



NOTAT

19. januar 2010

E&S

/LBU

Høringsnotat vedrørende forslag til lov om ændring af selskabsloven og lov om ændring af årsregnskabsloven, lov om finansiel virksomhed og forskellige andre love (Ændring af bestemmelser om ikrafttræden)

1. Indledning

Forslag til lov om ændring af selskabsloven og lov om ændring af årsregnskabsloven, lov om finansiel virksomhed og forskellige andre love blev den 13. januar 2010 sendt i høring hos en række organisationer og offentlige myndigheder. En oversigt over de hørte organisationer m.v. fremgår af notatets bilag 1.

Fristen for at afgive eventuelle bemærkninger blev fastsat til den 18. januar 2010 kl. 16.

Der er ved fristens udløb modtaget svar fra 28 af de 143 hørte organisationer og myndigheder. Heraf har 4 haft bemærkninger til forslaget.

Langt de fleste af de hørte offentlige myndigheder og organisationer har således ikke haft bemærkninger til forslaget.

DI har i sit svar anført, at den nye selskabslov efter deres opfattelse opstiller nogle særdeles gode og attraktive rammevilkår for det at drive virksomhed i selskabsform i Danmark. Loven giver selskaberne mere fleksibilitet og handlefrihed og gavner både store og små selskaber. DI har derfor set frem til, at loven kunne træde i kraft. DI udtrykker tilfredshed med, at der trods alt så forholdsvist hurtigt er fundet en løsning på de problemer, som stod i vejen for, at loven kunne træde i kraft i januar. DI er på den baggrund positivt indstillet overfor lovforslag L 102, som muliggør, at loven kan træde i kraft til marts.

DI anfører endvidere, at det fremgår af bemærkningerne til lovforslaget, at når L 102 er vedtaget, vil der blive udstedt en bekendtgørelse, som sætter dele af selskabsloven i kraft. L 102 skal give hjemmel til, at ministeren samtidig kan fastsætte de regler, der er nødvendige som følge af, at en del af selskabsloven endnu ikke kan sættes i kraft. DI er indforstået med dette og tilslutter sig, at de regler, ministeren får hjemmel til at udstede, ikke kan skabe en anden retstilstand end den hidtidige eller den, der følger af selskabsloven.

Endelig fastslår Dansk Industri, at det fremgår af bemærkningerne til L 102, at ikrafttrædelsesbekendtgørelsen vil komme til at indeholde overgangsregler, som letter selskabernes overgang fra de gamle til de nye regler. Det fremgår også, at man er opmærksom på, at mange selskaber holder generalforsamling i foråret. Dansk Industri kvitterer desuden for, at der tages højde for, at den nye selskabslovs forsinkede ikrafttræden skaber problemer for mange af de selskaber, der afholder generalforsamling i foråret, og som på nuværende tidspunkt er i gang med at forberede generalforsamlingen.

Dansk Investor Relations Forening bemærker, at mange af de børsnoterede virksomheders arbejde med at tilrettelægge de forestående generalforsamlinger er langt fremskredne på nuværende tidspunkt, og at der er særlige udfordringer ved overgang fra en regulering til en ny, uanset at den nye selskabslov i det væsentlige medfører en modernisering, forbedring og forenkling. Dansk Investor Relations Forening finder det derfor særdeles uheldigt, at der på nuværende tidspunkt er uklarhed og usikkerhed om lovens ikrafttræden og dermed eksempelvis om anvendelsen af selskabslovens regler om generalforsamling.

Foreningen oplyser i den forbindelse, at nogle af foreningens medlemmer, ikke mindst repræsentanter for de største selskaber, ønsker, at de nye regler for generalforsamlinger og vedtægter vedtages og implementeres meget hurtigt, det vil i praksis sige inden for få dage. Andre af foreningens medlemmer foretrækker, at indførelsen af de nye regler om generalforsamlinger og vedtægter udskydes til efter dette års generalforsamlings-sæson. Dansk Investor Relations Forening bemærker hertil, at foreningen ikke kan pege i den ene eller anden af de to retninger.

De hørte organisationer har herudover haft kommentarer til følgende konkrete emner:

- Ændring af skattelovgivningen sættes i kraft af økonomi- og erhvervsministeren (pkt. 2)
- Mulighed for allerede nu at tilpasse selskabernes vedtægter, således at selskaberne kan udnytte de handlefriheder, som selskabsloven giver, når loven er sat i kraft (pkt. 3)
- Hjemmel til at fastsætte bøder (pkt. 4)
- Ikrafttræden af ændringer i årsregnskabsloven, der ikke udspringer af den nye selskabslov (pkt. 5)

Disse emner vil herefter blive behandlet nærmere.

2. Ændring af skattelovgivningen sættes i kraft af økonomi- og erhvervsministeren

Skatterevisorforeningen anfører, at lovforslaget ikke ændrer på ikrafttrædelsestidspunkterne for de i lov nr. 516 af 12. juni 2009 vedtagne ændringer i skattelovgivningen.

Imidlertid betyder den fortsatte uklarhed omkring tidspunktet for lovenes ikrafttræden, at det efter Skatterevisorforeningens opfattelse er uheldigt, at der i Økonomi- og Erhvervsministeriets regi gennemføres ændringer i skattelovgivningen af ikke ubetydelig betydning.

Skatterevisorforeningen peger i den forbindelse specielt på ikrafttræden af bestemmelsen i lovens § 19, nr. 2, om koncerndefinitionen ved obligatorisk sambeskatning. Denne bestemmelse træder i kraft, når økonomi- og erhvervsministeren fastsætter dette, jf. lovens § 25.

Skatterevisorforeningen anfører i den forbindelse, at de selvfølgelig er tilhænger af, at ikrafttrædelsesreglerne for de nye regler for koncerndefinition i selskabslovgivningen, herunder regnskabslovgivningen, og i skattelovgivningen koordineres, men at det også er vigtigt, at der fastsættes en ikrafttræden, der ikke medfører unødigt administrativt bøvvl for de berørte selskaber, og ikrafttræden af de skattemæssige regler bør derfor også overvejes i relation til den øvrige skattelovgivning, herunder reglerne for obligatorisk sambeskatning i Selskabsskattelovens §§ 31 – 31C.

Efter skatterevisorforeningens opfattelse vil det derfor være mest hensigtsmæssigt, hvis det bestemmes, at skatteministeren fastsætter ikrafttrædelsestidspunktet, eller der i det foreslåede lovforslag L 102 skabes mulighed for en differentieret ikrafttræden.

Kommentar

Det må anses for afgørende, at den nye selskabslov og konsekvensændringerne heraf sættes i kraft samtidigt.

Det må ligeledes anses for afgørende, at selskabsreguleringen, regnskabsreguleringen og skattereguleringen følger de samme definitioner, og at eventuelle ændringer i grundlæggende definitioner gennemføres samtidigt.

Dette er baggrunden for, at det i lov nr. 516 af 12. juni 2009 er fastsat, at det er økonomi- og erhvervsministeren, der sætter såvel den nye selskabslov og følgelovsændringerne i kraft, herunder også ændringen af koncerndefinitionen i selskabslovgivningen, årsregnskabslovgivningen og skattelovgivningen.

Ændringslovforslaget vil ikke medføre ændringer i, at dette vil være den mest hensigtsmæssige fremgangsmåde.

Indstilling

Det indstilles, at lovforslaget fastholdes uændret på dette punkt.

3. Mulighed for allerede nu at tilpasse selskabernes vedtægter, således at selskaberne kan udnytte de handlefriheder, som selskabsloven giver, når loven er sat i kraft

DI anfører, at selskaberne skal indrette deres vedtægter på reglerne i den nye selskabslov, herunder bl.a. på reglerne om indkaldelse til og afholdelse af generalforsamling. Efter DI opfattelse vil det være mest hensigtsmæssigt, hvis de nødvendige vedtægtsændringer kan gennemføres på forårets ordinære generalforsamlinger, eventuelt som en betinget vedtægtsændring, således at selskabets vedtægter er på plads, når selskabsloven træder i kraft. DI er derfor tilfreds med, at Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har tilkendegivet, at dette er en fremgangsmåde, styrelsen vil tillade. DI opfordrer dog i den forbindelse til, at generalforsamlingen ikke kun får mulighed for at beslutte vedtægtsændringer om formelle forhold som f.eks. vedrørende indkaldelse til og afholdelse af generalforsamling, men at generalforsamlingerne også får mulighed for at træffe beslutning om vedtægtsændringer, som er nødvendige for, at selskaberne - når selskabsloven træder i kraft - kan udnytte de handlefriheder, selskabsloven giver. Det gælder f.eks. i relation til de nye, mere fleksible regler om selskabernes køb af egne aktier.

Kommentar

Den nye selskabslov medfører på en række områder væsentlige ændringer for selskaberne. Reglerne om indkaldelse til og afholdelse af generalforsamlinger vil blandt andet blive ændret, og dette gør sig især gældende for selskaber, der er optaget til handel på et reguleret marked.

Med henblik på at undgå, at selskaberne kommer i klemme i overgangen mellem de hidtidige regler og den nye selskabslovs regler, har Erhvervs- og Selskabsstyrelsen på styrelsens hjemmeside meldt ud, at generalforsamlingerne allerede nu vil kunne træffe beslutning om, hvorledes deres vedtægter for så vidt angår indkaldelse og afholdelse af generalforsamling skal se ud, når den nye selskabslov er trådt i kraft.

På en lang række punkter medfører den nye selskabslov væsentlige forenklinger for selskaberne. Dette gør sig blandt andet gældende med hensyn til erhvervelse af egne kapitalandele og muligheden for at undlade en hjemstedskommune i vedtægterne. Det vurderes som hensigtsmæssigt, hvis selskaberne gives mulighed for at tilpasse deres vedtægter, således at vedtægterne ikke er til hinder for, at en række af den nye lovs muligheder kan anvendes, når loven bliver sat i kraft. Der er tale om en ændring, der ikke som sådan relaterer sig til lovforslaget, men derimod om Erhvervs- og Selskabsstyrelsens fortolkning af mulighederne for at beslutte sådanne betingede vedtægtsændringer. Styrelsen vil derfor hurtigst muligt positivt foretage en vur-

dering af, hvilke yderligere betingede vedtægtsændringer der vil være mulige at beslutte, samt eventuelle betingelser herfor.

Indstilling

Det indstilles, at der ikke foretages ændringer i lovforslaget. Det indstilles dog samtidigt, at Erhvervs- og Selskabsstyrelsen undersøger mulighederne for at give selskaberne adgang til allerede nu at tilpasse vedtægter o.l., således at selskaberne umiddelbart efter lovens ikrafttræden kan anvende lovens øgede fleksibilitet bl.a. med hensyn til undladelse af hjemstedskommune i vedtægterne og erhvervelse af egne kapitalandele.

4. Hjemmel til at fastsætte bøder

DI har i deres høringsnotat anført, at de har noteret sig, at lovforslaget giver ministeren hjemmel til at strafbelægge de regler, der vil blive fastsat i ikrafttrædelsesbekendtgørelsen. DI anfører, at de går ud fra, at hjemlen ikke kan benyttes til at fastsætte regler om, at bøder kan udstedes administrativt.

Kommentar

Det er korrekt, at hjemlen ikke kan anvendes til at fastsætte regler om udstedelse af administrative bøder.

Indstilling

Det indstilles, at lovforslaget fastholdes uændret på dette punkt.

5. Ikrafttræden af ændringer i årsregnskabsloven, der ikke udspringer af den nye selskabslov

Foreningen af Statsautoriserede Revisorer anfører, at de gerne vil tilskynde til, at bekendtgørelse om ikrafttrædelse af de ændringer i årsregnskabsloven, som ikke har relation til ny selskabslov, udsendes hurtigt, så de nye regler kan anvendes for 2009-årsrapporterne.

Kommentar

Som følge af at Selskabslovgivningen skal sættes i kraft i etaper, skal følgeloven, herunder årsregnskabsloven, også sættes i kraft i etaper. Det er en nødvendighed, at selskabslovens elementer og følgelovgivningen hertil følges ad.

Det er rigtigt, at der i følgeloven er ganske få ændringer i årsregnskabsloven, der ikke er affødt af den nye selskabslov. Det vurderes dog som uhensigtsmæssigt, hvis der skal sættes dele af årsregnskabsloven i kraft, før end første fase af selskabsloven og de nødvendige konsekvensændringer hertil i følgeloven sættes i kraft.

Hvis ikrafttræden af årsregnskabsloven blev opsplittet således, at ændringerne, der ikke udspringer af selskabsloven, blev sat i kraft, vil dette

betyde, at selskaberne inden for ganske kort tid, sandsynligvis mindre end en måned, skulle forholde sig to ændringer af årsregnskabsloven.

Der vurderes endvidere ikke at være væsentlige ulemper forbundet med at afvente en samlet ikrafttræden af disse ændringer til årsregnskabsloven.

Indstilling

Det indstilles, at lovforslaget fastholdes uændret på dette punkt.

Bilag 1 - Høringsliste

Oversigt over organisationer og myndigheder hørt i forbindelse med forslag til lov om ændring af selskabsloven og lov om ændring af årsregnskabsloven, lov om finansiel virksomhed og forskellige andre love

Advokatrådet, Arbejderbevægelsens Erhvervsråd, Arbejdsmarkedets Erhvervssygdomssikring (AES), Arbejdsmarkedets Tillægspension, Arbejdsskadestyrelsen, Beskæftigelsesministeriet, Børsmæglerforeningen, C3 Organisation (Civiløkonomerne), CEPOS - Center for politiske studier, CIRIUS, Copenhagen Business School, Danish Venture Capital and Private Equity Association, Danmarks Nationalbank, Danmarks Rederiforening, Danmarks Skibskredit A/S, Dansk Aktionærforening, Dansk Arbejdsgiverforening, Dansk Autoriseret Markedsplads A/S, Dansk Boldspil Union, Dansk Byggeri, Dansk Ejendomsmæglerforening, Dansk Erhverv, Dansk Erhvervsgartnerforening, Dansk Industri, Dansk Investor Relations Forening – DIRF, Dansk IT-Sikkerhedsforum; CISA Værdipapircentralen, Dansk Iværksætterforening, Dansk Landbrug, Dansk Landbrugsrådgivning – Landscentret, Dansk Management Råd, Dansk Pantebrevsforening, Dansk Told- og Skatteforbund, Danske Advokater, Danske Andelsselskaber, Danske Andelskasser, Danske Forsikringsfunktionærers Landsforening, Danske Maritime, Danske Regioner, Datatilsynet, De Samvirkende Købmænd, Den Danske Aktuarforening, Den Danske Finansanalytikerforening, Den Danske Fondsmæglerforening, Den danske skatteborgerforening, Den danske dommerforening, Det Danske Handelskammer, Det Kooperative Fællesforbund, Det Økonomiske Råds Sekretariat, Domstolsstyrelsen, Erhvervs- og Selskabsstyrelsens Center for kvalitet i erhvervsreguleringen, Finans & Leasing, Finansforbundet, Finanshuset i Fredensborg A/S, Finansministeriet, Finansrådet, Finanssektorens Arbejdsgiverforening, Finanstilsynet, First North, Forbrugerombudsmanden, Forbrugerrådet, Foreningen af Firmapensionskasser, Foreningen af Forretningsførere for Udenlandske Forsikringsselskaber, Foreningen af interne revisorer, Foreningen af J.A.K. Pengeinstitutter, Foreningen af Statsautoriserede Revisorer, Foreningen Danske Revisorer, Foreningen Registrerede Revisorer FRR, Forsikring og Pension, Forsikringsmæglerforeningen i Danmark, Forsikringsmæglernes Brancheorganisation, Forsvarsministeriet, Frederiksberg Kommune, Funktionærernes og Tjenestemændenes Fællesråd, Færøernes Hjemmestyre, Garantifonden for indskydere og investorer, Garban-Intercapital Scandinavia, Grønlands Hjemmestyre, Handelshøjskolen Århus, HK-Handel, HTS Arbejdsgiverforeningen, Håndværksrådet, Indsamlingsorganisationernes Brancheorganisation (ISOBRO), Ingeniørforeningen Danmark, Investeringsforeningsrådet, IT-branchen, Justitsministeriet, Kirkeministeriet, Klima- og Energiministeriet, Komiteen for god Selskabsledelse, Kommunekredit, Kommunernes Landsforening, Kommunernes Revision, Kulturministeriet, Kuratorforeningen, Købmandstandens Oplysningsbureau, Københavns Fondsbørs, OMX Den Nordiske Børs København A/S, Københavns Kommune, Københavns Universitet, Landbrug og Fødevarer, Landbru-

gets Rådgivningscenter, Landsforeningen af beskikkede advokater, Landsorganisationen i Danmark, Ledernes Hovedorganisation, Liberale Erhvervs Råd, Lokale Pengeinstitutter, Lønmodtagernes Dyrtidsfond, Miljøministeriet, Ministeriet for familie- og forbrugeranliggender, Ministeriet for flygtninge, indvandrere og integration, Ministeriet for Fødevarer, Landbrug og Fiskeri, Ministeriet for Sundhed og Forebyggelse, Ministeriet for Videnskab, Teknologi og Udvikling, Parcelhusejernes Landsforening, PBS (Payment Business Services), Realkreditforeningen, Realkreditrådet, Regionale Bankers Forening, Regnskabsrådet, REVI-FORA, Revisorkommissionen, Revisornævnet, Revisortilsynet, Rigspolitichefen, Rigsrevisionen, Roskilde Universitetscenter, Sammenslutningen Danske Andelskasser, Skatteministeriet, Skatterevisorforeningen, Skibs- og Bådebyggeriets Arbejdsgiverforening, Statsadvokaturen for særlig økonomiske kriminalitet, Statsministeriet, Syddansk Universitet, Telekommunikationsindustrien i Danmark, Transportministeriet, Udenrigsministeriet, Undervisningsministeriet, Velfærdsministeriet, Værdipapircentralen, Økonomistyrelsen, Aalborg Universitet, Aarhus Universitet.