

CARSTEN FODE
& NOE MUNCK

VALG AF
SELSKABSFORM

& omstrukturering af selskaber

4. udgave

Carsten Fode & Noe Munck

Valg af selskabsform & omstrukturering af selskaber

4. udgave/1. oplag

© Karnov Group Denmark A/S, København 2016

ISBN 978-87-619-3839-8

Omslag: Birger Gregers mDD, Frederiksberg

Sats og tryk: Specialtrykkeriet Viborg

Mekanisk, fotografisk eller anden gengivelse
af denne bog eller dele af den er ikke tilladt
ifølge gældende dansk lov om ophavsret.

Alle rettigheder forbeholdes.

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|-----------|
| Forord til 4. udgave | 5 |
| Forord til 3. udgave | 7 |
| Forord til 2. udgave | 8 |
| Forord til 1. udgave | 9 |
| Indholdsoversigt | 11 |
| Indholdsfortegnelse | 13 |
| Oversigt over anvendte forkortelser | 37 |

Kapitel 1

Valg af organisationsform – om betydningen af tradition, tilfældighed og mode

| | |
|--|----|
| <i>af Carsten Fode og Noe Munck</i> | 43 |
| 1. Indledning | 43 |
| 2. Valg af selskabsform i praksis | 44 |
| 3. Fordelingen af erhvervsvirksomhederne på de forskellige organisationsformer | 47 |
| 4. Den historiske udvikling | 50 |
| 5. Konklusion | 53 |
| 6. Særligt om den anvendte terminologi i bogen | 54 |

Kapitel 2

Den selskabsretlige aftalefrihed og opdelingen i selskabsformer

| | |
|---|----|
| <i>af Noe Munck</i> | 55 |
| 1. Aftalefrihedens område. Selskabets aftalegrundlag | 55 |
| 2. Hvorledes bliver aftalefriheden udnyttet i praksis af advokater og revisorer? | 58 |
| 3. De selskabsretlige hæftelsesformer – hæftelsen som kriterium for opdelingen i selskabsformer | 61 |
| 4. Er deltagerens hæftelse over for selskabskreditorerne et velegnet kriterium for opdelingen i selskabsformer? | 62 |

Kapitel 3

Selskabsdeltagerens behov for og krav til en regelregulering

| | |
|---|----|
| <i>af Noe Munck</i> | 65 |
| 1. Forskellige former for regulering og kravene til denne | 65 |
| a) Reguleringen skal være relevant og dækkende (“udtømmende”) | 68 |

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| b) Reglerne skal være sikre | 68 |
| c) Reglerne skal være præcise (klare) og enkle | 68 |
| d) Reguleringen skal være fleksibel (“tilpasningsegnet”) | 68 |
| e) Reglerne skal være lette at administrere og efterleve | 69 |
| f) Reglerne skal være i overensstemmelse med den teknologiske udvikling | 69 |
| 2. Regulering gennem generelle regler eller ved aftaler for det konkrete selskabssamarbejde | 69 |
| 2.1. Regulering gennem en selskabskontrakt | 69 |
| 2.2. Regulering gennem lovregler | 71 |
| 2.3. Regulering gennem ikke-lovfastsatte deklaratoriske regler | 72 |
| 2.4. Den anvendte terminologi | 73 |
| 3. Krav til regelreguleringen under selskabets forskellige faser | 74 |
| 3.1. Deltagernes behov i forbindelse med stiftelsen | 74 |
| 3.2. Deltagernes behov for regulering af de interne forhold. | 75 |
| 3.3. Deltagernes behov for regulering af de ydre forhold. | 75 |
| 3.4. Deltagernes behov for regulering af en deltagers udtræden eller udelukkelse samt selskabets likvidation | 76 |

Kapitel 4

De klassiske personselskaber m.v.

| | |
|--|----|
| <i>af Noe Munch</i> | 77 |
| 1. Enkeltpersonsvirksomheden. | 79 |
| 1.1. Karakteristika. | 80 |
| 1.2. Fordele og ulemper ved enkeltpersonsvirksomheden | 80 |
| 1.3. Enkeltpersonsvirksomhedens traditionelle anvendelsesområde. – Hvor kan enkeltpersonsvirksomheden med fordel anvendes? | 80 |
| 1.4. Den retlige regulering | 81 |
| 1.5. Stiftelsen og selskabskontrakten | 81 |
| 1.6. De indre forhold. | 81 |
| 1.7. De ydre forhold | 82 |
| 1.8. Enkeltpersonsvirksomheders ophør. | 82 |
| 1.9. De skatteretlige forhold | 83 |
| 2. Interessentskaber | 83 |
| 2.1. De selskabsretlige karakteristika | 83 |
| 2.2. Fordele og ulemper ved interessentskabet. | 84 |
| 2.3. Selskabsformens traditionelle anvendelsesområde. – Hvor kan interessentskabsformen med fordel anvendes? | 87 |

| | | |
|--------|---|-----|
| 2.4. | Den retlige regulering af interessentskabet | 88 |
| 2.5. | Stiftelsen og selskabskontrakten | 88 |
| 2.6. | Interessentskabets indre forhold | 92 |
| 2.7. | Interessentskabets ydre forhold | 95 |
| 2.8. | Interessenters udtræden og udelukkelse. Interessentskabets likvidation | 96 |
| 2.9. | Interessentskabets skatteretlige forhold. | 101 |
| 3. | Kommanditselskabet | 102 |
| 3.1. | De selskabsretlige karakteristika | 102 |
| 3.2. | Fordele og ulemper ved det klassiske kommanditselskab | 103 |
| 3.3. | Selskabsformens traditionelle anvendelsesområde – Hvor kan kommanditselskabet med fordel anvendes? | 104 |
| 3.4. | Den retlige regulering af kommanditselskabet | 107 |
| 3.5. | Stiftelsen og selskabskontrakten | 108 |
| 3.6. | Kommanditselskabets indre forhold | 109 |
| 3.6.1. | Selskabets ledelse | 109 |
| 3.6.2. | Komplementarens informationspligt | 111 |
| 3.6.3. | Deltagernes pligt til at foretage yderligere selskabs indskud og ret til at trække kapital ud af selskabet. Deltagernes loyalitetspligt | 112 |
| 3.6.4. | Optagelse af nye deltagere, herunder overdragelse af selskabsandele. | 114 |
| 3.7. | Kommanditselskabets ydre forhold. | 116 |
| 3.8. | Selskabsdeltagernes udtræden eller udelukkelse. Kommanditselskabets likvidation | 119 |
| 3.9. | Kommanditselskabets skatteretlige forhold. | 125 |
| 4. | Det indre selskab (“Det stille selskab”) | 127 |
| 4.1. | De selskabsretlige karakteristika | 127 |
| 5. | Andelsselskabet med personligt ansvar (Ampa’et) | 130 |
| 5.1. | De selskabsretlige karakteristika | 130 |
| 5.2. | Kort om andelsselskabet med personligt ansvar | 130 |
| 6. | Partrederiet | 131 |
| 6.1. | De selskabsretlige karakteristika | 131 |
| 6.2. | Fordele og ulemper ved partrederiet | 132 |
| 6.3. | Selskabsformens traditionelle anvendelsesområde – Hvor kan partrederiet med fordel anvendes? | 133 |
| 6.4. | Den retlige regulering af partrederiet | 134 |
| 6.5. | Stiftelsen og selskabskontrakten | 134 |
| 6.6. | Partrederiets indre forhold. | 135 |

Indholdsfortegnelse

| | | |
|--------------------------------------|--|-----|
| 6.7. | Partrederiets ydre forhold | 137 |
| 6.8. | Partredernes udtræden og udelukkelse – overdragelse af andelen. Partrederiets likvidation | 141 |
| 6.9. | Partrederiets skattemæssige forhold | 142 |
| | | |
| <i>Kapitel 5</i> | | |
| De klassiske kapitalselskaber | | |
| <i>af Noe Munch</i> 143 | | |
| 1. | Aktie- og anpartsselskabet | 143 |
| 1.1. | De selskabsretlige karakteristika | 143 |
| 1.2. | Fordele og ulemper ved aktie- og anpartsselskabet | 145 |
| 1.3. | Selskabsformens traditionelle anvendelsesområde – Hvor kan aktie- og anpartsselskabet med fordel anvendes? | 153 |
| 1.4. | Den retlige regulering af aktie- og anpartsselskabet | 154 |
| 1.5. | Stiftelsen og selskabskontrakten | 155 |
| 1.6. | Aktie- og anpartsselskabets indre forhold | 155 |
| 1.7. | Aktie- og anpartsselskabets ydre forhold | 161 |
| 1.8. | Selskabsdeltagernes udtræden og udelukkelse – overdragelse af selskabsandelen. Aktieselskabers og anpartsselskabers likvidation | 162 |
| 1.8.1. | En deltagers udtræden eller udelukkelse | 162 |
| 1.8.2. | Selskabsandelens overdragelse | 164 |
| 1.8.3. | Selskabets likvidation | 164 |
| 1.9. | Aktie- og anpartsselskabernes skattemæssige forhold | 165 |
| 2. | Andelsselskabet med begrænset ansvar (Amba’et) | 166 |
| 2.1. | De selskabsretlige karakteristika | 166 |
| 2.2. | Fordele og ulemper ved andelsselskabet med begrænset ansvar | 167 |
| 2.3. | Selskabsformens traditionelle anvendelsesområde – Hvor kan andelsselskabet med fordel anvendes? | 167 |
| 2.4. | Den retlige regulering af andelsselskabet med begrænset ansvar | 169 |
| 2.5.-2.8. | Stiftelse af et Amba, selskabets indre og ydre forhold samt selskabets ophør, herunder deltagernes udtræden og udelukkelse samt andelens overdragelighed | 169 |
| 2.9. | Amba’ets skatteretlige forhold | 169 |
| 3. | Den erhvervsdrivende fond | 170 |

*Kapitel 6***De liberale selskaber m.v.**

| | |
|---|-----|
| <i>af Carsten Fode</i> | 173 |
| 1. Indledning | 173 |
| 2. Revisionsselskabet | 176 |
| 2.1. Lovgrundlaget | 176 |
| 2.2. Selskabsform | 177 |
| 2.3. Navn | 178 |
| 2.4. Ejerforhold og stemmeret | 178 |
| 2.5. Deponering | 180 |
| 2.6. Bestyrelse | 180 |
| 2.7. Stemmeretsfortegnelse | 181 |
| 2.8. Navneaktier | 181 |
| 2.9. Udøvelse af stemmeret | 181 |
| 2.10. Overdragelse af stemmerettigheder i en revisions- virksomhed | 181 |
| 2.11. Dødsfald, konkurs og værgemål | 182 |
| 2.12. Ophør | 182 |
| 2.13. Ændring af formål | 183 |
| 2.14. Professionsansvar | 184 |
| 2.15. Nærmere vedrørende revisorinteressentskaber | 184 |
| 3. Advokatselskabet | 185 |
| 3.1. Lovgrundlaget | 185 |
| 3.2. Selskabsform | 186 |
| 3.3. Formål | 188 |
| 3.4. Navn | 189 |
| 3.5. Ejerforhold | 190 |
| 3.6. Deponering | 191 |
| 3.7. Bestyrelse og direktion | 193 |
| 3.8. Ejerfortegnelse | 193 |
| 3.9. Navneaktier | 194 |
| 3.10. Stemmeret | 194 |
| 3.11. Overdragelse af aktier og anpartar | 194 |
| 3.12. Suspension af rettigheder | 196 |
| 3.13. Dødsboers og arvingers rettigheder | 198 |
| 3.14. Konvertible gældsfordringer | 199 |
| 3.15. Ændring af formål | 199 |
| 3.16. Aktørhæftelse | 200 |
| 4. Landinspektørselskabet | 202 |
| 4.1. Lovgrundlaget | 202 |

Indholdsfortegnelse

| | | |
|------|--|-----|
| 4.2. | Selskabsform | 203 |
| 4.3. | Formål | 204 |
| 4.4. | Navn. | 205 |
| 4.5. | Ejerforhold og stemmerettigheder | 206 |
| 4.6. | Bestyrelse. | 207 |
| 4.7. | Suspension af rettigheder. | 207 |
| 4.8. | Ophør som følge af sygdom eller alder, ejerfortegnelse, navneaktier, overdragelse af aktier og anpartar, dødsboer og arvingers rettigheder, konvertible gældsfordringer, ændring af formål, aktørhæftelse | 208 |
| 5. | Ejendomsformidlingsvirksomhed. | 208 |
| 5.1. | Lovgrundlaget | 208 |
| 5.2. | Selskabsform | 211 |
| 5.3. | Formål | 211 |
| 5.4. | Ejerforhold og ledelse | 212 |
| 5.5. | Navn. | 213 |
| 5.6. | Aktørhæftelse. | 214 |
| 6. | Landbrugsselskabet | 214 |
| 6.1. | Lovgrundlaget | 214 |
| 6.2. | Selskabsform | 216 |
| 6.3. | Ledelse. | 216 |
| 6.4. | Ophør af ejerbetingelser | 216 |
| 7. | Lægeselskabet. | 217 |
| 7.1. | Lovgrundlaget | 217 |
| 7.2. | Krav til lægeselskabets vedtægter | 219 |
| 7.3. | Overenskomsternes retlige betydning | 222 |
| 7.4. | Aktørhæftelse. | 223 |
| 8. | Sammenfatning. | 223 |

Kapitel 7

Metodiske overvejelser

| | |
|--|-----|
| <i>af Noe Munck.</i> | 225 |
| 1. De “nyere” selskabsformer. | 225 |
| 2. Den juridiske teoris formulering af retsregler for personselskaber – den forudsatte realtype | 228 |
| 3. Kortlægning af deltagertyper og selskabssamarbejder – og de hertil knyttede retsvirkninger. | 233 |
| 3.1. Indledende overvejelser | 233 |
| 3.2. Retlige konsekvenser af hæftelsesformen | 234 |
| 3.2.1. Personlig og solidarisk hæftelse | 234 |

| | | |
|--------|---|-----|
| 3.2.2. | Personlig og proratarisk hæftelse | 236 |
| 3.2.3. | Begrænset hæftelse | 239 |
| 3.3. | Retlige konsekvenser af deltagelsen i selskabets daglige arbejde og ledelse | 241 |
| 3.4. | Almindelige selskabsretlige principper | 243 |
| 3.5. | Kombination og fastlæggelse af de deklaratoriske regler for den enkelte selskabsform | 244 |
| 4. | De forudsatte realtyper | 245 |

Kapitel 8

Partnerselskabet (kommanditaktieselskabet)

| | | |
|------|---|-----|
| | <i>af Noe Munck</i> | 247 |
| 1. | De selskabsretlige karakteristika | 248 |
| 1.1. | Partnerselskabsbegrebet | 248 |
| 1.2. | Den historiske udvikling | 249 |
| 1.3. | Er partnerselskabet et kommanditselskab eller et aktieselskab? | 252 |
| 2. | Fordele og ulemper ved partnerselskabet | 255 |
| 3. | Selskabsformens traditionelle anvendelsesområde – Hvor kan partnerselskabsformen med fordel anvendes? | 261 |
| 4. | Den retlige regulering | 263 |
| 5. | Stiftelsen, vedtægten og partnerselskabskontrakten | 264 |
| 5.1. | Nystiftelse af partnerselskabet | 265 |
| 5.2. | Omdannelse af aktieselskab til partnerselskab | 270 |
| 6. | Partnerselskabets indre forhold | 271 |
| 6.1. | Partnerselskabets ledelse | 271 |
| 6.2. | Selskabsdeltagernes personlige rettigheder og forpligtelser | 273 |
| 6.3. | Selskabsdeltagernes økonomiske rettigheder og forpligtelser | 275 |
| 6.4. | Regnskab og revision | 280 |
| 6.5. | Optagelse af nye deltagere og vedtægtsændringer | 281 |
| 7. | Partnerselskabets ydre forhold | 282 |
| 7.1. | Legitimation (tegningsret) | 282 |
| 7.2. | Hæftelsen | 283 |
| 7.3. | Offentlighed omkring selskabets forhold og pligten til at anmelde ændringer | 284 |
| 8. | Overdragelse af selskabsandelen – deltagernes udtræden efter opsigelse og udelukkelse. Partnerselskabets likvidation | 284 |
| 8.1. | Overdragelse af selskabsandelen | 284 |

Indholdsfortegnelse

| | | |
|------|--|-----|
| 8.2. | Udelukkelse af en deltager | 286 |
| 8.3. | Deltagerens udtræden efter opsigelse samt partnerselskabets likvidation, fusion og spaltning | 287 |
| 8.4. | Omdannelse af partnerselskab til aktieselskab | 290 |
| 9. | Partnerselskabets skattemæssige forhold | 291 |

Kapitel 9

Iværksætterselskabet

| | | |
|------------------------------|---|-----|
| <i>af Noe Munk</i> | 295 | |
| 1. | De selskabsretlige karakteristika | 295 |
| 2. | Fordele og ulemper ved iværksætterselskabet | 297 |
| 2.1. | Fordelene | 297 |
| 2.2. | Ulemperne | 298 |
| 3. | Selskabsformens anvendelsesområde | 302 |
| 4. | Den retlige regulering af iværksætterselskabet | 304 |
| 5. | Stiftelsen af et iværksætterselskab | 305 |
| 5.1. | Stiftelsesproceduren | 305 |
| 5.2. | Særligt om kapitalkommanditselskaber med et iværksætterselskab som komplementar | 308 |
| 5.3. | Holdingiværksætterselskaber | 309 |
| 6. | Iværksætterselskabers indre forhold | 310 |
| 6.1. | Iværksætterselskabets ledelse | 310 |
| 6.2. | Kapital, lovpligtig konsolidering og udbytte | 311 |
| 6.3. | Regnskab og revision | 314 |
| 7. | Iværksætterselskabets ydre forhold | 314 |
| 7.1. | Legitimationen | 314 |
| 7.2. | Hæftelsen | 315 |
| 7.3. | Offentlighed omkring selskabets forhold og pligten til at anmelde ændringer | 315 |
| 8. | Deltagernes udtræden og udelukkelse af iværksætterselskabet – overdragelse af selskabsandelen. Selskabets likvidation | 316 |
| 8.1. | Opsigelse af selskabsdeltagelsen og en deltagers udelukkelse | 316 |
| 8.2. | Omregistrering af et iværksætterselskab til et anpartselskab | 317 |
| 8.3. | Iværksætterselskabets likvidation | 317 |
| 9. | Beskatning af iværksætterselskaber | 318 |

Kapitel 10

Partsselskabet (Pro rata-selskabet) og selskabet med begrænset ansvar (Smba’et)

| | |
|---|-----|
| <i>af Noe Munck</i> | 321 |
| 1. Partsselskabet | 321 |
| 1.1. De selskabsretlige karakteristika og lovreguleringen | 321 |
| 1.2. Kan der stiftes nye partsselskaber efter den 1.1.2014? | 322 |
| 2. Selskabet med begrænset ansvar (Smba) | 327 |

Kapitel 11

Nyudviklede selskabsformer

| | |
|---|-----|
| <i>af Noe Munck</i> | 331 |
| 1. De forskellige hæftelsesformer og kombinationer heraf | 331 |
| 2. Valg af regler for selskabssamarbejdet indebærer et samtidigt valg af selskabsform | 333 |

Kapitel 12

Den europæiske økonomiske firmagruppe (EØFG)

| | |
|--|-----|
| <i>af Carsten Fode</i> | 339 |
| 1. De selskabsretlige karakteristika | 339 |
| 2. Den retlige regulering af den europæiske økonomiske firmagruppe | 341 |
| 3. Sammenligning med andre selskabsformer | 343 |
| 4. Den praktiske anvendelse af den europæiske økonomiske firmagruppe | 345 |

Kapitel 13

Det Europæiske Selskab (SE-selskabet)

| | |
|---|-----|
| <i>af Noe Munck</i> | 349 |
| 1. Visioner og virkelighed | 349 |
| 2. De selskabsretlige karakteristika | 351 |
| 3. Fordele og ulemper ved SE-selskabet | 353 |
| 4. Stiftelse af SE-selskabet | 355 |
| 4.1. Registrering, kapitalkrav og navn | 355 |
| 4.2. Stiftelse af et SE-selskab ved fusion | 356 |
| 4.3. Stiftelse af et SE-holdingselskab | 358 |
| 4.4. Stiftelse af et SE-datterselskab | 359 |
| 4.5. Stiftelse af et SE-selskab ved omdannelse. | 360 |
| 5. SE-selskabets indre forhold | 360 |
| 5.1. Selskabsledelsen | 360 |

Indholdsfortegnelse

| | | |
|------|---|-----|
| 5.2. | Særligt om medarbejderindflydelse | 362 |
| 5.3. | Den øvrige regulering af SE-selskabets indre forhold. | 365 |
| 5.4. | Grænseoverskridende flytning af et SE-selskab | 366 |
| 6. | SE-selskabets ydre forhold. | 367 |
| 7. | SE-selskabets ophør | 367 |
| 8. | SE-selskabets skatteretlige forhold. | 368 |

Kapitel 14

Det Europæiske Andelsselskab (SCE-selskabet)

| | |
|---|-----|
| <i>af Carsten Fode</i> | 369 |
| 1. Lovgrundlaget. | 369 |
| 2. De selskabsretlige karakteristika | 369 |
| 3. Hvor kan det europæiske andelsselskab med fordel anvendes? | 371 |
| 4. Den retlige regulering. | 372 |
| 4.1. Stiftelse | 372 |
| 4.1.1. Stiftelse fra grunden | 372 |
| 4.1.2. Stiftelse ved fusion | 373 |
| 4.1.3. Stiftelse ved omdannelse | 373 |
| 4.2. Den tegnede kapital | 374 |
| 4.2.1. Mindstekapital | 374 |
| 4.2.2. Ændring af den tegnede kapital | 374 |
| 4.3. Lovvalg | 375 |
| 4.4. Registrering og bekendtgørelse | 376 |
| 4.5. Vedtægter. | 376 |
| 4.6. Hjemsted | 377 |
| 4.6.1. Flytning og hjemsted | 377 |
| 4.7. Medlemmer | 378 |
| 4.8. Ophør af medlemskab | 379 |
| 4.9. Ledelse. | 380 |
| 4.9.1. "Det tostrengede system" | 380 |
| 4.9.2. "Det enstrengede system" | 380 |
| 4.9.3. Fællesregler for det enstrengede og det tostrengede system | 381 |
| 4.9.4. Forholdet til national lovgivning | 381 |
| 4.9.4.1. SCE-selskaber med et tostrengt ledelses-system | 382 |
| 4.9.4.2. SCE-selskaber med et énstrengt ledelses-system | 382 |
| 4.9.4.3. Henvisningen til andelspraksis og lovgivning i øvrigt | 382 |

| | |
|---|-----|
| 4.10. Generalforsamlingen | 383 |
| 4.10.1. Sektor- og sektionsforsamlinger | 384 |
| 4.11. Overskudsdisponering | 384 |
| 4.12. Årsregnskaber og konsoliderede regnskaber | 385 |
| 4.13. Opløsning, likvidation, konkursbehandling og betalingsstandsning | 385 |

Kapitel 15

Etablering ved brug af en filial af et udenlandsk selskab

| | |
|---|-----|
| <i>af Carsten Fode</i> | 387 |
| 1. De danske regler om registrering af filialer | 387 |
| 2. Den EU-retlige etableringsfrihed | 388 |
| 3. Centros-afgørelsen – C-212/97 | 389 |
| 4. Følgevirkninger af Centros og Inspire art afgørelserne | 392 |
| 5. Centros og Inspire art -afgørelsernes praktiske konsekvenser for valg af selskabsform | 393 |
| 6. Moderselskab beliggende uden for EU og EØS | 394 |

Kapitel 16

Kapitalkommanditselskabet og andre selskabskombinationer.

Integrerede selskaber. Koncerner

| | |
|---|-----|
| <i>af Noe Munch</i> | 395 |
| 1. Selskabskombinationer, integrerede selskaber og koncerner | 395 |
| 1.1. Nogle hovedtyper | 395 |
| 1.2. Terminologi og begreber | 398 |
| 1.3. En oversigt over de forskellige kombinationer af selskaber | 400 |
| 2. Kapitalkommanditselskabet | 403 |
| 2.1. De selskabsretlige karakteristika | 403 |
| 2.2. Fordele og ulemper ved kapitalkommanditselskabet | 404 |
| 3. Kapitalkommanditselskabets traditionelle anvendelsesområde – Hvor kan selskabsformen med fordel anvendes? | 406 |
| 4. Den retlige regulering af kapitalkommanditselskabet | 407 |
| 5. Stiftelsen af et kapitalkommanditselskab og selskabskontrakten | 408 |
| 5.1. Generelt om stiftelsen | 408 |
| 5.2. Kapitalkommanditselskaber, hvor kommanditisterne ejer komplementarselskabet | 408 |
| 5.3. Kapitalkommanditselskaber, hvor komplementarselskabet ejes af andre end kommanditisterne | 411 |
| 6. Kapitalkommanditselskabets indre forhold | 412 |

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|-----|
| 7. Kapitalkommanditselskabets ydre forhold | 414 |
| 8. Selskabsdeltageres udtræden og udelukkelse samt overdragelse af selskabsandelen. Kapitalkommanditselskabets likvidation . . . | 415 |
| 9. Kapitalkommanditselskabets skatteretlige forhold. | 418 |

Kapitel 17

Et signalement af den almindelige danske virksomhed

| | |
|---|-----|
| <i>af Carsten Fode</i> | 421 |
| 1. Den almindelige danske virksomhed | 421 |
| 1.1. Introduktion til motiver for valg af selskabsform | 421 |
| 1.2. Signalement af den almindelige danske virksomhed. | 422 |
| 1.3. Lov om det centrale virksomhedsregister | 433 |
| 2. Kortlægning af den foreliggende virksomhed og dens deltagere med henblik på valg af selskabsform | 434 |
| 2.1. Indledning | 434 |
| 2.2. Deltagerne | 435 |
| 2.2.1. Én deltager | 435 |
| 2.2.2. Flere deltagere. | 436 |
| 2.3. Virksomheden | 439 |
| 2.3.1. Nyetableret virksomhed | 439 |
| 2.3.2. Eksisterende virksomhed | 440 |
| 2.4. Udformning af selskabskontrakten | 440 |

Kapitel 18

De selskabsretlige motiver for valg af selskabsform

| | |
|---|-----|
| <i>af Noe Munck</i> | 443 |
| 1. Hæftelsen over for selskabets kreditorer | 443 |
| 1.1. Hæftelsen ved de forskellige selskabsformer | 443 |
| 1.2. Generelt om de praktiske hæftelsesforhold | 446 |
| 1.3. Den praktiske hæftelsesform over for de enkelte kreditorgrupper | 449 |
| 1.3.1. Indledning. | 449 |
| 1.3.2. Den finansierende bank | 452 |
| 1.3.3. Realkreditinstitutter | 458 |
| 1.3.4. De store leverandører | 459 |
| 1.3.5. De offentlige kreditorers (skatte- og afgiftskreditorers) særlige beføjelser | 460 |
| 1.3.6. Selskabsledelsens erstatningsansvar. | 464 |
| 1.3.7. Direktørens selvstændige ansvar som arbejdstager. | 466 |

| | | |
|--------|--|-----|
| 1.3.8. | Selskabshæftelse eller personlig hæftelse. | 470 |
| 1.3.9. | De kreditorgrupper over for hvilke hæftelses- begrænsningen er fuldt ud effektiv. | 471 |
| 1.4. | Etablering af kreditorbeskyttelse af særlige vigtige produktionsaktiver m.v. | 472 |
| 1.4.1. | Beskyttelsen af aktivet mod retsforfølgning fra selskabskreditorer | 473 |
| 1.4.2. | Beskyttelsen af aktivet mod deltagerens særkreditorer. | 475 |
| 1.4.3. | Placering af værdistigninger og -tab hos selskab og deltager | 476 |
| 1.4.4. | Beskatning af deltager og selskab. | 476 |
| 1.5. | Sammenfattende vurdering | 477 |
| 2. | Selskabsdeltagerens betalingsforpligtelser over for selskabet og meddeltagere (“den interne hæftelse”). | 478 |
| 2.1. | Over- og underskudsfordelingen i selskabet samt pligten til yderligere indbetalinger. | 478 |
| 2.2. | Regres- og refusionskrav mellem selskabsdeltagere. | 481 |
| 2.3. | Sammenfattende vurdering | 483 |
| 3. | Aftalefrihed eller præceptiv lovregulering. Kontraktsfrihedens grænser ved kapitalsselskaber og personselskaber | 484 |
| 3.1. | Aftalefrihed og kontraktsfrihed | 484 |
| 3.2. | Grænserne for kontraktsfriheden ved personselskaber | 485 |
| 3.3. | Grænserne for kontraktsfriheden ved kapitalsselskaber | 488 |
| 3.4. | Sammenfattende vurdering | 490 |
| 4. | Lovregulering og retssikkerhed. Deltagerantallet | 491 |
| 4.1. | Lovregulering og retssikkerhed ved de forskellige selskabsformer | 491 |
| 4.2. | Lovreguleringens relevans for løsning af selskabs- deltagerens problemer | 492 |
| 4.2.1. | Selskabsstiftelsen | 493 |
| 4.2.2. | De indre forhold mellem deltagerne | 493 |
| 4.2.3. | De ydre forhold til omverdenen | 496 |
| 4.2.4. | Selskabets opløsning og deltagerens udtræden eller udelukkelse | 497 |
| 4.3. | Selskabslovens grundproblem | 500 |
| 4.4. | Kan regler for aktie- og anpartsselskaber overføres til personselskaber? | 501 |
| 4.5. | Antallet af deltagere. | 504 |
| 4.6. | Sammenfattende vurdering | 505 |

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|-----|
| 5. Formelle procedurer og indberetningspligter | 505 |
| 5.1. Kapitalselskaber | 505 |
| 5.2. Personsselskaber | 506 |
| 5.3. Sammenfattende vurdering | 507 |
| 6. Offentlighed omkring selskabets forhold | 507 |
| 6.1. Kapitalselskaber og registreringspligtige personsselskaber | 507 |
| 6.2. Personsselskaber der ikke er registreringspligtige i et selskabsregister | 509 |
| 6.3. Sammenfattende vurdering | 511 |
| 7. Kapitalkrav og kapitalrekonstruktionskrav | 511 |
| 7.1. Kapitalselskaberne | 511 |
| 7.2. Personsselskaberne | 514 |
| 7.3. Sammenfattende vurdering | 514 |
| 8. Adgangen til at trække kapital ud af selskabet | 515 |
| 8.1. Aktie- og anpartsselskaber | 515 |
| 8.1.1. Økonomisk bistand til kapitalejere, ledelses- medlemmer m.v. (“Aktionærlån”) | 515 |
| 8.1.2. Udbytte fra kapitalselskaber | 517 |
| 8.1.3. Løn og honorarer til kapitalejere | 518 |
| 8.1.4. Egne kapitalandele | 518 |
| 8.1.5. Kapitalnedsættelse i og likvidation af et kapital- selskab | 519 |
| 8.2. Personsselskaberne | 519 |
| 8.3. Sammenfattende vurdering | 519 |
| 9. Kapitalfremskaffelse og adgangen til kreditter | 520 |
| 9.1. Sammenfattende vurdering | 522 |
| 10. Medarbejderdeltagelse i selskabsledelsen | 522 |
| 10.1. Sammenfattende vurdering | 524 |
| 11. Regnskab og revision | 524 |
| 11.1. Årsrapporten | 524 |
| 11.2. Interne regnskaber | 532 |
| 11.3. Skatteregnskabet | 533 |
| 11.4. Sammenfattende vurdering | 534 |
| 12. Forholdet til forretningspartnere, myndigheder og udlandet . . . | 534 |
| 12.1. Omverdenens kendskab til selskabsformen | 535 |
| 12.2. Omverdenens kendskab til selskabets repræsentations- og tegningsforhold (legitimation) | 535 |
| 12.2.1. Aktie- og anpartsselskaber | 536 |
| 12.2.1.1. Repræsentationsretten | 536 |
| 12.2.1.2. Tegningsretten | 537 |

| | |
|---|-----|
| 12.2.2. Amba'er og visse selskabskombinationer | 537 |
| 12.2.2.1. Tegningsretten | 537 |
| 12.2.2.2. Repræsentationsretten | 538 |
| 12.2.3. Interessentskaber og kommanditselskaber | 539 |
| 12.2.3.1. Tegningsretten (selskabssignatur) | 539 |
| 12.2.3.2. Repræsentationsretten | 540 |
| 12.2.4. Dokumentation af repræsentations- og tegningsreglerne | 540 |
| 12.2.4.1. Selskaber som skal registreres i Erhvervsstyrelsens selskabsregister. | 540 |
| 12.2.4.2. Selskaber som ikke er omfattet af registreringspligten | 541 |
| 12.3. Sammenfattende vurdering | 542 |
| 13. Adgangen til at træde ud af selskabet, herunder adgangen til at overdrage selskabsandelen | 542 |
| 13.1. Kapitalselskaber. | 543 |
| 13.2. Personelselskaber | 544 |
| 13.3. Sammenfattende vurdering | 545 |
| 14. De irrationelle motiver for valg af selskabsform | 546 |
| 14.1. Om rationelle og irrationelle motiver | 546 |
| 14.2. De socialpsykologiske faktorer | 546 |
| 14.3. De irrationelle motiver. | 547 |
| 14.3.1. Tradition og mode. | 547 |
| 14.3.2. De psykologiske faktorer | 549 |
| 14.3.3. Har rådgiverne selvstændige interesser i valg af bestemte selskabsformer? | 551 |
| 14.4. Sammenfattende vurdering | 552 |

Kapitel 19

De skatteretlige motiver for valg af selskabsform

| | |
|---|-----|
| af Carsten Fode | 553 |
| 1. Beskatningsmåden for de forskellige selskabsformer | 553 |
| 2. Beskatning af den personligt drevne virksomhed | 555 |
| 2.1. Personskatteloven | 555 |
| 2.1.1. Opgørelse af den skattepligtige indkomst og fordelingen på de enkelte indkomstarter. | 555 |
| 2.1.2. Basisregneeksempel | 557 |
| 2.1.3. Beregning af indkomstkatten | 557 |
| 2.1.4. For 2016 vil beskatningen i basiseksemplet se | |

Indholdsfortegnelse

| | | |
|--------|---|-----|
| | ud som følger | 559 |
| 2.1.5. | Underskud | 563 |
| | 2.1.5.1. Underskud i skattepligtig indkomst. . . | 563 |
| | 2.1.5.2. Underskud i kapitalindkomst. | 564 |
| | 2.1.5.3. Underskud i personlig indkomst | 565 |
| | 2.1.5.4. Negativ aktieindkomst. | 565 |
| 2.2. | Virksomhedsskattebogen | 566 |
| | 2.2.1. Nærmere vedrørende virksomhedsordningen. . . | 567 |
| | 2.2.2. Ordningens etablering. | 568 |
| | 2.2.3. Skatteberegningen. | 569 |
| | 2.2.4. Indskudskonto og rentekorrektion | 572 |
| | 2.2.5. Effekten af rentekorrektionen. | 574 |
| | 2.2.6. Afkastgrundlag og afkastsats | 575 |
| | 2.2.7. Mellemløbskonto | 576 |
| | 2.2.8. Opsparet overskud | 577 |
| | 2.2.9. Hæverækkefølgen. | 578 |
| | 2.2.10. Underskud. | 582 |
| | 2.2.11. Ophør af virksomhedsordningen | 583 |
| 2.3. | Kapitalafkastordningen | 585 |
| | 2.3.1. Sammenligning med virksomhedsordningen . . . | 585 |
| | 2.3.2. Nærmere vedrørende kapitalafkastordningen. . . | 587 |
| | 2.3.3. Skatteberegningen. | 589 |
| | 2.3.4. Henlæggelse til konjunkturudligning | 592 |
| 2.4. | Særlig kapitalafkastberegning for aktier og anparter. . . . | 594 |
| | 2.4.1. Nærmere vedrørende køb af aktie- eller anparts- selskabet | 594 |
| | 2.4.2. Kapitalafkastberegningen | 596 |
| 2.5. | Særlige regler om kommanditisters fradrag for underskud m.v. | 597 |
| 3. | Beskatning efter selskabsskattebogen | 598 |
| | 3.1. Aktie- og anpartsselskaber | 600 |
| | 3.1.1. Stiftelse af aktie- og anpartsselskaber. | 600 |
| | 3.1.2. Opgørelse af selskabets skattepligtige indkomst . | 601 |
| | 3.1.3. Skattepligtens indtræden og betalingen af skatter | 604 |
| | 3.1.4. Basiseksempel. | 606 |
| | 3.1.5. Underskud. | 610 |
| | 3.1.6. Overførsel af midler fra selskabet til aktionæren | 611 |
| | 3.1.7. Beskatning ved selskabets ophør | 612 |
| | 3.1.7.1. Solvent opløsning | 613 |
| | 3.1.7.2. Insolvent opløsning | 614 |

| | | |
|----------|--|-----|
| 3.2. | Andelsselskaber undergivet kooperationsbeskatning | 615 |
| 3.2.1. | Selskabsskattelovens definition | 615 |
| 3.2.2. | Nærmere vedrørende selskabsskattelovens betingelser for, at et andelsselskab er undergivet kooperationsbeskatning | 616 |
| 3.2.3. | Beregning af kooperationskatten i henhold til SEL §§ 14-16 A | 617 |
| 3.3. | Foreninger, Kooperationer, stiftelser etc. undergivet institutionsbeskatning | 618 |
| 3.4. | Fonde | 619 |
| 4. | Vurdering af de enkelte beskatningsmuligheder set fra selskabsdeltagerens side | 619 |
| 4.1. | Den relevante målgruppe | 619 |
| 4.2. | Den enkelte personselskabsdeltagers valg af beskatning efter personskatteloven eller virksomhedsskatteloven . . . | 620 |
| 4.3. | Den enkelte personselskabsdeltagers valg mellem anvendelse af virksomhedsordningen eller kapitalafkastordningen | 621 |
| 4.4. | Valg mellem drift som personlig virksomhed i virksom- hedsordningen og drift i aktie- eller anpartsselskabsform | 623 |
| 4.4.1. | Totalskatte vurdering | 623 |
| 4.4.2. | Skattemæssige motiver i etableringsfasen | 624 |
| 4.4.2.1. | Lov om indskud på etableringskonto og iværksætterkonto | 624 |
| 4.4.2.2. | Vurdering af fradragsværdien i etablerings- og iværksætterkonto- loven | 628 |
| 4.4.2.3. | Sammenligning af finansieringsmulig- hederne ved etablering af en virksom- hed med et kapitalbehov på 500.000 kr. | 629 |
| 4.4.2.4. | Etablering gennem et holdingselskab . | 630 |
| 4.4.2.5. | Likviditet i startfasen | 631 |
| 4.4.2.6. | Underskud | 632 |
| 4.4.3. | Valg af regnskabsår | 633 |
| 4.4.4. | Beskatning under den sædvanlige drift. | 634 |
| 4.4.4.1. | Den skattemæssige behandling af kapi- talafkastet efter virksomhedsskatteord- ningen sammenlignet med deklareret udbytte efter aktieselskabsloven | 635 |
| 4.4.4.2. | Sammenligning mellem den foreløbige | |

Indholdsfortegnelse

| | | |
|--------|--|-----|
| | virksomhedsskat på 22 % efter virksomhedsskatteordningen og den betalte skat på 22 % efter selskabsskatteoven. | |
| | “Carry back” | 636 |
| 4.4.5. | Ægtefællebeskatning. | 638 |
| 4.4.6. | Fradrag for indbetalinger til pensionsordninger . . | 639 |
| 4.4.7. | Pensionsordninger for tidligere selvstændigt erhvervsdrivende. | 639 |
| 4.4.8. | Ophørsbeskatning | 640 |
| | 4.4.8.1. Ophør ved salg af virksomheden. | 640 |
| | 4.4.8.2. Ophør ved succession | 642 |
| | 4.4.8.3. Ophør som insolvent | 642 |
| 4.5. | Særlige skattemæssige overvejelser, når der er flere selskabsdeltagere | 644 |
| 4.6. | Etablering af holdingselskab | 648 |
| 5. | Sammenfattende konklusion på beskatningsreglernes betydning for valg af selskabsform | 648 |

Kapitel 20

Selskabsretlige og skatteretlige motiver for ændring af selskabsform (selskabsomdannelse)

| | |
|--|-----|
| <i>af Carsten Fode</i> | 651 |
| 1. Generelt om motiverne for ændring af selskabsform | 651 |
| 2. Omdannelse af et personselskab til anden personselskabsform . . | 653 |
| 2.1. Hvornår bliver dette aktuelt? | 653 |
| 2.2. Selskabsretlige regler. | 655 |
| 2.3. Skatteretlige regler. | 657 |
| 3. Omdannelse fra personselskab til kapital selskab | 658 |
| 3.1. Omdannelse er ensbetydende med fuldstændigt ejerskifte | 658 |
| 3.2. Motiver for omdannelsen. | 659 |
| 3.3. Basiseksempel | 660 |
| 3.4. Selskabsretlige regler. | 660 |
| 3.4.1. Omdannelse til et nystiftet selskab | 661 |
| 3.4.2. Omdannelse til et allerede bestående selskab. | 663 |
| 3.4.3. Regnskabsår | 664 |
| 3.4.4. Eventuelle nye ejere | 664 |
| 3.4.5. Særlige regler for stiftelse med tilbagevirkende kraft. | 664 |
| 3.4.5.1. Selskabsretlige regler. | 665 |
| 3.4.5.2. Skatteretlige regler. | 666 |

| | | |
|------------|--|-----|
| 3.5. | Omdannelse af den virksomhed, der er beskrevet i basiseksemplet | 668 |
| 3.6. | Skatteretlige regler ved omdannelse til handelsværdier efter afståelsesprincippet | 668 |
| 3.6.1. | Værdiansættelse af de enkelte aktiver | 668 |
| 3.6.2. | Korrektion af overdragelsesvilkårene | 669 |
| 3.6.3. | Omregning til kontantværdier. | 670 |
| 3.6.4. | Fordeling af afståelsesvederlaget | 670 |
| 3.6.5. | Beskatning af genvundne afskrivninger og skattepligtige avancer | 671 |
| 3.6.5.1. | Skatteberegning på basiseksemplet | 674 |
| 3.6.6. | Forholdet til virksomhedsordningen. | 675 |
| 3.6.6.1. | Fuldstændig omdannelse | 675 |
| 3.6.6.2. | Delvis omdannelse. | 676 |
| 3.6.6.2.1. | Hovedregel i tilfælde af delvis afståelse | 676 |
| 3.6.6.2.2. | Valgmulighed ved delvis afståelse. | 677 |
| 3.7. | Omdannelse efter lov om skattefri virksomhedsomdannelse | 678 |
| 3.7.1. | Lovens successionsprincip | 678 |
| 3.7.2. | Generelle forudsætninger for at kunne anvende lov om skattefri virksomhedsomdannelse | 680 |
| 3.7.2.1. | Hvem er omfattet af loven? | 680 |
| 3.7.2.2. | Der skal foreligge en virksomhed | 680 |
| 3.7.2.3. | Omdannelse til et nystiftet selskab eller til et skuffeselskab. | 681 |
| 3.7.3. | Nærmere betingelser fastlagt i VOL § 2. | 682 |
| 3.7.3.1. | Ejeren skal være undergivet fuld skattepligt til Danmark | 682 |
| 3.7.3.2. | Alle aktiver og passiver i virksomheden skal overdrages til selskabet | 682 |
| 3.7.3.3. | Hele vederlaget for virksomheden skal ydes i form af aktier eller anparter. | 683 |
| 3.7.3.4. | Pålydendet af aktier eller anparter. | 684 |
| 3.7.3.5. | Begrænsninger i aktiernes eller anparternes anskaffelsessum | 684 |
| 3.7.3.5.1. | Forbud mod negativ anskaffelsessum | 684 |
| 3.7.3.5.2. | Negativ indskudskonto skal udlignes | 685 |

Indholdsfortegnelse

| | | |
|------------|--|-----|
| 3.7.3.5.3. | Undtagelse til forbuddet mod negativ anskaffelsessum. | 686 |
| 3.7.3.6. | Seks måneders tilbagevirkende kraft. | 686 |
| 3.7.3.7. | Udskudt skat skal hensættes i åbningsbalancen. | 687 |
| 3.7.4. | Basiseksempel. | 687 |
| 3.7.5. | Omdannerens skattemæssige stilling | 688 |
| 3.7.5.1. | De nærmere opgørelsesregler | 689 |
| 3.7.5.2. | Basiseksempel | 690 |
| 3.7.6. | Selskabets skattemæssige stilling | 692 |
| 3.7.7. | Basiseksempel | 693 |
| 3.7.8. | Total skatteberegning | 693 |
| 3.7.8.1. | Skat ved omdannelse efter afståelsesprincippet. | 693 |
| 3.7.8.2. | Skat efter omdannelse efter lov om skattefri virksomhedsomdannelse | 694 |
| 3.7.8.3. | Sammenligning af skatteberegningerne | 694 |
| 3.7.9. | Forholdet til virksomhedsskatteoven. | 695 |
| 3.7.9.1. | Fuldstændig omdannelse | 695 |
| 3.7.9.2. | Basiseksempel ændres | 695 |
| 3.7.9.3. | Delvis omdannelse. | 697 |
| 3.7.9.3.1. | Omdanneren forbliver i virksomhedsordningen. | 697 |
| 3.7.9.3.2. | Omdanneren ophører med selvstændig virksomhed. | 698 |
| 3.7.10. | Omdannelse af personselskab med flere ejere | 698 |
| 3.7.10.1. | Yderligere krav | 698 |
| 3.7.10.2. | Beregning af udligningsbeløb. | 698 |
| 3.7.10.3. | Udligning af kapitalkonti. | 700 |
| 3.8. | Omdannelse fra kapitalselskab til anden kapitalselskabsform | 701 |
| 3.8.1. | Omdannelse af Amba til A/S | 701 |
| 3.8.1.1. | Motiver for omdannelsen | 701 |
| 3.8.1.2. | De selskabsretlige regler | 701 |
| 3.8.1.2.1. | Hjemmel til omdannelsen | 701 |
| 3.8.1.2.2. | De formelle regler | 702 |
| 3.8.1.2.3. | Kreditorernes stilling | 704 |
| 3.8.1.2.4. | Andelshavernes stilling | 704 |

| | | |
|--------------|---|-----|
| 3.8.1.2.5. | Opløsning af det omdannede andelsselskab | 704 |
| 3.8.1.3. | Fusionskatteloven | 704 |
| 3.8.1.3.1. | Succession på selskabs- siden | 705 |
| 3.8.1.3.1.1. | De kooperationsbeskattede andelsselskaber. | 705 |
| 3.8.1.3.1.2. | De selskabsbeskattede andelsselskaber, jf. FUL § 14 f | 707 |
| 3.8.1.3.2. | Succession på deltagersiden. | 707 |
| 3.8.1.3.3. | Ret til underskudsfremførsel | 708 |
| 3.8.2. | Omdannelse fra aktieselskab til anpartsselskab og omdannelse fra anpartsselskab til aktieselskab. | 708 |
| 3.8.2.1. | Motiver for omdannelsen | 708 |
| 3.8.2.2. | De formelle regler | 709 |
| 3.8.2.3. | Skatteretlige regler. | 709 |
| 4. | Omdannelse fra kapitalsselskab til personselskab | 710 |
| 4.1. | Indledning | 710 |
| 4.2. | Motiver for omdannelsen. | 710 |
| 4.3. | Selskabsretlige regler. | 711 |
| 4.3.1. | Omdannelse fra aktieselskab til partnerselskab | 711 |
| 4.3.2. | Andre omdannelser fra kapitalsselskab til personselskab. | 712 |
| 4.4. | Skatteretlige regler. | 713 |

Kapitel 21

Selskabsretlige omstruktureringer

| | | |
|--------|---|-----|
| | af Carsten Fode | 715 |
| 1. | Omstrukturering af aktie- og anpartsselskaber. | 715 |
| 1.1. | Generelt om omstruktureringer | 715 |
| 1.1.1. | Motiver for omstrukturering. | 715 |
| 1.1.2. | Selskabsretlig og skatteretlig regulering. | 716 |
| 1.1.3. | Skattefrie omstruktureringer med tilladelse fra skattemyndighederne eller uden tilladelse fra skattemyndighederne | 717 |
| 1.1.4. | Særligt vedrørende aktier, der skifter skattemæssig status | 719 |
| 1.2. | Fusion | 720 |

Indholdsfortegnelse

| | | |
|----------|---|-----|
| 1.2.1. | Selskabsretlige regler | 720 |
| 1.2.1.1. | Definition af en fusion selskabsretligt | 720 |
| 1.2.1.2. | De formelle regler | 722 |
| 1.2.1.3. | Kreditorernes stilling | 725 |
| 1.2.1.4. | Aktionæernes stilling | 725 |
| 1.2.1.5. | Opløsning af det ophørende selskab | 726 |
| 1.2.2. | Fusionsskatteloven | 726 |
| 1.2.2.1. | Definition af en fusion iht. fusionsskatte- loven | 726 |
| 1.2.2.2. | Fusionsskattelovens successions- princip | 727 |
| 1.2.2.3. | Ret til underskudsfrøførsel mistes | 729 |
| 1.3. | Spaltning | 730 |
| 1.3.1. | Selskabsretlige regler | 730 |
| 1.3.1.1. | Definition af en spaltning selskabs- retligt | 730 |
| 1.3.1.2. | De formelle regler | 732 |
| 1.3.1.3. | Kreditorernes stilling | 734 |
| 1.3.1.4. | Aktionæernes stilling | 735 |
| 1.3.1.5. | Retsvirkninger af en spaltning | 735 |
| 1.3.2. | Fusionsskatteloven | 736 |
| 1.3.2.1. | Definition af en spaltning iht. fusions- skatteloven | 736 |
| 1.3.2.2. | Skattemyndighedernes godkendelse | 737 |
| 1.3.2.3. | Fusionsskattelovens successions- princip | 737 |
| 1.3.2.4. | Ret til underskudsfrøførsel | 741 |
| 1.3.2.5. | Spaltning uden tilladelse fra skatte- myndighederne | 741 |
| | Sammenfatning | 746 |
| 1.4. | Tilførsel af aktiver | 746 |
| 1.4.1. | Selskabsretlige regler | 746 |
| 1.4.2. | Fusionsskatteloven | 748 |
| 1.4.2.1. | Definition af tilførsel af aktiver iht. fusionsskatteloven | 748 |
| 1.4.2.2. | Skattemyndighedernes godkendelse | 749 |
| 1.4.2.3. | Fusionsskattelovens successions- princip | 749 |
| 1.4.2.4. | Ret til underskudsfrøførsel | 750 |
| 1.4.2.5. | Tilførsel af aktiver uden tilladelse fra skattemyndighederne | 750 |

| | | |
|----------|---|------------|
| 1.5. | Ombytning af aktier | 751 |
| 1.5.1. | Selskabsretlige regler | 751 |
| 1.5.2. | Aktieavancebeskatningslovens § 36 | 752 |
| 1.5.2.1. | Definition af ombytning af aktier iht. aktieavancebeskatningsloven | 752 |
| 1.5.2.2. | Skattemyndighedernes godkendelse | 753 |
| 1.5.2.3. | Aktieavancebeskatningslovens successionsprincip | 755 |
| 1.5.2.4. | Ret til underskudsfræførsel | 756 |
| 1.5.2.5. | Ombytning af aktier uden tilladelse fra skattemyndighederne | 756 |
| 1.6. | Kombination af omstrukturingsmuligheder | 757 |
| 1.6.1. | Selskabsretlige regler | 757 |
| 1.6.2. | FUL's og ABL's § 36 | 757 |
| 2. | Omstrukturering af selskaber med begrænset ansvar | 761 |
| 2.1. | Motiver for omstrukturering | 761 |
| 2.2. | Selskabsretlige regler | 761 |
| 2.2.1. | De omfattede selskaber | 761 |
| 2.2.2. | De formelle regler | 762 |
| 2.3. | Skatteretlige regler | 762 |
| 2.3.1. | Fusion | 762 |
| 2.3.2. | Spaltning | 764 |
| 3. | Omstrukturering af personselskaber | 764 |
| 3.1. | Motiver for omstrukturering | 764 |
| 3.2. | Selskabsretlige regler | 765 |
| 3.3. | Skatteretlige regler | 767 |
| | Paragrafregister | 769 |
| | Domsregister | 783 |
| | Stikordsregister | 785 |