

2.2.1.2.2. *Præcisering af reglerne om skriftlige bestyrelsesmøder*

(Lovforslagets § 1, nr. 20)

Med lov nr. 226 af 31. marts 2004 blev det muligt for bestyrelser i aktieselskaber at træffe visse beslutninger på skriftlige bestyrelsesmøder.

Det har imidlertid efterfølgende vist sig, at den eksisterende formulering i praksis har givet anledning til tvivl om, hvorvidt de almindelige regler om fysiske bestyrelsesmøder også gælder for skriftlige bestyrelsesmøder.

Med forslaget præciseres det, at aktieselskabslovens almindelige bestemmelser om afholdelse af bestyrelsesmøde med de fornødne afvigelser finder tilsvarende anvendelse på skriftlige bestyrelsesmøder.

2.2.1.3. *Øget fleksibilitet*

2.2.1.3.1. *Aktionærers mulighed for at fravælge dokumentfremlæggelse før generalforsamlingen*

(Lovforslagets § 1, nr. 7, 60 og 72)

Efter de gældende regler er der ved visse kapitalforhøjelser samt ved fusioner og spaltninger krav om, at der i en bestemt periode forud for den besluttende generalforsamlings afholdelse skal ske fremlæggelse af en række dokumenter.

Det bør imidlertid være op til den enkelte aktionær at beslutte, hvorvidt den pågældende vil udnytte sin ret til at gøre sig bekendt med en række dokumenter inden generalforsamlingen. Hvis ingen af aktionærerne ønsker at få adgang til den i loven foreskrevne information, inden der på generalforsamlingen træffes beslutning om kapitalforhøjelse, fusion eller spaltning, er det vanskeligt at se argumenterne for, at et selskab alligevel skal fremlægge dokumenterne for aktionærerne.

Det foreslås, at dokumenterne fremover ikke skal fremlægges af selskabet inden generalforsamlingen, hvis samtlige aktionærer samtykker heri. Hvis blot én aktionær anmoder herom, skal dokumenterne dog fremlægges før generalforsamlingen.

Forslaget vil formentlig især være relevant i aktieselskaber med få aktionærer, der er bekendte med selskabets forhold.

2.2.1.3.2. *Mulighed for aktionærerne til at træffe beslutninger uden afholdelse af generalforsamling*

(Lovforslagets § 1, nr. 23, og konsekvensændringen i § 1, nr. 24)

Aktionærernes ret til at træffe beslutninger i et aktieselskab kan efter de gældende regler udelukkende

udøves på generalforsamlingen. Med lov nr. 303 af 30. april 2003 blev der indført mulighed for, at aktieselskaber kan afholde elektronisk generalforsamling.

I anpartsselskaber kan anpartshaverne i enighed beslutte at træffe beslutninger på anden vis end på en generalforsamling.

I anpartsselskaber er det herved overladt til anpartshaverne ved enighed at afgøre, om de ønsker at træffe beslutninger vedrørende selskabet på en fysisk generalforsamling eller på anden måde. Anpartsselskabsloven tager således ikke udgangspunkt i generalforsamlingen som selskabsorgan, men lader det være op til anpartshaverne som gruppe at beslutte, hvordan beslutningsprocedurerne skal foregå og tilrettelægges i det konkrete selskab. Herved kan beslutningsprocedurerne tilrettelægges mere smidigt i overensstemmelse med det enkelte selskabs behov.

Baggrunden for anpartsselskabslovens fleksible tilgang er, at anpartsselskaber ofte bygger på et nært samarbejde mellem nogle få selskabsdeltagere. I det indbyrdes forhold mellem anpartshaverne er der således tilladt en stor grad af aftalefrihed, hvis dette kan ske uden forringelse af kreditorernes retsstilling.

På baggrund af den mulighed aktionærerne i aktieselskaber har fået med de nye bestemmelser om elektronisk generalforsamling og den omstændighed, at aktieselskaber ligesom anpartsselskaber kan have en lille ejerkreds, findes det unødvendigt at opretholde de hidtidige formelle regler om beslutningsprocessen i aktieselskaber. Hvis samtlige aktionærer konkret er enige om, at beslutninger kan træffes på anden vis end på en generalforsamling, ses der ingen begrundelse for en opretholdelse af kravet om en fysisk generalforsamling.

Det foreslås, at aktionærerne fremover i enighed kan beslutte, at de kan træffe beslutninger på anden vis end på en generalforsamling. Den enkelte aktionær har således en vetoet.

Forslaget betyder, at aktionærerne får mulighed for at træffe beslutninger vedrørende et aktieselskab uden afholdelse af en generalforsamling og uden iagttagelse af procedurerne forud for en generalforsamling (udsendelse af dagsorden m.v.). Dette medfører bl.a., at aktionærerne får udtrykkelig mulighed for at træffe beslutninger skriftligt. Reglerne om elektronisk generalforsamling vil fortsat gælde, når der ikke er enighed blandt aktionærerne om at afholde generalforsamlingen på anden vis.

Selvom der med lovforslaget således gives mulighed for en større aftalefrihed og en mindre forbunden beslutningsproces i aktieselskaber, vil hensynet til den enkelte aktionær fortsat kunne varetages ved ge-