

I realkreditloven er der åbnet mulighed for etablering af en holdingkonstruktion, således at der indsættes et holdingselskab som ejer af aktiekapitalen i realkreditaktieselskabet. Det foreslås, at den videreoverdragelse af aktiver og gæld, der sker i denne forbindelse, heller ikke skal udløse beskatning.

Som skattepligtsbestemmelsen i fondsbeskatningslovens § 1, nr. 4, er formuleret, vil også de nye realkreditaktieselskaber være skattepligtige efter fondsbeskatningsloven. Under henvisning til, at realkreditaktieselskaber nu betragtes som finansielle virksomheder, foreslås det, at realkreditaktieselskaberne overgår til beskatning efter selskabsskatteoven på linie med pengeinstitutter m.v.

Udenlandske kreditinstitutter, der i medfør af § 3 i realkreditloven kan udøve realkreditvirksomhed her i landet, vil, såfremt der foreligger fast driftssted her i landet, være skattepligtige efter selskabsskatteovens § 2, stk. 1, litra a.

Realkreditinstitutter er ifølge kursgevinstlovens § 8 A undtaget fra kravet om at medregne gevinst og tab på fordringer og gæld vedrørende udlånsvirksomheden ved opgørelse af den skattepligtige indkomst. Denne regel er begrundet i det balanceprincip, der tidligere gjaldt for forholdet mellem realkreditinstitutters enkelte lån og de udstedte obligationer. Balanceprincippet betød, at realkreditinstitutters kursgevinst og kurstab på udlån og obligationsudstedelse udlignede hinanden.

Efter § 49 i realkreditloven ændres balanceprincippet, således at der ikke længere kræves balance mellem det enkelte lån og de udstedte obligationer. Der er i stedet indført et globalt balanceprincip, der tillader ubalance inden for det enkelte år.

Det foreslås, at kursgevinstlovens § 8 A fortsat skal gælde for obligationslån, indeksslån, visse særlige lån til landbrug og eksisterende lån ydet efter det hidtidige balanceprincip.

Endelig foreslås, at omdannelsen af realkreditinstitutter til aktieselskaber fritages for stempel- og aktieafgift.

Lovforslaget indeholder herudover et forslag om, at fonde omfattet af fondsbeskatningslovens § 1, nr. 1, skal kunne fusionere skattefrit. Endvidere skal fonde i visse tilfælde kunne fusionere skattefrit med en dattervirksomhed organiseret som aktie- eller anpartsselskab, hvis fonden er den fortsættende enhed.

Det stadigt stigende antal selskabsretlige fusioner har medført, at der også er et behov for, at fonde kan foretage fusion. Behovet gør sig navnlig gældende for de erhvervsdrivende fonde. Ved Erhvervs- og Selskabsstyrelsens bekendtgørelse nr. 292 af 31. maj 1988 er der fastsat regler om fusion af fonde.

En erhvervsdrivende fond kan således efter bekendtgørelsens kapitel 3 uden likvidation opløses ved overdragelse af fondens aktiver og gæld som helhed til en bestående fond eller ved sammenslutning af flere fonde til en ny fond. Bestyrelsen i de fusionerende fonde skal udarbejde en redegørelse for fusionen, der skal indeholde en undersøgelse af overensstemmelsen mellem de vedtægtsmæssige formål i de fonde, der indgår i fusionen. Endvidere skal udarbejdes udkast til ny åbningsbalance og resultatopgørelse. Fusionen skal godkendes af fondsmyndigheden, der iøvrigt kan foreskrive særlige betingelser.

Bekendtgørelsens kapitel 4 tillader også, at en moderfond overtager en dattervirksomhed, der er et aktieselskab eller et anpartsselskab, dog således at fonden er den fortsættende enhed.

I tilfælde, hvor bekendtgørelsen ikke finder anvendelse, kan Erhvervs- og Selskabsstyrelsen i henhold til erhvervsfondslovens § 48, stk. 1, tillade fusion af fonde. Endelig kan der for så vidt angår fusion af ikke-erhvervsdrivende fonde meddeles tilladelse til eller besluttet fusion i medfør af fondslovens §§ 32 og 33.

Det foreslås, at fusionslovens regler om skattefri fusion finder anvendelse, hvor der foretages fusion i henhold til bekendtgørelsens kapitel 3 og 4, samt i tilfælde hvor Erhvervs- og Selskabsstyrelsen eller Justitsministeriet tillader fusion af fonde.

For så vidt angår de tilfælde, hvor en fond fusionerer med et aktie- eller anpartsselskab, er det, i lighed med hvad der er fastsat ved fusion mellem et andelselskab og et aktie- eller anpartsselskab, en betingelse, at fonden er ejer af samtlige aktier i datterselskabet.

For yderligere at ligestille fondsfusioner med selskabsfusioner foreslås, at de nævnte fusioner tillige fritages for stempel- og aktieafgift.

Overdragelse af fast ejendom fra et ophørende til et fortsættende selskab (sammenslutning) er fritaget for stempelafgift i medfør af stempellovens § 53, stk. 5. Tilsvarende er overdragelse af aktier m.v. fra det ophørende til det fortsættende eller nye selskab ifølge aktieafgiftslovens § 4, stk. 1, nr. 4, fritaget for aktieafgift. Efter gældende regler gives der ikke tilsvarende fritagelse ved fusion af fonde eller ved fusion af fonde og selskaber. Efter forslaget gennemføres fritagelse for stempelafgift og aktieafgift i disse tilfælde.

Det foreslås endelig, at foreninger, der er omfattet af fondsbeskatningslovens § 1, nr. 2, eller § 1, nr. 3, skal kunne fusionere skattefrit. Der foreslås dog kun skattefrihed for fusioner af foreninger inden for samme skattepligtsbestemmelse. Der foreslås således ikke skattefrihed ved fusion af en brancheforening om-