

# News & Updates

---

Pligt til registrering af reelle ejere



# Pligt til registrering af reelle ejere

Med henblik på at skabe øget transparens omkring danske virksomheders reelle ejerstruktur indføres den 23. maj 2017 registeret over reelle ejere af selskaber, fonde og virksomheder mv. (lov nr. 262/2016). Senest den 1. december 2017 skal de eksisterende omfattede virksomheder registrere de påkrævede oplysninger om virksomhedernes reelle ejere hos Erhvervsstyrelsen.

Registeret får konsekvenser for rigtig mange virksomheder, og der kan være et ganske omfattende arbejde forbundet med at opfylde de nye krav om indsamling, registrering og opbevaring af oplysningerne om de reelle ejere. Det er derfor afgørende, at virksomheder i god tid påbegynder arbejdet med eksempelvis at indhente de fornødne oplysninger og berigtigelse af aktuelle registreringer i Erhvervsstyrelsens it-system.

Formålet med dette nyhedsbrev er at give et overblik over indholdet af de nye forholdsvis komplicerede regler omkring registrering af reelle ejere. Gennemgangen angår primært kapitalselskaber, hvorfor de særlige forhold i relation til eksempelvis fonde ikke behandles nærmere her (eksempelvis adskiller definitionen på reelle ejere i fondene sig fra den definition på reelle ejere, der er blevet indsat i selskabsloven).

## 1 Overordnet betydning af indførelsen af registeret over reelle ejere

Overordnet set betyder loven om indførelsen af et register over reelle ejere følgende:

- Hovedparten af de danske virksomheder skal fremover registrere reelle ejere i et offentligt tilgængeligt register.
- De reelle ejere er altid fysiske personer.
- Der gælder en formodningsregel om, at en fysisk person er reel ejer, hvis personen direkte eller indirekte - eventuelt gennem en eller flere dattervirksomheder - ejer eller kontrollerer mere end 25 % af ejerandelene i et selskab.
- Hvis det ikke er muligt at identificere de reelle ejere, skal dette registreres i registret, og virksomheden skal have gjort alt, hvad der er muligt for at identificere de reelle ejere, og dette skal kunne dokumenteres.
- Indførelsen af reglerne om registrering af reelle ejere betyder, at en række virksomhedstyper, der i dag ikke har pligt til at lade sig registrere sig i Erhvervsstyrelsens it-system, fremover vil have pligt hertil, herunder visse interessentskaber, kommanditselskaber og fonde.

## 2 Omfattede virksomhedstyper

Følgende danske virksomhedstyper skal fremadrettet registrere virksomhedens reelle ejere hos Erhvervsstyrelsen:

- Aktieselskaber
- Anpartsselskaber, herunder iværksætterselskaber
- Partnerselskaber
- Interessentskaber, uanset om interessenterne eksempelvis er kapitalselskaber eller fysiske personer
- Kommanditselskaber, uanset om komplementaren er kapitalselskab eller eksempelvis en fysisk person
- Erhvervsdrivende foreninger med begrænset ansvar omfattet af lov om visse erhvervsdrivende virksomheder
- Andelselskaber med begrænset ansvar omfattet af lov om visse erhvervsdrivende virksomheder
- En række forskellige finansielle virksomhedstyper, eksempelvis gensidige forsikringsselskaber, tværgående pensionskasser, sparekasser, andelskasser, firmapensionskasser, kapitalforeninger og investeringsforeninger

## Nyhedsbrev

- Erhvervsdrivende fonde og de ikke-erhvervsdrivende fonde, uanset om den konkrete fond i øvrigt er undtaget fra lov om erhvervsdrivende fonde og lov om fonde og visse foreninger.
- Europæiske virksomhedsformer

Børsnoterede selskaber, enkeltmandsvirksomheder, medarbejderinvesteringsselskaber, selvstændige offentlige virksomheder, personligt ejede mindre virksomheder og filialer er undtaget fra reglerne om registrering af reelle ejere.

Hertil kommer, at det alene er et begrænset udsnit af de ikke-erhvervsdrivende foreninger, der i hvert fald i første omgang er omfattet af reglerne om registrering af reelle ejere.

### 3 Hvem er de reelle ejere?

De nye krav om registrering af *reelle ejere* angår en langt bredere kreds end de virksomhedstyper, der i dag skal registrere *legale ejere* i Det Offentlige Ejerregister.

De *legale ejere* er de(n) person(er) eller virksomhed(er), der direkte ejer virksomheden. Den *reelle ejere* er derimod de(n) fysisk(e) person(er), der i sidste ende direkte eller indirekte ejer eller kontrollerer en tilstrækkelig del af virksomhedens ejerandele eller stemmerettigheder, eller som på anden måde udøver kontrol over virksomheden.

Definitionen på en reel ejer er således meget bred. Det er mange forskellige former for indflydelse over en virksomhed, der kan medføre, at en person omfattes af "reel ejer" begrebet. Der er intet til hinder for, at en eller flere reelle ejer(e) er udenlandske fysiske personer, og det er vigtigt at være opmærksom på, at en juridisk person aldrig kan være reel ejer.

Det afgørende kriterium er "en tilstrækkelig andel", som i udgangspunktet svarer til, at man ejer eller kontrollerer ca. 25% af virksomheden. Det er dog vigtigt at være opmærksom på, at der her alene er tale om en indikation på reelt ejerskab.

Ejerskab eller kontrol kan ske direkte ved besiddelse af ejerandele i den pågældende virksomhed, men det kan også ske indirekte eksempelvis via en holdingvirksomhed. Hvis en fysisk person P ejer et holdingselskab organiseret som et aktieselskab 100 pct., og dette holdingselskab ejer et driftsanpartsselskab 100 pct., vil det således være P, der vil skulle registreres som reel ejer i både holdingaktieselskabet og driftsanpartsselskabet.

Udover det direkte eller indirekte ejerskab kan en ret til at udpege flertallet af medlemmerne af selskabets ledelse også medføre et reelt ejerskab, såfremt en sådan ret bygger på et retskrav, der følger af selskabets vedtægter, en ejerftale eller lignende.

### 4 Registrering af de reelle ejere

Virksomheder, der er forpligtet til at registrere oplysninger om reelle ejere i Erhvervsstyrelsens it-system, skal gøre dette hurtigst muligt efter, at virksomheden er blevet bekendt med ejerskabet. Virksomheden har pligt til at sørge for, at oplysningerne opbevares i fem år efter ejerskabets ophør.

De omfattede virksomheder har endvidere pligt til løbende at vedligeholde oplysningerne om de reelle ejere, hvilket som minimum skal ske én gang om året, eventuelt i forbindelse med den ordinære generalforsamling.

Manglende registrering af oplysningerne vil kunne medføre bødestraf.

Erhvervsstyrelsen opstiller i en bekendtgørelse de nærmere krav til de registreringspligtige oplysninger - følgende oplysninger skal dog som minimum registreres om de reelle ejere:

- Fulde navn, adresse og fødselsdato
- Nationalitet
- Bopælsadresse og bopælsland
- Art og omfang af den reelle ejers rettigheder

## Nyhedsbrev

- CPR-nummer eller tilsvarende dokumentation, der sikrer entydig identifikation af den pågældende person, herunder fødselsdato, såfremt personen ikke har et CPR-nummer

Det er vigtigt at notere sig, at en af de oplysninger, der skal registreres om den enkelte reelle ejer, og som virksomheden derfor skal indhente om den pågældende, er oplysninger om de reelle ejeres rettigheder. Virksomheden skal således have kendskab til arten og omfanget af den enkelte reelle ejers rettigheder, herunder oplysninger om den konkrete ejerbesiddelse og om, hvorvidt det er gennem direkte eller indirekte ejerskab, og for koncerner skal kæden af de kontrollerede selskaber tillige oplyses.

Virksomheden skal endvidere sikre sig oplysning om andre former for kontrol. Som eksempel herpå kan nævnes, hvis der i en virksomhed er en person, der besidder en ret til at udpege personer til selskabets ledelsesorganer.

### 5 Offentlighed omkring de reelle ejere

Oplysningerne om de reelle ejere vil blive offentligt tilgængelige svarende til, hvad der allerede i dag gælder i forhold til blandt andet personer, der er registreret som ledelsesmedlem i et selskab.

De reelle ejeres private bopælsadresser vil således blive offentligt tilgængelige, medmindre Erhvervsstyrelsen helt ekstraordinært konkret undtager fra dette. Fortrolige oplysninger som CPR-numre og lignende vil ikke blive offentliggjort.

### 6 Ingen reelle ejere - hvad gør man så?

Det er vigtigt at være opmærksom på, at der ikke nødvendigvis er en eller flere reelle ejere i en virksomhed, der har den fornødne indflydelse eller kontrol i virksomheden. Hertil kommer, at en virksomhed også kan komme i en situation, hvor det ikke er muligt for virksomheden at identificere de(n) reelle ejer(e).

For så vidt angår virksomhedens manglende mulighed for at identificere de reelle ejere, er det afgørende at være opmærksom på, at virksomheden skal foretage alle rimelige forsøg på at identificere de reelle ejere. Herved forstås, at virksomheden skal gøre alt, hvad der er muligt, uden at der er tale om forhold, der er urimelige eller uhensigtsmæssige. Virksomheden skal efterfølgende kunne dokumentere over for eksempelvis SØIK (Bagmandspolitiet), hvad virksomheden har gjort for at identificere de reelle ejere. Disse oplysninger skal opbevares i 5 år. Det skal også nævnes, at det forhold, at en reel ejer ikke ønsker at give sig til kende over for virksomheden, ikke i sig selv kan begrunde, at virksomheden ikke registrerer reelle ejere, idet virksomheden i et sådant tilfælde skal forsøge at indhente oplysningerne på anden vis. Hertil kommer, at hvis virksomheden har mistanke om, at en reel ejer ikke vil give sig til kende, fordi der foreligger et kriminelt forhold, skal virksomheden foretage politianmeldelse.

Hvis der ikke er nogen reelle ejere i en virksomhed, eller hvis virksomheden ikke kan identificere de(n) reelle ejer(e), er konsekvensen ikke, at det skal registreres i Erhvervsstyrelsen, at der ikke er nogle reelle ejere, således som det kendes fra Det Offentlige Ejerregister, hvor det skal registreres, hvis der ikke er nogle legale ejere, der ejer mindst 5 pct. af stemmerne og/eller kapitalen. Når det drejer sig om de reelle ejere, skal der i et sådant tilfælde i stedet ske registrering af medlemmerne af virksomhedens daglige ledelsesorgan som reelle ejere i Erhvervsstyrelsens it-system, ligesom det skal oplyses, hvorfor den daglige ledelse er blevet registreret.

Den daglige ledelse er i aktieselskaber, anpartsselskaber, herunder iværksætterselskaber, og partnerselskaber direktionen.

For virksomheder omfattet af lov om visse erhvervsdrivende virksomheder, dvs. eksempelvis I/S'er, K/S'er, A.m.b.a.'er og foreninger med begrænset ansvar (f.m.b.a.'er), vil det bero på en konkret vurdering, hvem der varetager den daglige ledelse, og om det eksempelvis er direktionen, bestyrelsen eller et andet ledelsesorgan, der udfylder denne rolle.

Det er også på dette punkt afgørende at huske på, at en juridisk person, herunder eksempelvis et selskab, aldrig kan registreres som reel ejer. I kommanditselskaber forekommer det ofte, at den daglige ledelse af selskabet er et komplementarselskab, dvs. en juridisk person, men i så fald er det således nødvendigt at "se igennem" komplementarselskabet for at nå frem til de personer, der skal registreres som reelle ejere.

## 7 Særligt om interessentskaber og kommanditselskaber

Efter lov om visse erhvervsdrivende virksomheder har det hidtil været sådan, at det ikke er samtlige kommanditselskaber og interessentskaber, der var registreringspligtige i Erhvervsstyrelsens it-system. Det er imidlertid samtlige interessentskaber og kommanditselskaber, der er omfattet af lovgivningen om registrering af reelle ejere.

En afledt konsekvens af loven om registrering af reelle ejere er således, at samtlige interessentskaber og kommanditselskaber fremover skal være registreret hos Erhvervsstyrelsen, ligesom alle virksomheder af disse typer skal have registreret reelle ejere, evt. i form af virksomhedens daglige ledelse.

## 8 Plesners selskabsretsteam

Hvis I har behov for bistand i lyset af de nye regler, bistår vi fra Plesners side meget gerne hermed. Kontakt i givet fald et af medlemmerne af Plesners selskabsretsteam via kontaktinformationerne nedenfor eller jeres sædvanlige Plesner-kontakt.



**Jacob Christensen**  
advokat, partner  
jch@plesner.com  
selskabsret, børseret &  
compliance



**Shaina Jabbar**  
advokat, partner  
sja@plesner.com  
selskabsret, børseret &  
compliance



**Lars Bunch**  
senior advisor  
labu@plesner.com  
selskabsret, børseret &  
compliance



**Søren Toft Bjerreskov**  
senioradvokat  
stb@plesner.com  
commercial contracts, M&A &  
selskabsret



**Nicholas William Boe Stenderup**  
advokat  
nws@plesner.com  
selskabsret, børseret &  
compliance



**Pernille Christensen**  
advokatfuldmægtig  
pcn@plesner.com  
selskabsret, børseret &  
compliance

De ovennævnte kan også kontaktes på telefon 33 12 11 33.