



Europaudvalget, Erhvervsudvalget

EU-konsulenten

EU-note

Til: Udvalgenes medlemmer og stedfortrædere
Dato: 27. november 2009

Grønbog om sammenkobling af selskabsregistre – KOM(2009) 614

Sammenfatning

Kommissionen har fremlagt en grøn bog, som lægger op til diskussion af om EU-landenes selskabsregistre skal sammenkobles.

På baggrund af en gennemgang af de eksisterende ordninger for udveksling af information om selskaber kommer Kommissionen med en række forslag, som har til formål dels at lette adgangen til registrene for bl.a. at øge gennemsigtigheden på det indre marked, dels at skabe et bedre samarbejde i forbindelse med tværnationale procedurer som f.eks. fusioner på tværs af EU's grænser og flytninger af hjemsted til andre EU-lande.

*Fristen for afgivelse af høringssvar er **den 31. januar 2010***

Baggrund

Kommissionen fremlagde den 4. november 2009 en grønbog, som opfordrer EU-landene og alle interesserede parter til at give deres syn på en række forslag til, hvorledes EU-landenes selskabsregistre kan sammenkobles¹.

Grønbogen beskriver de nuværende ordninger og gennemgår Kommissionens overvejelser omkring mulighederne for at forbedre adgangen til oplysninger om selskaber i hele EU samt at sikre en mere effektiv anvendelse af EU's selskabsdirektiver.

Fristen for komme med bidrag til grønbogen er **den 31. januar 2009**.

Hvorfor er der behov for nye regler?

Kommissionen understreger, at finanskrisen med al tydelighed har vist, hvor vigtigt det er at have gennemsigtige finansielle markeder. Et middel til at genskabe tilliden til markederne i hele Europa er at skabe bedre adgang til offentlige oplysninger om selskaber.

Selvom selskabsregistre spiller en væsentlig rolle for denne tillid er det en kendsgerning, at registrene i Europa fungerer på national eller regional basis. Ikke desto mindre ekspanderer selskaber i stigende omfang på tværs af nationale grænser og udnytter de muligheder, EU's indre marked byder på. I dag kan selskaber stiftes i et EU-land og helt eller delvis drive erhvervsmæssig virksomhed i et andet.

Adgangen til oplysninger på tværs af grænserne er blevet væsentligt bedre siden ændringen i 2003 af det første selskabsdirektiv², som indførte elektroniske selskabsregistre. Alligevel skal borgere og selskaber stadig søge i mindst 27 registre for at indsamle relevante forretningsrelaterede oplysninger om selskaber. De skal i den forbindelse håndtere forskellige sprog, søgekriterier og strukturer. Med en fælles indgangsportal til forretningsrelaterede oplysninger om alle europæiske selskaber kunne de både spare tid og penge.

Kommissionen peger på, at sammenkobling af selskabsregistre tjener to forskellige, men indbyrdes relaterede, formål:

¹ Kommissionens grønbog om fremskaffelse af bevismateriale i straffesager fra en medlemsstat til en anden og sikring af, at dette bevismateriale kan anerkendes - KOM (2009) 624.

² Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2003/58/EF af 15. juli 2003 om ændring af Rådets direktiv 68/151/EØF for så vidt angår offentlighed vedrørende visse selskabsformer (EUT L 221 af 4.9.2003, s. 13).

- de kan øge gennemsigtigheden på det indre marked, forbedre beskyttelsen af aktionærer og tredjeparter og medvirker til at genoprette tilliden på markederne
- de kan skabe et bedre samarbejde i forbindelse med tværnationale procedurer som f.eks. tværnationale fusioner, flytninger af hjemsted eller insolvensbehandling.

Hvilke ordninger findes i dag?

Grønbogen gennemgår nogle af de samarbejdsordninger, som findes i dag. Blandt disse ordninger er især følgende relevante for selskabsregistre:

European Business Register (EBR) er et frivillig net af selskabsregistre, som har til formål at give borgere, selskaber og offentlige myndigheder adgang til troværdige oplysninger om selskaber i hele Europa. De kan således lede efter selskabsnavne i alle de selskabsregistre, som er medlemmer af EBR. Reglerne om beskyttelse af persondata følger deltagerlandenes nationale regler, herunder de regler, som gennemfører EU's databeskyttelsesdirektiv³. I dag omfatter EBR registre fra 18 EU-lande, herunder Danmark, og seks andre europæiske lande.

Kommissionen peger dog på følgende *begrænsninger* i EBR-samarbejdet:

- samarbejdets uformelle karakter gør det vanskeligt at udvide nettet
- EBR råder ikke over tilstrækkelige midler til at fremskynde opbygningen af et net, der dækker alle EU-landene
- EBR omfatter ikke samarbejdet mellem registre i tværnationale procedurer (fusioner, flytninger af hjemsted eller insolvensbehandling og lign.).

Den sidstnævnte begrænsning er til en vis grad søgt afhjulpet gennem et forskningsprojekt kaldet "**BRITE-projektet**". Projektet, som blev fuldført i marts 2009, handler om, hvordan man sikrer en gensidig anvendelighed (også kaldet "interoperabilitet") mellem selskabsregistre i hele EU med særlig fokus på flytninger af selskabers hjemsted over EU's grænser, fusioner på tværs af grænserne og bedre kontrol med filialer af selskaber registreret i andre EU-lande. I projektet deltog oprindeligt 5 EU-lande, herunder Danmark, samt Norge. Et par lande har siden sluttet sig til projektet.

Informationssystemet for det indre marked (IMI) er et lukket net, som giver EU-landenes myndigheder et enkelt redskab til at finde relevante samar-

³ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 95/46/EF af 24. oktober 1995 om beskyttelse af fysiske personer i forbindelse med behandling af personoplysninger og om fri udveksling af sådanne oplysninger (EFT L 281 af 23.11.1995, s. 31).

bejdspartnere i andre EU-lande og til hurtigt og effektivt at kommunikere med dem. Formålet er at forbedre den måde, lovgivningen om det indre marked fungerer på. I dag anvendes IMI til at håndhæve direktivet om erhvervsmæssige kvalifikationer. Fra udgangen af 2009 vil det også bidrage til at håndhæve servicedirektivet.

E-justice initiativet blev iværksat i juni 2007 med det formål at bistå retslige myndigheder og praktiserende jurister i deres arbejde og forbedre borgernes adgang til retslige og juridiske oplysninger. Den europæiske e-justice-portal skal ifølge planen lanceres ved årsskiftet. Når portalen er på plads, vil den blive den vigtigste adgang til juridiske oplysninger, juridiske og administrative institutioner, registre, databaser og andre tjenester inden for rammerne af det europæiske justice-projekt.

Hvad lægger Kommissionen op til?

Kommissionen opstiller i grønbogen en række alternative modeller til, hvordan en sammenkobling af registre kan gribes an.

Oprettelse af et net af selskabsregistre for alle EU-lande

Kommissionen foreslår, at der oprettes et net af selskabsregistre, som omfatter alle EU-lande. Kommissionen foreslår i den forbindelse følgende rammer for udvidelsen af nettet:

- EU-landene bør selv kunne bestemme, hvordan nettet skal opbygges, og hvilke betingelser der skal gælde for samarbejdet
- visse aspekter ved nettet kan beskrives i en overordnet retsakt (f.eks. et direktiv), mens de nærmere detaljer kan fastlægges i en "forvaltningsaftale"; en sådan aftale kan f.eks. indeholde betingelserne for tilslutning til nettet, forholdet til ikke-EU-lande, udpegning af et forvaltningsorgan for nettet, ansvarsforhold, finansiering, tvistbilæggelse, mv.
- EU-landene kan vælge at bygge videre på de allerede eksisterende resultater af EBR eller at følge en anden vej
- det bør sikres, at de selskabsregistre, der deltager i nettet, overholder minimumsstandarden for sikkerhed og databeskyttelse, herunder EU's databeskyttelsesdirektiv.

For at lette adgangen til oplysninger om selskaber endnu mere foreslår Kommissionen også på lang sigt at koble nettet af selskabsregistre sammen med det elektroniske net, der blev oprettet i henhold til direktivet om gennemsigtig-

hed⁴. Nettet opbevarer regulerede oplysninger om noterede selskaber. Der kan således oprettes en fælles indgangsportal til alle finansielle og juridiske oplysninger om udstedere, hvis værdipapirer er optaget til handel på et reguleret marked. Dette vil øge gennemsigtigheden på markedet.

I den forbindelse stiller Kommissionen følgende spørgsmål:

- *Er der behov for et bedre net af selskabsregistre i EU-landene?*
- *Kan de nærmere detaljer ved et sådant samarbejde fastlægges i en "forvaltningsaftale" mellem EU-landene og selskabsregistrene?*
- *Er der nogen nytteværdi ved på lang sigt at koble nettet af selskabsregistre sammen med det elektroniske net, der blev oprettet i henhold til direktivet om gennemsigtighed, og som opbevarer regulerede oplysninger om noterede selskaber?*
- *Er der alternative løsninger eller skal den nuværende situation bevares uændret?*

Samarbejde mellem selskabsregistre i forbindelse med tværnationale fusioner og flytning af hjemsted

Et bedre samarbejde i forbindelse med tværnationale procedurer (som f.eks. tværnationale fusioner, flytninger af hjemsted eller insolvensbehandling) kan ifølge Kommissionen komme i stand på tre forskellige måder.

Model 1 – Anvende resultaterne af BRITE-projektet

Den første mulighed går ud på at anvende resultaterne af BRITE-projektet og oprette en enhed, som er ansvarlig for at vedligeholde de nødvendige tjenesteydelser, som udvides til at omfatte alle EU-landene.

Ifølge Kommissionen vil omkostningerne ved at deltage i samarbejdet afhænge af den aftale, som parterne indgår med hinanden. Det står fortsat frit, om man vil gøre brug af de relevante tjenesteydelser.

⁴ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2004/109/EF af 15. december 2004 om harmonisering af gennemsigtighedskrav i forbindelse med oplysninger om udstedere, hvis værdipapirer er optaget til handel på et reguleret marked, og om ændring af direktiv 2001/34/EF (EUT L 390 af 31.12.2004, s. 38).

Model 2 – Udvide Informationssystemet for det indre marked (IMI)

Den anden mulighed går ud på at anvende informationssystemet for det indre marked (IMI), som i de kommende år kan udvides til at omfatte nye områder inden for EU-lovgivningen.

Kommissionen peger på, at fordele ved IMI bl.a. er, at alle EU-lande allerede deltager i systemet, og at rammerne også kan anvendes til administrativt samarbejde. Systemet kan eventuelt medvirke til at gennemføre lovgivning om det indre marked. På den måde behøver en myndighed kun at benytte ét system og at blive registreret i systemet én gang.

Desuden peges der på, at brugen af IMI ikke ville kræve væsentlige investeringer fra EU-landenes side. De vil blot skulle udpege deres kompetente selskabsregistre og de personer, som har adgang til IMI. Spørgsmålet om offentlighed vedrørende filialer bør undersøges uafhængigt af tværnationale fusioner og flytninger af hjemsted.

Model 3 – En kombination af model 1 og 2

Som en tredje løsning peger Kommissionen på muligheden for at anvende en kombination af de første to modeller. I den forbindelse kan en sådan løsning tage udgangspunkt i det eksisterende IMI samarbejde, som har den fordel, at alle EU-lande allerede deltager i systemet. Samarbejdet kan udvides til at omfatte en bredere vifte af procedurer. I den forbindelse foreslås det at anvende den teknologi, der er udviklet i forbindelse med BRITE-projektet.

I den forbindelse opfordrer Kommissionen til at besvare følgende spørgsmål:

- *Hvilken model eller kombination af modeller kan bedst fremme kommunikationen mellem selskabsregistre i forbindelse med tværnationale fusioner og flytninger af hjemsted?*
- *Hvilken model sikrer bedst offentlighed vedrørende filialer?*

Fristen for indsendelse af bidrag er den **31. januar 2010**.

Med venlig hilsen

Thomas Fich
(3611)