



Bruxelles, den 25.4.2018
SWD(2018) 142 final

ARBEJDSDOKUMENT FRA KOMMISSIONENS TJENESTEGRENE

RESUME AF KONSEKVENSANALYSEN

Ledsagedokument til

Forslag til Europa-Parlamentet og Rådets direktiv om ændring af direktiv (EU) 2017/1132 for så vidt angår brugen af digitale værktøjer og processer inden for selskabsret

og

Forslag til Europa-Parlamentet og Rådets direktiv om ændring af direktiv (EU) 2017/1132 for så vidt angår grænseoverskridende omdannelser, fusioner og spaltninger

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

DA

DA

Resumé

Konsekvensanalyse af EU's pakke om selskabsret: bedst mulig udnyttelse af digitale løsninger og effektive regler for grænseoverskridende aktiviteter i respekt for national social- og arbejdsmarkedsrets forrang

A. Behov for handling

Hvorfor? Hvad er problemstillingen?

Nationale regler vedrørende brugen af digitale værktøjer (f.eks. til registrering og indberetning af oplysninger til virksomhedsregistret) er enten forskellige fra land til land eller eksisterer slet ikke, og gældende EU-ret muliggør kun ret begrænset brug af sådanne værktøjer. Der findes især ingen bestemmelser om onlineregistrering af selskaber. Den manglende mulighed for at bruge relevante digitale værktøjer er en hindring for, at selskaberne kan udøve etableringsretten. Grundet manglen på en pålidelig retlig ramme på EU-plan for grænseoverskridende spaltninger og omdannelser og ineffektivitet i de gældende EU-regler for grænseoverskridende fusioner har selskaberne også svært ved at få adgang til markederne i andre medlemsstater og har ofte brug for at finde omkostningskrævende alternativer til direkte procedurer. Det kan afholde dem – især SMV'erne – fra at udøve tværnationale aktiviteter. Relevante interesserede parter (medarbejdere, kreditorer, minoritetsaktionærer og andre tredjeparter) befinder sig i en usikker situation med hensyn til deres rettigheder og beskyttelse i grænseoverskridende situationer. De divergerende nationale lovkonfliktregler bidrager til problemet.

Hvilke resultater forventes der af initiativet?

Målsætningen er at udvikle det indre marked, udbygge det og gøre det mere fair og forudsigeligt ved at øge selskabernes ansvarlige udnyttelse af de muligheder, som det indre marked tilbyder. Initiativet forventes at stimulere beskæftigelse, vækst og investeringer med en særlig positiv indvirkning på SMV'erne. Det vil ligeledes bidrage til skabelsen af det digitale indre marked ved at forbedre brugen af digitale teknologier i løbet af et selskabs livscyklus. Det forventes at øge selskabernes retssikkerhed og føre til færre omkostninger samt give effektiv beskyttelse af medarbejdere, kreditorer, minoritetsaktionærer og tredjeparter. Samlet set forventes det udgøre en stabil ramme, hvor brug af etableringsfriheden som fastsat i EU-traktaten går hånd i hånd med beskyttelse af national social- og arbejdsmarkedsrets forrang, jf. europæiske søjle for sociale rettigheder. Initiativet vil supplere andre EU-initiativer såsom den fælles digitale portal.

Hvad er merværdien ved at handle på EU-plan?

Der er en klar merværdi ved at håndtere problemerne på EU-niveau. De nuværende problemer skyldes primært de divergerende nationale regler, mangel på passende regler eller behovet for at modernisere de gældende EU-regler. Medlemsstater, som handler på egen hånd, kan ikke fjerne hindringerne for etableringsretten på tilfredsstillende vis, fordi nationale regler og procedurer vil skulle være indbyrdes forenelige for at fungere i grænseoverskridende situationer. Medlemsstater, som handler på egen hånd, vil ligeledes kan heller ikke fastsætte sikkerhedsforanstaltninger for interesserede parter i grænseoverskridende situationer. Domstolen har flere gange slået fast, at ikke alle forskelle i de nationale regler kan løses gennem retspraksis, men skal måske løses ved lovgivningsarbejde eller indgåelse af aftaler (C-81/87, præmis 21-23, C-208/00, præmis 69, og C-210/06, præmis 108).

B. Løsninger

Hvilke lovgivningsmæssige og ikkelovgivningsmæssige løsninger er overvejet? Foretrakkes en bestemt løsning frem for andre? Hvorfor?

En række politiske løsninger blev overvejet vedrørende bedre brug af digitale værktøjer og processer, grænseoverskridende fusioner, spaltninger og omdannelser samt løsning af lovkonflikter. For hvert politikområde blev der valgt en foretrukket løsning. Med de foretrukne løsninger for forbedring af brugen af digitale værktøjer og processer vil der blive indført harmoniserede regler for onlineregistrering af selskaber og filialer og indberetning af selskabsdokumenter samt øget gennemsigtighed, når det drejer sig om selskabsrelaterede oplysninger i virksomhedsregistre. Med hensyn til aktiviteter på tværs af grænserne vil de foretrukne løsninger for så vidt angår information til samt høring og deltagelse af medarbejdere i) indføre målrettede ændringer af de gældende regler om grænseoverskridende fusioner, ii) også anvende disse på grænseoverskridende spaltninger og omdannelser og iii) fastsætte specifikke foranstaltninger for grænseoverskridende spaltninger og omdannelser som et resultat af en opfattet høj risiko for medarbejderne i forbindelse med sådanne aktiviteter. Med de foretrukne løsninger vil der ligeledes blive indført harmoniserede regler for beskyttelse af kreditorer og

minoritetsaktionærer i alle grænseoverskridende aktiviteter. Med den foretrukne løsning for grænseoverskridende fusioner vil der blive indført regler og procedurer, ifølge hvilke medlemsstaterne fra sag til sag skal vurdere, hvorvidt en given grænseoverskridende omdannelse udgør et fiktivt arrangement, hvis mål er at opnå urimelige skattefordele eller gøre overdrevent indgreb i medarbejdernes og minoritetsaktionærernes rettigheder. Hvad angår lovkonflikter vil den foretrukne løsning harmonisere de relevante regler, navnlig tilknytningsfaktoren på grundlag af selskabets hjemsted. Generelt set supplerer de foretrukne løsninger hinanden ved at bidrage til initiativets politiske målsætninger. Det betyder, at den maksimale virkning vil kunne nås, hvis pakken sammensættes af samtlige fem politikområder. Politikområderne er imidlertid fritstående, og pakken kan sammensættes af blot nogle af dem.

Hvem støtter hvilken løsning?

Baseret på resultaterne af høringerne af de interesserede parter møder harmoniserede regler vedrørende digitale værktøjer og processer stærk opbakning fra størstedelen af medlemsstaterne og virksomhederne, mens fagforeningerne ikke ser dem som en prioritet, og notarerne er direkte imod. Harmoniserede regler for grænseoverskridende omdannelser støttes af alle interesserede parter, navnlig alle dem, som deltog i den offentlige høring i 2017. Grænseoverskridende spaltninger støttes af medlemsstaterne, virksomhederne og notarerne, men ikke af fagforeningerne. Alle respondenterne med undtagelse af notarerne erkender behovet for en revision af direktivet om grænseoverskridende fusioner, om end nogle respondenter ser det som en mindre prioritet. For så vidt angår lovkonflikter støtter de medlemsstater og virksomheder, der deltog i høringen i 2017, de foreslåede foranstaltninger, hvorimod fagforeninger og notarer ikke ser noget behov for handling på EU-niveau.

C. Den foretrukne løsnings virkninger

Hvilke fordele er der ved den foretrukne løsning (hvis en bestemt løsning foretrækkes – ellers fordelene ved de vigtigste af de mulige løsninger)?

Initiativet vil gøre det muligt for selskaberne fuldt ud online at registrere sig samt indberette og ændre deres oplysninger i virksomhedsregistre. For nye selskaber registreret i EU anslås besparelserne ved indførelse af onlineregistrering at beløbe sig til mellem 42 og 84 mio. EUR. Desuden vil selskaberne kun skulle indberette visse oplysninger én gang. De interesserede parter vil have lettere adgang til selskabsoplysninger i virksomhedsregistre. Nye regler om grænseoverskridende spaltninger og omdannelser forventes at medføre besparelser i størrelsesordenen 12 000-37 000 EUR pr. operation for spaltninger og 12 000-19 000 EUR pr. operation for omdannelser, om end de præcise omkostningsbesparelser vil afhænge af de endeligt vedtagne procedureregler og de dertil knyttede overholdelsesomkostninger. En positiv social virkning forventes at komme fra beskyttelsen af rettigheder i forbindelse med medarbejderdeltagelse såvel som øget information til medarbejdere, der deltager i grænseoverskridende aktiviteter. Kreditorer og minoritetsaktionærer vil få gavn af den harmoniserede beskyttelse og dermed retssikkerhed. Lovkonfliktreglerne vil øge retssikkerheden og medføre økonomiske fordele.

Hvilke omkostninger er der ved den foretrukne løsning (hvis en bestemt løsning foretrækkes – ellers omkostningerne ved de vigtigste af de mulige løsninger)?

Initiativet vil kræve, at medlemsstaterne håndhæver regler og etablerer eller tilpasser systemer, som vil gøre det muligt for selskaber at registrere sig online. Erfaringer fra lande, der allerede har digitaliseret deres registrerings- og indberetningsprocedurer, viser imidlertid, at de omkostninger, der er forbundet med en sådan udvikling, hurtigt vindes igen, og at den offentlige administration bliver mere effektiv. Om end notarernes rolle ikke er påvirket som sådan, kan det ske, at måden, hvorpå notarialtjenester bliver ydet i visse medlemsstater, vil skulle tilpasses alt efter de foretrukne løsninger og den gældende lovgivning (f.eks. e-IDAS-forordningen). Øgede grænseoverskridende aktiviteter kan resultere i en netto reduktion i antallet af selskaber i nogle medlemsstater og en nettostigning i andre. Dette kan få negative konsekvenser for beskatningen i visse medlemsstater, som dog skulle blive afbødet ved indførelsen af sikkerhedsforanstaltninger mod risikoen for socialt misbrug og skattemisbrug.

Hvordan påvirker den foretrukne løsning virksomhederne, herunder de små og mellemstore virksomheder og mikrovirksomhederne?

SMV'er og navnlig små virksomheder og mikrovirksomheder vil især blive positivt påvirket af de foreslåede foranstaltninger, da de har størst behov for nye grænseoverskridende regler. De har ikke råd til dyre, indirekte eller sekventielle grænseoverskridende operationer. Det samme gælder de foreslåede foranstaltninger om anvendelsen af digitale værktøjer, som det mest er mindre selskaber, der har brug for for at nedbringe omkostningerne og forblive konkurrencedygtige. Den juridiske sikkerhed, som lovkonfliktreglerne giver, vil

ligeledes gavne disse selskaber.

Vil den foretrukne løsning få væsentlige virkninger for de nationale budgetter og myndigheder?

Den største udfordring vil være at skabe eller tilpasse infrastrukturer, som muliggør brugen af digitale værktøjer og processer inden for selskabsret. Som forklaret under "omkostninger ved den foretrukne løsning" forventes dette ikke at få væsentlige negative virkninger for de nationale budgetter og administrationer takket være stordriftsfordele.

Vil den foretrukne løsning få andre væsentlige virkninger?

Pakken vil have en positiv virkning på konkurrencen og konkurrenceevnen gennem forbedrede forretningsmuligheder på det indre marked. Indførelse af harmoniserede regler for anvendelse af digitale værktøjer og grænseoverskridende aktiviteter vil gøre det nemmere og mere omkostningseffektivt at etablere selskaber både i ind- og udland og skabe aktiviteter i andre medlemsstater. Effektivitetsgevinster for selskaberne kan påvirke forbrugerne positivt for så vidt angår pris og udbud. Selskaberne kan bedre tilpasse sig realiteterne på markedet (f.eks. svingende forretningsmuligheder), hvilket fører til øget konkurrence. Anvendelsen af digitale værktøjer skulle stimulere iværksætterier og innovation, da det vil give flere muligheder for etablering af innovative opstartsvirksomheder. Med hensyn til selskabers aktiviteter på tværs af grænserne kan pakken give medarbejderne øget beskyttelse i hele det indre marked sammenholdt med situationen i dag.

D. Opfølgning

Hvornår vil foranstaltningen blive taget op til fornyet overvejelse?

Politikken bør revideres fem år efter vedtagelsen eller gennemførelsen af de relevante regler.