

Gefacilieerde aandelenruil

De ruil van aandelen in **<NV>**. tegen soortgelijke aandelen in **<Holding N.V.>**. (persoonlijke vennootschap) wordt niet als vervreemding in de zin van artikel 11, eerste lid ten derde, LIB 1943 aangemerkt indien aan de volgende voorwaarden wordt voldaan:

1. De aandelen in **<N.V. >** worden ingebracht tegen uitreiking van soortgelijke aandelen in **<Holding N.V>** waarbij het totaal nominaal bedrag van de uit te geven aandelen gelijk is aan het totaal van de nominale waarde van de ingebrachte aandelen.
2. **<Holding N.V>** stelt de door haar verkregen aandelen in **<N.V.>** op haar fiscale balans te boek tegen de nominale waarde van deze aandelen. Is de werkelijke waarde van de ingebrachte aandelen lager dan de nominale waarde dan worden deze aandelen op de fiscale balans van de **<Holding N.V>** te boekgesteld tegen deze lagere waarde.
3. De in het kader van de ruil door mevrouw **<belastingplichtige>** verkregen aandelen worden geacht tot een aanmerkelijk belang te horen zo zij daartoe niet reeds behoren ingevolge artikel 11, eerste lid ten derde, van de LIB 1943. Als verkrijgingprijs van de verkregen aandelen in **<Holding N.V>** wordt aangemerkt de verkrijgingprijs van de in het kader van aandelenruil vervreemde aandelen
< N.V.>
4. Als gestort kapitaal op de verworven aandelen in **<Holding N.V>** geldt het bedrag van het gestorte kapitaal op de afgestane aandelen
< N.V.>
5. Binnen twee maanden na dagtekening van deze brief dient van mevrouw **<belastingplichtige >** alsmede van de bestuurders van **<N.V.>** bericht te zijn ontvangen dat zij met de gestelde voorwaarden instemmen.
6. **<Holding N.V>** zal de in het kader van de ruil verkregen aandelen **< N.V.>** niet binnen 3 jaar, gerekend vanaf de datum van de ruil, vervreemden. Bij overtreding zal de winst uit aanmerkelijk belang die met toepassing van deze faciliteit buiten de heffing is gebleven alsnog in de heffing worden betrokken.
7. Indien **<Holding N.V>** een vrijgestelde vennootschap is kan de aandelenruil niet geruisloos via de gietelruling plaatsvinden.
8. Indien op enig tijdstip de via een gietelruling gefacilieerde aandelenruil in een vrijgestelde vennootschap terecht komt, zal er bij de natuurlijk persoon alsnog afrekening plaatsvinden.
9. De aandelenruil dient een zakelijk motief te hebben en geen aandeelhoudersmotief.

De Inspecteur der Belastingen
namens deze,