

EØS-ORGANER

2013/EØS/73/01

EØS-KOMITEEN

EUROPAPARLAMENTS- OG RÅDSDirektiv 2007/44/EF

av 5. september 2007

om endring av rådsdirektiv 92/49/EØF og direktiv 2002/83/EF, 2004/39/EF, 2005/68/EF og 2006/48/EF med hensyn til saksbehandlingsregler og kriterier for tilsynsmessig vurdering av og økning av eierandeler i finanssektoren(*)

EUROPAPARLAMENTET OG RÅDET FOR DEN EUROPEISKE UNION HAR —

under henvisning til traktaten om opprettelse av Det europeiske økonomiske fellesskap, særlig artikkel 47 nr. 2 og artikkel 55,

under henvisning til forslag fra Kommisjonen,

under henvisning til uttalelse fra Den økonomiske og sosiale komité⁽¹⁾,

under henvisning til uttalelse fra Den europeiske sentralbank⁽²⁾,

etter framgangsmåten fastsatt i traktatens artikkel 251⁽³⁾ og

ut fra følgende betraktninger:

1) Rådsdirektiv 92/49/EØF av 18. juni 1992 om samordning av lover og forskrifter om direkte forsikring med unntak av livsforsikring (tredje direktiv om annen forsikring enn livsforsikring)⁽⁴⁾, europaparlaments- og rådsdirektiv 2002/83/EF av 5. november 2002 om livsforsikring⁽⁵⁾, europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/39/EF av 21. april 2004

om markeder for finansielle instrumenter⁽⁶⁾, europaparlaments- og rådsdirektiv 2005/68/EF av 16. november 2005 om gjenforsikring og europaparlaments- og rådsdirektiv 2006/48/EF av 14. juni 2006 om adgang til å starte og utøve virksomhet som kredittinstitusjon (omarbeiding)⁽⁷⁾ regulerer de situasjoner der en fysisk eller juridisk person har besluttet å erverve eller øke en kvalifiserende eierandel i en kredittinstitusjon, et forsikringsforetak, gjenforsikringsforetak eller verdipapirforetak.

2) Den juridiske rammen har så langt ikke angitt detaljerte kriterier for en tilsynsmessig vurdering av det planlagte erverv eller en framgangsmåte for anvendelsen av dem. En avklaring av kriteriene og prosessen for tilsynsmessig vurdering er nødvendig for å gi nødvendig rettsikkerhet, klarhet og forutsigbarhet med hensyn til vurderingsprosessen og følgene av denne.

3) Rollen til vedkommende myndigheter både i innenlandske og grensekryssende saker bør være å utføre den tilsynsmessige vurderingen innenfor rammen av en klar og åpen framgangsmåte og et avgrenset sett av klare vurderingskriterier av strengt tilsynsmessig art. Det er derfor nødvendig å angi kriterier for tilsynsmessig vurdering av aksjeeierne og ledelsen i tilknytning til et planlagt erverv, samt en klar framgangsmåte for anvendelsen av dem. Dette direktiv hindrer enhver omgåelse av de opprinnelige vilkårene for godkjenning ved erverv av en kvalifiserende eierandel i målforetaket som det planlagte erverv gjelder. Dette direktiv bør ikke hindre vedkommende myndigheter i å ta hensyn til forpliktelser som den aktuelle erverver har påtatt seg når

(*) Denne fellesskapsrettsakten, kunngjort i EUT L 247 av 21.9.2007, s. 1, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 79/2008 av 4. juli 2008 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), se EØS-tillegget til *Den europeiske unions tidende* nr. 64, 23.10.2008, s. 1.

(1) EUT C 93 av 27.4.2007, s. 22.

(2) EUT C 27 av 7.2.2007, s. 1.

(3) Europaparlamentsuttalelse av 13. mars 2007 (ennå ikke offentliggjort i EUT) og rådsbeslutning av 28. juni 2007.

(4) EFT L 228 av 11.8.1992, s. 1. Direktivet sist endret ved europaparlaments- og rådsdirektiv 2005/68/EF (EUT L 323 av 9.12.2005, s. 1).

(5) EFT L 345 av 19.12.2002, s. 1. Direktivet sist endret ved rådsdirektiv 2006/101/EF (EUT L 363 av 20.12.2006, s. 238).

(6) EFT L 145 av 30.4.2004, s. 1. Direktivet sist endret ved direktiv 2006/31/EF (EUT L 114 av 27.4.2006, s. 60).

(7) EFT L 177 av 30.6.2006, s. 1. Direktivet endret ved direktiv 2007/18/EF (EUT L 87 av 28.3.2007, s. 9).

det gjelder oppfyllelse av tilsynsmessige krav i henhold til vurderingskriteriene fastsatt i dette direktiv, forutsatt at dette ikke påvirker den aktuelle erververs rettigheter i henhold til dette direktiv.

- 4) Den tilsynsmessige vurderingen av et planlagt erverv bør ikke på noen måte utsette eller erstatte kravene til løpende tilsyn og andre relevante bestemmelser som målforetaket har vært underlagt siden sin opprinnelige godkjenning.
- 5) Dette direktiv bør ikke hindre markedsdeltakere i å drive på en effektiv måte i verdipapirmarkedet. De opplysningene som er nødvendige for å vurdere et planlagt erverv, samt vurderingen av om de ulike kriteriene oppfylles, bør derfor blant annet stå i forhold til hvor mye den aktuelle erverver er involvert i ledelsen av det foretak som ervervet gjelder. Vedkommende myndigheter bør i samsvar med god administrativ praksis fullføre sin vurdering så raskt som mulig og underrette den aktuelle erverver om en positiv vurdering, og i alle tilfeller dersom den aktuelle erverver anmoder om dette.
- 6) For markeder som i stadig større grad integreres, og der konsernstrukturer kan omfatte flere medlemsstater, er erverv av en kvalifiserende eierandel underlagt kontroll i en rekke medlemsstater. Størst mulig grad av harmonisering i hele Fellesskapet når det gjelder framgangsmåte og tilsynsmessige vurderinger er derfor av avgjørende betydning, uten at medlemsstatene fastsetter strengere regler. Tersklene for underretning om et planlagt erverv eller avhending av en kvalifiserende eierandel, framgangsmåten for vurdering, listen over vurderingskriterier og andre bestemmelser i dette direktiv som får anvendelse på tilsynsmessig vurdering av planlagte erverv, bør derfor være underlagt størst mulig grad av harmonisering. Dette direktiv bør ikke hindre medlemsstatene i å kreve at vedkommende myndigheter skal underrettes om erverv av eierandeler under de terskler som er fastsatt i dette direktiv, så lenge en medlemsstat ikke pålegger flere enn én tilleggsterskel under 10 % for dette formål. Dette direktiv bør heller ikke hindre at vedkommende myndigheter gir generell veiledning om når slike eierandeler anses å føre til betydelig innflytelse.
- 7) For å sikre klarhet og forutsigbarhet i framgangsmåten for vurdering bør det fastsettes en bestemt frist for å fullføre den tilsynsmessige vurderingen. I løpet av framgangsmåten for vurdering bør vedkommende myndigheter kunne avbryte denne fristen bare én gang og bare med det formål å anmode om ytterligere opplysninger, og deretter bør myndighetene i alle tilfeller fullføre vurderingen innen den fastsatte fristen. Dette bør ikke hindre vedkommende myndigheter i å be om ytterligere avklaring, selv etter den fastsatte fristen, for å komplettere de opplysningene det er anmodet om eller tillate at den aktuelle erverver legger fram tilleggsopplysninger når som helst i løpet av den lengste vurderingsperioden, forutsatt at denne fristen ikke overskrides. Dette bør heller ikke, der dette er

relevant, hindre vedkommende myndigheter i å motsette seg det planlagte erverv når som helst i løpet av den lengste vurderingsperioden. Samarbeid mellom den aktuelle erverver og vedkommende myndigheter bør derfor være tett i hele vurderingsperioden. Regelmessig kontakt mellom den aktuelle erverver og vedkommende myndighet for det regulerte foretaket som det planlagte erverv gjelder, kan også begynne i påvente av en formell melding. Slikt samarbeid bør innebære en virkelig anstrengelse for å bistå hverandre, for eksempel for å unngå uventede anmodninger om opplysninger eller at det legges fram opplysninger sent i vurderingsperioden.

- 8) Når det gjelder tilsynsmessig vurdering, innebærer kriteriet om «den aktuelle erververs omdømme» at det fastslås om det foreligger tvil om integriteten og den profesjonelle kompetansen til den aktuelle erverver, og om slik tvil er begrunnet. Slik tvil kan for eksempel oppstå som følge av tidligere forretningsførsel. Vurderingen av omdømmet er særlig relevant dersom den aktuelle erverver er et uregulert foretak, men bør lettes dersom den aktuelle erverver er godkjent og blir kontrollert innenfor Den europeiske union.
- 9) En liste opprettet av medlemsstaten bør angi hvilke opplysninger det kan anmodes om for vurderingsformål, strengt i samsvar med kriteriene i dette direktiv. Opplysningene bør være forholdsmessige og tilpasset arten av det planlagte erverv, særlig dersom den aktuelle erverver er et uregulert foretak eller er etablert i en tredjestat. Det bør også fastsettes bestemmelser om muligheten til å anmode om mindre omfattende opplysninger i begrunnede tilfeller.
- 10) Det er svært viktig at vedkommende myndigheter samarbeider nært når de skal vurdere egnetheten til en aktuell erverver som er et uregulert foretak med tillatelse i en annen medlemsstat eller i en annen sektor. Selv om det anses for hensiktsmessig at ansvaret for den endelige avgjørelsen med hensyn til tilsynsmessig vurdering ligger hos vedkommende myndighet med ansvar for tilsyn med foretaket som det planlagte erverv gjelder, bør denne vedkommende myndighet ta fullt hensyn til uttalelsen fra vedkommende myndighet med ansvar for tilsynet med den aktuelle erverver, særlig med hensyn til de vurderingskriterier som er direkte knyttet til den aktuelle erverver.
- 11) Kommisjonen bør, i samsvar med traktatens rettigheter og plikter, kunne overvåke anvendelsen av bestemmelsene om den tilsynsmessige vurdering av erverv for å oppfylle de oppgaver den er gitt med hensyn til håndheving av fellesskapsretten. Under henvisning til traktatens artikkel 296 bør medlemsstatene samarbeide med Kommisjonen ved at de, når framgangsmåten for vurdering er fullført, legger fram for Kommisjonen opplysninger om tilsynsmessige vurderinger utført av medlemsstatenes vedkommende myndigheter når det anmodes om slike opplysninger for det ene formål å avgjøre om medlemsstatene har unnlatt å oppfylle sine plikter i henhold til dette direktiv.

- 12) Det kan i framtiden bli behov for å tilpasse vurderingskriteriene for å ta hensyn til utviklingen i markedet og behovet for en ensartet anvendelse i hele Fellesskapet. Slike tekniske tilpasninger bør vedtas i samsvar med rådsbeslutning 1999/468/EF av 28. juni 1999 om fastsettelse av nærmere regler for utøvelsen av den gjennomføringsmyndighet som er gitt Kommisjonen⁽¹⁾.
- 13) Ettersom målet for dette direktiv, som er å innføre harmoniserte saksbehandlingsregler og vurderingskriterier i hele Fellesskapet, ikke kan nås i tilstrekkelig grad av medlemsstatene og derfor på grunn av sitt omfang og sine virkninger bedre kan nås på fellesskapsplan, kan Fellesskapet treffe tiltak i samsvar med nærhetsprinsippet som fastsatt i traktatens artikkel 5. I samsvar med forholdsmessighetsprinsippet fastsatt i nevnte artikkel går dette direktiv ikke lenger enn det som er nødvendig for å nå dette målet.
- 14) Fellesskapets ønsker å holde sine finansmarkeder åpne for resten av verden og slik bidra til å fremme liberaliseringen av de globale finansmarkedene i tredjestater. Det vil være fordelaktig for alle markedsdeltakere å oppnå likeverdig tilgang til investeringer på verdensplan. Medlemsstatene bør rapportere til Kommisjonen tilfeller der Fellesskapets kredittinstitusjoner, verdipapirforetak, andre finansinstitusjoner eller forsikringsforetak som erverver kredittinstitusjoner, verdipapirforetak, andre finansinstitusjoner eller forsikringsforetak i en tredjestat, ikke får samme behandling som innenlandske erververe og møter større hindringer. Kommisjonen bør foreslå tiltak for å bøte på slike tilfeller eller ta dem opp i et egnet forum.
- 15) I samsvar med nr. 34 i den tverrinstitusjonelle avtalen om bedre regelverksutforming⁽²⁾ oppfordres medlemsstatene til, for eget formål og i Fellesskapets interesse, å utarbeide og offentliggjøre egne tabeller som så langt det er mulig viser sammenhengen mellom dette direktiv og innarbeidingstiltakene.
- 16) Direktiv 92/49/EØF, 2002/83/EF, 2004/39/EF, 2005/68/EF og 2006/48/EF bør derfor endres —

VEDTATT DETTE DIREKTIV:

Artikkel 1

Endringer av direktiv 92/49/EØF

I direktiv 92/49/EØF gjøres følgende endringer:

1. I artikkel 1 bokstav g) skal nytt annet ledd lyde:

«Ved anvendelsen av denne definisjon i forbindelse med artikkel 8 og 15 og de andre andelsprosentene nevnt i artikkel 15 skal det tas hensyn til stemmerettene nevnt i artikkel 9 og 10 i direktiv 2004/109/EF(*) samt til vilkårene for sammenlegging av disse som fastsatt i artikkel 12 nr. 4 og 5 i nevnte direktiv.

(1) EFT L 184 av 17.7.1999, s. 23. Direktivet sist endret ved beslutning 2006/512/EF (EUT L 200 av 22.7.2006, s. 11).

(2) EUT C 321 av 31.12.2003, s. 1.

Medlemsstatene skal ikke ta hensyn til stemmeretter eller aksjer som verdipapirforetak eller kredittinstitusjoner innehar som følge av at de stiller fulltegningsgaranti for finansielle instrumenter og/eller plassering av finansielle instrumenter på grunnlag av bindende tilsagn som omhandlet i nr. 6 i avsnitt A i vedlegg I til direktiv 2004/39/EF(**), forutsatt at disse rettighetene på den ene side ikke utøves eller på annen måte anvendes til å gripe inn i utstederens ledelse, og på den annen side avhendes innen ett år etter ervervet.

(*) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/109/EF av 15. desember 2004 om harmonisering av innsynskrav med hensyn til opplysninger om utstedere av verdipapirer som er opptatt til notering på et regulert marked (EUT L 390 av 31.12.2004, s. 38).

(**) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/39/EF av 21. april 2004 om markedet for finansielle instrumenter (EUT L 145 av 30.4.2004, s. 1). Direktivet sist endret ved direktiv 2007/44/EF (EUT L 247 av 21.9.2007, s. 1).»

2. I artikkel 15 gjøres følgende endringer:

- a) Nytt nr. 1 skal lyde:

«1. Medlemsstatene skal fastsette at enhver fysisk eller juridisk person, eller slike personer som opptrer samlet (heretter kalt «den aktuelle erverver»), som har besluttet direkte eller indirekte å erverve en kvalifiserende eierandel i et forsikringsforetak, eller ytterligere å øke, direkte eller indirekte, en slik kvalifiserende eierandel i et forsikringsforetak, med den følge at andelen av stemmerettene eller av kapitalen vil nå eller overstige 20 %, 30 % eller 50 %, eller slik at forsikringsforetaket vil bli vedkommendes datterforetak (heretter kalt «det planlagte erverv»), først skriftlig skal underrette vedkommende myndigheter for forsikringsforetaket som de søker å erverve eller øke en kvalifiserende eierandel i, om størrelsen på den aktuelle eierandelen og andre relevante opplysninger, som omhandlet i artikkel 15b nr. 4. Medlemsstatene trenger ikke å anvende terskelen på 30 % i tilfeller der de, i samsvar med artikkel 9 nr. 3 bokstav a) i direktiv 2004/109/EF, anvender en terskel på en tredel.»

- b) Nr. 1a oppheves.

- c) Nytt nr. 2 skal lyde:

«2. Medlemsstatene skal fastsette at enhver fysisk eller juridisk person som har besluttet direkte eller indirekte å avhende en kvalifiserende eierandel i et forsikringsforetak, først skriftlig skal underrette vedkommende myndigheter i hjemstaten om størrelsen på en slik eierandel. En slik person skal også underrette

vedkommende myndigheter dersom vedkommende har truffet en beslutning om å redusere sin kvalifiserende eierandel slik at andelen av stemmeretter eller kapital vil falle under 20 %, 30 % eller 50 %, eller slik at forsikringsforetaket vil opphøre å være vedkommendes datterforetak. Medlemsstatene trenger ikke å anvende terskelen på 30 % i tilfeller der de, i samsvar med artikkel 9 nr. 3 bokstav a) i direktiv 2004/109/EF, anvender en terskel på en tredel.».

3. Følgende artikler innsettes:

«Artikkel 15a

1. Vedkommende myndigheter skal umiddelbart, og i alle tilfeller innen to virkedager etter å ha mottatt underretningen som kreves i henhold til artikkel 15 nr. 1, samt eventuelt etter å ha mottatt opplysningene omhandlet i nr. 2 i denne artikkel, skriftlig bekrefte mottaket overfor den aktuelle erverver.

Vedkommende myndigheter skal innen 60 virkedager fra datoen for den skriftlige bekreftelsen av mottak av underretningen og alle dokumenter som medlemsstaten krever skal vedlegges på grunnlag av listen i artikkel 15b nr. 4 (heretter kalt «vurderingsperioden»), gjennomføre vurderingen omhandlet i artikkel 15b nr. 1 (heretter kalt «vurderingen»).

Når vedkommende myndigheter bekrefter mottaket, skal de underrette den aktuelle erverver om når vurderingsperioden utløper.

2. Vedkommende myndigheter kan i løpet av vurderingsperioden ved behov, men senest den 50. virkedagen i vurderingsperioden, anmode om ytterligere opplysninger som måtte være nødvendige for å fullføre vurderingen. En slik anmodning skal framsettes skriftlig og angi hvilke tilleggsopplysninger som er nødvendige.

Vurderingsperioden skal avbrytes i perioden mellom datoen for vedkommende myndigheters anmodning om opplysninger og datoen da svar mottas fra den aktuelle erverver. Avbruddet skal ikke overstige 20 virkedager. Vedkommende myndigheter kan etter eget skjønn be om utfyllende eller klargjørende opplysninger, men dette kan ikke føre til at vurderingsperioden avbrytes.

3. Vedkommende myndigheter kan forlenge avbruddet omhandlet i nr. 2 annet ledd i inntil 30 virkedager dersom den aktuelle erverver er

- a) etablert eller omfattet av lovgivning utenfor Fellesskapet, eller
- b) en fysisk eller juridisk person som ikke er underlagt

tilsyn i henhold til dette direktiv eller direktiv 85/611/EØF(*), 2002/83/EF(**), 2004/39/EF, 2005/68/EF(***) eller 2006/48/EF(4)*.

4. Dersom vedkommende myndigheter ved avslutningen av vurderingen beslutter å motsette seg det planlagte erverv, skal de innen to virkedager, og ikke senere enn ved utløpet av vurderingsperioden, skriftlig underrette den aktuelle erverver og oppgi grunnene for beslutningen. Med forbehold for nasjonal lovgivning kan en egnet erklæring med grunnene til beslutningen offentliggjøres på anmodning fra den aktuelle erverver. Dette skal ikke hindre en medlemsstat i å tillate at vedkommende myndighet offentliggjør en slik begrunnelse uten at den aktuelle erverver har anmodet om dette.
5. Dersom vedkommende myndigheter ikke skriftlig motsetter seg det planlagte erverv i løpet av vurderingsperioden, skal det anses som godkjent.
6. Vedkommende myndigheter kan fastsette en frist for avslutning av det planlagte erverv og forlenge den ved behov.
7. Medlemsstatene kan ikke pålegge strengere krav til underretning av vedkommende myndigheter eller vedkommende myndigheters godkjenning med hensyn til direkte eller indirekte erverv av stemmeretter eller kapital, enn dem som er fastsatt i dette direktiv.

Artikkel 15b

1. Ved vurderingen av underretningen omhandlet i artikkel 15 nr. 1 og opplysningene omhandlet i artikkel 15a nr. 2 skal vedkommende myndigheter, for å sikre en sunn og forsvarlig ledelse av forsikringsforetaket som det planlagte erverv gjelder, og idet det tas hensyn til den aktuelle erververs sannsynlige innflytelse på forsikringsforetaket, vurdere egnetheten til den aktuelle erverver og det planlagte ervervs økonomiske soliditet på grunnlag alle følgende kriterier:

- a) den aktuelle erververs omdømme,
- b) omdømmet og erfaringen til enhver person som vil lede forsikringsforetakets virksomhet som følge av det planlagte erverv,
- c) den aktuelle erververs økonomiske soliditet, særlig i tilknytning til den typen virksomhet som utøves og planlegges i forsikringsforetaket som det planlagte erverv gjelder,
- d) om forsikringsforetaket vil kunne overholde og fortsette å overholde tilsynskravene basert på dette direktiv og, der dette er relevant, andre direktiver som direktiv 73/239/EØF, 98/78/EF(5)*, 2002/13/EF(6)* og 2002/87/EF(7)*, særlig om

- konsernet som forsikringsforetaket kommer til å bli en del av, har en struktur som muliggjør effektivt tilsyn, effektiv utveksling av opplysninger mellom vedkommende myndigheter og fastsettelse av ansvarsfordelingen mellom vedkommende myndigheter,
- e) om det, i forbindelse med det planlagte erverv, er rimelige grunner til å mistenke at hvitvasking av penger eller finansiering av terrorisme i henhold til artikkel 1 i direktiv 2005/60/EF(8)*, eller forsøk på dette, pågår eller har funnet sted, eller at det planlagte erverv vil kunne øke risikoen for dette.
2. Vedkommende myndigheter kan motsette seg det planlagte erverv bare dersom det er rimelige grunner til dette på grunnlag av kriteriene i nr. 1, eller dersom de opplysningene som gis av den aktuelle erverver, er ufullstendige.
3. Medlemsstatene skal verken innføre forhåndsvilkår med hensyn til størrelsen på den eierandel som skal erverves, eller tillate at deres vedkommende myndigheter undersøker det planlagte erverv ut fra markedets økonomiske behov.
4. Medlemsstatene skal offentliggjøre en liste over de opplysningene som er nødvendige for å foreta vurderingen, og som skal gis til vedkommende myndigheter på tidspunktet for underretningen nevnt i artikkel 15 nr. 1. De nødvendige opplysningene skal stå i forhold til og være tilpasset den aktuelle erververs og det planlagte ervervs art. Medlemsstatene skal ikke kreve opplysninger som ikke er relevante for en tilsynsmessig vurdering.
5. Dersom vedkommende myndighet har mottatt underretning om to eller flere planlagte erverv eller økninger av kvalifiserende eierandeler i samme forsikringsforetak, skal den, uten hensyn til artikkel 15a nr. 1, 2 og 3, behandle de aktuelle erververne på en måte som ikke innebærer forskjellsbehandling.
- Artikkel 15c*
1. De berørte vedkommende myndigheter skal arbeide i nært samråd med hverandre når de foretar vurderingen dersom den aktuelle erverver er a) en kredittinstitusjon, et forsikringsforetak, gjenforsikringsforetak, verdipapirforetak eller forvaltningsselskap i henhold til artikkel 1a nr. 2 i direktiv 85/611/EØF (heretter kalt «forvaltningsselskap for UCITS-fond») som er godkjent i en annen medlemsstat eller i en annen sektor enn den ervervet gjelder,
- b) morforetaket til en kredittinstitusjon, et forsikringsforetak, gjenforsikringsforetak, verdipapirforetak eller forvaltningsselskap for UCITS-fond som er godkjent i en annen medlemsstat eller i en annen sektor enn den ervervet gjelder, eller
- c) en fysisk eller juridisk person som kontrollerer en kredittinstitusjon, et forsikringsforetak, gjenforsikringsforetak, verdipapirforetak eller forvaltningsselskap for UCITS-fond som er godkjent i en annen medlemsstat eller i en annen sektor enn den ervervet gjelder.
2. Vedkommende myndigheter skal uten unødige opphold gi hverandre alle opplysninger som er vesentlige eller relevante for vurderingen. I denne forbindelse skal vedkommende myndigheter på anmodning videresende alle relevante opplysninger til hverandre og på eget initiativ oversende alle vesentlige opplysninger. En beslutning truffet av vedkommende myndighet som har gitt tillatelse til forsikringsforetaket som ervervet gjelder, skal angi alle synpunkter og forbehold som vedkommende myndighet som har ansvar for den aktuelle erverver, har gitt uttrykk for.
- (*) Rådskonferansen 85/611/EØF av 20. desember 1985 om samordning av lover og forskrifter om visse foretak for kollektiv investering i verdipapirer (investeringsforetak) (EFT L 375 av 31.12.1985, s. 3). Direktivet sist endret ved europaparlaments- og rådsdirektiv 2005/1/EF (EUT L 79 av 24.3.2005, s. 9).
- (**) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2002/83/EF av 5. november 2002 om livsforsikring (EFT L 345 av 19.12.2002, s. 1). Direktivet sist endret ved direktiv 2007/44/EF.
- (***) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2005/68/EF av 16. november 2005 om gjenforsikring (EFT L 323 av 9.12.2005, s. 1). Direktivet sist endret ved direktiv 2007/44/EF.
- (4)* Europaparlaments- og rådsdirektiv 2006/48/EF av 14. juni 2006 om adgang til å starte og utøve virksomhet som kredittinstitusjon (omarbeiding) (EUT L 177 av 30.6.2006, s. 1). Direktivet sist endret ved direktiv 2007/44/EF.
- (5)* Europaparlaments- og rådsdirektiv 98/78/EF av 27. oktober 1998 om utvidet tilsyn med forsikringsforetak som er del av en forsikringsgruppe (EFT L 330 av 5.12.1998, s. 1). Direktivet sist endret ved direktiv 2005/68/EF.
- (6)* Europaparlaments- og rådsdirektiv 2002/13/EF av 5. mars 2002 om endring av rådsdirektiv 73/239/EØF med hensyn til solvensmarginkrav for foretak innen annen forsikring enn livsforsikring (EFT L 77 av 20.3.2002, s. 17).
- (7)* Europaparlaments- og rådsdirektiv 2002/87/EF av 16. desember 2002 om utvidet tilsyn med kredittinstitusjoner, forsikringsforetak og verdipapirforetak i et finansielt konglomerat (EUT L 35 av 11.2.2003, s. 1). Direktivet sist endret ved direktiv 2005/1/EF.
- (8)* Europaparlaments- og rådsdirektiv 2005/60/EF av 26. oktober 2005 om tiltak for å hindre at det finansielle system brukes til hvitvasking av penger og finansiering av terrorisme (EUT L 309 av 25.11.2005, s. 15).»

4. I artikkel 51 skal nytt strekpunkt lyde:

«— tilpasning av kriteriene i artikkel 15b nr. 1 for å ta hensyn til framtidig utvikling og sikre en ensartet anvendelse av dette direktiv.»

*Artikkel 2***Endringer av direktiv 2002/83/EF**

I direktiv 2002/83/EF gjøres følgende endringer:

1. I artikkel 1 bokstav j) skal nytt annet ledd lyde:

«Ved anvendelsen av denne definisjon i forbindelse med artikkel 8 og 15 og de andre andelsprosentene nevnt i artikkel 15 skal det tas hensyn til stemmerettene nevnt i artikkel 9 og 10 i direktiv 2004/109/EF(*) samt til vilkårene for sammenlegging av disse som fastsatt i artikkel 12 nr. 4 og 5 i nevnte direktiv.

Medlemsstatene skal ikke ta hensyn til stemmeretter eller aksjer som verdipapirforetak eller kredittinstitusjoner innehar som følge av at de stiller fulltegningsgaranti for finansielle instrumenter og/eller plassering av finansielle instrumenter på grunnlag av bindende tilsagn som omhandlet i nr. 6 i avsnitt A i vedlegg I til direktiv 2004/39/EF(**), forutsatt at disse rettighetene på den ene side ikke utøves eller på annen måte anvendes til å gripe inn i utstederens ledelse, og på den annen side avhendes innen ett år etter ervervet.

(*) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/109/EF av 15. desember 2004 om harmonisering av innsynskrav med hensyn til opplysninger om utstedere av verdipapirer som er opptatt til notering på et regulert marked (EUT L 390 av 31.12.2004, s. 38).

(**) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/39/EF av 21. april 2004 om markeder for finansielle instrumenter (EUT L 145 av 30.4.2004, s. 1). Direktivet sist endret ved direktiv 2007/44/EF (EUT L 247 av 21.9.2007, s. 1).»

2. I artikkel 15 gjøres følgende endringer:

a) Nytt nr. 1 skal lyde:

«1. Medlemsstatene skal fastsette at enhver fysisk eller juridisk person, eller slike personer som opptrer samlet (heretter kalt «den aktuelle erverver»), som har besluttet direkte eller indirekte å erverve en kvalifiserende eierandel i et forsikringsforetak, eller ytterligere å øke, direkte eller indirekte, en slik kvalifiserende eierandel i et forsikringsforetak, med den følge at andelen av stemmerettene eller av kapitalen vil nå eller overstige 20 %, 30 % eller 50 %, eller slik at forsikringsforetaket vil bli vedkommendes datterforetak (heretter kalt «det planlagte erverv»), først

skriftlig skal underrette vedkommende myndigheter for forsikringsforetaket som de søker å erverve eller øke en kvalifiserende eierandel i, om størrelsen på den aktuelle eierandelen og andre relevante opplysninger, som omhandlet i artikkel 15b nr. 4. Medlemsstatene trenger ikke å anvende terskelen på 30 % i tilfeller der de, i samsvar med artikkel 9 nr. 3 bokstav a) i direktiv 2004/109/EF, anvender en terskel på en tredel.»

b) Nr. 1a oppheves.

c) Nytt nr. 2 skal lyde:

«2. Medlemsstatene skal fastsette at enhver fysisk eller juridisk person som har besluttet direkte eller indirekte å avhende en kvalifiserende eierandel i et forsikringsforetak, først skriftlig skal underrette vedkommende myndigheter i hjemstaten om størrelsen på en slik eierandel. En slik person skal også underrette vedkommende myndigheter dersom vedkommende har truffet en beslutning om å redusere sin kvalifiserende eierandel slik at andelen av stemmeretter eller kapital vil falle under 20 %, 30 % eller 50 %, eller slik at forsikringsforetaket vil opphøre å være vedkommendes datterforetak. Medlemsstatene trenger ikke å anvende terskelen på 30 % i tilfeller der de, i samsvar med artikkel 9 nr. 3 bokstav a) i direktiv 2004/109/EF, anvender en terskel på en tredel.»

3. Følgende artikler innsettes:

*«Artikkel 15a***Vurderingsperiode**

1. Vedkommende myndigheter skal umiddelbart, og i alle tilfeller innen to virkedager etter å ha mottatt underretningen som kreves i henhold til artikkel 15 nr. 1, samt eventuelt etter å ha mottatt opplysningene omhandlet i nr. 2 i denne artikkel, skriftlig bekrefte mottaket overfor den aktuelle erverver.

Vedkommende myndigheter skal innen 60 virkedager fra datoen for den skriftlige bekreftelsen av mottak av underretningen og alle dokumenter som medlemsstaten krever skal vedlegges på grunnlag av listen i artikkel 15b nr. 4 (heretter kalt «vurderingsperioden»), gjennomføre vurderingen omhandlet i artikkel 15b nr. 1 (heretter kalt «vurderingen»).

Når vedkommende myndigheter bekrefter mottaket, skal de underrette den aktuelle erverver om når vurderingsperioden utløper.

2. Vedkommende myndigheter kan i løpet av vurderingsperioden ved behov, men senest den 50. virkedagen i vurderingsperioden, anmode om ytterligere opplysninger som måtte være nødvendige for å fullføre vurderingen. En slik anmodning skal framsettes skriftlig og angi hvilke tilleggsopplysninger som er nødvendige.

Vurderingsperioden skal avbrytes i perioden mellom datoen for vedkommende myndigheters anmodning om opplysninger og datoen da svar mottas fra den aktuelle erverver. Avbruddet skal ikke overstige 20 virkedager. Vedkommende myndigheter kan etter eget skjønn be om utfyllende eller klargjørende opplysninger, men dette kan ikke føre til at vurderingsperioden avbrytes.

3. Vedkommende myndigheter kan forlenge avbruddet omhandlet i nr. 2 annet ledd i inntil 30 virkedager dersom den aktuelle erverver er

a) etablert eller omfattet av lovgivning utenfor Fellesskapet, eller

b) en fysisk eller juridisk person som ikke er underlagt tilsyn i henhold til dette direktiv eller direktiv 85/611/EØF(*), 92/49/EF(**), 2004/39/EF, 2005/68/EF eller 2006/48/EF(***)).

4. Dersom vedkommende myndigheter ved avslutningen av vurderingen beslutter å motsette seg det planlagte erverv, skal de innen to virkedager, og ikke senere enn ved utløpet av vurderingsperioden, skriftlig underrette den aktuelle erverver og oppgi grunnene for beslutningen. Med forbehold for nasjonal lovgivning kan en egnet erklæring med grunnene til beslutningen offentliggjøres på anmodning fra den aktuelle erverver. Dette skal ikke hindre en medlemsstat i å tillate at vedkommende myndighet offentliggjør en slik begrunnelse uten at den aktuelle erverver har anmodet om dette.

5. Dersom vedkommende myndigheter ikke skriftlig motsetter seg det planlagte erverv i løpet av vurderingsperioden, skal det anses som godkjent.

6. Vedkommende myndigheter kan fastsette en frist for avslutning av det planlagte erverv og forlenge den ved behov.

7. Medlemsstatene kan ikke pålegge strengere krav til underretning av vedkommende myndigheter eller vedkommende myndigheters godkjenning med hensyn til direkte eller indirekte erverv av stemmeretter eller kapital, enn dem som er fastsatt i dette direktiv.

Artikkel 15b

Vurdering

1. Ved vurderingen av underretningen omhandlet i artikkel 15 nr. 1 og opplysningene omhandlet i artikkel 15a nr. 2 skal vedkommende myndigheter, for å sikre en sunn og forsvarlig ledelse av forsikringsforetaket som det planlagte erverv gjelder, og idet det tas hensyn til den aktuelle erververs sannsynlige innflytelse på forsikringsforetaket, vurdere egnetheten til den aktuelle erverver og det planlagte ervervs økonomiske soliditet på grunnlag av alle følgende kriterier:

a) den aktuelle erververs omdømme,

b) omdømmet og erfaringen til enhver person som vil lede forsikringsforetakets virksomhet som følge av det planlagte erverv,

c) den aktuelle erververs økonomiske soliditet, særlig i tilknytning til den typen virksomhet som utøves og planlegges i forsikringsforetaket som det planlagte erverv gjelder,

d) om forsikringsforetaket vil kunne overholde og fortsette å overholde tilsynskravene basert på dette direktiv og, der dette er relevant, andre direktiver som direktiv 98/78/EF(4)* og 2002/87/EF(5)*, særlig om konsernet som forsikringsforetaket kommer til å bli en del av, har en struktur som muliggjør effektivt tilsyn, en effektiv utveksling av opplysninger mellom vedkommende myndigheter og fastsettelse av ansvarsfordelingen mellom vedkommende myndigheter,

e) om det, i forbindelse med det planlagte erverv, er rimelige grunner til å mistenke at hvitvasking av penger eller finansiering av terrorisme i henhold til artikkel 1 i direktiv 2005/60/EF(6)*, eller forsøk på dette, pågår eller har funnet sted, eller at det planlagte erverv vil kunne øke risikoen for dette.

2. Vedkommende myndigheter kan motsette seg det planlagte erverv bare dersom det er rimelige grunner til dette på grunnlag av kriteriene i nr. 1, eller dersom de opplysningene som gis av den aktuelle erverver, er ufullstendige.

3. Medlemsstatene skal verken innføre forhåndsvilkår med hensyn til størrelsen på den eierandel som skal erverves, eller tillate at deres vedkommende myndigheter undersøker det planlagte erverv ut fra markedets økonomiske behov.

4. Medlemsstatene skal offentliggjøre en liste over de opplysningene som er nødvendige for å foreta vurderingen, og som skal gis til vedkommende myndigheter på tidspunktet for underretningen nevnt i artikkel 15 nr. 1. De nødvendige opplysningene skal stå i forhold til og være tilpasset den aktuelle erververs og det planlagte ervervs art. Medlemsstatene skal ikke kreve opplysninger som ikke er relevante for en tilsynsmessig vurdering.

5. Dersom vedkommende myndighet har mottatt underretning om to eller flere planlagte erverv eller økninger av kvalifiserende eierandeler i samme forsikringsforetak, skal den uten hensyn til artikkel 15a nr. 1, 2 og 3, behandle de aktuelle erververne på en måte som ikke innebærer forskjellsbehandling.

*Artikkel 15c***Regulerte finansforetaks erverv**

1. De berørte vedkommende myndigheter skal arbeide i nært samråd med hverandre når de foretar vurderingen dersom den aktuelle erverver er

- a) en kredittinstitusjon, et forsikringsforetak, gjenforsikringsforetak, verdipapirforetak eller forvaltningsselskap i henhold til artikkel 1a nr. 2 i direktiv 85/611/EØF (heretter kalt «forvaltningsselskap for UCITS-fond») som er godkjent i en annen medlemsstat eller i en annen sektor enn den ervervet gjelder,
- b) morforetaket til en kredittinstitusjon, et forsikringsforetak, gjenforsikringsforetak, verdipapirforetak eller forvaltningsselskap for UCITS-fond som er godkjent i en annen medlemsstat eller i en annen sektor enn den ervervet gjelder, eller
- c) en fysisk eller juridisk person som kontrollerer en kredittinstitusjon, et forsikringsforetak, gjenforsikringsforetak, verdipapirforetak eller forvaltningsselskap for UCITS-fond som er godkjent i en annen medlemsstat eller i en annen sektor enn den ervervet gjelder.

2. Vedkommende myndigheter skal uten unødig opphold gi hverandre alle opplysninger som er vesentlige eller relevante for vurderingen. I denne forbindelse skal vedkommende myndigheter på anmodning videresende alle relevante opplysninger til hverandre og på eget initiativ oversende alle vesentlige opplysninger. En beslutning truffet av vedkommende myndighet som har gitt tillatelse til forsikringsforetaket som ervervet gjelder, skal angi alle synspunkter og forbehold som vedkommende myndighet som har ansvar for den aktuelle erverver, har gitt uttrykk for.

(*) Rådskonferansen 85/611/EØF av 20. desember 1985 om samordning av lover og forskrifter om visse foretak for kollektiv investering i verdipapirer (investeringsfond) (EFT L 375 av 31.12.1985, s. 3). Direktivet sist endret ved europaparlaments- og rådskonferansen 2005/1/EF (EUT L 79 av 24.3.2005, s. 9).

(**) Rådskonferansen 92/49/EØF av 18. juni 1992 om samordning av lover og forskrifter om direkte forsikring med unntak av livsforsikring (tredje direktiv om annen forsikring enn livsforsikring) (EFT L 228 av 11.8.1992, s. 1). Direktivet sist endret ved direktiv 2007/44/EF.

(***) Europaparlaments- og rådskonferansen 2006/48/EF av 14. juni 2006 om adgang til å starte og utøve virksomhet som kredittinstitusjon (omarbeiding) (EUT L 177 av 30.6.2006, s. 1). Direktivet sist endret ved direktiv 2007/44/EF.

(4)* Europaparlaments- og rådskonferansen 98/78/EF av 27. oktober 1998 om utvidet tilsyn med forsikrings- og

gjenforsikringsforetak som er del av en forsikrings- eller gjenforsikringsgruppe (EFT L 330 av 5.12.1998, s. 1). Direktivet sist endret ved direktiv 2005/68/EF.

(5)* Europaparlaments- og rådskonferansen 2002/87/EF av 16. desember 2002 om utvidet tilsyn med kredittinstitusjoner, forsikringsforetak og verdipapirforetak i et finansielt konglomerat (EUT L 35 av 11.2.2003, s. 1). Direktivet sist endret ved direktiv 2005/1/EF.

(6)* Europaparlaments- og rådskonferansen 2005/60/EF av 26. oktober 2005 om tiltak for å hindre at det finansielle system brukes til hvitvasking av penger og finansiering av terrorisme (EUT L 309 av 25.11.2005, s. 15).»

4. I artikkel 64 skal nytt strekpunkt lyde:

«— tilpasning av kriteriene i artikkel 15b nr. 1 for å ta hensyn til framtidig utvikling og sikre en ensartet anvendelse av dette direktiv.»

*Artikkel 3***Endringer av direktiv 2004/39/EF**

I direktiv 2004/39/EF gjøres følgende endringer:

1. Artikkel 4 nr. 1 punkt 27 skal lyde:

«27) «kvalifiserende eierandel» en direkte eller indirekte eierandel i et verdipapirforetak som utgjør minst 10 % av kapitalen eller stemmerettene, som fastsatt i artikkel 9 og 10 i direktiv 2004/109/EF(*), idet det tas hensyn til vilkårene for sammenlegging av disse som fastsatt i artikkel 12 nr. 4 og 5 i nevnte direktiv, eller som gjør det mulig å øve betydelig innflytelse på ledelsen av verdipapirforetaket der eierandelen besittes,

(*) Europaparlaments- og rådskonferansen 2004/109/EF av 15. desember 2004 om harmonisering av innsynskrav med hensyn til opplysninger om utstedere av verdipapirer som er opptatt til notering på et regulert marked (EUT L 390 av 31.12.2004, s. 38).»

2. I artikkel 10 skal nr. 3 og 4 lyde:

«3. Medlemsstatene skal fastsette at enhver fysisk eller juridisk person, eller slike personer som opptre samlet (heretter kalt «den aktuelle erverver»), som har besluttet direkte eller indirekte å erverve en kvalifiserende eierandel i et verdipapirforetak, eller ytterligere å øke, direkte eller indirekte, en slik kvalifiserende eierandel i et verdipapirforetak, med den følge at andelen av stemmerettene eller av kapitalen vil nå eller overstige 20 %, 30 % eller 50 %, eller slik at verdipapirforetaket vil bli vedkommendes datterforetak (heretter kalt «det planlagte erverv»), først skriftlig skal underrette

vedkommende myndigheter for verdipapirforetaket som de søker å erverve eller øke en kvalifiserende eierandel i, om størrelsen på den aktuelle eierandelen og andre relevante opplysninger, som omhandlet i artikkel 10b nr. 4.

Medlemsstatene skal fastsette at enhver fysisk eller juridisk person som har besluttet direkte eller indirekte å avhende en kvalifiserende eierandel i et verdipapirforetak, først skriftlig skal underrette vedkommende myndigheter i hjemstaten om størrelsen på en slik eierandel. En slik person skal også underrette vedkommende myndigheter dersom vedkommende har truffet en beslutning om å redusere sin kvalifiserende eierandel slik at andelen av stemmeretter eller kapital vil falle under 20 %, 30 % eller 50 %, eller slik at verdipapirforetaket vil opphøre å være vedkommendes datterforetak.

Medlemsstatene trenger ikke å anvende terskelen på 30 % i tilfeller der de, i samsvar med artikkel 9 nr. 3 bokstav a) i direktiv 2004/109/EF, anvender en terskel på en tredel.

Når det skal avgjøres om kriteriene for en kvalifiserende eierandel som omhandlet i denne artikkel, er oppfylt, skal medlemsstatene ikke ta hensyn til stemmeretter eller aksjer som verdipapirforetak eller kredittinstitusjoner innehar som følge av at de stiller fulltegningsgaranti for finansielle instrumenter og/eller plassering av finansielle instrumenter på grunnlag av bindende tilsagn som omhandlet i nr. 6 i avsnitt A i vedlegg I, forutsatt at disse rettighetene på den ene side ikke utøves eller på annen måte anvendes til å gripe inn i utstederens ledelse, og på den annen side avhendes innen ett år etter ervervet.

4. De berørte vedkommende myndigheter skal arbeide i nært samråd med hverandre når de foretar vurderingen fastsatt i artikkel 10b nr. 1 (heretter kalt «vurderingen») dersom den aktuelle erverver er

- a) en kredittinstitusjon, et forsikringsforetak, gjenforsikringsforetak, verdipapirforetak eller forvaltningsselskap for UCITS-fond som er godkjent i en annen medlemsstat eller i en annen sektor enn den ervervet gjelder,
- b) morforetaket til en kredittinstitusjon, et forsikringsforetak, gjenforsikringsforetak, verdipapirforetak eller forvaltningsselskap for UCITS-fond som er godkjent i en annen medlemsstat eller i en annen sektor enn den ervervet gjelder, eller
- c) en fysisk eller juridisk person som kontrollerer en kredittinstitusjon, et forsikringsforetak, gjenforsikringsforetak, verdipapirforetak eller forvaltningsselskap for UCITS-fond som er godkjent i en annen medlemsstat eller i en annen sektor enn den ervervet gjelder.

Vedkommende myndigheter skal uten unødig opphold gi hverandre alle opplysninger som er vesentlige eller

relevante for vurderingen. I denne forbindelse skal vedkommende myndigheter på anmodning videresende alle relevante opplysninger til hverandre og på eget initiativ oversende alle vesentlige opplysninger. En beslutning truffet av vedkommende myndighet som har gitt tillatelse til verdipapirforetaket som ervervet gjelder, skal angi alle synspunkter og forbehold som vedkommende myndighet som har ansvar for den aktuelle erverver, har gitt uttrykk for.»

3. Følgende artikler innsettes:

«Artikkel 10a

Vurderingsperiode

1. Vedkommende myndigheter skal umiddelbart, og i alle tilfeller innen to virkedager etter å ha mottatt underretningen som kreves i henhold til artikkel 10 nr. 3 første ledd, samt eventuelt etter å ha mottatt opplysningene omhandlet i nr. 2 i denne artikkel, skriftlig bekrefte mottaket overfor den aktuelle erverver.

Vedkommende myndigheter skal innen 60 virkedager fra datoen for den skriftlige bekreftelsen av mottak av underretningen og alle dokumenter som medlemsstaten krever skal vedlegges på grunnlag av listen i artikkel 10b nr. 4 (heretter kalt «vurderingsperioden»), gjennomføre vurderingen.

Når vedkommende myndigheter bekrefter mottaket, skal de underrette den aktuelle erverver om når vurderingsperioden utløper.

2. Vedkommende myndigheter kan i løpet av vurderingsperioden ved behov, men senest den 50. virkedagen i vurderingsperioden, anmode om ytterligere opplysninger som måtte være nødvendige for å fullføre vurderingen. En slik anmodning skal framsettes skriftlig og angi hvilke tilleggsopplysninger som er nødvendige.

Vurderingsperioden skal avbrytes i perioden mellom datoen for vedkommende myndigheters anmodning om opplysninger og datoen da svar mottas fra den aktuelle erverver. Avbruddet skal ikke overstige 20 virkedager. Vedkommende myndigheter kan etter eget skjønn be om utfyllende eller klargjørende opplysninger, men dette kan ikke føre til at vurderingsperioden avbrytes.

3. Vedkommende myndigheter kan forlenge avbruddet omhandlet i nr. 2 annet ledd i inntil 30 virkedager dersom den aktuelle erverver er

- a) etablert eller omfattet av lovgivning utenfor Fellesskapet, eller
- b) en fysisk eller juridisk person som ikke er underlagt tilsyn i henhold til dette direktiv eller direktiv 85/611/EØF, 92/49/EF(*), 2002/83/EF, 2005/68/EF(**) eller 2006/48/EF(***)

4. Dersom vedkommende myndigheter ved avslutningen av vurderingen beslutter å motsette seg det planlagte erverv, skal de innen to virkedager, og ikke senere enn ved utløpet av vurderingsperioden, skriftlig underrette den aktuelle erverver og oppgi grunnene for beslutningen. Med forbehold for nasjonal lovgivning kan en egnet erklæring med grunnene til beslutningen offentliggjøres på anmodning fra den aktuelle erverver. Dette skal ikke hindre en medlemsstat i å tillate at vedkommende myndighet offentliggjør en slik begrunnelse uten at den aktuelle erverver har anmodet om dette.

5. Dersom vedkommende myndigheter ikke skriftlig motsetter seg det planlagte erverv i løpet av vurderingsperioden, skal det anses som godkjent.

6. Vedkommende myndigheter kan fastsette en frist for avslutning av det planlagte erverv og forlenge den ved behov.

7. Medlemsstatene kan ikke pålegge strengere krav til underretning av vedkommende myndigheter eller vedkommende myndigheters godkjenning med hensyn til direkte eller indirekte erverv av stemmeretter eller kapital, enn dem som er fastsatt i dette direktiv.

Artikkel 10b

Vurdering

1. Ved vurderingen av underretningen omhandlet i artikkel 10 nr. 3 og opplysningene omhandlet i artikkel 10a nr. 2 skal vedkommende myndigheter, for å sikre en sunn og forsvarlig ledelse av verdipapirforetaket som det planlagte erverv gjelder, og idet det tas hensyn til den aktuelle erververs sannsynlige innflytelse på verdipapirforetaket, vurdere egnetheten til den aktuelle erverver og det planlagte ervervs økonomiske soliditet på grunnlag av alle følgende kriterier:

- a) den aktuelle erververs omdømme,
- b) omdømmet og erfaringen til alle personer som vil lede virksomheten til verdipapirforetaket som følge av det planlagte erverv,
- c) den aktuelle erververs økonomiske soliditet, særlig i tilknytning til den typen virksomhet som utøves og planlegges i verdipapirforetaket som det planlagte erverv gjelder,
- d) om verdipapirforetaket vil kunne overholde og fortsette å overholde tilsynskravene basert på dette direktiv og, der dette er relevant, andre direktiver som direktiv 2002/87/EF(4)* og 2006/49/EF(5)*, særlig om konsernet som verdipapirforetaket kommer til å bli en del av, har en struktur som muliggjør effektivt tilsyn, en effektiv utveksling av opplysninger mellom vedkommende myndigheter og fastsettelse av ansvarsfordelingen mellom vedkommende myndigheter,
- e) om det i forbindelse med det planlagte erverv er rimelige grunner til å mistenke at hvitvasking av

pengar eller finansiering av terrorisme i henhold til artikkel 1 i direktiv 2005/60/EF(6)*, eller forsøk på dette, pågår eller har funnet sted, eller at det planlagte erverv vil kunne øke risikoen for dette.

For å ta hensyn til framtidig utvikling og sikre en ensartet anvendelse av dette direktiv, kan Kommisjonen etter framgangsmåten i artikkel 64 nr. 2 vedta gjennomføringstiltak som tydeliggjør kriteriene i første ledd i denne artikkel.

2. Vedkommende myndigheter kan motsette seg det planlagte erverv bare dersom det er rimelige grunner til dette på grunnlag av kriteriene i nr. 1, eller dersom de opplysningene som gis av den aktuelle erverver, er ufullstendige.

3. Medlemsstatene skal verken innføre forhåndsvilkår med hensyn til størrelsen på den eierandel som skal erverves, eller tillate at deres respektive vedkommende myndigheter undersøker det planlagte erverv ut fra markedets økonomiske behov.

4. Medlemsstatene skal offentliggjøre en liste over de opplysningene som er nødvendige for å foreta vurderingen, og som skal gis til vedkommende myndigheter på tidspunktet for underretningen nevnt i artikkel 10 nr. 3. De nødvendige opplysningene skal stå i forhold til og være tilpasset den aktuelle erververs og det planlagte ervervs art. Medlemsstatene skal ikke kreve opplysninger som ikke er relevante for en tilsynsmessig vurdering.

5. Dersom vedkommende myndigheter har mottatt underretning om to eller flere planlagte erverv eller økninger av kvalifiserende eierandeler i samme verdipapirforetak, skal de, uten hensyn til artikkel 10a nr. 1, 2 og 3, behandle de aktuelle erververne på en måte som ikke innebærer forskjellsbehandling.

(*) Rådskonferansen 92/49/EØF av 18. juni 1992 om samordning av lover og forskrifter om direkte forsikring med unntak av livsforsikring (tredje direktiv om annen forsikring enn livsforsikring) (EFT L 228 av 11.8.1992, s. 1). Direktivet sist endret ved europaparlaments- og rådskonferansen 2007/44/EF (EUT L 247 av 21.9.2007, s. 1).

(**) Europaparlaments- og rådskonferansen 2005/68/EF av 16. november 2005 om gjenforsikring (EFT L 323 av 9.12.2005, s. 1). Direktivet sist endret ved direktiv 2007/44/EF.

(***) Europaparlaments- og rådskonferansen 2006/48/EF av 14. juni 2006 om adgang til å starte og utøve virksomhet som kredittinstitusjon (omarbeiding) (EUT L 177 av 30.6.2006, s. 1). Direktivet sist endret ved direktiv 2007/44/EF.

(4)* Europaparlaments- og rådskonferansen 2002/87/EF av 16. desember 2002 om utvidet tilsyn med kredittinstitusjoner, forsikringsforetak og verdipapirforetak i et finansielt konglomerat

(EUT L 35 av 11.2.2003, s. 1). Direktivet sist endret ved direktiv 2005/1/EF (EUT L 79 av 24.3.2005, s. 9).

- (5)* Europaparlaments- og rådsdirektiv 2006/49/EF av 14. juni 2006 om investeringsforetaks og kredittinstitusjoners kapitaldekningsgrad (omarbeiding) (EUT L 177 av 30.6.2006, s. 201).
- (6)* Europaparlaments- og rådsdirektiv 2005/60/EF av 26. oktober 2005 om tiltak for å hindre at det finansielle system brukes til hvitvasking av penger og finansiering av terrorisme (EUT L 309 av 25.11.2005, s. 15).»

Artikkel 4

Endringer av direktiv 2005/68/EF

I direktiv 2005/68/EF gjøres følgende endringer:

1. I artikkel 2 nr. 2 skal nytt tredje ledd lyde:

«Ved anvendelsen av nr. 1 bokstav j) i forbindelse med artikkel 12 og 19-23 og de andre andelsprosentene nevnt i artikkel 19-23 skal det tas hensyn til stemmerettene nevnt i artikkel 9 og 10 i direktiv 2004/109/EF(*) samt til vilkårene for sammenlegging av disse som fastsatt i artikkel 12 nr. 4 og 5 i nevnte direktiv.

Medlemsstatene skal ikke ta hensyn til stemmeretter eller aksjer som verdipapirforetak eller kredittinstitusjoner innehar som følge av at de stiller fulltegningsgaranti for finansielle instrumenter og/eller plassering av finansielle instrumenter på grunnlag av bindende tilsagn som omhandlet i nr. 6 i avsnitt A i vedlegg I til direktiv 2004/39/EF, forutsatt at disse rettighetene på den ene side ikke utøves eller på annen måte anvendes til å gripe inn i utstederens ledelse, og på den annen side avhendes innen ett år etter ervervet.

(*) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/109/EF av 15. desember 2004 om harmonisering av innsynskrav med hensyn til opplysninger om utstedere av verdipapirer som er opptatt til notering på et regulert marked (EUT L 390 av 31.12.2004, s. 38).»

2. Artikkel 19 skal lyde:

«Artikkel 19

Erverv

1. Medlemsstatene skal fastsette at enhver fysisk eller juridisk person, eller slike personer som opptrer samlet (heretter kalt «den aktuelle erverver»), som har besluttet direkte eller indirekte å erverve en kvalifiserende eierandel i et gjenforsikringsforetak, eller ytterligere å øke, direkte eller indirekte, en slik kvalifiserende eierandel i et gjenforsikringsforetak, med den følge at andelen av stemmerettene eller av kapitalen vil nå eller overstige 20 %, 30 % eller 50 %, eller slik at gjenforsikringsforetaket vil bli vedkommendes datterforetak (heretter kalt

«det planlagte erverv»), først skriftlig skal underrette vedkommende myndigheter for gjenforsikringsforetaket som de søker å erverve eller øke en kvalifiserende eierandel i, om størrelsen på den aktuelle eierandelen og andre relevante opplysninger som omhandlet i artikkel 19a nr. 4. Medlemsstatene trenger ikke å anvende terskelen på 30 % i tilfeller der de, i samsvar med artikkel 9 nr. 3 bokstav a) i direktiv 2004/109/EF, anvender en terskel på en tredel.

2. Vedkommende myndigheter skal umiddelbart, og i alle tilfeller innen to virkedager etter å ha mottatt underretningen, samt eventuelt etter å ha mottatt opplysningene omhandlet i nr. 3, skriftlig bekrefte mottaket overfor den aktuelle erverver.

Vedkommende myndigheter skal innen 60 virkedager fra datoen for den skriftlige bekreftelsen av mottak av underretningen og alle dokumenter som medlemsstaten krever skal vedlegges på grunnlag av listen i artikkel 19a nr. 4 (heretter kalt «vurderingsperioden»), gjennomføre vurderingen omhandlet i artikkel 19a nr. 1 (heretter kalt «vurderingen»).

Når vedkommende myndigheter bekrefter mottaket, skal de underrette den aktuelle erverver om når vurderingsperioden utløper.

3. Vedkommende myndigheter kan i løpet av vurderingsperioden ved behov, men senest den 50. virkedagen i vurderingsperioden, anmode om ytterligere opplysninger som måtte være nødvendige for å fullføre vurderingen. En slik anmodning skal framsettes skriftlig og angi hvilke tilleggsopplysninger som er nødvendige.

Vurderingsperioden skal avbrytes i perioden mellom datoen for vedkommende myndigheters anmodning om opplysninger og datoen da svar mottas fra den aktuelle erverver. Avbruddet skal ikke overstige 20 virkedager. Vedkommende myndigheter kan etter eget skjønn be om utfyllende og klargjørende opplysninger, men dette kan ikke føre til at vurderingsperioden avbrytes.

4. Vedkommende myndigheter kan forlenge avbruddet omhandlet i nr. 3 annet ledd i inntil 30 virkedager dersom den aktuelle erverver er

- a) etablert eller omfattet av lovgivning utenfor Fellesskapet, eller
- b) en fysisk eller juridisk person som ikke er underlagt tilsyn i henhold til dette direktiv eller direktiv 85/611/EØF(*), 92/49/EF, 2002/83/EF, 2004/39/EF eller 2006/48/EF(**).

5. Dersom vedkommende myndigheter ved avslutningen av vurderingen beslutter å motsette seg det planlagte erverv, skal de innen to virkedager, og ikke senere enn ved utløpet av vurderingsperioden, skriftlig underrette den aktuelle erverver og oppgi grunnene for beslutningen.

Med forbehold for nasjonal lovgivning kan en egnet erklæring med grunnene til beslutningen offentliggjøres på anmodning fra den aktuelle erverver. Dette skal ikke hindre en medlemsstat i å tillate at vedkommende myndighet offentliggjør en slik begrunnelse uten at den aktuelle erverver har anmodet om dette.

6. Dersom vedkommende myndigheter ikke skriftlig motsetter seg det planlagte erverv i løpet av vurderingsperioden, skal det anses som godkjent.

7. Vedkommende myndigheter kan fastsette en frist for avslutning av det planlagte erverv og forlenge den ved behov.

8. Medlemsstatene kan ikke pålegge strengere krav til underretning av vedkommende myndigheter eller vedkommende myndigheters godkjenning med hensyn til direkte eller indirekte erverv av stemmeretter eller kapital, enn dem som er fastsatt i dette direktiv.

(*) Rådsdirektiv 85/611/EØF av 20. desember 1985 om samordning av lover og forskrifter om visse foretak for kollektiv investering i verdipapirer (UCITS-fond) (EFT L 375 av 31.12.1985, s. 3). Direktivet sist endret ved europaparlaments- og rådsdirektiv 2005/1/EF (EUT L 79 av 24.3.2005, s. 9).

(**) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2006/48/EF av 14. juni 2006 om adgang til å starte og utøve virksomhet som kredittinstitusjon (omarbeiding) (EUT L 177 av 30.6.2006, s. 1). Direktivet sist endret ved direktiv 2007/44/EF.»

3. Ny artikkel 19a skal lyde:

«Artikkel 19a

Vurdering

1. Ved vurderingen av underretningen omhandlet i artikkel 19 nr. 1 og opplysningene omhandlet i artikkel 19 nr. 3 skal vedkommende myndigheter, for å sikre en sunn og forsvarlig ledelse av gjenforsikringsforetaket som det planlagte erverv gjelder, og idet det tas hensyn til den aktuelle erververs sannsynlige innflytelse på gjenforsikringsforetaket, vurdere egnetheten til den aktuelle erverver og det planlagte ervervs økonomiske soliditet på grunnlag alle følgende kriterier:

- den aktuelle erververs omdømme,
- omdømmet og erfaringen til alle personer som vil lede virksomheten til gjenforsikringsforetaket som følge av det planlagte erverv,
- den aktuelle erververs økonomiske soliditet, særlig i tilknytning til den typen virksomhet som utøves og

planlegges i gjenforsikringsforetaket som det planlagte erverv gjelder,

d) om gjenforsikringsforetaket vil kunne overholde og fortsette å overholde tilsynskravene basert på dette direktiv og, der dette er relevant, andre direktiver som direktiv 98/78/EF og 2002/87/EF, særlig om konsernet som gjenforsikringsforetaket kommer til å bli en del av, har en struktur som muliggjør effektivt tilsyn, en effektiv utveksling av opplysninger mellom vedkommende myndigheter og fastsettelse av ansvarsfordelingen mellom vedkommende myndigheter,

e) om det i forbindelse med det planlagte erverv er rimelige grunner til å mistenke at hvitvasking av penger eller finansiering av terrorisme i henhold til artikkel 1 i direktiv 2005/60/EF(*), eller forsøk på dette, pågår eller har funnet sted, eller at det planlagte erverv vil kunne øke risikoen for dette.

2. Vedkommende myndigheter kan motsette seg det planlagte erverv bare dersom det er rimelige grunner til dette på grunnlag av kriteriene i nr. 1, eller dersom de opplysningene som gis av den aktuelle erverver, er ufullstendige.

3. Medlemsstatene skal verken innføre forhåndsvilkår med hensyn til størrelsen på den eierandel som skal erverves, eller tillate at deres vedkommende myndigheter undersøker det planlagte erverv ut fra markedets økonomiske behov.

4. Medlemsstatene skal offentliggjøre en liste over de opplysningene som er nødvendige for å foreta vurderingen, og som skal gis til vedkommende myndigheter på tidspunktet for underretningen nevnt i artikkel 19 nr. 1. De nødvendige opplysningene skal stå i forhold til og være tilpasset den aktuelle erververs og det planlagte ervervs art. Medlemsstatene skal ikke kreve opplysninger som ikke er relevante for en tilsynsmessig vurdering.

5. Dersom vedkommende myndighet har mottatt underretning om to eller flere planlagte erverv eller økninger av kvalifiserende eierandeler i samme gjenforsikringsforetak, skal den, uten hensyn til artikkel 19 nr. 2, 3 og 4, behandle de aktuelle erververne på en måte som ikke innebærer forskjellsbehandling.

(*) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2005/60/EF av 26. oktober 2005 om tiltak for å hindre at det finansielle system brukes til hvitvasking av penger og finansiering av terrorisme (EUT L 309 av 25.11.2005, s. 15). »

4. Artikkel 20 skal lyde:

«Artikkel 20

Regulerte finansforetaks erverv

1. De berørte vedkommende myndigheter skal arbeide i nært samråd med hverandre når de foretar vurderingen dersom den aktuelle erverver er

- a) en kredittinstitusjon, et forsikringsforetak, gjenforsikringsforetak, verdipapirforetak eller forvaltningsselskap i henhold til artikkel 1a nr. 2 i direktiv 85/611/EØF (heretter kalt «forvaltningsselskap for UCITS-fond») som er godkjent i en annen medlemsstat eller i en annen sektor enn den ervervet gjelder,
- b) morforetaket til en kredittinstitusjon, et forsikringsforetak, gjenforsikringsforetak, verdipapirforetak eller forvaltningsselskap for UCITS-fond som er godkjent i en annen medlemsstat eller i en annen sektor enn den ervervet gjelder, eller
- c) en fysisk eller juridisk person som kontrollerer en kredittinstitusjon, et forsikringsforetak, gjenforsikringsforetak, verdipapirforetak eller forvaltningsselskap for UCITS-fond som er godkjent i en annen medlemsstat eller i en annen sektor enn den ervervet gjelder.

2. Vedkommende myndigheter skal uten unødig opphold gi hverandre alle opplysninger som er vesentlige eller relevante for vurderingen. I denne forbindelse skal vedkommende myndigheter på anmodning videresende alle relevante opplysninger til hverandre og på eget initiativ oversende alle vesentlige opplysninger. En beslutning truffet av vedkommende myndighet som har gitt tillatelse til gjenforsikringsforetaket som ervervet gjelder, skal angi alle synspunkter og forbehold som vedkommende myndighet som har ansvar for den aktuelle erverver, har gitt uttrykk for.»

5. I artikkel 21 skal nytt annet ledd lyde:

«En slik fysisk eller juridisk person skal også underrette vedkommende myndigheter dersom vedkommende har truffet en beslutning om å redusere sin kvalifiserende eierandel slik at andelen av stemmeretter eller kapital vil falle under 20 %, 30 % eller 50 %, eller slik at gjenforsikringsforetaket vil opphøre å være vedkommendes datterforetak. Medlemsstatene trenger ikke å anvende terskelen på 30 % i tilfeller der de, i samsvar med artikkel 9 nr. 3 bokstav a) i direktiv 2004/109/EF, anvender en terskel på en tredel.»

6. I artikkel 56 skal ny bokstav f) lyde:

«f) tilpasning av kriteriene i artikkel 19a nr. 1 for å ta hensyn til framtidig utvikling og sikre en ensartet anvendelse av dette direktiv.»

Artikkel 5

Endringer av direktiv 2006/48/EF

I direktiv 2006/48/EF gjøres følgende endringer:

1. I artikkel 12 nr. 1 skal nytt annet ledd lyde:

«Ved fastsettelse av om kriteriene for en kvalifiserende eierandel i henhold til denne artikkel er oppfylt, skal det tas hensyn til stemmerettene nevnt i artikkel 9 og 10 i direktiv 2004/109/EF(*) samt vilkårene for sammenlegging av disse som fastsatt i artikkel 12 nr. 4 og 5 i nevnte direktiv.

Medlemsstatene skal ikke ta hensyn til stemmeretter eller aksjer som verdipapirforetak eller kredittinstitusjoner innehar som følge av at de stiller fulltegningsgaranti for finansielle instrumenter og/eller plassering av finansielle instrumenter på grunnlag av bindende tilsagn som omhandlet i nr. 6 i avsnitt A i vedlegg I til direktiv 2004/39/EF(**), forutsatt at disse rettighetene på den ene side ikke utøves eller på annen måte anvendes til å gripe inn i utstederens ledelse, og på den annen side avhendes innen ett år etter ervervet.

(*) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/109/EF av 15. desember 2004 om harmonisering av innsynskrav med hensyn til opplysninger om utstedere av verdipapirer som er opptatt til notering på et regulert marked (EUT L 390 av 31.12.2004, s. 38).

(**) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/39/EF av 21. april 2004 om markeder for finansielle instrumenter (EUT L 145 av 30.4.2004, s. 1). Direktivet sist endret ved direktiv 2007/44/EF (EUT L 247 av 21.9.2007, s. 1).»

2. Artikkel 19 skal lyde:

«Artikkel 19

1. Medlemsstatene skal fastsette at enhver fysisk eller juridisk person, eller slike personer som opptrer samlet (heretter kalt «den aktuelle erverver»), som har besluttet direkte eller indirekte å erverve en kvalifiserende eierandel i en kredittinstitusjon, eller ytterligere å øke, direkte eller indirekte, en slik kvalifiserende eierandel i en kredittinstitusjon, med den følge at andelen av stemmerettene eller av kapitalen vil nå eller overstige 20 %, 30 % eller 50 %, eller slik at kredittinstitusjonen vil bli vedkommendes datterforetak (heretter kalt «det planlagte erverv»), først skriftlig skal underrette vedkommende myndigheter for den kredittinstitusjonen som de søker å erverve eller øke en kvalifiserende eierandel i, om størrelsen på den aktuelle eierandelen og andre relevante opplysninger som omhandlet i artikkel 19a nr. 4. Medlemsstatene trenger ikke å anvende terskelen på 30 % i tilfeller der de, i samsvar med artikkel 9 nr. 3 bokstav a) i direktiv 2004/109/EF, anvender en terskel på en tredel.»

2. Vedkommende myndigheter skal umiddelbart, og i alle tilfeller innen to virkedager etter å ha mottatt underretningen, samt eventuelt etter å ha mottatt opplysningene omhandlet i nr. 3, skriftlig bekrefte mottaket overfor den aktuelle erverver.

Vedkommende myndigheter skal innen 60 virkedager fra datoen for den skriftlige bekreftelsen av mottak av underretningen og alle dokumenter som medlemsstaten krever skal vedlegges på grunnlag av listen i artikkel 19a nr. 4 (heretter kalt «vurderingsperioden»), gjennomføre vurderingen omhandlet i artikkel 19a nr. 1 (heretter kalt «vurderingen»).

Når vedkommende myndigheter bekrefter mottaket, skal de underrette den aktuelle erverver om når vurderingsperioden utløper.

3. Vedkommende myndigheter kan i løpet av vurderingsperioden ved behov, men senest den 50. virkedagen i vurderingsperioden, anmode om ytterligere opplysninger som måtte være nødvendige for å fullføre vurderingen. En slik anmodning skal framsettes skriftlig og angi hvilke tilleggsopplysninger som er nødvendige.

Vurderingsperioden skal avbrytes i perioden mellom datoen for vedkommende myndigheters anmodning om opplysninger og datoen da svar mottas fra den aktuelle erverver. Avbruddet skal ikke overstige 20 virkedager. Vedkommende myndigheter kan etter eget skjønn be om utfyllende og klargjørende opplysninger, men dette kan ikke føre til at vurderingsperioden avbrytes.

4. Vedkommende myndigheter kan forlenge avbruddet omhandlet i nr. 3 annet ledd i inntil 30 virkedager dersom den aktuelle erverver er

- a) etablert eller omfattet av lovgivning utenfor Fellesskapet, eller
- b) en fysisk eller juridisk person som ikke er underlagt tilsyn i henhold til dette direktiv eller direktiv 85/611/EØF(*), 92/49/EF(**), 2002/83/EF(***), 2004/39/EF eller 2005/68/EF(4)*.

5. Dersom vedkommende myndigheter ved avslutningen av vurderingen beslutter å motsette seg det planlagte erverv, skal de innen to virkedager, og ikke senere enn ved utløpet av vurderingsperioden, skriftlig underrette den aktuelle erverver og oppgi grunnene for beslutningen. Med forbehold for nasjonal lovgivning kan en egnet erklæring med grunnene til beslutningen offentliggjøres på anmodning fra den aktuelle erverver. Dette skal ikke hindre en medlemsstat i å tillate at vedkommende myndighet offentliggjør en slik begrunnelse uten at den aktuelle erverver har anmodet om dette.

6. Dersom vedkommende myndigheter ikke skriftlig motsetter seg det planlagte erverv i løpet av vurderingsperioden, skal det anses som godkjent.

7. Vedkommende myndigheter kan fastsette en frist for avslutning av det planlagte erverv og forlenge den ved behov.

8. Medlemsstatene kan ikke pålegge strengere krav til underretning av vedkommende myndigheter eller vedkommende myndigheters godkjenning med hensyn til direkte eller indirekte erverv av stemmeretter eller kapital, enn dem som er fastsatt i dette direktiv.

-
- (*) Rådskrav 85/611/EØF av 20. desember 1985 om samordning av lover og forskrifter om visse foretak for kollektiv investering i verdipapirer (UCITS-fond) (EFT L 375 av 31.12.1985, s. 3). Direktivet sist endret ved direktiv 2005/1/EF.
 - (**) Rådskrav 92/49/EØF av 18. juni 1992 om samordning av lover og forskrifter om direkte forsikring med unntak av livsforsikring (tredje direktiv om annen forsikring enn livsforsikring) (EFT L 228 av 11.8.1992, s. 1). Direktivet sist endret ved direktiv 2007/44/EF.
 - (***) Europaparlaments- og rådskrav 2002/83/EF av 5. november 2002 om livsforsikring (EFT L 345 av 19.12.2002, s. 1). Direktivet sist endret ved direktiv 2007/44/EF.
 - (4)* Europaparlaments- og rådskrav 2005/68/EF av 16. november 2005 om gjenforsikring (EFT L 323 av 9.12.2005, s. 1). Direktivet sist endret ved direktiv 2007/44/EF.».

3. Følgende artikler innsettes:

«Artikkel 19a

1. Ved vurderingen av underretningen omhandlet i artikkel 19 nr. 1 og opplysningene omhandlet i artikkel 19 nr. 3 skal vedkommende myndigheter, for å sikre en sunn og forsvarlig ledelse av kredittinstitusjonen som det planlagte erverv gjelder, og idet det tas hensyn til den aktuelle erververs sannsynlige innflytelse på kredittinstitusjonen, vurdere egnetheten til den aktuelle erverver og det planlagte ervervs økonomiske soliditet på grunnlag av alle følgende kriterier:

- a) den aktuelle erververs omdømme,
- b) omdømmet og erfaringen til enhver person som vil lede kredittinstitusjonens virksomhet som følge av det planlagte erverv,
- c) den aktuelle erververs økonomiske soliditet, særlig i tilknytning til den typen virksomhet som utøves og planlegges i kredittinstitusjonen som det planlagte erverv gjelder,
- d) om kredittinstitusjonen vil kunne overholde og fortsette å overholde tilsynskravene basert på dette direktiv og, der dette er relevant, andre direktiver

som direktiv 2000/46/EF, 2002/87/EF og 2006/49/EF, særlig om konsernet som kredittinstitusjonen kommer til å bli en del av, har en struktur som muliggjør effektivt tilsyn, en effektiv utveksling av opplysninger mellom vedkommende myndigheter og fastsettelse av ansvarsfordelingen mellom vedkommende myndigheter,

- e) om det i forbindelse med det planlagte erverv er rimelige grunner til å mistenke at hvitvasking av penger eller finansiering av terrorisme i henhold til artikkel 1 i direktiv 2005/60/EF(*), eller forsøk på dette, pågår eller har funnet sted, eller at det planlagte erverv vil kunne øke risikoen for dette.

2. Vedkommende myndigheter kan motsette seg det planlagte erverv dersom det er rimelige grunner til dette på grunnlag av kriteriene i nr. 1, eller dersom de opplysningene som gis av den aktuelle erverver, er ufullstendige.

3. Medlemsstatene skal verken innføre forhåndsvilkår med hensyn til størrelsen på den eierandel som skal erverves, eller tillate at deres vedkommende myndigheter undersøker det planlagte erverv ut fra markedets økonomiske behov.

4. Medlemsstatene skal offentliggjøre en liste over de opplysningene som er nødvendige for å foreta vurderingen, og som skal gis til vedkommende myndigheter på tidspunktet for underretningen nevnt i artikkel 19 nr. 1. De nødvendige opplysningene skal stå i forhold til og være tilpasset den aktuelle erververs og det planlagte ervervs art. Medlemsstatene skal ikke kreve opplysninger som ikke er relevante for en tilsynsmessig vurdering.

5. Dersom vedkommende myndighet har mottatt underretning om to eller flere planlagte erverv eller økninger av kvalifiserende eierandeler i samme kredittinstitusjon, skal den uten hensyn til artikkel 19 nr. 2, 3 og 4 behandle de aktuelle ervervene på en måte som ikke innebærer forskjellsbehandling.

Artikkel 19b

1. De berørte vedkommende myndigheter skal arbeide i nært samråd med hverandre når de foretar vurderingen dersom den aktuelle erverver er

- a) en kredittinstitusjon, et forsikringsforetak, gjenforsikringsforetak, verdipapirforetak eller forvaltningsselskap i henhold til artikkel 1a nr. 2 i direktiv 85/611/EØF (heretter kalt «forvaltningsselskap for UCITS-fond») som er godkjent i en annen medlemsstat eller i en annen sektor enn den ervervet gjelder,
- b) morforetaket til en kredittinstitusjon, et forsikringsforetak, gjenforsikringsforetak, verdipapirforetak eller forvaltningsselskap for

UCITS-fond som er godkjent i en annen medlemsstat eller i en annen sektor enn den ervervet gjelder, eller

- c) en fysisk eller juridisk person som kontrollerer en kredittinstitusjon, et forsikringsforetak, gjenforsikringsforetak, verdipapirforetak eller forvaltningsselskap for UCITS-fond som er godkjent i en annen medlemsstat eller i en annen sektor enn den ervervet gjelder.

2. Vedkommende myndigheter skal uten unødige opphold gi hverandre alle opplysninger som er vesentlige eller relevante for vurderingen. I denne forbindelse skal vedkommende myndigheter på anmodning videresende alle relevante opplysninger til hverandre og på eget initiativ oversende alle vesentlige opplysninger. En beslutning truffet av den vedkommende myndighet som har gitt tillatelse til kredittinstitusjonen som ervervet gjelder, skal angi alle synspunkter og forbehold som vedkommende myndighet som har ansvar for den aktuelle erverver, har gitt uttrykk for.

(*) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2005/60/EF av 26. oktober 2005 om tiltak for å hindre at det finansielle system brukes til hvitvasking av penger og finansiering av terrorisme (EUT L 309 av 25.11.2005, s. 15). »

4. Artikkel 20 skal lyde:

«Artikkel 20

Medlemsstatene skal fastsette at enhver fysisk eller juridisk person som har besluttet direkte eller indirekte å avhende en kvalifiserende eierandel i en kredittinstitusjon, først skriftlig skal underrette vedkommende myndigheter om størrelsen på en slik eierandel. En slik fysisk eller juridisk person skal også underrette vedkommende myndigheter dersom vedkommende har truffet en beslutning om å redusere sin kvalifiserende eierandel slik at andelen av stemmeretter eller kapital vil falle under 20 %, 30 % eller 50 %, eller slik at kredittinstitusjonen vil opphøre å være vedkommendes datterforetak. Medlemsstatene trenger ikke å anvende terskelen på 30 % i tilfeller der de, i samsvar med artikkel 9 nr. 3 bokstav a) i direktiv 2004/109/EF, anvender en terskel på en tredel.»

5. Artikkel 21 nr. 3 skal lyde:

«3. Ved fastsettelse av om kriteriene for en kvalifiserende eierandel i henhold til artikkel 19 og 20 og denne artikkel er oppfylt, skal det tas hensyn til stemmerettene nevnt i artikkel 9 og 10 i direktiv 2004/109/EF samt vilkårene for sammenlegging av disse som fastsatt i artikkel 12 nr. 4 og 5 i nevnte direktiv.

Når det skal avgjøres om kriteriene for en kvalifiserende eierandel som omhandlet i denne artikkel, er oppfylt, skal medlemsstatene ikke ta hensyn til stemmeretter eller aksjer som verdipapirforetak eller kredittinstitusjoner innehar som følge av at de stiller fulltegningsgaranti for finansielle instrumenter og/eller plassering av finansielle instrumenter på grunnlag av bindende tilsagn som omhandlet i nr. 6

i avsnitt A i vedlegg I til direktiv 2004/39/EF, forutsatt at disse rettighetene på den ene side ikke utøves eller på annen måte anvendes til å gripe inn i utstederens ledelse, og på den annen side avhendes innen ett år etter ervervet.».

6. I artikkel 150 nr. 2 skal ny bokstav f) lyde:

«f) tilpasning av kriteriene i artikkel 19a nr. 1 for å ta hensyn til framtidig utvikling og sikre en ensartet anvendelse av dette direktiv.».

Artikkel 6

Revisjon

Innen 21. mars 2011 skal Kommisjonen i samarbeid med medlemsstatene gjennomgå anvendelsen av dette direktiv og oversende en rapport til Europaparlamentet og Rådet sammen med eventuelle egnede forslag.

Artikkel 7

Innarbeiding i nasjonal lovgivning

1. Medlemsstatene skal innen 21. mars 2009 sette i kraft de lover og forskrifter som er nødvendige for å etterkomme dette direktiv. De skal umiddelbart underrette Kommisjonen om dette.

Disse bestemmelsene skal, når de vedtas av medlemsstatene, inneholde en henvisning til dette direktiv, eller det skal vises til direktivet når de kunngjøres. Nærmere regler for henvisningen fastsettes av medlemsstatene.

2. Medlemsstatene skal oversende Kommisjonen teksten til de viktigste internrettslige bestemmelser som de vedtar på det området dette direktiv omhandler.

Artikkel 8

Ikrafttredelse

1. Dette direktiv trer i kraft den dag det kunngjøres i *Den europeiske unions tidende*.

2. Den framgangsmåten for vurdering som anvendes på planlagte erverv som det er sendt underretning om i henhold til artikkel 1 nr. 2, artikkel 2 nr. 2, artikkel 3 nr. 2, artikkel 4 nr. 2 og artikkel 5 nr. 2 til vedkommende myndigheter før ikrafttredelsen av de lover og forskrifter som er nødvendige for å etterkomme dette direktiv, skal gjennomføres i samsvar med medlemsstatens gjeldende nasjonale lovgivning på tidspunktet for underretningen.

Artikkel 9

Adressater

Dette direktiv er rettet til medlemsstatene.

Utferdiget i Strasbourg, 5. september 2007.

For Europaparlamentet

H.-G. PÖTTERING

President

For Rådet

M. LOBO ANTUNES

Formann