



În acest număr:

Noul mecanism de screening pentru societățile implicate în anumite tranzacții de M&A care au obținut sprijin financiar din partea țărilor non-UE.

Acest mecanism include, de asemenea, și o nouă obligație de raportare pentru ofertanții în cadrul anumitor proceduri de atribuire a contractelor de achiziție publică care au obținut la rândul lor subvenții din partea țărilor non-UE.

Conform Regulamentului European 2022/2560 privind distorsionarea pieței interne prin subvenții străine („FSR”), Comisia Europeană poate investiga și remedia efectele negative de distorsionare a pieței interne UE cauzate de subvențiile străine.

Noul mecanism de screening pentru societățile implicate în anumite tranzacții de M&A care au obținut sprijin financiar din partea țărilor non-UE

Acest mecanism include, de asemenea, și o nouă obligație de raportare pentru ofertanții în cadrul anumitor proceduri de atribuire a contractelor de achiziție publică care au obținut la rândul lor subvenții din partea țărilor non-UE

1. Intrarea în vigoare:

În data de 10 iulie 2023, Regulile de punere în aplicare ale Regulamentului 2022/2560 au fost adoptate prin Regulamentul 2023/1441 („Instrucțiunile de punere în aplicare al FSR”). Deși FSR a intrat în vigoare în data de 12 iulie 2023, societățile implicate în tranzacții M&A sau care participă la proceduri de atribuire a contractelor de achiziție publică și care îndeplinesc condițiile de notificare prevăzute în regulament, beneficiază de o perioadă de adaptare. Așadar, obligația de notificare va curge începând cu data de 12 octombrie 2023. Cu toate acestea, în cazul în tranzacțiilor al căror proces a început ulterior datei de 12 iulie 2023, dar care nu a fost finalizat la data de 12 octombrie 2023, obligația de notificare se aplică.

2. Aplicabilitate

i. În cazul tranzacțiilor M&A, notificarea este obligatorie dacă sunt îndeplinite următoarele condiții:

- a. compania care este achiziționată (în cazul unei achiziții), una dintre părțile la fuziune (în cazul unei fuziuni) ori întreprinderea comună are o cifră de afaceri la nivelul UE de cel puțin 500 de milioane EUR,
- b. contribuția financiară străină implicată este de peste 50 de milioane EUR; următoarelor întreprinderi li s-au acordat contribuții financiare combinate în valoare totală de peste 50 de milioane EUR de către țări non-UE, în cursul ultimilor trei ani anteriori încheierii acordului, anunțării ofertei publice sau preluării unei participații de control: (i) în cazul unei achiziții, cel care dobândește controlul și întreprinderea achiziționată; în cazul unei fuziuni, întreprinderile care fuzionează; (iii) în cazul unei societăți în comun, întreprinderile care formează societatea în comun și societatea în comun.

ii. În cazul procedurilor de atribuire a contractelor de achiziție publică, notificarea este obligatorie dacă sunt îndeplinite următoarele condiții:

- a. valoarea estimată a contractului de achiziție publică este de cel puțin 250 de milioane EUR;
- b. contribuția financiară străină acordată în mod cumulativ operatorului economic, inclusiv subsidiarelor, holding-urilor și, dacă este cazul, subcontractorilor și furnizorilor săi principali implicați în aceeași procedură de atribuire a unui contract de achiziție publică, în ultimii trei ani înainte de notificare, este egală sau mai mare de 4 milioane de euro per țară non-UE.

3. Ce înseamnă contribuția financiară străină?

FSR introduce o noțiune foarte largă de contribuție financiară străină care poate include:

- ✓ transferul de fonduri sau de pasive, cum ar fi injecțiile de capital, granturile, împrumuturile, garanțiile pentru împrumuturi, stimulentele fiscale, compensarea pierderilor din exploatare, compensarea obligațiilor financiare impuse de autoritățile publice, anularea datoriilor, conversia creanțelor în acțiuni sau reprogramarea datoriilor;
- ✓ renunțarea la veniturile care în mod normal sunt exigibile, cum ar fi scutirile fiscale sau acordarea de drepturi speciale sau exclusive fără o remunerație adecvată; sau
- ✓ furnizarea de bunuri sau servicii ori achiziționarea de bunuri sau servicii.

4. Sancțiuni

Achizițiile de control, fuziunile și crearea de întreprinderi comune care îndeplinesc pragurile sunt supuse notificării prealabile și aprobării FSR înainte de încheierea tranzacției.

În ceea ce privește achizițiile publice, operatorii economici care participă la o procedură de atribuire a unui contract de achiziție publică trebuie să notifice autoritatea sau entitatea contractantă cu privire la toate contribuțiile financiare străine de care beneficiază. Odată ce notificarea sau declarația este depusă, autoritatea sau entitatea contractantă o va transmite Comisiei Europene.

Nerespectarea prevederilor Regulamentului poate duce la diverse sancțiuni, inclusiv, dar fără a se limita la:

- amenzi contravenționale, care pot ajunge până la 10% din cifra de afaceri anuală agregată a companiei;
- impunerea de remedii comportamentale sau structurale;
- recuperarea subvenției străine;
- interdicția de a participa la anumite activități economice.

5. Pașii de urmat

- Societățile implicate în tranzacții în curs ar trebui să evalueze necesitatea depunerii unei notificări FSR și să evalueze impactul acestei notificări asupra calendarului tranzacției;
- Documentele aferente tranzacției ar trebui să includă prevederi referitoare la o posibilă depunere a unei notificări FSR ca parte a condițiilor de încheiere, similar condițiilor suspensive cu privire la controlul concentrărilor economice;
- Societățile implicate ar trebui să inițieze discuții prealabile cu Comisia Europeană pentru a progresa în privința notificărilor FSR și pentru a îmbunătăți șansele unei revizuirii rapide după depunerea formală a dosarelor ulterior datei de 12 octombrie 2023;
- Ofertanții în cadrul procedurilor de achiziție publică de mare valoare (i.e. infrastructură mare, achiziții de soluții hardware/software de mare complexitate) ar trebui să analizeze situația operațională la nivel de grup, precum și la nivelul structurilor de asociere ori consorții la care acestea sunt parte, din perspectiva obligațiilor impuse de FSR.

Pentru mai multe detalii, vă rugăm să nu ezitați să ne contactați.



Florentina Munteanu
Partener
Reff & Asociații
fmunteanu@reff-associates.ro



Andrea Grigoraș
Senior Managing Associate
Reff & Asociații
agrigroras@reff-associates.ro



Georgiana Singurel
Partener
Reff & Asociații
gsingurel@reff-associates.ro



Adrian Coman
Senior Managing Associate
Reff & Asociații
acoman@reff-associates.ro

Reff | Asociații

Reff & Asociații SPRL este societate de avocați membră a Baroului București, independentă în conformitate cu reglementările aplicabile profesiei de avocat, și reprezintă rețeaua de societăți de avocați Deloitte Legal în România. Deloitte Legal înseamnă practicile juridice ale membrilor Deloitte Touche Tohmatsu Limited și afiliații acestora care oferă servicii de asistență juridică. Pentru o descriere a serviciilor de asistență juridică oferite de entitățile membre ale Deloitte Legal, vă rugăm accesați: <http://www.deloitte.com/deloittelegal>.

Acest Alert este furnizat cu titlu orientativ și nu trebuie considerat drept serviciu de consultanță. Este bine să solicitați consultanță fiscală/juridică de specialitate înainte de a întreprinde acțiuni bazate pe cuprinsul acestui document.

Această publicație conține doar informații generale și Deloitte Touche Tohmatsu Limited și firmele membre sau afiliate (numite împreună Deloitte Network) nu oferă consultanță sau servicii profesionale prin intermediul acestei publicații. Înainte de a lua orice decizie sau de a acționa într-un mod care v-ar putea afecta finanțele sau afacerea, trebuie să discutați cu un consultant profesionist. Nicio entitate a Deloitte Network nu va fi răspunzătoare pentru pierderile de orice natură suferite de către persoanele care se bazează pe aceasta publicație.

© 2023. Pentru mai multe detalii, contactați Reff & Asociații SPRL