

Fremsat den [dato] af erhvervs- og vækstministeren (Troels Lund Poulsen)

Forslag

til

Lov om ændring af selskabsloven og årsregnskabsloven

(Ændrede krav til ejerregistrering, betinget lovliggørelse af kapitalejerlån og præcisering vedrørende iværksætterselskaber)

§ 1

I selskabsloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 1089 af 14. september 2015, som ændret ved § 1 i lov nr. 262 af 16. marts 2016 og § 2 i lov nr. 631 af 8. juni 2016, foretages følgende ændringer:

1. I § 50, *stk. 1*, ændres »stiftelse« til: »etablering«.

2. I § 58, *stk. 1*, indsættes som 2. *pkt.*:

»Ved etablering af et kapitalselskab, skal der senest samtidig med registreringen af selskabet foretages registrering, jf. § 9, af selskabets ejere, som opfylder kravene i § 55, *stk. 1*.«

3. § 210, *stk. 1, 1. pkt.*, affattes således:

»Et kapitalselskab kan direkte eller indirekte stille midler til rådighed, yde lån eller stille sikkerhed for kapitalejere eller ledelsen i selskabet, hvis betingelserne i *stk. 2* er opfyldt.«

4. I § 210 indsættes efter *stk. 1* som nyt stykke:

»*Stk. 2.* For at et kapitalselskab kan yde økonomisk bistand, jf. *stk. 1*, skal følgende betingelser være opfyldt:

- 1) Den økonomiske bistand skal kunne rummes inden for selskabets frie reserver, jf. § 180, *stk. 2*, og skal ydes på sædvanlige markedsvilkår.
- 2) Beslutningen om at yde økonomisk bistand skal enten træffes af generalforsamlingen eller af selskabets centrale ledelsesorgan efter bemyndigelse fra generalforsamlingen. Generalforsamlingens bemyndigelse kan indeholde økonomiske og tidsmæssige begrænsninger. Den økonomiske bistand må ikke udgøre et større beløb, end der er foreslået eller tiltrådt af selskabets centrale ledelsesorgan.
- 3) Beslutningen om at yde økonomisk bistand kan først træffes efter aflæggelsen af selskabets første årsrapport.«

Stk. 2 bliver herefter *stk. 3*.

5. § 210, *stk. 2*, der bliver *stk. 3*, affattes således:

»*Stk. 3.* Hvis et kapitalselskab yder økonomisk bistand i form af selvfinansiering, skal betingelserne i §§ 206-209 være opfyldt.«

6. I § 212 ændres »Uanset § 210« til: »Uanset at betingelserne i § 210, *stk. 2*, ikke er opfyldt«.

7. I § 225, *stk. 1*, indsættes som nyt nummer:

»3) kapitalselskabet ikke har foretaget nogen form for registrering af ejere, som krævet i henhold til loven eller bestemmelser udstedt i henhold til loven,«.

Nr. 3 - 5 bliver herefter nr. 4 - 6.

8. I § 357 *a*, *stk. 2*, 2. *pkt.*, indsættes efter »indskydes«: »eller forhøjes«, og efter »kontanter«: », herunder ved overførsel af selskabets reserver til selskabskapital (fondsforhøjelse)«.

§ 2

I årsregnskabsloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 1580 af 10. december 2015, foretages følgende ændring:

1. I § 35 *a*, *stk. 1*, indsættes efter »§ 206, *stk. 2*,«: »§ 210,«.

§ 3

Stk. 1. Loven træder i kraft den 1. januar 2017.

Stk. 2. Loven har virkning for beslutninger om ydelse af økonomisk bistand, der træffes den 1. januar 2017 eller senere, jf. dog *stk. 3*.

Stk. 3. Økonomisk bistand, der er ydet forud for den 1. januar 2017, og som var ulovlig efter de dagældende regler, kan lovliggøres ved, at selskabet senest på den førstkommende generalforsamling efter den 31. december 2016 træffer beslutning om at opretholde lånet som et lovligt lån ved opfyldelse af betingelserne i § 1, nr. 4. Selskabet skal senest på tidspunktet for fristen for indsendelse af den første årsrapport, der indsendes efter den 31. december 2016, overfor Erhvervsstyrelsen kunne dokumentere, at den økonomiske bistand opfylder betingelserne i § 1, nr. 4. I særlige tilfælde kan Erhvervsstyrelsen, uanset 1. og 2. *pkt.*, påbyde et selskab at lovliggøre et forhold om økonomisk bistand ydet forud for den 1. januar 2017 straks og inden for en rimelig frist at dokumentere dette over for Erhvervsstyrelsen.

§ 4

Stk. 1. Loven gælder ikke for Færøerne og Grønland, jf. dog *stk. 2*.

Stk. 2. Loven kan ved en kongelig anordning helt eller delvist sættes i kraft for Grønland med de ændringer, som de grønlandske forhold tilsiger.

Bemærkninger til lovforslaget

Almindelige bemærkninger

1. Indledning
2. Lovforslagets indhold
 - 2.1. Registrering af ejere som forudsætning for registrering af nye selskaber og tilhørende mulighed for tvangsopløsning
 - 2.1.1. Gældende ret
 - 2.1.2. Erhvervs- og Vækstministeriets overvejelser
 - 2.1.3. Den foreslåede ordning
 - 2.2. Ydelse af lån til kapitalejere, ledelsesmedlemmer m.fl.
 - 2.2.1. Gældende ret
 - 2.2.2. Erhvervs- og Vækstministeriets overvejelser
 - 2.2.3. Den foreslåede ordning
 - 2.3. Ændring vedrørende iværksætterselskaber
 - 2.3.1. Gældende ret
 - 2.3.2. Erhvervs- og Vækstministeriets overvejelser
 - 2.3.3. Den foreslåede ordning
 - 2.4. Tilpasning af årsregnskabsloven
 - 2.4.1. Gældende ret
 - 2.4.2. Erhvervs- og Vækstministeriets overvejelser
 - 2.4.3. Den foreslåede ordning
3. Økonomiske og administrative konsekvenser for det offentlige
4. Økonomiske og administrative konsekvenser for erhvervslivet m.v.
5. Administrative konsekvenser for borgerne
6. Miljømæssige konsekvenser
7. Forholdet til EU-retten
8. Hørte myndigheder og organisationer m.v.
9. Sammenfattende skema

1. Indledning

Det er regeringens mål at sikre gode rammevilkår for etablering og drift af selskaber i Danmark via en enkel, klar og effektiv erhvervslovgivning, hvorfor der med lovforslaget foreslås, at virksomhederne får øget fleksibilitet til at kunne optage kapitalejerlån samtidig med at registrering af ejeroplysninger skal sikre større gennemsigtighed omkring ejerskabet af danske selskaber og modvirke økonomisk kriminalitet, herunder skatteunddragelse.

Lovforslaget omfatter ændringer af de gældende bestemmelser i selskabsloven om registrering af ejeroplysninger, ændring af bestemmelserne om lån til kapitalejere m.fl., og endelig ændring af en bestemmelse om iværksætterselskaber. Herudover omfatter lovforslaget en følgeændring til årsregnskabsloven som følge af forslaget vedrørende kapitalejerlån.

Ændringer vedrørende registrering af ejeroplysninger

Der har siden juni 2015 været pligt for danske kapitalselskaber til at registrere og offentliggøre oplysninger om ejere, som besidder 5 pct. eller mere af selskabets ejerandele eller stemmerettigheder. Disse regler er indført for at sikre åbenhed om ejerskab af danske selskaber og modvirke økonomisk kriminalitet, herunder skatteunddragelse.

Det har dog vist sig, at en del nye selskaber ikke får registreret deres ejere, ligesom en del selskaber endnu ikke har fået registreret de lovpligtige oplysninger i Det Offentlige Ejerregister, som administreres af Erhvervsstyrelsen. Erhvervsstyrelsen har på den baggrund gennemført en målrettet indsats, som har betydet, at en stor del af de manglende ejerregistreringer nu er på plads, men en del registreringer mangler fortsat.

Med henblik på at sikre registrering af kapitalselskabers ejere fremadrettet, foreslås det med lovforslaget at gøre det til en forudsætning for registrering i Erhvervsstyrelsens it-system af nyetablerede kapitalselskaber, at der samtidig foretages lovpligtig registrering af selskabets ejere. Der er allerede i dag krav om registrering af ejere, som besidder 5 pct. eller mere af et kapitalselskabs ejerandele eller stemmerettigheder, så lovforslaget vil ikke medføre en ny pligt som sådan, men det vil fremrykke tidspunktet for, hvornår registreringen af selskabets ejere skal foretages. Der foreslås ikke ændringer i forhold til den løbende registrering af udskiftninger i et selskabs ejerkreds.

Med henblik på at kunne håndhæve kravet om ejerregistrering på en hensigtsmæssig måde, foreslås det samtidig med de ændrede krav til registrering, at der indføres mulighed for oversendelse til tvangsopløsning ved skifteretten, hvis der ikke foretages nogen form for ejerregistrering.

Det foreslås derfor at præcisere kravet, så det bliver en forudsætning for registrering af nye selskaber, at man registrerer selskabets ejere. Samtidig foreslås det, at der indføres mulighed for at Erhvervsstyrelsen kan oversende til tvangsopløsning ved skifteretten i de tilfælde, hvor et selskab slet ikke har registreret ejeroplysninger. Det vil f.eks. være tilfældet, hvis et selskab aktivt går ind og sletter sine ejere efter registrering.

Den foreslåede mulighed for tvangsopløsning vil følge de gældende regler om tvangsopløsning i selskabslovens § 225, stk. 1, som i dag vedrører bl.a. manglende indsendelse af årsrapport eller manglende registrering af ledelse, hjemsted eller revisor. Forud for en eventuel tvangsopløsning vil Erhvervsstyrelsen sende rykkerbreve ud til de pågældende selskaber og give dem mulighed for at foretage registreringen inden en given frist.

Ændringer vedrørende kapitalejerlån

Det er regeringens mål at sikre gode rammevilkår for etablering og drift af selskaber i Danmark via en enkel, klar og effektiv erhvervslovgivning, der ikke pålægger erhvervslivet unødvendige regler og byrder. EU-reglerne på det selskabsretlige område indeholder ikke begrænsninger for så vidt angår ydelse af lån til kapitalejere, ledelsesmedlemmer m.fl. Danmark er et af de eneste EU-lande, der har forbud mod denne type lån. I dag må et kapitalselskab ikke yde lån til blandt andre

selskabets kapitalejere og ledelse, kapitalejere og ledelsesmedlemmer i selskabets moderselskab m.fl. De danske regler på området er således strengere end i sammenlignelige lande som eksempelvis Tyskland, Holland og Norge.

Det danske forbud har eksisteret siden 1982 og har været begrundet dels i hensynet til at beskytte selskabets kapital og dermed reducere risikoen for, at selskabets kreditorer m.fl. lider økonomisk tab dels i hensynet til at reducere anvendelse af kapitalejerlån som et skattefrit alternativ til skattepligtigt udbytte og løn. Med en ændring af beskattningen af kapitalejerlån i 2012 er mulighederne for, at hovedaktionærer og hovedanpartshavere – som alternativ til skattepligtig løn eller udbytte – kan optage skattefrie lån i selskabet, begrænset. Det betyder, at kapitalejere og ledelsesmedlemmer med bestemmende indflydelse bliver beskattet af lånebeløbet, hvis de låner penge af selskabet. Beløbet beskattes som udbytte eller løn.

Formålet med lovforslaget er at skabe øget fleksibilitet for danske selskaber, set i forhold til en lang række sammenlignelige EU-lande, ved at tillade selskaber at yde sådanne lån til deres ejere eller ledelsesmedlemmer under visse betingelser. Regeringen ønsker således ikke at begrænse danske selskabers muligheder for at disponere over selskabets frie reserver ved at opretholde det gældende forbud mod kapitalejerlån. Det er således regeringens opfattelse, at hensynet til selskabets kreditorer med flere kan varetages på betryggende vis med en mindre indgribende regulering. Ved at lovliggøre kapitalejerlån afkriminaliseres danske virksomheder, der ønsker at yde lån til selskabets ejere eller til en direktør, hvis selskabet opfylder de foreslåede betingelser, der skal sikre, at hensynet til selskabet og dets kreditorer er varetaget på behørig vis. De foreslåede betingelser skal således sikre, at lån alene ydes, når dette er forsvarligt henset til selskabets økonomiske situation. Såvel virksomhedens eventuelle revisor som Erhvervsstyrelsen vil påse, at betingelserne for lovligt at kunne yde lånet er opfyldt. Med de foreslåede ændringer vil de danske regler på området ligge på linje med reglerne i en række sammenlignelige lande, hvor kapitalejerlån er lovlige under nærmere betingelser.

Ændring vedrørende iværksætterselskaber

Det fremgår af skattelyaftalen indgået mellem S, DF, V, EL, R, SF og K i december 2014, at Erhvervs- og Vækstministeriet gennemfører en analyse af brugen af iværksætterselskaber, herunder om de anvendes som tilsigtet. Erhvervs- og Vækstministeriet udgav derfor en statusrapport om ”Erfaringerne med iværksætterselskaber” af 25. maj 2016. Rapporten er udarbejdet på grundlag af data indhentet fra Erhvervsstyrelsens it-system vedrørende regnskabsåret 2014. Rapporten kommer ind på en række centrale forhold vedr. anvendelsen af iværksætterselskaber, herunder i hvilken grad selskabsformen anvendes, selskabernes økonomi og selskabernes regelefterlevelse.

Rapporten konkluderer, at iværksætterselskaber generelt set fungerer efter hensigten, da selskaberne etableres med en opstartskapital på gennemsnitligt ca. 2.680 kr., anvendes i en række brancher og en stor del af iværksætterselskaberne formår at skabe et forsvarligt økonomisk grundlag, der muliggør omregistrering til almindeligt anpartsselskab. Data fra rapporten indikerer ikke, at selskaberne i særlig grad anvendes ved økonomisk uansvarlig virksomhedsdrift. Rapporten indeholder ikke data vedr. selskabernes afholdelse af skatter og afgifter, så der kan ikke drages nogen konklusion i forhold til efterlevelse af reglerne på dette område. En af konklusionerne fra

rapporten er, at nogle af de pligter, der påhviler iværksætterselskaber skal tydeliggøres. Der foreslås derfor en præcisering af reglerne om iværksætterselskaber. Ændringen vedrørende iværksætterselskaber er alene en præcisering og vil ikke medføre materielle ændringer.

Den foreslåede ændring indebærer, at iværksætterselskaber også kan foretage kapitalforhøjelse i form af såkaldt fondsforhøjelse, hvor selskabet overfører en del af selskabets reserver til selskabskapitalen. Dette har givet anledning til tvivl, da loven kun nævner mulighed for indskud af kontanter. En fondsforhøjelse er dog også at betragte som en kontantforhøjelse, hvorfor denne mulighed foreslås præciseret direkte i loven.

Lovforslaget indeholder endvidere en følgeændring af årsregnskabsloven, så beløb, der fremover lovligt udlånes til kapitalejere m.fl., regnskabsmæssigt ikke længere opføres som en fri reserve, men derimod som en bunden reserve. Ændringen har til formål at sikre, at det fremgår klart af regnskabet, at de frie midler, som selskabet kan udlodde som udbytte, er reduceret med et beløb svarende til beløb, der er udlånt til kapitalejere m.fl.

2. Lovforslagets indhold

2.1. Registrering af ejere som forudsætning for registrering af nye selskaber og tilhørende mulighed for tvangsopløsning

2.1.1. Gældende ret

Danske kapitalselskaber har siden den 1. juni 2015 haft pligt til at registrere og offentliggøre ejere, som besidder mindst 5 pct. af ejerandelene eller stemmerettighederne i selskabet i Det Offentlige Ejerregister. Reglerne dækker aktieselskaber, anpartsselskaber, herunder iværksætterselskaber, partnerselskaber og europæiske aktieselskaber (SE). Registeret indeholder oplysninger om såkaldte formelle eller legale ejere af danske kapitalselskaber og skal sikre større gennemsigtighed omkring ejerskabet af danske selskaber og modvirke økonomisk kriminalitet. Virksomhederne er forpligtet til at registrere ejere henholdsvis ved et selskabs opståen (i form af f.eks. stiftelse, fusion, omdannelse e.l.) og ved løbende ændringer.

Når et selskab stiftes, fremgår det af selskabslovens § 40, stk. 1, at selskabet skal registreres senest 2 uger efter underskrivelsen af stiftelsesdokumentet. Det er derudover et krav, at der hurtigst muligt efter et selskabs stiftelse skal oprettes en ejerfortegnelse, som skal indeholde nærmere angivne oplysninger om samtlige kapitalejere, jf. selskabslovens § 50, stk. 1. Tilsvarende gælder, når et selskab opstår som led i en national eller grænseoverskridende fusion eller spaltning, grænseoverskridende flytning af hjemsted til Danmark eller omdannelse til et kapitalselskab.

I forhold til løbende ændringer i ejerkredsen i et kapitalselskab skal en ejer give meddelelse til selskabet, hvis den pågældende besidder ejerandele, som udgør mindst 5 pct. af selskabskapitalen eller stemmerettighederne, jf. selskabslovens § 55, stk. 1. Desuden skal selskabet underrettes, hvis ejerbesiddelsen passerer en række nærmere angive størrelsesgrænser i op- eller nedadgående retning. Meddelelsen skal gives til selskabet senest 2 uger efter en af de omhandlede grænser passerer, jf. selskabslovens § 56, stk. 1.

Selskabet er forpligtet til at foretage registrering af ejere med 5 pct. eller mere af stemmerne eller kapitalen i Det Offentlige Ejerregister hurtigst muligt efter, at selskabet har modtaget meddelelse herom, jf. selskabslovens § 58, stk. 1. Der skal desuden i henhold til Erhvervsstyrelsens ejerregistreringsbekendtgørelse (nr. 557 af 1. juni 2016) foretages en registrering, hvis ingen personer besidder 5 pct. eller mere af ejerandelene eller stemmerne i kapitalselskabet.

I henhold til selskabslovens § 225, stk. 1, kan Erhvervsstyrelsen i dag anmode skifteretten om, at opløse selskabet, hvis der konstateres et eller flere objektivt konstaterbare forhold, som selskabet ikke overholder. Det gælder f.eks. manglende indsendelse af årsrapport i henhold til årsregnskabsloven, manglende ledelse eller hjemsted, som foreskrevet i selskabsloven eller i selskabets vedtægter, eller hvis selskabet ikke har anmeldt en revisor, på trods af at selskabet i henhold til årsregnskabsloven er underlagt revisionspligt, eller generalforsamlingen i øvrigt har besluttet, at selskabets årsregnskab m.v. skal revideres.

Erhvervsstyrelsen kan fastsætte en frist for berigtigelse af det konkrete forhold. Sker berigtigelse ikke rettidigt, vil selskabet blive oversendt til tvangsopløsning.

I henhold til selskabslovens § 232 kan et selskab, som er oversendt til tvangsopløsning hos skifteretten, genoptages inden for 3 måneder efter oversendelsen, hvis en række nærmere betingelser er opfyldt. En af betingelserne er, at selskabet ikke inden for de sidste 5 år må have været under tvangsopløsning. Desuden er det et krav, at det forhold, som oprindeligt førte til oversendelsen til tvangsopløsning er berigtiget, og at selskabet vælger ledelse og eventuel revisor samt indsender erklæring om, at selskabskapitalen er til stede.

Der er ved lov nr. 739 af 1. juni 2015 indført hjemmel til, at virksomhederne omfattet af lov om visse erhvervsdrivende virksomheder, kan omfattes af tilsvarende regler om registrering af ejere, som gælder for kapitalselskaber. Ved bekendtgørelse nr. 557 af 1. juni 2016 om registrering og offentliggørelse af oplysninger om ejere i Erhvervsstyrelsen, er der fastsat regler, hvorefter visse kommanditselskaber skal registrere ejere, som besidder mindst 5 pct. af ejerandelene eller stemmerettighederne i selskabet. Registreringspligten gælder for kommanditselskaber, som er registreringspligtige i henhold til lov om visse erhvervsdrivende virksomheder (lovbekendtgørelse nr. 1295 af 15. november 2013 med senere ændringer). Reglerne træder i kraft den 1. juli 2016, og der er fastsat en overgangsordning, så registrering af ejere i kommanditselskaber skal være foretaget i Erhvervsstyrelsens it-system senest den 1. oktober 2016.

2.1.2. Erhvervs- og Vækstministeriets overvejelser

Det formodes, at der på tidspunktet for etablering af et nyt kapitalselskab er kendskab til selskabets ejere, bl.a. fordi stifterne af selskabet ofte også vil være ejerne, eller fordi ejere skal foretage beslutningen om etablering af selskabet. Som udgangspunkt er selskabets ejere på etableringstidspunktet selskabet bekendt, og registreringen af selskabets ejere burde derfor kunne foretages hurtigst muligt. Erhvervsstyrelsen må dog konstatere, at en del selskaber ikke foretager registreringen i Erhvervsstyrelsens it-system af selskabets ejere samtidig med registreringen af selve selskabet, hvorfor der foreslås en præcisering af reglerne.

Da der fortsat er en del kapitalselskaber, der ikke har registreret deres ejere – herunder mange nye selskaber – er det overvejet, om det burde være en forudsætning for registrering af et nyetableret selskab, at der samtidig med registreringen af selskabet foretages registrering af selskabets ejere. På samme måde som oplysninger om bl.a. ledelse og kapitalforhold i dag skal være på plads, for at et selskab kan registreres, vil et krav om registrering af ejere sikre større efterlevelse af de eksisterende regler.

Kendskabet til selskabets ejere forudsættes at gøre sig gældende ved normale stiftelsesprocedurer, men også ved oprettelse af nye selskaber i forbindelse med national eller grænseoverskridende fusion eller spaltning, omdannelse til kapitalselskab eller ved grænseoverskridende flytning af et selskab til Danmark, dvs. alle situationer, hvor der opstår et nyt selskab, som skal tildeles et CVR-nummer. Det foreslås derfor, at det præciseres i loven, at der i alle de forskellige etableringssituationer skal foretages registrering af selskabets ejere som en del af registreringen af selskabets etablering.

Ved løbende ændringer i et eksisterende selskabs ejerkreds er selskabet *ikke* nødvendigvis bekendt med ejerne, da overdragelse af ejerandele som udgangspunkt ikke skal godkendes af selskabet. Selskabet bliver derfor først bekendt med et ændret ejerskab, når ejeren foretager den lovpligtige meddelelse overfor selskabet. Det anses på den baggrund ikke for nødvendigt at skærpe pligten til løbende registrering af ejere, da den gældende løsning, hvorefter et selskab skal registrere ejere hurtigst muligt efter at selskabet bliver bekendt med ændringer i ejerkredsen, fortsat vurderes at være hensigtsmæssig.

Der foreslås indført mulighed for tvangsopløsning for manglende registrering af ejere, da det har vist sig, at de eksisterende sanktionsmuligheder ikke understøtter en effektiv sanktionering. I dag er sanktionsmulighederne alene anmeldelse til politiet med henblik på bødestraf eller administrativ udstedelse af tvangsbøder. Begge dele er dog uforholdsmæssigt ressourcekrævende og besværlige at benytte, når der er tale om manglende registreringer i større antal, som tilfældet er med de manglende ejerregistreringer.

Muligheden for tvangsopløsning forventes ikke at skulle bruges ofte, da nye selskaber fremover ikke vil kunne registreres, uden at selskabet samtidig registrerer deres ejere. Det vurderes dog, at det er hensigtsmæssigt at indføre mulighed for at sanktionere manglende registrering af ejere med tvangsopløsning. Det er en fortsættelse af det gældende princip i selskabsloven, hvorefter manglende overholdelse af registreringspligtige forhold vil kunne sanktioneres med tvangsopløsning. Hvis der således er tale om et forhold, som er påkrævet for at kunne opnå registrering, skal manglende opfyldelse heraf senere også kunne medføre, at registreringen ikke kan opretholdes (tvangsopløsning). Den foreslåede sanktion skal kunne håndtere situationer, hvor selskaber sletter den foretagne registrering af ejere umiddelbart efter registreringen af selskabets stiftelse, men også de situationer, hvor eksisterende selskaber ikke har foretaget den påkrævede registrering. Muligheden for tvangsopløsning skal således kunne benyttes på såvel nye selskaber som på selskaber, som på et givent tidspunkt ikke opfylder kravet om ejerregistrering.

Muligheden for tvangsopløsning vil alene kunne benyttes, hvis der ikke er foretaget nogen form for ejerregistrering. Hvis der således er foretaget registrering af blot én ejer, som besidder mindst 5 pct. af ejerandelene eller stemmerettighederne, eller hvis det er registreret, at ingen personer ejer mindst 5 pct. af ejerandelene eller stemmerettighederne, vil selskabet ikke kunne oversendes til tvangsopløsning. Grunden til denne begrænsning i muligheden for at oversende til tvangsopløsning er, at et selskab ellers ville kunne risikere at blive sendt til tvangsopløsning, uanset at alle ejere, på nær en enkelt, er registreret i Det Offentlige Ejerregister.

Forud for en eventuel oversendelse til tvangsopløsning vil Erhvervsstyrelsen sende et rykkerbrev til det pågældende selskab. Dette er samme fremgangsmåde som anvendes i dag forud for oversendelse til tvangsopløsning ved f.eks. manglende registrering af ledelse.

Inden der iværksættes eventuel tvangsopløsning af de selskaber, som før lovforslaget ikke har foretaget deres ejerregistreringer, vil Erhvervsstyrelsen gøre en ekstra indsats for at få selskaberne til at registrere deres ejere. Det kan bl.a. være ved at sende informationsbreve ud direkte til de nye selskaber, som siden Erhvervsstyrelsen sidst orienterede om pligten til registrering, har registreret selskaber uden samtidig registrering af ejere.

Der foreslås ikke med dette lovforslag ændringer i lov om visse erhvervsdrivende virksomheder, hvor kommanditselskaber, som er registreringspligtige i henhold til loven, fra 1. juli 2016 er forpligtede til at overholde reglerne om registrering af ejere, der besidder 5 pct. eller mere af selskabets ejerandele eller stemmerettigheder, på tilsvarende vis som kapitalselskaber. Den foreslåede ændring af selskabslovens § 58, stk. 1, vil dog også kunne finde anvendelse for virksomheder omfattet af lov om visse erhvervsdrivende virksomheder, da der i loven er hjemmel til at sætte bl.a. denne bestemmelse i kraft for virksomheder omfattet af lov om visse erhvervsdrivende virksomheder.

2.1.3. Den foreslåede ordning

Det foreslås præciseret, at der ved alle former for etablering af et kapitalselskab, skal foretages samtidig registrering af personer, som besidder mindst 5 pct. af ejerandelene eller stemmerettighederne i selskabet. Det foreslås således, at registreringen af selskabets ejere gøres til en forudsætning for at kunne registrere selve kapitalselskabet.

Der foreslås ikke ændringer i forhold til registrering af løbende udskiftninger i ejerkredsen i eksisterende selskaber.

Det præciseres i selskabslovens § 50, stk. 1, at kravet om at føre en ejerfortegnelse hurtigst muligt efter selskabets stiftelse også gælder i øvrige etableringssituationer. Det vil sige også ved selskaber, som opstår som led i en national eller grænseoverskridende fusion eller spaltning, ved omdannelse til kapitalselskab eller ved grænseoverskridende flytning af et selskab til Danmark. Der er således som hidtil pligt til at oprette og føre ejerfortegnelser, uanset hvordan et selskab er opstået. Dette har dog ikke hidtil fremgået klart af selskabsloven, hvorfor der reelt set er tale om kodificering af gældende ret.

Det foreslås endvidere præciseret i selskabslovens § 58, stk. 1, at selskabet ud over at foretage registrering efter at have modtaget meddelelse fra kapitalejerne efter lovens § 55, stk. 1, fremover har pligt til at foretage registrering af personer, som besidder mindst 5 pct. af ejerandelene eller stemmerettighederne ved registrering af etablering af et kapitalselskab. Registreringen skal ske senest samtidig med registreringen af etableringen af et nyt selskab. Det betyder at fristen reelt er sammenfaldende med den generelle anmeldelsesfrist i selskabsloven, som ved registrering af stiftelse, national og grænseoverskridende fusion eller spaltning, grænseoverskridende flytning af hjemsted til Danmark og omdannelse til et kapitalselskab er 2 uger.

Det foreslås endvidere, at der i selskabslovens § 225, stk. 1, indføres mulighed for at sende et kapitalselskab til tvangsopløsning, hvis det konstateres, at selskabet ikke har foretaget nogen form for registrering af ejere. Bestemmelsen følger de gældende regler om oversendelse til tvangsopløsning, hvorefter der kan fastsættes frist for berigtigelse, ligesom der er mulighed for genoptagelse under en række nærmere angive betingelser magen til dem, som gælder i dag.

2.2. Ydelse af lån til kapitalejere, ledelsesmedlemmer m.fl.

2.2.1. Gældende ret

Efter de gældende regler må et kapitalselskab ikke yde lån til blandt andre selskabets kapitalejere og ledelsesmedlemmer, kapitalejere og ledelsesmedlemmer i selskabets moderselskab m.fl. Lån til visse danske og visse udenlandske moderselskaber er dog ikke omfattet af det gældende forbud, ligesom lån, der ydes som led i en sædvanlig forretningsmæssig dispositioner, ikke er omfattet af låneforbuddet. Sådanne sædvanlige forretningsmæssige dispositioner har som hovedregel været kendetegnet ved, at selskabet løbende foretager dispositioner af denne karakter med uafhængige parter. Den mest almindelige disposition er salg af varer og tjenesteydelser på kredit. Der må foretages en konkret vurdering af, om transaktionen kan betragtes som sædvanlig for selskabet, inden for branchen, og om vilkårene, herunder betalingsbetingelser, kreditvurdering, sikkerhedsstillelse, for transaktionen svarer til de vilkår, som tilsvarende transaktioner sædvanligvis gennemføres med overfor tredjemand. Undtagelsen vil f.eks. finde anvendelse, hvor en aktionær i et stormagasin, som øvrige kunder – og på de samme betingelser – tilbydes et kundekreditkort.

2.2.2. Erhvervs- og Vækstministeriets overvejelser

EU-reglerne på det selskabsretlige område indeholder ikke begrænsninger for så vidt angår ydelse af lån til kapitalejere, ledelsesmedlemmer m.fl., og Danmark er et af de eneste EU-lande, der fortsat har forbud mod denne type lån. De danske regler på området er således strengere end i sammenlignelige lande.

Det eksisterende forbud i selskabsloven mod kapitalejerlån stammer fra en ændring af aktieselskabsloven og anpartsselskabsloven i 1982. Ved selskabsloven fra 2009 (lov nr. 470 af 12. juni 2009) blev forbuddet videreført. Det primære formål bag de eksisterende regler har været at beskytte selskabets kreditorer mod, at selskabets ledelse og kapitalejere bevilger sig selv lån m.v., som kan påføre selskabet, og dermed også dets kreditorer, et tab. Et sekundært formål har været, at kapitalejerne eller ledelsesmedlemmer ikke skulle kunne få midler ud af selskabet uden at betale skat heraf. Det har således været anført, at hvis kapitalejerlån blev tilladt, ville der være en risiko

for, at kapitalejerne eller ledelsen i stedet for skattepligtigt udbytte eller skattepligtig løn trak midler ud af selskabet som skattefri lån uden at tilbagebetale lånet.

I 2012 blev ligningsloven ændret, idet der i § 16 E blev indsat hjemmel til at beskatte lån m.v. til kapitalejere m.fl. med bestemmende indflydelse, som defineret i ligningslovens § 2, som løn eller udbytte. Derimod omfatter ligningslovens § 16 E f.eks. ikke lån m.v. til ledelsesmedlemmer eller kapitalejere, der ikke har bestemmende indflydelse. Beskatning efter ligningslovens § 16 E sker uafhængigt af, om lånet selskabsretligt er lovligt eller ulovligt. Baggrunden for lovforslaget var blandt andet, at skattefrie lån i vid udstrækning blev anvendt som alternativ til skattepligtigt udbytte eller løn, idet der ofte ikke foreligger en tilbagebetalingshensigt.

Det er Erhvervs- og Vækstministeriets vurdering, at danske selskaber på dette område bør ligestilles med selskaberne i en række sammenlignelige EU-lande, hvor kapitalejerlån er tilladt, idet dette kan ske på en måde, hvor hensynet til selskabets kreditorer m.fl. er varetaget på forsvarlig vis, og idet kapitalejerlån med ændringen af ligningsloven fra 2012 nu beskattes som udbytte eller løn, hvis der er tale om lån til kapitalejere med bestemmende indflydelse m.fl. Hermed sikres det, at de kapitalejere, der reelt på grund af en bestemmende indflydelse, har mulighed for at disponere over selskabets midler, beskattes af lånebeløbet allerede på udbetalingstidspunktet, idet beløbet skatteretligt kvalificeres som udbytte eller evt. løn. Ved at lovliggøre kapitalejerlån afkriminaliseres danske virksomheder, der ønsker at yde lån til selskabets ejere eller til en direktør, hvis selskabet opfylder de foreslåede betingelser, der skal sikre, at hensynet til selskabet og dets kreditorer er varetaget på behørig vis. Se nærmere nedenfor i afsnit 2.2.3.

2.2.3. Den foreslåede ordning

Den foreslåede ordning indebærer, at kapital-selskaber under nærmere angivne betingelser vil kunne yde økonomisk bistand ved direkte eller indirekte at stille midler til rådighed, yde lån eller stille sikkerhed til den personkreds, som er omfattet af det nugældende låneforbud.

Med de foreslåede betingelser vurderes det, at hensynet til selskabets kreditorer m.fl. er behørigt varetaget. Betingelserne for at yde økonomisk bistand, herunder at yde lån til kapitalejere og ledelsesmedlemmer m.fl., er, at den samlede bistand kan rummes inden for de frie reserver, dvs. at der er tale om midler, som selskabet lovligt kunne udlodde som ordinært udbytte. Kapitalejerlån kan således ifølge lovforslaget kun ydes af midler, som kreditorerne under alle omstændigheder kunne risikere ikke forbliver i selskabet. Herudover er det en betingelse, at den økonomiske bistand ydes på sædvanlige markedsvilkår. Endelig er det en betingelse, for at selskabet lovligt kan yde den pågældende økonomiske bistand efter § 210, at generalforsamlingen har truffet beslutning om at yde den pågældende bistand, eller at selskabets centrale ledelsesorgan har truffet beslutning herom efter bemyndigelse fra generalforsamlingen. Det centrale ledelsesorgan er ansvarligt for, at betingelserne for den økonomiske bistand er opfyldt og for, at selskabet til enhver tid har et forsvarligt kapitalberedskab, jf. selskabslovens §§ 116 og 118.

Hvis virksomheden ikke har fravalgt revision, vil revisor i forbindelse med revisionen af virksomhedens årsrapport skulle kontrollere, at betingelserne for lovligt at kunne yde et lån er overholdt, og er dette ikke tilfældet skal revisor oplyse dette i sin påtegning. Erhvervsstyrelsen vil

som led i sin regnskabskontrol dels følge op på regnskaber, hvor revisor har taget forbehold for lovligheden af et lån, dels kontrollere lovligheden af lån i virksomheder, som har fravalgt revision. Ligesom det er tilfældet i dag, vil Erhvervsstyrelsens kontrolindsats primært fokusere på de største lån..

Som følge af forslaget om, at kapitalselskaber under nærmere angivne betingelser fremover vil kunne yde økonomisk bistand ved direkte eller indirekte at stille midler til rådighed, yde lån eller stille sikkerhed til den personkreds, som er omfattet af det nugældende låneforbud, foreslås en ændring i årsregnskabsloven. Det foreslås, at et selskab, der udnytter den nye mulighed, i selskabets årsrapport skal optage en bunden reserve under egenkapitalen, som svarer til det samlede udlån m.v.

Forslaget ændrer ikke på de skattemæssige regler jf. beskrivelsen i afsnit 2.2.2., dvs. at der fortsat vil ske beskatning efter ligningslovens § 16 E, hvis betingelserne herfor er opfyldt, uanset at udlånet, sikkerhedsstillelsen m.v. selskabsretligt lovliggøres under visse betingelser.

2.3. Ændring vedrørende iværksætterselskaber

2.3.1. Gældende ret

Efter de gældende regler kan selskabskapitalen i et iværksætterselskab alene indskydes i kontanter, herunder overførsel af selskabets reserver til selskabskapital (fondsforhøjelser).

2.3.2. Erhvervs- og Vækstministeriets overvejelser

Bestemmelsen for iværksætterselskaber, om at selskabskapital alene kan indskydes i kontanter, har givet anledning til tvivl, da loven i den gældende affattelse alene nævner mulighed for indskud af kontanter. En fondsforhøjelse er dog også at betragte som en kontantforhøjelse, fordi der er tale om en overførsel af et selskabs reserver til selskabskapitalen, og det foreslås derfor, at der foretages en præcisering af loven.

2.3.3. Den foreslåede ordning

Det foreslås at præcisere i selve bestemmelsen, at iværksætterselskaber også kan foretage kapitalforhøjelse i form af såkaldt fondsforhøjelse, hvor selskabet overfører en del af selskabets reserver til selskabskapitalen.

Ændringen er alene en præcisering og vil ikke medføre materielle ændringer i retstilstanden.

2.4. Tilpasning af årsregnskabsloven

2.4.1. Gældende ret

Efter de gældende regler i årsregnskabsloven skal et selskabs udlån til en kapitalejer eller et ledelsesmedlem oplyses på en bestemt post i balancen, *Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse*, jf. bilag 2 til årsregnskabsloven, uanset om udlånet er lovligt eller ulovligt. Der er ikke andre særlige krav til den regnskabsmæssige behandling af sådanne udlån.

2.4.2. Erhvervs- og Vækstministeriets overvejelser

Med den foreslåede ændring af selskabslovens regler om kapitalejerlån, vil sådanne lån kunne ydes lovligt, hvis selskabet sørger for at opfylde nogle enkelte betingelser. En af betingelserne er, at lånet

skal kunne rummes inden for selskabets frie reserver. Selskabets frie reserver er i årsregnskabsloven defineret som beløb, der er i selskabets seneste godkendte årsregnskabs er opført som overført overskud samt øvrige reserver, der ikke er bundet i henhold til lov eller vedtægter, med fradrag af overført underskud. Hvis et selskab vælger at yde et kapitalejerlån efter de foreslåede regler, er der således rådet over de frie reserver og disse skal derfor reduceres tilsvarende for at undgå, at selskabet råder over det samme beløb til f.eks. udlodning af udbytte.

2.4.3. Den foreslåede ordning

Den foreslåede ordning indebærer, at et selskab, der udlåner et beløb til en kapitalejer eller et ledelsesmedlem m.fl., skal foretage en regnskabsmæssig omklassifikation af det udlånte beløb. Omklassifikationen indebærer, at selskabets frie reserver reduceres med et beløb svarende til det udlånte beløb, og at det udlånte beløb opføres på den regnskabsmæssige *Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse* under egenkapitalen, jf. bilag 2 til årsregnskabsloven. Ved en sådan omklassifikation vil regnskabsbrugerne kunne se, at selskabets frie midler er reduceret.

3. Økonomiske og administrative konsekvenser for det offentlige

Lovændringen vil betyde, at der vil skulle gennemføres nogle systemtilpasninger i Erhvervsstyrelsens eksisterende it-system. Tilpasningen skønnes at medføre merudgifter på i alt 3,5 mio. kr. fordelt i 2017-2022. Merudgiften håndteres inden for Erhvervs- og Vækstministeriets egen ramme.

Erhvervsstyrelsen påser i forbindelse med regnskabskontrollen efter årsregnskabslovens § 159, om et kapitalsekskab har ydet et ulovligt lån til kapitalejere eller ledelsesmedlemmer. Hvis Erhvervsstyrelsen konstaterer et ulovligt lån, giver Erhvervsstyrelsen selskabets ledelse et påbud om at inddrive lånet inkl. den lovpligtige rente, som hjemlet i årsregnskabslovens § 215.

Med den foreslåede ændring vil Erhvervsstyrelsen fortsat udøve kontrol med ulovlige kapitalejerlån. Erhvervsstyrelsens kontrolressourcer til kontrol med ulovlige kapitalejerlån vil med de foreslåede regler blive anvendt til at kontrollere, om betingelserne for lovligt at kunne yde økonomisk bistand til kapitalejere og ledelsesmedlemmer er opfyldt. Erhvervsstyrelsens kontrol vil primært fokusere på selskaber, der har fravalgt revision. Da der i disse selskaber ikke er en revisor, der påser, at betingelserne for at yde lån er overholdt, vil Erhvervsstyrelsen kunne kræve dokumentation for, at betingelserne for at yde lånet lovligt, er opfyldt. Kontrollen kan f.eks. ske, hvor der fremgår et udlån til kapitalejere eller ledelse af balancen, men ikke samtidig den krævede bundne reserve, eller hvor der er indikationer på, at lånet, da det blev ydet, oversteg selskabets frie reserver. Herudover vil Erhvervsstyrelsens kontrol tillige omfatte selskaber, hvis årsregnskab m.v., er revideret, hvis revisor i sin påtegning har oplyst, at betingelserne for at yde lånet lovligt, ikke er opfyldt.

Den foreslåede ændring medfører, at lån, som reelt set er uproblematisk, vil blive lovliggjort, hvorfor Erhvervsstyrelsen i stor udstrækning kan fokusere på de udlån, som kan påføre selskabet og dets kreditorer tab.

Erhvervsstyrelsen vil fortsat i medfør af forvaltningslovens § 28 kunne videregive oplysninger til SKAT om virksomheder, der har ydet kapitalejerlån brug for udførelsen af SKATs kontrol.

4. Økonomiske og administrative konsekvenser for erhvervslivet m.v.

Det foreslåede krav om registrering af ejere som betingelse for registrering af et selskabs etablering forventes ikke at medføre øgede administrative konsekvenser for selskaberne, da oplysningerne allerede skal registreres i dag. Der er alene tale om fremrykning af registreringstidspunktet.

Der er ikke tale om administrative byrder forbundet med tvangsopløsning som skal kvantificeres, da der alene er tale om konsekvenser ved manglende overholdelse af lovgivningen.

Med de foreslåede ændringer i lovforslagets § 1, nr. 3-6, og § 2, nr. 1, er der tale om, at danske selskaber – som selskaber i langt de fleste øvrige EU-lande – får mulighed for at yde lån m.v. til ejere og ledelsesmedlemmer m.fl., men at udnyttelse af muligheden vil være betinget af opfyldelsen af enkelte dokumentationskrav.

Forslaget om at ændre selskabslovens § 210 og årsregnskabslovens § 35 a forventes at medføre mindre, administrative konsekvenser for erhvervslivet. Det skyldes, at de selskaber, der ønsker at yde lån efter de foreslåede regler vil skulle dokumentere, at selskabet som krævet i henhold til lovforslaget har truffet en lovlig beslutning om at yde kapitalejerlån.

De administrative konsekvenser af lovforslaget vil kun være aktuelle for selskaber, der konkret beslutter at yde et kapitalejerlån efter de foreslåede regler. Erhvervsstyrelsens Team Effektiv Regulering har anslået, de administrative konsekvenser til at udgøre mindre end 4 mio. kr. årligt og omkostningerne vil derfor ikke blive kvantificeret nærmere.

Lovforslaget indebærer, at virksomhederne får mulighed for at yde lån, som efter gældende regler er ulovlige. Der er således tale om, at lovforslaget tilbyder virksomhederne en øget fleksibilitet på linje med reglerne i en række andre EU-lande. Det må antages, at virksomhederne vil se positivt på den nye mulighed, uanset de krav, der er forbundet med at udnytte muligheden.

5. Administrative konsekvenser for borgerne

Lovforslaget vurderes ikke at have administrative konsekvenser for borgerne.

6. Miljømæssige konsekvenser

Lovforslaget vurderes ikke at have miljømæssige konsekvenser.

7. Forholdet til EU-retten

Der er tale om ændringer på områder, der ikke er reguleret i EU-retten.

8. Hørte myndigheder og organisationer m.v.

Et udkast til lovforslag har i perioden fra den 6. juli til den 17. august 2016 været sendt i høring hos følgende organisationer og myndigheder m.v.: [...]

9. Sammenfattende skema

| | Positive konsekvenser/ mindreudgifter | Negative konsekvenser/ Merudgifter |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Økonomiske konsekvenser for stat, kommuner og regioner | Ingen | Lovændringen medfører behov for systemtilpasninger i Erhvervsstyrelsens it-system, som skønnes, at medføre merudgifter på i alt 3,5 mio. kr. |
| Administrative konsekvenser for stat, kommuner og regioner | Ingen | Ingen |
| Økonomiske konsekvenser for erhvervslivet | Ingen | Ingen |
| Administrative konsekvenser for erhvervslivet | Det er vurderingen, at lovforslaget ikke medfører væsentlige administrative konsekvenser for erhvervslivet. | Det er vurderingen, at lovforslaget ikke medfører væsentlige administrative konsekvenser for erhvervslivet. |
| Miljømæssige konsekvenser | Ingen | Ingen |
| Administrative konsekvenser for borgerne | Ingen | Ingen |
| Forholdet til EU-retten | Der er tale om ændringer på områder, der ikke er reguleret i EU-retten. | |

Bemærkninger til lovforslagets enkelte bestemmelser

Til § 1

Til nr. 1

Det præciseres med den foreslåede bestemmelse, at kravet om at føre en ejerfortegnelse ikke kun gælder ved stiftelse, men også i øvrige etableringssituationer.

Med den foreslåede bestemmelse præciseres det, at også ved selskaber, som opstår som led i en national eller grænseoverskridende fusion eller spaltning, ved grænseoverskridende flytning af et selskab til Danmark eller ved omdannelse til kapitalselskab, er der pligt til at føre en ejerfortegnelse. Dette anses efter Erhvervsstyrelsens praksis for at have været hensigten med den gældende bestemmelse, hvorfor den foreslåede ændring alene er udtryk for kodificering af gældende praksis.

Til nr. 2

Det præciseres, at pligten til at foretage registrering af selskabets ejere, som opfylder kravene i § 55, stk. 1, også skal opfyldes ved registrering af etablering af et kapitalsekskab i Erhvervsstyrelsens it-system. Registreringen skal ske senest samtidig med registreringen af selve selskabet. På den måde gælder den generelle frist for anmeldelse af selskabsoplysninger, jf. lovens § 9. Erhvervsstyrelsens registreringssystem vil blive indrettet således, at det ikke er muligt at registrere selskabet uden samtidig at foretage ejerregistrering.

Ved etablering af et sekskab gælder i henhold til den med lovforslagets § 1, nr. 1, foreslåede ændring i lovens § 50, stk. 1, at der kan være tale om et sekskab, som opstår ved almindelig stiftelse, men også sekskaber som opstår som led i en national eller grænseoverskridende fusion eller spaltning, ved grænseoverskridende flytning af et kapitalsekskabs hjemsted til Danmark eller ved omdannelse til kapitalsekskab, dvs. alle situationer, hvor der opstår et nyt sekskab, som skal tildeles et CVR-nummer. Det foreslås derfor at det præciseres i loven, at uanset på hvilken måde et sekskab opstår, skal der fremover foretages registrering af ejere, som besidder 5 pct. eller mere af sekskabets ejerandele eller stemmerettigheder senest samtidig med registreringen af sekskabet.

Den foreslåede bestemmelse skal sikre, at der fremadrettet ikke kan oprettes kapitalsekskaber i Danmark, som ikke samtidig har registreret deres ejere i Erhvervsstyrelsens it-system. Oplysningerne om ejere, som besidder 5 pct. eller mere af sekskabets ejerandele eller stemmerettigheder, skal offentliggøres i Det Offentlige Ejerregister.

På tidspunktet for etablering af et nyt kapitalsekskab, må det formodes, at der er kendskab til sekskabets ejere, bl.a. fordi stifterne af sekskabet ofte også vil være ejerne eller fordi ejerne skal foretage beslutningen om etablering af sekskabet ved f.eks. fusion, spaltning e.l. Som udgangspunkt er sekskabets ejere således på etableringstidspunktet sekskabet bekendt, og registreringen af ejere gøres derfor til en nødvendig forudsætning for registrering af sekskabet.

Hvis der konkret skulle være tilfælde, hvor anmeldelse til registrering af et nyt sekskab ikke kan afvente eventuel afklaring af ejerskab, vil der kunne foretages delvis registrering via Erhvervsstyrelsens it-system uden samtidig registrering af ejere. I det tilfælde vil den konkrete sag blive udtaget til manuel sagsbehandling og sekskabet vil få en frist – på normalt 4 uger – til at få afklaret og registreret ejerforholdene.

Da den foreslåede ændring af sekskabslovens § 58, stk. 1, i henhold til lov om visse erhvervsdrivende virksomheder § 15 f også kan finde anvendelse for virksomheder omfattet af loven, vil Erhvervsstyrelsen efter lovforslagets vedtagelse foretage ændringer i den ovenfor nævnte ejerregistreringsbekendtgørelse, som medfører, at kommanditsekskaber, som er registreringspligtige i henhold til lov om visse erhvervsdrivende virksomheder, fremover også skal registrere ejere i overensstemmelse med bestemmelsen i sekskabslovens § 58, stk. 1. På den måde vil den foreslåede ændring af sekskabslovens § 58, stk. 1, hvorefter der fremover skal foretages registrering af ejere ved etablering af et sekskab, også gælde for disse kommanditsekskaber. Det vil medføre, at

kommanditselskaber fremover skal foretage registrering af ejere, når der foretages registrering af selskabet i henhold til lov om visse erhvervsdrivende virksomheder.

Til nr. 3

Efter den gældende bestemmelse i selskabslovens § 210, stk. 1, 1. pkt. må et kapitalselskab ikke direkte eller indirekte stille midler til rådighed, yde lån til eller stille sikkerhed for kapitalejere eller ledelsesmedlemmer i selskabet. Tilsvarende forbud gælder ifølge § 210, stk. 1, 2. pkt., i forhold til kapitalejere og ledelsesmedlemmer i selskabets moderselskab og i andre virksomheder end moderselskaber, der har bestemmende indflydelse over selskabet. Endelig gælder forbuddet ifølge § 210, stk. 1, 3. pkt., personer, der er knyttet til en person, som er omfattet af 1. eller 2. pkt. ved ægteskab, ved slægtskab i ret op- eller nedstigende linje, eller som på anden måde står den pågældende særlig nær.

Ifølge forslaget til nyaffattelse af *stk. 1, 1. pkt.* kan et kapitalselskab lovligt direkte eller indirekte stille midler til rådighed, yde lån til eller stille sikkerhed for den personkreds, der er nævnt i stk. 1, hvis selskabet opfylder betingelserne i det foreslåede nyaffattede stk. 2.

De hidtil gældende bemærkninger til § 210, stk. 1, 1. pkt., erstattes af ovenstående bemærkninger.

Til nr. 4

Efter den foreslåede nyaffattelse af *stk. 2* kan et kapitalselskab yde økonomisk bistand som omtalt i stk. 1, hvis en række betingelser er opfyldt.

For det første skal den samlede økonomiske bistand kunne rummes inden for selskabets frie reserver. Det er ikke alene det beløb, der udbetales til låntager, der skal kunne rummes inden for selskabets frie reserver, men derimod et beløb svarende til den samlede økonomiske effekt for selskabet ved at yde lånet. Det betyder f.eks., at hvis selskabet, som konsekvens af lånet m.v., skal indeholde beløb til afregning af udbytte- eller A-skat, så skal ikke kun lånebeløbet, men også det indeholdelsespligtige beløb til afregning af skatten, kunne rummes inden for selskabets frie reserver. De frie reserver er de beløb, et selskab kan udlodde som ordinært udbytte. Det er også dette samlede beløb (lån og skattebetaling), låntager skal være kreditværdig for, og som skal renteberegnes og betales tilbage til selskabet.

For en definition af frie reserver henvises til den gældende selskabslov § 180, stk. 2, hvorefter selskabets frie reserver består af beløb, som i selskabets senest godkendte årsregnskab er opført som overført overskud, og reserver, som ikke er bundet i henhold til lov eller vedtægter, med fradrag af overført underskud. Den økonomiske bistand kan således ikke overstige de frie reserver i henhold til det seneste årsregnskab, reduceret med efterfølgende udbetalinger af udbytte m.v. Der skal således tages hensyn til eventuel reduktion af de frie reserver efter balancedagen for det seneste årsregnskab, mens der ikke kan tages højde for eventuelle stigninger i de frie reserver.

Et fald i de frie reserver efter långivningen medfører ikke, at det pågældende mellemværende af den grund skal afvikles. Dette svarer til, hvad der gælder ved udbyttebetaling. Et fald i de frie reserver kan imidlertid betyde, at der påhviler ledelsen en handlepligt. Dette følger af ledelsens almindelige forpligtelse til at sikre, at et selskab har det fornødne kapitalberedskab, jf. § 115, nr. 5, § 118, stk. 2, og § 119 i selskabsloven.

For det andet skal den økonomiske bistand ydes på sædvanlige markedsvilkår. Dvs. at vilkårene for den økonomiske bistand, herunder rentefod, sikkerhedsstilling og kreditvurdering, skal svare til de vilkår, selskabet ville tilbyde en uafhængig tredjemand. Det er ledelsens ansvar at sikre, at en konkret aftale om økonomisk bistand opfylder betingelsen om at være foretaget på sædvanlige markedsvilkår. Der henvises i denne forbindelse til selskabslovens § 127, hvorefter et selskabs ledelse ikke må medvirke til dispositioner, som er åbenbart egnede til at skaffe visse kapitalejere eller andre en utilbørlig fordel på andre kapitalejere eller kapitalselskabets bekostning.

For det tredje skal beslutningen om at yde den økonomiske bistand træffes af generalforsamlingen eller af selskabets centrale ledelsesorgan efter bemyndigelse fra generalforsamlingen. Da hovedparten af danske selskaber er eneejede, vil betingelsen om generalforsamlingsbeslutning i praksis være nem at opfylde for langt de fleste selskaber. Generalforsamlingen kan endvidere give en stående bemyndigelse til bestyrelsen eller, hvor der kun er en direktion, til direktionen, så der ikke er behov for at træffe ny generalforsamlingsbeslutning hver gang ledelsen måtte ønske at yde et lån til en kapitalejer eller et ledelsesmedlem. Bemyndigelsen kan indeholde både beløbsmæssige og tidsmæssige begrænsninger. Hvis generalforsamlingen træffer beslutning om at yde økonomisk bistand, så må den økonomiske bistand ikke udgøre et større beløb end foreslået eller tiltrådt af selskabets centrale ledelsesorgan.

For det fjerde kan beslutningen om at yde økonomisk bistand – eller bemyndigelsen til at yde sådan bistand – først træffes, henholdsvis gives, når selskabet har aflagt sin første årsrapport. Denne betingelse hænger sammen med, at den økonomiske bistand skal kunne rummes inden for de frie reserver, og at definitionen af frie reserver ifølge selskabslovens § 180, stk. 2, tager udgangspunkt i beløb, som stammer fra selskabets seneste godkendte årsrapport. Tilstedeværelsen af frie reserver, som kan anvendes til udbytte, og ifølge nærværende forslag til at yde økonomisk bistand til kapitalejere m.fl., forudsætter således, at selskabet har aflagt mindst en årsrapport.

Manglende overholdelse af betingelserne kan – hvis der er tale om et forsætligt eller uagtsomt forhold – føre til erstatningsansvar eller eventuelt strafansvar for ledelsen, jf. kapitel 23 og 24 i selskabsloven.

Muligheden i det foreslåede nye stk. 1, for lovligt at yde økonomisk bistand til kapitalejere m.fl. ved opfyldelse af de i stk. 2 foreslåede betingelser, kan ikke anvendes, hvis der er tale om selvfinansiering, jf. selskabslovens § 206, stk. 1. Hvis der er tale om lån m.v. til selvfinansiering, skal betingelserne i selskabslovens §§ 206-209 opfyldes for, at dispositionen er lovlig.

Til nr. 5

Ifølge den hidtil gældende selskabslov § 210, stk. 2, kan et kapitalselskab, uanset forbuddet i den hidtil gældende bestemmelse i stk. 1, yde den økonomiske bistand, hvis der er tale om selvfinansiering, jf. reglerne i selskabslovens §§ 206-209.

Ifølge den foreslåede nyaffattelse af bestemmelsen, skal dispositioner, der er selvfinansiering, fortsat opfylde betingelserne i selskabslovens §§ 206-209. Dette følger af, at der i §§ 206-209 er fastsat særlige betingelser for netop lovlig selvfinansiering.

På grund af den foreslåede nyaffattelse af stk. 2, bliver den hidtil gældende stk. 2, med forslaget til stk. 3.

Til nr. 6

Ifølge den gældende selskabslov § 212, kan et kapitalselskab, uanset forbuddet i den gældende bestemmelse i § 210, stk. 1, yde den økonomiske bistand, hvis det sker som led i en sædvanlig forretningsmæssig disposition.

Den foreslåede ændring indebærer, at et kapitalselskab kan yde økonomisk bistand til personkredsen, der er nævnt i § 210, stk. 1, uanset om betingelserne i den foreslåede nyaffattelse af stk. 2, er opfyldt, hvis det sker som led i en sædvanlig forretningsmæssig disposition.

Til nr. 7

Det foreslås, at der indføres mulighed for at sende et kapitalselskab til tvangsopløsning, hvis det konstateres, at selskabet ikke har foretaget nogen form for registrering af ejere.

Bestemmelsen følger de gældende regler i selskabslovens § 225 om oversendelse til tvangsopløsning ved skifteretten, hvorefter der kan fastsættes en frist for berigtigelse, ligesom der er mulighed for genoptagelse af selskabet under en række nærmere angive betingelser magen til dem, som gælder i dag. Den foreslåede bestemmelse gælder også for eksisterende selskaber, som ikke har foretaget nogen form for ejerregistrering.

Den foreslåede præcisering af kravene til ejerregistrering vil formentlig betyde, at kun få nye virksomheder vil blive oversendt til tvangsopløsning, da virksomhederne vil være nødt til at registrere deres ejere allerede ved registreringen af et nyetableret selskab. Eksisterende selskaber, der i dag ikke har registreret ejere, vil dog også kunne blive oversendt til tvangsopløsning ved skifteretten.

Muligheden for tvangsopløsning kan benyttes ved både eksisterende og nye selskaber og kan bl.a. bruges til at sikre registreringen af ejerne i de selskaber, som i dag mangler at foretage den lovpligtige registrering.

Et selskab kan alene sendes til tvangsopløsning, hvis der ikke er foretaget nogen form for ejeregistrering. Det vil sige, at et selskab ikke kan sendes til tvangsopløsning for manglende ejeregistrering, hvis der er registreret en eller flere ejere med mindst 5 pct. af ejerandelene eller stemmerettighederne eller hvis det er registreret, at ingen personer ejer 5 pct. eller mere af ejerandelene eller stemmerettighederne. Er der eksempelvis registreret bare én ejer, vil selskabet således ikke kunne sendes til tvangsopløsning.

Hvis der er foretaget registrering af en eller flere ejere i et kapitalselskab, men det f.eks. ved en regnskabskontrol konstateres, at der mangler at blive foretaget registrering af nogle af selskabets ejere, vil der ikke kunne gribes ind over for forholdet med tvangsopløsning. I den situation kan de eksisterende sanktionsmuligheder benyttes, hvilket er anmeldelse til politiet med henblik på bødestraf eller administrativ udstedelse af tvangsbøde.

I sager, hvor en virksomhed påtænkes oversendt til tvangsopløsning, vil virksomheden på samme måde som i de situationer, hvor der i dag er mulighed for at oversende et selskab til tvangsopløsning, få mulighed for at berigtige forholdet, dvs. foretage den manglende ejeregistrering, inden sagen oversendes til skifteretten. Selskabet har også, ligesom i dag, mulighed for at anmode om genoptagelse af selskabet efter oversendelsen til skifteretten.

Som en konsekvens af den foreslåede ændring bliver bestemmelsens nr. 3-5 rykket, så de fremover er nr. 4-6.

Til nr. 8

Bestemmelsen for iværksætterselskaber, om at selskabskapital alene kan indskydes i kontanter, har siden indførelsen af reglerne om iværksætterselskaber, ved lov nr. 616 af 12. juni 2013 givet anledning til tvivl, da lovens § 357 a, stk. 2, 2. pkt., i den gældende affattelse alene nævner mulighed for indskud af kontanter.

Den første ændring som foreslås er, at det præciseres i stk. 2, 2. pkt., om selskabskapital, at bestemmelsen ikke kun vedrører indskud af selskabskapital, men også forhøjelse af selskabskapital.

Den anden ændring som foreslås er, at det ligeledes i stk. 2, 2. pkt., præciseres, at en fondsforhøjelse også er at betragte som en kontantforhøjelse, fordi der er tale om en overførsel af et selskabs reserver til selskabskapitalen. Der kan fortsat ikke foretages forhøjelse af selskabskapitalen i iværksætterselskaber ved udstedelse af konvertible gældsbreve eller warrants.

Til § 2

Til nr. 1

Efter den gældende bestemmelse i årsregnskabslovens § 35 a, skal kapitalselskaber, der yder lån, sikkerhedsstillelse eller anden økonomisk bistand til kapitalejere og ledelse m.v. i henhold til selskabslovens § 206, stk. 2, (lovlig selvfinansiering) eller § 214, stk. 1, (medarbejderlån) medtage en særlig reserve hertil under egenkapitalen. Et beløb svarende til den samlede økonomiske bistand,

der er ydet i henhold til disse bestemmelser, skal således omklassificeres fra posten *Overført overskud* eller anden post under egenkapitalen, der kan anvendes til udbytte under egenkapitalen, til posten *Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse*, jf. bilag 2 til årsregnskabsloven.

Som følge af forslaget om indførelse af muligheden for lovligt at yde økonomisk bistand til ledelse og kapitalejere m.fl., når visse betingelser er opfyldt, i lovforslagets § 1, nr. 3-6, foreslås kravet om en særlig reserve i årsregnskabslovens § 35 a, udvidet til også at omfatte økonomisk bistand ydet i henhold til selskabslovens § 210.

Den foreslåede ændring betyder, at hvor der ydes økonomisk bistand i henhold til selskabslovens § 210, som foreslået ændret i lovforslagets § 1, nr. 3-5, skal selskabet foretage en ompostering af et beløb svarende til den ydede bistand. Herved sikres det, at det beløb, der ydes efter selskabslovens § 210, ikke fortsat fremgår som en fri reserve i selskabets årsrapport, og at selskabet derfor ikke kan råde over beløbet igen f.eks. i forbindelse med udbytteudlodning.

Til § 3

Det foreslås i *stk. 1*, at loven træder i kraft den 1. januar 2017.

Ifølge det foreslåede *stk. 2*, har loven virkning for beslutninger om at yde økonomisk bistand, der træffes den 1. januar 2017 eller senere. For så vidt angår lovforslagets § 2, nr. 1, om ændring af årsregnskabslovens § 35 a, medfører det, at en virksomhed, der har ydet et lovligt kapitalejerlån skal omklassificere et beløb svarende til den økonomiske bistand (lånet) fra posten *Overført overskud* eller en anden post under egenkapitalen, der kan anvendes til udbytte, til posten *Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse*, i årsregnskaber, der vedrører regnskabsår, der afsluttes den 1. januar 2017 eller senere.

Det skal understreges, at lovens betingelser skal være opfyldt, inden der foretages en udbetaling til kapitalejeren. I modsat fald vil der være tale om et ulovligt lån, som skal tilbagebetales straks. Her kan fejlene ikke berigtiges, men der kan dog bevilges et nyt, lovligt lån, som kan anvendes til at indfri det ulovlige lån.

Det foreslås dog i *stk. 3*, at indføre overgangsregler for de selskaber, som allerede forud for lovens ikrafttrædelse har ydet økonomisk bistand. Der er således tale om en overgangsregel, som skal muliggøre, at et ulovligt kapitalejerlån kan videreføres som et lovligt kapitalejerlån, hvis betingelserne i lovforslagets § 1, nr. 4, opfyldes.

Overgangsreglen finder alene anvendelse på lån ydet før 1. januar 2017, og kan ikke anvendes på lån som ydes senere.

Ifølge bestemmelsens *stk. 3, 1. pkt.*, skal et selskab senest på den førstkommande generalforsamling efter 31. december 2016 træffe beslutning om at opretholde kapitalejerlånet som et lovligt lån ved opfyldelse af betingelserne i lovforslagets § 1, nr. 4. Overgangsbestemmelsen indebærer, at selskaber, der har ydet ulovlige kapitalejerlån under de hidtil gældende regler, kan vente med træffe

generalforsamlingsbeslutning om lovligt at yde (opretholde) kapitalejerlånet til selskabets førstkommende ordinære generalforsamling efter den 31. december 2016. Det betyder således, at selskabet ikke behøver at afholde en ekstraordinær generalforsamling med henblik på at træffe beslutning om at yde (opretholde) kapitalejerlånet på lovlig vis.

Ifølge bestemmelsens stk. 3, 2. *pkt.* skal selskabet senest på tidspunktet for fristen for indsendelse af den første årsrapport, der indsendes efter den 31. december 2016, overfor Erhvervsstyrelsen kunne dokumentere, at den økonomiske bistand opfylder betingelserne i lovforslagets § 1, nr. 4. Det vil sige, at selskabet skal kunne dokumentere, at der er truffet en generalforsamlingsbeslutning om at yde (opretholde) det ydede lån, at lånet på tidspunktet for generalforsamlingens afholdelse kan rummes inden for selskabets frie reserver, og at lånet ydes på sædvanlige markedsmæssige vilkår. Beregningen af de frie reserver sker efter reglerne for ordinært udbytte, dvs. de frie reserver i henhold til det seneste årsregnskab, reduceret med faktiske og foreslåede udbyttebetalinger efter balancedagen. Muligheden for at lovliggøre forholdet forudsætter naturligvis, at selskabet på tidspunktet for generalforsamlingens beslutning har tilstrækkeligt frie reserver til at kunne rumme kapitalejerlånet, og at der kan opnås den nødvendige tilslutning på generalforsamlingen til at opretholde kapitalejerlånet. Det må også være en forudsætning for lovliggørelse, at dette er forsvarligt for selskabet.

Er forudsætningerne for at lovliggøre den økonomiske bistand ikke til stede, eller godkender generalforsamlingen ikke dispositionen, skal det ulovlige forhold hurtigst muligt bringes til ophør, jf. reglerne herom i selskabslovens § 215.

Endelig er det en forudsætning, at fristen for indsendelse af selskabets årsrapport er overholdt.

Ifølge bestemmelsens stk. 3, 3. *pkt.* foreslås en undtagelsesbestemmelse til 1. og 2. pkt. Formålet med bestemmelsen er at sikre, at Erhvervsstyrelsen i særlige tilfælde kan pålægge et selskab at lovliggøre et ulovligt kapitalejerlån straks. Der kan f.eks. være tale om en situation, hvor selskabet har et ulovligt kapitalejerlån, og hvor der er indikationer på, at det vil være økonomisk groft uforsvarligt at selskabet får mulighed for at opretholde det ulovlige kapitalejerlån i en periode helt frem til indsendelsesfristen for den næste årsrapport. Et eksempel på dette kan være, hvor lånet overstiger de frie reserver. Denne mulighed for Erhvervsstyrelsen er naturligvis kun relevant i situationer, hvor Erhvervsstyrelsen efter den 1. januar 2017, men inden fristen for indsendelse af selskabets næste årsrapport, bliver opmærksom på forholdet. Erhvervsstyrelsen kan i disse tilfælde pålægge et selskab at lovliggøre forholdet straks og at dokumentere dette over for Erhvervsstyrelsen inden for en rimelig frist. Hvis selskabet ikke inden for den meddelte frist indsender fyldestgørende dokumentation for lovliggørelse, kan Erhvervsstyrelsen påbyde selskabet at bringe det ulovlige forhold til ophør inden for en rimelig frist i medfør af reglerne herom i selskabslovens § 215.

Ved en rimelig frist forstås som udgangspunkt den tidsfrist, som Erhvervsstyrelsen i praksis administrerer efter i controlsager om ulovlige kapitalejerlån, hvor selskabets ledelse får påbud om straks at inddrive det ulovlige lån inkl. lovpligtige renter og om at dokumentere dette over for Erhvervsstyrelsen inden for 6 uger. Det vil således være udgangspunktet, at Erhvervsstyrelsen også

vil give selskabets ledelse en frist på 6 uger i tilfælde, hvor Erhvervsstyrelsen pålægger ledelsen at indsende dokumentation for, at et ulovligt kapitalejerlån er lovliggjort.

Erhvervsstyrelsens kontrol med kapitalejerlån foretages med udgangspunkt i selskabernes årsrapport. Et kapitalejerlån skal således, uanset om det er lovligt eller ulovligt, fremgå af balancen i selskabets årsregnskab under posten *Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse*. Derudover skal et selskab, der har et tilgodehavende hos et medlem af ledelsen, give en række oplysninger herom i regnskabet. Hvis regnskabet er revideret skal revisor i henhold til erklæringsbekendtgørelsen afgive en supplerende oplysning, hvis revisor har en begrundet formodning om, at medlemmer af ledelsen kan ifalde erstatnings- eller strafansvar for handlinger eller undladelser, der berører virksomheden, herunder skal der altid oplyses om overtrædelse af den for selskabet gældende selskabsretlige regulering.

Hvis revisor har givet en sådan supplerende oplysning i et regnskab, der indsendes efter 31. december 2016, fordi et ulovligt kapitalejerlån ikke er lovliggjort, eller fordi der er ydet et nyt lån efter 1. januar 2017, der ikke opfylder de fastsatte betingelser, vil Erhvervsstyrelsen påbyde selskabets ledelse at inddrive det ulovlige lån med tillæg af lovpligtige renter i medfør af selskabslovens § 215. Revisor vil i øvrigt også i henhold til § 7 i bekendtgørelse nr. 736 af 17. juni 2016 om godkendte revisorerers erklæringer skulle give supplerende oplysninger om kapitalejerlån i et regnskab, hvis der i det pågældende regnskabsår har været et ulovligt kapitalejerlån, uanset at det ulovlige forhold på tidspunktet for regnskabsårets udløb er ophørt, herunder ved lovliggørelse efter de foreslåede regler.

Er selskabets regnskab derimod ikke revideret, og fremgår der et *tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse* af regnskabet, vil Erhvervsstyrelsen anmode selskabets ledelse om at indsende dokumentation for, at der er tale om et lovligt kapitalejerlån. Hvis selskabet ikke kan dokumentere, at lånet er lovligt, vil Erhvervsstyrelsen påbyde selskabets ledelse at inddrive det ulovlige lån med tillæg af lovpligtige renter i medfør af selskabslovens § 215.

Erhvervsstyrelsen kan også politianmelde selskabets ledelse for overtrædelse af selskabsloven og evt. straffeloven, ligesom Erhvervsstyrelsen i medfør af årsregnskabslovens § 135, stk. 7, kan beslutte, at selskabet ikke kan benytte muligheden i årsregnskabslovens § 135, stk. 1, 3. pkt., for at fravælge revision i indeværende regnskabsår samt for de tre følgende regnskabsår. Disse reaktioner er i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens nuværende praksis ved behandlingen af sager om ulovlige kapitalejerlån.

Dette gælder uanset, om lånet er tilbagebetalt, herunder erstattet af et lovligt lån. Selskaber som har et etableret et ulovligt lån før 1. januar 2017 og som lovliggør dette i henhold til denne overgangsbestemmelse, vil dog ikke blive anmeldt til politiet.

Hvis et selskabsretligt ulovligt kapitalejerlån er omfattet af LL § 16 E, anses lånet skattemæssigt for løn eller udbytte. En ændring af vilkårene for det selskabsretlige lån vil derfor ikke have skattemæssige konsekvenser, da det ved anvendelsen af skattelovgivningen vil blive lagt til grund, at der ikke er tale om en fordring henholdsvis gæld.

Hvis vilkårene for et selskabsretligt ulovligt kapitalejerlån - der ikke er omfattet af LL § 16 E, og som derfor anerkendes skatteretligt - ændres væsentligt, vil det skattemæssigt betragtes som en indfrielse/afståelse af kapitalejerlånet og etablering af et nyt kapitalejerlån, der kan være omfattet af LL § 16 E og dermed skattepligtigt.

Til § 4

Den foreslåede § 4 angiver lovens territoriale gyldighedsområde. Lovens gyldighedsområde omfatter ikke Færøerne og Grønland, men loven kan ved kongelig anordning sættes i kraft for Grønland med de ændringer, som de grønlandske forhold tilsiger.

Det er hensigten at kontakte de grønlandske myndigheder med henblik på at opnå deres tilslutning til, at de foreslåede ændringer efter vedtagelse også sættes i kraft for Grønland.

Loven kan ikke sættes i kraft for Færøerne, da det færøske selvstyre har overtaget de omhandlede sagsområder pr. 1. januar 2008 i medfør af lov nr. 578 af 24. juni 2005 om de færøske myndigheders overtagelse af sager og sagsområder.

Bilag

Lovforslaget sammenholdt med gældende ret

| <i>Gældende formulering</i> | <i>Lovforslaget</i> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | § 1 |
| | I selskabsloven, jf. lovebekendtgørelse nr. 1089 af 14. september 2015, som ændret ved § 1 i lov nr. 262 af 16. marts 2016 og § 2 i lov nr. 631 af 8. juni 2016, foretages følgende ændringer: |
| § 50. Det centrale ledelsesorgan skal hurtigst muligt efter selskabets stiftelse oprette en fortegnelse over samtlige kapitalejere. <i>Stk. 2. – 3. ---</i> | 1. I § 50, <i>stk. 1</i> , ændres »stiftelse« til: »etablering«. |
| § 58. Selskabet skal, hurtigst muligt efter at selskabet har modtaget meddelelse efter § 55, stk. 1, registrere oplysningerne i Erhvervsstyrelsens it-system. <i>Stk. 2. – 3. ---</i> | 2. I § 58, <i>stk. 1</i> , indsættes som 2. <i>pkt.</i> : »Ved etablering af et kapitalselskab, skal der senest samtidig med registreringen af selskabet foretages registrering, jf. § 9, af selskabets ejere, som opfylder kravene i § 55, stk. 1.« |
| § 210. Et kapitalselskab må ikke direkte eller indirekte stille midler til rådighed, yde lån eller stille sikkerhed for kapitalejere eller ledelsen i selskabet, jf. dog §§ 211-214. Tilsvarende gælder i forhold til kapitalejere eller ledelsen i selskabets moderselskab og i andre virksomheder end moderselskaber, der har bestemmende indflydelse over selskabet. 1. <i>pkt.</i> gælder også personer, der er knyttet til en person, som er omfattet af 1. eller 2. <i>pkt.</i> ved ægteskab, ved slægtskab i ret op- eller nedstigende linje, eller som på anden måde står den pågældende særlig nær. | 3. § 210, <i>stk. 1, 1. pkt.</i> , affattes således: »Et kapitalselskab kan direkte eller indirekte stille midler til rådighed, yde lån eller stille sikkerhed for kapitalejere eller ledelsen i selskabet, hvis betingelserne i stk. 2 er opfyldt.« |
| | 4. I § 210 indsættes efter stk. 1 som nyt stykke: »Stk. 2. For at et kapitalselskab kan yde økonomisk bistand, jf. stk. 1, skal følgende betingelser være opfyldt: 1) Den økonomiske bistand skal kunne rummes |

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>inden for selskabets frie reserver, jf. § 180, stk. 2, og skal ydes på sædvanlige markedsvilkår.</p> <p>2) Beslutningen om at yde økonomisk bistand skal enten træffes af generalforsamlingen eller af selskabets centrale ledelsesorgan efter bemyndigelse fra generalforsamlingen. Generalforsamlingens bemyndigelse kan indeholde økonomiske og tidsmæssige begrænsninger. Den økonomiske bistand må ikke udgøre et større beløb, end der er foreslået eller tiltrådt af selskabets centrale ledelsesorgan.</p> <p>3) Beslutningen om at yde økonomisk bistand kan først træffes efter aflæggelsen af selskabets første årsrapport.«</p> <p>Stk. 2 bliver herefter stk. 3.</p> |
| <p><i>Stk. 2.</i> Et kapitalselskab kan dog uanset stk. 1 yde den i stk. 1 nævnte økonomiske bistand, hvis der er tale om selvfinansiering, jf. reglerne i §§ 206-209.</p> | <p>5. § 210, stk. 2, der bliver stk. 3, affattes således:</p> <p>»Stk. 3. Hvis et kapitalselskab yder økonomisk bistand i form af selvfinansiering, skal betingelserne i §§ 206-209 være opfyldt.«</p> |
| <p>§ 212. Uanset § 210 kan et kapitalselskab som led i en sædvanlig forretningsmæssig disposition direkte eller indirekte stille midler til rådighed, yde lån eller stille sikkerhed for personkredsen, der er nævnt i § 210.</p> | <p>6. I § 212 ændres »Uanset § 210« til: »Uanset at betingelserne i § 210, stk. 2, ikke er opfyldt«.</p> |
| <p>§ 225. Erhvervsstyrelsen kan anmode skifteretten om at opløse et kapitalselskab, om fornødent efter § 226, hvis</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Erhvervsstyrelsen ikke rettidigt har modtaget kapitalselskabets godkendte årsrapport i behørig stand efter årsregnskabsloven, 2) kapitalselskabet ikke har den ledelse eller det hjemsted, der er foreskrevet i loven eller i selskabets vedtægter, 3) kapitalselskabet ikke har anmeldt en revisor, selv om det er omfattet af revisionspligt efter årsregnskabsloven eller anden lovgivning, 4) kapitalselskabet ikke har anmeldt en revisor, selv om generalforsamlingen i øvrigt har besluttet, at selskabets årsregnskab m.v. skal revideres, eller | <p>7. I § 225, stk. 1, indsættes som nyt nummer:</p> <p>»3) kapitalselskabet ikke har foretaget nogen form for registrering af ejere, som krævet i henhold til loven eller bestemmelser udstedt i henhold til loven,«.</p> <p>Nummer 3 - 5 bliver herefter nummer 4 - 6.</p> |

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 5) selskabets ledelse ikke har reageret på fordringer på indkaldt selskabskapital, der har vist sig ikke at kunne opfyldes. <i>Stk. 2. ---</i> | |
| § 357 a. --- <i>Stk. 2.</i> Et iværksætterselskab skal have en kapital på mindst 1 kr. Selskabskapitalen kan alene indskydes i kontanter. <i>Stk. 3. ---</i> | 8. I § 357 a, stk. 2, 2. pkt., indsættes efter »indskydes«: »eller forhøjes«, og efter »kontanter«: », herunder ved overførsel af selskabets reserver til selskabskapital (fondsforhøjelse)«. |
| | |
| | § 2 |
| | I årsregnskabsloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 1580 af 10. december 2015, foretages følgende ændring: |
| § 35 a. Aktie- og anpartsselskaber samt partnerselskaber, der yder lån, sikkerhedsstillelse eller anden økonomisk bistand i henhold til § 206, stk. 2, og § 214, stk. 1, i selskabsloven, skal omklassificere et beløb svarende til lånet, sikkerhedsstillelsen eller den økonomiske bistand fra posten ”Overført overskud” eller anden post under egenkapitalen, der kan anvendes til udbytte, til posten ”Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse”. Denne reserve kan ikke elimineres med virksomhedens underskud eller formindskes på anden måde. Reserven skal dog formindskes eller opløses, i det omfang lånet, sikkerhedsstillelsen eller den økonomiske bistand nedbringes eller bringes til ophør. <i>Stk. 2. ---</i> | 1. I § 35 a, stk. 1, indsættes efter »§ 206, stk. 2,«: »§ 210,«. |
| | |
| | § 3 |
| | <i>Stk. 1.</i> Loven træder i kraft den 1. januar 2017. <i>Stk. 2.</i> Loven har virkning for beslutninger om ydelse af økonomisk bistand, der træffes den 1. januar 2017 eller senere, jf. dog stk. 3. <i>Stk. 3.</i> Økonomisk bistand, der er ydet forud for den 1. januar 2017, og som var ulovlig efter de dagældende regler, kan lovliggøres ved, at |

| | |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>selskabet senest på den førstkommende generalforsamling efter den 31. december 2016 træffer beslutning om at opretholde lånet som et lovligt lån ved opfyldelse af betingelserne i § 1, nr. 4. Selskabet skal senest på tidspunktet for fristen for indsendelse af den første årsrapport, der indsendes efter den 31. december 2016, overfor Erhvervsstyrelsen kunne dokumentere, at den økonomiske bistand opfylder betingelserne i § 1, nr. 4. I særlige tilfælde kan Erhvervsstyrelsen, uanset 1. og 2. pkt., påbyde et selskab at lovliggøre et forhold om økonomisk bistand ydet forud for den 1. januar 2017 straks og inden for en rimelig frist at dokumentere dette over for Erhvervsstyrelsen.</p> |
| | |
| | § 4 |
| | <p><i>Stk. 1.</i> Loven gælder ikke for Færøerne og Grønland, jf. dog stk. 2</p> <p><i>Stk. 2.</i> Loven kan ved en kongelig anordning helt eller delvist sættes i kraft for Grønland med de ændringer, som de grønlandske forhold tilsiger.</p> |