KOMISJA WSPÓLNOT EUROPEJSKICH

Bruksela, dnia 6.3.2007
KOM(2007) 91 wersja ostateczna

2007/0035 (COD)

Wniosek dotyczący

DYREKTYWY PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY

zmieniająca dyrektywę Rady 78/855/EWG dotyczącą łączenia się spółek akcyjnych oraz dyrektywę Rady 82/891/EWG dotyczącą podziału spółek akcyjnych w odniesieniu do wymogu sprawozdania niezależnego biegłego dotyczącego połączenia się spółek lub ich podziału

(przedstawiony przez Komisję)

[SEK(2007) 298]
[SEK(2007) 300]

UZASADNIENIE

1. KONTEKST WNIOSKU

- **Podstawa i cele wniosku**

Znaczna część prawodawstwa WE została wprowadzona w celu korekty błędnego działania rynku oraz zapewnienia równych szans na poziomie Wspólnoty. Cele te można było często osiągnąć jedynie poprzez zobowiązanie przedsiębiorstw do dostarczania informacji oraz sprawozdań na temat zastosowania prawodawstwa.

Z czasem, niektóre z tych procedur stały się przestarzałe lub przestrzeganie ich zaczęło niepotrzebnie zajmować cenny czas. Te zbędne obciążenia administracyjne hamują działalność gospodarczą i mają negatywny wpływ na konkurencyjność przedsiębiorstw europejskich.

Komisja jest zaangażowana w zmniejszanie takich niepotrzebnych obciążeń w maksymalnym stopniu. Jest to część strategii lepszego stanowienia prawa, która jest ważna dla osiągnięcia naszych celów „lizbońskich" związanych ze wzrostem gospodarczym i zatrudnienia.

- **Kontekst ogólny**

W dniu 14 listopada 2006 r. Komisja przedstawiła strategiczny przegląd procesu lepszego stanowienia prawa w Unii Europejskiej (COM (2006) 689), zawierający wniosek o przyjęcie celu zmniejszenia obciążeń administracyjnych dla sektora przedsiębiorstw o 25% do 2012 r.

W załączniku III programu działań na rzecz zmniejszenia obciążeń administracyjnych w UE (COM (2007) 23) wskazano dziesięć konkretnych propozycji dotyczących przyspieszonych działań, które opracowano na podstawie szerokich konsultacji z zainteresowanymi stronami i sugestii ze strony państw członkowskich i ekspertów Komisji. Wymienione przyspieszone działania mają na celu znaczne zmniejszenie obciążeń administracyjnych dla przedsiębiorstw poprzez wprowadzenie niewielkich zmian legislacyjnych, które nie będą zagrażać poziomowi ochrony lub początkowym celom wyznaczonym w prawodawstwie.

Jedna z tych propozycji przyspieszonych działań odnosi się do dyrektywy Rady nr 78/855/EWG dotyczącej łączenia się spółek akcyjnych oraz do dyrektywy Rady nr 82/891/EWG dotyczącej podziału spółek akcyjnych. Celem tej propozycji jest usunięcie zbędnych obciążeń administracyjnych dla przedsiębiorstw poprzez bezpośrednie[1] umożliwienie zainteresowanym stronom zrezygnowania z pisemnego sprawozdania biegłych dotyczącego planu połączenia lub podziału, jeżeli wyrażą taką wolę. Dzięki temu obydwie dyrektywy staną się zgodne z wymaganiami dziesiątej dyrektywy w sprawie prawa spółek (dyrektywa 2005/56/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 26 października 2005 r. w sprawie transgranicznego łączenia się spółek kapitałowych).

---

[1] Dyrektywa Rady 82/891/EWG obecnie umożliwia państwom członkowskim zezwolenie zainteresowanym stronom na rezygnację z pisemnego sprawozdania biegłych na temat planu połączenia lub podziału.

- **Obowiązujące przepisy w dziedzinie, której dotyczy wniosek**

Obowiązującymi przepisami, do których mają zostać wprowadzone zmiany na mocy niniejszego wniosku, są art. 9 i art. 11 dyrektywy Rady nr 78/855/EWG dotyczącej łączenia się spółek akcyjnych oraz art. 8 i art. 9 dyrektywy Rady nr 82/891/EWG dotyczącej podziału spółek akcyjnych.

2. KONSULTACJE Z ZAINTERESOWANYMI STRONAMI ORAZ OCENA WPŁYWU

- **Konsultacje z zainteresowanymi stronami**

Metody konsultacji

W programie działań z 24 stycznia 2007 r. Komisja przedstawiła dziesięć konkretnych propozycji dotyczących przyspieszonych działań. Propozycje te zostały opracowane po przeprowadzeniu konsultacji z ekspertami, a w szczególności na podstawie projektu pilotażowego mającego na celu porównanie podstawowych pomiarów obciążeń administracyjnych w Republice Czeskiej, Danii, Niderlandach i Zjednoczonym Królestwie w 2006 r.

Jedno z tych działań przyspieszonych dotyczyło prawa spółek i zmierzało ku „złagodzeniu pewnych obowiązków w zakresie sprawozdań pisemnych dla akcjonariuszy w przypadku łączenia lub podziału". Dyrektywa Rady nr 78/855/EWG oraz dyrektywa Rady nr 82/891/EWG stanowią, że dane przedsiębiorstwo powinno sporządzić sprawozdanie dotyczące planu połączenia lub podziału. Dyrektywa Rady nr 82/891/EWG pozostawia państwom członkowskim możliwość odejścia od zastosowania tego przepisu jeżeli wszyscy akcjonariusze oraz osoby posiadające inne papiery wartościowe związane z prawem głosu tak postanowią. W odpowiedzi na sugestie przedstawione przez niektóre państwa członkowskie przeprowadzono konsultacje z grupą doradczą Komisji do spraw ładu korporacyjnego i prawa spółek.

Streszczenie odpowiedzi

Wyniki konsultacji z grupą doradczą Komisji do spraw ładu korporacyjnego i prawa spółek potwierdziły, że wymaganie zawarte w dyrektywie Rady 78/855/EWG związane ze sprawozdaniem biegłych dotyczącym planu łączenia jest wygórowane. Jak już wcześniej uznano w kontekście przyjęcia dyrektywy 2005/56/WE, wymaganie to staje się zbędną formalnością w przypadku gdy akcjonariusze wszystkich łączących się spółek nie uważają takiego sprawozdania za niezbędne.

Ponadto Komisja otrzymała pozytywne odpowiedzi na swój plan działania obejmujący działania przyspieszone związane z prawem spółek. W kilku otrzymanych odpowiedziach podkreślono obawy związane z przejrzystością i ochroną akcjonariuszy. Obawy te uwzględniono w niniejszej propozycji. Dlatego też wydaje się właściwe ujednolicenie przepisów dyrektyw Rady 78/855/EWG i 82/891/EWG z wyjątkiem zawartym w dyrektywie 2005/56/WE.

Ocena wpływu

W ocenie wpływu rozważono trzy możliwości:

Opcja nr 1 Nie wprowadzanie żadnych zmian.

Opcja nr 2 Zniesienie wymogu o ile z takim wnioskiem wystąpią akcjonariusze.

Opcja nr 3 Zniesienie wymogu w przypadkach gdy wszyscy akcjonariusze zgodzą się, że nie jest on potrzebny.

Wybrano opcję 3 ponieważ gwarantuje odpowiedni poziom przejrzystości i ochrony akcjonariuszy przy równoczesnej realizacji celu zmniejszenia obciążeń administracyjnych spółek.

3. ASPEKTY PRAWNE WNIOSKU

- **Krótki opis proponowanych działań**

Proponuje się ujednolicenie przepisów dyrektywy Rady nr 78/855/EWG oraz dyrektywy Rady nr 82/891/EWG związanych ze sprawozdaniami biegłych dotyczącymi planu łączeń lub podziałów do odpowiadających im przepisów art. 8 dyrektywy 2005/56/WE.

- **Podstawa prawna**

Podstawę prawną działań Wspólnoty w tej dziedzinie określono w art. 44 Traktatu WE.

- **Zasada pomocniczości**

Działania podejmowane przez państwa członkowskie nie są wystarczające aby zmniejszyć obciążenia administracyjne w wymienionej dziedzinie ponieważ wymogi dotyczące informacji zostały nałożone w odniesieniu do połączeń i podziałów spółek akcyjnych w drodze dyrektyw WE.

Działanie UE zagwarantuje, że wszystkie przyszłe połączenia i podziały spółek akcyjnych mające miejsce w Europie będą mogły czerpać korzyści ze zmniejszonych obciążeń administracyjnych.

Wniosek jest więc zgodny z zasadą pomocniczości.

- **Zasada proporcjonalności**

Proponując zmianę odpowiednich artykułów dyrektywy Rady nr 78/855/EWG oraz dyrektywy Rady nr 82/891/EWG w drodze dyrektywy, państwa członkowskie wciąż dysponują wystarczającym marginesem na dokonanie transpozycji dyrektywy oraz osiągnięcie wymaganego rezultatu w sposób, który uznają za stosowny i najbardziej zgodny z ich krajowymi systemami prawnymi.

Propozycja ta gwarantuje, że obciążenia administracyjne podmiotów gospodarczych w przypadku połączeń i podziałów spółek akcyjnych zostaną zminimalizowane.

- **Wybór instrumentów**

Proponowane instrumenty: Dyrektywa

Zmniejszenie obciążeń administracyjnych spowodowanych wymogami dotyczącymi informacji nałożonymi na mocy dyrektywy Rady nr 78/855/EWG oraz dyrektywy Rady nr 82/891/EWG można osiągnąć wyłącznie poprzez wprowadzenia zmian do tych dyrektyw. Zmiany mogą zostać dokonane jedynie w drodze wiążącego aktu prawnego WE na tym samym poziomie i tego samego rodzaju, tj. dyrektywy.

4. WPŁYW NA BUDŻET

Wniosek nie ma wpływu finansowego na budżet Wspólnoty

5. INFORMACJE DODATKOWE

- **Uproszczenie**

Niniejszy wniosek zakłada uproszczenia procedur administracyjnych dla podmiotów prywatnych.

Procedura administracyjna, która musi być przestrzegana przez spółki akcyjne w przypadku połączeń i podziałów zostanie uproszczona, co oznacza, że spełnienie pewnych wymogów dotyczących informowania stanie się dobrowolne, a nie obligatoryjne.

- **Tabela korelacji**

Państwa członkowskie zobowiązane są do przesłania Komisji tekstu przepisów krajowych transponujących dyrektywę do ich ustawodawstwa oraz tabeli korelacji pomiędzy tymi przepisami a niniejszą dyrektywą.

2007/0035 (COD)

Wniosek dotyczący

DYREKTYWY PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY

zmieniająca dyrektywę Rady 78/855/EWG dotyczącą łączenia się spółek akcyjnych oraz dyrektywę Rady 82/891/EWG dotyczącą podziału spółek akcyjnych w odniesieniu do wymogu sprawozdania niezależnego biegłego dotyczącego połączenia się spółek lub ich podziału

PARLAMENT EUROPEJSKI I RADA UNII EUROPEJSKIEJ,

uwzględniając Traktat ustanawiający Wspólnotę Europejską, w szczególności jego art. 44 ust. 2 lit. g),

uwzględniając wniosek Komisji[2],

uwzględniając opinię Europejskiego Komitetu Ekonomiczno-Społecznego[3],

stanowiąc zgodnie z procedurą określoną w art. 251 Traktatu[4],

a także mając na uwadze, co następuje:

(1) Polityki wspólnotowe dotyczące lepszego stanowienia prawa, w szczególności Komunikat Komisji do Rady i Parlamentu Europejskiego, Europejskiego Komitetu Ekonomiczno-Społecznego oraz Komitetu Regionów: „Strategiczny przegląd procesu lepszego stanowienia prawa w Unii Europejskiej”[5] oraz Komunikat Komisji do Rady i Parlamentu Europejskiego, Europejskiego Komitetu Ekonomiczno-Społecznego oraz Komitetu Regionów: „Program działań na rzecz zmniejszenia obciążeń administracyjnych w Unii Europejskiej”[6] podkreśla wagę zmniejszenia obciążeń administracyjnych nałożonych na przedsiębiorstwa przez obowiązujące prawodawstwo, jako ważny element poprawy ich konkurencyjności oraz realizacji celów agendy lizbońskiej.

(2) Dyrektywa 2005/56/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 26 października 2005 r. w sprawie transgranicznego łączenia się spółek kapitałowych[7] ustanawia zwolnienie od obowiązku przeprowadzania analizy planu połączenia przez niezależnego biegłego oraz od sporządzenia przez niego sprawozdania w przypadku gdy wszyscy akcjonariusze uznają, że takie sprawozdanie nie jest potrzebne.

---

2 Dz.U. C […] z […], str. […].
3 Dz.U. C […] z […], str. […].
4 Dz.U. C […] z […], str. […].
5 COM(2006) 689.
6 COM(2007) 23.
7 Dz.U. L 310 z 25.11.2005, str. 1.

(3) Dyrektywa Rady 78/855/EWG[8] nie zawiera żadnego podobnego zwolnienia, natomiast dyrektywa Rady 82/891/EWG[9] pozostawia w gestii państw członkowskich decyzję co do sprawozdania biegłego dotyczącego planów podziału.

(4) Nie ma powodu wymagania takiego sprawozdania niezależnego biegłego, jeżeli wszyscy akcjonariusze uznają, że można się bez niego obyć.

(5) Należy zatem odpowiednio zmienić dyrektywę 78/855/WE i dyrektywę 82/891/WE,

PRZYJMUJĄ NINIEJSZĄ DYREKTYWĘ:

Artykuł 1

W dyrektywie 78/855/EWG wprowadza się następujące zmiany:

(1) W art. 10 dodaje się ust. 4 w brzmieniu:

> "4. Nie wymaga się ani analizy planu połączenia, ani sprawozdania biegłego, w sytuacji gdy wszyscy akcjonariusze i osoby posiadające inne papiery wartościowe, z którymi związane jest prawo głosu w spółkach uczestniczących w połączeniu wyrażą na to zgodę".

(2) W art. 11 ust. 1, lit. e) otrzymuje brzmienie:

> „e) w stosownych przypadkach, sprawozdania przewidziane w art. 10".

Artykuł 2

W dyrektywie 82/891/EWG wprowadza się następujące zmiany:

1) W art. 9 ust. 1, lit. e) otrzymuje brzmienie:

> „e) w stosownych przypadkach, sprawozdania przewidziane w art. 8".

2) Artykuł 10 otrzymuje brzmienie:

„Artykuł 10

> 1. Nie wymaga się ani analizy planu podziału, ani sprawozdania biegłego, o którym mowa w art. 8 ust. 1, jeżeli wszyscy akcjonariusze i osoby posiadające inne papiery wartościowe, z którymi związane jest prawo głosu w spółkach uczestniczących w podziale wyrażą na to zgodę".
>
> 2. Państwa członkowskie mogą zezwolić na niestosowanie art. 7 i art. 9 ust. l lit. c) i d), w sytuacji, gdy wszyscy akcjonariusze i osoby posiadające inne papiery

---

[8] Dz.U. L 295 z 20.10.1978, str. 36. Dyrektywa ostatnio zmieniona dyrektywą Rady 2006/99/WE (Dz.U. L 363 z 20.12.2006, str. 37).

[9] Dz.U. L 378 z 31.12.1982, str. 47.

wartościowe, z którymi związane jest prawo głosu w spółkach uczestniczących w podziale wyrażą na to zgodę".

Artykuł 3
Transpozycja

1. Państwa członkowskie wprowadzą w życie najpóźniej do dnia 31 lipca 2008 r. przepisy ustawowe, wykonawcze i administracyjne niezbędne do wykonania niniejszej dyrektywy. Niezwłocznie przedstawiają one Komisji teksty tych przepisów oraz tabelę korelacji między tymi przepisami a niniejszą dyrektywą.

   Przepisy przyjęte przez państwa członkowskie zawierają odesłanie do niniejszej dyrektywy lub odesłanie takie towarzyszy ich urzędowej publikacji. Metody dokonywania takiego odesłania określane są przez państwa członkowskie.

2. Państwa członkowskie przekazują Komisji teksty podstawowych przepisów prawa krajowego, przyjętych w dziedzinach objętych niniejszą dyrektywą.

Artykuł 4

Niniejsza dyrektywa wchodzi w życie dwudziestego dnia po jej opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Artykuł 5

Niniejsza dyrektywa skierowana jest do Państw Członkowskich.

Sporządzono w Brukseli, dnia

W imieniu Parlamentu Europejskiego	*W imieniu Rady*
Przewodniczący	*Przewodniczący*