

Overdragelsesaftale ved køb af selskab - tjekliste

Brug tjeklisten som en huskeliste til de områder, der skal laves aftaler om, når en køber køber kapitalandele i sælgers virksomhed.

Kapitalandele er de professionelles udtryk for anparter eller aktier.

Selve aftalen bør dog udfærdiges i samarbejde med en advokat, som har speciale i køb og salg af virksomhed.

Tjeklisten er udarbejdet af advokat Bo Vilsgaard, [Vilsgaard Advokater](#).

§ 1. Parter

- Navne
- Adresser
- CVR-numre

§ 2. Baggrund

Dette punkt bruges som fortolkningsbidrag ved tvister

- Kort beskrivelse af parterne
- Baggrund for aftalen og ejerskiftet

§ 3. Købesummen og den betaling

- Aftalt pris for kapitalandelene
- Hvad købesummen baseres på (i særdeleshed typisk knyttet op på en vis egenkapital)
- Deponering af købesummen
- Frigivelse af deponering - tid og betingelser
- Renter på depot
- Kontant betaling
- Gældsbev
- Earn out og dets vilkår
- Overtagelse af gæld
- Overtagelsesbalance/perioderegnskab
- Modregningsadgang i købesum (fx. ved konstaterede garantivigt)

§ 4. Regulering af købesum

- Overtagelsesbalance/perioderegnskab
- Principper ifb. med overtagelsesbalance/perioderegnskab
- Optælling af varelager (værdiansættelsesprincipper, kurans, ikke kurans)
- Aktivers tilstedeværelse/værdier
- Godkendelsesprocedure for overtagelsesbalance/perioderegnskab
- Prøvelse af overtagelsesbalance/perioderegnskab (typisk en af FSR udpeget)

- Reguleringen af købesummen på baggrund af overtagelsesbalance/perioderegnskab

§ 5. Sælgers betingelser - eksempelvis

- Overdragelse af lejemål
- Frigørelse af kautionsforpligtelser
- Købesummens betaling

§ 6. Købers betingelser - eksempelvis

- Overtagelse af lejemål
- Finansieringstilsagn fra bank, Vækstfonden, medinvestor
- Godkendt due diligence
- Nøglemedarbejderes forbliven
- Sælgers forbliver i virksomheden i en vis periode

§ 7. Konsekvenser ved ikke opfyldte betingelser

- Træde tilbage fra aftalen
- Genforhandling
- Andet

§ 8. Due diligence

- Tidspunkt
- Omfang
- Adgang til data og arkiver
- Besigtigelse af ejendomme, driftsmidler, lagre og øvrige aktiver
- Interviews med medarbejdere

§ 9. Overtagelse

- Overtagelsesdag
- Hvad der overdrages til køber på dagen (typisk en række selskabsdokumenter, protokollater etc.)
- Dokumentation for købesummens betaling
- Underskrivelse af evt. gældsbreve
- Afholdelse af ekstraordinær GFS i selskabet. Ny bestyrelse, direktion og revisor

§ 10. Sælgers oplysninger og garantier

Beskrivelse af sælgers oplysninger om det overdragne og hvad sælger garanter over for køber.
Eksempelvis vedr.:

- regnskaber og principper
- drift indtil overtagelsesdag
- forhold omkring påligning af skatter og afgifter

- ejerskab til aktiver (kan omfatte pant, ejendomsforbehold, tilbagehold, forkøbsrettigheder, modregningsrettigheder etc.)
- garanti- og kautionsforpligtelser
- change of control klausuler
- immaterielretlige rettigheder
- forsikringer
- overholdelse af love og regler
- miljømæssige forhold
- retssager
- voldgiftssager
- klagesager i nævn, råd og lign.
- reklamationer etc.
- medarbejderes forhold og ansættelsesvilkår
- alt væsentligt oplyst (viden/burde viden)

§ 11. Sælgers skadesløsholdelse af køber

- Sælgers skadesløsholdelse af køber ved svigt i oplysninger og garantier
- Ansvarsbegrænsninger (kvalitativt og kvantitativt)
- Reklamationsfrist
- Fortabelse af krav
- Misligholdelsesbeføjelser for køber (ophævelse, erstatning, afslag, modregning etc.)

§ 12. Skatteforbehold

(normalt kun ved handel mellem nærstående parter)

§ 13. Konkurrencebegrænsende aftaler for sælger

- Konkurrerende virksomhed
- Kunder
- Leverandører
- Geografi
- Medarbejdere
- Periode
- Håndhævelse
- Betaling af bod
- Erstatning

§ 14. Tiden fra aftalens indgåelse og indtil overtagelsesdagen

- Videreførelse på sædvanlig vis
- Dispositioner som kræver orientering til køber
- Dispositioner som kræver godkendelse fra køber

§ 15. Fortrolighed og underretning til andre

- Gensidig fortrolighed
- Undtagelser til fortrolighed
- Orientering medarbejdere, kunder og andre

§ 16. Tvister

- Forsøg på mindelighed
- Mediation
- Voldgift
- Domstole

§ 17. Omkostninger

- Rådgiveromkostninger (normalt hver part afholder egne)
- Omkostninger ved omregistreringer som følge af skifte i ejerskab og ledelse

§ 18. Bilag

- Komplet bilagsfortegnelse

§ 19. Underskrivelse

- Datering
- Antal eksemplarer
- Underskrivelse