

## **COMENTARIOS AL LIBRO VERDE SOBRE LA INTERNCONEXION DE LOS REGISTROS MERCANTILES**

### **INTRODUCCIÓN: LEGITIMACIÓN E INTERÉS**

La Comisión europea ha lanzado a través del Libro Verde sobre interconexión de los registros mercantiles, fechado en Bruselas el 4 de noviembre de 2009, una consulta para que las partes interesadas expresen su opinión sobre las posibilidades de mejorar la cooperación entre dichos registros con dos objetivos:

- El primero, lograr un más fácil acceso a la información transfronteriza sobre empresas;
- Y el segundo, intensificar la colaboración de los mismos registros en determinados procesos como las fusiones o traslados de sede transfronterizos, así como en la actualización de la información que las sucursales deben suministrar a través del registro de su sede.

El Colegio de Registradores de la Propiedad, Mercantiles y de Bienes Muebles de España, con sede en Madrid, calle Diego de León número 21, -28006 Madrid- es parte interesada en participar en esta consulta pública como organización y como autoridad pública.

Es la Corporación de Derecho Público amparada por la ley y reconocida por el Estado, con personalidad jurídica propia y plena capacidad, que integra a todos los Registradores de la Propiedad, Mercantiles y de Bienes Muebles y coordina su actividad. En él se integran por tanto los funcionarios encargados de la dirección y gestión de los Registros Mercantiles (Registros de Comercio) de España.

Los Registradores Mercantiles son los encargados de la dirección y gestión de los Registros Mercantiles en España. Su función consiste en examinar y calificar los documentos que acceden al Registro conforme a la legislación. Extraen de ellos y registran los datos que deben almacenarse en la base de datos, la mantienen eliminando lo que no es correcto y suministran a los usuarios la información, tras su tratamiento profesional, con absoluta observancia de la legislación sobre protección de datos.

Por otra parte, el Colegio de Registradores de España forma parte del EBR (European Business Register) desde el año 2002 y ha sido uno de los miembros del consorcio BRITE desde su constitución.

En base a esa condición de parte interesada, responde a la consulta planteada en los siguientes términos:

## ACCESO A LA INFORMACIÓN

### 1ª PREGUNTA:

*Si es necesario proceder a una mejora de la red de registros mercantiles de los Estados miembros.*

La respuesta ha de ser claramente afirmativa.

El objetivo de facilitar el acceso transfronterizo a la información de las sociedades, recogido en el apartado (7) del preámbulo de la Directiva 2009/101/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de septiembre de 2009<sup>1</sup> debe superar los obstáculos que plantea en la actualidad el acceso en línea a los diversos registros que es posible de conformidad con lo establecido en el artículo 3.4 de dicha Directiva. Dichos obstáculos, como pueden ser la dificultad de búsqueda o localización del registro, las diferentes estructuras de sus bases de datos o la diversidad de lenguas, impiden en unos casos acceder a la información y en otros una clara comprensión de la que se obtiene.

La solución, a nuestro juicio, ha de basarse en los siguientes puntos:

a) establecimiento de una red de interconexión obligatoria de todos los registros mercantiles de los Estados de la Unión.

b) La información accesible a través de esa red ha de responder a los siguientes principios:

- Estar actualizada: La información contenida en los Registros mercantiles no constituye una base de datos estática sino dinámica, pues se modifica constantemente.

---

<sup>1</sup> Esta Directiva, publicada en el Diario Oficial de la Unión Europea de 1.10.2009, deroga la Directiva 68/151/CEE y sus modificaciones, entre ellas la introducida por la Directiva 2003/58/CE a las que se hace referencia en el Libro Verde.

- Ser relevante: Los datos contenidos en los Registros Mercantiles difieren dependiendo de sus respectivas leyes internas. A los usuarios generalmente les interesan determinados datos relevantes.
- Fiable: Aun cuando los efectos de la publicidad registral dependen de la legislación nacional de cada Estado, la información a obtener ha de gozar de garantías de exactitud. En este punto han de tenerse por aplicables los principios del artículo 3.4 de la Directiva 2009/101/CE<sup>2</sup>.
- Inteligible: La información ha de poder facilitarse en cualquiera de las lenguas oficiales de la UE en que se solicite.
- Normalizada: Normalmente a los solicitantes de información les interesan una serie de datos básicos y que necesariamente han de constar en todos los registros mercantiles conforme dispone la Directiva 2009/101/CE. (existencia de la sociedad, sede o domicilio social, objeto de su actividad, duración, representantes o personas con facultades de obligarla, etc.). Una información estandarizada, unida a su pluralidad lingüística facilita su comprensión. Aparte de ello, cada registro podría facilitar otras informaciones obrantes en sus archivos o bases de datos si se les solicita.

VEHICULO NORMATIVO: El logro de tales objetivos requiere una base normativa que imponga la obligatoria conexión de todos los registros mercantiles a la red a establecer así como un contenido mínimo de la información a facilitar y forma de hacerlo –datos, lengua, autenticidad, etc. Parece que la vía más adecuada para lograrse es a través de la Directiva 2009/101/CE por medio de una reforma de la misma con un prudente plazo para su transposición.

## **2ª PREGUNTA:**

***Si los detalles de dicha cooperación podrían determinarse mediante un “acuerdo de gobierno” entre los representantes de los Estados miembros y los registros mercantiles.***

Establecida la obligatoriedad de la conexión a la red y las reglas básicas de su funcionamiento, la implantación y gestión de la misma debería asentarse sobre una base contractual.

El Libro Verde parece inclinarse por un acuerdo de gobierno y si por tal entendemos el que se establezca entre las partes implicadas, los Gobiernos u organismos a los que esté

---

<sup>2</sup> En él se prevé que la información facilitada por vía electrónica pueda ser legalizada si así se solicita, lo que es perfectamente posible con el uso de firma electrónica.

encomendada en cada Estado la gestión de los registros, nos parece la solución más adecuada.

Dicha acuerdo debería comenzar por establecer un punto único de acceso a la información. El Libro Verde parece propugnar la utilización a tal fin del **portal de e-Justice**, y que la gestión del servicio se realice a través de **EBR**

**E-justice** es el punto de acceso a las instituciones legales y administrativas, servicios de información de legislación nacional y comunitaria, registros, bases de datos y otros servicios que ayudan a los ciudadanos, expertos legales, judiciales, profesionales y empresas a acelerar y facilitar sus tareas diarias. Y tiene ya como una de sus finalidades enlazar los Registros de Insolvencias, los de la Propiedad y los Mercantiles.

El Action Plan 2009-2013 ya contempla dos fases para la integración de EBR en el portal de e-justice suministrando en un primer momento un link a EBR y más adelante una integración parcial.

Y en cuanto a los aspectos concretos de la gestión de la red entendemos que sería interesante aprovechar la experiencia de **EBR**. Es una estructura que ya está en funcionamiento y que ha demostrado su utilidad y fiabilidad. Facilita a los ciudadanos y empresas un acceso fácil a la información en su propia lengua sobre compañías y administradores, cuentas anuales etc. La experiencia de EBR debe ser tomada en cuenta pues de otro modo estaríamos duplicando una tarea ya desarrollada y probada.

El inconveniente que supone la incorporación de nuevos miembros –socios en realidad de una Agrupación de Interés Económico- podría resolverse en el acuerdo de gobierno sobre la gestión de la futura red. Otro de los inconvenientes a que ha tenido que enfrentarse EBR, las dificultades de algunos de sus miembros o potenciales miembros para afrontar los gastos de gestión del sistema se verían superados con la obligatoriedad de conexión impuesta legalmente y la libertad de cada Estado miembro de fijar su propia política de precios por la información suministrada, aunque sobre el principios de no discriminación, con cuyo rendimiento podrían sufragarse los gastos de gestión.

El acuerdo de gobierno sobre la red sería el llamado a regular el establecimiento, mantenimiento y financiación del servidor central, cuyo objetivo debería limitarse a mantener un índice permanentemente actualizado de las sociedades inscritas en los distintos registros, dirigir a a los mismos las solicitudes de información y remitir las respuestas, gestionar cobros y pagos a través de un sistema de compensación, resolver o arbitrar los litigios entre partes, establecer una política mínima sobre protección de datos sin perjuicio de la aplicación por cada registro de la normativa vigente en su propio Estado sobre el particular, etc.

### **3ª PREGUNTA:**

*Si se considera que conectar, a largo plazo, la red de registros mercantiles con la red electrónica implantada en virtud de la Directiva sobre transparencia y utilizada para almacenar información regulada sobre las sociedades admitidas a cotización podría crear algún tipo de calor añadido.*

La respuesta debe ser afirmativa.

La información que conforme a la Directiva 2004/109/CE ha de facilitarse sobre los emisores de valores admitidos a negociación en mercados regulados se refiere a aspectos solo en parte coincidentes con la que la que brindan los registros mercantiles conforme a las Directivas sobre sociedades, pero referidas en la mayoría de las ocasiones a los mismos sujetos.

La posibilidad en un futuro de acceder por el mismo canal a la información obrante en ambas fuentes simplificaría la posibilidad de obtener ambas informaciones. Pero ello no debe implicar la confusión entre ambas bases de datos, con objetos y alcance jurídicamente distintos: seguridad e información para los inversores una, y seguridad en las relaciones jurídicas en que las sociedades puedan ser parte la otra.

Bastaría con disponer de un enlace en el mismo portal de acceso que reconduzca de una base datos a otra.

### **4ª PREGUNTA:**

#### **Costes**

Los costes de esta iniciativa derivan de:

- La incorporación de MS que aún no forman parte de la red de EBR
- Reformas de sistemas tecnológicos internos de cada MS

Los beneficios:

- Transparencia en el mercado
- Facilita trámites, reduciendo cargas administrativas
- Reduce costes de transacción

## COOPERACIÓN ENTRE REGISTROS MERCANTILES EN LAS FUSIONES Y TRANSFERENCIAS DE SEDE TRANSFRONTERIZAS

### 1ª PREGUNTA:

*La solución o combinación de soluciones a fin de facilitar la comunicación entre registros mercantiles en los casos de fusión o transferencia de sede transfronterizas.*

Si el objetivo de la cooperación entre registros se limita a los puntos expuestos de fusiones o transferencias de sede transfronterizas, no se precisa un solución muy complejo y sistema de comunicaciones IMI podría dar satisfacción a las exigencias actuales de comunicaciones impuestas por la legislación vigente.<sup>3</sup>

Pero si lo que se quiere es sentar las bases para una posible cooperación ampliada en el futuro que alcance nuevos campos, no parece que deban rechazarse las soluciones desarrolladas por el proyecto BRITE.

Cara a ese futuro parece conveniente establecer un marco más fuerte y eficiente en la cooperación entre los registros mercantiles para el mejor funcionamiento del mercado y una apreciable reducción de costes. De la misma manera se reducirían las cargas administrativas y se acelerarían los procesos.

Esa posible cooperación encuentra en la actualidad como obstáculos principales los siguientes:

- La variedad de lenguas
- La clara identificación del registro y de la autoridad competente en el país respectivo
- La diversidad de sistemas de identificación de las sociedades.
- La falta de procedimientos y canales rápidos y eficientes de comunicación
- Las diferencias en la legislación interna de cada Estado.

---

<sup>3</sup> Las únicas comunicaciones impuestas de oficio entre los registros son las relativas a la inscripción en el registro del nuevo domicilio de la sociedad que transfiere su sede a otro Estado (art. 8.11 del Reglamento (CE) N° 2157/2001 del Consejo, de 8 de octubre de 2001, por el que se aprueba el Estatuto de la Sociedad Anónima Europea.; y las relativas a la inscripción de la sociedad resultante de una fusión transfronteriza (artículo 13 de la Directiva 2005/56/CE del Parlamento Europeo y del Consejo de 26 de octubre de 2005, relativa a las fusiones transfronterizas de las sociedades de capital.

Y posibles soluciones a tales problemas para conseguir el objetivo señalado podrían ser:

- Los Registros Mercantiles deben ser claramente identificables y tener canales seguros preestablecidos disponibles para la intercomunicación.
- Identificación de la sociedad por un sistema uniforme. Se considera, que la propuesta REID (Registered Entity Identification ) constituye un sistema y estructura de numeración apropiados
- Establecer un índice central de localización.
- Definir los mensajes que hayan de intercambiar los registros y su contenido
- Definir y unificar terminología

Es necesario partir del trabajo ya realizado por EBR y de los resultados del Proyecto BRITE. Si se opta por sistemas alternativos se estarían utilizando y reproduciendo una red con las mismas características, soportando los mismos datos, con los mismos miembros, y las mismas entidades.

Los problemas que plantea esta solución son similares a los que representaría aprovechar la estructura EBR, por lo que las soluciones podrían ser las mismas: hacer extensiva la reforma normativa que imponga la interconexión de los registros a efectos de publicidad también al campo de la cooperación; e introducir en el acuerdo de gobierno sobre la red de interconexión de los registros mercantiles aquellas determinaciones necesarias para llevar a cabo tal colaboración o las que puedan establecerse en un futuro.

## **2ª PREGUNTA:**

*Si están a favor de la solución propuesta en lo que se refiere a la comunicación de información relativa a sucursales.*

La Undécima Directiva sobre Derecho de Sociedades<sup>4</sup> no establece ninguna obligación legal que exija la cooperación de los Registros Mercantiles implicados en esta situación. Sin embargo resultaría muy útil su establecimiento permitiría una actualización de la información simplificando trámites y ahorrando costes a las empresas.

En esta materia la cooperación y el intercambio de información no puede apoyarse en un sistema que actúa a base impulsos como el IMI, pero si que podría hacerlo utilizando la red de interconexión entre los registros.

---

<sup>4</sup> Directiva 89/666/CEE del Consejo, de 21 de diciembre de 1989, relativa a la publicidad de las sucursales constituidas en un Estado Miembro por determinadas formas de sociedades sometidas al Derecho de otro Estado.

Algunos de los datos que en la actualidad han de constar en el registro correspondiente a la sucursal, en especial aquéllos que el artículo 2.2 de la Directiva contempla como facultativos a elección del legislador del Estado en que se haya creado –escritura de constitución, estatutos, certificación acreditativa de la existencia de la sociedad- podrían consultarse u obtenerse a través de la red de interconexión.

Pero es en materia de actualización de datos, en especial cambios de dirección, de registro de la sociedad, de la identidad de las personas que tengan poder para obligarla u ostenten su representación, y en especial la apertura de la liquidación, nombramiento de liquidadores y cierre por liquidación, así como los procedimientos de quiebra o similares, donde esa colaboración e información puede ser más eficaz.

Sería suficiente que en el registro de la sociedad se identificasen aquellos otros registros en que hubiera abierto sucursales y se impusiese al primero la obligación de comunicar de oficio a los segundos cualquiera de las modificaciones a que se ha hecho referencia.

Indudablemente la puesta en marcha de esta iniciativa exigiría una reforma de la dictada Undécima Directiva.