

Det foreslås i § 255, stk. 3, i overensstemmelse med spaltningdirektivets artikel 3, at spaltningssplanen ved en spaltning, hvori der deltager aktieselskaber, skal indeholde de samme oplysninger som en fusionsplan, jf. § 237.

Spaltningssplanens artikel 3 stiller dog krav om, at spaltningssplanen desuden skal indeholde en nøjagtig beskrivelse om fordeling af de dele af aktiverne og forpligtelserne, som skal overføres til det eller de modtagende selskaber.

Ifølge Erhvervs- og Selskabsstyrelsens administrative praksis kan denne nøjagtige beskrivelse af fordelingen af aktiver og forpligtelser erstattes af spaltningssregnskabet, som til gengæld skal være indsendt samtidig med spaltningssplanen. Hvis spaltningssplanen ikke selv indeholder den nævnte beskrivelse, vil styrelsen som følge heraf ikke kunne offentliggøre modtagelsen af spaltningssplanen, medmindre spaltningssregnskabet er modtaget samtidig hermed. Spaltningssregnskabet har siden 2006 været frivilligt. Et frivilligt spaltningssregnskab kan dog fortsat erstatte den krævede beskrivelse i planen, hvis regnskabet indeholder de fornødne oplysninger.

Spaltningssplanen skal endvidere indeholde oplysning om, hvordan de aktier, der udleveres af de modtagende selskaber, fordeles mellem det indskydende selskabs aktionærer, samt de nærmere kriterier for denne fordeling, jf. spaltningssplanens artikel 3, stk. 2.

Det er ikke et krav ved spaltninger, at det afgivende selskabs aktionærer skal have en forholdsmæssig andel i aktierne fra de modtagende selskaber. Der er intet til hinder for, at nogle af aktionærerne i det indskydende selskab vederlægges med aktier i det ene modtagende selskab, mens andre af aktionærerne i det indskydende selskab modtager aktier i andre af de modtagende selskaber.

De yderligere oplysninger, som ifølge direktivet skal fremgå af spaltningssplanen, foreslås udtrykkeligt fastlagt i stk. 3:

- en nøjagtig beskrivelse og fordeling af de dele af aktiver og forpligtelser, som skal overføres eller forblive i hvert af de deltagende selskaber, jf. forslaget til *stk. 3, nr. 3*, og
- oplysning om fordelingen af vederlaget, herunder aktier i de modtagende selskaber, til aktionærerne i det indskydende selskab, samt kriteriet for denne fordeling, jf. forslaget til *stk. 3, nr. 5*.

Baggrunden for at udkastet til kravet i nr. 3 er ændret i forhold til formuleringen i spaltningssplanens artikel 3, stk. 2, litra h, er, at det er spaltningssplanens udgangspunkt, at det indskydende selskab ophø-

rer ved spaltningen. Direktivets artikel 25 giver dog mulighed for at tillade spaltningstransaktioner, uden at det indskydende selskab ophører, hvilket vil sige en delvis spaltning. Denne mulighed er allerede i de gældende bestemmelser udnyttet i dansk ret, jf. aktieselskabslovens § 136, stk. 1, 3. pkt.

Forslaget til nr. 5 er ligeledes ændret i forhold til bestemmelsen i spaltningssplanens artikel 3, stk. 2, litra i. Dette skyldes, at spaltningssplanen som tidligere nævnt bygger på den forudsætning, at vederlaget til aktionærerne i det indskydende selskab kun kan ske i aktier bortset fra et eventuelt kontant udligningsbeløb, der ikke kan overstige 10 pct. af den pålydende værdi af aktierne i de modtagende selskaber, jf. direktivets artikel 2. Direktivets artikel 24 åbner imidlertid op for, at medlemsstaternes lovgivning kan fastslå, at det kontante udligningsbeløb kan overstige 10 pct., hvilket allerede er udnyttet i de danske spaltningssplaner.

Bestemmelsen i den foreslåede *stk. 3, nr. 4*, er også ændret i forhold til den tilsvarende bestemmelse vedrørende fusioner i § 237, stk. 3, nr. 3. Dette skyldes, at der i de danske spaltningssplaner er mulighed for delvise spaltninger (grenspaltninger), hvor udelukkende en del af det indskydende selskabs aktiver og forpligtelser overdrages til et eller flere modtagende selskaber, og hvor det indskydende selskab derfor også består efter spaltningen.

Kravet om en nøjagtig og nøjagtig beskrivelse og fordeling af de dele af aktiver og forpligtelser, som skal overføres eller forblive i hvert af de deltagende selskaber, jf. forslaget til *stk. 3, nr. 3*, vil fortsat kunne opfyldes via en fælles regnskabsopstilling eller et frivilligt spaltningssregnskab, der i givet fald så anses for at være en integreret del af planen.

I § 255, stk. 2, foreslås det som nævnt ovenfor, at hvis der er tale om en spaltning, hvor de deltagende selskaber - både bestående selskaber og eventuelle nye selskaber, der opstår som led i spaltningen, er anpartsselskaber, så skal anpartshaverne i enighed kunne beslutte, at der ikke skal udarbejdes en spaltningssplan.

Det vil dog fortsat være muligt ved en spaltning, hvor de deltagende selskaber er anpartsselskaber, at udarbejde en plan med de samme oplysninger, der gælder for aktieselskaber som følge af kravene i direktivet.

I anpartsselskaber kan det endvidere besluttes, at der skal udarbejdes en plan, men at denne plan skal være forenklet i forhold til kravene for aktieselskaber og dermed udelade en række af de oplysninger, der ellers er krav om for aktieselskaber.