



Bruxelles, 8 mai 2018
(OR. en)

**Dosar interinstituțional:
2018/0113 (COD)**

**8560/18
ADD 3**

**DRS 21
CODEC 719
IA 119**

NOTĂ DE ÎNȘOȚIRE

Sursă:	Secretar general al Comisiei Europene, sub semnătura dlui Jordi AYET PUIGARNAU, director
Data primirii:	25 aprilie 2018
Destinatar:	DI Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Secretarul General al Consiliului Uniunii Europene
Nr. doc. Csie:	SWD(2018) 142 final
Subiect:	DOCUMENT DE LUCRU AL SERVICIILOR COMISIEI REZUMATUL EVALUĂRII IMPACTULUI care însoțește documentul Propunere de Directivă a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivei (UE) 2017/1132 în ceea ce privește utilizarea instrumentelor și a proceselor digitale în contextul dreptului societăților și Propunere de Directivă a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivei (UE) 2017/1132 în ceea ce privește transformările, fuziunile și divizările transfrontaliere

În anexă, se pune la dispoziția delegațiilor documentul SWD(2018) 142 final.

Anexă: SWD(2018) 142 final



Bruxelles, 25.4.2018
SWD(2018) 142 final

DOCUMENT DE LUCRU AL SERVICIILOR COMISIEI

REZUMATUL EVALUĂRII IMPACTULUI

care însoțește documentul

Propunere de Directivă a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivei (UE) 2017/1132 în ceea ce privește utilizarea instrumentelor și a proceselor digitale în contextul dreptului societăților

și

Propunere de Directivă a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivei (UE) 2017/1132 în ceea ce privește transformările, fuziunile și divizările transfrontaliere

{COM(2018) 239 final} - {COM(2018) 241 final} - {SWD(2018) 141 final}

Fișă rezumat

Evaluarea impactului pentru pachetul privind dreptul european al societăților comerciale: valorificarea la maximum a soluțiilor digitale și asigurarea unor norme eficiente pentru operațiunile transfrontaliere, respectând în același timp prerogativele naționale de drept social și de dreptul muncii

A. Necesitatea de a acționa

De ce? Care este problema abordată?

Normele naționale privind utilizarea instrumentelor digitale (de exemplu, pentru înregistrarea și trimiterea de date la registrul comerțului) fie diferă de la țară la țară, fie nu există, iar legislația UE actuală prevede doar o utilizare foarte limitată a acestor instrumente. În special, nu există dispoziții privind înregistrarea online a societăților comerciale. Această imposibilitate de a folosi instrumente digitale relevante constituie o barieră pentru societățile comerciale care își exercită dreptul la libertatea de stabilire. De asemenea, în absența unui cadru juridic fiabil la nivelul UE pentru divizările și transformările transfrontaliere, și ca urmare a unor ineficiențe ale normelor actuale ale UE privind fuziunile transfrontaliere, societățile comerciale întâmpină dificultăți în ceea ce privește accesul la piețele din alte state membre și sunt adesea nevoite să găsească alternative costisitoare la procedurile directe. Acest lucru le poate descuraja, în special dacă sunt IMM-uri, să desfășoare activități transfrontaliere. Părțile interesate relevante (angajații, creditorii, acționarii minoritari și alte părți terțe) se confruntă cu incertitudini în ceea ce privește drepturile și protecția lor în situații transfrontaliere. Normele naționale divergente privind conflictul de legi contribuie la această stare de fapt.

Ce se așteaptă de la această inițiativă?

Obiectivul este de a dezvolta piața unică, prin aprofundarea și sporirea echitabilității și a previzibilității acesteia, printr-o utilizare mai responsabilă de către societățile comerciale a oportunităților oferite de piața unică. Se preconizează că, grație inițiativei, vor fi stimulate crearea de locuri de muncă, creșterea economică și investițiile, acest lucru având un impact deosebit de pozitiv asupra IMM-urilor. Se așteaptă, de asemenea, ca inițiativa să sprijine crearea pieței unice digitale prin îmbunătățirea utilizării tehnologiilor digitale pe tot parcursul ciclului de viață al unei societăți comerciale. Se preconizează că aceasta va asigura o mai mare securitate juridică pentru societățile comerciale și va conduce la reduceri ale costurilor, oferind, în același timp, o protecție eficace lucrătorilor, creditorilor, acționarilor minoritari și părților terțe. În ansamblu, se preconizează că aceasta va asigura un cadru echilibrat atunci când utilizarea libertății de stabilire consacrată în Tratatul UE merge mână în mână cu protejarea prerogativelor naționale de drept social și de dreptul muncii, în concordanță cu pilonul european al drepturilor sociale. Inițiativa va completa alte inițiative ale UE, cum ar fi portalul digital unic.

Care este valoarea adăugată a acțiunii la nivelul UE?

Există în mod clar o valoare adăugată în ceea ce privește abordarea la nivelul UE a acestor probleme. Problemele actuale sunt cauzate în principal de reglementările naționale divergente, de lipsa unor norme adecvate sau de necesitatea de a se moderniza normele în vigoare ale UE. Statele membre, acționând în mod individual, nu pot înlătura în mod satisfăcător barierele din calea libertății de stabilire deoarece normele și procedurile naționale trebuie să fie compatibile unele cu altele pentru a se aborda o situație transfrontalieră. În mod similar, statele membre, acționând singure, nu pot stabili garanții pentru părțile interesate în situații transfrontaliere. Curtea de Justiție a recunoscut în mod repetat faptul că nu pot fi soluționate prin jurisprudență toate diferențele dintre normele naționale, dar că s-ar putea să fie necesar ca acestea să fie abordate prin legislație sau convenții viitoare (C-81/87 punctele 21 - 23, C-208/00 punctul 69, C-210/06, punctul 108).

B. Soluții

Ce opțiuni de politică legislative și nelegislative au fost luate în considerare? Există sau nu o opțiune preferată? De ce?

Au fost luate în considerare mai multe opțiuni de politică pentru o mai bună utilizare a instrumentelor și proceselor digitale, pentru îmbunătățirea fuziunilor, divizărilor și transformărilor transfrontaliere și pentru soluționarea conflictelor juridice. Pentru fiecare dintre aceste domenii de politică, au fost alese opțiunile preferate. Opțiunile preferate pentru o mai bună utilizare a instrumentelor și proceselor digitale ar introduce norme armonizate privind înregistrarea online a societăților comerciale și a sucursalelor și pentru trimiterea documentelor societății comerciale, precum și o mai mare transparentă a informațiilor referitoare la societate din registrele comerțului. În cazul operațiunilor transfrontaliere, opțiunile preferate pentru informarea, consultarea și participarea angajaților i) ar introduce modificări specifice ale normelor existente privind fuziunile transfrontaliere,

ii) ar face ca acestea să se aplice și divizărilor și transformărilor transfrontaliere și iii) ar prevedea măsuri specifice pentru divizările și transformările transfrontaliere, ca urmare a riscurilor mai mari percepute pentru angajați, inerente în astfel de operațiuni. Opțiunile preferate ar introduce, de asemenea, norme armonizate pentru protejarea creditorilor și a acționarilor minoritari în toate operațiunile transfrontaliere. Opțiunea preferată pentru transformările transfrontaliere ar introduce norme și proceduri care să impună statelor membre să evalueze de la caz la caz dacă transformarea transfrontalieră respectivă constituie un aranjament artificial în vederea obținerii de avantaje fiscale necuvenite sau aduce atingere în mod nejustificat drepturilor angajaților sau ale acționarilor minoritari. Pentru conflictul de legi, opțiunea preferată ar armoniza normele relevante, în special factorul de legătură bazat pe locul de constituire a societății comerciale. În ansamblu, opțiunile preferate se completează reciproc în ceea ce privește contribuția la obiectivele de politică ale inițiativei. Aceasta înseamnă că ar fi obținut un impact maxim dacă pachetul ar fi compus din toate cele cinci domenii de politică. Cu toate acestea, domeniile de politică sunt independente, iar pachetul ar putea fi alcătuit doar din câteva dintre acestea.

Care sunt susținătorii fiecărei opțiuni?

Pe baza rezultatelor consultărilor părților interesate, normele armonizate referitoare la instrumentele și procesele digitale sunt puternic sprijinite de majoritatea statelor membre și a societăților comerciale, în timp ce sindicatele nu le consideră drept o prioritate, iar notarii sunt împotriva lor. Normele armonizate pentru transformările transfrontaliere sunt sprijinite de toate părțile interesate, în special de toți cei care au răspuns la consultarea publică din 2017. Divizările transfrontaliere sunt sprijinite de statele membre, de societățile comerciale și de notari, dar nu și de sindicate. Necesitatea revizuirii Directivei privind fuziunile transfrontaliere este recunoscută de toți respondenții, cu excepția notarilor; totuși, respondenții consideră că aceasta are o prioritate scăzută. În ceea ce privește conflictul de legi, statele membre și societățile comerciale care au răspuns la consultarea din 2017 sprijină măsurile propuse, în timp ce sindicatele și notarii nu consideră că este necesară o acțiune la nivelul UE.

C. Impactul opțiunii preferate

Care sunt beneficiile opțiunii preferate (sau ale opțiunilor principale, dacă nu există o opțiune preferată)?

Inițiativa ar permite societăților comerciale să își înregistreze complet și să își trimită și să își modifice online datele în registrele comerțului. Pentru societățile comerciale noi înregistrate în UE, economiile generate de introducerea înregistrării online sunt estimate a fi între 42 și 84 de milioane EUR. În plus, societățile comerciale ar fi în măsură să trimită anumite informații doar o singură dată; părțile interesate ar avea acces mai ușor la informațiile privind societățile comerciale din registrele comerțului. Se preconizează că noile norme privind divizările și transformările transfrontaliere vor genera economii între 12 000 și 37 000 EUR per operațiune pentru divizări și între 12 000 și 19 000 EUR per operațiune pentru transformări, deși reducerile exacte ale costurilor vor depinde de normele procedurale finale adoptate și de costurile de conformare aferente. Se preconizează un impact social pozitiv care va rezulta din protecția drepturilor legate de participarea angajaților și de îmbunătățirea furnizării de informații pentru angajați în cadrul operațiunilor transfrontaliere. Creditorii și acționarii minoritari ar beneficia de o protecție armonizată și, prin urmare, de securitate juridică. Normele privind conflictul de legi ar îmbunătăți securitatea juridică, generând astfel beneficii economice.

Care sunt costurile opțiunii preferate (sau ale opțiunilor principale, dacă nu există o opțiune preferată)?

Inițiativa ar impune statelor membre obligația de a adopta norme și de a construi sau de a adapta sisteme care ar permite societăților comerciale să se înregistreze online. Cu toate acestea, experiența țărilor care și-au digitalizat deja procedurile de înregistrare și de trimitere de date arată că are loc o recuperare rapidă a costurilor legate de aceste dezvoltări, iar funcționarea administrației publice devine mai eficientă. Deși rolul notarului în sine nu este afectat, este posibil ca în unele state membre să fie necesară adaptarea modului în care sunt furnizate serviciile notariale, în conformitate cu opțiunile preferate și cu legislația deja în vigoare (de exemplu, Regulamentul e-IDAS). Creșterea numărului operațiunilor transfrontaliere ar putea conduce la o reducere netă a numărului de societăți comerciale în unele state membre și la o creștere netă în altele. Acest lucru ar putea avea un impact negativ asupra impozitării în unele state membre, dar impactul ar putea fi atenuat prin introducerea unor garanții împotriva riscurilor de abuzuri sociale și fiscale.

Care va fi impactul asupra societăților comerciale, IMM-urilor și microîntreprinderilor?

IMM-urile și, în special, microîntreprinderile și întreprinderile mici, ar fi cu precădere influențate pozitiv de propunerile de măsuri, întrucât acestea sunt cele care au cea mai mare nevoie de noi norme pentru operațiunile transfrontaliere. Ele nu își pot permite operațiuni transfrontaliere costisitoare, indirecte sau secvențiale. Același

lucru este valabil și pentru măsurile propuse pentru a se îmbunătăți utilizarea instrumentelor digitale, de acestea având nevoie cel mai mult societățile comerciale mai mici, pentru a-și reduce costurile și a rămâne competitive. Securitatea juridică asigurată de normele privind conflictul de legi ar putea fi benefică și pentru aceste societăți comerciale.

Va exista un impact semnificativ asupra bugetelor și asupra administrațiilor naționale?

Cea mai mare provocare ar fi construirea sau adaptarea infrastructurilor pentru a permite utilizarea instrumentelor și proceselor digitale în domeniul dreptului societăților comerciale. Cu toate acestea, astfel cum se explică la „costurile opțiunii preferate”, nu se așteaptă ca aceasta să aibă efecte negative semnificative asupra bugetelor și administrațiilor naționale, datorită economiilor de scară.

Vor exista și alte efecte semnificative?

Pachetul ar avea un impact pozitiv asupra concurenței și a competitivității prin îmbunătățirea oportunităților de afaceri în cadrul pieței unice. Introducerea unor norme armonizate pentru utilizarea instrumentelor digitale și pentru operațiunile transfrontaliere ar face mai ușoară și mai eficientă din punctul de vedere al costurilor înființarea de societăți comerciale la nivel național și transfrontalier și stabilirea de operațiuni în alte state membre. Creșterea eficienței societăților comerciale ar putea avea un impact pozitiv asupra consumatorilor în ceea ce privește prețul și oferta. Societățile comerciale ar putea să se adapteze mai bine la realitățile pieței (de exemplu, oportunități de afaceri volatile), fapt ce ar duce la creșterea concurenței. Utilizarea instrumentelor digitale ar trebui să stimuleze antreprenoriatul și inovarea, deoarece ar oferi mai multe oportunități pentru crearea de întreprinderi noi inovatoare. În ceea ce privește operațiunile transfrontaliere efectuate de societățile comerciale, pachetul ar asigura îmbunătățirea protecției angajaților în cadrul pieței unice în comparație cu situația actuală.

D. Acțiuni subsecvente

Când va fi revizuită politica?

Această politică ar trebui să fie revizuită la 5 ani de la adoptarea sau transpunerea normelor relevante.