

Tillsyn

Förslag om att förbättra tillsynsförfarandet för godkännande av sammanslagningar och förvärv inom bank-, försäkrings- och värdepapperssektorerna..... 81

Reglering

Förslag om att förbättra tillsynsförfarandet för godkännande av sammanslagningar och förvärv inom bank-, försäkrings- och värdepapperssektorerna

Status

Förslag framlagt av Kommissionen den 12 september 2006. Förslaget kommer efter ett Internetsamråd med branschen under våren 2006. Ändringar i rådets direktiv 92/49/EEC samt direktiven 2002/83/EC, 2004/39/EC, 2005/68/EC och 2006/48/EC.

Innehåll

En för bank, försäkring och värdepapper gemensam arbetsgrupp under ledning av kommissionen har under 2006 diskuterat behovet av ändringar i de nuvarande reglerna om ägarprövning i samband med förvärv av s.k. kvalificerade innehav. Bakgrunden till diskussionerna är att den nuvarande utformningen av ägarprövningsreglerna i bankdirektivet har ansetts kunna vara ett potentiellt hinder mot "cross border consolidation". De ändringar som nu diskuteras syftar bland annat till att skapa en mer förutsebar och öppen prövningsprocess hos tillsynsmyndigheterna. Behovet av ändringar på försäkrings- och värdepappersområdet har sin grund i en önskan att säkerställa "cross sectoral consistency".

I mitten av september 2006 publicerade EU-kommissionen ett förslag som ska förbättra rättsäkerheten och öppenheten i tillsynsförfarandet vid förvärv och sammanslagningar inom bank-, försäkrings- och värdepapperssektorn. Kommissionen lägger stor vikt vid att konsolideringen på den finansiella marknaden sker på marknadsmässiga grunder och att otillständiga hinder för en väl fungerande intern marknad tas bort. Olämplig inblandning av tillsynsmyndigheter i marknadsmässiga beslut är ett hinder för en fungerande intern marknad och i extrema fall resulterar sådan inblandning istället i orationella marknadsbeslut.

Tillsynsmyndigheter kan idag motsätta sig att en part förvärvar en bank eller annat finansiellt institut om kravet på en tillsynsmässigt sund drift inte kan tillgodoses. Kommissionen skriver att det nuvarande regelverket inte sätter upp specifika kriterier eller procedurer för hur den förvärvande partens lämplighet ska bedömas och det lämnar därmed en stor handlingsfrihet åt tillsynsmyndigheterna att godta eller förkasta ett förvärv. Kommissionen föreslår därför en rad förändringar i olika direktiv för att strama upp

anmälnings- och beslutsprocessen, dels genom regler för hur själva handläggningsförfarandet ska gå till dels genom regler för de kriterier på vilket förvärvet ska bedömas.

Kommissionens förslag har nu, med vissa ändringar, antagits av såväl parlamentet som rådet. Direktivet har publicerats i OJ den 21 september 2007 och skall vara genomfört i medlemsländerna senast den 21 mars 2009.

De tre "nivå 3"-kommittéerna CEBS, CESR och CEIOPS har efter direktivets antagande arbetat fram ett förslag till "Guidelines" för att direktivet ska införas på enhetligt sätt inom EU. Innehållet i dessa "Guidelines" består av en detaljerad beskrivning av hur direktivets fem bedömningskriterier ska hanteras, hur tillsynsmyndigheterna ska samarbeta samt en lista på den information som förvärvaren av en bank ska inkludera i ansökan till tillsynsmyndigheten.

Länkar till direktiv, förslag m.m.

- ▶ [Länk till kommissionens arbete](#)
- ▶ [Läs direktivet \(engelsk version\)](#)
- ▶ [Läs pressmeddelande \(svensk version\)](#)
- ▶ [Läs "Guidelines" från CEBS, CESR och CEIOPS](#)

Branschorganisations agerande

Bankföreningen agerar i frågan inom ramen för samarbetet med Europeiska Bankföreningen (FBE). FBE stödjer kommissionens förslag och kommer att arbeta aktivt för att det införs.

Försäkringsförbundet är positiv till tydligare regler och till regler som minskar risken för att tillsynsmyndigheter i olika länder gör helt olika bedömningar vid en ägarprövning. Förbundet anser vidare att det är positivt med regeländringar som ökar förutsebarheten för alla inblandade.

Nationell lagstiftning och implementeringstid i Sverige

Lagändringar träder i kraft den 1 juli 2009. *Finansinspektionen har med anledning av lagändringen ändrat i sina föreskrifter om Ägar- och ledningsprövning (FFFS 2009:3) samt gjort ändringsföreskrifter för Värdepappersrörelse (FFFS 2009:4) och Verksamhet på marknadsplatser (FFFS 2009:5). Ändringarna gäller från 15 november 2009.*

Kontaktperson

- ▶ [Christian Nilsson](#)
- ▶ [Lena Friman Blomgren](#)