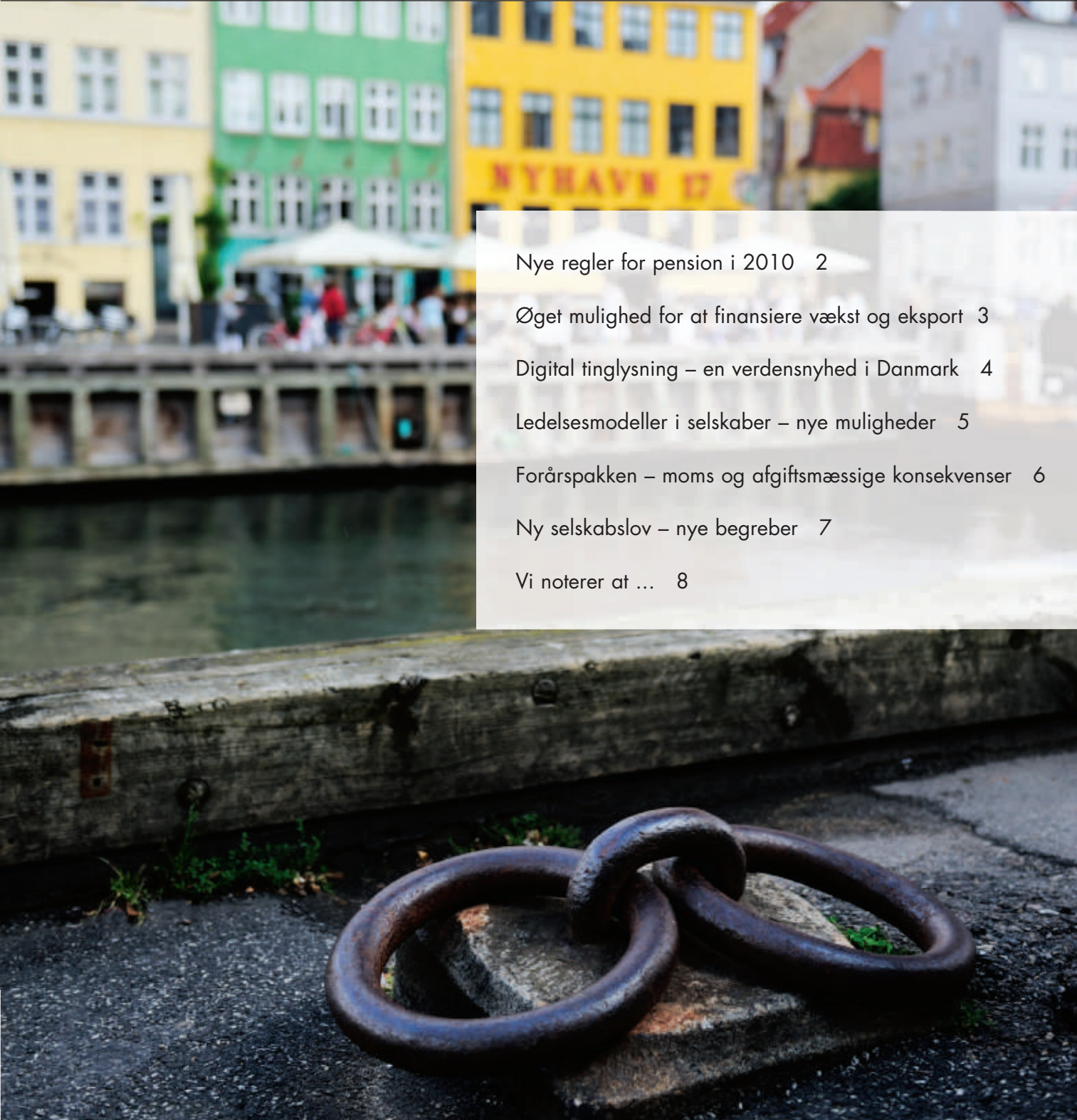


# RevisorPosten

statsautoriserede revisorer 1-2010



Nye regler for pension i 2010 2

Øget mulighed for at finansiere vækst og eksport 3

Digital tinglysning – en verdensnyhed i Danmark 4

Ledelsesmodeller i selskaber – nye muligheder 5

Forårspakken – moms og afgiftsmæssige konsekvenser 6

Ny selskabslov – nye begreber 7

Vi noterer at ... 8

# NYE REGLER FOR PENSION I 2010

Af Søren H. Clausen, Kundechef, PFA Pension

Mens vi den 1. januar 2010 ønskede hinanden godt nytår, lød startskuddet samtidig for skattereformen. Det er således vigtigt, at man nu får skabt sig et overblik over, hvordan man vil indrette sin privatøkonomi, med de muligheder og begrænsninger skattereformen giver.

Det er ikke mindst på pensionsområdet, at man skal være vågen, og sørge for at få styr på, at man får det optimale ud af sin pensionsopsparring. Der er således kommet en del ændringer, som har betydning for, hvilken måde det bedst kan betale sig at spare op til pension på, og hvordan man kan få sin pension udbetalt.

Fradraget er blevet lidt mindre for indbetalinger til pension for en lang række danskere i takt med at marginalsatten er sænket fra ca. 59 % til 51,5 %. Der er dog stadig mange gode grunde til at spare op til alderdommen via en pensionsordning, så man ikke løber tør for penge som pensionist.

## Loft på indbetalinger

Den 1. januar 2010 blev der indført et maksimalt fradrag på 100.000 kr. om året for indbetalinger til ratepensioner/ophørende livrente. Det gælder uanset, hvor mange af denne type pensioner man har oprettet, så det er altså 100.000 kr. i alt! Jævnfør dog nedenfor.

Indbetaler man mere end 100.000 kr. om året til pension, er det fortsat attraktivt at spare op. Man får nemlig stadig fuldt fradrag for sine indbetalinger, når de overskydende indbetalinger anvendes til en livspension (livsvarig livrente) uanset størrelse af indskud.

## Særlige regler for selvstændigt erhvervsdrivende

For selvstændigt erhvervsdrivende gælder loftet først fra og med 2015, da selvstændigt erhvervsdrivende de næste fem år med fradragret fortsat kan indskyde på en ratepensi-

onsordning eller en ophørende livrente med et beløb svarende til op til 30 % af overskuddet fra selvstændigt erhvervsvirksomhed - også i det omfang det indskudte beløb overstiger 100.000 kr.

Fra 2015 gælder de nye maksimumsregler for indbetaling til ratepension/ophørende livrente også for selvstændige. Selvstændige kan herefter anvende 30 %-reglen på indbetalinger til livspension (livsvarig livrente).

Ligeledes opretholdes de gunstige regler om ophørspension, hvilket giver den selvstændigt erhvervsdrivende, ved ophør af virksomheden, muligheden for med fradragsret at anbringe op til 2,5 mio. kr. (2010) på en ratepension, en ophørende eller livsvarig livspension. Ratepensionen kan etableres, uanset alder, men der er krav om, at udbetalingen tidligst påbegyndes fem år efter etableringen.

## Pension hele livet

Tanken bag det fulde fradrag ved en livspension er, at det nu skal gøres ekstra attraktivt at spare op på en måde, hvor man er sikret udbetalinger resten af livet, efter man er gået på pension. Vi bliver ældre og ældre, og i dag oplever stadig flere, at deres rate- og kapitalpensioner simpelthen ikke rækker, da de ofte er brugt op efter 10 år på pension.

Fra årsskiftet vil større pensionselskaber automatisk oprette en livspension, hvis en pensionskunde indbetaler mere end 100.000 kr. Frem til pensionering vil der være depotsikring i videst muligt omfang, hvilket betyder, at i tilfælde af død vil udbetalingen svare til opsparringen. Derfor behøver man ikke frygte, at pensionsopsparringen er tabt med en livspension, hvis man dør, før man begynder at bruge af pengene. Først når det er tid til pensionering, skal man tage stilling til, hvor stor en sikring man ønsker, og man kan vælge at tilknytte ægtefælledækning og/eller udbetalingsgaranti i en årrække.

Mulighederne er mange og afhængig af pensionselskab, så det anbefales at tage en snak med sin pensionsrådgiver. Vær i øvrigt opmærksom på, at det kun er pensionselskaberne, der må tilbyde livspension, hvilket afskærer en del banker fra at tilbyde denne løsning.

## Udligningsskat

Ikke alt på pensionsområdet er endnu faldet helt på plads med skattereformen. Skatteministeriet arbejder således i øjeblikket på en model for at pålægge en midlertidig udligningsskat. Hensigten bag udligningsskatten er, at pensionsmodtagere, der har indbetalt til pension med et højt skattefradrag, ikke straks skal have fordel af de nyere lavere skattesatser.

## Større fleksibilitet

Af øvrige ændringer skal det nævnes, at det er blevet muligt at oprette en ratepension, indtil man fylder 75 år, og samtidig er der for personer over 60 år ingen begrænsninger for, hvor meget der kan indbetales på ratepensionen inden for loftet på de 100.000 kr. Hidtil har reglen været, at der maksimalt måtte ske en forhøjelse på 50 % af værdien af ratepensionen, efter man var fyldt 60 år.

Aldersgrænsen for udbetaling af kapitalpension er samtidig hævet med fem år til 75 år. Der er ligeledes mulighed for at oprette en kapitalpension, indtil du fylder 75 år, hvilket hidtil ikke har været muligt, efter man var fyldt 60 år.

Privatpersoner, der ikke indbetaler til en firmapensionsordning, har øgede muligheder for at indbetale mere til pension i et år uden at være bundet til fremtidige indbetalinger. I 2009 kunne en privatperson indbetale 46.000 kr. samlet til ratepension og livspension – mens den samme person i 2010 kan indbetale 100.000 kr. til ratepension og 46.000 kr. til livspension.

## Pensionsformer fra 1. januar 2010\*

Pensionsform	Maksimal årlig indbetaling	Maksimal fradragsværdi	Beskatning
<b>Kapitalpension</b> – Udbetales som engangsbeløb – Kan ændres til rate-, livspension eller ophørende livrente inden udbetaling	46.000 kr.	Ca. 38 % (Bundskat)	40 % afgift
<b>Ratepension</b> – Udbetales over en årrække (Mindst 10 år) – Fortsætter til arvinger – Kan ændres til livspension eller ophørende livrente inden udbetaling	Samlet 100.000 kr.	Ca. 51,5 % (Topskat)	Indkomstskat og eventuelt udligningskat
<b>Livspension (ophørende)</b> – Udbetales over en årrække (Mindst 10 år) – Kan omfatte ægtefælledækning – Udbetalingen kan garanteres i en årrække – Kan ændres til ratepension eller livspension inden udbetaling			
<b>Livspension (livsvarig livrente)</b> – Udbetales livsvarigt – Kan omfatte ægtefælledækning – Udbetalingen kan garanteres i en årrække	Ubegrænset	Ca. 51,5 % (Topskat)	Indkomstskat og eventuelt udligningskat

\*Vær opmærksom på at der gælder særlige regler for selvstændigt erhvervsdrivende

Kilde: PFA Pension

### Overvej markedrente

I takt med at pensionsopsparingen får et eftersyn, bør man også overveje, om man får forrentet sine penge optimalt. Markedsrenteprodukterne gav i 2009 i mange tilfælde afkast på

omkring 20 %, mens depotrenterne i de fleste selskaber lå under 2 %.

I dag er markedsrenteprodukterne blevet forfinet i en sådan grad, at der er mulighed for at spare op uanset hvilken investeringsprofil, man

måtte have. Samtidig er der en fleksibilitet og mulighed for høje afkast, som ikke eksisterer på samme måde, hvis man sparer op med gennemsnitsrente.

# ØGET MULIGHED

## FOR AT FINANSIERE VÆKST OG EKSPORT

Af Susanne Lindø, Direktør, Grønbech Business Communication A/S

Da erhvervspakken blev vedtaget i oktober 2009, fik hundredvis af danske virksomheder bedre mulighed for at opnå kaution for banklån til forretningsudvikling, udvidet drift og etablering af eksport. Virksomheden, som har brug for finansiering til f.eks. ejerskifte, investeringer i vækst og iværksætteri har med den seneste erhvervspakke fået udvidet mulighed for statslige kautioner via Vækstfonden. Desuden er støtten til etablering af eksport øget betydeligt.

Den samlede ramme for Vækstkaution er tidoblet, og kautionen til den enkelte virksomhed kan nu gives til lån på op til 10 mio. kr. mod tidligere 5 mio. kr. Der er afsat ekstra 50 mio. kr. til såkaldte "kom i gang lån". Ydermere er der afsat 2 mia. kr. til Eksportkaution, så eksportvirksomheder og deres underleverandører kan opnå kautioner til drifts- og oparbejdningkreditter.

### Kort og godt om Vækstkaution

Vækstkaution er rettet mod virksomheder i alle brancher med op til 100 ansatte, og kaution kan gives for 75 % af lån op til 10 mio. kr. Lånet ydes af virksomhedens bank og skal gå til forretningsudvikling og drift relateret til det pågældende projekt.

Alle banker og virksomheder har mulighed for at søge om Vækstkaution. De overordnede lånevilkår aftales med virksomhedens egen bank, der indsender ansøgning til Vækstfonden, som vil behandle ansøgningen i løbet af et par uger.

Præmien på Vækstkaution er 2 % af garantibeløbet ved kautionens start og 1,25 % af kautionens beløb om året. Man kan læse mere på [www.vf.dk/Finansiering/Vaekstkaution](http://www.vf.dk/Finansiering/Vaekstkaution).

### Eksportkautioner for 2 milliarder

Hundredvis af danske eksportvirksomheder

har siden december 2009 haft mulighed for at få en førsteklases kautionist i ryggen. De og deres underleverandører kan søge egen bank om at lade Eksport Kredit Fonden (EKF) kautionere for drifts- og oparbejdningkreditter i forbindelse med eksportordrer.

De nye eksportkautioner skal give virksomhederne den nødvendige arbejdskapital til at producere deres eksportordrer. EKF kan kautionere for op til 80 % af en udvidelse af virksomhedens drifts- og oparbejdningkredit.

Som det gælder for Vækstkaution, skal virksomhederne søge om Eksportkaution via deres bank. I de fleste tilfælde vil bankerne selv kunne bevilge kautionen og vil derfor hurtigt kunne give virksomhederne svar på deres ansøgning.

Virksomhederne kan søge om Eksportkaution frem til den 31. december 2010. De enkelte kautioner kan løbe op til tre år. Man kan læse mere om ordningen på EKF's hjemmeside [www.ekf.dk](http://www.ekf.dk).

# DIGITAL TINGLYSNING

## – EN VERDENSNYHED I DANMARK

Af Anja Olsen, Sekretariatschef ved Retten i Roskilde

Den 8. september 2009 indførtes der en helt ny måde at tinglyse på i Danmark. Alle rettigheder over fast ejendom er omfattet af den nye ordning.

De lokale tinglysningskontorer er blevet lukket og opgaven er overført til en ny ret, Tinglysningsretten i Hobro.

Danmark er det første land i verdenen, der har indført digital tinglysning og der er store forventninger til det nye system.

Der skal anvendes digitale dokumenter ved tinglysning. Dokumenterne kan opbygges ved at bruge det nye tinglysningsssystem som alle har adgang til på [www.tinglysning.dk](http://www.tinglysning.dk).

Der er indført en høj grad af automatisk tinglysning, og mange registreringer sker direkte, på få minutter og uden at blive behandlet af tinglysningspersonalet i Hobro.

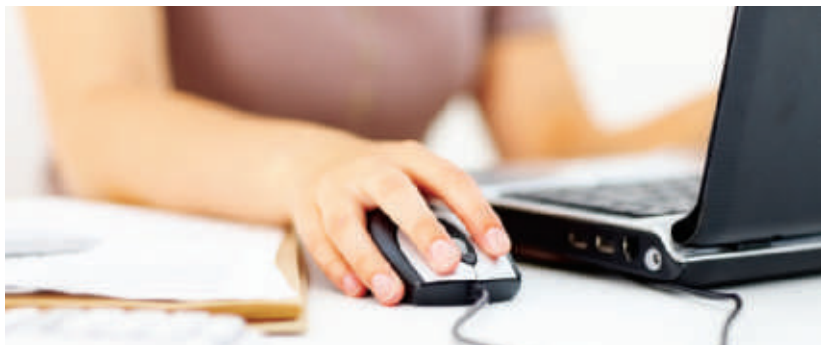
### Hvordan kan der skrives under på digitale dokumenter?

Udgangspunktet er, at de digitale tinglysninger skal underskrives med digital signatur af den eller de personer/virksomheder, der kan råde over den tinglyste rettighed. Det kan være en ejendomsret til en fast ejendom, en panteret (pantebrev, udlæg m.v.) eller en anden type af rettighed (pant sættingsforbud og lignende).

Hvis man som virksomhed har et pantebrev eller et udlæg, skal man derfor anskaffe digitale signaturer til de medarbejdere, der tidligere underskrev påtegninger på dokumentet, f.eks. overdragelse af et pantebrev til en ny kreditor eller aflysning af et udlæg. De skal nu underskrive digitalt for virksomheden.

### Andre muligheder for underskrift

Hvis man ikke vil give sig i lag med selv at foretage digital tinglysning, kan man give en rådgiver skriftlig fuldmagt til at foretage de



tinglysninger som virksomheden har brug for. Det sker ved brug af fuldmagtsordningen. Denne anvendes i stort omfang af advokater, ejendomsmæglere, og revisorer.

Ved at udfylde en særlig fuldmagtsblanket får rådgiveren mulighed for, at hjælpe klienten med tinglysningssekspeditionen. Det digitale tinglysningsdokument underskrives af rådgiveren, med digital signatur, og på vegne af klienten.

Som en tredje mulighed, kan man indgå aftale med en rådgiver, typisk en bank eller en kreditforening, om at de kan tinglyse pant i ens navn og uden at man selv behøver at skrive under, hverken digitalt eller via fuldmagt. Rådgiveren tinglyser da dokumentet i klientens navn og anmelder det til tinglysning via en særlig autorisationsordning. Denne ordning findes i to forskellige varianter, en der giver rådgiveren ret til at tinglyse pant for en debitor og en anden ordning, der yderligere giver rådgiveren ret til at tinglyse alle typer af påtegninger på pant for kreditorer. Autorisationsordningerne bruges i stort omfang af den finansielle verden og af kommuner m.v.

### Krav om konvertering inden man kan tinglyse

Forinden man kan tinglyse digitalt, skal de juri-

diske rettigheder på pantebrev overføres fra papirdokumentet til digital form. Det sker ved, at man sender pantebrevet til Tinglysningsretten til konvertering. For at undgå at flere hundrede tusinde pantebrev skal sendes frem, har man indført en lang række undtagelser. Udlæg og ejerpantebrev med en hovedstol på maksimalt 45.000 kr. skal således ikke konverteres.

Det er først, når der er sket konvertering, eller hvis en af undtagelsesreglerne kan bruges, at det er muligt at tinglyse påtegninger, f.eks. om aflysning, på et pantebrev.

### Hvad bør virksomheder være opmærksomme på?

Den nye tinglysningsordning giver nogle særlige udfordringer for virksomheder.

Hvis en virksomhed sælger et pantebrev, er det nu obligatorisk at få tinglyst overdragelsen og man kan ikke længere nøjes med, at underskrive en papirpåtegning om, at pantebrevet er blevet transporteret til en ny kreditor.

Alt skal ske i digital form og virksomheden skal skrive under digitalt. Alternativt kan man indgå i et samarbejde med en rådgiver, der kan hjælpe til med tinglysningen, enten via en fuldmagt eller via en autorisationsordning.

## Udfordringer for brugerne af digital tinglysning

Nok er digital tinglysning en verdensnyhed, men den nye ordning er ikke uden problemer for dem, der bruger systemet. Der har været mange artikler og nyhedsindslag siden starten der har fortalt om de mange problemer som brugerne har med systemet.

Automatiseringsgraden har vist sig ikke at være så høj som man havde forventet og mange må vente længe på at få besked om deres tinglysningsekspedition.

Det er kommet bag på Tinglysningsretten, at

så mange ekspeditioner tinglyses ved brug af fuldmagter, der jo giver arbejde med registrering af fuldmagten ved retten. Det skal jo nok forklares med, at anvendelsen af digital signatur endnu ikke er særligt udbredt i Danmark og at mange er tilbageholdende med at bruge denne måde at skrive under på.

## Bil- og personbog og andelsboligbogen omlægges i sommeren 2010

Selv om der er nogle store sten på vejen for den

digitale tinglysning, er Tinglysningsretten allerede gået i gang med arbejdet med omlægning af de øvrige tinglysningsbøger bil- og personbogen og andelsboligbogen. De forventes omlagt til digital form i løbet af sommeren 2010.

Når det sker, skal alle dokumenter der indtil nu er blevet tinglyst i disse bøger, f.eks. pant eller ejendomsforbehold i biler og virksomhedspant, tinglyses i digital form.

På det tidspunkt er det håbet, at den digitale tinglysning fungerer som det var tænkt, og at brugerne kan få en direkte og hurtig tinglysning, foretaget i løbet af nogle få minutter.

# LEDELSESMODELLER I SELSKABER

## – NYE MULIGHEDER

Af Finn Elkjær, Statsautoriseret revisor

Som endnu et led i internationaliseringen, og for at øge fleksibiliteten, er der i den nye selskabslovgivning indført mulighed for nye ledelsesformer.

Hidtil har vi kun kendt begreberne bestyrelse og direktion, hvor bestyrelsen er det overordnede ledelsesorgan, og hvor direktionen har forestået den daglige ledelse af et selskab. Den nye selskabslov ændrer ikke noget i denne retstilstand, men indfører som supplement nye muligheder.

### Supplerende mulighed

Loven indfører således et, i Danmark, helt nyt begreb, tilsynsråd, der er velkendt i Tyskland som "Aufsichtsrat". Modsat en bestyrelse, har et tilsynsråd ingen lederbeføjelser; kun kontrolbeføjelser. Man overlader altså ledelsen til direktionen alene.

Anpartsselskaber kan fortsat vælge blot at have en direktion, men aktieselskaber skal have en direktion og en bestyrelse eller et tilsynsråd. Fravælger man bestyrelsen, og erstatter denne

med et tilsynsråd, har dette følgende tilsynsopgaver:

- At bogføring og regnskabsaflæggelse er for-svarlig
- Risikostyring og interne kontroller
- Rapportering om selskabets finansielle forhold
- Direktionens udøvelse af sit hverv
- Selskabets kapitalberedskab og likviditet

Derimod er de strategiudviklingsopgaver m.v. der påhviler en bestyrelse, helt henlagt til direktionen.

Tilsynsrådet vælges af generalforsamlingen. Det skal i anpartsselskaber bestå af mindst 1 person og i aktieselskaber af mindst 3 personer. Der er ikke nogen øvre grænser for antallet af medlemmer.

### Hvilken model er bedst

Der foreligger ingen tilgængelige undersøgelser der viser om hvilken ledelsesstruktur i et selskab der er den bedste. Det er således

lidt af en smagssag, hvad man vælger. Umiddelbart er det ikke min opfattelse at tilsynsråd vil slå igennem i Danmark indenfor en kortere årrække. De personer der har ladet sig indvælge i en bestyrelse, forventer vel nok at de er med til at præge selskabets strategiske udvikling, og ikke blot føre tilsyn med en direktion.

### Formalia

Eventuel indførelse af tilsynsråd kræver vedtægtsændringer. Generelt må alle selskaber opfordres til – når den nye selskabslov er trådt i kraft – at lade selskabets dokumenter gennemgå af en jurist, allerede af den grund at der indføres en række nye begreber, som erstatter gældende begreber. Bestyrelsen eller tilsynsrådet vil således blive betegnet "det øverste ledelsesorgan" mens direktionen vil være "det centrale ledelsesorgan". I anpartsselskaber der vælger alene at have en direktion, vil denne både være det øverste og det centrale ledelsesorgan.

# FORÅRSPAKKEN

## – MOMS OG AFGIFTSMÆSSIGE KONSEKVENSER

Af Jens A. Staugaard, Senior VAT Manager, Revitax

Som led i regeringens skattereform vedtog folkettingen i maj måned 2009 en lang række ændringer til den danske momslov samt øvrige energi- og afgiftslove. I denne artikel vil der kort blive redegjort for de mest betydningsfulde ændringer, hvoraf nogle allerede er trådt i kraft fra årsskiftet.

### 2010

#### Ophævelse af godtgørelse af energi anvendt til komfortkøling

Adgangen til godtgørelse af energiforbruget anvendt til køling med hensyn til personers komfort i indendørs lokaler, ophæves fra 1. januar 2010. Dermed sker der en ligestilling med reglerne om energiforbrug anvendt til rumvarme, hvor opvarmningen alene sker af hensyn til ansatte eller kunders komfort.

Mange momsregistrerede virksomheder i detailhandlen, forretningscentre, hoteller mv. samt kontor- og administrationsbygninger vil blive berørt af de nye regler fra 1. januar 2010. Et eksempel på en energifgift, der ikke længere tilbagebetales, er elektricitet der anvendes til komfortkøling i klima- og airconditionlæg. Andre eksempler, der berøres af ændringerne er reversible varmepumper, der i visse perioder af året fremstiller varme og i andre perioder fremstiller komfortkøling.

Der vil dog stadig være adgang til at få tilbagebetalt energifgiften af energiforbruget anvendt til andre formål end komfortkøling, dvs. til den nødvendige køling af varer eller køling af lokaler, der alene er betinget af produktionsprocesser.

#### Nedsættelse af godtgørelsen for energifgifter – grøn energifgift

Energifgiften på brændsler anvendt til opvarmning øges generelt, og på el øges

afgiften 5 % med virkning fra 1. januar 2010, hvilket svarer til ca. 3 øre pr. kWh. Fra den 1. januar 2011 indføres der desuden en tillægsafgift på 6 øre pr. kWh. Den nye tillægsafgift (grøn energifgift) vil dog ikke være fuldt ud godtgørelsesberettiget eftersom 1,6 øre pr. kWh ikke kan godtgøres. Momsregistrerede virksomheder der hidtil har haft mulighed for at opnå fuld godtgørelse for energifgifter anvendt til procesformål, skal være opmærksomme på, at der sker en reduktion i adgangen til at opnå godtgørelse allerede fra 1. januar 2010.

#### Tillæg til vægt- og ejerafgift for dieseldrevne biler uden partikelfiltre

Fra 1. april 2010 indføres et tillæg på 1.000 kr. årligt for alle dieseldrevne personbiler og for nye dieseldrevne varebiler, der enten ikke overholder EU-normen om udledning af højst 5 mg partikler pr. kilometer, eller hvor der ikke er eftermonteret et partikelfilter, der effektivt reducerer bilens udledning af partikler.

Det nye tillæg omfatter:

- dieseldrevne personbiler, der er indrettet til befordring af højst 9 personer, og
- dieseldrevne varebiler med en tilladt totalvægt på ikke over 3.500 kg, der er erhvervet som nye den 18. marts 2009 eller senere.

Ovenstående betyder, at allerede indregistrerede personbiler uden partikelfiltre også skal betale tillægget fra og med den 1. april 2010. Tillægget bliver efteropkrævet løbende i 2010.

For dieseldrevne varebiler uden partikelfiltre betales tillægget, hvis bilen er erhvervet som ny den 18. marts 2009 eller senere. Tillægget opkræves sammen med første opkrævning af vægt- eller brændstofforbrugsafgift, der udsendes efter 1. april 2010.

### 2011

#### Moms på salg af grunde og bygninger

Fra 1. januar 2011 vil der komme moms på salg af byggegrunde og nye bygninger. Momspligten kommer dermed til at ramme virksomheder mv. der sælger en bebygget eller ubebygget byggegrund, eller sælger nye huse og bygninger. Væsentlig ombyggede ejendomme med eller uden jord betragtes også som "nye".

Virksomheder som i dag har påbegyndt opførelsen eller ombygningen af en ejendom, vil ikke blive berørt af de nye regler. Hvorimod virksomheder der påbegynder opførelsen eller ombygningen af ejendomme efter 1. januar 2011 vil blive berørt.

#### Moms på ejendomsadministration

Den nuværende moms fritagelse for ejendomsadministration ophæves fra 1. januar 2011. Administratorer skal dermed ikke længere betale lønsumsafgift, men i stedet svare moms af vederlaget for ejendomsadministrationen. Der vil herefter være fuldt fradrag for momsen på afholdte omkostninger, herunder ret til at regulere for momsen på investeringsgoder.

#### Moms på rejseydelser

Hidtil har det været moms frit at sælge rejseydelser inden for EU. Denne fritagelse ophæves dog fra 1. januar 2011. Lidt forenklet sagt så vil rejsebureauers provisioner/ fortjenester på rejser inden for EU blive momspligtige, mens rejser uden for EU ikke vil være omfattet af momspligten.

Rejsebureauer skal dermed ikke længere betale lønsumsafgift, og der vil som udgangspunkt være ret til fradrag for momsen på afholdte omkostninger.

# NY SELSKABSLOV

## – NYE BEGREBER

Af Birte Rasmussen, Advokat, Advokatfirma Hjulmand & Kaptain

I 2010 træder den nye selskabslov i kraft. Denne lov medfører en række nye betegnelser. Hensigten fra lovgivers side er, at disse nye betegnelser skal benyttes i fuldt omfang fra lovens ikrafttræden.

### De nye begreber

#### Kapitalselskab, ejerftaler m.m.

Begrebet kapitalselskaber er fremover betegnelsen for aktieselskaber og anpartsselskaber. I tråd hermed bliver kapitalandel en samlet betegnelse for både aktier og anparter og aktionærer og anpartshavere kaldes fremover kapitalejere.

Reglerne i den nye lov er i høj grad fælles for aktieselskaber og anpartsselskaber, hvorfor det er hensigtsmæssigt med disse samlebetegnelser.

Aktionæroverenskomster og anpartshaveroverenskomster kaldes fremover ejerftaler og et aktiebevis kaldes fremover et ejerbevis. På samme måde skal aktiebogen og aktionærfortegnelsen kaldes ejerbogen og storaktionærfortegnelsen ændrer navn til ejerregister.

#### Det centrale og det øverste ledelsesorgan

Som noget nyt indføres betegnelserne det centrale ledelsesorgan og det øverste ledelsesorgan. Disse anvendes samlet for bestyrelsen, direktionen og tilsynsrådet, idet ét af disse organer udgør det centrale ledelsesorgan og ét udgør det øverste ledelsesorgan.

Når selskabsloven træder i kraft, bliver der et stort behov for at få ændret selskabets vedtægter, aktieprotokollen mv., så disse også formelt set stemmer overens med de nye begreber i selskabsloven. Med den nye selskabslov skal der også foretages en række indholdsmæssige ændringer.

### Ejerftaler og vedtægter i relation til afstemninger

Selskabslovens § 82 regulerer forholdet mellem

ejerftaler og selskabet, herunder generalforsamlingen.

I de senere år har det været den overvejende opfattelse, at ejerftaler i visse tilfælde kan have retsvirkning på generalforsamlingen og dermed forpligte selskabet – blandt andet i relation til afstemninger. Med § 82 i Selskabsloven er der gjort op med denne usikkerhed, idet reglen siger: "Ejerftaler er ikke bindende for kapitalselskabet og de beslutninger, der træffes på generalforsamlingen". Konsekvensen er, at ejerftalen fremover ikke kan binde generalforsamlingen.

### Virksomheden af den nye regel om ejerftaler i relation til afstemninger

At en ejerftale ikke er bindende i forhold til de beslutninger, der træffes på generalforsamlingen har flere praktiske konsekvenser. Det betyder bl.a., at en beslutning, der er vedtaget på generalforsamlingen, men som strider imod ejerftalen, ikke kan tilsidesættes. En kapitalejer kan ikke med virkning for selskabet tvinges til at stemme på en bestemt måde, uanset at han ved sin stemme bryder ejerftalen.

Kapitalejere, som på generalforsamlingen råder over mere end 50 % af stemmerne, kan derfor gennemtvinge en beslutning, der er i strid med ejerftalen. Dette gælder uanset om ejerftalen indeholder bestemmelser om beskyttelse af minoriteten.

Noget andet er, om den kapitalejer, der selv har tiltrådt ejerftalen, og på trods af dette stemmer imod denne, kan drages til ansvar herfor, uanset at selve afstemningen ikke kan ændres. Denne problemstilling skal som udgangspunkt bedømmes efter almindelige kontraktsretlige regler, og det må forventes, at en kapitalejer i de fleste tilfælde kan gøres ansvarlig ud fra et aftalemæssigt synspunkt.

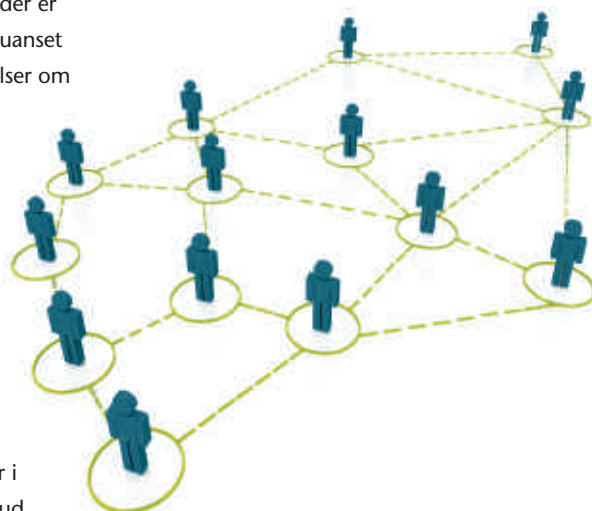
Dirigenten er på generalforsamlingen efter § 82 ikke forpligtet til at tage stilling til ejerftalen og indholdet heraf. Dirigenten er berettiget – og forpligtet – til at henholde sig til de på generalforsamlingen vedtagne beslutninger.

Dirigenten er før en afstemning berettiget til at råde og vejlede aktionærene om indholdet af ejerftalen og konsekvenserne ved ikke at stemme i overensstemmelse med denne.

### Den praktiske løsning

En nærliggende løsning er at skrive en del af eller hele ejerftalen i vedtægterne, idet indholdet af disse binder selskabet. En ulempe ved dette er dog, at vedtægterne, modsat ejerftalen, offentliggøres. Dette betyder, at de interne aftaler mellem kapitalejerne dermed gøres helt eller delvist tilgængelige for offentligheden. Derfor vil vi formentlig fremover se, at kun de mere væsentlige punkter skrives ind i vedtægterne.

Selskabets vedtægter og ejerftale bør revideres, så de stemmer overens med § 82 i den nye selskabslov. I forbindelse med denne revidering skal blandt andet selskabets struktur og størrelse tages i betragtning, idet omfanget og indholdet af ændringerne i høj grad afhænger af disse faktorer.



# VI NOTERER AT ... Af Erik Høegh, Tax partner

## Betalingsfrister moms

Fristen for angivelse og betaling af moms forlænges ikke. For angivelse og betaling af moms er vi tilbage ved de sædvanlige frister

- For månedsafregnede virksomheder gælder det fra og med momsangivelsen for november 2009
- For kvartalsafregnede virksomheder gælder det fra og med momsangivelsen for oktober kvartal 2009
- for halvårsafregnede virksomheder gælder det fra og med 2. halvår 2009.

## Rentesatser vedrørende selskabsskat

Med virkning for indkomståret 2010 er der fastsat følgende procenter vedrørende selskabsskat

- Godtgørelsesprocent overskydende skat 1,6 %
- Tillæg til restskat 5,1 %
- Procenttillæg acontoskat 0,4 %

Rettelse til nr. 4-2009

## Pensionsbeskatningsloven 2010

Højeste indbetaling på ratepension og anden pension, der ikke er livsvarig arbejdsgiverordning

108.695 kr.	
privat ordning	100.000 kr.
kapitalpension	46.000 kr.

Selvstændigt erhvervsdrivende kan indbetale op til 30 % af årets overskud. Højeste indbetaling på en ratepension eller pensionsordning med løbende udbetalinger af fortjeneste ved salg af en virksomhed 2.507.900 kr.

## Befordringsfradrag 2010

SKAT har offentliggjort de af Skatterådet fastsatte kilometersatser for befordringsfradrag for kørsel mellem hjem og arbejdsplads for indkomståret 2010 således:

- 0-24 km daglig transport intet fradrag
- 25-100 km daglig transport 1,90 kr. pr. km
- Over 100 km daglig transport 0,95 kr. pr. km.

## Rentesatser for ikke rettidig betalte skatter

Efter opkrævningsloven er rentesatsen fastsat til 0,1 % pr. påbegyndt måned med virkning fra den 1. januar 2010. Med tillæg af den faste tillægsprocent vil den samlede månedlige rente herefter blive 0,9 %.

Rettelse til nr. 4-2009

Forfatter til "Hovedregler ved opsigelse af medarbejdere" skal retteligt være Helene Amsinck, Advokat, Kromann Reumert.

## Værdi af helårsbolig

Ansatte, der har hel eller delvis fri helårsbolig til rådighed, beskattes, hvis der betales en leje, der ligger under den faktiske markedsleje eller under den skematiske markedsleje for 2010. Den ansatte beskattes af forskellen mellem den faktisk betalte leje og værdien opgjort efter disse regler. Hvis arbejdsgiveren betaler for el, varme m.v. beskattes medarbejderen af den faktiske udgift hertil. De skematiske satser reguleres op med 10 % for 2010. De skematiske satser findes under meddelelser fra SKAT ( SKM 2009-771)

## Indberetningspligt for personalegoder

Skatteministeriet har offentliggjort en ny bekendtgørelse om indberetningspligter efter skattekontrollen. Herefter udvides indberetningspligten til at omfatte alle personalegoder.

Værdiansættelsen skal foretages ved angivelse af godets værdi, dog således at der for visse goder er særlige regler for værdiansættelsen. Frikort til offentlig befordring skal dog alene angives ved krydsmarkering.

Goder som er undtaget fra indberetningspligt:

- Goder omfattet af bagatelgrænsen (2010 sats kr. 5.500 kr.)
- Bonuspoint i forbindelse med flyrejser
- Firmabørnehave og firmavuggestue til rådighed
- Privatbenyttelse af goder som stilles til rådighed af hensyn til arbejdet, uden at godet er omfattet af bagatelgrænsen, f.eks. brobizz.
- Privat lejlighedsvis benyttelse af arbejdsredskaber m.v.
- Privat benyttelse af arbejdsgiverbetalt parkeringsplads i tilknytning til arbejdspladsen

Der er mulighed for at udskyde indberetningen til det seneste tidspunkt, hvor man indberetter for april måned 2010. Værdi af fri bil til rådighed samt værdi af kost og logi skal dog indberettes efter de almindelige regler for månederne januar til marts 2010.

Dato	Diskontoen	Nationalbankens udlånsrente
Fra 16. januar 2009	2,75 %	3,00 %
Fra 6. marts 2009	2,00 %	2,25 %
Fra 3. april 2009	1,75 %	2,00 %
Fra 11. maj 2009	1,40 %	1,65 %
Fra 8. juni 2009	1,20 %	1,55 %
Fra 14. august 2009	1,10 %	1,45 %
Fra 28. august 2009	1,00 %	1,35 %
Fra 25. september 2009	1,00 %	1,25 %
Fra 8. januar 2010	1,00 %	1,15 %

## Befordringsgodtgørelse

Godtgørelser til dækning af udgifter ved benyttelse af egen bil til erhvervsæssig kørsel er skattefri, hvis godtgørelsen ikke overstiger

- kørsel til og med 20.000 km. årligt 3,56 kr. pr. km
- kørsel ud over 20.000 km årligt 1,90 kr. pr. km



THOMSON REUTERS

Ansvarshavende redaktør:  
Statsautoriseret revisor Niels Lynge Pedersen

Redaktion:  
Statsautoriseret revisor Finn Steen Christensen  
Statsautoriseret revisor Finn Elkjær  
Statsautoriseret revisor Jørgen C.S. Jacobsen  
Statsautoriseret revisor Henning Kjeldsen  
Statsautoriseret revisor Svend Therschilgen

Redaktører, Thomson Reuters A/S  
Majbritt Cordt og Birgitte Strange  
Design/Sats: Thomson Reuters A/S

Tryk: Silkeborg Bogtryk

ISSN nr.: 0108-9196

Redaktion afsluttet d. 27. januar 2010