

diget til at oprette fonden, f.eks. eksekutor.

I tilfælde hvor en bestående virksomhed skal føres videre i fondsform, lægger udvalget til grund, at virksomheden udgør ét indskud ligesom i aktie- og anpartsselskabslovene. En beskrivelse af virksomhedens aktiver og passiver i form af en åbningsbalance med revisionspåtegning vil normalt være tilstrækkelig, jfr. aktieselskabslovens § 6 a, stk. 2.

I tilknytning til redegørelsen foreslår udvalget, at der skal afgives en erklæring af en statsautoriseret eller registreret revisor om den værdi, hvortil de indskudte eller overtagne aktiver kan optages i balancen, herunder oplysning om den anvendte fremgangsmåde ved vurderingen. Udvalget har ikke fundet behov for at overføre aktieselskabslovens regler i § 6 b om vurderingsberetning udarbejdet af sagkyndige vurderingsmænd.

De aktiver, som indskydes i en fond, består ofte af aktier eller andre værdipapirer eller en virksomhed som sådan. Efter udvalgets opfattelse vil revisors regnskabskyndighed og – i mange tilfælde – kendskab til den virksomhed, som indskydes, være et tilstrækkeligt grundlag for at afgive en udtalelse om indskuddets værdi. Hvor der opstår særlige spørgsmål om vurdering af visse aktiver, f.eks. et patent, går udvalget ud fra, at revisor vil skaffe sig den fornødne bistand.

En information om værdien af de indskudte aktiver har kun betydning, dersom det tillige oplyses, hvorpå værdiansættelsen bygger. Revisor skal derfor i sin erklæring endvidere give oplysning om, hvilke principper vurderingen er baseret på, herunder hvorvidt den er sket ud fra »going-concern-princippet«, og om baggrund for fastsættelsen af en eventuel goodwill-værdi o.s.v.

Udkastet indeholder ikke bestemmelser om, hvilken revisor der skal afgive erklæringen, men udvalget forudsætter, at det normalt vil være fondens revisor. Typisk vil stifteren/eksekutor og revisor i fællesskab formentlig udarbejde de nævnte dokumenter. Revisor skal opfylde de almindelige habilitetsbetingelser efter revisorlovene.

Særlige – og mindre omkostningskrævende – vurderingsregler tillades i *stk. 4*, for så vidt angår visse aktiver, som i forvejen er genstand for offentlig værdiansættelse. Det gælder aktier og obligationer, der er optaget til notering på Københavns Fondsbørs, hvor

udvalget foreslår, at den senest noterede køberkurs lægges til grund. For andre aktiver, for obligationer, for anpart i anpartsselskaber samt for kapitalandele i dattervirksomheder foreslår udvalget, at skattekursen kan lægges til grund. De problemer, der rejser sig i forbindelse med, at den værdi, som disse kursfastsættelser er udtryk for, kan ændre sig, tilgodeses gennem kravet i *stk. 5* om en ikke-forringelseserklæring.

EFs 2. selskabsretsdirektivs art. 7 foreskriver som almindelig regel, at apportindskud skal bestå af formuegoder, som kan gøres til genstand for en økonomisk vurdering. Disse formuegoder kan dog ikke bestå i forpligtelsen til at udføre arbejde eller erlægge tjenesteydelser. Bestemmelsen er nu indeholdt i aktieselskabslovens § 6, stk. 2, og i anpartsselskabslovens § 5 a, stk. 2. Udkastets § 7, *stk. 3*, fastslår samme grundlæggende regel. Herudover vil alle slags apportindskud kunne tillades, og fondsregisteret og aktieselskabsregisteret vil alene kunne nægte registrering, hvor det fremgår, at de indskudte formueværdier efter deres art er åbenbart uegnet til at kunne være »indbetaling«.

Lovgivningen kan dog begrænse adgangen til at indskyde visse aktiver i en fond. Efter lov om landbrugsejendomme, jfr. lovbekendtgørelse nr. 603 af 30. november 1978, § 20, stk. 1, kan fonde (og andre juridiske personer) ikke uden landbrugsministerens forudgående tilladelse erhverve adkomst på en landbrugsejendom, der er beliggende i landzone.

Da informationsværdien af revisors erklæring efter *stk. 2* aftager med tiden, foreslås i *stk. 5*, at såfremt erklæringen ikke er afgivet inden for de sidste fire måneder før anmeldelsen til aktieselskabsregisteret, skal revisor afgive en supplerende erklæring om, hvorvidt indskuddets værdi i mellemtiden er ændret væsentligt. I givet fald må der redegøres herfor.

Til § 8

Stk. 1 bestemmer, at grundkapitalen kan forhøjes såvel ved overførelse af reserver eller overskud som ved arv, gave eller andet lignende bidrag, som fonden har modtaget med klausul om, at de skal indgå i grundkapitalen. Uden for disse tilfælde er der ikke adgang til og ej heller behov for at forhøje