

## ERGO pertvarkė verslą, arba pirmoji SE bendrovė Lietuvoje

2011-01-11 17:00

Mindaugas Linkaitis | Alfa.lt



**Siekdama efektyvinti verslą Baltijos šalyse ERGO draudimo grupė sujungė tris gyvybės draudimo bendroves įsteigdama pirmąją Lietuvoje Europos bendrovę – „ERGO Life Insurance SE“. Kuo ypatinga ši bendrovės forma, Alfa.lt komentavo tiek pačios bendrovės atstovai, tiek su sandoriu nesusijęs teisininkas.**

„Mes iki šiol veikėme Lietuvoje, Latvijoje ir Estijoje. Nusprendėme, kad racionalu veikti vienoje mokesčių ir teisinėje aplinkoje“, – apie įmonių sujungimą sako Kęstutis Bagdonavičius, ERGO draudimo grupės Baltijos šalyse valdybos pirmininkas.

Europos bendrovė įsteigta sujungus tris ERGO gyvybės draudimo bendroves Estijoje, Latvijoje ir Lietuvoje. Anksčiau kaip AB „ERGO Lietuva gyvybės draudimas“ veikusi įmonė veiklą tęsia kita – Europos bendrovė (lotyniškai Societas Europaea, SE) – teisine forma.

Anot K. Bagdonavičiaus, dominuojanti ūkio šaka, kur veikia Europos bendrovės yra būtent finansinių paslaugų įmonės.

„ERGO Life Insurance“ įstatinis kapitalas po susijungimo – 3 mln. eurų, tokio paties dydžio yra ir rizikos kapitalas.

### **Klientams sąlygos nesikeis**

K. Bagdonavičius teigia, kad klientams draudimo sutarčių sąlygos nesikeis ir anksčiau sudarytų draudimo sutarčių perrašyti nereikės. Jo teigimu, klientai turėtų sulaukti naujų iniciatyvų aptarnavimo srityje.

ERGO draudimo grupės Baltijos šalyse valdybos narys Denisas Sazonovas patikino, jog bendrovė ir toliau siūlys savo produktus bendradarbiaudama su „DnB Nord“ banku.

Centrinę „ERGO Life Insurance“ būstinę steigti buvo nuspręsta Lietuvoje „dėl vertingos patirties gyvybės draudimo srityje, turimo klientų portfelio dydžio ir palankios mokesstinės aplinkos“. Latvijoje ir Estijoje veiks bendrovės filialai. Mokesčiai bus mokami pagal centrinės būstinės vietą, t.y., Lietuvoje, o apskaitą būstinė bei filialai ves kiekvienas vietas nacionaline valiuta.

ERGO draudimo grupės Baltijos šalyse valdybos pirmininkas teigia, jog trys bendrovės buvo sujungtos tam, kad būtų supaprastinta vadybos struktūra, kuri leis sumažinti sąnaudas, o jų sumažinimas – kurti geresnę kainodarą.

„ERGO Life Insurance“ turi 50.000 draudimo sutarčių, o bendra apyvarta trijose Baltijos šalyse pirminiais skaičiavimais siekė 36 mln. eurų.

### **Pirmoji kregždė**

„ERGO Life Insurance“ yra pirmoji Lietuvoje Europos bendrovė (SE). Europos Sąjungoje tokios bendrovės buvo įteisintos dar 2001 m., o Lietuvoje – 2005 m., kuomet Lietuvos teisė buvo suderinta su ES teise.

Lietuvoje iki šiol veikia Europos bendrovės filialas. Tai šiek tiek daugiau nei prieš metus įkurtas „Swedbank Life Insurance SE“ filialas. Pačios bendrovės centrinė būstinė registruota Taline.

Latvijoje iš viso veikia trys, Estijoje – keturios Europos bendrovės. Latvijoje viena tokią teisinę formą turinti bendrovė verčiasi automobilių prekyba, likusios finansinėmis paslaugomis, Estijoje visos SE yra finansinių paslaugų bendrovės.

Pasak Deniso Sazonovo, įprastai Europos bendrovės steigimas trunka pusantūrą – dvejus metus. Šiuo konkrečiu atveju nuo Susijungimo sąlygų projekto pasirašymo iki Lietuvoje įregistruotos SE bendrovės praėjo beveik pusantūrą metų.

Jis pasidžiaugė, kad Lietuvoje šis procesas vyko itin sklandžiai ir Lietuvos draudimo priežiūros komisija tam leidimą išdavė sparčiausiai iš trijų šalių reguliuotojų.

### **Teisininko komentaras**

**Kokiais atvejais verta steigti Europos bendrovę (SE), kokio dydžio bendrovėms tinka ši forma, kokio mažiausio įstatinio kapitalo reikia ir kiek trunka bei kainuoja įsteigti ją, Alfa.lt paprašė komentaro Algirdo Pekšio, advokatų kontoros „Sorainen“ advokato.**

**Algirdas Pekšys:** Šiuo metu Baltijos šalyse jaučiama vis didėjanti tendencija sujungti trijose šalyse veikiančias susijusias bendroves į vieną, tokiu būdu supaprastinant ir optimizuojant įmonių grupės valdymą, sutaupant administravimo sąnaudas. Bendrovių sujungimas taip pat gali leisti „išlaisvinti“ dalį kapitalo arba padėti lengviau atitikti reguliuojamoms bendrovėms (pvz., draudimo įmonėms) joms taikomus kapitalo ir jo pakankamumo reikalavimus. Vienas iš būdų apjungti skirtingose valstybėse veikiančias įmones yra SE steigimas. Tačiau šis būdas tinka tik akcinėms bendrovėms. Jei nors viena jungiama įmonė yra uždaroji akcinė bendrovė, SE įsteigti nepavyks. Be to, SE yra skirtas stambesnėms įmonėms, minimalus įstatinis kapitalas yra 120 000 EUR (kai, pvz., įprastos akcinės bendrovės minimalus įstatinis kapitalas Lietuvoje yra beveik triskart mažesnis: 150.000 Lt). SE įsteigti turėtų pakakti vienerių metų, tačiau dėl sudėtingų procesų (ypač, privalomų konsultacijų su darbuotojais) steigimas gali užtrukti. Neskaitant nemažų laiko investicijų ir pastangų, kurias SE steigimui turėtų skirti jungiamų bendrovių vadovai ir atsakingi darbuotojai, pagrindinės SE steigimo sąnaudos susijusios su teisės ir mokesčių konsultantų bei auditorių paslaugomis.

### **Kokie pagrindiniai Europos bendrovės privalumai, kokie trūkumai?**

**A.P.:** Tarp SE privalumų teoriškai galima būtų įvardinti tris: galimybė perkelti SE buveinę į kitą ES valstybę, visose ES šalyse taikoma vienoda steigimo procedūra ir galimybė pasirinkti pageidaujama valdymo struktūrą. Tačiau iš kitos pusės, šie privalumai nėra ypatingai reikšmingi. Pvz., prieš kelis metus ES valstybėms narėms į savo nacionalinius įstatymus perkėlus atitinkamos ES direktyvos nuostatas, tapo įmanomas vienos valstybės ribas peržengiantis bendrovių jungimas. Nuo to laiko per porą metų jau keliolika Lietuvos bendrovių buvo sujungtos tarptautiniu mastu kai Lietuvos bendrovė būdavo prijungiama prie Estijos ar Latvijos bendrovės (pvz., IF draudimo bendrovė), arba pastarosios prijungiamos prie lietuviškosios (pvz., AON draudimo brokerio bendrovė). Tokio pobūdžio jungimo procedūros praktikoje jau pakankamai nugludintos ir leidžia trijų Baltijos šalių bendroves sujungti per 6-9 mėn.

Kaip minėta, SE turi tą trūkumą, kad skirta iš esmės stambioms įmonėms ir tik akcinėms bendrovėms. Todėl uždarosioms akcinėms bendrovėms ir toms akcinėms bendrovėms, kurios nenori ar negali sau leisti turėti bent jau 120.000 eurų įstatinį kapitalą, geresnė alternatyva būtų būtent minėtas vienos valstybės ribas peržengiantis bendrovių jungimas.

### **Kaip valdoma SE?**

**A. P.:** SE steigėjai gali pasirinkti vieną iš dviejų valdymo modelių: dvipakopį arba vienpakopį. Dvipakopiame modelyje turi būti suformuojamas priežiūros organas ir valdymo organas, o vienpakopiame modelyje – administravimo organas. Tiek valdymo organo, tiek administravimo organo nariu galėtų būti tiek vienas valdantis direktorius, tiek keli valdantieji direktoriai. Apskritai, SE valdymas yra gana lankstus, leidžiamas SE įstatuose numatyti kitokias kvorumo, sprendimų priėmimo taisykles, nei yra nustatytos ES priimtame SE reglamente.

### **Ar yra ūkio sritys, kuriose SE steigti labiau pravartu nei kitose?**

A. P.: Aiškių prioritetų nėra. Tačiau sujungti keliose valstybėse veikiančias susijusias bendroves į SE ar į paprastą akcinę ar uždarąją akcinę bendrovę labiau verta reguliuojamas įmonės, pvz., draudimo ir panašias. Tokios įmonės gali pasiekti didesnį teigiamą sujungimo efektą, nes po sujungimo jos tampa prižiūrimos iš esmės tik vienos valstybės priežiūros institucijos (taip sumažėja administracinė našta) ir turi tenkinti tik vienos valstybės nuosavo kapitalo bei kapitalo pakankamumo ir kitus rodiklius, o tai, esant poreikiui, gali leisti dalį kapitalo grąžinti pagrindinei bendrovei. Kita vertus, ir kitose srityse veikiančios bendrovės (pvz., „Siemens“) yra įvykdę savo Baltijos bendrovių jungimą, o tai reiškia, kad ir nereguliuojamos įmonės mato naudos tokiaame procese.

---

Alfa.lt