blive tildelt ham ved fusionen, spaltningen, den partielle spaltning eller ombytningen af aktier.«

10) Artikel 10 affattes således:

#### »Artikel 10

1. Når der i forbindelse med fusion, spaltning, partiel spaltning eller tilførsel af aktiver blandt de tilførte aktiver er et fast driftssted, der tilhører

det indskydende selskab, og som er beliggende i en anden medlemsstat end dette, fraskriver den medlemsstat, hvor det indskydende selskab er beliggende, sig enhver ret til at beskatte dette faste driftssted.

Den medlemsstat, hvori det indskydende selskab er hjemmehørende, kan dog i dette selskabs skattepligtige overskud medregne den del af det faste driftsstedets tidligere underskud, som eventuelt er blevet fratrukket selskabets skattepligtige overskud i denne stat, og som ikke er udlignet.

Den medlemsstat, hvori det faste driftssted er beliggende, og den medlemsstat, hvori det modtagende selskab er hjemmehørende, anvender dette direktivs bestemmelser på denne tilførsel, som om den medlemsstat, hvori det faste driftssted er beliggende, var den medlemsstat, hvori det indskydende selskab er hjemmehørende.

Disse bestemmelser finder også anvendelse i tilfælde af, at det faste driftssted er beliggende i samme medlemsstat som den, hvori det modtagende selskab er hjemmehørende.

2. Uanset stk. 1 har den medlemsstat, hvori det indskydende selskab er hjemmehørende, såfremt den anvender globalindkomstprincippet, ret til at beskatte overskud eller kapitalvinding, der tilfalder det faste driftssted som følge af fusionen, spaltningen, den partielle spaltning eller tilførslen af aktiver, såfremt den giver fritagelse for den beskatning, der uden dette direktivs bestemmelser ville være sket af overskuddet eller kapitalvindingen i den medlemsstat, hvori det faste driftssted er beliggende, på samme måde og med samme beløb som den ville have gjort, hvis denne skat rent faktisk var blevet pålignet og betalt.«

11) Følgende afsnit indsættes:

#### »AFSNIT IVa

##### Særtilfældet: transparente enheder

#### Artikel 10a

1. Når en medlemsstat betragter et ikke-hjemmehørende indskydende eller erhvervet selskab som skattemæssigt transparent på grundlag af denne medlemsstats vurdering af selskabets juridiske karakteristika som følge af den lovgivning, hvorunder det er oprettet, skal den have ret til ikke at anvende bestemmelserne i dette direktiv i forbindelse med beskatning af dette selskabs direkte eller indirekte selskabsdeltager med hen-

syn til det pågældende selskabs indkomst, overskud eller kapitalvinding.

2. En medlemsstat, der udøver den i stk. 1 nævnte ret, skal give fritagelse for den beskatning, der uden dette direktivs bestemmelser ville være sket af det skattemæssigt transparente selskabs indtægt, overskud eller kapitalvinding, på samme måde og med samme beløb som den ville have gjort, hvis denne skat rent faktisk var blevet pålagt og betalt.

3. Når en medlemsstat betragter et ikke-hjemmehørende modtagende eller erhvervende selskab som skattemæssigt transparent på grundlag af denne medlemsstats vurdering af selskabets juridiske karakteristika som følge af den lovgivning, hvorunder det er oprettet, skal den have ret til ikke at anvende artikel 8, stk. 1, 2 og 3.

4. Når en medlemsstat betragter et ikke-hjemmehørende modtagende selskab som skattemæssigt transparent på grundlag af denne medlemsstats vurdering af selskabets juridiske karakteristika som følge af den lovgivning, hvorunder det er oprettet, kan den pågældende medlemsstat i skattemæssig henseende behandle enhver direkte eller indirekte selskabsdeltager på samme måde, som hvis det modtagende selskab var hjemmehørende i den pågældende medlemsstat.«

12) Følgende afsnit indsættes:

»AFSNIT IVb

**Regler vedrørende flytning af et SE's eller SCE's vedtægtsmæssige hjemsted**

*Artikel 10b*

1. Når

- a) et SE eller SCE flytter sit vedtægtsmæssige hjemsted fra en medlemsstat til en anden, eller
- b) et SE eller SCE, der er hjemmehørende i en given medlemsstat, ved flytning af sit vedtægtsmæssige hjemsted fra denne medlemsstat til en anden ophører med at være skattemæssigt hjemmehørende i denne medlemsstat og får hjemsted i en anden medlemsstat, medfører denne flytning af vedtægtsmæssigt hjemsted eller ophøret af skattemæssigt hjemsted ingen beskatning af kapitalvinding, beregnet i henhold til artikel 4, stk. 1, i den medlemsstat, hvorfra det vedtægtsmæssige hjemsted er flyttet, der hidrører fra de

aktiver og passiver i SE'et eller SCE'et, der som følge heraf forbliver faktisk knyttet til et af SE'et eller SCE'et ejet fast driftssted i den medlemsstat, hvorfra det vedtægtsmæssige hjemsted er flyttet, og som har betydning for de opnåede resultater, der lægges til grund ved skatteberegningen.

2. Stk. 1 finder kun anvendelse, hvis SE'et eller SCE'et beregner nye nedskrivninger og kapitalvinding eller -tab på de aktiver og passiver, der forbliver faktisk knyttet til dette faste driftssted, som om flytningen af det vedtægtsmæssige hjemsted ikke havde fundet sted, eller SE'et eller SCE'et ikke var ophørt med at være skattemæssigt hjemmehørende der.

3. Såfremt SE'et eller SCE'et i medfør af lovgivningen i den pågældende medlemsstat kan vælge at beregne nye nedskrivninger og kapitalvinding eller -tab på de aktiver og passiver, der forbliver i medlemsstaten, på anden måde end den i stk. 2 omhandlede, finder stk. 1 ikke anvendelse på de aktiver og passiver, hvor der er gjort brug af denne valgmulighed.

*Artikel 10c*

1. Når

- a) et SE eller SCE flytter sit vedtægtsmæssige hjemsted fra en medlemsstat til en anden, eller
- b) et SE eller SCE, der er hjemmehørende i en given medlemsstat, ved flytning af sit vedtægtsmæssige hjemsted fra denne medlemsstat til en anden ophører med at være skattemæssigt hjemmehørende i denne medlemsstat og får hjemsted i en anden medlemsstat, træffer medlemsstaterne de nødvendige foranstaltninger for at sikre, at når henlæggelser eller reserver, som SE'et eller SCE'et har opbygget forskriftsmæssigt inden flytningen af det vedtægtsmæssige hjemsted, er helt eller delvis fritaget for beskatning og ikke hidrører fra faste driftsteder i udlandet, kan sådanne henlæggelser eller reserver overtages med samme skattefritagelse af et af SE'et eller SCE'et ejet fast driftssted, der er beliggende i den medlemsstat, hvorfra det vedtægtsmæssige hjemsted er flyttet.

2. I det omfang et selskab, der flytter sit vedtægtsmæssige hjemsted inden for en medlemsstats område, ville være berettiget til at fremføre eller tilbageføre tab, som i skattemæssig henseende endnu ikke er afskrevet, tillader medlems-

staten det faste driftssted, der er beliggende på dens område, og som er ejet af et SE eller SCE, der flytter sit vedtægtsmæssige hjemsted, at overtage SE'ets eller SCE'ets i skattemæssig henseende endnu ikke afskrevne tab, forudsat at det fremførte eller tilbageførte tab under tilsvarende omstændigheder ville kunne udnyttes af et selskab, der vedblev med at have sit vedtægtsmæssige hjemsted eller vedblev med at være skattemæssigt hjemmehørende i den pågældende medlemsstat.

#### Artikel 10d

1. Flytningen af et SE's eller et SCE's vedtægtsmæssige hjemsted medfører ikke i sig selv nogen beskatning af selskabsdeltagernes indkomst, overskud eller kapitalvinding.

2. Anvendelsen af stk. 1 er ikke til hinder for, at medlemsstaterne kan beskatte en fortjeneste som følge af en senere afhændelse af aktier eller anpartar i det SE eller SCE, der flytter sit vedtægtsmæssige hjemsted.«

13) Artikel 11, stk. 1, affattes således:

»1. En medlemsstat kan nægte at anvende eller kan tilbagekalde anvendelsen af alle eller enkelte af bestemmelserne i afsnit II, III, IV og IVb,

a) hvis hovedformålet eller et af hovedformålene med fusionen, spaltningen, den partielle spaltning, tilførslen af aktiver, ombytningen af aktier eller et SE's eller SCE's flytning af vedtægtsmæssigt hjemsted er skatteunddragelse eller skatteundgåelse; forholder det sig sådan, at en af de i artikel 1 nævnte transaktioner ikke foretages af gyldige forretningsmæssige årsager som f.eks. omstrukturering eller rationalisering af aktiviteterne i de selskaber, som deltager i transaktionen, kan der være grund til at formode, at hovedformålet eller et af hovedformålene med transaktionen er skatteunddragelse eller skatteundgåelse

b) hvis fusionen, spaltningen, den partielle spaltning, tilførslen af aktiver eller ombytningen af aktier eller et SE's eller SCE's flytning af vedtægtsmæssigt hjemsted resulterer i et selskab, som, uanset om det deltager i transaktionen eller ej, ikke længere opfylder de nødvendige krav til medarbejderrepræsentation i selskabets organer i hen-

hold til de aftaler, som var gældende inden transaktionen.«

14) Bilaget erstattes af teksten i bilaget til nærværende direktiv.

#### Artikel 2

1. Medlemsstaterne sætter de nødvendige love og administrative bestemmelser i kraft for at efterkomme både bestemmelser vedrørende flytning af et SE's eller SCE's vedtægtsmæssige hjemsted, som fastsat i dette direktivs relevante bestemmelser, og litra a) i bilaget til dette direktiv inden den 1. januar 2006. Medlemsstaterne meddeler straks Kommissionen teksten til disse bestemmelser og en sammenligningstabel mellem disse bestemmelser og dette direktiv.

Disse love og bestemmelser skal ved vedtagelsen indeholde en henvisning til dette direktiv eller skal ved offentliggørelsen ledsages af en sådan henvisning. De nærmere regler for henvisningen fastsættes af medlemsstaterne.

2. Medlemsstaterne sætter de nødvendige love og administrative bestemmelser i kraft for at efterkomme dette direktiv for så vidt angår andre bestemmelser end de i stk. 1 nævnte inden den 1. januar 2007. Medlemsstaterne meddeler straks Kommissionen teksten til disse bestemmelser og en sammenligningstabel mellem disse bestemmelser og dette direktiv.

Disse love og bestemmelser skal ved vedtagelsen indeholde en henvisning til dette direktiv eller skal ved offentliggørelsen ledsages af en sådan henvisning. De nærmere regler for henvisningen fastsættes af medlemsstaterne.

3. Medlemsstaterne meddeler Kommissionen teksten til de vigtigste nationale retsfor skrifter, som de udsteder på det område, der er omfattet af dette direktiv.

#### Artikel 3

Dette direktiv er rettet til medlemsstaterne.

Udfærdiget i Bruxelles, den 17. februar 2005.

*På Rådets vegne*

J.-C. Juncker

*Formand*



- <sup>1)</sup> Udtalelse af 10. marts 2004 (endnu ikke offentliggjort i EUT).
- <sup>2)</sup> EUT C 110 af 30.4.2004, s. 30.
- <sup>3)</sup> EFT L 225 af 20.8.1990, s. 1. Senest ændret ved tiltrædelsesakten af 2003.
- <sup>4)</sup> EFT L 294 af 10.11.2001, s. 1. Ændret ved forordning (EF) nr. 885/2004 (EUT L 168 af 1.5.2004, s. 1).
- <sup>5)</sup> EFT L 294 af 10.11.2001, s. 22.
- <sup>6)</sup> EUT L 207 af 18.8.2003, s. 1. Ændret ved afgørelse truffet af Det Blandede EØS-udvalg nr. 15/2004 (EUT L 116 af 22.4.2004, s. 68).
- <sup>7)</sup> EUT L 207 af 18.8.2003, s. 25.
- <sup>8)</sup> EFT L 225 af 20.8.1990, s. 6. Senest ændret ved direktiv 2003/123/EF (EUT L 7 af 13.1.2004, s. 41).
- <sup>9)</sup> EFT L 294 af 10.11.2001, s. 1. Ændret ved forordning (EF) nr. 885/2004 (EUT L 168 af 1.5.2004, s. 1)
- <sup>10)</sup> EUT L 207 af 18.8.2003, s. 1. Ændret ved afgørelse truffet af Det Blandede EØS-udvalg nr. 15/2004 (EUT L 116 af 22.4.2004, s. 68).«

**Liste over de selskaber, der er omhandlet i artikel 3, litra a)**

- a) de selskaber, der er registreret i henhold til Rådets forordning (EF) nr. 2157/2001 af 8. oktober 2001 om statut for det europæiske selskab (SE) og Rådets direktiv 2001/86/EF af 8. oktober 2001 om fastsættelse af supplerende bestemmelser til statut for det europæiske selskab (SE) for så vidt angår medarbejderindflydelse, og de andelsselskaber, der er registreret i henhold til Rådets forordning (EF) nr. 1435/2003 af 22. juli 2003 om statut for det europæiske andelsselskab (SCE) og Rådets direktiv 2003/72/EF af 22. juli 2003 om supplerende bestemmelser til statuten for det europæiske andelsselskab for så vidt angår medarbejderindflydelse.»
- b) De selskaber, der i belgisk ret benævnes »société anonyme»/»naamloze vennootschap«, »société en commandite par actions»/»commanditaire vennootschap op aandelen«, »société privée à responsabilité limitée»/»besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid«, »société coopérative à responsabilité limitée»/»coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid«, »société coopérative à responsabilité illimitée»/»coöperatieve vennootschap met onbeperkte aansprakelijkheid«, »société en nom collectif»/ »vennootschap onder firma«, »société en commandite simple»/»gewone commanditaire vennootschap«, offentlige foretagender, der har antaget en af de ovennævnte retlige former og andre selskaber, der er oprettet efter belgisk ret og underlagt belgisk selskabsbeskatning
- c) de selskaber, der i tjekkisk ret benævnes »akciová společnost« og »společnost s ručením omezeným«
- d) de selskaber, der i dansk ret benævnes »aktieselskab« og »anpartsselskab«, samt andre selskaber, der er omfattet af selskabsskatte-loven, forudsat at deres skattepligtige indkomst beregnes og beskattes i henhold til de almindelige skatteretlige regler for »aktieselskaber«
- e) de selskaber, der i tysk ret benævnes »Aktiengesellschaft«, »Kommanditgesellschaft
- auf Aktien«, »Gesellschaft mit beschränkter Haftung« og »Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit«, »Erwerbs- und Wirtschaftsgenossenschaft«, »Betriebe gewerblicher Art von juristischen Personen des öffentlichen Rechts« og andre selskaber, der er oprettet efter tysk ret og underlagt tysk selskabsbeskatning
- f) de selskaber, der i estisk ret benævnes »täisühing«, »usaldusühing«, »osajühing«, »aktsiaselts« og »tulundusühistu«
- g) de selskaber, der i græsk ret benævnes »»áμψμοις άδάεινάβα« og »άδάεινάβα άñáειñέοιΥμçò άδέγμçò (E.P.E)«
- h) de selskaber, der i spansk ret benævnes »sociedad anónima«, »sociedad comanditaria por acciones« og »sociedad de responsabilidad limitada« samt offentligretlige enheder, der driver virksomhed under de privatretlige bestemmelser
- i) de selskaber, der i fransk ret benævnes »société anonyme«, »société en commandite par actions«, »société à responsabilité limitée«, »sociétés par actions simplifiées«, »sociétés d'assurances mutuelles«, »caisses d'épargne et de prévoyance«, »sociétés civiles«, som automatisk underkastes selskabsbeskatning, »coopératives«, »unions de coopératives«, offentlige industrielle og kommercielle virksomheder og foretagender og andre selskaber, der er oprettet efter fransk ret og underlagt fransk selskabsbeskatning
- j) de selskaber, der er registreret eller virker i henhold til irsk ret, virksomheder registreret i henhold til Industrial and Provident Societies Act, »building societies« registreret i henhold til Building Societies Acts og »trustee savings banks« i henhold til Trustee Savings Banks Act, 1989
- k) de selskaber, der i italiensk ret benævnes »società per azioni«, »società in accomandita per azioni«, »società a responsabilità limitata«, »società cooperative« og »società di mutua assicurazione« samt offentlige og pri-

Bilag til f. t. l. vedr. forskellige skatteløve

- vate virksomheder, der helt eller overvejen-  
de driver handelsvirksomhed
- l) de selskaber, der i cypriotisk ret benævnes  
»ἀδελφική εταιρεία« som defineret i indkomstskat-  
telovgivningen
- m) de selskaber, der i lettisk ret benævnes »ak-  
ciju sabiedrība« og »sabiedrība ar ierobežotu  
atbildību«
- n) de selskaber, der er registreret i henhold til  
litauisk ret
- o) de selskaber, der i luxembourgsk ret benæv-  
nes »société anonyme«, »société en  
commandite par actions«, »société à respon-  
sabilité limitée«, »société coopérative«, »so-  
ciété coopérative organisée comme une so-  
ciété anonyme«, »association d'assurances  
mutuelles«, »association d'épargne-pensi-  
on« og »entreprise de nature commerciale,  
industrielle ou minière de l'Etat, des  
communes, des syndicats de communes, des  
établissements publics et des autres person-  
nes morales de droit public« og andre sel-  
skaber, der er oprettet efter luxembourgsk  
ret og underlagt luxembourgsk selskabsbe-  
skatning
- p) de selskaber, der i ungarsk ret benævnes  
»közkereseti társaság«, »betéti társaság«,  
»közös vállalat«, »korlátolt felelősségű tár-  
saság«, »résztvénytársaság«, »egyesülés«,  
»közhasznú társaság« og »szövetkezet«
- q) de selskaber, der i maltesisk ret benævnes  
»Kumpaniji ta' Responsabilita' Limitata« og  
»Socjetajiet en commandite li l-kapital tagh-  
hom maqsum fazzjonijiet«
- r) de selskaber, der i nederlandsk ret benævnes  
»naamloze vennootschap«, »besloten ven-  
nootschap met beperkte aansprakelijkheid«,  
»Open commanditaire vennootschap«,  
»Coöperatie«, »wonderlinge waarborgma-  
atschappij«, »Fonds voor gemene re-  
kening«, »vereniging op coöperatieve  
grondslag« og »vereniging welke op onder-  
linge grondslag als verzekeraar of kredietin-  
stelling optreedt« og andre selskaber, der er  
oprettet efter nederlandsk ret og underlagt  
nederlandsk selskabsbeskatning
- s) de selskaber, der i østrigsk ret benævnes  
»Aktiengesellschaft«, »Gesellschaft mit be-  
schränkter Haftung« og »Erwerbs-und Wi-  
rtschaftsgenossenschaften«
- t) de selskaber, der i polsk ret benævnes »spól-  
ka akcyjna« og »spólka z ograniczona odpo-  
wiedzialnościa«
- u) de handelsselskaber eller almindelige bor-  
gerlige selskaber med handelsmålsætning  
samt andre juridiske personer med virksom-  
hed inden for handel eller industri, som er  
registreret i henhold til portugisisk ret
- v) de selskaber, der i slovensk ret benævnes  
»delniška družba«, »komanditna družba« og  
»družba z omejeno odgovornostjo«
- w) de selskaber, der i slovakisk ret benævnes  
»Akciová spoločnosť«, »Spoločnosť s ru-  
cením obmedzeným« og »Komanditná spo-  
ločnosť«
- x) de selskaber, der i finsk ret benævnes »osa-  
keyhtiö/aktiebolag«, »osuuskunta/ andels-  
lag«, »säästöpankki/sparbank« og »vakuu-  
tusyhtiö/försäkringsbolag«
- y) de selskaber, der i svensk ret benævnes »ak-  
tiebolag«, »försäkringsaktiebolag«, »ekono-  
miska föreningar«, »sparbanker« og »öm-  
sesidiga försäkringsbolag«
- z) de selskaber, der er registreret i henhold til  
Det Forenede Kongeriges lovgivning

*Ændringsdirektivet sammenholdt med det gældende direktiv**Fusionsskattedirektivet*

»Rådets direktiv 90/434/EØF af 23. juli 1990 om en fælles beskatningsordning ved fusion, spaltning, tilførsel af aktiver og ombytning af aktier vedrørende selskaber i forskellige medlemsstater«.

*Artikel 1*

Den enkelte medlemsstat anvender dette direktiv på fusion, spaltning, tilførsel af aktiver og ombytning af aktier, som vedrører selskaber i to eller flere medlemsstater.

*Artikel 2*

I dette direktiv forstås ved:

- a) fusion, den transaktion, hvorved:
- et eller flere selskaber som følge af og samtidig med deres opløsning uden likvidation overfører deres samlede aktiver og passiver til et andet, eksisterende selskab ved, at de tildele deres selskabsdeltagere aktier eller anpartar i det andet selskab og eventuelt en kontant udligningssum på højst 10 % af disse værdipapirers pålydende værdi, eller, når der ikke eksisterer en pålydende værdi, deres bogførte værdi

*Ændringsdirektivet*

1) Titlen affattes således:

»Rådets direktiv 90/434/EØF af 23. juli 1990 om en fælles beskatningsordning ved fusion, spaltning, partiel spaltning, tilførsel af aktiver og ombytning af aktier vedrørende selskaber i forskellige medlemsstater og ved flytning af et SE's eller SCE's vedtægtsmæssige hjemsted mellem medlemsstater«.

2) Artikel 1 affattes således:

*»Artikel 1*

Den enkelte medlemsstat anvender dette direktiv på følgende:

- a) fusion, spaltning, partiel spaltning, tilførsel af aktiver og ombytning af aktier, som vedrører selskaber i to eller flere medlemsstater
- b) flytning af vedtægtsmæssigt hjemsted fra en medlemsstat til en anden medlemsstat for europæiske selskaber (Societas Europaea eller SE), som etableret ved Rådets forordning (EF) nr. 2157/2001 af 8. oktober 2001 om statut for det europæiske selskab (SE), og europæiske andelsselskaber (SCE), som etableret ved Rådets forordning (EF) nr. 1435/2003 af 22. juli 2003 om statut for det europæiske andelsselskab (SCE).

*Ændringsdirektivet sammenholdt med det gældende direktiv**Fusionsskattedirektivet**Ændringsdirektivet*

- to eller flere selskaber som følge af og samtidig med deres opløsning uden likvidation overfører deres samlede aktiver og passiver til et selskab, som de opretter ved at tildele deres selskabsdeltagere aktier eller anparter i det nye selskab og eventuelt en kontant udligningssum på højst 10 % af disse værdipapirers pålydende værdi, eller, når der ikke eksisterer en pålydende værdi, deres bogførte værdi
- et selskab som følge af og samtidig med sin opløsning uden likvidation overfører sine samlede aktiver og passiver til det selskab, som sidder inde med samtlige aktier eller anparter i dets kapital

## 3) I artikel 2 foretages følgende ændringer:

- a) Følgende litra indsættes:
  - »ba) »partiel spaltning«: den transaktion, hvorved et selskab uden at blive opløst overfører en eller flere grene af virksomheden til et eller flere eksisterende eller nye selskaber, idet dog mindst én virksomhedsgren forbliver i det indskydende selskab, ved i henhold til en pro rata-regel at tildele sine selskabsdeltagere aktier eller anparter i de modtagende selskaber, og eventuelt en kontant udligningssum på højst 10 % af disse værdipapirers pålydende værdi eller, når der ikke eksisterer en pålydende værdi, deres bogførte værdi«.
- b) spaltning, den transaktion, hvorved et selskab som følge af og samtidig med sin opløsning uden likvidation overfører sine samlede aktiver og passiver til to eller flere eksisterende eller nye selskaber ved i henhold til en pro rata regel at tildele sine selskabsdeltagere aktier eller anparter i de modtagende selskaber og eventuelt en kontant udligningssum på højst 10 % af disse værdipapirers pålydende værdi, eller, når der ikke eksisterer en pålydende værdi, deres bogførte værdi,
- c) tilførsel af aktiver, den transaktion, hvorved et selskab uden at være opløst tilfører den samlede eller en eller flere grene af sin virksomhed til et andet selskab mod at få tildelt aktier eller anparter i det modtagende selskabs kapital

*Ændringsdirektivet sammenholdt med det gældende direktiv**Fusionsskattedirektivet**Ændringsdirektivet*

- d) ombytning af aktier, den transaktion, hvorved et selskab erhverver en andel i et andet selskabs aktiekapital med den virkning, at det opnår flertallet af stemmerne i dette selskab, ved til gengæld for værdipapirer tilhørende selskabsdeltagerne i det andet selskab at tildele dem aktier eller anparter i det første selskab og eventuelt en kontant udligningssum på højst 10 % af den pålydende værdi, eller, når der ikke eksisterer en pålydende værdi, af den bogførte værdi af de værdipapirer, som udleveres til gengæld herfor
- e) et indskydende selskab, det selskab, som overfører sine aktiver og passiver eller tilføjer alle eller en eller flere grene af sin virksomhed til et andet selskab
- f) et modtagende selskab, det selskab, som modtager aktiverne og passiverne eller alle eller en eller flere grene af det indskydende selskabs virksomhed
- g) et erhvervet selskab, det selskab, i hvilket et andet selskab erhverver en andel ved ombytning af aktier eller anparter
- h) et erhvervende selskab, det selskab, som erhverver en andel ved ombytning af aktier eller anparter
- i) en gren af en virksomhed, alle aktiver og passiver i en afdeling af et selskab, som ud fra et organisationsmæssigt synspunkt udgør en selvstændig bedrift, dvs. en samlet enhed, der kan fungere ved hjælp af egne midler.

## b) Litra d) affattes således:

»d) »ombytning af aktier«: den transaktion, hvorved et selskab erhverver en andel i et andet selskabs aktiekapital med den virkning, at det opnår et flertal af stemmerne i dette selskab, eller hvis det allerede har et sådant flertal, erhverver en yderligere andel, ved til gengæld for selskabsdeltagernes værdipapirer i sidstnævnte selskab at tildele dem aktier eller anparter i førstnævnte selskab og eventuelt en kontant udligningssum på højst 10 % af den pålydende værdi, eller, når der ikke eksisterer en pålydende værdi, af den bogførte værdi af de værdipapirer, som udleveres til gengæld herfor«.

## c) Følgende litra indsættes:

»j) »flytning af vedtægtsmæssigt hjemsted«: den transaktion, hvorved et SE eller et SCE, uden at det opløses, eller at der stiftes en ny juridisk person, flytter sit vedtægtsmæssige hjemsted fra en medlemsstat til en anden medlemsstat.«

*Ændringsdirektivet sammenholdt med det gældende direktiv**Fusionsskattedirektivet**Ændringsdirektivet**Artikel 3*

Ved udtrykket »selskab i en medlemsstat« forstås i dette direktiv ethvert selskab:

- a) der antager en af de former, der er anført i bilaget
- b) som ifølge skattelovgivningen i en medlemsstat anses for at være hjemmehørende i denne stat i skatteretlig forstand, og som i henhold til en overenskomst om dobbeltbeskatning med et tredjeland ikke anses for at være hjemmehørende uden for Fællesskabet
- c) som desuden uden valgmulighed og uden fritagelse er omfattet af en af følgende former for skat:

.....

– imposta sul reddito delle persone giuridiche i Italien

.....

eller enhver anden form for skat, der træder i stedet for en af de her nævnte former.

**AFSNIT II****Bestemmelser vedrørende fusion, spaltning samt ombytninger af aktier***Artikel 4*

1. Fusion eller spaltning medfører ingen form for skat på kapitalvinding beregnet som forskellen mellem den indre værdi af de overførte aktiver op passiver og disses skattemæssige værdi.

I foregående punktum:

4) Artikel 3, litra c), ottende led, vedrørende Italien affattes således:

»— imposta sul reddito delle società i Italien«.

5) Overskriften til afsnit II affattes således:

**»AFSNIT II****Bestemmelser vedrørende fusion, spaltning, partiel spaltning og ombytning af aktier«.**

6) Artikel 4 affattes således:

*»Artikel 4*

1. Fusion, spaltning eller partiel spaltning medfører ingen form for skat på kapitalvinding beregnet som forskellen mellem den indre værdi af de overførte aktiver og passiver og disses skattemæssige værdi.

I denne artikel finder følgende definitioner anvendelse:

*Ændringsdirektivet sammenholdt med det gældende direktiv**Fusionsskattedirektivet*

– betyder »skattemæssig værdi« det beløb, som udgør grundlaget, på hvilket en fortjeneste eller et tab ville være blevet beregnet med henblik på beskatning af det indskydende selskabs indkomst, overskud eller kapitalvinding, såfremt sådanne aktiver og passiver var blevet solgt samtidig med fusionen eller spaltningen, men uafhængigt af transaktionen

– betyder »overførte aktiver og passiver« de af det indskydende selskabs aktiver og passiver, der som følge af fusionen eller spaltningen er virkelig knyttet til et af det modtagende selskabs faste driftssteder i det indskydende selskabs medlemsstat, og som spiller en rolle i forbindelse med de opnåede resultater, således som de beregnes med henblik på beskatningen.

2. Medlemsstaterne anvender bestemmelserne i stk. 1 under forudsætning af, at det modtagende selskab beregner nye nedskrivninger og kapitalvinding eller -tab på overførte aktiver og passiver i henhold til de regler, der ville have været gældende for det indskydende selskab eller selskaber, såfremt fusionen eller spaltningen ikke havde fundet sted.

3. Såfremt det modtagende selskab i henhold til bestemmelserne i det indskydende selskabs medlemsstat kan vælge at beregne nye nedskrivninger og kapitalvinding eller -tab på de overførte aktiver og passiver på anden måde end den i stk. 2 omhandlede, finder stk. 1 ikke anvendelse på aktiver og passiver, hvor der er gjort brug af denne valgmulighed.

*Ændringsdirektivet*

a) »skattemæssig værdi«: det beløb på grundlag af hvilket en fortjeneste eller et tab ville være blevet beregnet med henblik på beskatning af det indskydende selskabs indkomst; overskud eller kapitalvinding, såfremt sådanne aktiver eller passiver var blevet solgt samtidig med fusionen, spaltningen eller den partielle spaltning, men uafhængigt af transaktionen

b) »overførte aktiver og passiver«: de af det indskydende selskabs aktiver og passiver, der som følge af fusionen, spaltningen eller den partielle spaltning er faktisk knyttet til et af det modtagende selskabs faste driftssteder i det indskydende selskabs medlemsstat, og som har betydning for de opnåede resultater, der lægges til grund ved skatteberegningen.

2. Såfremt stk. 1 finder anvendelse, og en medlemsstat på grundlag af denne stats vurdering af selskabets juridiske karakteristika som følge af den lovgivning, hvorunder det er oprettet, betragter et ikke-hjemmehørende indskydende selskab som skattemæssigt transparent og derfor beskatter selskabsdeltagerne på grundlag af deres andel i det indskydende selskabs overskud, efterhånden som dette overskud opstår, beskatter den pågældende stat ikke indkomst, overskud eller kapitalvinding beregnet på grundlag af forskellen mellem de overførte aktivers og passivers indre værdi og deres skattemæssige værdi.

3. Stk. 1 og 2 finder kun anvendelse, hvis det modtagende selskab beregner nye nedskrivninger og kapitalvinding eller -tab på overførte aktiver og passiver i henhold til de regler, der ville have været gældende for det indskydende selskab eller de indskydende selskaber, såfremt fusionen, spaltningen eller den partielle spaltning ikke havde fundet sted.

4. Såfremt det modtagende selskab i henhold til bestemmelserne i det indskydende selskabs medlemsstat kan vælge at beregne nye nedskrivninger og kapitalvinding eller -tab på de overførte aktiver og passiver på anden måde end den i stk. 3 omhandlede, finder stk. 1 ikke anvendelse på de aktiver og passiver, hvor der er gjort brug af denne valgmulighed.«



*Ændringsdirektivet sammenholdt med det gældende direktiv*  
*Fusionsskattedirektivet*

*Ændringsdirektivet*

*Artikel 6*

Hvis medlemsstaterne, når de i artikel 1 omhandlede transaktioner finder sted mellem selskaber i det indskydende selskabs medlemsstat, anvender bestemmelser, der giver mulighed for, at det modtagende selskab overtager det indskydende selskabs i skattemæssig henseende endnu ikke afskrevne tab, udvider de disse bestemmelser til også at gælde for det modtagende selskabs faste driftssteder, som er beliggende på deres område, når de overtager det indskydende selskabs i skattemæssig henseende endnu ikke afskrevne tab.

*Artikel 7*

1. Når det modtagende selskab besidder en del af kapitalen i det indskydende selskab, giver det modtagende selskabs kapitalvinding i forbindelse med annulleringen af dets kapitalandel i det indskydende selskab ikke anledning til nogen beskatning.

2. Medlemsstaterne kan gøre undtagelser fra stk. 1, når det modtagende selskabs kapitalandel i det indskydende selskab ikke overstiger 25 %

*Artikel 8*

1. Ved fusion, spaltning eller ombytning af aktier må selve tildelingen af aktier eller anparter i det modtagende eller erhvervende selskab til en selskabsdeltager i den indskydende eller erhvervede selskab til gengæld for aktier eller anparter i sidstnævnte ikke medføre nogen beskatning af denne selskabsdeltagers indtægt, fortjeneste eller kapitalvinding.

7) Artikel 6 affattes således:

*»Artikel 6*

Hvis medlemsstaterne, når de i artikel 1, litra a), omhandlede transaktioner finder sted mellem selskaber i det indskydende selskabs medlemsstat, anvender bestemmelser, der giver mulighed for, at det modtagende selskab overtager det indskydende selskabs i skattemæssig henseende endnu ikke afskrevne tab, udvider de disse bestemmelser til også at gælde for det modtagende selskabs faste driftssteder, som er beliggende på deres område, når de overtager det indskydende selskabs i skattemæssig henseende endnu ikke afskrevne tab.«

8) Artikel 7, stk. 2, affattes således:

»2. Medlemsstaterne kan gøre undtagelser fra stk. 1, når det modtagende selskab har en kapitalandel på mindre end 20 % i det indskydende selskab.

Fra 1. januar 2007 skal kapitalandelen mindst være på 15 %. Fra 1. januar 2009 skal kapitalandelen mindst være på 10 %.«

9) Artikel 8 affattes således:

*»Artikel 8*

1. Ved fusion, spaltning eller ombytning af aktier må selve tildelingen af aktier eller anparter i det modtagende eller erhvervende selskab til en selskabsdeltager i det indskydende eller erhvervede selskab til gengæld for aktier eller anparter i sidstnævnte ikke medføre nogen beskatning af denne selskabsdeltagers indkomst, overskud eller kapitalvinding.

*Ændringsdirektivet sammenholdt med det gældende direktiv**Fusionskattedirektivet*

2. Medlemsstaterne gør anvendelsen af stk. 1 betinget af, at selskabsdeltageren ikke tillægger de modtagne aktier eller anparter en højere skattemæssig værdi end den, de ombyttede aktier eller anparter havde umiddelbart inden fusionen, spaltningen eller ombygningen af aktier.

Anvendelsen af stk. 1 er ikke til hinder for, at medlemsstaterne kan beskatte en fortjeneste som følge af senere afhændelse af de modtagne værdipapirer på samme måde som en fortjeneste ved afhændelse af de aktier og anparter, der fandtes inden erhvervelsen.

Ved »skattemæssig værdi« forstår det beløb, som skal tjene som grundlag for den eventuelle beregning af et overskud eller et tab, som giver anledning til beskatning af selskabsdeltagerens indkomst, overskud eller kapitalvinding.

3. Såfremt en selskabsdeltager i medfør af lovgivningen i den medlemsstat, hvor han er hjemmehørende, har ret til at vælge en anden beskatningsform end den, der er defineret i stk. 2, finder stk. 1 ikke anvendelse på de aktier eller anparter, hvor der er gjort brug af denne valgmulighed.

*Ændringsdirektivet*

2. Ved partiel spaltning må selve tildelingen til en selskabsdeltager i det indskydende selskab af aktier eller anparter i det modtagende selskab ikke medføre nogen beskatning af denne selskabsdeltagers indkomst, overskud eller kapitalvinding.

3. Såfremt en medlemsstat på grundlag af denne stats vurdering af selskabsdeltagerens juridiske karakteristika som følge af den lovgivning, hvorunder den er oprettet, betragter en selskabsdeltager som skattemæssigt transparent og derfor beskatter personer med interesser hos selskabsdeltagerne på grundlag af deres andel i dennes overskud, efterhånden som dette overskud opstår, beskatter den pågældende stat ikke de pågældende personer af indkomst, overskud eller kapitalvinding som følge af tildelingen af aktier eller anparter i det modtagende eller erhvervende selskab til selskabsdeltageren.

4. Stk. 1 og 3 finder kun anvendelse, hvis selskabsdeltageren ikke tillægger de modtagne aktier eller anparter en højere skattemæssig værdi end den værdi, som de ombyttede aktier eller anparter havde umiddelbart inden fusionen, spaltningen eller ombygningen af aktier.

5. Stk. 2 og 3 finder kun anvendelse, hvis selskabsdeltageren ikke tillægger summen af de modtagne aktier eller anparter og de aktier eller anparter, der besiddes i det indskydende selskab, en højere skattemæssig værdi end den værdi, de aktier eller anparter, der besiddes i det indskydende selskab, havde umiddelbart inden den partielle spaltning.

6. Anvendelsen af stk. 1, 2 og 3 er ikke til hinder for, at medlemsstaterne kan beskatte en fortjeneste som følge af senere afhændelse af de modtagne værdipapirer på samme måde som en fortjeneste ved afhændelse af de aktier eller anparter, der fandtes inden erhvervelsen.

7. I denne artikel forstår ved »skattemæssig værdi« den værdi, der skal tjene som grundlag for den eventuelle beregning af en fortjeneste eller et tab, som medfører beskatning af selskabsdeltagerens indkomst, overskud eller kapitalvinding.

*Ændringsdirektivet sammenholdt med det gældende direktiv**Fusionsskattedirektivet**Ændringsdirektivet*

8. Såfremt en selskabsdeltager i medfør af lovgivningen i den medlemsstat, hvor han er hjemmehørende, kan vælge en anden beskatningsform end den, der er defineret i stk. 4 og 5, finder stk. 1, 2 og 3 ikke anvendelse på de aktier eller anparter, hvor der er gjort brug af denne valgmulighed.

9. Stk. 1, 2 og 3 er ikke til hinder for, at en medlemsstat ved beskatningen af selskabsdeltageren kan tage hensyn til den kontante udligningssum, som eventuelt vil blive tildelt ham ved fusionen, spaltningen, den partielle spaltning eller ombytningen af aktier.«

**AFSNIT IV****Særligt faldet: tilførsel af et fast driftssted***Artikel 10*

1. Når der i forbindelse med fusion, spaltning eller tilførsel af aktiver blandt de tilførte aktiver er et fast driftssted, der tilhører det indskydende selskab, og som er beliggende i en anden medlemsstat end dette, fraskriver denne medlemsstat sig enhver ret til at beskatte dette faste driftssted.

Den stat, hvori det indskydende selskab er hjemmehørende, kan dog i dette selskabs skattepligtige overskud medregne det faste driftssteds tidligere underskud, som eventuelt er blevet fratrukket selskabets skattepligtige overskud i denne stat, og som ikke er udlignet. Den stat, hvori det faste driftssted er beliggende, og den stat, hvori det modtagende selskab er hjemmehørende, anvender dette direktivs bestemmelser på denne tilførsel, som om det indskydende selskab var hjemmehørende i førstnævnte stat.

10) Artikel 10 affattes således:

*»Artikel 10*

1. Når der i forbindelse med fusion, spaltning, partiel spaltning eller tilførsel af aktiver blandt de tilførte aktiver er et fast driftssted, der tilhører det indskydende selskab, og som er beliggende i en anden medlemsstat end dette, fraskriver den medlemsstat, hvor det indskydende selskab er beliggende, sig enhver ret til at beskatte dette faste driftssted.

Den medlemsstat, hvori det indskydende selskab er hjemmehørende, kan dog i dette selskabs skattepligtige overskud medregne den del af det faste driftssteds tidligere underskud, som eventuelt er blevet fratrukket selskabets skattepligtige overskud i denne stat, og som ikke er udlignet.

*Ændringsdirektivet sammenholdt med det gældende direktiv**Fusionskattedirektivet*

2. Uanset stk. 1 har den medlemsstat, hvori det indskydende selskab er hjemmehørende, når den anvender globalindkomstprincippet, ret til at beskatte overskud eller kapitalvinding, der opstår for det faste driftssted ved fusion, spaltning eller tilførsel af aktiver, hvis den tillader fradrag af den skat, som i mangel af bestemmelserne i dette direktiv ville være pålagt dette overskud eller denne kapitalvinding i den medlemsstat, hvor dette faste driftssted er beliggende, og hvis den tillader dette fradrag på samme måde og for samme beløb, som den ville have gjort, hvis denne skat faktisk var opgjort og indbetalt.

*Ændringsdirektivet*

Den medlemsstat, hvori det faste driftssted er beliggende, og den medlemsstat, hvori det modtagende selskab er hjemmehørende, anvender dette direktivs bestemmelser på denne tilførsel, som om den medlemsstat, hvori det faste driftssted er beliggende, var den medlemsstat, hvori det indskydende selskab er hjemmehørende.

Disse bestemmelser finder også anvendelse i tilfælde af, at det faste driftssted er beliggende i samme medlemsstat som den, hvori det modtagende selskab er hjemmehørende.

2. Uanset stk. 1 har den medlemsstat, hvori det indskydende selskab er hjemmehørende, såfremt den anvender globalindkomstprincippet, ret til at beskatte overskud eller kapitalvinding, der tilfalder det faste driftssted som følge af fusionen, spaltningen, den partielle spaltning eller tilførslen af aktiver, såfremt den giver fritagelse for den beskatning, der uden dette direktivs bestemmelser ville være sket af overskuddet eller kapitalvindingen i den medlemsstat, hvori det faste driftssted er beliggende, på samme måde og med samme beløb som den ville have gjort, hvis denne skat rent faktisk var blevet pålignet og betalt.«

*Ændringsdirektivet sammenholdt med det gældende direktiv**Fusionsskattedirektivet**Ændringsdirektivet*

## 11) Følgende afsnit indsættes:

## »AFSNIT IVa

**Særtilfældet: transparente enheder***Artikel 10a*

1. Når en medlemsstat betragter et ikke-hjemmehørende indskydende eller erhvervet selskab som skattemæssigt transparent på grundlag af denne medlemsstats vurdering af selskabets juridiske karakteristika som følge af den lovgivning, hvorunder det er oprettet, skal den have ret til ikke at anvende bestemmelserne i dette direktiv i forbindelse med beskatning af dette selskabs direkte eller indirekte selskabsdeltager med hensyn til det pågældende selskabs indkomst, overskud eller kapitalvinding.

2. En medlemsstat, der udøver den i stk. 1 nævnte ret, skal give fritagelse for den beskatning, der uden dette direktivs bestemmelser ville være sket af det skattemæssigt transparente selskabs indtægt, overskud eller kapitalvinding, på samme måde og med samme beløb som den ville have gjort, hvis denne skat rent faktisk var blevet pålagt og betalt.

3. Når en medlemsstat betragter et ikke-hjemmehørende modtagende eller erhvervende selskab som skattemæssigt transparent på grundlag af denne medlemsstats vurdering af selskabets juridiske karakteristika som følge af den lovgivning, hvorunder det er oprettet, skal den have ret til ikke at anvende artikel 8, stk. 1, 2 og 3.

4. Når en medlemsstat betragter et ikke-hjemmehørende modtagende selskab som skattemæssigt transparent på grundlag af denne medlemsstats vurdering af selskabets juridiske karakteristika som følge af den lovgivning, hvorunder det er oprettet, kan den pågældende medlemsstat i skattemæssig henseende behandle enhver direkte eller indirekte selskabsdeltager på samme måde, som hvis det modtagende selskab var hjemmehørende i den pågældende medlemsstat.«

*Ændringsdirektivet sammenholdt med det gældende direktiv  
Fusionsskattedirektivet*

*Ændringsdirektivet*

12) Følgende afsnit indsættes:

»AFSNIT IVb

**Regler vedrørende flytning af et SE's eller  
SCE's vedtægtsmæssige hjemsted**

*Artikel 10b*

1. Når

- a) et SE eller SCE flytter sit vedtægtsmæssige hjemsted fra en medlemsstat til en anden, eller
- b) et SE eller SCE, der er hjemmehørende i en given medlemsstat, ved flytning af sit vedtægtsmæssige hjemsted fra denne medlemsstat til en anden ophører med at være skattemæssigt hjemmehørende i denne medlemsstat og får hjemsted i en anden medlemsstat, medfører denne flytning af vedtægtsmæssigt hjemsted eller ophøret af skattemæssigt hjemsted ingen beskatning af kapitalvinding, beregnet i henhold til artikel 4, stk. 1, i den medlemsstat, hvorfra det vedtægtsmæssige hjemsted er flyttet, der hidrører fra de aktiver og passiver i SE'et eller SCE'et, der som følge heraf forbliver faktisk knyttet til et af SE'et eller SCE'et ejet fast driftssted i den medlemsstat, hvorfra det vedtægtsmæssige hjemsted er flyttet, og som har betydning for de opnåede resultater, der lægges til grund ved skatteberegningen.

2. Stk. 1 finder kun anvendelse, hvis SE'et eller SCE'et beregner nye nedskrivninger og kapitalvinding eller -tab på de aktiver og passiver, der forbliver faktisk knyttet til dette faste driftssted, som om flytningen af det vedtægtsmæssige hjemsted ikke havde fundet sted, eller SE'et eller SCE'et ikke var ophørt med at være skattemæssigt hjemmehørende der.

3. Såfremt SE'et eller SCE'et i medfør af lovgivningen i den pågældende medlemsstat kan vælge at beregne nye nedskrivninger og kapitalvinding eller -tab på de aktiver og passiver, der forbliver i medlemsstaten, på anden måde end den i stk. 2 omhandlede, finder stk. 1 ikke anvendelse på de aktiver og passiver, hvor der er gjort brug af denne valgmulighed.

*Ændringsdirektivet sammenholdt med det gældende direktiv**Fusions-skattedirektivet**Ændringsdirektivet**Artikel 10c*

## 1. Når

- a) et SE eller SCE flytter sit vedtægtsmæssige hjemsted fra en medlemsstat til en anden, eller
- b) et SE eller SCE, der er hjemmehørende i en given medlemsstat, ved flytning af sit vedtægtsmæssige hjemsted fra denne medlemsstat til en anden ophører med at være skattemæssigt hjemmehørende i denne medlemsstat og får hjemsted i en anden medlemsstat, træffer medlemsstaterne de nødvendige foranstaltninger for at sikre, at når henlæggelser eller reserver, som SE'et eller SCE'et har opbygget forskriftsmæssigt inden flytningen af det vedtægtsmæssige hjemsted, er helt eller delvis fritaget for beskatning og ikke hidrører fra faste driftssteder i udlandet, kan sådanne henlæggelser eller reserver overtages med samme skattefritagelse af et af SE'et eller SCE'et ejet fast driftssted, der er beliggende i den medlemsstat, hvorfra det vedtægtsmæssige hjemsted er flyttet.

2. I det omfang et selskab, der flytter sit vedtægtsmæssige hjemsted inden for en medlemsstats område, ville være berettiget til at fremføre eller tilbageføre tab, som i skattemæssig henseende endnu ikke er afskrevet, tillader medlemsstaten det faste driftssted, der er beliggende på dens område, og som er ejet af et SE eller SCE, der flytter sit vedtægtsmæssige hjemsted, at overtage SE'ets eller SCE'ets i skattemæssig henseende endnu ikke afskrevne tab, forudsat at det fremførte eller tilbageførte tab under tilsvarende omstændigheder ville kunne udnyttes af et selskab, der vedblev med at have sit vedtægtsmæssige hjemsted eller vedblev med at være skattemæssigt hjemmehørende i den pågældende medlemsstat.

*Artikel 10d*

1. Flytningen af et SE's eller et SCE's vedtægtsmæssige hjemsted medfører ikke i sig selv nogen beskatning af selskabsdeltagernes indkomst, overskud eller kapitalvinding.

*Ændringsdirektivet sammenholdt med det gældende direktiv**Fusionsskattedirektivet**Ændringsdirektivet**Artikel 11*

1. En medlemsstat kan afslå helt eller delvis at anvende bestemmelserne i afsnit II, III og IV eller inddrage adgangen

til at anvende dem, såfremt en fusion, en spaltning, en tilførsel af aktiver eller en ombytning af aktier:

- a) som hovedformål eller som et af hovedformålene har skattesvig eller skatteunddragelse; såfremt en af de i artikel 1 omhandlede transaktioner ikke foretages ud fra forsvarlige økonomiske betragtninger, såsom omstrukturering eller rationalisering af aktiviteterne i de selskaber, der deltager i transaktionen, kan dette skabe formodning om, at hovedformålet eller et af hovedformålene med transaktionen er skattesvig eller skatteunddragelse
- b) bevirker, at et selskab, hvad enten det er impliceret i transaktionen eller ej, ikke længere opfylder betingelserne for, at medarbejderne kan lade sig repræsentere i selskabets organer på samme måde som før transaktionen.

2. Stk. 1, litra b), finder anvendelse, så længe og i det omfang der for de selskaber, der er omfattet af direktivet, ikke gælder fællesskabsforskrifter med tilsvarende bestemmelser om medarbejdernes repræsentation i selskabernes organer.

2. Anvendelsen af stk. 1 er ikke til hinder for, at medlemsstaterne kan beskatte en fortjeneste som følge af en senere afhændelse af aktier eller anparter i det SE eller SCE, der flytter sit vedtægtsmæssige hjemsted.«

13) Artikel 11, stk. 1, affattes således:

»1. En medlemsstat kan nægte at anvende eller kan tilbagekalde anvendelsen af alle eller enkelte af bestemmelserne i afsnit II, III, IV og IVb,

- a) hvis hovedformålet eller et af hovedformålene med fusionen, spaltningen, den partielle spaltning, tilførslen af aktiver, ombytningen af aktier eller et SE's eller SCE's flytning af vedtægtsmæssigt hjemsted er skatteunddragelse eller skatteundgåelse; forholder det sig sådan, at en af de i artikel 1 nævnte transaktioner ikke foretages af gyldige forretningsmæssige årsager som f.eks. omstrukturering eller rationalisering af aktiviteterne i de selskaber, som deltager i transaktionen, kan der være grund til at formode, at hovedformålet eller et af hovedformålene med transaktionen er skatteunddragelse eller skatteundgåelse
- b) hvis fusionen, spaltningen, den partielle spaltning, tilførslen af aktiver eller ombytningen af aktier eller et SE's eller SCE's flytning af vedtægtsmæssigt hjemsted resulterer i et selskab, som, uanset om det deltager i transaktionen eller ej, ikke længere opfylder de nødvendige krav til medarbejderrepræsentation i selskabets organer i henhold til de aftaler, som var gældende inden transaktionen.«



*Ændringsdirektivet sammenholdt med det gældende direktiv**Fusions-skattedirektivet**Ændringsdirektivet*

14) Bilaget erstattes af teksten i bilaget til nærværende direktiv.

*Liste over de selskaber, der er omhandlet i artikel 3, stk. 1, litra a*

- |   |   |
|---|---|
| <p>a) De selskaber, der i belgisk ret benævnes »société anonyme«/»naamloze vennootschap«, »société en commandite par actions«/»commanditaire vennootschap op aandelen«, »société privée à responsabilité limitée«/»besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid« samt offentligretlige enheder, der driver virksomhed under de privatretlige bestemmelser</p> | <p>a) de selskaber, der er registreret i henhold til Rådets forordning (EF) nr. 2157/2001 af 8. oktober 2001 om statut for det europæiske selskab (SE) og Rådets direktiv 2001/86/EF af 8. oktober 2001 om fastsættelse af supplerende bestemmelser til statut for det europæiske selskab (SE) for så vidt angår medarbejderindflydelse, og de andelsselskaber, der er registreret i henhold til Rådets forordning (EF) nr. 1435/2003 af 22. juli 2003 om statut for det europæiske andelsselskab (SCE) og Rådets direktiv 2003/72/EF af 22. juli 2003 om supplerende bestemmelser til statuten for det europæiske andelsselskab for så vidt angår medarbejderindflydelse.«</p>   |
| <p>b) de selskaber, der i dansk ret benævnes »aktieselskab«, »anpartsselskab«</p>   | <p>b) De selskaber, der i belgisk ret benævnes »société anonyme«/»naamloze vennootschap«, »société en commandite par actions«/»commanditaire vennootschap op aandelen«, »société privée à responsabilité limitée«/»besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid«, »société coopérative à responsabilité limitée«/»coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid«, »société coopérative à responsabilité illimitée«/»coöperatieve vennootschap met onbeperkte aansprakelijkheid«, »société en nom collectif«/ »vennootschap onder firma«, »société en commandite simple«/»gewone commanditaire vennootschap«, offentlige foretagender, der har antaget en af de ovennævnte retlige former og andre selskaber, der er oprettet efter belgisk ret og underlagt belgisk selskabsbeskatning</p> |
| <p>c) de selskaber, der i tysk ret benævnes »Aktiengesellschaft«, »Kommanditgesellschaft auf Aktien«, »Gesellschaft mit beschränkter Haftung«, »bergrechtliche Gewerkschaft«</p>  | <p>c) de selskaber, der i tjekkisk ret benævnes »akciová společnost« og »společnost s ručením omezeným«</p>   |

*Liste over de selskaber, der er omhandlet i artikel 3, stk. 1, litra a*

- d) de selskaber, der i græsk ret benævnes »anonymi etairia«
- e) de selskaber, der i spansk ret benævnes »sociedad anónima«, »sociedad comanditaria por acciones«, »sociedad de responsabilidad limitada« samt offentligretlige enheder, der driver virksomhed under de privatretlige bestemmelser
- f) de selskaber, der i fransk ret benævnes »société anonyme«, »société en commandite par actions«, »société à responsabilité limitée« samt offentlige industri- og handelsvirksomheder og -foretagender
- g) de selskaber, der i irsk ret benævnes »public companies limited by shares or by guarantee«, »private companies limited by shares or by guarantee«, virksomheder, der er registreret i henhold til »the Industrial and Provident Societies Acts« eller »building societies«, der er registreret i henhold til »the Building Societies Acts«
- h) de selskaber, der i italiensk ret benævnes »società per azioni«, »società in accomandita per azioni«, »società a responsabilità limitata« samt offentlige og private industri- og handelsvirksomheder
- i) de selskaber, der i luxembourgsk ret benævnes »société anonyme«, »société en commandite par actions«, »société à responsabilité limitée«
- d) de selskaber, der i dansk ret benævnes »aktieselskab« og »anpartsselskab«, samt andre selskaber, der er omfattet af selskabsskatte-loven, forudsat at deres skattepligtige indkomst beregnes og beskattes i henhold til de almindelige skatteretlige regler for »aktieselskaber«
- e) de selskaber, der i tysk ret benævnes »Aktiengesellschaft«, »Kommanditgesellschaft auf Aktien«, »Gesellschaft mit beschränkter Haftung« og »Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit«, »Erwerbs- und Wirtschaftsgenossenschaft«, »Betriebe gewerblicher Art von juristischen Personen des öffentlichen Rechts« og andre selskaber, der er oprettet efter tysk ret og underlagt tysk selskabsbeskatning
- f) de selskaber, der i estisk ret benævnes »täisühing«, »usaldusühing«, »osühing«, »aktsiaselts« og »tulundusühistu«
- g) de selskaber, der i græsk ret benævnes »ἀνώνυμος ἀδελφική« og »ἀδελφική ὀφειλιμένη ἑταιρεία (E.P.E)«
- h) de selskaber, der i spansk ret benævnes »sociedad anónima«, »sociedad comanditaria por acciones« og »sociedad de responsabilidad limitada« samt offentligretlige enheder, der driver virksomhed under de privatretlige bestemmelser
- i) de selskaber, der i fransk ret benævnes »société anonyme«, »société en commandite par actions«, »société à responsabilité limitée«, »sociétés par actions simplifiées«, »sociétés d'assurances mutuelles«, »caisses d'épargne et de prévoyance«, »sociétés civiles«, som automatisk underkastes selskabsbeskatning, »coopératives«, »unions de coopératives«, offentlige industrielle og kommercielle virksomheder og foretagender og andre selskaber, der er oprettet efter fransk ret og underlagt fransk selskabsbeskatning

## Bilag til f. t. l. vedr. forskellige skattelove

*Liste over de selskaber, der er omhandlet i artikel 3, stk. 1, litra a*

- j) de selskaber, der i nederlandsk ret benævnes »naamloze vennootschap«, »besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid«
- k) de handelsselskaber eller almindelige, borgerlige selskaber i form af handelsselskaber samt andre juridiske personer, der driver handels- eller industrivirksomhed, og som er registreret i henhold til Portugals lovgivning
- l) de selskaber, der er registreret i henhold til Det Forenede Kongeriges lovgivning.
- m) de selskaber, der i østrigsk ret benævnes »Aktiengesellschaft«, »Gesellschaft mit beschränkter Haftung«
- n) de selskaber, der i finsk ret benævnes »osakeyhtiö/aktiebolag«, »osuuskunta/andelslag«, »säästöpankki/sparbank« og »vakuutusyhtiö/försäkringsbolag«
- o) de selskaber, der i svensk ret benævnes »aktiebolag«, »bankaktiebolag«, »försäkringsaktiebolag«.
- p) selskaber i henhold til tjekkisk ret: »akciová společnost«, »společnost s ručením omezeným«;
- q) selskaber i henhold til estisk ret: »täistühing«, »usaldustühing«, »osatühing«, »aktsiaselts«, »tulundustühistu«;
- j) de selskaber, der er registreret eller virker i henhold til irsk ret, virksomheder registreret i henhold til Industrial and Provident Societies Act, »building societies« registreret i henhold til Building Societies Acts og »trustee savings banks« i henhold til Trustee Savings Banks Act, 1989
- k) de selskaber, der i italiensk ret benævnes »società per azioni«, »società in accomandita per azioni«, »società a responsabilità limitata«, »società cooperative« og »società di mutua assicurazione« samt offentlige og private virksomheder, der helt eller overvejende driver handelsvirksomhed
- l) de selskaber, der i cyprisk ret benævnes »ἀδελφική εταιρεία« som defineret i indkomstskattelovgivningen
- m) de selskaber, der i lettisk ret benævnes »akciju sabiedrība« og »sabiedrība ar ierobežotu atbildību«
- n) de selskaber, der er registreret i henhold til litauisk ret
- o) de selskaber, der i luxembourgsk ret benævnes »société anonyme«, »société en commandite par actions«, »société à responsabilité limitée«, »société coopérative«, »société coopérative organisée comme une société anonyme«, »association d'assurances mutuelles«, »association d'épargne-pension« og »entreprise de nature commerciale, industrielle ou minière de l'Etat, des communes, des syndicats de communes, des établissements publics et des autres personnes morales de droit public« og andre selskaber, der er oprettet efter luxembourgsk ret og underlagt luxembourgsk selskabsbeskatning
- p) de selskaber, der i ungarsk ret benævnes »közkereseti társaság«, »betéti társaság«, »közös vállalat«, »korlátolt felelősségű társaság«, »részvénytársaság«, »egyesülés«, »közhasznú társaság« og »szövetkezet«
- q) de selskaber, der i maltesisk ret benævnes »Kumpaniji ta' Responsabilità Limitata« og »Socjetajiet en Commandite li l-kapital tagħhom maqsum f'azzjonijiet«

*Liste over de selskaber, der er omhandlet i artikel 3, stk. 1, litra a*

- r) selskaber i henhold til cyprisk ret: »ἀσκήσιμα« som defineret i indkomstskattelovene;
- r) de selskaber, der i nederlandsk ret benævnes »naamloze vennootschap«, »besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid«, »Open commanditaire vennootschap«, »Coöperatie«, »onderlinge waarborgmaatschappij«, »Fonds voor gemene rekening«, »vereniging op coöperatieve grondslag« og »vereniging welke op onderlinge grondslag als verzekeraar of kredietinstelling optreedt« og andre selskaber, der er oprettet efter nederlandsk ret og underlagt nederlandsk selskabsbeskatning
- s) selskaber i henhold til lettisk ret: »akciju sabiedrība«, »sabiedrība ar ierobezotu atbildību«;
- s) de selskaber, der i østrigsk ret benævnes »Aktiengesellschaft«, »Gesellschaft mit beschränkter Haftung« og »Erwerbs- und Wirtschaftsgenossenschaften«
- t) selskaber registreret i henhold til litauisk ret;
- t) de selskaber, der i polsk ret benævnes »spółka akcyjna« og »spółka z ograniczoną odpowiedzialnością«
- u) selskaber i henhold til ungarsk ret: »közkereseti társaság«, »betéti társaság«, »közös vállalat« , »korlátolt felelősségű társaság«, »résztvénytársaság«, »egyesülés«, »közhasznú társaság«, »szövetkezet«;
- u) de handelsselskaber eller almindelige borgerlige selskaber med handelsmålsætning samt andre juridiske personer med virksomhed inden for handel eller industri, som er registreret i henhold til portugisisk ret
- v) selskaber i henhold til maltesisk ret: »Kumpaniji ta' Responsabilità Limitata«, »Socjetajiet en commandite li l-kapital taghom maqsum f«azzjonijiet«;
- v) de selskaber, der i slovensk ret benævnes »delniška družba«, »komanditna družba« og »družba z omejeno odgovornostjo«
- w) selskaber i henhold til polsk ret: »spółka akcyjna«, »spółka z ograniczoną odpowiedzialnością«;
- w) de selskaber, der i slovakisk ret benævnes »Akciová spoločnosť«, »Spoločnosť s ručením obmedzeným« og »Komanditná spoločnosť«
- x) selskaber i henhold til slovensk ret: »delniška družba«, »komanditna družba«, »družba z omejeno odgovornostjo«;
- x) de selskaber, der i finsk ret benævnes »osa-kehtiö/aktiebolag«, »osuuskunta/ andelslag«, »säästöpankki/sparbank« og »vakuutusyhtiö/försäkringsbolag«
- y) selskaber i henhold til slovakisk ret: »Akciová spoločnosť«, »Spoločnosť s ručením obmedzeným«, »Verejná obchodná spoločnosť«, »Komanditná spoločnosť«.
- y) de selskaber, der i svensk ret benævnes »aktiebolag«, »försäkringsaktiebolag«, »ekonomiska föreningar«, »sparbanker« og »ömsesidiga försäkringsbolag«
- z) de selskaber, der er registreret i henhold til Det Forenede Kongeriges lovgivning

## Bilag 3

## Oversigt over modtagne høringsvar med kommentarer

Organisation	Bemærkninger i høringsvar	Kommentarer hertil
Advokatrådet	<p>Fusionsskattedirektivets anti-misbrugs klausul bør lovfæstes. Samtidig kan det præciseres, hvordan klausulen skal fortolkes og administreres i praksis.</p> <p>Ved tilførsel af aktiver bør vederlagsaktierne fastsættes til handelsværdien af de tilførte aktiver og passiver. I modsat fald kan der blive tale om dobbeltbeskatning, som er i strid med fusionsskattedirektivet. Selv om det endelige ændringsdirektiv – i modsætning til Kommissionens forslag til ændringsdirektiv – ikke indeholder direkte bestemmelser herom, har medlemsstaterne gennem ændringsdirektivets 3. betragtning en forpligtelse til at eliminere dobbeltbeskatning i forbindelse med de af direktivet omfattede transaktioner.</p>	<p>Der henvises til kommentaren til forslaget fra Forenede Registrerede Revisorer om objektivisering af reglerne.</p> <p>Lovforslaget indeholder alene de ændringer, der er foranlediget af ændringsdirektivet. Det vurderes ikke, at ændringsdirektivet – herunder direktivets 3. betragtning – indeholder en forpligtelse til at fastsætte vederlagsaktierne til handelsværdien af de tilførte aktiver og passiver.</p> <p>Den nævnte (økonomiske) dobbeltbeskatning kan opstå hvis en eventuel fortjeneste på de tilførte aktiver og passiver på tilførselstidspunktet både kan komme til beskatning, når det indskydende selskab sælger de overførte aktiver mv., og (indirekte) når det modtagende selskab afstår vederlagsaktierne.</p> <p>Dobbeltbeskatning vil imidlertid kun opstå, hvis det indskydende selskab vælger at afstå vederlagsaktierne forholdsvis kort tid efter tilførslen. Hvis vederlagsaktierne anskaffelsessum fastsættes til handelsværdien af de tilførte aktiver og passiver vil aktierne kunne sælges uden skattepligtig fortjeneste dagen efter tilførslen. Det har aldrig været hensigten, at et selskab kan anvende direktivets regler til reelt at sælge aktiver og passiver uden beskatning.</p>

Organisation	Bemærkninger i høringssvar	Kommentarer hertil
		Der er ikke tale om, at selskaberne automatisk afskæres fra de skattemæssige fordele, som kan opnås gennem reglerne om tilførsel af aktiver. Tværtimod gennemføres hvert år et betydeligt antal tilførsler af aktiver. Der er intet, der tyder på, at reglerne hindrer gennemførelsen af reelle omstruktureringer, der skal tillades efter direktivet.
Børsmæglerforeningen	Ingen bemærkninger	
Danmarks Rederiforening	Ingen bemærkninger	
Dansk Industri	<p>Der kan ske dobbeltbeskatning i forbindelse med tilførsel af aktiver, og dette problem bør løses.</p> <p>Der bør foretages en præcisering af, at stemmeflertal – og ikke fuld kontrol – er afgørende i relation til muligheden for skattefri aktieombytning.</p> <p>Foreninger, selvejende institutioner m.v., der er skattepligtige efter selskabsskatteovens § 1, stk. 1, nr. 6, bør også kunne omstrukturere deres erhvervmæssige virksomhed efter fusionsskattedirektivets regler.</p>	<p>Der henvises til kommentaren til Advokatrådet.</p> <p>Forslaget til ny definition af aktieombytning i aktieavancebeskatningsloven er en gengivelse af direktivets definition i art. 2, litra d.</p> <p>De nævnte foreninger m.v. er ikke omfattet af direktivet, og der ses ikke umiddelbart behov for at lade dem omfatte af reglerne.</p>
Finansrådet	Ingen bemærkninger	

Organisation	Bemærkninger i høringssvar	Kommentarer hertil
Foreningen af Statsautoriserede Revisorer (FSR)	<p>En opretholdelse af den dobbeltbeskatning, som kan ske i forbindelse med tilførsel af aktiver, må anses for stridende mod intentionerne bag fusionsdirektivet.</p> <p>Foreslår udtrykkelig hjemmel til, at et eventuelt fast driftssted kan anvende henlæggelser, reserver og uudnyttede skattemæssige underskud foretaget af SE- eller SCE-selskabet efter flytningen af SE- eller SCE-selskabets vedtægtsmæssige hjemsted.</p> <p>Uforstående over for bemærkningerne i lovforslaget om, at der efter gældende regler skal ske afståelsesbeskatning af aktiver ved danske selskabers flytning af hjemsted, selv om aktiverne forbliver under dansk beskatningsret.</p> <p>Foreslår at der skabes skatteretlig og selskabsretlig hjemmel til, at erhvervsdrivende fonde også kan foretage tilførsel af aktiver og eventuelt også at de kan spaltes.</p> <p>Foreslår at der ved skattefri spaltning skabes hjemmel til, at der kan optages nye aktiver og passiver i det indskydende selskab og det eller de modtagende selskaber.</p>	<p>Der henvises til kommentaren til Advokatrådet.</p> <p>Der skønnes ikke at være behov for en sådan udtrykkelig hjemmel, når denne retsstilling i forvejen har været gældende i relation til reglerne om flytning af ledelsens sæde.</p> <p>Bemærkningerne omhandler den situation, hvor flytningen af hjemsted medfører en selskabsretlig likvidation af det danske selskab (og stiftelse af et nyt udenlandsk selskab).</p> <p>Reglen i selskabsskattelovens § 5, stk. 7, omfatter ikke de tilfælde, hvor skattepligten efter § 1 ophører ved det danske selskabs likvidation.</p> <p>Der ses ikke umiddelbart behov for at udvide fusionsskattelovens regler til at omfatte erhvervsdrivende fonde. Forslaget er ikke afledt af ændringsdirektivet og er derfor ikke medtaget i nærværende lovforslag.</p>

Organisation	Bemærkninger i høringssvar	Kommentarer hertil
Foreningen Registrerede Revisorer (FRR)	<p>Ingen bemærkninger til implementeringen af ændringerne af direktivet.</p> <p>Foreslår at der indføres objektive regler for spaltning, tilførsel af aktiver og aktieombytninger for rent indenlandske transaktioner, så disse transaktioner kan gennemføres uden tilladelse på samme måde som skattefri virksomhedsomdannelse og i vidt omfang fusioner mellem danske selskaber.</p> <p>Opfordrer til at der sker en præcisering af begrebet skatteunddragelse og skatteundgåelse i lempende retning.</p>	<p>Det er meget vanskeligt at fastsætte objektive regler.</p> <p>Når der skal foretages en samlet vurdering af den konkrete transaktion, skyldes det, at der kan ligge mange forskellige begrundelser og forhold bag ønsket om en omstrukturering. To i princippet identiske omstruktureringer kan være båret af vidt forskellige motiver. Det gælder også nationale omstruktureringer.</p> <p>Objektive regler, hvor visse dispositioner på forhånd tillades eller nægtes, risikerer enten at »blåstemple« transaktioner, hvor formålet er skatteundgåelse eller skatteunddragelse, eller at udelukke transaktioner, der er båret af rene forretningsmæssige hensyn.</p> <p>Der ses ikke at være noget vundet ved at gentage direktivets antimisbrugsklausul i lovgivningen. Deri ligger ikke i sig selv en vejledning til virksomhederne. »Usikkerheden« ved en sådan objektivering er en væsentlig ulempe i forhold til det gældende tilladelsessystem, der tilmed af og til opdager grundlæggende fejl i forudsætningerne for at anvende reglerne, inden fejlene får økonomiske konsekvenser for virksomhederne.</p> <p>En præcisering af begreberne skatteudskydelse og skatteunddragelse vil i øvrigt give samme problemer som en objektivering.</p>
Foreningen Danske Revisorer (FDR)	Ingen bemærkninger	



<b>Organisation</b>	<b>Bemærkninger i høringssvar</b>	<b>Kommentarer hertil</b>
Frederiksberg Kommune	Ingen bemærkninger	
HTS – Handel, Transport og Serviceerhvervene	Ingen bemærkninger	
Investeringsforeningsrådet	Ingen bemærkninger	
Kommunernes Landsfor- ening	Ingen bemærkninger	
Landbrugsrådet	Ingen bemærkninger	

## Lovforslaget sammenholdt med gældende lov

## Gældende formulering

## Lovforslaget

## § 1

I lov om beskatning af fortjeneste ved afståelse af aktier m.v. (aktieavancebeskatningsloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 835 af 29. august 2005, foretages følgende ændringer:

## 1. Som fodnote til loven indsættes:

»Loven indeholder bestemmelser, der gennemfører dele af Rådets direktiv 90/434/EØF af 23. juli 1990 om en fælles beskatningsordning ved fusion, spaltning, tilførsel af aktiver og ombytning af aktier vedrørende selskaber i forskellige medlemsstater (EF-tidende 1990 nr. L 225, s. 1), som ændret ved Rådets direktiv 2005/19/EF af 17. februar 2005 (EU-tidende 2005 nr. L 58, s. 19).«

## 2. I § 13, stk. 1, indsættes som 5. pkt.:

»1.-4. pkt. finder ikke anvendelse, når det erhvervede eller det erhvervende selskab ved beskatningen her i landet anses for at være en transparent enhed.«

§ 13. Ved ombytning af aktier har aktionærerne i det erhvervede selskab adgang til beskatning efter reglerne i §§ 9 og 11 i fusionsskatteoven, når det erhvervende og det erhvervede selskab enten er omfattet af begrebet selskab i en medlemsstat i artikel 3 i direktiv 90/434/EØF eller er selskaber, som svarer til danske aktie- eller anpartsselskaber, men som er hjemmehørende i lande uden for EU. Som fusionsdato anses i denne sammenhæng datoen for aktieombytningen. Det er en betingelse, at der er opnået godkendelse fra told- og skatteforvaltningen. Forvaltningen kan fastsætte særlige vilkår for godkendelsen.

*Gældende formulering*

*Stk. 2.* Ved ombytning af aktier, jf. stk. 1, forstås den transaktion, hvorved et selskab erhverver en andel i et andet selskabs aktiekapital med den virkning, at det opnår flertallet af stemmerne i dette selskab, ved til gengæld for værdipapirer tilhørende aktionærerne i det andet selskab at tildele dem aktier eller anparter i det første selskab og eventuelt en kontant udligningssum. Betingelserne i 1. pkt. om, at det erhvervende selskab skal opnå flertallet af stemmerne i det erhvervende selskab, anses for opfyldt, selv om det erhvervende selskab umiddelbart efter aktieombytningen spaltes efter reglerne i fusionsskattelovens § 15 a.

*Lovforslaget*

3. § 13, stk. 2, 1. pkt., affattes således:

»Ved ombytning af aktier, jf. stk. 1, forstås den transaktion, hvorved et selskab erhverver en andel i et andet selskabs aktiekapital med den virkning, at det opnår et flertal af stemmerne i dette selskab, eller hvis det allerede har et sådant flertal, erhverver en yderligere andel, ved til gengæld for selskabsdeltagernes værdipapirer i sidstnævnte selskab at tildele dem aktier eller anparter i førstnævnte selskab og eventuelt en kontant udligningssum.«

## § 2

I lov om fusion, spaltning og tilførsel af aktiver m.v. (fusionsskatteloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 821 af 30. september 2003, som ændret senest ved § 27 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, foretages følgende ændringer:

1. Som fodnote til loven indsættes:

»Loven indeholder bestemmelser, der gennemfører dele af Rådets direktiv 90/434/EØF af 23. juli 1990 om en fælles beskatningsordning ved fusion, spaltning, tilførsel af aktiver og ombytning af aktier vedrørende selskaber i forskellige medlemsstater (EF-tidende 1990 nr. L 225, s. 1), som ændret ved Rådets direktiv 2005/19/EF af 17. februar 2005 (EU-tidende 2005 nr. L 58, s. 19).«

§ 15. Ved fusion mellem et selskab, der er hjemmehørende her i landet, og et selskab, der er hjemmehørende i udlandet, og ved fusion mellem selskaber, der er hjemmehørende i udlandet, har selskaberne adgang til beskatning efter reglerne i stk. 2-4. Det er en betingelse, at der er opnået tilladelse hertil fra told- og skatteforvaltningen. Told- og skatteforvaltningen kan fastsætte særlige vilkår for tilladelsen.

2. I § 15, stk. 2-4, § 15 a, stk. 1, og § 15 c, stk. 1, indsættes efter »omfattet af begrebet selskab i en medlemsstat i artikel 3 i direktiv 90/434/EØF«: »og ikke ved beskatningen her i landet anses for en transparent enhed«.

*Gældende formulering**Lovforslaget*

*Stk. 2.* Ophører et i udlandet hjemmehørende aktieselskab, anpartsselskab eller selskab, der er omfattet af begrebet selskab i en medlemsstat i artikel 3 i direktiv 90/434/EØF, ved fusion med et her hjemmehørende selskab, finder reglerne i kapitel 1 tilsvarende anvendelse. § 8, stk. 1-4, finder dog alene anvendelse på de af det indskydende selskabs aktiver og passiver mv., der som følge af fusionen er knyttet til et her hjemmehørende modtagende selskab. Fortjeneste og tab på andre aktiver og passiver beskattes efter reglerne i selskabsskattelovens § 7. De af det indskydende selskabs aktiver og passiver, der bliver tilknyttet det modtagende selskabs faste driftssted i udlandet, og som ikke i forvejen er omfattet af dansk beskatning, anses ved opgørelsen af det modtagende selskabs skattepligtige indkomst her i landet for anskaffet til de i selskabsskattelovens § 4 A, stk. 1 og 2, og § 8 B angivne anskaffelsessummer og anskaffelsestidspunkter.

*Stk. 3.* Ophører et i udlandet hjemmehørende selskab ved fusion med et i udlandet hjemmehørende selskab, og er såvel det indskydende som det modtagende selskab omfattet af begrebet selskab i en medlemsstat i artikel 3 i direktiv 90/434/EØF, finder reglerne i kapitel 1 tilsvarende anvendelse. § 8, stk. 1-4, finder dog alene anvendelse på de af det indskydende selskabs aktiver og passiver mv., der som følge af fusionen er knyttet til det udenlandske modtagende selskabs faste driftssted eller faste ejendom her i landet. Fortjeneste og tab på andre aktiver og passiver beskattes efter reglerne i selskabsskattelovens § 7.

*Stk. 4.* Ophører et her hjemmehørende selskab ved fusion med et udenlandsk selskab, og er såvel det indskydende som det modtagende selskab omfattet af begrebet selskab i en medlemsstat i artikel 3 i direktiv 90/434/EØF, finder reglerne i kapitel 1 tilsvarende anvendelse. § 8, stk. 1-4, finder dog alene anvendelse på de af det indskydende selskabs aktiver og passiver mv., der som følge af fusionen er knyttet til det modtagende selskabs faste driftssted eller faste ejendom her i landet. Fortjeneste og tab på andre aktiver og passiver beskattes efter reglerne i selskabsskattelovens § 5.

*Gældende formulering*

*Stk. 5.* Ophører i andre tilfælde end de i stk. 4 omhandlede et her hjemmehørende selskab ved fusion med et udenlandsk selskab, finder §§ 9 og 11 tilsvarende anvendelse ved beskatningen af selskabsdeltagerne i det indskydende selskab. Det indskydende selskab beskattes efter reglerne i selskabsskattelovens § 5.

*Stk. 6.* Told- og skatteforvaltningen kan tillade, at bestemmelserne i §§ 9 og 11 tilsvarende finder anvendelse ved fusion af selskaber eller foreninger, der alle er hjemmehørende i udlandet, hvis selskaberne ikke beskattes efter reglerne i stk. 3. Told- og skatteforvaltningen kan fastsætte vilkår for tilladelsen.

**§ 15a.** Ved spaltning af et selskab har selskaberne adgang til beskatning efter reglerne i § 15 b, stk. 1 og 2, når såvel det indskydende selskab som det modtagende selskab er omfattet af begrebet selskab i en medlemsstat i artikel 3 i direktiv 90/434/EØF. Det er en betingelse for anvendelsen, at der er opnået tilladelse hertil fra told- og skatteforvaltningen. Told- og skatteforvaltningen kan fastsætte særlige vilkår for tilladelsen.

---

**§ 15c.** Ved tilførsel af aktiver har selskaberne adgang til beskatning efter reglerne i § 15 d, når såvel det indskydende selskab som det modtagende selskab er omfattet af begrebet selskab i en medlemsstat i artikel 3 i direktiv 90/434/EØF. Det er en betingelse for anvendelsen, at der er opnået tilladelse hertil fra told- og skatteforvaltningen. Told- og skatteforvaltningen kan fastsætte særlige vilkår for tilladelsen.

---

*Lovforslaget***§ 3**

I lov om påligningen af indkomstskat til staten (ligningsloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 995 af 7. oktober 2004, som ændret bl.a. ved § 10 i lov nr. 426 af 6. juni 2005 og senest ved § 42 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, foretages følgende ændringer:

A  
7

*Gældende formulering*

*Lovforslaget*

§ 33. - - -

*Stk. 3.* Når et indskydende selskab, der er hjemmehørende her i landet, i forbindelse med fusion, spaltning eller tilførsel af aktiver overdrager aktiver i et fast driftssted eller faste ejendomme, som er beliggende i en anden stat, der er medlem af Den Europæiske Union, til et modtagende selskab, der er hjemmehørende i en anden medlemsstat, nedsættes den danske beskatning ved overdragelsen. Den danske beskatning nedsættes efter stk. 1 og 2 eller efter reglerne i dobbeltbeskatningsoverenskomsten med den medlemsstat, hvor det faste driftssted eller den faste ejendom er beliggende, med den skat, som denne medlemsstat kunne have pålignet overskud eller kapitalvinding i det faste driftssted eller den faste ejendom ved overdragelsen, såfremt fusionen, spaltningen eller tilførslen ikke var omfattet af direktiv 90/434/EØF.

*Stk. 4.* Hvis et selskab eller forening mv. efter selskabsskattelovens § 5, stk. 7, ved indkomstopgørelsen skal medregne fortjeneste på aktiver og passiver, nedsættes den danske skat efter stk. 1 og 2 eller efter reglerne i dobbeltbeskatningsoverenskomsten med den skat, som den pågældende stat, Grønland eller Færøerne kunne have pålignet overskud eller kapitalvinding i et fast driftssted eller en fast ejendom, såfremt det faste driftssted eller den faste ejendom var afstået på samme tidspunkt.

1. Som fodnote til loven indsættes:

»Loven indeholder bestemmelser, der gennemfører dele af Rådets direktiv 90/434/EØF af 23. juli 1990 om en fælles beskatningsordning ved fusion, spaltning, tilførsel af aktiver og ombytning af aktier vedrørende selskaber i forskellige medlemsstater (EF-tidende 1990 nr. L 225, s. 1), som ændret ved Rådets direktiv 2005/19/EF af 17. februar 2005 (EU-tidende 2005 nr. L 58, s. 19).«

2. I § 33 indsættes efter stk. 3 som nyt stykke:

»*Stk. 4.* Når et indskydende selskab, der er hjemmehørende i udlandet og som ved beskatningen her i landet anses for at være en transparent enhed, i forbindelse med fusion, spaltning, tilførsel af aktiver eller aktieombytning overdrager aktiver og passiver til et modtagende selskab, der er omfattet af begrebet selskab i en medlemsstat i artikel 3 i direktiv 90/434/EØF, nedsættes den danske beskatning ved overdragelsen. Den danske beskatning nedsættes efter stk. 1 og 2 eller efter reglerne i dobbeltbeskatningsoverenskomsten med den relevante medlemsstat med den skat, som denne medlemsstat kunne have pålignet overskud eller kapitalvinding i det indskydende selskab ved overdragelsen, såfremt selskabet ikke var omfattet af begrebet selskab i en medlemsstat i artikel 3 i direktiv 90/434/EØF.«

Stk. 4-7 bliver herefter stk. 5-8.

3. I § 33, *stk. 4*, der bliver *stk. 5*, ændres »selskabsskattelovens § 5, stk. 7« til: »selskabsskattelovens § 5, stk. 7-8«.

## Gældende formulering

## Lovforslaget

## § 4

I lov om indkomstbeskatning af aktieselskaber m.v. (Selskabsskatteloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 111 af 19. februar 2004 som ændret bl.a. ved § 1 i lov nr. 426 af 6. juni 2005 og senest ved § 58 i lov nr. 428 af 6. juni 2005, foretages følgende ændringer:

1. Som fodnote til loven indsættes:

»Loven indeholder bestemmelser, der gennemfører dele af Rådets direktiv 90/434/EØF af 23. juli 1990 om en fælles beskatningsordning ved fusion, spaltning, tilførsel af aktiver og ombytning af aktier vedrørende selskaber i forskellige medlemsstater (EF-tidende 1990 nr. L 225, s. 1), som ændret ved Rådets direktiv 2005/19/EF af 17. februar 2005 (EU-tidende 2005 nr. L 58, s. 19). Loven indeholder bestemmelser, der gennemfører Rådets direktiv 90/435/EØF af 23. juli 1990 om en fælles beskatningsordning for moder- og datterselskaber fra forskellige medlemsstater (EF-tidende 1990 nr. L 225, s. 6), som ændret ved Rådets direktiv 2003/123/EF af 22. december 2003 (EU-tidende 2004 nr. L 7, s. 41). Loven indeholder bestemmelser, der gennemfører Rådets direktiv 2003/49/EF af 3. juni 2003 om en fælles ordning for beskatning af renter og royalties, der betales mellem associerede selskaber i forskellige medlemsstater (EU-tidende 2003 nr. L 157, s. 49) ; som ændret ved Rådets direktiv 2004/66/EF af 26. april 2004 om tilpasning af bl.a. 2003/49/EF på området frie varebevægelser, fri udveksling af tjenesteydelser, landbrug, transportpolitik og beskatning som følge af Den Tjekkiske Republiks, Estlands, Cyperns, Letlands, Litauens, Ungarns, Maltas, Polens, Sloveniens og Slovakietets tiltrædelse (EU-Tidende 2004 nr. L 168, s. 35) og ved Rådets direktiv 2004/76/EF af 29. april 2004 om ændring af direktiv 2003/49/EF for så vidt angår visse medlemsstaters mulighed for at anvende overgangsperioder ved anvendelsen af en fælles ordning for beskatning af renter og royalties, der betales mellem associerede selskaber i forskellige medlemsstater (EU-Tidende 2004 nr. L 157, s. 106).«

## Gældende formulering

## § 5. ---

*Stk. 7.* Hvis et selskab eller en forening mv. ophører med at være skattepligtig efter § 1, eller hvis et selskab eller en forening mv. efter bestemmelserne i en dobbeltbeskatningsoverenskomst bliver hjemmehørende i udlandet, Grønland eller Færøerne, anses aktiver og passiver, som ikke fortsat er omfattet af dansk beskatning, for afhændet på fraflytningstidspunktet. Salgssummen ansættes til handelsværdien på fraflytningstidspunktet.

*Stk. 8.* Stk. 1-7 finder ikke anvendelse ved overgang til eller ophør med beskatning efter § 3, stk. 4, eller § 3 A.

## § 32. ---

*Stk. 10.* Nedslag for udenlandske skatter efter ligningslovens § 33, stk. 1 og 5, sker med den del af årets samlede udenlandske skatter, der svarer til forholdet mellem indkomsten opgjort efter stk. 7 og datterselskabets samlede skattepligtige indkomst opgjort efter stk. 3 og 4. Danske skatter, som er opkrævet hos datterselskabet efter § 2, medregnes i de udenlandske skatter efter 1. pkt. og stk. 1, nr. 1. Hvis moderselskabet ved indkomstopgørelsen skal medregne fortjeneste på aktiver og passiver efter stk. 8, gives der nedslag for den udenlandske skat, som efter udenlandske regler kunne være pålignet fortjeneste på aktivet eller passivet, såfremt det var afstået på samme tidspunkt. Nedslaget efter 3. pkt. kan dog ikke overstige den danske skat på indkomst efter stk. 8, 1. pkt. Der gives nedslag vedrørende skattemæssige hensættelser efter stk. 8 på tilsvarende måde som efter 3. og 4. pkt.

## § 15. ---

## Lovforslaget

2. Efter § 5, stk. 7, indsættes som nyt stykke:

»Stk. 8. Stk. 7 finder tilsvarende anvendelse, hvis et europæisk selskab (SE-selskab) eller et europæisk andelsselskab (SCE-selskab), der ikke beskattes efter § 1, stk. 1, nr. 3, ophører med at være skattepligtig efter § 1 som følge af, at selskabet flytter sit vedtægtsmæssige hjemsted til et land, der er medlem af EU.«

Stk. 8 bliver herefter stk. 9.

3. I § 5, stk. 8, som bliver stk. 9, ændres »Stk. 1-7« til: »Stk. 1-8«

4. I § 32, stk. 10, 1. pkt., ændres »ligningslovens § 33, stk. 1 og 5« til: »ligningslovens § 33, stk. 1 og 6«

## § 5

I lov nr. 426 af 6. juni 2005 om ændring af selskabsskatteloven og andre skattelove foretages følgende ændring:

1. I § 15, stk. 12, 2. pkt., ændres »ligningslovens § 33, stk. 5« til: »ligningslovens § 33, stk. 6«



*Gældende formulering*

*Stk. 12.* Fortsætter en sambeskatning, jf. selskabsskattelovens § 31 A, tilladt efter den hidtidige affattelse af selskabsskattelovens § 31, gives der i de 3 første indkomstår delvis henstand med hensyn til betalingen af skatten vedrørende nye udenlandske selskaber i sambeskatningen, der den 15. december 2004 er koncernforbundet med de sambeskattede selskaber, og som ikke den 15. december 2004 er omfattet af selskabsskattelovens § 32. Henstanden gives i skatten efter lempelse for udenlandske skatter, jf. ligningslovens § 33, stk. 5. I det første indkomstår gives der henstand med hensyn til  $\frac{3}{4}$  af skattebetalingen, i det andet indkomstår gives henstand med hensyn til  $\frac{1}{2}$  af skattebetalingen, og i det tredje indkomstår gives der henstand med hensyn til  $\frac{1}{4}$  af skattebetalingen. Henstandsbeløbene forrentes med 2 pct. pr. år. Henstandsbeløbet inkl. renter forfalder samtidig med betalingen af skatten for det tredje indkomstår efter henstandsåret. Koncernen kan vælge ikke at anvende muligheden for at opnå henstand. Skatteministeren kan fastsætte nærmere regler om administration af henstandsordningen, herunder om opgørelse af henstandsbeløbet.

*Lovforslaget*

Til lovforslag nr. L 19. Skriftlig fremsættelse (5. oktober 2005)

**Skatteministeren (Kristian Jensen):**

Herved tillader jeg mig for Folketinget at fremsætte:

*Forslag til lov om ændring af forskellige skattelove (Udvidelse af definitionen af aktieombytning, skattemæssigt transparente enheder, SE- og SCE-selskabers flytning af hjemsted)*

(Lovforslag nr. L 19).

Formålet med lovforslaget er at gennemføre de ændringer af fusionsskattedirektivet, som følger af direktiv 2005/19/EF af 17. februar 2005. Lovforslaget indeholder udelukkende ændringer, der implementerer direktivets bestemmelser.

Fusionsskattedirektivet giver mulighed for at udskyde beskatningen af kapitalgevinster ved fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og ombytning af aktier, således at selskaber kan foretage grænseoverskridende omstruktureringer uden at udløse skat.

Med ændringerne udvides direktivets anvendelsesområde. Flere af ændringerne gælder dog allerede i Danmark, så der er kun tale om ændrede danske regler på fire områder.

For det første udvides kredsen af selskaber, der kan anvende direktivet. Det gælder også danske selskaber. Udover aktie- og anpartsselskaber kan nu også andre selskaber, der beskattes som aktieselskaber, anvende direktivet.

For det andet kan reglerne om skattefri aktieombytning nu også anvendes, når et selskab er

hverver yderligere aktier i et selskab, hvori det i forvejen besidder flertallet af stemmerettighederne.

For det tredje indeholder lovforslaget nye regler om nedslag for udenlandsk skat, når udenlandske selskaber, som Danmark anser for at være skattemæssigt transparente, indgår i omstruktureringer omfattet af direktivet.

For det fjerde foreslås regler, når et europæisk selskab (SE) eller et europæisk andelsselskab (SCE) flytter sit vedtægtsmæssige hjemsted fra Danmark til udlandet, og selskabets fulde skattepligt til Danmark ophører. Det foreslås, at der i disse tilfælde gælder tilsvarende regler, som når et udenlandsk selskab flytter selskabets ledelse fra Danmark til udlandet. Det betyder, at der ikke udløses beskatning vedrørende aktiver og passiver, som Danmark har beskatningsretten til efter flytningen. Aktionærerne i selskabet beskattes heller ikke som følge af flytningen.

Lovforslaget skønnes ikke at have væsentlige administrative eller provenumæssige konsekvenser.

Lovforslaget skal vedtages inden 1. januar 2006, hvis direktivets bestemmelser om flytning af SE- og SCE-selskabers vedtægtsmæssige hjemsted skal være gennemført rettidigt.

Idet jeg i øvrigt henviser til bemærkningerne til lovforslaget, skal jeg anbefale lovforslaget til Folketingets hurtige og velvillige behandling.