

**Forslag
til**

Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed med flere love
(ændring af fusionsskatteloven for grænseoverskridende fusion af investeringsforeninger)

§ XX

I lov om fusion, spaltning og tilførsel af aktiver m.v. (fusionsskatteloven) jf. lovbekendtgørelse nr. 1129 af 21. november 2005 som senest ændret ved § 5 i lov nr. 514 af 7. juni 2006 foretages følgende ændring:

1. I § 14, stk. 1, nr. 7, og i § 15 a, stk. 4, nr. 2, ændres ”selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 6” til: ”ligningslovens § 16 C, stk. 1, 1. pkt.”

Almindelige bemærkninger

Efter dansk national skatteret kan der foretages skattefri fusion investeringsselskaber indbyrdes og udloddende investeringsforeninger indbyrdes. En udloddende investeringsforening, der er aktiebaseret kan dog kun fusionere skattefrit med en anden aktiebaseret udloddende investeringsforening.

Det har ikke hidtil været muligt at foretage grænseoverskridende fusioner af investeringsforeninger. Det følger af investeringsforeningslovgivningen.

I forslaget §§ xx stilles forslag om at ændre investeringsforeningslovgivningen, således at grænseoverskridende fusion tillades.

Der er to slags investeringsforeninger: Investeringsselskaber og udloddende investeringsforeninger.

Investeringsselskaber kan godt efter gældende skatteret indgå i en grænseoverskridende skattefri fusion m.v. Ændringen af investeringsforeningslovgivningen giver ikke grund til ændringer heri. Investeringsselskabet er skattefrit og medlemmerne beskattes efter lagermetoden. Medlemmerne flytter ikke, selvom et investeringsselskab flytter til udlandet i forbindelse med en fusion. Ændringen har altså kun marginal provenumæssig betydning.

Udloddende foreninger kan ikke indgå i en grænseoverskridende skattefri fusion. Det skyldes, at fusionsskatteloven henviser til begrebet udloddende investeringsforening i selskabsskatteloven i stedet for til definitionen i ligningsloven. (Selskabsskatteloven er af systematiske grunde som hovedregel afgrænset til kun at vedrøre selskaber og foreninger her i landet)

Der opstår imidlertid ingen særlige problemer, selvom udloddende foreninger får lov til at indgå i en skattefri grænseoverskridende fusion.

Det skyldes, at de udenlandske foreninger i fusionen skal opfylde de samme betingelser med hensyn til udlodning og investering som de danske foreninger. Den danske udloddende forening er i

forvejen skattefri, fordi den udlodder indkomsten, som derefter beskattes hos investeringsbevisets ejer. Ejeren flytter sig ikke, selvom der fusioneres med et udenlandsk selskab. Udlodningerne til ejeren fra før fusionen skal opretholdes efter fusionen.

Grænseoverskridende fusion vil betyde, at en dansk forening kan flytte til udlandet. Det er imidlertid kun den i forvejen skattefri forening, der flytter til udlandet i forbindelse med en fusion. De danske investorer flytter ikke. Det betyder, at den provenumæssige virkning er m