

Соколов Алексей Олегович — старший специалист отдела перспективных интеграционных проектов Департамента евразийской интеграции и стран СНГ Минэкономразвития России, аспирант кафедры теории и методологии государственного и муниципального управления факультета государственного управления Московского государственного университета имени М.В. Ломоносова.

Aleksei O. Sokolov — Lomonosov Moscow State University.

Европейская компания и европейское кооперативное общество как формы наднациональной организации бизнеса в Европейском союзе



УДК 341.161(4)

DOI: 10.33917/es-2.168.2020.134-141

В статье анализируется опыт создания и функционирования в Европейском союзе таких наднациональных форм организации бизнеса, как европейские компании (SE) и европейские кооперативные общества (SCE). Рассмотрены основные этапы разработки законодательных актов, регламентирующих деятельность наднациональных бизнес-структур; требования, предъявляемые к таким компаниям; порядок их учреждения; возможности, предоставляемые наднациональным статусом. Обобщены данные о деятельности европейских компаний и кооперативных обществ. Проанализированы возможности имплементации опыта европейских компаний в ЕАЭС.

Ключевые слова

Экономическая интеграция, организационно-правовая форма, европейская компания, европейское кооперативное общество, европейская частная компания.

Углубление процессов экономической интеграции, протекающих на евразийском пространстве, требует формирования системы институтов, скрепляющих интеграционный механизм. Этот механизм по своей природе многомерен и имеет несколько уровней. На наиболее высоком уровне вырабатывается общая экономическая политика государств, входящих в интеграционное объединение. Для реализации этой политики формируются институты, обеспечивающие принятие, исполнение и контроль регулятивных решений. Наконец, на микроуровне, то есть на уровне деятельности конкретных организаций, осуществляется хозяйственная деятельность, от эффективности которой во многом зависит успешность интеграционного процесса. Предполагается, что в рамках интеграционного объединения хозяйствующие субъекты получают возможность свободного обмена товарами и услугами, активизируется совместная хозяйственная деятельность. Еще одним инструментом интеграции может выступать формирование особых бизнес-структур, не ограничиваемых рамками какого-либо одного государства, входящего в интеграционное объединение, а имеющих возможность свободно осуществлять свою деятельность на территории всех стран-участниц. В связи с этой потребностью в Европейском союзе получили развитие так называемые европейские компании (*Societas Europaea*, SE), изучение опыта создания и функционирования которых может быть весьма полезным с точки зрения будущего евразийской интеграции.

Развитие представлений о необходимости создания и статусе европейских компаний

Первые идеи создания общеевропейских компаний были выдвинуты в начале XX в. на фоне

обсуждения концепции Соединенных Штатов Европы, образцом для которых могла бы выступить политическая и экономическая модель США. Соответственно и европейские компании рассматривались как своего рода аналог быстро развивающихся американских корпораций.

После создания Европейского экономического сообщества (ЕЭС) вопрос о необходимости создания европейских компаний, имеющих возможность работать в разных государствах ЕЭС и не зависящих при этом от законодательства отдельных государств — членов сообщества, стал чрезвычайно актуальным. Уже в 1966 г. была принята первая концепция общеевропейских компаний, базирующаяся на основных положениях Римского договора 1957 г. С этого времени работа над созданием института европейских компаний перешла в практическое русло.

➤ Углубление процессов экономической интеграции, протекающих на евразийском пространстве, требует формирования системы институтов, скрепляющих интеграционный механизм.

В 1970 г. был представлен на обсуждение первый проект Положения о статуте европейского публичного общества с ограниченной ответственностью. Он включал более 400 статей, в которых излагались положения о правилах формирования такой компании, структуре ее капитала, управлении, организации учета, а также другие вопросы. Помимо прочего проект предпола-

European Company and European Cooperative Society as Forms of Supranational Business Organization in the European Union

The present article analyzes the experience of creation and functioning in the European Union of such supranational forms of business organization as European companies (SE) and European cooperative societies (SCE). The author considers the main stages of developing legislative acts regulating the activities of supranational business structures; requirements for such companies; procedure for their establishment; opportunities provided by supranational status. The data on activities of European companies and cooperative societies is summarized. Possibilities of implementing the experience of European companies in the EAEU are analyzed.

Keywords

Economic integration, legal form, European company, European cooperative society, European private company.

➤ Трансграничная деловая активность в Европе является необходимым условием успешной конкуренции с США и Японией.

гал установление единообразного налогообложения европейских компаний (SE) [1]. Однако предложенный вариант вызвал ожесточенные споры. Как результат, к 1989 г. был подготовлен новый проект, в котором единое налогообложение не предусматривалось, однако предполагалась возможность компенсации убытков между государствами-членами. Но и этот вариант не был принят. В итоге дискуссия о правилах создания и принципах функционирования европейских компаний заняла в общей сложности 30 лет.

При этом сама идея необходимости формирования подобных компаний никем не оспаривалась. Более того, в опубликованной в 1985 г. «Белой книге» Европейская комиссия призвала принять SE как «необходимый институт», чтобы компании могли координировать свои действия [2], а в 1988 г. в меморандуме Европейской комиссии было указано на неспособность компаний в Европе объединяться через национальные границы, на существование противоречивых национальных налоговых законов, которые искажают принятие корпоративных решений. В этом же документе отмечалось, что трансграничная деловая активность в Европе является необходимым условием успешной конкуренции с США и Японией [3].

Регламент об Уставе европейской компании был утвержден только в 2001 г. [4]. Одновременно с ним была принята Директива № 2001/86/ЕС, дополняющая Устав SE, по вопросам участия наемных рабочих в управлении [5]. В итоговую версию вопросы налогообложения включены не были. Предполагалось, что SE будет оплачивать налоги в соответствии с национальным законодательством того государства, где расположена его штаб-квартира.

Порядок учреждения и особенности функционирования *Societas Europaea*

Регламент об Уставе европейской компании вступил в силу 8 октября 2004 г. В этот же день была зарегистрирована первая *Societas Europaea*. Ею стала нидерландская фирма Intertrust Corporate

Services, специализирующаяся на оказании инвестиционных услуг. Всего в 2004 г. было открыто восемь компаний со статусом SE, а за 15 лет существования этого экономического института — свыше трех с половиной тысяч [6].

В соответствии с действующим европейским законодательством статус европейской компании могут получить бизнес-структуры не только государств ЕС, но и стран Европейской экономической зоны (ЕЭЗ). Эта возможность предусмотрена решением Совета ЕЭЗ № 93 от 25 июня 2002 г., а также поправками к приложению XXII (корпоративное право) соглашения ЕЭЗ от 3 октября 2002 г. На момент принятия решения в состав ЕС входили только 15 государств, а в ЕЭЗ — 18 (помимо государств ЕС — Норвегия, Исландия и Лихтенштейн). По данным на 1 октября 2019 г., 13 компаний из Лихтенштейна и четыре норвежские компании имеют статус SE [6].

Регламент предусматривает пять вариантов создания SE: слияние национальных компаний; создание холдинга; создание дочерней компании, имеющей статус SE, юридическими лицами, не имеющими такого статуса; создание дочерней SE-компании другой SE-компанией; преобразование действующего акционерного общества одного из государств ЕС или ЕЭЗ. Главным условием для получения статуса SE является осуществление деятельности на территории нескольких государств ЕС (наличие филиалов, дочерних



компаний, заинтересованность в объединении бизнеса компаний, действующих в разных государствах — членах ЕС).

SE может функционировать только в форме акционерного общества. Минимальный капитал составляет 120 тыс. евро, что предполагает приобретение соответствующего статуса преимущественно крупными компаниями.

Внедрение института европейских компаний сталкивается с определенными сложностями, главная из которых состоит в глубоких различиях национальных правовых систем. В докладе Комиссии ЕС за 2010 г. об опыте применения Положения о SE говорится: «Статут SE привел не столько к созданию единой бизнес-структуры в Европейском союзе, сколько к созданию 27 различных типов SE» [7].

Регламент предусматривает достаточно строгие критерии образования SE путем слияния, преобразования или создания холдинга, однако создание дочерних компаний упрощено. Как результат, около 80% SE создаются именно в виде дочерних обществ. Подавляющее большинство этих компаний относится к категории так называемых *shelf SEs*, то есть не имеющих определенной бизнес-цели. Такие фирмы-оболочки регистрируются для последующей продажи (например, в ряде случаев компания может быть допущена к тендеру или может получить кредит только при условии определен-

➤ Дискуссия о правилах создания и принципах функционирования европейских компаний заняла в общей сложности 30 лет.

ного срока присутствия на рынке). По данным на 1 октября 2019 г., к категории нормально функционирующих (определена конкретная бизнес-цель, компания имеет более пяти работников и ведет хозяйственную деятельность) относятся только 15% от общего числа зарегистрированных SE [6].

Однако несмотря на то что опыт функционирования европейских компаний относительно невелик и сама реализация этой идеи сталкивается с определенными трудностями, в целом можно утверждать, что как особая наднациональная организационно-правовая форма они доказали свою эффективность. По данным на 2019 г., девять из 50 крупнейших компаний еврозоны, входящих в *Euro Stoxx 50*, действуют именно в статусе европейских компаний. В их числе такие известные фирмы, как всемирно известная страховая компания *Allianz* (преобразована в SE в 2006 г.), производитель медицинского оборудования и владелец сети клиник *Fresenius* (2007 г.), крупнейший в мире химический концерн *BASF* (2008 г.), производитель программного обеспечения *SAP* (2014 г.), авиационная компания *Airbus* (2015 г.), один из самых известных производителей одежды, спиртных напитков и предметов роскоши *LVMH Moët Hennessy — Louis Vuitton* (2015 г.). Также статус SE имеют крупнейший в Европе владелец коммерческой недвижимости компания *Unibail-Rodamco* (2009 г.), лидер европейского энергомашиностроения *Schneider Electric* (2014 г.), энергетическая компания *E.ON* (2012 г.).

Европейское кооперативное общество

Наднациональные организационно-правовые формы в Европейском союзе продолжают развиваться. Так, уже в 2003 г. было принято Положение о Совете европейского кооперативного общества (ЕС) № 1435/2003 [8], в соответствии с которым начиная с 18 августа 2006 г. на территории государств, входящих в Европейскую экономическую зону, стало возможным создание европейских кооперативных обществ (*Societas cooperativa Europaea*).



➤ Как особая наднациональная организационно-правовая форма европейские компании доказали свою эффективность.

Кооперативные предприятия — достаточно распространенная форма ведения хозяйственной деятельности в Европе. В разные периоды их численность доходила до 300 тыс. По данным на начало 2012 г., на территории ЕС действовало 160 тыс. кооперативов. Свыше 25% европейцев выступали их участниками, а основным местом работы кооперативы являлись для 5,4 млн человек [9]. Кооперативные предприятия отличаются достаточно высокой устойчивостью и эффективностью. Так, около 20% рыночной доли европейского банковского сектора приходится именно на кооперативные банки, но в период финансового кризиса 2007–2008 гг. на эти же банки пришлось списание всего 7% от общего объема убытков. Уровень «выживания» производственных кооперативов в течение пяти лет составляет в Европе около 80%, тогда как по всему остальному кругу компаний — всего 40%. Неудивительно, что именно эта организационно-правовая форма была выбрана для дальнейшего развития наднациональных бизнес-структур.

Societas cooperativa Europaea могут быть созданы следующими способами:

- в результате создания новой компании;
- пятью или более физическими лицами, которые проживают по меньшей мере в двух государствах-членах;
- пятью или более физическими и юридическими лицами, проживающими или регулируемые законодательством по меньшей мере двух государств-членов;
- двумя или более юридическими лицами, регулируемые законодательством по меньшей мере двух государств-членов;
- в результате слияния по меньшей мере двух кооперативов, действующих в государствах ЕЭЗ и регулируемых законодательством по меньшей мере двух различных государств-членов;
- путем преобразования одного кооператива, но при условии, что он имел дочернее предприятие в другом государстве-члене на протяжении не менее двух лет.

Как мы можем видеть, некоторые условия образования SCE схожи с аналогичными требованиями к европейским компаниям (деятельность по крайней мере в двух государствах-членах, не

менее чем двухлетний период наличия дочернего предприятия в другом государстве).

SCE, как и SE, может быть перенесено в любое другое государство без перерегистрации, а учредители могут выбирать монистическую (административный совет) или дуалистическую (правление и наблюдательный совет) структуру управления. Практически полностью воспроизведены и требования к участию трудящихся (обязательное проведение переговоров и заключение соглашения) [10].

Требования к капиталу SCE значительно более мягкие. Так, уставный капитал должен составлять не менее 30 тыс. евро, при этом на день регистрации должно быть сформировано не менее 25% уставного капитала (то есть 7,5 тыс. евро), а оставшиеся 75% необходимо внести на счет компании в течение последующих пяти лет.

Появление европейских кооперативных обществ было призвано стать еще одним шагом на пути к завершению формирования внутреннего рынка ЕС, сокращению существующих трансграничных препятствий. В этом смысле законодательство о европейских компаниях и европейских кооперативных обществах можно считать одним пакетом законов, регулирующих транснациональную деятельность в границах интеграционного объединения.

Предполагалось, что создание SCE будет способствовать повышению конкурентоспособности малых и средних европейских компаний. Однако результаты их деятельности оказались далеки от поставленных целей. К 2010 г. на территории Европейской экономической зоны было образовано всего 17 SCE [9]. Анализ причин, по которым такой инструмент, как SCE, оказался неработающим, показал, что при разработке статута SCE не была учтена специфика предприятий социальной экономики.

Не следует забывать и тот факт, что внедрение SCE произошло накануне финансового кризиса. Это также выступило ограничителем предпринимательской активности в данной сфере.

Среди других причин отсутствия интереса к трансграничным кооперативам называются:

- отсутствие необходимой информации;
- слабое продвижение SCE государствами-членами;
- восприятие SCE как в большей мере символических образований;

- то, что существующие национальные кооперативные формы достаточно хорошо отработаны и закреплены на локальных территориях; их деятельность крайне редко выходит за границы таких территорий;
- законодательство о SCE не предусматривает никаких реальных правовых или налоговых преимуществ; как результат национальные законы рассматриваются как более гибкие и простые [11].

Для исправления ситуации было принято решение об осуществлении следующих мер:

- поддержка заинтересованных сторон и организация структурированного обмена информацией;
- распространение передового опыта в целях совершенствования национального законодательства;
- сбор европейской статистики о кооперативах;

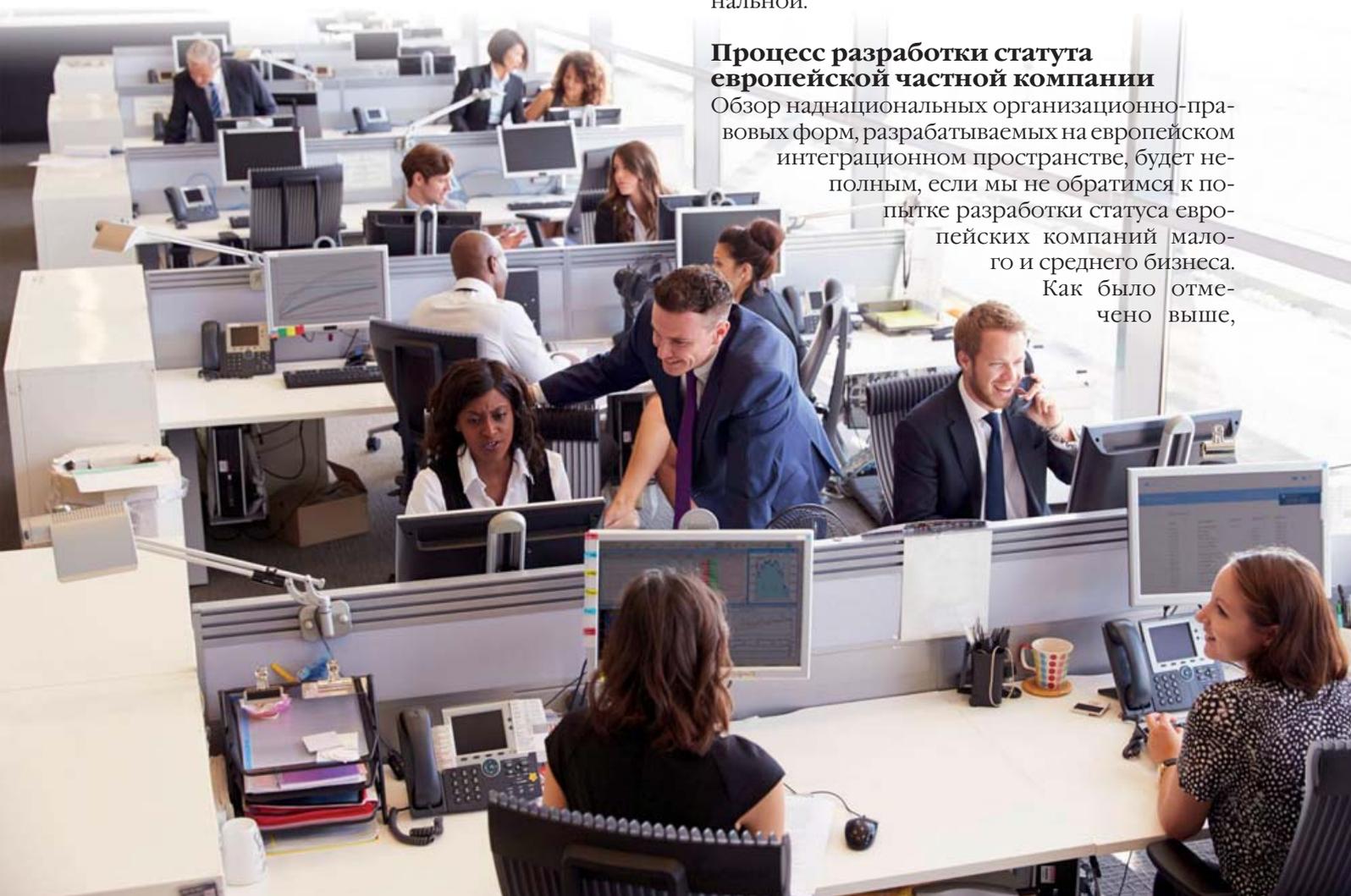
- упрощение и пересмотр европейского законодательства о кооперативах;
- инициирование специализированных образовательных программ и включение ссылок на кооперативы в финансовые инструменты ЕИФ [9].

Но радикальных изменений в развитии трансграничного кооперативного движения в ЕС, как показывает анализ текущей ситуации, так и не произошло. Среди последних достижений — преобразование немецкой компании *Westfleisch* (производство и сбыт мясной продукции) в юридическую форму SCE в 2015 г. и получение статуса SCE европейской организацией по гражданским правам *WeMove*.

Таким образом, можно констатировать, что идея создания и развития наднациональных кооперативов пока не получила в ЕС должного развития и в целом оказалась недостаточно рациональной.

Процесс разработки статута европейской частной компании

Обзор наднациональных организационно-правовых форм, разрабатываемых на европейском интеграционном пространстве, будет неполным, если мы не обратимся к попытке разработки статуса европейских компаний малого и среднего бизнеса. Как было отмечено выше,





➤ В рамках Евразийского экономического союза, стремящегося к более тесной экономической интеграции, полезно учитывать опыт ЕС.

первоначальная концепция, выдвинутая еще на заре европейской интеграции, носила преимущественно декларативный характер. На практике выработать некие единые принципы функционирования бизнес-структур и гармонизировать множество корпоративных норм оказалось крайне сложно. В итоге стали развиваться три параллельных процесса:

- выработка правового статута для европейских публичных обществ с ограниченной ответственностью (SE);
- выработка правового статута для европейских кооперативов (SCE);

- выработка правового статута для малых и средних европейских компаний (европейская частная компания, *Societas Privata Europaea*, SPE).

Первые два процесса, несмотря на многочисленные трудности, завершились соответственно в 2001 и 2003 гг., тогда как обсуждение вариантов статута для SPE продолжается до сих пор. Наиболее спорными вопросами являются форма образования, в частности возможности слияния, преобразования, условия создания совместного предприятия и др.

Не меньше споров вызывает сумма минимального требования к капиталу. В 2007 г. Европейский парламент предложил как компромиссный вариант сумму в 10 тыс. евро, однако большинство государств настаивают на уменьшении этой суммы. Называются разные варианты — от одного евро до восьми тысяч. Также продолжается дискуссия о возможности наличия зарегистрированного офиса и штаб-квартиры в разных государствах-членах и по традиционному для Европы вопросу участия работников в деятельности компании [12]. На сегодня ни один из этих вопросов так и не нашел окончательного решения, а темпы обсуждения статута SPE крайне невысоки.

Завершая анализ наднациональных организационно-правовых форм организации бизнеса в Европейском союзе, можно констатировать, что в рамках Евразийского экономического союза, стремящегося к более тесной экономической интеграции, полезно учитывать опыт ЕС. В первую очередь следует дать оценку рациональности формирования таких структур. Также следует юридически закрепить условия функционирования, исключая возможность создания фирм-«оболочек».

References

1. *Proposed statute for the EUROPEAN COMPANY*. Commission of the European Communities available at: <http://aei.pitt.edu/9615/1/9615.pdf>.
2. *Completing the Internal Market. White Paper from the Commission to the European Council (Milan, 28–29 June 1985)*. Commission of the European Communities. Brussels, 1985, June, 14, available at: http://aei.pitt.edu/1113/1/internal_market_wp_COM_85_310.pdf.
3. *Internal market and industrial cooperation. Statute for the European company. Memorandum adopted by the Commission on 8 June 1988 (COM(88) 320 final)*. Commission of the European Communities, available at: <https://aei.pitt.edu/1114/>
4. *Statute for a European Company (Societas Europaea, SE) Council Regulation (EC) N 2157/2001 of 8 October 2001 on the Statute for a European company (SE)*. EUR-Lex, available at: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2001/2157/oj>.
5. *Worker involvement in the European Company (Societas Europaea, SE) Council Directive 2001/86/EC of 8 October 2001 supplementing the Statute for a European company with regard to the involvement of employees*. EUR-Lex, available at: <https://eur-lex.europa.eu/eli/dir/2001/86/oj>.
6. *European Company (SE) Database*, available at: <http://ecdb.worker-participation.eu>.
7. Kluge N. *The Se Remains an Ambitious European Project*. ETUI, available at: <https://www.worker-participation.eu/Europa-AG-SE/Review-2010-13/Conference-on-the-Statute-for-a-European-Company-Brussels/The-SE-remains-an-ambitious-European-project>.

Необходимость создания малых и средних компаний, имеющих статус евразийских, следует тщательно осмыслить, конкретизировав те категории, для которых подобная трансграничная активность целесообразна. Это могут быть компании IT-сектора, транспортные, логистические компании и др.

Одним из ограничителей развития наднациональных бизнес-структур является отсутствие преференций. Мы полагаем, что в случае признания необходимости создания наднациональных структур на евразийском пространстве целесообразно предусмотреть определенные налоговые льготы, что станет стимулирующим фактором. **□**

ПЭС 19125 / 19.11.2019

Источники

1. Proposed statute for the EUROPEAN COMPANY [Электронный ресурс] // Commission of the European Communities. URL: <http://aei.pitt.edu/9615/1/9615.pdf>.
2. Completing the Internal Market. White Paper from the Commission to the European Council (Milan, 28–29 June 1985) [Электронный ресурс] // Commission of the European Communities. Brussels. 1985. 14 June. URL: http://aei.pitt.edu/1113/1/internal_market_wp_COM_85_310.pdf.
3. Internal market and industrial cooperation. Statute for the European company. Memorandum adopted by the Commission on 8 June 1988 (COM(88) 320 final) [Электронный ресурс] // Commission of the European Communities. URL: <https://aei.pitt.edu/1114/>
4. Statute for a European Company (Societas Europaea, SE) Council Regulation (EC) No 2157/2001 of 8 October 2001 on the Statute for a European company (SE) [Электронный ресурс] // EUR-Lex. URL: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2001/2157/oj>.
5. Worker involvement in the European Company (Societas Europaea, SE) Council Directive 2001/86/EC of 8 October 2001 supplementing the Statute for a European company with regard to the involvement of employees [Электрон-

➤ Одним из ограничителей развития наднациональных бизнес-структур является отсутствие преференций.

ный ресурс] // EUR-Lex. URL: <https://eur-lex.europa.eu/eli/dir/2001/86/oj>.

6. European Company (SE) Database [Сайт]. URL: <http://ecdb.worker-participation.eu>.

7. Kluge N. The Se Remains an Ambitious European Project [Электронный ресурс] // ETUI. URL: <https://www.worker-participation.eu/Europa-AG-SE/Review-2010-13/Conference-on-the-Statute-for-a-European-Company-Brussels/The-SE-remains-an-ambitious-European-project>.

8. Council Regulation (EC) N 1435/2003 of 22 July 2003 on the Statute for a European Cooperative Society (SCE) [Электронный ресурс] // EUR-Lex. URL: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2003/1435/oj>.

9. European Parliament resolution of 13 March 2012 on the Statute for a European Cooperative Society with regard to the involvement of employees (2011/2116(INI)) [Электронный ресурс] // Publications Office of the European Union. URL: <https://op.europa.eu/et/publication-detail/-/publication/408cf80a-122f-11e3-8d1c-01aa75ed71a1/language-en>.

10. Council Directive 2003/72/EC of 22 July 2003 supplementing the Statute for a European Cooperative Society with regard to the involvement of employees [Электронный ресурс] // Publications Office of the European Union. URL: <https://op.europa.eu/en/publication-detail/-/publication/498790bc-39f8-4ce7-b278-6b6daa8df303>.

11. Cremers J. EU consultation on the SCE [Электронный ресурс] // ETUI. URL: <https://www.worker-participation.eu/European-Company-SE/European-Cooperative-Society/EU-consultation-on-the-SCE>.

12. History of the European private company (SPE) statute [Электронный ресурс] // ETUI. URL: <https://www.worker-participation.eu/European-Company-SE/European-Private-Company-SPE/History>.

8. Council Regulation (EC) N 1435/2003 of 22 July 2003 on the Statute for a European Cooperative Society (SCE). EUR-Lex, available at: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2003/1435/oj>.

9. European Parliament resolution of 13 March 2012 on the Statute for a European Cooperative Society with regard to the involvement of employees (2011/2116(INI)). Publications Office of the European Union, available at: <https://op.europa.eu/et/publication-detail/-/publication/408cf80a-122f-11e3-8d1c-01aa75ed71a1/language-en>.

10. Council Directive 2003/72/EC of 22 July 2003 supplementing the Statute for a European Cooperative Society with regard to the involvement of employees. Publications Office of the European Union, available at: <https://op.europa.eu/en/publication-detail/-/publication/498790bc-39f8-4ce7-b278-6b6daa8df303>.

11. Cremers J. EU consultation on the SCE. ETUI, available at: <https://www.worker-participation.eu/European-Company-SE/European-Cooperative-Society/EU-consultation-on-the-SCE>.

12. History of the European private company (SPE) statute. ETUI, available at: <https://www.worker-participation.eu/European-Company-SE/European-Private-Company-SPE/History>.