

stiftet ejer alle aktierne, foreslås dog, at det nyoprettede realkreditaktieselskab kan fremføre instituttets eventuelle underskud fra tidligere år, jf. den foreslåede § 14 b, stk. 2. I de tilfælde, hvor realkreditinstituttet er organiseret som en fond eller forening, og hvor denne fond eller forening fortsætter, jf. realkreditlovens § 69, stk. 1 og 2, vil underskuddet ikke længere kunne fremføres af fonden eller foreningen, men alene af realkreditaktieselskabet.

I medfør realkreditloven er det kun den del af egenkapitalen, der ikke er bundet i seriereservefonde, der kan omdannes til aktiekapital. Realkreditinstituttet har ikke fradragret for indbetaling af aktiekapital.

Fusionsloven indeholder for aktie-, anparts- og andelselskaber samt nu også for sparekasseaktieselskaber udtrykkelige bestemmelser om den skattemæssige status for aktierne i det fortsættende selskab. For at undgå tvivl om anskaffelsestidspunkt og anskaffelseskurs for de aktier fonden eller foreningen modtager som vederlag for realkreditinstituttets egenkapital, er der også for disses vedkommende i forslaget fastsat regler herom, jf. den foreslåede § 14 b, stk. 3.

Realkreditloven forudsætter, at realkreditinstitutterne i forbindelse med omdannelsen til aktieselskaber kan etablere en holdingkonstruktion. Konstruktionen vil være en fordel i de tilfælde, hvor fonden eller foreningen ejer andre datterselskaber end realkreditaktieselskabet.

I henhold til § 68, stk. 2, i realkreditloven dannes holdingkonstruktionen ved en samtidig videreoverdragelse af aktiver og gæld fra det aktieselskab, der i henhold til § 68, stk. 1, har modtaget aktiverne og gældsposterne fra instituttet. Videreoverdragelsen sker til et 100 pct. ejet aktieselskab.

I den foreslåede § 14 b, stk. 4, er det fastsat, at fusionslovens regler om skattefri fusion også finder anvendelse på den i § 68, stk. 2, omtalte videreoverdragelse.

Overdragelsen fra instituttet til selskabet i § 68, stk. 1, vil udløse kapitaltilførselsafgift. Videreoverdragelsen i § 68, stk. 2, vil derimod være omfattet af fritagelsen i § 9, stk. 1, i lov om kapitaltilførselsafgift. Det forudsættes dog, at betingelserne i § 9, stk. 1, i lov om kapitaltilførselsafgift er overholdt.

Den erhvervsdrivende fond, der i nogle af tilfældene fremstår i forbindelse med omdannelsen, vil være omfattet af fondsbeskatningslovens regler. Fonden kan derfor opnå dispensation fra beskatning efter fondsbeskatningslovens § 3, stk. 3 og 4, for de aktier, der anvendes til oprettelse af fonden eller til udvidelse af fondens grundkapital. Efter fondsbeskatnings-

circulæret vil fuld skattefritagelse uden kompenserende afgift kunne meddeles ved gaver til stiftelse eller udvidelse af grundkapitalen i erhvervsdrivende fonde, der ikke tillige kan anses som familiefonde.

I de tilfælde, hvor der er tale om en forening, er det foreskrevet, at foreningen er undergivet de samme regler som fondene, jf. lovforslagets § 1, nr. 3.

Efter Erhvervs- og Selskabsstyrelsens bekendtgørelse nr. 292 af 31. maj 1988 kan to eller flere erhvervsdrivende fonde fusionere. Endvidere kan en moderfond fusionere med en dattervirksomhed, der er et aktie- eller anpartsselskab, dog kun såfremt moderfonden er den fortsættende enhed.

Herudover kan Erhvervs- og Selskabsstyrelsen give erhvervsdrivende fonde tilladelse til at fusionere, jf. erhvervsfundslovens § 48.

For ikke-erhvervsdrivende fonde kan Justitsministeriet give tilladelse til eller beslutte, at der skal ske fusion, jf. lov om fonde og visse foreninger §§ 32 og 33.

Det foreslås, at indsætte en ny § 14 c, hvorefter reglerne om skattefri fusion skal finde anvendelse i de situationer, hvor der enten kan foretages fusion i henhold til ovennævnte bekendtgørelse, eller hvor der gives særlig tilladelse.

Endvidere giver bestemmelsen hjemmel til skattefri fusion af arbejdsmarkedssammenslutninger og brancheforeninger.

Fusionslovens kapitel 1 skal, i det omfang reglerne er anvendelige, være gældende ved skattefri fusion i henhold til den foreslåede lovbestemmelse. Således kan skattefri fusion i visse tilfælde alene ske med Ligningsrådets tilladelse, jf. fusionslovens §§ 3 og 4.

Bestemmelserne i fusionslovens §§ 2, 9 og 11 er efter deres natur ikke anvendelige ved fusion af fonde eller ved fusion af en fond og et datterselskab. Det er dog i den foreslåede § 14 c fastsat, at i de tilfælde, hvor der er tale om fusion mellem en fond og et datterselskab, skal fonden være ejer af samtlige aktier i selskabet. Dette svarer til reglen i fusionslovens § 12, stk. 1, nr. 5, vedrørende andelselskaber.

Ved fusion af registreringspligtige foreninger vil fusionslovens §§ 2, 9 og 11 kunne finde tilsvarende anvendelse.

Til § 3

Til nr. 1

Der er tale om en konsekvensændring som følge af, at lov om realkreditinstitutter nu hedder realkreditloven.