

NOTAT

Finanstilsynet

Foreløbigt nærhedsnotat

Direktivforslag om erhvervelse af større aktieposter i finansielle virksomheder.

27. oktober 2006

Forslag til ændring af 3. skadesforsikringsdirektiv (92/49/EF), livsforsikringsdirektivet (2002/83/EF) og direktivet om markedet i finansielle instrumenter - MIFID (2004/39/EF), genforsikringsdirektivet (2005/68) og i direktiv om adgang til at optage og udøve virksomhed som kreditinstitut (2006/48/EF).

Resumé

Kommissionen har fremsat forslag til ændring af bestemmelser om erhvervelse af større aktieposter i direktiver, der regulerer finansielle tjenesteydelser. Forslaget har til formål at gøre det lettere at erhverve større aktieposter i finansielle virksomheder i andre EU-lande.

1. Baggrund og indhold

Baggrunden for forslaget

Forslaget er fremsat den 12. september 2006, KOM(2006)507. Forslagets hjemmel er Traktatens artikel 47, stk. 2 og 55.

Ministrene opfordrede på det uformelle Økonomi- og Finansministtermøde den 11. september 2004 Kommissionen til at undersøge mulige hindringer for grænseoverskridende fusioner og virksomhedsovertagelser i den finansielle sektor.

Kommissionen offentliggjorde den 25. oktober 2005 et arbejdsdokument¹ om resultatet af en undersøgelse af grænseoverskridende konsolidering i den finansielle sektor. I undersøgelsen blev bl.a. peget på, at den grænseoverskridende konsolidering er lavere i den finansielle sektor end i andre sektorer.

Kommissionen mener, at en årsag hertil kan være, at de nationale tilsynsmyndigheders fortolkning af de gældende tilsynsmæssige egnethedskriterier hos erhververen af en aktiepost er en barriere for den grænseoverskridende bankkonsolidering i EU. På denne baggrund har Kommissionen foretaget undersøgelser med udgangspunkt i Kreditinstitutdirektivets artikel 16 (direktiv 2000/12/EF).

¹ SEC(2005)1398.

På grundlag af denne undersøgelse har Kommissionen fremsat et forslag, hvor disse regler ændres for kreditinstitutter livs-, skades- og genforsikringsselskaber, investeringsforvaltningsselskaber samt fondsmæglerselskaber.

Efter forslaget skal godkendelsesprocessen gøres mere gennemsigtig og smidig ved, at der indføres en maksimal frist på 30 arbejdsdage for behandlingen af ansøgninger om erhvervelse af større aktieposter. Samtidig foreslås, at der indføres 5 kriterier om tilsynsmyndighedernes mulighed for at modsætte sig overdragelsen. Ønsker myndigheden flere oplysninger, skal dette meddeles senest 5 arbejdsdage efter modtagelsen af ansøgningen. Oplysningerne skal gives til tilsynsmyndigheden senest 10 arbejdsdage senere. Fristen for behandlingen af ansøgningen forlænges med denne periode. Anmodninger om yderligere oplysninger forlænger ikke behandlingsfristen.

Ansøgningen skal indgives til tilsynsmyndigheden i det land, hvor den virksomhed, hvis aktier ønskes erhvervet, er registreret.

Myndighederne skal offentliggøre en liste med de oplysninger, som vil blive krævet i forbindelse med behandlingen af en ansøgning. Kravene til oplysninger må ikke være mere omfattende end nødvendigt. Hvis der behandles flere ansøgninger om aktieerhvervelse i samme selskab skal hververne behandles på en ikke-diskriminerende måde.

Der indføres en procedure for, hvordan medlemslandenes myndigheder skal samarbejde. Tilsynsmyndighederne i aktieerhververens hjemland og i det land, hvor den finansielle virksomhed har fået tilladelse til at drive virksomhed (hjemlandet), skal arbejde tæt sammen. Herunder skal de på anmodning udveksle alle relevante oplysninger. Når erhververen kommer fra et 3. land, skal ansøgningen fortsat kun behandles af værtslandet.

Kommissionen foreslår, at den hurtigt skal kunne kræve kopi af de dokumenter, som tilsynsmyndigheden bygger sin afgørelse på. Dokumenterne skal være undergivet tavshedspligt for Kommissionens medarbejdere. Dokumenterne må alene benyttes til vurderingen af myndighedens afgørelse.

Det finske formandskab stiler mod en politisk aftale om forslaget inden årets udgang samt en vedtagelse i "1. læsning med Europa-Parlamentet".

2. Nærhedsprincippet.

Kommissionen anfører, at "målsætningerne med den foreslåede foranstaltning, nemlig indførelse af harmoniserede procedureregler og vurderingskriterier i hele Fællesskabet, ikke kan opfyldes i tilstrækkeligt omfang af medlemsstaterne og derfor bedre kan opfyldes af Fællesskabet.

Direktivforslaget fastsætter de krav, der skal opfyldes for at opnå disse målsætninger, og går ikke ud over, hvad der er nødvendigt til dette formål. I betragtning af kravet om ensartede regler i hele Fællesskabet blev et ændringsdirektiv, der fastsætter proceduren og kriterierne, anset for at være det bedst egnede instrument."

De gældende direktiver om finansielle tjenesteydelser indeholder allerede regler om godkendelse af større aktieoverdragelser. Formålet med forslaget er yderligere at lette grænseoverskridende virksomhedsopkøb i den finansielle sektor. Dette mål kan ikke opnås af medlemslandene alene.

Regeringen vurderer, at forslaget er i overensstemmelse med nærhedsprincippet.