



PARLAMENTUL ROMÂNIEI
SENAT

LEGEA

privind holdingurile

Senatul adoptă prezentul proiect de lege

CAPITOLUL I

Dispoziții generale

Art.1.- Prezenta lege stabilește regimul juridic și fiscal al grupului de societăți și al holdingului, precum și cadrul general al relațiilor economice, financiare și juridice dintre holding, filiale și grupul societar.

Art.2.- În sensul prezentei legi, termenii și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

a) *control* - deținerea, nemijlocită sau prin intermediul unei alte societăți comerciale, a unei participații la capitalul social al unei societăți comerciale (numită filială), reprezentând cel puțin procentul din numărul acțiunilor cu drept de vot care este necesar, potrivit actului constitutiv al respectivei societăți, pentru adoptarea hotărârilor în adunarea generală a acționarilor.

b) *grup societar sau grup de societăți* - ansamblul format din holding și filiale, societăți care și-au manifestat voința de asociere prin constituirea unui grup de afaceri integrat, în vederea realizării unor obiective comune, într-unul sau mai multe domenii de interes;

c) *holding sau societate părinte* - societatea comercială pe acțiuni, rezidentă în România, care deține controlul asupra uneia sau mai multor filiale și care are ca obiect principal de activitate administrarea și controlul participațiilor deținute la societățile subordonate;

d) *filială sau societate controlată* - societatea comercială cu personalitate juridică proprie, rezidentă în România sau în străinătate, asupra căreia deține controlul un holding;

e) *grup fiscal de societăți* - grupul de societăți care îndeplinește cumulativ următoarele cerințe:

- nu include filiale de naționalitate străină, ci numai sucursalele înregistrate în România ale societăților străine membre ale grupului societar;

- filialele sunt membre ale grupului fiscal doar în privința acelei părți din exercițiul contabil și fiscal pe perioada căreia s-au aflat sub controlul societății-holding;

- filialele sunt membre ale grupului fiscal doar dacă optează, anterior sfârșitului exercițiului contabil și fiscal anual, pentru apartenența la grupul fiscal de societăți pentru o perioadă de cel puțin un an contabil și fiscal;

- grupul fiscal este alcătuit cel puțin din societatea-holding sau sucursala înregistrată în România a acesteia, în cazul în care societatea holding are naționalitate străină, și o filială sau o sucursală înregistrată în România, în cazul în care filiala are naționalitate străină și este controlată de către o societate-holding de naționalitate românească.

Art.3.- (1) Societățile care se constituie într-un grup societar semnează cartă grupului de societăți, în care sunt stabilite principiile directoare recunoscute de părți, condițiile impuse membrilor, obiectivele comune ale grupului, precum și orice alte aspecte relevante ce privesc apartenența la respectivul grup sau grupul ca atare.

(2) Carta grupului de societăți se înregistrează de către fiecare membru al grupului, în termen de 15 zile de la semnare, la oficiul registrului comerțului și la administrația fiscală în a căror rază teritorială se află sediul social al acestuia.

Art.4.- Două sau mai multe societăți membre ale aceluiași grup societar pot fi înregistrate și pot funcționa având aceeași adresă a sediului social.

Art.5.- (1) Un holding poate fi asociat unic într-una sau mai multe filiale.

(2) O filială, organizată sub formă de societate cu răspundere limitată având holdingul ca asociat unic, poate fi asociat unic al unei alte societăți cu răspundere limitată, cu condiția ca fiecare dintre aceste societăți să desfășoare activitate comercială în nume propriu.

Art.6.- În cadrul unui grup societar pot avea loc tranzacții cu titluri de capital emise de societățile membre, în urma cărora:

a) o filială poate dobândi pachetul majoritar de acțiuni emise de un holding înregistrat în străinătate;

b) o filială poate dobândi pachetul majoritar de acțiuni emise de un holding în vederea reorganizării grupului societar, astfel încât să dobândească calitatea de holding.

Art.7.- Convenția de vot încheiată între societățile membre ale unui grup societar, care îndeplinesc calitatea de asociat într-o societate a aceluiași grup este permisă, cu condiția aprobării acesteia de către organele statutare abilitate ale fiecărei societăți semnatare și înregistrarea acesteia, în termen de 15 zile, la oficiile registrului comerțului în a cărui rază teritorială se află sediul social al societăților semnatare.

CAPITOLUL II

Sfera de activitate a holdingului

Art.8.- În general, holdingul poate desfășura următoarele activități, fără a se limita la acestea:

(a) constituirea și dezvoltarea de societăți comerciale în România și/sau în străinătate, în condițiile legii;

b) exercitarea de activități de administrare, supraveghere și control al activității filialelor;

c) achiziționarea, administrarea și valorificarea, în România sau în străinătate, a titlurilor de capital emise de filiale și de

alte societăți comerciale, precum și a altor instrumente financiare;

d) achiziționarea, administrarea și valorificarea de drepturi de proprietate intelectuală și, respectiv, industrială, pentru folosința proprie sau a filialelor;

e) desfășurarea de activități comerciale în nume și pe cont propriu.

Art.9.- (1) În cadrul activității de administrare, supraveghere și control holdingul poate presta, pe baze contractuale, către filială, servicii specializate, cum ar fi cele de management sau de consultanță, în vederea eficientizării activității sau afacerilor acestora. În acest caz, filiala datorează holdingului o contraprestație negociată de părți.

(2) Holdingul poate încheia contracte și poate angaja investiții și servicii în beneficiul filialelor.

Art.10.- Holdingul poate asigura finanțarea filialelor urmând căile și modalitățile prezentate mai jos, fără a se limita la acestea:

a) un holding poate acorda împrumuturi, cu sau fără dobândă, din fonduri proprii sau atrase, filialelor, pentru sprijinirea operațiunilor sau a dezvoltării acestora;

b) filialele pot acorda holdingului împrumuturi cu dobândă, în vederea finanțării nevoilor altor filiale membre ale grupului societar, cu condiția ca fondurile atrase de holding, mai puțin costurile operațiunilor aferente, să fie efectiv împrumutate filialelor vizate, pentru sprijinirea operațiunilor sau a dezvoltării acestora;

c) un holding poate acorda filialelor avansuri sau împrumuturi, în vederea dobândirii de către acestea de valori mobiliare emise de holdingul însuși;

d) un holding poate emite diverse instrumente financiare, în condițiile legii;

e) instrumentele financiare emise de sau cu privire la societatea de tip holding sau oricare dintre societățile controlate pot fi admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu respectarea reglementărilor privind piața de capital;

f) societățile membre ale unui grup societar pot face operațiuni de creditare intra-grup, inclusiv prin angajarea de garanții reale sau personale aferente unor operațiuni comune sau de interes comun.

CAPITOLUL III

Relațiile dintre societățile membre ale unui grup societar

Secțiunea 1

Dispoziții comune

Art.11.- (1) În cadrul grupului de societăți, organele statutare abilitate ale societăților membre pot institui o administrare comună, având caracter periodic sau permanent, prin desemnarea de administratori comuni la nivelul unora sau al tuturor societăților membre.

(2) În cazul în care administratorii nu sunt comuni:

a) administratorii holdingului pot fi invitați și pot participa la ședințele ținute de administratorii filialelor;

b) administratorii unei societăți membre a grupului societar pot fi invitați și pot participa la dezbaterile acelor puncte ale ordinii de zi a ședințelor ținute de administratorii altei societăți membre care privesc o operațiune comună sau de interes comun;

c) participarea la ședințele ținute de administratorii unei alte societăți membre a grupului societar se face cu titlu consultativ, fără drept de vot, cu excepția cazului în care se agreează altfel în acordul de control încheiat cu respectarea dispozițiilor Secțiunii a 2-a din prezentul capitol;

d) convocarea administratorilor holdingului, în situația prevăzută la lit.a), respectiv a administratorilor unei alte societăți membre a grupului societar, în situația prevăzută la lit.b) se face, dacă carta grupului de societăți nu prevede altfel, potrivit dispozițiilor actului constitutiv al societății convocatoare.

(3) În situația în care toți asociații, respectiv toți administratorii a două sau mai multe societăți membre ale aceluiași grup de societăți sunt aceiași, convocarea și ținerea adunărilor generale, respectiv a ședințelor administratorilor societăților membre, precum și formalitățile relaționate pot fi comune.

(4) Administrarea comună poate fi exercitată pe baza unui acord de control, în conformitate cu prevederile prezentei legi.

Art.12.- (1) În cadrul ședințelor organelor statutare ale unei societăți membre a unui grup societar administratorii, respectiv asociații care sunt administratori sau asociați și în alte societăți din același grup, pot participa la deliberare și la vot cu privire la operațiunile comune sau de interes comun pentru societate, respectiv pentru celelalte societăți în care sunt administratori sau asociați.

(2) Actele încheiate între societățile membre ale grupului de societăți, respectiv măsurile adoptate privind alte societăți membre ale grupului societar se consideră a urmări un interes comun, sub rezerva stipulării sau dovedirii contrariului.

(3) În cadrul ședințelor organelor statutare ale unei societăți membre a unui grup societar în care se dezbate o operațiune în care un administrator, respectiv un asociat, cunoaște că are un interes contrar celui al societății decidente, se va proceda astfel:

a) administratorul, respectiv asociatul în cauză, trebuie să îi înștiințeze despre acest aspect pe ceilalți membri prezenți ai organului statutar și să se abțină de la deliberare;

b) organul statutar al societății poate delibera, vota și adopta decizii, respectiv hotărâri, aplicând cvorumul de prezență și de vot, fără a lua în considerare baza de calcul prezență și drepturile de vot ale administratorilor, respectiv asociaților care cunosc că au interes contrar și se abțin de la vot;

c) administratorul, respectiv asociatul, care nu a respectat obligația prevăzută la lit.a), răspunde, în conformitate cu legea, pentru daunele produse societății dacă, fără votul său, nu s-ar fi adoptat decizia, respectiv hotărârea în speță.

Secțiunea a 2-a Acordul de control

Art.13.- (1) O filială poate accepta să fie administrată de un holding în baza unui acord de control. Astfel, societatea de tip holding este îndreptățită să dea instrucțiuni organelor de administrare și management ale filialei, inclusiv instrucțiuni care pot fi dezavantajoase pentru aceasta, cu condiția ca aceste instrucțiuni să fie în interesul holdingului sau al altei societăți din cadrul aceluiași grup de societăți.

(2) Un acord de control se încheie în formă scrisă, iar încheierea acestuia se aprobă de către adunările generale extraordinare ale holdingului, respectiv ale filialelor în cauză.

(3) Acordul de control se înregistrează de fiecare dintre membrii semnatori ai grupului de societăți, în termen de 15 zile de la încheiere, la oficiul registrului comerțului în a cărui rază teritorială se află sediul social al societății respective.

(4) Acordul de control poate conține următoarele elemente, fără a se rezuma la acestea:

a) atribuțiile organelor de administrare, management și control ale filialei, care pot fi delegate holdingului;

b) nominalizarea reprezentanților holdingului îndreptățiți să dea instrucțiuni organelor de administrare, management și control ale filialei;

c) tipul de operațiuni pe care holdingul le poate negocia și încheia în numele și pe seama filialei și condițiile impuse acestor operațiuni;

d) contraprestația pe care filiala o datorează holdingului, constând în preț, tarif, procent din creșterea unui indicator economic relevant ori alte forme de remunerare stabilite de părți;

e) modul de regularizare a pierderilor și a câștigurilor între cele două părți.

Art.14.- (1) În cazul în care se evidențiază un prejudiciu adus patrimoniului filialei, cauzat de o instrucțiune dată de holding, în baza acordului de control, filiala va putea trage la răspundere holdingul pentru prejudiciul cauzat.

(2) De asemenea, reprezentanții holdingului, care au dat instrucțiuni ce au provocat prejudicii unei filiale, vor putea fi trași la răspundere, în mod solidar, de către aceasta, pentru prejudiciul cauzat.

Art.15.- În cazul în care se evidențiază un prejudiciu adus creditorilor unei filiale, cauzat de o instrucțiune dată de holding, în baza acordului de control, holdingul va răspunde pentru prejudiciul cauzat acestora.

CAPITOLUL IV

Dispoziții speciale cu privire la relocarea activelor în cadrul grupului societar

Art.16.- (1) Adunarea generală extraordinară a unei societăți membre a grupului societar poate hotărî dizolvarea societății fără lichidare și preluarea patrimoniului său de către un asociat, dacă respectivul asociat este holdingul, care deține, singur sau împreună cu alte societăți din cadrul grupului, o participație reprezentând minimum 90% din capitalul social al respectivei filiale.

(2) Holdingul va plăti celorlalți proprietari ai filialei contravaloarea titlurilor de capital deținute de aceștia, denumită în continuare *compensație*, stabilită de un expert desemnat în conformitate cu dispozițiile art.38 și 39 din Legea nr.31/1990 privind societățile comerciale, republicată.

(3) Prevederile art.241-249 din Legea nr.31/1990 se aplică în mod corespunzător, urmând a se citi *justețea compensației* în loc de *justețea raportului de schimb*, respectiv *proiect de preluare* în loc de *proiect de fuziune*.

Art.17.- Între un holding care deține peste 90% din capitalul social și filiala care se dizolvă se va încheia un contract de preluare, care va stabili cuantumul compensației și termenul în care aceasta va fi plătită celorlalți proprietari. Acest termen nu poate fi mai mare de 3 luni de la data încheierii contractului de preluare. Transferul de patrimoniu va fi înregistrat în registrul comerțului, la oficiul registrului comerțului în a cărui rază teritorială se află sediul filialei.

CAPITOLUL V

Dispoziții fiscale cu privire la grupul de societăți

Art.18.- Societățile membre ale grupului de societăți sunt obligate să întocmească și să depună atât situații financiare anuale individuale, cât și situații financiare anuale consolidate, după caz, încheiate în conformitate cu reglementările contabile aplicabile grupurilor de societăți.

Art.19.- În limitele expuse în prezentul capitol, grupul de societăți va fi tratat, din punct de vedere fiscal, drept o entitate economică unică, ce desfășoară o activitate integrată.

Art.20.- (1) Tranzacțiile efectuate, în condițiile legii, între societățile membre ale grupului de societăți, sunt neutre din punct de vedere fiscal, fiind considerate transferuri de bunuri și servicii realizate intra-grup, în cadrul aceleiași entități fiscale.

(2) Din punct de vedere fiscal, se consideră că activitățile societăților membre ale grupului de societăți fac parte din activitatea holdingului, iar rezultatele financiare individuale ale societăților membre ale grupului fiscal se consideră părți ale rezultatului financiar realizat în România de către holding.

(3) Impozitul pe profit în ceea ce privește societățile membre ale grupului de societăți se aplică asupra rezultatului financiar consolidat, prin însumarea algebrică a rezultatelor financiare individuale ale societăților membre ale grupului de societăți, și nu asupra rezultatului financiar realizat de fiecare societate membră a grupului.

(4) Pierderile societăților membre ale grupului de societăți nu sunt reportabile în următorul exercițiu fiscal socotit la nivel individual sau la nivel consolidat, în măsura în care sunt consumate prin consolidare, în cadrul unui exercițiu fiscal.

(5) Impozitul pe profitul obținut prin consolidare se va datora, respectiv se va plăti, de către societățile membre ale grupului de societăți, în cote proporționale, stabilite de holding, prin raportare la rezultatul financiar al fiecăreia dintre ele.

(6) Fiecare societate membră a grupului de societăți, care datorează cota convenită din impozitul pe profitul fiscal consolidat, va fi ținută solidar răspunzătoare de plata totalității acestui impozit, până la concurența impozitului pe profit pe care l-ar fi datorat asupra rezultatului financiar realizat la nivel individual.

Art.21.- (1) Tranzacțiile realizate, în condițiile legii, între membrii aceluiși grup de societăți nu atrag aplicarea taxei pe valoarea adăugată.

(2) Taxa pe valoarea adăugată de recuperat de către o societate membră a grupului de societăți se poate compensa cu taxa pe valoarea adăugată de plătit de către o altă societate membră a grupului, în condițiile prezentei legi.

(3) Taxa pe valoarea adăugată se datorează de către acea societate membră a grupului de societăți care livrează bunul, respectiv prestează serviciul, către o persoană fizică sau juridică, alta decât o

societate membră a grupului de societăți.

(4) Taxa pe valoarea adăugată se plătește atunci când o societate membră a grupului de societăți achiziționează un bun, respectiv un serviciu, de la o persoană juridică, alta decât o societate membră a grupului.

(5) Grupul de societăți desemnează, anterior începutului exercițiului fiscal, dintre membrii grupului, o societate din grup, responsabilă de colectarea datelor de la societățile grupului, necesare întocmirii decontului consolidat cu privire la taxa pe valoarea adăugată și întocmirea decontului, plata soldului datorat al taxei pe valoarea adăugată consolidată, respectiv solicitarea soldului de recuperat al taxei pe valoarea adăugată consolidată, urmând ca societățile aparținând aceluiași grup de societăți să regularizeze, cu societatea membru desemnată, diferențele rezultate din asumarea plății, respectiv a recuperării, de către o singură societate membru.

Art.22.- (1) Plata accizelor este suspendată pe durata deplasării produselor între o societate producătoare de produse accizabile, membră a grupului de societăți, organizată ca antrepozit fiscal de producție, și oricare altă societate, membră a aceluiași grup de societăți.

(2) De asemenea, în perioada deținerii și transformării de către o societate, membră a grupului de societăți, a produselor accizabile provenite de la un antrepozit fiscal de producție ce aparține unei alte societăți, membră a aceluiași grup de societăți, plata accizelor aferente produselor accizabile respective se suspendă.

(3) Aceste operațiuni - deplasarea, deținerea și transformarea produselor accizabile - desfășurate în condițiile prevăzute la alin.(1), intră în categoria regimului suspensiv reglementat de Legea nr.571/2003 - Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare, la titlul VII – „Accize și alte taxe fiscale” și de normele metodologice de aplicare a Legii nr.571/2003, care se modifică în mod corespunzător.

Art.23.- Impozitul pe dividendele realizate de societățile membre ale unui grup societar se datorează și se plătește, o singură dată, de către holding, în condițiile legii.

CAPITOLUL VI

Dispoziții cu privire la raporturile de muncă

Art.24.- Angajatul oricărei societăți membre a unui grup de societăți datorează obligație de neconcurență, atât față de societatea angajatoare din cadrul grupului de societăți, cât și față de celelalte societăți ale grupului care au același obiect de activitate cu societatea angajatoare.

Art.25.- Angajatul oricărei societăți membre a unui grup de societăți datorează obligație de confidențialitate, atât cu privire la datele cu caracter confidențial în legătura cu societatea angajatoare din cadrul grupului, cât și cu privire la datele cu caracter confidențial referitoare la celelalte societăți din cadrul aceluiași grup societar.

Art.26.- Executarea de către angajatul unui holding, din dispoziția angajatorului, a unor lucrări sau a unor sarcini corespunzătoare atribuțiilor sale de serviciu în cadrul unei filiale, se efectuează în cadrul detașării sau delegării sale, astfel cum sunt acestea reglementate de dispozițiile Legii nr.53/2003 – Codul Muncii, cu modificările și completările ulterioare.

Art.27.- Dificultățile economice, transformările tehnologice sau reorganizarea activității filialelor dau dreptul holdingului să procedeze, potrivit legii, la concedierea angajaților săi care asigurau, la nivel de filială, activitățile sau serviciile afectate de respectivele dificultăți economice, transformări tehnologice sau de reorganizare a activității pe motive ce nu țin de persoana salariatului.

Art.28.- Holdingul poate dobândi, în condițiile legii, calitatea de agent pentru munca temporară, salariații temporari urmând a presta munca în filiale.

CAPITOLUL VII
Dispoziții finale

Art.29.- Regimul juridic și fiscal prevăzut în prezenta lege, aplicabil grupurilor de societăți, holdingurilor și filialelor, încetează, în condițiile legii, în momentul în care intervine orice fel de modificare de natură a afecta calificarea acestora ca grup de societăți, holding și, respectiv, filială.

Art.30.- La data intrării în vigoare a prezentei legi, orice dispoziții legale contrare se abrogă.

Art.31.- În termen de 90 de zile de la publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea I, Ministerul Finanțelor Publice va emite normele metodologice de aplicare a prevederilor prezentei legi.

Art.32.- Prezenta lege intră în vigoare în termen de 90 de zile de la data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea I.

Acest proiect de lege se consideră adoptat de Senat în forma inițială, în condițiile articolului 75 alineatul (2) teza a III-a din Constituția României, republicată.

PREȘEDINTELE SENATULUI

Mircea Geoană

