



COMMISSIE VAN DE EUROPESE GEMEENSCHAPPEN

Brussel, 12.9.2006  
COM(2006) 507 definitief

2006/0166 (COD)

Voorstel voor een

**RICHTLIJN VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD**

**tot wijziging van Richtlijn 92/49/EEG van de Raad en de Richtlijnen 2002/83/EG,  
2004/39/EG, 2005/68/EG and 2006/48/EG wat betreft procedureregels en  
evaluatiecriteria voor de prudentiële beoordeling van verwervingen en vergrotingen van  
deelnemingen in de financiële sector**

(door de Commissie ingediend)

{SEC(2006) 1117}

{SEC(2006) 1118}

## TOELICHTING

### **1. ACHTERGROND VAN HET VOORSTEL**

#### **1.1. Motivering en doel van het voorstel**

Dit voorstel is bedoeld om de rechtszekerheid, duidelijkheid en transparantie van het proces van goedkeuring door toezichthouders van een verwerving of vergroting van een deelneming in het bank-, verzekerings- of effectenbedrijf aanmerkelijk te verbeteren.

#### **1.2. Algemene context**

Een eengemaakte financiële markt in de EU gaat hand in hand met prudentiële soliditeit en financiële stabiliteit. De gestage, door de EU aangestuurde convergentie van de regelgevingsvereisten op basis van gemeenschappelijke grondregels en pragmatische middelen voor de tenuitvoerlegging en toepassing van de communautaire richtlijnen waarmee wordt beoogd de gemeenschappelijke markt voor financiële diensten tot stand te brengen, heeft al sterk bijgedragen tot de verwezenlijking van dit doel. Grensoverschrijdende consolidatie is het resultaat van zakelijke beslissingen van marktdeelnemers. Hoewel consolidatie geen doel op zich is, blijft deze een middel om een grotere efficiëntie te bereiken. Marktgestuurde consolidatie stelt instellingen in staat hun potentieel te ontplooiën en internationaal te concurreren. Een belangrijk aspect van de interne markt is het uit de weg ruimen van alle onnodige belemmeringen voor een soepele werking van de interne markt. Ongepaste bemoeienis van regelgevers en nationale of supranationale autoriteiten met de uitvoering van een zakelijke beslissing die tot consolidatie zou hebben geleid, kan een goede werking van de markt in de weg staan. In een extreem geval kan door misbruik van bevoegdheden een economisch verantwoord initiatief worden gedwarsboemd en zelfs onuitvoerbaar worden.

Het huidige systeem van prudentieel toezicht in de Europese Unie berust op het beginsel van verantwoordelijkheid voor de bevoegde autoriteiten van de lidstaten van herkomst. Ook bestaat er voor de bevoegde autoriteiten van de lidstaten van herkomst en van ontvangst een basisverplichting om nauw samen te werken bij het toezicht op activiteiten van instellingen die werkzaam zijn in andere lidstaten dan die waarin hun hoofdkantoor is gevestigd.

#### **1.3. Bestaande voorschriften in de communautaire wetgeving**

Het bestaande rechtskader<sup>1</sup> reglementeert de situatie waarin een partij in een nationale of internationale context een deelneming in een financiële instelling of beleggingsonderneming wil verwerven of vergroten. De bevoegde nationale autoriteiten kunnen zich verzetten tegen een verwerving als zij gelet op de noodzaak een gezonde en prudente bedrijfsvoering te garanderen, niet overtuigd zijn van de geschiktheid van de verwerver. Het huidige rechtskader bevat geen specifieke

---

<sup>1</sup> Artikel 19 van Richtlijn 2006/48/EG, artikel 15 van Richtlijn 92/49/EEG, artikel 15 van Richtlijn 2002/83/EG, artikelen 20 tot en met 23 van Richtlijn 2005/68/EG en artikel 10 van Richtlijn 2004/39/EG.

beoordelingscriteria voor de geschiktheid van de verwerver en biedt de relevante autoriteiten derhalve een grote mate van vrijheid bij de goedkeuring, ontmoediging of afwijzing van een voorgenomen verwerving. Voorts ontbreekt in de huidige richtlijnen een gedetailleerde procedure voor de beoordeling van verwervingen.

#### **1.4. Voorstel**

Met dit wijzigingsvoorstel worden ingrijpende wijzigingen aangebracht in het bestaande kader voor de procedure en de criteria waarop de bevoegde autoriteiten de geschiktheid van een kandidaat-verwerver moeten beoordelen.

De gewijzigde richtlijnen leggen de gehele procedure vast die de bevoegde autoriteiten moeten volgen bij de beoordeling van verwervingen op prudentiële gronden. Er is een duidelijk en transparant kennisgevings- en besluitvormingsproces voor de bevoegde autoriteiten en de ondernemingen ingevoerd. De termijnen zijn bekort en onderbrekingen door de bevoegde autoriteiten zijn slechts mogelijk in één bepaalde situatie en onder duidelijke voorwaarden.

Ook zijn de prudentiële criteria voor de beoordeling door de toezichthouder duidelijk omschreven en zullen deze van tevoren bekend zijn bij marktdeelnemers. Dit zal zorgen voor meer zekerheid en voorspelbaarheid met betrekking tot de criteria die de bevoegde autoriteiten bij de beoordeling van de geschiktheid van een verwerving moeten hanteren.

De gewijzigde richtlijnen bevatten een uitputtende lijst met criteria om de geschiktheid van de verwerver te beoordelen. Dit betekent dat geschiktheidsbeoordelingen in de gehele Europese Unie volledig worden geharmoniseerd. Deze criteria omvatten de reputatie van de kandidaat-verwerver, de reputatie en ervaring van alle personen die de resulterende instelling of onderneming mogelijk gaan leiden, de financiële soliditeit van de kandidaat-verwerver, niet-onderbreking van de naleving van de relevante sectorale richtlijnen en het risico op witwassen van geld en financiering van terrorisme.

## **2. RESULTATEN VAN RAADPLEGINGEN VAN BELANGHEBBENDE PARTIJEN**

### **2.1. Raadplegingen**

- De EBC-werkgroep voor grensoverschrijdende consolidatie is op 21 maart en 5 oktober 2005 bijeengekomen. Deze werkgroep is vervolgens uitgebreid met het verzekerings- en het effectenbedrijf.
- Op 3 februari 2006 heeft de gezamenlijke EBC-, EIOPC- en ESC-werkgroep voor grensoverschrijdende consolidatie een bijeenkomst gehouden.
- In maart en april 2006 is een openbare raadpleging over het bestaande toezichtstelsel in het bank-, het verzekerings- en het effectenbedrijf gehouden.

De verbeteringen in de huidige voorschriften wat de procedure en de beoordelingscriteria betreft, zijn ontwikkeld op basis van het overleg in de diverse werkgroepen en van de reacties op de openbare raadpleging.

## **2.2. Bijeenbrengen en benutten van deskundigheid**

Het Comité van Europese banktoezichthouders kreeg eind januari 2005 van de Commissie opdracht technisch advies over de herziening van artikel 16 van Richtlijn 2000/12/EG te geven.

Het advies van het comité bevatte enkele preciseringen en constructieve suggesties ten aanzien van de procedure, maar er werd ook met nadruk op gewezen dat artikel 16 alleen goed kan werken als de bevoegde autoriteiten een ruime flexibiliteit en oordeelsvrijheid behouden. Ook wees het comité erop dat het van de Commissie geen opdracht had gekregen na te gaan of artikel 16 is misbruikt door de bevoegde autoriteiten van de lidstaten of een directe oorzaak is geweest van het tragere (of trager lijkende) tempo van fusie- en overnameactiviteiten in de financiële sector.

In de uitwerking van het voorliggende voorstel is gebruikgemaakt van het advies van het comité en de resultaten van de bovengenoemde raadplegingen. Bijgevolg heeft de Commissie gekozen voor een aanpak waarin de vrijheid van de bevoegde autoriteiten bij een prudentiële beoordeling duidelijk wordt ingeperkt. Dit werd van essentieel belang geacht om rechtszekerheid, duidelijkheid en voorspelbaarheid voor marktdeelnemers te creëren.

In het kader van het lopende Solventie II-project in het verzekeringsbedrijf heeft de Commissie het Europees Comité voor verzekeringen en bedrijfspensioenen in december 2004 om technisch advies gevraagd over de betrouwbaarheids- en deskundigheidseisen van de verzekeringsrichtlijnen, waaronder de procedure voor goedkeuring door toezichthouders in artikel 15 van Richtlijn 92/49/EEG en Richtlijn 2002/83/EG.

## **3. EFFECTBEOORDELING**

De in de effectbeoordeling<sup>2</sup> onderzochte opties omvatten een optie om alles bij het oude te laten, en opties om te komen tot juridisch bindende dan wel niet-bindende regelgeving. Na zorgvuldige bestudering van de verschillende alternatieven wordt in de effectbeoordeling geconcludeerd dat juridisch bindende regelgeving nodig is om de doelstellingen van rechtszekerheid, duidelijkheid en transparantie voor bevoegde autoriteiten en marktdeelnemers te verwezenlijken. Om deze doelstellingen te bereiken en om voor samenhang binnen en tussen de sectoren te zorgen, zou volgens de effectbeoordeling moeten worden gestreefd naar een vergaande harmonisatie wat betreft de procedure en de criteria voor de prudentiële beoordeling. Een minder vergaande harmonisatie, waarbij de lidstaten en hun bevoegde autoriteiten een grote flexibiliteit behouden, zou niet voldoen aan de expliciete doelstellingen van een grotere rechtszekerheid, voorspelbaarheid en samenhang met betrekking tot de beoordeling door toezichthouders van een verwerving of vergroting van een deelneming in een financiële instelling of beleggingsonderneming.

Het voorstel lijkt niet tot extra administratieve kosten te leiden.

---

<sup>2</sup> In bijlage.

#### **4. BEPALINGEN VOOR GERELEMENTEERDE MARKTEN**

Een van de uitgangspunten van de MIFID is dat bepalingen voor beleggingsondernemingen en gerelementeerde markten zoveel mogelijk parallel moeten lopen. Dit parallellisme bestaat tussen artikel 10 (dat op beleggingsondernemingen van toepassing is) en artikel 38 (de overeenkomstige bepaling voor gerelementeerde markten). Vanwege dit parallellisme en ook gezien de mogelijkheden tot verdere consolidatie in de beursensector wil de Commissie met spoed bekijken of de procedureregels en criteria in dit voorstel moeten en kunnen worden uitgebreid tot gerelementeerde markten. De bedoeling daarvan is de rechtszekerheid voor alle belanghebbenden te vergroten wanneer zij aan een onderzoek van bevoegde autoriteiten worden onderworpen, en de interne markt soepeler te laten werken (doordat protectionistische reacties van de lidstaten worden voorkomen). Bij de beoordeling of verdere stappen moeten worden gezet, zal de Commissie rekening houden met de bijzondere aard van de activiteiten van gerelementeerde markten en met de opvattingen van belanghebbenden en regelgevers. De Commissie zal zo spoedig mogelijk een beslissing nemen over de wenselijkheid van dergelijke maatregelen.

#### **5. JURIDISCHE ELEMENTEN VAN HET VOORSTEL**

De rechtsgrond van het voorstel, een wijzigingsrichtlijn, blijft de rechtsgrond voor de richtlijnen die gewijzigd worden, namelijk artikel 47, lid 2, en artikel 55 van het EG-Verdrag.

Overeenkomstig het subsidiariteitsbeginsel en het evenredigheidsbeginsel zoals neergelegd in artikel 5 van het EG-Verdrag, kunnen de doelstellingen van het overwogen optreden, namelijk de vaststelling van geharmoniseerde procedureregels en beoordelingscriteria in de gehele Gemeenschap niet voldoende door de lidstaten worden verwezenlijkt en kunnen zij daarom beter door de Gemeenschap worden verwezenlijkt. Deze richtlijn stelt de vereisten vast om deze doelstellingen te verwezenlijken, en gaat niet verder dan hetgeen daartoe nodig is.

Aangezien de regels in de gehele Gemeenschap samenhang moeten vertonen, is een wijzigingsrichtlijn waarin de procedure en de criteria worden vastgelegd, als instrument het meest geschikt bevonden.

#### **6. GEVOLGEN VOOR DE BEGROTING**

Het initiatief heeft geen gevolgen voor de begroting en evenmin zijn er extra personele of administratieve middelen nodig.

Voorstel voor een

**RICHTLIJN VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD**

**tot wijziging van Richtlijn 92/49/EEG van de Raad en de Richtlijnen 2002/83/EG, 2004/39/EG, 2005/68/EG and 2006/48/EG wat betreft procedureregels en evaluatiecriteria voor de prudentiële beoordeling van verwervingen en vergrotingen van deelnemingen in de financiële sector**

HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN DE EUROPESE UNIE,

Gelet op het verdrag tot oprichting van de Europese Gemeenschap, en met name op artikel 47, lid 2, en artikel 55,

Gezien het voorstel van de Commissie<sup>3</sup>,

Gezien het advies van het Europees Economisch en Sociaal Comité<sup>4</sup>,

Handelend volgens de procedure van artikel 251 van het Verdrag,

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) Richtlijn 92/49/EEG van de Raad van 18 juni 1992 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende het directe verzekeringsbedrijf, met uitzondering van de levensverzekeringsbranche, en houdende wijziging van de Richtlijnen 73/239/EEG en 88/357/EEG (derde richtlijn schadeverzekering)<sup>5</sup>, Richtlijn 2002/83/EG van het Europees Parlement en de Raad van 5 november 2002 betreffende levensverzekering<sup>6</sup>, Richtlijn 2004/39/EG van het Europees Parlement en de Raad van 21 april 2004 betreffende markten voor financiële instrumenten, tot wijziging van de Richtlijnen 85/611/EEG en 93/6/EEG van de Raad en van Richtlijn 2000/12/EG van het Europees Parlement en de Raad en houdende intrekking van Richtlijn 93/22/EEG van de Raad<sup>7</sup>, Richtlijn 2005/68/EG van het Europees Parlement en de Raad van 16 november 2005 betreffende herverzekering en houdende

---

<sup>3</sup> PB C, blz.

<sup>4</sup> PB C, blz.

<sup>5</sup> PB L 228 van 11.8.1992, blz. 1. Richtlijn laatstelijk gewijzigd bij Richtlijn 2005/1/EG (PB L 79 van 24.3.2005, blz. 9).

<sup>6</sup> PB L 345 van 19.12.2002, blz. 1. Richtlijn laatstelijk gewijzigd bij Richtlijn 2005/68/EG (PB L 323 van 9.12.2005, blz. 1).

<sup>7</sup> PB L 145 van 30.4.2004, blz. 1. Richtlijn laatstelijk gewijzigd bij Richtlijn 2006/31/EG (PB L 114 van 27.4.2006, blz. 60).

wijziging van Richtlijnen 73/239/EEG en 92/49/EEG van de Raad en van Richtlijnen 98/78/EG en 2002/83/EG<sup>8</sup> en Richtlijn 2006/48/EG van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2006 betreffende de toegang tot en de uitoefening van de werkzaamheden van kredietinstellingen (herschikking)<sup>9</sup> reglementeren de situatie waarin een verwerver een gekwalificeerde deelneming in een kredietinstelling, verzekerings- of herverzekeringsonderneming beoogt te verwerven of te vergroten.

- (2) Dat juridische kader bevat echter geen gedetailleerde criteria voor een prudentiële beoordeling van de voorgenomen verwerving of vergroting van een deelneming en evenmin een procedure voor de toepassing van deze criteria. Dit heeft geleid tot een gebrek aan rechtszekerheid, duidelijkheid en voorspelbaarheid met betrekking tot het beoordelingsproces en het resultaat ervan.
- (3) De rol van de bevoegde autoriteiten in zowel binnenlandse als grensoverschrijdende gevallen moet bestaan in de verrichting van een prudentiële beoordeling binnen een kader van duidelijke beoordelingscriteria en procedures. Daarom moeten criteria voor de beoordeling door toezichthouders van aandeelhouders en management in het kader van een voorgenomen verwerving of vergroting van een gekwalificeerde deelneming, alsook een duidelijke procedure voor de toepassing ervan worden vastgesteld. Om de samenhang te waarborgen, moeten deze criteria aansluiten bij de criteria die in de initiële vergunningverleningsprocedure op aandeelhouders en management worden toegepast.
- (4) Voor markten die steeds verder integreren, en in gevallen waarin groepsstructuren zich tot diverse lidstaten kunnen uitbreiden, wordt de verwerving van een gekwalificeerde deelneming in een reeks lidstaten onder de loep genomen en is harmonisatie in de gehele Gemeenschap van de procedure en de prudentiële beoordelingen zonder dat de lidstaten strengere regels vaststellen, van essentieel belang.
- (5) Wat de prudentiële beoordeling betreft, houdt het criterium "reputatie van de kandidaat-verwerver" in dat wordt nagegaan of er twijfel bestaat over de integriteit en vakbekwaamheid van de kandidaat-verwerver en of deze twijfel gerechtvaardigd is. Dergelijke twijfel kan bijvoorbeeld ontstaan op grond van commerciële praktijken in het verleden. De beoordeling van de reputatie is met name van belang indien de kandidaat-verwerver een niet-gereguleerde entiteit is.
- (6) Om haar rol uit hoofde van het Verdrag te vervullen en om te kunnen nagaan of de criteria voor de geschiktheidsbeoordeling een verdere verduidelijking behoeven, moet de Commissie het recht krijgen om afschriften op te vragen van de stukken waarop de bevoegde autoriteiten hun prudentiële beoordeling hebben gebaseerd.
- (7) In de toekomst kunnen aanpassingen van de beoordelingscriteria nodig zijn op basis van marktontwikkelingen en de noodzaak tot een uniforme toepassing in de gehele Gemeenschap. Daarom is het aangewezen de nodige maatregelen vast te stellen overeenkomstig Besluit 1999/468/EG van de Raad van 28 juni 1999 tot vaststelling

---

<sup>8</sup> PB L 323 van 9.12.2005, blz. 1.

<sup>9</sup> PB L 177 van 30.6.2006, blz. 1.

van de voorwaarden voor de uitoefening van de aan de Commissie verleende uitvoeringsbevoegdheden<sup>10</sup>.

- (8) Daar de doelstellingen van het noodzakelijke optreden, namelijk de vaststelling van geharmoniseerde procedureregels en beoordelingscriteria in de gehele Gemeenschap, niet voldoende door de lidstaten kunnen worden verwezenlijkt en daarom, vanwege de omvang en gevolgen ervan, beter door de Gemeenschap kunnen worden verwezenlijkt, kan de Gemeenschap overeenkomstig het in artikel 5 van het Verdrag neergelegde subsidiariteitsbeginsel maatregelen nemen. Overeenkomstig het in hetzelfde artikel neergelegde evenredigheidsbeginsel gaat deze richtlijn niet verder dan nodig is om deze doelstellingen te verwezenlijken.
- (9) De Richtlijnen 92/49/EEG, 2002/83/EG, 2004/39/EG, 2005/68/EG en 2006/48/EG moeten derhalve worden gewijzigd,

HEBLEN DE VOLGENDE RICHTLIJN VASTGESTELD:

### *Artikel 1*

#### *Wijziging van Richtlijn 92/49/EEG*

Richtlijn 92/49/EEG wordt als volgt gewijzigd:

1. Artikel 1, onder g), tweede alinea, wordt vervangen door het volgende:

"Voor de toepassing van deze definitie in de artikelen 8 en 15 en voor de andere in artikel 15 genoemde deelnemingspercentages worden de in de artikelen 9 en 10 van Richtlijn 2004/109/EG van het Europees Parlement en de Raad\* bedoelde stemrechten in aanmerking genomen;

---

\* PB L 390 van 31.12.2004, blz. 38."

2. Artikel 15 wordt als volgt gewijzigd:

- a) lid 1 wordt vervangen door het volgende:

"1. De lidstaten schrijven voor dat iedere natuurlijke of rechtspersoon of dergelijke in onderlinge overeenstemming handelende personen die besloten hebben om rechtstreeks of middellijk een gekwalificeerde deelneming in een verzekeringsonderneming te verwerven dan wel rechtstreeks of middellijk een dergelijke gekwalificeerde deelneming verder te vergroten, waardoor het percentage van de gehouden stemrechten of aandelen in het kapitaal 20%, 30% of 50% bereikt of overschrijdt dan wel de verzekeringsonderneming hun dochteronderneming wordt, hierna "kandidaat-verwerver" genoemd, de bevoegde autoriteiten van de verzekeringsonderneming waarin zij een gekwalificeerde deelneming willen

---

<sup>10</sup> PB L 184 van 17.7.1999, blz. 23.



verwerven dan wel een dergelijke deelneming willen vergroten, vooraf schriftelijk kennis moeten geven van de omvang van de beoogde deelneming en de relevante in artikel 15 ter, lid 4, bedoelde relevante informatie.";

- b) lid 1 bis wordt geschrapt;
  - c) in lid 2 wordt "33%" vervangen door "30%".
3. De navolgende artikelen 15 bis tot en met 15 quinquies worden ingevoegd:

*"Artikel 15 bis*

1. De bevoegde autoriteiten zenden de kandidaat-verwerver snel en in elk geval binnen twee werkdagen na ontvangst van de ingevolge artikel 15, lid 1, vereiste kennisgeving een schriftelijke ontvangstbevestiging.

De bevoegde autoriteiten hebben vanaf de datum van de schriftelijke ontvangstbevestiging een termijn van dertig werkdagen, hierna "beoordelingsperiode" genoemd, om zich tegen het voornemen van de kandidaat-verwerver te verzetten.

2. De bevoegde autoriteiten mogen, indien nodig, binnen vijf werkdagen vanaf de datum van de in de eerste alinea van lid 1 bedoelde ontvangstbevestiging om aanvullende informatie verzoeken om de in artikel 15 ter, lid 1, bedoelde beoordeling te kunnen verrichten.

Dit verzoek om aanvullende informatie wordt schriftelijk gedaan en vermeldt welke aanvullende informatie nodig is.

De gevraagde informatie wordt binnen tien werkdagen aan de bevoegde autoriteiten verstrekt. Vanaf de datum van het verzoek van de bevoegde autoriteiten om informatie tot de ontvangst van een antwoord daarop van de kandidaat-verwerver wordt de beoordelingsperiode onderbroken. De onderbreking duurt ten hoogste tien werkdagen. Aanvullende verzoeken van de bevoegde autoriteiten om informatie mogen geen onderbreking van de beoordelingsperiode tot gevolg hebben.

3. Indien de bevoegde autoriteiten na voltooiing van hun beoordeling besluiten om zich te verzetten tegen de voorgenomen verwerving of vergroting van een deelneming, geven zij de kandidaat-verwerver daarvan binnen twee werkdagen en zonder de in artikel 15 bis, lid 1, tweede alinea, genoemde periode te overschrijden schriftelijk kennis en delen zij de redenen voor het besluit mede.

4. Indien de bevoegde autoriteiten zich binnen de beoordelingsperiode niet schriftelijk tegen de in artikel 15, lid 1, bedoelde voorgenomen verwerving of vergroting van een deelneming verzetten, wordt deze geacht te zijn goedgekeurd. De bevoegde autoriteiten delen de kandidaat-verwerver bij de in lid 1 bedoelde ontvangstbevestiging en, indien van toepassing, bij het in lid 2 bedoelde verzoek om aanvullende informatie de datum mede waarop de beoordelingsperiode afloopt.

5. De bevoegde autoriteiten mogen de beoordelingsperiode verlengen tot ten hoogste vijftig werkdagen indien de kandidaat-verwerver buiten de Gemeenschap is

gereguleerd en gevestigd is in een derde land waar juridische belemmeringen bestaan voor de overdracht van de vereiste informatie.

6. De bevoegde autoriteiten mogen voor de voltooiing van de voorgenomen verwerving of vergroting van een deelneming een maximumperiode vaststellen.

#### *Artikel 15 ter*

1. Bij de beoordeling van de in artikel 15, lid 1, bedoelde kennisgeving en de in artikel 15 bis, lid 2, bedoelde informatie beoordelen de bevoegde autoriteiten rekening houdend met de waarschijnlijke invloed van de kandidaat-verwerver op de verzekeringsonderneming de geschiktheid van de kandidaat-verwerver en de financiële soliditeit van de voorgenomen verwerving op alle navolgende criteria:

- a) de reputatie van de kandidaat-verwerver;
- b) de reputatie en ervaring van de personen die het bedrijf van de verzekeringsonderneming als gevolg van de voorgenomen verwerving feitelijk gaan leiden;
- c) de financiële soliditeit van de kandidaat-verwerver, met name met betrekking tot de aard van de werkzaamheden die verricht en beoogd worden in de verzekeringsonderneming die het doelwit van de verwerving is;
- d) of de verzekeringsonderneming na de voorgenomen verwerving zal kunnen voldoen en blijven voldoen aan haar verplichtingen uit hoofde van deze richtlijn en enigerlei toepasselijke sectorale voorschriften in de zin van artikel 2, punt 7, van Richtlijn 2002/87/EG van het Europees Parlement en de Raad\*;
- e) of er goede redenen zijn om te vermoeden dat in verband met de voorgenomen verwerving geld wordt of werd witgewassen of dat gepoogd wordt of gepoogd werd geld wit te wassen of terrorisme te financieren in de zin van Richtlijn 2005/60/EG van het Europees Parlement en de Raad\*\*, of dat de voorgenomen verwerving het risico op dergelijk gedrag zou kunnen vergroten.

2. De bevoegde autoriteiten mogen zich alleen tegen de voorgenomen verwerving verzetten indien zij van oordeel zijn dat niet aan de criteria van lid 1 wordt voldaan of indien de door de kandidaat-verwerver verstrekte informatie onvolledig is.

3. De lidstaten verbinden geen voorwaarden vooraf aan de omvang van een deelneming die verworven dient te worden, en evenmin de verwerving toetsen op economische marktbehoeften.

4. De lidstaten publiceren een lijst met informatie die nodig is voor de beoordeling overeenkomstig lid 1.

De hoeveelheid informatie is evenredig aan en afgestemd op de aard van de voorgenomen verwerving of vergroting van een deelneming.

De lidstaten verlangen geen informatie die voor een prudentiële beoordeling niet relevant is.

5. Wanneer de bevoegde autoriteit kennis wordt gegeven van twee of meer voornemens om een gekwalificeerde deelneming in dezelfde verzekeringsonderneming te verwerven of te vergroten, zorgt de autoriteit ervoor dat alle kandidaat-verwerwers op niet-discriminerende wijze worden behandeld.

#### *Artikel 15 quater*

Naast hetgeen in artikel 15, lid 1, en in de artikelen 15 bis en 15 ter is bepaald en tenzij anders vermeld, raadplegen de relevante bevoegde autoriteiten elkaar bij de beoordeling van de verwerving overeenkomstig artikel 15 ter, lid 1, indien de kandidaat-verwerver een van de volgende personen betreft:

- 1) een kredietinstelling, verzekeringsonderneming, herverzekeringsonderneming, beleggingsonderneming of beheermaatschappij in de zin van artikel 1 bis, punt 2, van Richtlijn 85/611/EEG van de Raad\*\*\*, hierna "icbe-beheermaatschappij" genoemd, waaraan in een andere lidstaat vergunning is verleend;
- 2) de moederonderneming van een kredietinstelling, verzekeringsonderneming, herverzekeringsonderneming, beleggingsonderneming of icbe-beheermaatschappij waaraan in een andere lidstaat vergunning is verleend;
- 3) een natuurlijke persoon of rechtspersoon die zeggenschap uitoefent over een kredietinstelling, verzekeringsonderneming, herverzekeringsonderneming, beleggingsonderneming of icbe-beheermaatschappij waaraan in een andere lidstaat vergunning is verleend.

De bevoegde autoriteiten werken nauw samen. Zij verstrekken elkaar alle informatie die voor de exercitie van essentieel belang of relevant is. Daartoe geven zij elkaar op verzoek alle relevante informatie en komen ze zelf met alle essentiële informatie.

#### *Artikel 15 quinquies*

1. De Commissie mag de bevoegde autoriteiten verzoeken om haar snel afschriften te doen toekomen van de stukken waarop zij hun beoordeling met betrekking tot artikel 15, lid 1, en de artikelen 15 bis, 15 ter en 15 quater hebben gebaseerd, alsook de redenen te geven die de kandidaat-verwerver zijn medegedeeld.

2. De aan de Commissie verstrekte informatie valt onder het beroepsgeheim en wordt alleen door haar gebruikt om uit te maken of een lidstaat aan zijn verplichtingen uit hoofde van deze richtlijn heeft voldaan.

Alle personen die voor de Commissie werkzaam zijn of zijn geweest, alsmede accountants of deskundigen die in opdracht van de Commissie handelen, zijn aan het beroepsgeheim gebonden.

3. De vertrouwelijke gegevens waarvan de Commissie uit hoofde van lid 1 kennis krijgt, mogen aan geen enkele persoon of autoriteit bekend worden gemaakt, behalve in een samengevatte of geaggregeerde vorm, zodat individuele kandidaat-verwerwers of de betrokken verzekeringsondernemingen niet kunnen worden geïdentificeerd.

- 
- \* PB L 35 van 11.2.2003, blz. 1.
  - \*\* PB L 309 van 25.11.2005, blz. 15.
  - \*\*\* PB L 375 van 31. 12.1985, blz. 3."

4. In artikel 51 wordt het volgende streepje ingevoegd:

"- preciseringen en verduidelijkingen van de criteria van artikel 15 ter, lid 1, om rekening te houden met toekomstige ontwikkelingen en om te zorgen voor een uniforme toepassing van deze richtlijn."

## *Artikel 2*

### *Wijziging van Richtlijn 2002/83/EG*

Richtlijn 2002/83/EG wordt als volgt gewijzigd:

1. In artikel 1, punt j), wordt de tweede alinea vervangen door het volgende:

"Voor de toepassing van deze definitie in de artikelen 8 en 15 en voor de andere in artikel 15 genoemde deelnemingspercentages worden de in de artikelen 9 en 10 van Richtlijn 2004/109/EG van het Europees Parlement en de Raad\* bedoelde stemrechten in aanmerking genomen;"

---

\* PB L 390 van 31.12.2004, blz. 38."

2. Artikel 15 wordt als volgt gewijzigd:

a) lid 1 wordt vervangen door het volgende:

"1. De lidstaten schrijven voor dat iedere natuurlijke of rechtspersoon of dergelijke in onderlinge overeenstemming handelende personen die besloten hebben om rechtstreeks of middellijk een gekwalificeerde deelneming in een verzekeringsonderneming te verwerven dan wel rechtstreeks of middellijk een dergelijke gekwalificeerde deelneming verder te vergroten, waardoor het percentage van de gehouden stemrechten of aandelen in het kapitaal 20%, 30% of 50% bereikt of overschrijdt dan wel de verzekeringsonderneming hun dochteronderneming wordt, hierna "kandidaat-verwerver" genoemd, de bevoegde autoriteiten van de verzekeringsonderneming waarin zij een gekwalificeerde deelneming willen verwerven dan wel een dergelijke deelneming willen vergroten, vooraf schriftelijk kennis moeten geven van de omvang van de beoogde deelneming en de relevante in artikel 15 ter, lid 4, bedoelde relevante informatie.";

b) in lid 2 wordt "33%" vervangen door "30%".

3. De navolgende artikelen 15 bis tot en met 15 quinquies worden ingevoegd:

### *"Artikel 15 bis*

1. De bevoegde autoriteiten zenden de kandidaat-verwerver snel en in elk geval binnen twee werkdagen na ontvangst van de ingevolge artikel 15, lid 1, vereiste kennisgeving een schriftelijke ontvangstbevestiging.

De bevoegde autoriteiten hebben vanaf de datum van de schriftelijke ontvangstbevestiging een termijn van dertig werkdagen, hierna "beoordelingsperiode" genoemd, om zich tegen het voornemen van de kandidaat-verwerver te verzetten.

2. De bevoegde autoriteiten mogen, indien nodig, binnen vijf werkdagen vanaf de datum van de in de eerste alinea van lid 1 bedoelde ontvangstbevestiging om aanvullende informatie verzoeken om de in artikel 15 ter, lid 1, bedoelde beoordeling te kunnen verrichten.

Dit verzoek om aanvullende informatie wordt schriftelijk gedaan en vermeldt welke aanvullende informatie nodig is.

De gevraagde informatie wordt binnen tien werkdagen aan de bevoegde autoriteiten verstrekt. Vanaf de datum van het verzoek van de bevoegde autoriteiten om informatie tot de ontvangst van een antwoord daarop van de kandidaat-verwerver wordt de beoordelingsperiode onderbroken. De onderbreking duurt ten hoogste tien werkdagen. Aanvullende verzoeken van de bevoegde autoriteiten om informatie mogen geen onderbreking van de beoordelingsperiode tot gevolg hebben.

3. Indien de bevoegde autoriteiten na voltooiing van hun beoordeling besluiten om zich te verzetten tegen de voorgenomen verwerving of vergroting van een deelneming, geven zij de kandidaat-verwerver daarvan binnen twee werkdagen en zonder de in artikel 15 bis, lid 1, tweede alinea, genoemde periode te overschrijden schriftelijk kennis en delen zij de redenen voor het besluit mede.

4. Indien de bevoegde autoriteiten zich binnen de beoordelingsperiode niet schriftelijk tegen de in artikel 15, lid 1, bedoelde voorgenomen verwerving of vergroting van een deelneming verzetten, wordt deze geacht te zijn goedgekeurd. De bevoegde autoriteiten delen de kandidaat-verwerver bij de in lid 1 bedoelde ontvangstbevestiging en, indien van toepassing, bij het in lid 2 bedoelde verzoek om aanvullende informatie de datum mede waarop de beoordelingsperiode afloopt.

5. De bevoegde autoriteiten mogen de beoordelingsperiode verlengen tot ten hoogste vijftig werkdagen indien de kandidaat-verwerver buiten de Gemeenschap is gereguleerd en gevestigd is in een derde land waar juridische belemmeringen bestaan voor de overdracht van de vereiste informatie.

6. De bevoegde autoriteiten mogen voor de voltooiing van de voorgenomen verwerving of vergroting van een deelneming een maximumperiode vaststellen.

### *Artikel 15 ter*

1. Bij de beoordeling van de in artikel 15, lid 1, bedoelde kennisgeving en de in artikel 15 bis, lid 2, bedoelde informatie beoordelen de bevoegde autoriteiten

rekening houdend met de waarschijnlijke invloed van de kandidaat-verwerver op de verzekeringsonderneming de geschiktheid van de kandidaat-verwerver en de financiële soliditeit van de voorgenomen verwerving op alle navolgende criteria:

- a) de reputatie van de kandidaat-verwerver;
- b) de reputatie en ervaring van de personen die het bedrijf van de verzekeringsonderneming als gevolg van de voorgenomen verwerving feitelijk gaan leiden;
- c) de financiële soliditeit van de kandidaat-verwerver, met name met betrekking tot de aard van de werkzaamheden die verricht en beoogd worden in de verzekeringsonderneming die het doelwit van de verwerving is;
- d) of de verzekeringsonderneming na de voorgenomen verwerving zal kunnen voldoen en blijven voldoen aan haar verplichtingen uit hoofde van deze richtlijn en enigerlei toepasselijke sectorale voorschriften in de zin van artikel 2, punt 7, van Richtlijn 2002/87/EG van het Europees Parlement en de Raad\*;
- e) of er goede redenen zijn om te vermoeden dat in verband met de voorgenomen verwerving geld wordt of werd witgewassen of dat gepoogd wordt of gepoogd werd geld wit te wassen of terrorisme te financieren in de zin van Richtlijn 2005/60/EG van het Europees Parlement en de Raad\*\*, of dat de voorgenomen verwerving het risico op dergelijk gedrag zou kunnen vergroten.

2. De bevoegde autoriteiten mogen zich alleen tegen de voorgenomen verwerving verzetten indien zij van oordeel zijn dat niet aan de criteria van lid 1 wordt voldaan of indien de door de kandidaat-verwerver verstrekte informatie onvolledig is.

3. De lidstaten verbinden geen voorwaarden vooraf aan de omvang van een deelneming die verworven dient te worden, en evenmin de verwerving toetsen op economische marktbehoeften.

4. De lidstaten publiceren een lijst met informatie die nodig is voor de beoordeling overeenkomstig lid 1.

De hoeveelheid informatie is evenredig aan en afgestemd op de aard van de voorgenomen verwerving of vergroting van een deelneming.

De lidstaten verlangen geen informatie die voor een prudentiële beoordeling niet relevant is.

5. Wanneer de bevoegde autoriteit kennis wordt gegeven van twee of meer voornemens om een gekwalificeerde deelneming in dezelfde verzekeringsonderneming te verwerven of te vergroten, zorgt de autoriteit ervoor dat alle kandidaat-verwervers op niet-discriminerende wijze worden behandeld.

#### *Artikel 15 quater*

Naast hetgeen in artikel 15, lid 1, en in de artikelen 15 bis en 15 ter is bepaald en tenzij anders vermeld, raadplegen de relevante bevoegde autoriteiten elkaar bij de

beoordeling van de verwerving overeenkomstig artikel 15 ter, lid 1, indien de kandidaat-verwerver een van de volgende personen betreft:

- 1) een kredietinstelling, verzekeringsonderneming, herverzekeringsonderneming, beleggingsonderneming of beheermaatschappij in de zin van artikel 1 bis, punt 2, van Richtlijn 85/611/EEG\*\*\* van de Raad, hierna "icbe-beheermaatschappij" genoemd, waaraan in een andere lidstaat vergunning is verleend;
- 2) de moederonderneming van een kredietinstelling, verzekeringsonderneming, herverzekeringsonderneming, beleggingsonderneming of icbe-beheermaatschappij waaraan in een andere lidstaat vergunning is verleend;
- 3) een natuurlijke persoon of rechtspersoon die zeggenschap uitoefent over een kredietinstelling, verzekeringsonderneming, herverzekeringsonderneming, beleggingsonderneming of icbe-beheermaatschappij waaraan in een andere lidstaat vergunning is verleend.

De bevoegde autoriteiten werken nauw samen. Zij verstrekken elkaar alle informatie die voor de exercitie van essentieel belang of relevant is. Daartoe geven zij elkaar op verzoek alle relevante informatie en komen ze zelf met alle essentiële informatie.

#### *Artikel 15 quinquies*

1. De Commissie mag de bevoegde autoriteiten verzoeken om haar snel afschriften te doen toekomen van de stukken waarop zij hun beoordeling met betrekking tot artikel 15, lid 1, en de artikelen 15 bis, 15 ter en 15 quater hebben gebaseerd, alsook de redenen te geven die de kandidaat-verwerver zijn medegedeeld.

2. De aan de Commissie verstrekte informatie valt onder het beroepsgeheim en wordt alleen door haar gebruikt om uit te maken of een lidstaat aan zijn verplichtingen uit hoofde van deze richtlijn heeft voldaan.

Alle personen die voor de Commissie werkzaam zijn of zijn geweest, alsmede accountants of deskundigen die in opdracht van de Commissie handelen, zijn aan het beroepsgeheim gebonden.

3. De vertrouwelijke gegevens waarvan de Commissie uit hoofde van lid 1 kennis krijgt, mogen aan geen enkele persoon of autoriteit bekend worden gemaakt, behalve in een samengevatte of geaggregeerde vorm, zodat individuele kandidaat-verwervers of de betrokken verzekeringsondernemingen niet kunnen worden geïdentificeerd.

---

\* PB L 35 van 11.2.2003, blz. 1.

\*\* PB L 309 van 25.11.2005, blz. 15.

\*\*\* PB L 375 van 31.12.1985, blz. 3."

4. In artikel 64 wordt het volgende streepje ingevoegd:

"- preciseringen en verduidelijkingen van de criteria van artikel 15 ter, lid 1, om rekening te houden met toekomstige ontwikkelingen en om te zorgen voor een uniforme toepassing van deze richtlijn."

### *Artikel 3*

#### *Wijziging van Richtlijn 2004/39/EG*

Richtlijn 2004/39/EG wordt als volgt gewijzigd:

1. Artikel 4, lid 1, punt 27), wordt vervangen door het volgende:

"27) gekwalificeerde deelneming: het rechtstreeks of middellijk bezitten van een deelneming in een beleggingsonderneming van ten minste 10% van het kapitaal of van de stemrechten, als bedoeld in de artikelen 9 en 10 van Richtlijn 2004/109/EG van het Europees Parlement en de Raad\*, dan wel van een deelneming die de mogelijkheid inhoudt een invloed van betekenis uit te oefenen op de bedrijfsvoering van de beleggingsonderneming waarin wordt deelgenomen;

---

\* PB L 390 van 31.12.2004, blz. 38."

2. In artikel 10 worden de leden 3 en 4 vervangen door het volgende:

3. "De lidstaten schrijven voor dat iedere natuurlijke of rechtspersoon of dergelijke in onderlinge overeenstemming handelende personen die besloten hebben om rechtstreeks of middellijk een gekwalificeerde deelneming in een beleggingsonderneming te verwerven dan wel rechtstreeks of middellijk een dergelijke gekwalificeerde deelneming verder te vergroten, waardoor het percentage van de gehouden stemrechten of aandelen in het kapitaal 20%, 30% of 50% bereikt of overschrijdt dan wel de beleggingsonderneming hun dochteronderneming wordt, hierna "kandidaat-verwerver" genoemd, de bevoegde autoriteiten van de beleggingsonderneming waarin zij een gekwalificeerde deelneming willen verwerven dan wel een dergelijke deelneming willen vergroten, vooraf schriftelijk kennis moeten geven van de omvang van de beoogde deelneming en de relevante in artikel 10 ter, lid 4, bedoelde relevante informatie.

De lidstaten schrijven voor dat iedere natuurlijke of rechtspersoon die het voornemen heeft om rechtstreeks of middellijk een gekwalificeerde deelneming in een beleggingsonderneming af te stoten, de bevoegde autoriteiten kennis moet geven van de omvang van de resulterende deelneming. Tot kennisgeving aan de bevoegde autoriteiten zijn eveneens gehouden alle natuurlijke of rechtspersonen die het voornemen hebben de omvang van hun gekwalificeerde deelneming zodanig te verkleinen dat het percentage van de door hen gehouden stemrechten of aandelen onder 20%, 30% of 50% daalt of dat de beleggingsonderneming ophoudt hun dochteronderneming te zijn.

4. Over de beoordeling van de verwerving overeenkomstig artikel 10 ter, lid 1, vindt voorafgaand overleg plaats overeenkomstig artikel 60, indien de kandidaat-verwerver een van de volgende personen betreft:



- a) een kredietinstelling, verzekeringsonderneming, herverzekeringsonderneming, beleggingsonderneming of beheermaatschappij in de zin van artikel 1 bis, punt 2, van Richtlijn 85/611/EEG van de Raad\*, hierna "icbe-beheermaatschappij" genoemd, waaraan in een andere lidstaat vergunning is verleend;
- b) de moederonderneming van een kredietinstelling, verzekeringsonderneming, herverzekeringsonderneming, beleggingsonderneming of icbe-beheermaatschappij waaraan in een andere lidstaat vergunning is verleend;
- c) een natuurlijke persoon of rechtspersoon die zeggenschap uitoefent over een kredietinstelling, verzekeringsonderneming, herverzekeringsonderneming, beleggingsonderneming of icbe-beheermaatschappij waaraan in een andere lidstaat vergunning is verleend.

-----

\* PB L 375 van 31.12.1985, blz. 3."

3. De volgende artikelen 10 bis, 10 ter en 10 quater worden ingevoegd:

*"Artikel 10 bis*

1. Voor de toepassing van artikel 10, lid 3, eerste alinea, zenden de bevoegde autoriteiten de kandidaat-verwerver snel en in elk geval binnen twee werkdagen na ontvangst van de ingevolge die alinea vereiste kennisgeving een schriftelijke ontvangstbevestiging.

De bevoegde autoriteiten hebben vanaf de datum van de schriftelijke ontvangstbevestiging een termijn van dertig werkdagen, hierna "beoordelingsperiode" genoemd, om zich tegen het voornemen van de kandidaat-verwerver te verzetten.

2. De bevoegde autoriteiten mogen, indien nodig, binnen vijf werkdagen vanaf de datum van de in de eerste alinea van lid 1 bedoelde ontvangstbevestiging om aanvullende informatie verzoeken om de in artikel 10 ter, lid 1, bedoelde beoordeling te kunnen verrichten.

Dit verzoek om aanvullende informatie wordt schriftelijk gedaan en vermeldt welke aanvullende informatie nodig is.

De gevraagde informatie wordt binnen tien werkdagen aan de bevoegde autoriteiten verstrekt. Vanaf de datum van het verzoek van de bevoegde autoriteiten om informatie tot de ontvangst van een antwoord daarop van de kandidaat-verwerver wordt de beoordelingsperiode onderbroken. De onderbreking duurt ten hoogste tien werkdagen. Aanvullende verzoeken van de bevoegde autoriteiten om informatie mogen geen onderbreking van de beoordelingsperiode tot gevolg hebben.

3. Indien de bevoegde autoriteiten na voltooiing van hun beoordeling besluiten om zich te verzetten tegen de voorgenomen verwerving of vergroting van een deelneming, geven zij de kandidaat-verwerver daarvan binnen twee werkdagen en

zonder de in artikel 10 bis, lid 1, tweede alinea, genoemde periode te overschrijden schriftelijk kennis en delen zij de redenen voor het besluit mede.

4. Indien de bevoegde autoriteiten zich binnen de beoordelingsperiode niet schriftelijk tegen de in artikel 10, lid 3, bedoelde voorgenomen verwerving of vergroting van een deelneming verzetten, wordt deze geacht te zijn goedgekeurd. De bevoegde autoriteiten delen de kandidaat-verwerver bij de in lid 1 bedoelde ontvangstbevestiging en, indien van toepassing, bij het in lid 2 bedoelde verzoek om aanvullende informatie de datum mede waarop de beoordelingsperiode afloopt.

5. De bevoegde autoriteiten mogen de beoordelingsperiode verlengen tot ten hoogste vijftig werkdagen indien de kandidaat-verwerver buiten de Gemeenschap is gereguleerd en gevestigd is in een derde land waar juridische belemmeringen bestaan voor de overdracht van de vereiste informatie.

6. De bevoegde autoriteiten mogen voor de voltooiing van de voorgenomen verwerving of vergroting van een deelneming een maximumperiode vaststellen.

#### *Artikel 10 ter*

1. Bij de beoordeling van de in artikel 10, lid 3, bedoelde kennisgeving en de in artikel 10 bis, lid 2, bedoelde informatie beoordelen de bevoegde autoriteiten rekening houdend met de waarschijnlijke invloed van de kandidaat-verwerver op de beleggingsonderneming de geschiktheid van de kandidaat-verwerver en de financiële soliditeit van de voorgenomen verwerving op alle navolgende criteria:

- a) de reputatie van de kandidaat-verwerver;
- b) de reputatie en ervaring van de personen die het bedrijf van de beleggingsonderneming als gevolg van de voorgenomen verwerving feitelijk gaan leiden;
- c) de financiële soliditeit van de kandidaat-verwerver, met name met betrekking tot de aard van de werkzaamheden die verricht en beoogd worden in de beleggingsonderneming die het doelwit van de verwerving is;
- d) of de beleggingsonderneming na de voorgenomen verwerving zal kunnen voldoen en blijven voldoen aan haar verplichtingen uit hoofde van deze richtlijn en enigerlei toepasselijke sectorale voorschriften in de zin van artikel 2, punt 7, van Richtlijn 2002/87/EG;
- e) of er goede redenen zijn om te vermoeden dat in verband met de voorgenomen verwerving geld wordt of werd witgewassen of dat gepoogd wordt of gepoogd werd geld wit te wassen of terrorisme te financieren in de zin van Richtlijn 2005/60/EG van het Europees Parlement en de Raad\*, of dat de voorgenomen verwerving het risico op dergelijk gedrag zou kunnen vergroten.

Om rekening te houden met toekomstige ontwikkelingen en om te zorgen voor een uniforme toepassing van deze richtlijn, mag de Commissie volgens de in artikel 64, lid 2, bedoelde procedure uitvoeringsmaatregelen vaststellen die de criteria preciseren en verduidelijken die in de eerste alinea van dit lid zijn vastgesteld.

2. De bevoegde autoriteiten mogen zich alleen tegen de voorgenomen verwerving verzetten indien zij van oordeel zijn dat niet aan de criteria van lid 1 wordt voldaan of indien de door de kandidaat-verwerver verstrekte informatie onvolledig is.

3. De lidstaten verbinden geen voorwaarden vooraf aan de omvang van een deelneming die verworven dient te worden, en evenmin de verwerving toetsen op economische marktbehoeften.

4. De lidstaten publiceren een lijst met informatie die nodig is voor de beoordeling overeenkomstig lid 1.

De hoeveelheid informatie is evenredig aan en afgestemd op de aard van de voorgenomen verwerving of vergroting van een deelneming.

De lidstaten verlangen geen informatie die voor een prudentiële beoordeling niet relevant is.

5. Wanneer de bevoegde autoriteit kennis wordt gegeven van twee of meer voornemens om een gekwalificeerde deelneming in dezelfde beleggingsonderneming te verwerven of te vergroten, zorgt de autoriteit ervoor dat alle kandidaat-verwervers op niet-discriminerende wijze worden behandeld.

---

\* PB L 309 van 25.11.2005, blz. 15.

#### *Artikel 10 quater*

1. De Commissie mag de bevoegde autoriteiten verzoeken om haar snel afschriften te doen toekomen van de stukken waarop zij hun prudentiële beoordeling met betrekking tot artikel 10, lid 3, artikel 10, lid 4, en artikel 10 ter hebben gebaseerd, alsook de redenen te geven die de kandidaat-verwerver zijn medegedeeld.

2. De aan de Commissie verstrekte informatie valt onder het beroepsgeheim en wordt alleen door haar gebruikt om uit te maken of een lidstaat aan zijn verplichtingen uit hoofde van deze richtlijn heeft voldaan.

Alle personen die voor de Commissie werkzaam zijn of zijn geweest, alsmede accountants of deskundigen die in opdracht van de Commissie handelen, zijn aan het beroepsgeheim gebonden.

3. De vertrouwelijke gegevens waarvan de Commissie uit hoofde van lid 1 kennis krijgt, mogen aan geen enkele persoon of autoriteit bekend worden gemaakt, behalve in een samengevatte of geaggregeerde vorm, zodat individuele kandidaat-verwervers of de betrokken beleggingsondernemingen niet kunnen worden geïdentificeerd."

## Artikel 4

### Wijziging van Richtlijn 2005/68/EG

Richtlijn 2005/68/EG wordt als volgt gewijzigd:

1. Artikel 2, lid 2, derde alinea, wordt vervangen door het volgende:

"Voor de toepassing van lid 1, onder j), in de artikelen 12 en 19 en voor de andere in artikel 19 genoemde deelnemingspercentages worden de in de artikelen 9 en 10 van Richtlijn 2004/109/EG van het Europees Parlement en de Raad\* bedoelde stemrechten in aanmerking genomen;

---

PB L 390 van 31.12.04, blz. 38."

2. Artikel 19 wordt vervangen door het volgende:

#### "Artikel 19

1. De lidstaten schrijven voor dat iedere natuurlijke of rechtspersoon of dergelijke in onderlinge overeenstemming handelende personen die besloten hebben om rechtstreeks of middellijk een gekwalificeerde deelneming in een herverzekeringsonderneming te verwerven dan wel rechtstreeks of middellijk een dergelijke gekwalificeerde deelneming verder te vergroten, waardoor het percentage van de gehouden stemrechten of aandelen in het kapitaal 20%, 30% of 50% bereikt of overschrijdt dan wel de herverzekeringsonderneming hun dochteronderneming wordt, hierna "kandidaat-verwerver" genoemd, de bevoegde autoriteiten van de herverzekeringsonderneming waarin zij een gekwalificeerde deelneming willen verwerven dan wel een dergelijke deelneming willen vergroten, vooraf schriftelijk kennis moeten geven van de omvang van de beoogde deelneming en de relevante in artikel 19 bis, lid 4, bedoelde relevante informatie.

2. De bevoegde autoriteiten zenden de kandidaat-verwerver snel en in elk geval binnen twee werkdagen na ontvangst van de ingevolge lid 1 vereiste kennisgeving een schriftelijke ontvangstbevestiging.

De bevoegde autoriteiten hebben vanaf de datum van de schriftelijke ontvangstbevestiging een termijn van dertig werkdagen, hierna "beoordelingsperiode" genoemd, om zich tegen het voornemen van de kandidaat-verwerver te verzetten.

3. De bevoegde autoriteiten mogen, indien nodig, binnen vijf werkdagen vanaf de datum van de in de eerste alinea van lid 2 bedoelde ontvangstbevestiging om aanvullende informatie verzoeken om de in artikel 19 bis, lid 1, bedoelde beoordeling te kunnen verrichten.

Dit verzoek om aanvullende informatie wordt schriftelijk gedaan en vermeldt welke aanvullende informatie nodig is.

De gevraagde informatie wordt binnen tien werkdagen aan de bevoegde autoriteiten verstrekt. Vanaf de datum van het verzoek van de bevoegde autoriteiten om

informatie tot de ontvangst van een antwoord daarop van de kandidaat-verwerver wordt de beoordelingsperiode onderbroken. De onderbreking duurt ten hoogste tien werkdagen. Aanvullende verzoeken van de bevoegde autoriteiten om informatie hebben geen onderbreking van de beoordelingsperiode tot gevolg.

4. Indien de bevoegde autoriteiten na voltooiing van hun beoordeling besluiten om zich te verzetten tegen de voorgenomen verwerving of vergroting van een deelneming, geven zij de kandidaat-verwerver daarvan binnen twee werkdagen en zonder de in artikel 19, lid 2, tweede alinea, genoemde periode te overschrijden schriftelijk kennis en delen zij de redenen voor het besluit mede.

5. Indien de bevoegde autoriteiten zich binnen de beoordelingsperiode niet schriftelijk tegen de in artikel 15, lid 1, bedoelde voorgenomen verwerving of vergroting van een deelneming verzetten, wordt deze geacht te zijn goedgekeurd. De bevoegde autoriteiten delen de kandidaat-verwerver bij de in lid 2 bedoelde ontvangstbevestiging en, indien van toepassing, bij het in lid 3 bedoelde verzoek om aanvullende informatie de datum mede waarop de beoordelingsperiode afloopt.

6. De bevoegde autoriteiten mogen de beoordelingsperiode verlengen tot ten hoogste vijftig werkdagen indien de kandidaat-verwerver buiten de Gemeenschap is gereguleerd en gevestigd is in een derde land waar juridische belemmeringen bestaan voor de overdracht van de vereiste informatie. "

7. De bevoegde autoriteiten mogen voor de voltooiing van de voorgenomen verwerving of vergroting van een deelneming een maximumperiode vaststellen."

3. Het volgende artikel 19 bis wordt ingevoegd:

*"Artikel 19 bis*

1. Bij de beoordeling van de in artikel 19, lid 1, bedoelde kennisgeving en de in artikel 19, lid 3, bedoelde informatie beoordelen de bevoegde autoriteiten rekening houdend met de waarschijnlijke invloed van de kandidaat-verwerver op de herverzekeringsonderneming de geschiktheid van de kandidaat-verwerver en de financiële soliditeit van de voorgenomen verwerving op alle navolgende criteria:

a) de reputatie van de kandidaat-verwerver;

b) de reputatie en ervaring van de personen die het bedrijf van de herverzekeringsonderneming als gevolg van de voorgenomen verwerving feitelijk gaan leiden;

c) de financiële soliditeit van de kandidaat-verwerver, met name met betrekking tot de aard van de werkzaamheden die verricht en beoogd worden in de herverzekeringsonderneming die het doelwit van de verwerving is;

d) of de herverzekeringsonderneming na de voorgenomen verwerving zal kunnen voldoen en blijven voldoen aan haar verplichtingen uit hoofde van deze richtlijn en enigerlei toepasselijke sectorale voorschriften in de zin van artikel 2, punt 7, van Richtlijn 2002/87/EG;

e) of er goede redenen zijn om te vermoeden dat in verband met de voorgenomen verwerving geld wordt of werd witgewassen of dat gepoogd wordt of gepoogd werd geld wit te wassen of terrorisme te financieren in de zin van Richtlijn 2005/60/EG van het Europees Parlement en de Raad\*, of dat de voorgenomen verwerving het risico op dergelijk gedrag zou kunnen vergroten.

2. De bevoegde autoriteiten mogen zich alleen tegen de voorgenomen verwerving verzetten indien zij van oordeel zijn dat niet aan de criteria van lid 1 wordt voldaan of indien de door de kandidaat-verwerver verstrekte informatie onvolledig is.

3. De lidstaten verbinden geen voorwaarden vooraf aan de omvang van een deelneming die verworven dient te worden, en evenmin de verwerving toetsen op economische marktbehoeften.

4. De lidstaten publiceren een lijst met informatie die nodig is voor de beoordeling overeenkomstig lid 1.

De hoeveelheid informatie is evenredig aan en afgestemd op de aard van de voorgenomen verwerving of vergroting van een deelneming.

De lidstaten verlangen geen informatie die voor een prudentiële beoordeling niet relevant is.

5. Wanneer de bevoegde autoriteit kennis wordt gegeven van twee of meer voornemens om een gekwalificeerde deelneming in dezelfde herverzekeringsonderneming te verwerven of te vergroten, zorgt de autoriteit ervoor dat alle kandidaat-verwervers op niet-discriminerende wijze worden behandeld.

---

\* PB L 309 van 25.11.2005, blz. 15."

4. Artikel 20 wordt vervangen door het volgende:

*"Artikel 20*

Naast hetgeen in de artikelen 19 en 19 bis is bepaald en tenzij anders vermeld, raadplegen de relevante bevoegde autoriteiten elkaar bij de beoordeling van de verwerving overeenkomstig artikel 19 bis, lid 1, indien de kandidaat-verwerver een van de volgende personen betreft:

1) een kredietinstelling, verzekeringsonderneming, herverzekeringsonderneming, beleggingsonderneming of beheermaatschappij in de zin van artikel 1 bis, punt 2, van Richtlijn 85/611/EEG van de Raad\*, hierna "icbe-beheermaatschappij" genoemd, waaraan in een andere lidstaat vergunning is verleend;

2) de moederonderneming van een kredietinstelling, verzekeringsonderneming, herverzekeringsonderneming, beleggingsonderneming of icbe-beheermaatschappij waaraan in een andere lidstaat vergunning is verleend;

3) een natuurlijke persoon of rechtspersoon die zeggenschap uitoefent over een kredietinstelling, verzekeringsonderneming, herverzekeringsonderneming, beleggingsonderneming of icbe-beheermaatschappij waaraan in een andere lidstaat vergunning is verleend.

De bevoegde autoriteiten werken nauw samen. Zij verstrekken elkaar alle informatie die voor de exercitie van essentieel belang of relevant is. Daartoe geven zij elkaar op verzoek alle relevante informatie en komen ze zelf met alle essentiële informatie.

-----

\* PB L 375 van 31.12.1985, blz. 3."

5. Het volgende artikel 20 bis wordt ingevoegd:

*"Artikel 20 bis*

1. De Commissie mag de bevoegde autoriteiten verzoeken om haar snel afschriften te doen toekomen van de stukken waarop zij hun beoordeling met betrekking tot de artikelen 19, 19 bis en 20 hebben gebaseerd, alsook de redenen te geven die de kandidaat-verwerver zijn medegedeeld.

2. De aan de Commissie verstrekte informatie valt onder het beroepsgeheim en wordt alleen door haar gebruikt om uit te maken of een lidstaat aan zijn verplichtingen uit hoofde van deze richtlijn heeft voldaan.

Alle personen die voor de Commissie werkzaam zijn of zijn geweest, alsmede accountants of deskundigen die in opdracht van de Commissie handelen, zijn aan het beroepsgeheim gebonden.

3. De vertrouwelijke gegevens waarvan de Commissie uit hoofde van lid 1 kennis krijgt, mogen aan geen enkele persoon of autoriteit bekend worden gemaakt, behalve in een samengevatte of geaggregeerde vorm, zodat individuele kandidaat-verwervers of de betrokken herverzekeringsondernemingen niet kunnen worden geïdentificeerd."

6. In artikel 21 wordt "33%" vervangen door "30%".

7. Aan artikel 56 wordt het volgende punt f) toegevoegd:

"f) preciseringen en verduidelijkingen van de criteria van artikel 19 bis, lid 1, om rekening te houden met toekomstige ontwikkelingen en om te zorgen voor een uniforme toepassing van deze richtlijn."

*Artikel 5*

*Wijziging van Richtlijn 2006/48/EG*

Richtlijn 2006/48/EG wordt als volgt gewijzigd:

1. Artikel 12, lid 1, tweede alinea, wordt vervangen door het volgende:

Om uit te maken of aan de criteria voor een "gekwalficeerde deelneming" in het onderhavige artikel wordt voldaan, worden de in de artikelen 9 en 10 van Richtlijn 2004/109/EG van het Europees Parlement en de Raad\* bedoelde stemrechten in aanmerking genomen.

---

\* PB L 390 van 31.12.2004, blz. 38."

2. Artikel 19 wordt als volgt gewijzigd:

- a) de leden 1 en 2 worden vervangen door het volgende:

"1. De lidstaten schrijven voor dat iedere natuurlijke of rechtspersoon of dergelijke in onderlinge overeenstemming handelende personen die besloten hebben om rechtstreeks of middellijk een gekwalficeerde deelneming in een kredietinstelling te verwerven dan wel rechtstreeks of middellijk een dergelijke gekwalficeerde deelneming verder te vergroten, waardoor het percentage van de gehouden stemrechten of aandelen in het kapitaal 20%, 30% of 50% bereikt of overschrijdt dan wel de kredietinstelling hun dochteronderneming wordt, hierna "kandidaat-verwerver" genoemd, de bevoegde autoriteiten van de kredietinstelling waarin zij een gekwalficeerde deelneming willen verwerven dan wel een dergelijke deelneming willen vergroten, vooraf schriftelijk kennis moeten geven van de omvang van de beoogde deelneming en de relevante in artikel 19 bis, lid 1, bedoelde relevante informatie.

2. De bevoegde autoriteiten zenden de kandidaat-verwerver snel en in elk geval binnen twee werkdagen na ontvangst van de ingevolge lid 1 vereiste kennisgeving een schriftelijke ontvangstbevestiging.

De bevoegde autoriteiten hebben vanaf de datum van de schriftelijke ontvangstbevestiging een termijn van dertig werkdagen, hierna "beoordelingsperiode" genoemd, om zich tegen het voornemen van de kandidaat-verwerver te verzetten.;

- b) de volgende leden 3 tot en met 7 worden toegevoegd:

3. De bevoegde autoriteiten mogen, indien nodig, binnen vijf werkdagen vanaf de datum van de in de eerste alinea van lid 2 bedoelde ontvangstbevestiging om aanvullende informatie verzoeken om de in artikel 19 bis, lid 1, bedoelde beoordeling te kunnen verrichten.

Dit verzoek om aanvullende informatie wordt schriftelijk gedaan en vermeldt welke aanvullende informatie nodig is.

De gevraagde informatie wordt binnen tien werkdagen aan de bevoegde autoriteiten verstrekt. Vanaf de datum van het verzoek van de bevoegde autoriteiten om informatie tot de ontvangst van een antwoord daarop van de kandidaat-verwerver wordt de beoordelingsperiode onderbroken. De onderbreking duurt ten hoogste tien



werkdagen. Aanvullende verzoeken van de bevoegde autoriteiten om informatie mogen geen onderbreking van de beoordelingsperiode tot gevolg hebben.

4. Indien de bevoegde autoriteiten na voltooiing van hun beoordeling besluiten om zich te verzetten tegen de voorgenomen verwerving of vergroting van een deelneming, geven zij de kandidaat-verwerver daarvan binnen twee werkdagen en zonder de in artikel 19, lid 2, tweede alinea, genoemde periode te overschrijden schriftelijk kennis en delen zij de redenen voor het besluit mede.

5. Indien de bevoegde autoriteiten zich binnen de beoordelingsperiode niet schriftelijk tegen de in artikel 19, lid 1, bedoelde voorgenomen verwerving of vergroting van een deelneming verzetten, wordt deze geacht te zijn goedgekeurd. De bevoegde autoriteiten delen de kandidaat-verwerver bij de in lid 2 bedoelde ontvangstbevestiging en, indien van toepassing, bij het in lid 3 bedoelde verzoek om aanvullende informatie de datum mede waarop de beoordelingsperiode afloopt.

6. De bevoegde autoriteiten mogen de beoordelingsperiode in de volgende gevallen uitbreiden tot vijftig werkdagen:

a) indien de kandidaat-verwerver buiten de Gemeenschap is gereguleerd en in het betrokken derde land juridische belemmeringen bestaan voor de overdracht van de vereiste informatie;

b) bij een beoordeling overeenkomstig artikel 143.

7. De bevoegde autoriteiten mogen voor de voltooiing van de voorgenomen verwerving of vergroting van een deelneming een maximumperiode vaststellen."

3. De volgende artikelen 19 bis, 19 ter en 19 quater worden ingevoegd:

*"Artikel 19 bis*

1. Bij de beoordeling van de in artikel 19, lid 1, bedoelde kennisgeving en de in artikel 19, lid 3, bedoelde informatie beoordelen de bevoegde autoriteiten rekening houdend met de waarschijnlijke invloed van de kandidaat-verwerver op de kredietinstelling de geschiktheid van de kandidaat-verwerver en de financiële soliditeit van de voorgenomen verwerving op alle navolgende criteria:

a) de reputatie van de kandidaat-verwerver;

b) de reputatie en ervaring van de personen die het bedrijf van de kredietinstelling als gevolg van de voorgenomen verwerving feitelijk gaan leiden;

c) de financiële soliditeit van de kandidaat-verwerver, met name met betrekking tot de aard van de werkzaamheden die verricht en beoogd worden in de kredietinstelling die het doelwit van de verwerving is;

d) of de kredietinstelling na de voorgenomen verwerving zal kunnen voldoen en blijven voldoen aan haar verplichtingen uit hoofde van deze richtlijn en enigerlei toepasselijke sectorale voorschriften in de zin van artikel 2, punt 7, van

Richtlijn 2002/87/EG, waaronder met name de vereisten van artikel 12, lid 3, en artikel 22 van deze richtlijn;

e) of er goede redenen zijn om te vermoeden dat in verband met de voorgenomen verwerving geld wordt of werd witgewassen of dat gepoogd wordt of gepoogd werd geld wit te wassen of terrorisme te financieren in de zin van Richtlijn 2005/60/EG van het Europees Parlement en de Raad\*, of dat de voorgenomen verwerving het risico op dergelijk gedrag zou kunnen vergroten.

2. De bevoegde autoriteiten mogen zich alleen tegen de voorgenomen verwerving verzetten indien zij van oordeel zijn dat niet aan de criteria van lid 1 wordt voldaan of indien de door de kandidaat-verwerver verstrekte informatie onvolledig is.

3. De lidstaten verbinden geen voorwaarden vooraf aan de omvang van een deelneming die verworven dient te worden, en evenmin de verwerving toetsen op economische marktbehoeften.

4. De lidstaten publiceren een lijst met informatie die nodig is voor de beoordeling overeenkomstig lid 1.

De informatie is evenredig aan en afgestemd op de aard van de voorgenomen verwerving of vergroting van een deelneming.

De lidstaten verlangen geen informatie die voor een prudentiële beoordeling niet relevant is.

5. Wanneer de bevoegde autoriteit kennis wordt gegeven van twee of meer voornemens om een gekwalificeerde deelneming in dezelfde kredietinstelling te verwerven of te vergroten, behandelt de autoriteit de kandidaat-verwervers op niet-discriminerende wijze.

#### *Artikel 19 ter*

Naast hetgeen in de artikelen 19 en 19 bis is bepaald en tenzij anders vermeld, is artikel 129, lid 3, op de beoordeling van de verwerving overeenkomstig artikel 19 bis, lid 1, van toepassing, indien de kandidaat-verwerver een van de volgende personen betreft:

1) een kredietinstelling, verzekeringsonderneming, herverzekeringsonderneming, beleggingsonderneming of beheermaatschappij in de zin van artikel 1 bis, punt 2, van Richtlijn 85/611/EEG van de Raad\*\*, hierna "icbe-beheermaatschappij" genoemd, waaraan in een andere lidstaat vergunning is verleend;

2) de moederonderneming van een kredietinstelling, verzekeringsonderneming, herverzekeringsonderneming, beleggingsonderneming of icbe-beheermaatschappij waaraan in een andere lidstaat vergunning is verleend;

3) een natuurlijke persoon of rechtspersoon die zeggenschap uitoefent over een kredietinstelling, verzekeringsonderneming, herverzekeringsonderneming, beleggingsonderneming of icbe-beheermaatschappij waaraan in een andere lidstaat vergunning is verleend.

### *Artikel 19 quater*

1. De Commissie mag de bevoegde autoriteiten verzoeken om haar snel afschriften te doen toekomen van de stukken waarop zij hun beoordeling met betrekking tot de artikelen 19, 19 bis en 19 ter hebben gebaseerd, alsook de redenen te geven die de kandidaat-verwerver zijn medegedeeld.

2. De aan de Commissie verstrekte informatie valt onder het beroepsgeheim en wordt alleen gebruikt om uit te maken of een lidstaat aan zijn verplichtingen uit hoofde van deze richtlijn heeft voldaan.

Alle personen die voor de Commissie werkzaam zijn of zijn geweest, alsmede accountants of deskundigen die in opdracht van de Commissie handelen, zijn aan het beroepsgeheim gebonden.

3. De vertrouwelijke gegevens waarvan de Commissie uit hoofde van lid 1 kennis krijgt, worden aan geen enkele persoon of autoriteit bekendgemaakt, behalve in een samengevatte of geaggregeerde vorm, zodat individuele kandidaat-verwerwers of de betrokken kredietinstellingen niet kunnen worden geïdentificeerd.

---

\* PB L 309 van 25.11.2005, blz. 15.

\*\* PB L 375 van 31.12.1985, blz. 3."

4. In artikel 20 wordt "33%" vervangen door "30%".

5. Aan artikel 129 wordt het volgende lid 3 toegevoegd:

"3. Bij een beoordeling overeenkomstig artikel 19 bis, lid 1, raadpleegt de bevoegde autoriteit die de kredietinstelling die het doelwit van de voorgenomen verwerving is, vergunning heeft verleend de bevoegde autoriteit van de kandidaat-verwerver.

In een besluit van de bevoegde autoriteit die de kredietinstelling die het doelwit van de verwerving is, vergunning heeft verleend worden de standpunten en bedenkingen van de bevoegde autoriteit van de verwerver vermeld."

6. In artikel 150, lid 2, wordt het volgende punt f) toegevoegd:

"f) precisering en verduidelijking van de criteria van artikel 19 bis, lid 1, om rekening te houden met toekomstige ontwikkelingen en om te zorgen voor een uniforme toepassing van deze richtlijn."

## *Artikel 6*

### *Omzetting*

1. De lidstaten doen de nodige wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen in werking treden om uiterlijk op ....<sup>11</sup> aan deze richtlijn te voldoen. Zij delen de Commissie onverwijld de tekst van die bepalingen mee, alsmede een tabel ter weergave van het verband tussen die bepalingen en deze richtlijn.

Wanneer de lidstaten die bepalingen aannemen, wordt in de bepalingen zelf of bij de officiële bekendmaking daarvan naar deze richtlijn verwezen. De regels voor deze verwijzing worden vastgesteld door de lidstaten.

2. De lidstaten delen de Commissie de tekst van de belangrijkste bepalingen van intern recht mede die zij op het onder deze richtlijn vallende gebied vaststellen.

## *Artikel 7*

### *Inwerkingtreding*

Deze richtlijn treedt in werking op de dag van haar bekendmaking in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

## *Artikel 8*

### *Geadresseerden*

Deze richtlijn is gericht tot de lidstaten.

Gedaan te Brussel,

*Voor het Europees Parlement*  
*De voorzitter*

*Voor de Raad*  
*De voorzitter*

---

<sup>11</sup> Zes maanden na de inwerkingtreding van deze richtlijn.