

I

(Uznesenia, odporúčania, usmernenia a stanoviská)

STANOVISKÁ

EURÓPSKA CENTRÁLNA BANKA

STANOVISKO EURÓPSKEJ CENTRÁLNEJ BANKY

z 18. decembra 2006

k návrhu smernice, ktorou sa menia a dopĺňajú niektoré smernice Spoločenstva v súvislosti s procesnými pravidlami a kritériami hodnotenia obozretného posudzovania nadobudnutí a zvýšení akciových podielov vo finančnom sektore

(CON/2006/60)

(2007/C 27/01)

Úvod a právny základ

Európska centrálna banka prijala 11. októbra 2006 žiadosť Rady Európskej únie o stanovisko k návrhu smernice Európskeho parlamentu a Rady o zmene a doplnení smernice Rady 92/49/EHS⁽¹⁾ a smerníc 2002/83/ES⁽²⁾, 2004/39/ES⁽³⁾, 2005/68/ES⁽⁴⁾ a 2006/48/ES⁽⁵⁾ v súvislosti s procesnými pravidlami a kritériami hodnotenia obozretného posudzovania nadobudnutí a zvýšení akciových podielov vo finančnom sektore⁽⁶⁾ (ďalej len „navrhovaná smernica“).

Právomoc ECB vydať stanovisko je založená na článku 105 ods. 4 prvej zarážke Zmluvy o založení Európskeho spoločenstva v spojení s článkom 105 ods. 5 zmluvy. V súlade s článkom 17.5 prvou vetou rokovacieho poriadku Európskej centrálnej banky Rada guvernérov prijala toto stanovisko.

Všeobecné pripomienky

1.1 ECB v zásade víta cieľ navrhovanej smernice, ktorým je zlepšiť existujúci regulačný rámec obozretného posudzovania nadobudnutí a zvýšení kvalifikovaných podielov vo finančných inštitúciách a tým prispieť k hladkému uskutočňovaniu politík obozretného posudzovania v tejto oblasti.

⁽¹⁾ Smernica Rady 92/49/EHS z 18. júna 1992 o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa priameho poistenia s výnimkou životného poistenia a o zmene a doplnení smerníc 73/239/EHS a 88/357/EHS (tretia smernica o neživotnom poistení) (Ú. v. ES L 228, 11.8.1992, s. 1) Smernica naposledy zmenená a doplnená smernicou 2005/68/ES (Ú. v. EÚ L 323, 9.12.2005, s. 1).

⁽²⁾ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2002/83/ES z 5.11.2002 o životnom poistení (Ú. v. ES L 345, 19.12.2002, s. 1). Smernica naposledy zmenená a doplnená smernicou 2005/68/ES (Ú. v. EÚ L 323, 9.12.2005, s. 1).

⁽³⁾ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2004/39/ES z 21. apríla 2004 o trhoch s finančnými nástrojmi, o zmene a doplnení smerníc Rady 85/611/EHS a 93/6/EHS a smerníc Európskeho parlamentu a Rady 2000/12/ES a o zrušení smernice Rady 93/22/EHS (Ú. v. EÚ L 145, 30.4.2004, s. 1). Smernica naposledy zmenená a doplnená smernicou 2006/31/ES (Ú. v. EÚ L 114, 27.4.2006, s. 60).

⁽⁴⁾ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2005/68/ES zo 16. novembra 2005 o zaistení, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice Rady 73/239/EHS, 92/49/EHS, ako aj smernice 98/78/ES a 2002/83/ES (Ú. v. EÚ L 323, 9.12.2005, s. 1).

⁽⁵⁾ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2006/48/ES zo 14. júna 2006 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií (prepracované znenie) (Ú. v. EÚ L 177, 30.6.2006, s. 1) (ďalej len „banková smernica“).

⁽⁶⁾ KOM(2006) 507 v konečnom znení.

- 1.2 ECB konkrétne podporuje nasledujúce prvky navrhovanej smernice. *Po prvé*, navrhovaná špecifikácia kritérií obozretného posudzovania by mala prehĺbiť užšiu konvergenciu postupov pri vykonávaní dohľadu, zabezpečiť väčšiu prehľadnosť pre navrhovaných nadobúdateľov a zvýšiť právnu istotu pre všetky zúčastnené strany. *Po druhé*, nová požiadavka na orgány dohľadu, aby verejne sprístupnili zoznam potrebných informácií, ktoré majú byť predložené spolu s oznámením, tiež prispeje k väčšej transparentnosti pre navrhovaných nadobúdateľov. *Po tretie*, nová požiadavka pre orgány dohľadu, aby písomne informovali žiadateľa o dôvodoch zamietavého rozhodnutia, ešte viac posilní transparentnosť v oblasti dohľadu. *Po štvrté*, posilnenie požiadaviek na spoluprácu orgánov domovských a hostiteľských členských štátov ⁽⁷⁾ prispeje k zdravému obozretnému posudzovaniu, ktoré zohľadní poznatky tak domovských, ako aj hostiteľských orgánov dohľadu.
- 1.3 Schvaľovanie nadobudnutí a zvýšenie kvalifikovaných podielov príslušným orgánom dotknutej finančnej inštitúcie úzko súvisí s úlohami tohoto orgánu dohľadu spočívajúcimi v udeľovaní povolenia na výkon činnosti pre dotknutú inštitúciu, v priebežnom zabezpečovaní jej bezpečného a zdravého fungovania a v prijímaní prípadných opatrení v prípade finančných ťažkostí. Z hľadiska finančnej stability je preto dôležité zabezpečiť, aby revidovaný regulačný rámec nenarušil efektívnosť nástrojov dohľadu používaných na priebežné zabezpečenie bezpečnosti a finančného zdravia finančných inštitúcií. Požiadavky na udelenie povolení a na schvaľovanie by mali byť navyše čo najviac konzistentné, aby zabránili prípadnej regulačnej arbitráži. To je zvlášť dôležité, ak má navrhovaný nadobúdateľ ústredie v tretej krajine alebo nie je regulovaným subjektom.
- 1.4 Vzhľadom na široké spektrum transakcií s kvalifikovanými podielmi, na ktoré by sa navrhovaná smernica vzťahovala (vrátane menšinových a väčšinových akciových podielov, regulovaných a neregulovaných nadobúdateľov a nadobúdateľov z EÚ aj z mimo nej), je potrebné, aby kritériá a postupy ustanovené v navrhovanej smernici umožnili orgánom dohľadu vykonávať zdravé obozretné posudzovanie transakcií s rôznym stupňom zložitosti.
- 1.5 Niektoré aspekty navrhovanej smernice však v tomto kontexte vyvolávajú pochybnosti, ktoré sa podrobnejšie analyzujú nižšie. Konkrétne pripomienky v tomto stanovisku ako aj pozmeňujúce návrhy sa zameriavajú na ustanovenia navrhovanej smernice, ktoré menia a dopĺňajú bankovú smernicu ⁽⁸⁾. Základné východiská však rovnako platia vo vzťahu k iným regulovaným subjektom vo finančnom sektore, na ktoré sa navrhovaná smernica vzťahuje. Konkrétne pripomienky a návrhy by preto popri bankovej smernici mali platiť *mutatis mutandis* vo vzťahu k ostatným smerniciam Spoločenstva, ktoré navrhovaná smernica mení, aby sa tiež zabezpečil súlad medzi jednotlivými sektormi.

Konkrétne pripomienky

2. Navrhované kritériá obozretného posudzovania

- 2.1 ECB sa domnieva, že by navrhované kritériá posudzovania mali byť viac zladené s kritériami, ktoré sa uplatňujú v rámci procesu udeľovania povolení ⁽⁹⁾. Navrhovaná smernica by v tejto súvislosti zaviedla podstatné rozdiely. To vyvoláva obavy týkajúce sa obozretného posudzovania, keďže sa tým môže umožniť právnickým alebo fyzickým osobám, ktoré chcú vykonávať bankovú činnosť, obísť prísnejšie požiadavky na udelenie povolenia prostredníctvom získania úverovej inštitúcie. Je tiež dôležité zabezpečiť, aby boli náležité zohľadnené základné predpoklady pre bezpečnosť a finančné zdravie cieľovej inštitúcie a jej účinný dohľad a to nielen v rámci procesu udeľovania povolení, ale aj v súvislosti so schvaľovaním zmien v kvalifikovaných podieloch v úverovej inštitúcii, pretože v neskoršom štádiu vykonávania dohľadu nemusí byť možné ich efektívne zohľadniť.

⁽⁷⁾ Napr. spolupráca medzi príslušným orgánom, ktorý udelil povolenie cieľovému subjektu a príslušným orgánom navrhovateľného nadobúdateľa.

⁽⁸⁾ Pozri článok 5 navrhovanej smernice.

⁽⁹⁾ Bazilejský výbor pre bankový dohľad (BCBS) vo svojom dokumente „Metodika základných zásad“ (Core Principles Methodology), ktorý bol aktualizovaný v októbri 2006 a je dostupný na internetovej stránke Banky pre medzinárodné platby www.bis.org, zdôrazňuje, že orgány dohľadu majú právomoc odmietnuť akýkoľvek návrh na zmenu významného majetkového podielu, ak nie sú splnené kritériá, ktoré sú porovnateľné s tými, ktoré sa používajú pri vydávaní povolení novým bankám (pozri zásadu 4, hlavné kritérium 3).

- 2.2 Jeden z podstatných rozdielov sa týka všeobecného rozsahu posudzovania. V rámci procesu udeľovania povolení podľa platnej bankovej smernice posudzujú orgány dohľadu vhodnosť budúcich vlastníkov podielov alebo členov tak, že prihliadajú na potrebu zabezpečenia zdravého a obozretného riadenia úverovej inštitúcie ⁽¹⁰⁾. Podobne v prípade nadobudnutí alebo zvýšení kvalifikovaných podielov banková smernica ustanovuje, že príslušné orgány môžu vzniesť námietky proti zámeru navrhovaného nadobúdateľa, ak vzhľadom na potrebu zabezpečiť zdravé a obozretné riadenie úverovej inštitúcie nie sú presvedčené o vhodnosti danej osoby ⁽¹¹⁾. Podľa navrhovanej smernice by však orgány dohľadu posudzovali len vhodnosť navrhovaného nadobúdateľa a finančnú opodstatnenosť navrhovaného nadobudnutia s ohľadom na možný vplyv navrhovaného nadobúdateľa na inštitúciu. ECB navrhuje zmeniť a doplniť navrhovanú smernicu tak, aby vyžadovala od orgánov dohľadu, aby aj v súvislosti s nadobúdaním a zvyšovaním kvalifikovaných podielov zabezpečili, že zdravé a obozretné riadenie cieľovej inštitúcie nebude ohrozené.
- 2.3 Ďalšia obava sa týka ustanovenia navrhovanej smernice, podľa ktorého môžu vzniesť orgány dohľadu námietky proti navrhovanému nadobudnutiu „len ak prídu k záveru, že kritériá [obozretného posudzovania] ... nie sú splnené ...“ ⁽¹²⁾. Naproti tomu v konaní o udelenie povolenia môžu príslušné orgány odmietnuť udeliť povolenie, ak „nie sú presvedčené“ o vhodnosti vlastníkov podielov alebo členov ⁽¹³⁾. Zvlášť v zložitejších prípadoch by toto nové dôkazné bremeno, ktoré by orgány dohľadu niesli v súvislosti s posudzovaním nadobudnutí alebo zvýšení kvalifikovaných podielov, mohlo mať neželané dôsledky, napr. ak by orgány dohľadu mali povinnosť schváliť transakciu napriek tomu, že by neboli presvedčení, že sú splnené kritériá obozretného posudzovania. ECB preto navrhuje zmeniť a doplniť navrhovanú smernicu tak, aby táto obava bola odstránená.
- 2.4 Ďalej by bolo potrebné zabezpečiť, aby účinnému dohľadu cieľovej inštitúcie nemohla brániť skupina s nedostatočne transparentnou štruktúrou, ktorej súčasťou by sa cieľová inštitúcia v dôsledku navrhovaného nadobudnutia stala. Požiadavky na získanie povolenia na výkon činnosti úverových inštitúcií ustanovujú, že príslušné orgány udelia povolenie len vtedy, ak úzke prepojenie medzi úverovou inštitúciou a inými fyzickými alebo právnickými osobami neprekážajú v účinnom výkone ich dohľadu ⁽¹⁴⁾. ECB sa domnieva, že podobná požiadavka na transparentnosť štruktúry skupiny by mala existovať aj v prípade schvaľovania nadobudnutí alebo zvýšení kvalifikovaných podielov v úverovej inštitúcii a navrhuje pridať ďalšie kritérium do zoznamu kritérií obozretného posudzovania v navrhovanej smernici ⁽¹⁵⁾.
- 2.5 Pre prípady, kde by sa cieľová úverová inštitúcia stala v dôsledku navrhovaného nadobudnutia súčasťou skupiny s ústredím mimo EÚ, ECB by rada zdôraznila potrebu: (i) zodpovedajúceho dohľadu nad materskou spoločnosťou v dotknutej tretej krajine; a (ii) dostatočného ubezpečenia od príslušného orgánu tretej krajiny v súvislosti s jeho schopnosťami a ochotou uspokojivo spolupracovať s orgánom dohľadu cieľovej inštitúcie. Berúc do úvahy dôležitosť účinného konsolidovaného dohľadu nad bankovými skupinami a nálezitej spolupráce orgánov domovských a hostiteľských štátov pre účinný bankový dohľad ⁽¹⁶⁾, je nevyhnutné, aby bolo v momente schválenia nadobudnutia alebo zvýšenia kvalifikovaného podielu v úverovej inštitúcii EÚ preukázané, že nie sú žiadne prekážky, pokiaľ ide o dotknutú tretiu krajinu. ECB sa preto domnieva, že do zoznamu navrhovaných kritérií posudzovania by mala byť zahrnutá zodpovedajúca špecifická požiadavka.
- 2.6 Navrhovaná smernica ustanovuje, že členské štáty „neuložia žiadne predchádzajúce podmienky v súvislosti s úrovňou akciového podielu, ktorý musí byť nadobudnutý, ani nebudú skúmať nadobudnutie z hľadiska ekonomických potrieb trhu“ ⁽¹⁷⁾. Tento zákaz zohľadňuje ustálenú judikatúru Súdneho

⁽¹⁰⁾ Článok 12 ods. 2 bankovej smernice.

⁽¹¹⁾ Článok 19 ods. 1 druhý pododsek bankovej smernice.

⁽¹²⁾ Navrhovaný nový článok 19a ods. 2 bankovej smernice.

⁽¹³⁾ Článok 12 ods. 2 bankovej smernice.

⁽¹⁴⁾ Článok 12 ods. 3 bankovej smernice.

⁽¹⁵⁾ BCBS vo svojom dokumente „Základné zásady účinného bankového dohľadu“ (Core Principles for Effective Banking Supervision), ktorý bol aktualizovaný v októbri 2006 a je tiež dostupný na internetovej stránke www.bis.org, zdôrazňuje dôležitosť posudzovania vlastnickej štruktúry a riadenia banky a jej širšej skupiny počas licenčného konania (zásada 3) a v rámci preskúmania dôležitých nadobudnutí zdôrazňuje význam zabezpečenia toho, aby podnikové prepojenia alebo štruktúry nevystavovali banku neprimeraným rizikám a neobmedzovali účinný dohľad (zásada 5).

⁽¹⁶⁾ V tejto súvislosti pozri Základné zásady účinného bankového dohľadu BCBS a zvlášť zásady 24 a 25.

⁽¹⁷⁾ Navrhovaný nový článok 19a ods. 3 bankovej smernice.

dvora ⁽¹⁸⁾, podľa ktorej musia byť vnútroštátne normy považované za obmedzenia slobodného pohybu kapitálu, ak môžu zabrániť nadobudnutiu akcií v dotknutých podnikoch alebo toto nadobudnutie obmedziť, alebo ak môžu odradiť investorov z iných členských štátov od investovania do ich kapitálu ⁽¹⁹⁾, iba že by ich bolo možné odôvodniť na základe článku 58 zmluvy, alebo za určitých podmienok naliehavým dôvodom všeobecného záujmu ⁽²⁰⁾. V tejto súvislosti však zmluva obsahuje špecifickú výnimku, ktorá sa týka opatrení obozretného dohľadu ⁽²¹⁾, nesmie však byť prostriedkom pre svojvoľnú diskrimináciu alebo skryté obmedzovanie voľného pohybu kapitálu ⁽²²⁾. Je pravda, že za výnimočných okolností by mohlo byť riadne fungovanie cieľovej inštitúcie narušené sporom vlastníkov veľkých podielov, ktorých jednotlivé podiely by boli dostatočne veľké na to, aby umožnili zablokovať rozhodnutia, ale nedostatočné na nadobudnutie kontroly nad inštitúciou. Takáto vlastnícka štruktúra by mohla narušiť riadenie inštitúcie, čo by mohlo mať nepriaznivé následky pre účinný výkon dohľadu nad ňou. Z hľadiska obozretného posudzovania by preto bolo dôležité, aby sa zachovali primerané záruky, ktoré by zabránili vzniku takýchto problematických vlastníckych štruktúr už vo fáze, keď sa schvaľujú zmeny v kvalifikovaných podieloch v úverovej inštitúcii. Z týchto dôvodov by mala byť navrhovaná smernica zmenená a doplnená tak, aby mohli orgány dohľadu vzniesť námietky proti navrhovanému nadobudnutiu, ak nie sú presvedčené o tom, berúc do úvahy možný vplyv nadobúdateľa na úverovú inštitúciu, že je systém riadenia v úverovej inštitúcii dostatočne spoľahlivý, aby sa po uskutočnení navrhovaného nadobudnutia zabránil prípadnej nefunkčnosti rozhodovacích procesov. Zavedenie tohto dodatočného kritéria by tiež znamenalo, že z navrhovanej smernice je potrebné vypustiť spomenuté ustanovenie, ktoré zakazuje uloženie akýchkoľvek predchádzajúcich podmienok v súvislosti s úrovňou akciového podielu, ktorý musí byť nadobudnutý ⁽²³⁾.

- 2.7 Niektoré z kritérií posudzovania v navrhovanej smernici je potrebné viac upresniť. Konkrétne by ECB považovala za prospešné výslovne uviesť, že sa od cieľovej inštitúcie očakáva, že bude po nadobudnutí alebo zvýšení kvalifikovaných podielov plniť a pokračovať v plnení všetkých platných požiadaviek na obozretnosť. ECB preto navrhuje, aby sa príslušné kritérium posudzovania ⁽²⁴⁾ zodpovedajúcim spôsobom zmenilo. Posudzovanie príslušnými orgánmi by sa navyše nemalo obmedziť na zistenie, či existujú primerané dôvody podozrenia na pranie špinavých peňazí alebo financovanie terorizmu, ale malo by zahŕňať aj akýkoľvek iný závažný trestný čin ⁽²⁵⁾.
- 2.8 Na záver ECB považuje za dôležité upresniť, že orgány dohľadu môžu pri rozhodovaní o schválení navrhovaného nadobudnutia alebo zvýšenia kvalifikovaného podielu vziať do úvahy záväzky, ktoré navrhovaný nadobúdateľ prijal s cieľom zabezpečiť, aby bola cieľová inštitúcia schopná splniť kritériá obozretného posudzovania. Tieto záväzky by mali byť založené na právne záväzných povinnostiach. Vo všetkých prípadoch by v čase nadobudnutia kvalifikovaného podielu mali byť splnené minimálne kapitálové požiadavky. Účelom špecifikovania tohto postupu v navrhovanej smernici by bolo umožniť orgánom dohľadu schváliť transakcie, ktoré by inak boli povinné pri neexistencii takých záväzkov zamietnuť. V tejto súvislosti možno poznamenať, že prax podmieneného schvaľovania, ktorá je výslovne ustanovená v bankovej smernici v súvislosti s konaním o udelenie povolenia ⁽²⁶⁾, by tiež prispela k ďalšiemu zosúladieniu postupov pri udeľovaní povolenia na výkon činnosti úverových inštitúcií a postupov, ktoré sa uplatňujú pri nadobudnutí alebo zvýšení podielov.

3. Navrhované lehoty pre posudzovanie orgánmi dohľadu

- 3.1 ECB sa domnieva, že procesné opatrenia na zdokonalenie schvaľovacieho procesu by v zásade nemali ohroziť východiskové ciele obozretného posudzovania. Lehoty pre posudzovanie nadobudnutia

⁽¹⁸⁾ Pozri oznámenie Komisie KOM(2005) 4080 z 21. októbra 2005 o investíciách na vnútornom trhu EÚ v sektore finančných služieb (Ú. v. EÚ C 293, 25.11.2005, s. 2).

⁽¹⁹⁾ Spojené veci C-282/04 a C-283/04 *Komisia/Holandské kráľovstvo*, Zb. 2006, s. I-0000, bod 20. Pozri tiež vec C-98/01 *Komisia/Spojené kráľovstvo*, Zb. 2003, s. I-4641, bod 44, vec C-463/00 *Komisia/Španielske kráľovstvo*, Zb. 2003, s. I-4581, bod 57 a vec C-174/04 *Komisia/Talianska republika*, Zb. 2005, s. I-4933, bod 31.

⁽²⁰⁾ Spojené veci C-282/04 a C-283/04 *Komisia/Holandské kráľovstvo*, bod 32.

⁽²¹⁾ Článok 58 ods. 1 písm. b) zmluvy.

⁽²²⁾ Článok 58 ods. 3 zmluvy.

⁽²³⁾ Navrhovaný nový článok 19a ods. 3 bankovej smernice.

⁽²⁴⁾ Navrhovaný nový článok 19a ods. 1 písm. d) bankovej smernice.

⁽²⁵⁾ Navrhovaný nový článok 19a ods. 1 písm. e) bankovej smernice.

⁽²⁶⁾ Článok 17 ods. 1 bankovej smernice ustanovuje, že: „Príslušné orgány môžu odňať povolenie udelené úverovej inštitúcii len v prípade, že táto inštitúcia: ... c) prestala splňať podmienky, za ktorých jej povolenie bolo udelené“.

a zvýšenia akciových podielov ⁽²⁷⁾ by preto mali najmä zabezpečiť, aby mohli orgány dohľadu prijať správne a odôvodnené rozhodnutie. Ak by boli lehoty príliš prísne, existuje riziko, že by boli orgány dohľadu povinné schváliť žiadosti, aj keď by nemali čas uskutočniť riadnu analýzu a to obzvlášť v zložitejších prípadoch. To by nepriaznivo ovplyvnilo dôveryhodnosť a kvalitu rozhodnutí, čo by tiež mohlo mať nepriaznivé účinky na finančnú stabilitu.

3.2 S ohľadom na závažnosť tejto problematiky sa ECB domnieva, že by mali byť zásadne zmenené lehoty na celkové posudzovanie v úzkej súčinnosti s orgánmi dohľadu EÚ, aby sa v plnej miere vzali do úvahy odborné skúsenosti príslušných orgánov. V tejto súvislosti ECB poznamenáva, že orgány dohľadu zo všetkých finančných sektorov vyjadrili vážne obavy ⁽²⁸⁾, ktoré sa týkajú: (i) navrhovaného podstatného skrátenia celkových lehôt na posúdenie zo súčasnej lehoty približne šesťdesiatpäť pracovných dní na tridsať pracovných dní; a (ii) návrhu, že lehota na posúdenie by začala plynúť skôr, než dostanú všetky potrebné informácie ⁽²⁹⁾. Z týchto dôvodov by ECB odporučila prehodnotiť navrhované lehoty na celkové posúdenie.

3.3 Navrhované maximálne lehoty pre orgány dohľadu na vyžiadanie dodatočných informácií od navrhovaných nadobúdateľov a pre navrhovaných nadobúdateľov na poskytnutie takýchto informácií by sa mali tiež predĺžiť. Zvlášť v prípadoch, ktoré sa týkajú veľkých a komplexných inštitúcií, ktoré vyžadujú rozsiahlu výmenu informácií medzi orgánmi dohľadu (prípadne vrátane orgánov z tretích krajín), alebo ktoré sa týkajú navrhovaných nadobúdateľov, ktorí nepodliehajú obozretnému dohľadu, nie je spravidla možné v lehote piatich pracovných dní riadne posúdiť potrebu dodatočných informácií ⁽³⁰⁾. Pre nadobúdateľa môže tiež byť obtiažne poskytnúť také informácie vo všetkých prípadoch v lehote desiatich pracovných dní ⁽³¹⁾. Nebolo by žiadúce, ak by orgány dohľadu museli zamietť žiadosti o nadobudnutia alebo zvýšenia akciových podielov pre nedostatok informácií ⁽³²⁾ len preto, že orgány dohľadu neboli schopné v plnej miere posúdiť potrebu ďalších informácií, alebo navrhovaní nadobúdatelia neboli schopní poskytnúť tieto informácie v mimoriadne prísnej lehote. Hoci by navrhovaní nadobúdatelia mali možnosť opäť predložiť svoje žiadosti, takýto postup by mal zostať výnimkou, pretože inak by bol schvaľovací proces pre obe strany zbytočne zaťažujúci a neefektívny. V niektorých členských štátoch sú navyše zamietavé rozhodnutia o žiadostiach zverejňované a môžu preto navrhovaných nadobúdateľov významne poškodiť a to hlavne pri subjektoch, ktoré sú kótované na vnútroštátnych alebo medzinárodných burzách cenných papierov.

3.4 ECB sa domnieva, že oznámenie príslušnému orgánu cieľovej inštitúcie by v prípadoch, kedy navrhovaný nadobúdateľ poskytne neúplné informácie alebo dokumenty ⁽³³⁾, nemalo automaticky viesť k potvrdeniu o prijatí príslušným orgánom ⁽³⁴⁾ a okamžitému začatiu lehoty na posúdenie ⁽³⁵⁾. Tento prístup uplatňuje Výbor európskych orgánov bankového dohľadu (CEBS) a od Henrika Bjerre Nielsena, predsedu Výboru európskych orgánov dohľadu nad poisťovníctvom a dôchodkovým poistením zamestnancov (CEIOPS). Zverejnené na internetových stránkach www.cesr-eu.org, www.c-ebis.org a www.ceiops.org.

⁽²⁷⁾ Navrhovaný nový článok 19 ods. 2 druhý pododsek bankovej smernice.

⁽²⁸⁾ Pozri strany 2 a 4 dopisu z 29. septembra 2006 vo veci cezhraničnej konsolidácie pre komisára McCreevyho od Arthura Doctersa van Leeuwena, predsedu Výboru európskych regulačných orgánov cenných papierov (CESR), od Daniële Nouyovej, predsedkyne Výboru európskych orgánov bankového dohľadu (CEBS) a od Henrika Bjerre Nielsena, predsedu Výboru európskych orgánov dohľadu nad poisťovníctvom a dôchodkovým poistením zamestnancov (CEIOPS). Zverejnené na internetových stránkach www.cesr-eu.org, www.c-ebis.org a www.ceiops.org.

⁽²⁹⁾ Navrhovaný nový článok 19 ods. 2 a 3 bankovej smernice.

⁽³⁰⁾ Navrhovaný nový článok 19 ods. 3 prvý pododsek bankovej smernice.

⁽³¹⁾ Navrhovaný nový článok 19 ods. 3 tretí pododsek prvá veta bankovej smernice.

⁽³²⁾ Navrhovaný nový článok 19a ods. 2 bankovej smernice.

⁽³³⁾ Navrhovaný nový článok 19 ods. 1 bankovej smernice.

⁽³⁴⁾ Nový článok 19 ods. 2 prvý pododsek bankovej smernice.

⁽³⁵⁾ Nový článok 19 ods. 2 druhý pododsek bankovej smernice.

⁽³⁶⁾ Nariadenie Rady (ES) č. 139/2004 z 20. januára 2004 o kontrole koncentrácií medzi podnikmi (Nariadenie ES o fúziách) (Ú. v. EÚ L 24, 29.1.2004, s. 1) (ďalej len „nariadenie o fúziách“).

⁽³⁷⁾ Nariadenie Komisie (ES) č. 802/2004 z 21. apríla 2004, ktorým sa vykonáva nariadenie Rady (ES) č. 139/2004 o kontrole koncentrácií medzi podnikmi (Ú. v. EÚ L 133, 30.4.2004, s. 1) (ďalej len „vykonávacie pravidlá nariadenia o fúziách“).

⁽³⁸⁾ Článok 5 ods. 1 vykonávacích pravidiel nariadenia o fúziách.

hládiska, Komisia musí o tom bezodkladne písomne informovať oznamujúce strany. V takýchto prípadoch oznámenie nadobúda účinnosť „v deň, kedy Komisia prijala úplné informácie“⁽³⁹⁾. Komisia musí bezodkladne písomne upovedomiť o prijatí: a) oznámenia; a b) všetkých odpovedí od oznamujúcich strán Komisii v prípadoch, kedy boli poskytnuté informácie neúplné⁽⁴⁰⁾. Z týchto dôvodov by ECB navrhovala, aby lehota na posúdenie formálne začala až v tom momente, keď budú požadované informácie úplné a že nesprávne alebo zavádzajúce informácie sa budú považovať za neúplné informácie⁽⁴¹⁾.

3.5 Súvisiacou ale všeobecnejšou otázkou je, že hodnotenie navrhovanej smernice potvrdzuje, že množstvo technických otázok nemožno primerane upraviť v rámci bankovej smernice a že by sa mali zrejme prijať vykonávacie opatrenia, ktoré by upravili špecifické procesné pravidlá, ktoré by bolo potrebné ďalej prepracovať, aby sa zabezpečila dostatočná právna istota a rovnaké podmienky v rámci EÚ. Ako sa dôsledne zdôrazňovalo v predchádzajúcich stanoviskách, ECB je toho názoru, že právne akty na úrovni 2 by mali predstavovať hlavný súbor technických pravidiel platných pre finančné inštitúcie EÚ⁽⁴²⁾. Tento názor zdieľajú orgány dohľadu, ktoré tiež vyjadrili svoju podporu zvýšenému využitiu vykonávacích opatrení⁽⁴³⁾. Z týchto dôvodov sa navrhuje rozšíriť rozsah ustanovení navrhovanej smernice, ktoré sa týkajú prejednávania vo výboroch⁽⁴⁴⁾ a umožniť prijatie opatrení úrovne 2, ktoré by mali byť konzistentné implementované v rámci EÚ pred uplynutím lehoty na transpozíciu⁽⁴⁵⁾. Okrem špecifikácie a upresnenia kritérií na obozretné posudzovanie by mali podrobné vykonávacie opatrenia upravovať aj tieto aspekty: (i) pravidlá uplatňované na oznámenia podané navrhovanými nadobúdateľmi (osoby oprávnené podať oznámenia, upresnenia o tom, čo znamená pojem „osoby konajúce na základe zosúladeného postupu“, nadobudnutie účinnosti oznámenia, lehoty atď.); (ii) zoznam upresňujúci informácie potrebné na posúdenie orgánmi dohľadu; a prípadne tiež (iii) typ záväzkov, ktoré môžu navrhovaní nadobúdатели prijať voči príslušným orgánom. V súvislosti s týmito aspektami by ECB chcela tiež zdôrazniť, že si možno zobrať príklad z detailných procesných pravidiel, ktoré platia v kontexte nariadenia o fúziách.

3.6 V neposlednom rade by sa mohlo zvážiť zavedenie viacerých rozličných lehôt v navrhovanej smernici, ktoré by zodpovedali zložitosti nadobudnutia alebo zvýšenia kvalifikovaných podielov. To by bolo v súlade s princípom proporcionality, ktorý je už zakotvený v iných ustanoveniach navrhovanej smernice⁽⁴⁶⁾. Rozlišovaním medzi jednoduchými a zložitými prípadmi na základe spoločných, objektívnych a transparentných klasifikačných kritérií, ktoré by tiež mohlo byť prijaté vo forme vykonávacích opatrení, by sa zabezpečilo rýchlejšie vybavovanie jednoduchých prípadov a súčasne by sa zabezpečilo riadne posúdenie zložitejších prípadov, ktoré by si zvyčajne vyžadovali viac času. ECB sa domnieva, že lehoty, ktoré sú momentálne ustanovené v bankovej smernici⁽⁴⁷⁾, by mohli naďalej platiť pre takéto zložité prípady⁽⁴⁸⁾ ako aj pre situácie, pre ktoré už navrhovaná smernica predpokladá predĺženú lehotu na posúdenie⁽⁴⁹⁾.

⁽³⁹⁾ Článok 5 ods. 2 vykonávacích pravidiel nariadenia o fúziách.

⁽⁴⁰⁾ Článok 4 ods. 3 vykonávacích pravidiel nariadenia o fúziách.

⁽⁴¹⁾ V tejto súvislosti pozri tiež článok 5 ods. 4 vykonávacích pravidiel nariadenia o fúziách.

⁽⁴²⁾ Pozri odsek 6 stanoviska ECB CON/2005/4 zo 17. februára 2005 na žiadosť Rady Európskej únie k návrhu smernice Európskeho parlamentu a Rady, ktorým sa prepracováva smernica Európskeho parlamentu a Rady 2000/12/ES z 20. marca 2000 o začatí a vykonávaní činností úverových inštitúcií a smernice Rady 93/6/EHS z 15. marca 1993 o kapitálovej primeranosti investičných spoločností a úverových inštitúcií (Ú. v. EÚ C 52, 2.3.2005, s. 37). V odseku 10 ECB zdôrazňuje, že: „Ak sa predpokladá, že v tejto etape sa navrhované smernice nemôžu zmeniť a doplniť v súlade s týmto prístupom, ECB je toho názoru, že navrhovaná právna štruktúra by sa nemala považovať za želaný konečný výsledok, ale skôr za jeden z krokov v rámci dlhodobého procesu vedúceho k vytvoreniu priamo uplatniteľného súboru technických pravidiel na úrovni 2 pre finančné inštitúcie v rámci EÚ, pokiaľ to bude možné“.

⁽⁴³⁾ 43 CEBS napríklad vo svojom konzultačnom dokumente nazvanom „Činnosť a úlohy CEBS“ (The role and tasks of CEBS) (CP08), júl 2005 (pozri odseky 40 a 41) zdôrazňuje, že „sa na ňu Komisia neobrátila so žiadosťou o vypracovanie technických podrobností nových právnych predpisov (stanovisko pre úroveň 2 v rámci Lamfalussyho procesu). Je nepravdepodobné, že Komisia takúto žiadosť v blízkej dobe predloží Hoci CEBS si je vedomá dôvodov, prečo bol prijatý takýto prístup a chápe ich, verí, že je dôležité v budúcnosti náležito využiť možnosti, ktoré Lamfalussyho prístup poskytuje“.

⁽⁴⁴⁾ Navrhovaný nový článok 150 ods. 2 písm. f) bankovej smernice.

⁽⁴⁵⁾ Ako ustanovuje článok 6 navrhovanej smernice.

⁽⁴⁶⁾ Navrhovaný nový článok 19a ods. 4 druhý pododsek bankovej smernice.

⁽⁴⁷⁾ Článok 19 ods. 1 druhý pododsek bankovej smernice.

⁽⁴⁸⁾ Pozri stranu 2 už spomínaného dopisu komisárovi McCreevymu z 29. septembra 2006 vo veci cezhraničnej konsolidácie, v ktorom orgány dohľadu zdôraznili, že už existujúce lehoty predstavujú v zložitých prípadoch problémy.

⁽⁴⁹⁾ Navrhovaný nový článok 19a ods. 6 písm. a) bankovej smernice.

4. Ustanovenia o spolupráci medzi príslušnými orgánmi

ECB podporuje ustanovenia navrhovanej smernice o spolupráci medzi príslušnými orgánmi ⁽⁵⁰⁾. ECB je však toho názoru, že tieto ustanovenia by nemali byť spojené s ustanoveniami, ktoré sa týkajú spolupráce medzi príslušnými orgánmi v súvislosti s výkonom dohľadu na konsolidovanom základe ⁽⁵¹⁾. V závislosti na povahe navrhovaného nadobúdateľa by mohol byť rozsah spolupráce orgánov domovských a hostiteľských štátov podľa navrhovanej smernice oveľa širší ako pri konsolidovanom dohľade. Táto spolupráca by mohla tiež zahŕňať spoluprácu s príslušnými orgánmi v iných finančných sektoroch. Tiež by sa mal zabezpečiť súlad medzi jednotlivými sektormi v súvislosti s požiadavkami na spoluprácu orgánov domovských a hostiteľských štátov. ECB preto navrhuje, aby bola navrhovaná smernica v tomto ohľade zmenená a doplnená.

5. Právo Komisie požadovať informácie od príslušných orgánov

5.1 S cieľom umožniť Komisii plnenie jej úlohy podľa zmluvy ⁽⁵²⁾ navrhovaná smernica ustanovuje, že Komisia môže od vnútroštátnych orgánov dohľadu požadovať, aby predložili dokumenty, na ktorých založili svoje obozretné posudzovanie, ako aj dôvody poskytnuté navrhovanému nadobúdateľovi ⁽⁵³⁾. Podľa navrhovanej smernice by informácie poskytnuté Komisii boli používané len na účely zisťovania, či členský štát splnil svoje povinnosti vyplývajúce z bankovej smernice ⁽⁵⁴⁾.

5.2 ECB má k tomuto navrhovanému ustanoveniu niekoľko všeobecných poznámok. Ako ochrana zmluvy a za účelom zabezpečenia riadneho fungovania a rozvoja spoločného trhu ⁽⁵⁵⁾ je Komisia povinná zabezpečiť uplatňovanie zmluvy a opatrení prijatých orgánmi Spoločenstva v súlade s ňou. Komisia má tiež právomoc začať prípadné konanie pred Súdnym dvorom, ak dospeje k záveru, že členský štát nespĺnil svoje povinnosti ustanovené v zmluve ⁽⁵⁶⁾. Hoci je na Komisii, aby preukázala, že povinnosť nebola splnená ⁽⁵⁷⁾, Súd jasne vyslovil, že členské štáty sú povinné podľa článku 10 zmluvy uľahčovať plnenie úloh Komisie, čo znamená najmä spolupracovať v dobrej viere pri zisťovaní Komisiou a poskytnúť jej všetky informácie požadované na tento účel ⁽⁵⁸⁾.

5.3 ECB považuje za podstatné, aby mala Komisia na výkon svojich úloh podľa zmluvy dostatočný prístup k informáciám. ECB okrem toho poznamenáva, že podľa navrhovanej smernice a v súlade s článkom 287 zmluvy by boli informácie poskytované Komisii predmetom služobného tajomstva, čo by sa týkalo všetkých osôb, ktoré pracujú alebo pracovali pre Komisiu, čo znamená, že akékoľvek dôverné informácie, ktoré dostane komisia, by nemohli byť poskytnuté žiadnej osobe alebo orgánu ⁽⁵⁹⁾.

5.4 V prípadoch, na ktoré sa vzťahujú európske pravidlá na kontrolu fúzií ⁽⁶⁰⁾, sú vlády a príslušné orgány členských štátov povinné poskytnúť Komisii všetky informácie, ktoré sú potrebné na plnenie jej

⁽⁵⁰⁾ Navrhovaný nový článok 19b a článok 129 ods. 3 bankovej smernice. V súvislosti so schvaľovaním nadobudnutí a zvýšení akciových podielov sú „príslušné orgány“: (i) orgán, ktorý udelil povolenie úverovej inštitúcii, v ktorej chce navrhovaný nadobúdateľ nadobudnúť podiel; a (ii) orgán navrhovaného nadobúdateľa.

⁽⁵¹⁾ Článok 129 bankovej smernice.

⁽⁵²⁾ Bod odôvodnenia 6 navrhovanej smernice.

⁽⁵³⁾ Navrhovaný nový článok 19c ods. 1 bankovej smernice.

⁽⁵⁴⁾ Navrhovaný nový článok 19c ods. 2 bankovej smernice.

⁽⁵⁵⁾ Prvá zarážka článku 211 zmluvy.

⁽⁵⁶⁾ Článok 226 zmluvy.

⁽⁵⁷⁾ Vec C-508/03 *Komisia/Spojené kráľovstvo*, Zb. 2006, s. I-0000, bod 77.

⁽⁵⁸⁾ Vec C-82/03 *Komisia/Talianska republika*, Zb. 2004, s. I-6635, bod 15.

⁽⁵⁹⁾ Navrhovaný nový článok 19c ods. 2 a 3 bankovej smernice.

⁽⁶⁰⁾ Podľa nariadenia o fúziách má Komisia výlučnú právomoc prijímať rozhodnutia (článok 21 ods. 2 a 3 nariadenia o fúziách). Nariadenie o fúziách sa vzťahuje na všetky druhy podnikov vrátane úverových inštitúcií, iných finančných inštitúcií a poisťovacích spoločností (pozri napr. článok 5 nariadenia o fúziách).

povinností podľa nariadenia o fúziách ⁽⁶¹⁾ v súlade s uplatniteľnými pravidlami o služobnom tajomstve ⁽⁶²⁾. Členské štáty môžu tiež prijímať primerané opatrenia na ochranu „oprávnených záujmov“ ⁽⁶³⁾, ako sú „pravidlá obozretnosti“ ⁽⁶⁴⁾. Ak sú vážne pochybnosti o tom, či je určité opatrenie skutočne založené na pravidlách obozretnosti, dotknutý členský štát je povinný takéto opatrenie oznámiť ⁽⁶⁵⁾ Komisii, ktorá najmä posúdi, či je prijaté opatrenie odôvodnené niektorým zo záujmov, ktoré sa považujú za oprávnené ⁽⁶⁶⁾.

5.5 ECB vychádza z toho, že podľa navrhovanej smernice by sa úlohy Komisie ako ochrancu zmluvy veľmi uľahčili, ak by bola Komisia oprávnená požadovať informácie priamo od vnútroštátnych orgánov dohľadu (bez sprostredkovania vládami). V súvislosti s obozretným posudzovaním však Súdny dvor zdôraznil, že: „ak má monitorovanie bánk prostredníctvom dohľadu v členskom štáte a výmena informácií príslušnými orgánmi riadne fungovať, je potrebné chrániť služobné tajomstvo. Zverejnenie dôverných informácií z akéhokoľvek dôvodu by mohlo mať škodlivé následky nie len pre priamo dotknutú úverovú inštitúciu ale aj pre bankový systém všeobecne“ ⁽⁶⁷⁾.

5.6 Súd nemal doposiaľ možnosť podrobnejšie posúdiť potrebu ochrany služobného tajomstva a dôvernosti informácií týkajúcich sa jednotlivých finančných inštitúcií zo strany vnútroštátnych orgánov dohľadu vo vzťahu k právam a povinnostiam Komisie ako ochrancu zmluvy. ECB sa však domnieva, že by bolo potrebné vytvoriť citlivú rovnováhu medzi potrebou Komisie mať k dispozícii všetky informácie potrebné na včasné rozhodnutie vo veci samej v konkrétnom prípade ⁽⁶⁸⁾ na jednej strane a potrebou chrániť práva navrhovaných nadobúdateľov a povinnosťou orgánov dohľadu zabezpečiť dôvernú informáciu týkajúcu sa finančných inštitúcií s cieľom zabezpečiť stabilitu finančného systému na strane druhej ⁽⁶⁹⁾. Z týchto dôvodov by sa výnimka z povinnosti orgánov dohľadu zachovávať služobné tajomstvo a dôvernú informáciu získaných v rámci dohľadu mala jasne obmedziť na prípady oznámení navrhovaných nadobudnutí kvalifikovaných podielov, v ktorých: (i) sa príslušný orgán po ukončení posudzovania rozhodol vzniesť námietky proti navrhovanému nadobudnutiu a Komisia dostala formálnu sťažnosť od navrhovaného nadobúdateľa; alebo (ii) existujú primerané dôvody podozrenia, že príslušný orgán zjavne nesprávne použil kritériá alebo postupy obozretného posudzovania. Berúc do úvahy zásadu nezávislosti orgánov dohľadu ⁽⁷⁰⁾, malo by sa ujasniť, že Komisia by nemala zasahovať do samotného rozhodovania orgánov dohľadu a že príslušné orgány by mali zverejniť relevantné informácie až po skončení obozretného posudzovania. ECB je presvedčená, že navrhovaná špecifikácia právneho rámca tak z hľadiska kritérií posudzovania, ako aj postupov, podstatne zvýši právnu jednoznačnosť a právnu istotu, pokiaľ ide o obozretné posudzovanie nadobudnutí alebo zvýšení akciových podielov a tým obmedzí prípady, kedy by bolo potrebné začať zo strany Komisie konania pre možné porušenia práva Spoločenstva.

6. Ďalšie právne a technické pripomienky

6.1 Vzhľadom na to, že sa znenie navrhovanej smernice musí podľa zmluvy konzultovať s ECB, mal by sa do navrhovanej smernice vložiť odkaz v tomto zmysle v súlade s článkom 253 zmluvy.

⁽⁶¹⁾ Článok 11 ods. 6 nariadenia o fúziách („žiadosti o informácie“). Nariadenie o fúziách tiež ustanovuje, že Komisia koná v úzkej spolupráci s príslušnými orgánmi členských štátov, od ktorých získava pripomienky a informácie (bod odôvodnenia 13). Účinné spôsoby výmeny informácií medzi Komisiou a príslušnými orgánmi členských štátov sú k dispozícii (bod odôvodnenia 14) a Komisia má právo požadovať všetky potrebné informácie (bod odôvodnenia 38).

⁽⁶²⁾ Článok 17 ods. 1 a 2 nariadenia o fúziách.

⁽⁶³⁾ Článok 21 ods. 4 prvý pododsek nariadenia o fúziách.

⁽⁶⁴⁾ Článok 21 ods. 4 druhý pododsek nariadenia o fúziách.

⁽⁶⁵⁾ Vec C-42/01 *Portugalsko/Komisia*, Zb. 2004, s. I-6079, body 58 a 59.

⁽⁶⁶⁾ Rozhodnutie Komisie z 20. júla 1999, ktoré sa týka konania podľa článku 21 nariadenia Rady 4064/89 z 21. decembra 1989 o kontrole spájania podnikov (Vec č. IV/M.1616 – BSCH/A. Champalimaud), odsek 67.

⁽⁶⁷⁾ Vec 110/84 *Commune de Hillegom/Cornelis Hillenius*, Zb. 1985, s. 3947, bod 27.

⁽⁶⁸⁾ Vec C-438/04 *Mobistar SA/IBPT*, Zb. 2006, s. I-0000, body 38 až 43.

⁽⁶⁹⁾ Vec 110/84 *Commune de Hillegom/Cornelis Hillenius*, bod 20.

⁽⁷⁰⁾ Pozri zásadu 1 Metodiky základných zásad BCBS (už spomínaná v poznámke 9).

- 6.2 Navrhovaná smernica viac objasňuje bankovú smernicu ⁽⁷¹⁾ tým, že odkazuje na vymedzenie pojmu hlasovacie práva v smernici 2004/109/ES ⁽⁷²⁾. Hoci ECB víta navrhovanú zmenu a doplnenie, táto definícia by sa mala konzistentne používať v rámci celej bankovej smernice tak, ako je to podrobne uvedené v prílohe.
- 6.3 Pojem „navrhovaný nadobúdateľ“ ⁽⁷³⁾ by mohol byť pridaný do zoznamu pojmov vymedzených v bankovej smernici ⁽⁷⁴⁾. V pojme „navrhovaný nadobúdateľ“ podľa bankovej smernice je zahrnutá „každá fyzická alebo právnická osoba“ alebo „takéto osoby konajúce na základe zosúladeného postupu“. Keďže sa zavedenie tohto pojmu do bankovej smernice navrhuje po prvý raz, bolo by potrebné ešte zvážiť situácie, na ktoré sa vzťahuje, ako aj dôsledky pre dotknuté (právnické alebo fyzické) osoby, napr. pokiaľ ide o oznamovaciu povinnosť. Tieto aspekty by sa mohli upresniť vo vykonávacích opatreniach.
- 6.4 Pokiaľ ide o predĺženú lehotu na posudzovanie ustanovení v navrhovanej smernici ⁽⁷⁵⁾, ECB sa domnieva, že by sa mala uplatniť pri každom navrhovanom nadobúdateľovi z tretej krajiny (tak právnické ako aj fyzické osoby) bez ohľadu na to, či sú regulovanými subjektami alebo nie.
- 6.5 Keďže navrhovaná smernica má dopad na viaceré časti finančného sektora a bude si vyžadovať zmeny právnych predpisov a úpravy postupov vnútroštátnych orgánov dohľadu, mala by sa prijať dlhšia doba (najmenej dvanásť mesiacov) na transpozíciu navrhovanej smernice ako aj ustanovenie o vyhodnotení uplatňovania smernice. Mohlo by sa tiež zvážiť zavedenie prechodného obdobia, hlavne ak nebude navrhovaná smernica po jej prijatí transponovaná rovnako rýchlo vo všetkých členských štátoch, čo by mohlo spôsobiť problémy napr. v súvislosti s jej uplatňovaním v cezhraničných prípadoch, ktoré by vyžadovali konzultáciu iných príslušných orgánov.

7. Pozmeňujúce návrhy

Ak by toto stanovisko viedlo k zmenám navrhovanej smernice, pozmeňujúce návrhy sú uvedené v prílohe okrem navrhovaných lehôt pre posudzovanie orgánmi dohľadu, ktoré podľa názoru ECB potrebujú zásadnú zmenu, ktorá by sa mala uskutočniť za úzkej spolupráce s orgánmi dohľadu EÚ (pozri odseky 3.1 až 3.6).

Vo Frankfurt nad Mohanom 18. decembra 2006

Prezident ECB
Jean-Claude TRICHET

⁽⁷¹⁾ Navrhovaný prepracovaný článok 12 ods. 1 druhý pododsek bankovej smernice.

⁽⁷²⁾ Články 9 a 10 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2004/109/ES z 15. decembra 2004 o harmonizácii požiadaviek na transparentnosť v súvislosti s informáciami o emitentoch, ktorých cenné papiere sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, a ktorou sa mení a dopĺňa smernica 2001/34/ES (Ú. v. EÚ L 390, 31.12.2004, s. 38). Článok 32 ods. 5 smernice 2004/109/ES ustanovuje, že článok 92 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2001/34/ES z 28. mája 2001 o prijímaní cenných papierov na kótovanie na burze cenných papierov a o informáciách, ktoré sa o týchto cenných papieroch musia zverejňovať (Ú. v. EÚ L 184, 6.7.2001, s. 1) (smernica naposledy zmenená a doplnená smernicou 2005/1/ES (Ú. v. EÚ L 79, 24.3.2005, s. 9)), t. j. ustanovenie, na ktoré v súčasnosti odkazuje článok 12 ods. 1 bankovej smernice, bude zrušené s účinnosťou od 20. januára 2007.

⁽⁷³⁾ Navrhovaný nový článok 19 ods. 1 prvý pododsek bankovej smernice.

⁽⁷⁴⁾ Článok 4 bankovej smernice.

⁽⁷⁵⁾ Navrhovaný nový článok 19 ods. 6 písm. a) bankovej smernice.

PRÍLOHA

Pozmeňujúce návrhy ⁽¹⁾Znenie, ktoré navrhla Komisia ⁽²⁾Zmeny a doplnenia, ktoré navrhuje ECB ⁽³⁾

Zmena a doplnenie 1

Citácie v navrhovanej smernici

Zmena a doplnenie navrhovanej smernice

so zreteľom na návrh Komisie [],

so zreteľom na stanovisko Európskeho hospodárskeho a sociálneho výboru [],

so zreteľom na návrh Komisie [],

so zreteľom na stanovisko Európskeho hospodárskeho a sociálneho výboru [],

so zreteľom na stanovisko Európskej centrálnej banky [],Odôvodnenie – pozri odsek 6.1 stanoviska

Zmena a doplnenie 2

Bod odôvodnenia 3 navrhovanej smernice

Zmena a doplnenie navrhovanej smernice

(3) Úlohou príslušných orgánov v domáciach, ako aj cezhraničných prípadoch by malo byť vykonanie obozretného posúdenia na základe jasných kritérií a postupov posudzovania. Je preto potrebné stanoviť kritériá obozretného posudzovania akcionárov a manažmentu v súvislosti s navrhovaným nadobudnutím alebo zvýšením kvalifikovaného podielu a jasný postup ich uplatnenia. Na zabezpečenie súdržnosti by tieto kritériá mali byť konzistentné s kritériami uplatnenými v súvislosti s akcionármi a manažmentom v pôvodnom postupe schvaľovania.

(3) Úlohou príslušných orgánov v domáciach, ako aj cezhraničných prípadoch by malo byť vykonanie obozretného posúdenia na základe jasných kritérií a postupov posudzovania. Je preto potrebné stanoviť kritériá obozretného posudzovania akcionárov a manažmentu v súvislosti s navrhovaným nadobudnutím alebo zvýšením kvalifikovaného podielu a jasný postup ich uplatnenia. Na zabezpečenie súdržnosti by tieto kritériá mali byť konzistentné s kritériami uplatnenými v súvislosti s akcionármi a manažmentom v pôvodnom postupe schvaľovania. **Pokiaľ ide o postupy, lehoty by mali byť primerané zložitosti navrhovaného nadobudnutia alebo zvýšenia kvalifikovaného podielu.**

Odôvodnenie – pozri odsek 3.6 stanoviska

Zmena a doplnenie 3

Článok 5 navrhovanej smernice

Zmena a doplnenie článku 4 smernice 2006/48/ES

[Vložený text]

Smernica 2006/48/ES sa mení a dopĺňa takto:

[...] Do článku 4 sa vkladá nasledujúce vymedzenie pojmu:

„navrhovaný nadobúdateľ“ je každá fyzická alebo právnická osoba alebo takéto osoby konajúce na základe zosúladeného postupu, ktoré prijali rozhodnutie nadobudnúť priamo alebo nepriamo kvalifikovaný podiel v úverovej inštitúcii, alebo priamo alebo nepriamo zvýšiť takýto kvalifikovaný podiel, v dôsledku ktorého by pomer hlasovacích práv alebo základného imania, ktoré vlastní, dosiahol alebo prekročil 20 %, 30 % alebo 50 %, alebo by sa úverová inštitúcia stala ich dcérskym podnikom;

Odôvodnenie – pozri odsek 6.3 stanoviska

⁽¹⁾ Pozmeňujúce návrhy v prílohe sú založené na texte navrhovanej smernice a obmedzujú sa na zmeny a doplnenia, ktoré odrážajú návrhy ECB v tomto stanovisku. Pozmeňujúce návrhy menia a dopĺňajú určité ustanovenia navrhovanej smernice a zvlášť článok 5, ktorý mení a dopĺňa bankovú smernicu. Návrhy by sa mali vzťahovať *mutatis mutandis* na iné smernice Spoločenstva zmenené a doplnené navrhovanou smernicou.

⁽²⁾ Prečiarknutým písmom sa označujú časti textu, ktoré ECB navrhuje vypustiť.

⁽³⁾ Tučným písmom sa označuje nový text, ktorý ECB navrhuje vložiť.

Zmena a doplnenie 4

Článok 5 navrhovanej smernice

Zmena a doplnenie článku 4 ods. 11 smernice 2006/48/ES

[Vložený text]

Smernica 2006/48/ES sa mení a dopĺňa takto:

[...]. K článku 4 ods. 11 sa dopĺňa tento pododsek:

Na účely článku 12 ods. 1 a článkov 19, 20 a 21 sa berú do úvahy hlasovacie práva uvedené v článkoch 9 a 10 smernice 2004/109/ES Európskeho parlamentu a Rady.

Odôvodnenie – pozri odsek 6.2 stanoviska

Zmena a doplnenie 5

Článok 5 navrhovanej smernice

Zmena a doplnenie článku 19 ods. 6 smernice 2006/48/ES

6. Príslušné orgány môžu predĺžiť lehotu na posúdenie na maximálne päťdesiat pracovných dní v týchto prípadoch:

- a) ak navrhovaný nadobúdateľ je regulovaný mimo Spoločenstva a v príslušnej tretej krajine existujú prekážky prenosu potrebných informácií;
- b) v prípade posúdenia podľa článku 143.

6. Príslušné orgány môžu predĺžiť lehotu na posúdenie na [] pracovných dní v týchto prípadoch:

- a) ak **má** navrhovaný nadobúdateľ **ústredie alebo v prípade fyzickej osoby zvyčajné miesto pobytu** mimo Spoločenstva a v príslušnej tretej krajine existujú prekážky prenosu potrebných informácií;
- b) v prípade posúdenia podľa článku 143; **alebo**

Odôvodnenie – pozri odsek 6.4 stanoviska

Zmena a doplnenie 6

Článok 5 navrhovanej smernice

Zmena a doplnenie smernice 2006/48/ES, nový článok 19 ods. 6 písm. c)

[Vložený text]

c) ak príslušné orgány považujú posúdenie za zložité.Odôvodnenie – pozri odsek 3.6 stanoviska

Zmena a doplnenie 7

Článok 5 navrhovanej smernice

Zmena a doplnenie článku 19a ods. 1 smernice 2006/48/ES

1. Príslušné orgány pri posudzovaní oznámenia uvedeného v článku 19 ods. 1 a informácií uvedených v článku 19 ods. 3, so zreteľom na možný vplyv navrhovaného nadobúdateľa na úverovú inštitúciu, posúdia vhodnosť navrhovaného nadobúdateľa a finančnú opodstatnenosť navrhovaného nadobudnutia na základe týchto kritérií: [...]

1. Príslušné orgány pri posudzovaní oznámenia uvedeného v článku 19 ods. 1 a informácií uvedených v článku 19 ods. 3, **za účelom zabezpečenia zdravého a obozretného riadenia úverovej inštitúcie, v ktorej chce navrhovaný nadobúdateľ nadobudnúť podiel, a so** zreteľom na možný vplyv navrhovaného nadobúdateľa na úverovú inštitúciu, posúdia vhodnosť navrhovaného nadobúdateľa a finančnú opodstatnenosť navrhovaného nadobudnutia na základe týchto kritérií: [...]

Odôvodnenie – pozri odsek 2.2 stanoviska

Zmena a doplnenie 8

Článok 5 navrhovanej smernice

Zmena a doplnenie článku 19a ods. 1 písm. a) smernice 2006/48/ES

- a) dobré meno navrhovaného nadobúdateľa; a) dobré meno **a skúsenosti** navrhovaného nadobúdateľa;

Odôvodnenie – pozri odsek 2.7 stanoviska – Upresnenie kritérií obozretného posudzovania

Zmena a doplnenie 9

Článok 5 navrhovanej smernice

Zmena a doplnenie článku 19a ods. 1 písm. b) smernice 2006/48/ES

- b) dobré meno a skúsenosti osoby, ktorá bude riadiť činnosť úverovej inštitúcie v dôsledku navrhovaného nadobudnutia; b) dobré meno a skúsenosti osoby, ktorá bude **skutočne** riadiť činnosť úverovej inštitúcie, **alebo mať na ňu významný vplyv** v dôsledku navrhovaného nadobudnutia;

Odôvodnenie – pozri odsek 2.7 stanoviska – Upresnenie kritérií obozretného posudzovania

Zmena a doplnenie 10

Článok 5 navrhovanej smernice

Zmena a doplnenie článku 19a ods. 1 písm. d) smernice 2006/48/ES

- d) či úverová inštitúcia bude po navrhovanom nadobudnutí schopná ~~splniť a ďalej plniť svoje povinnosti podľa tejto smernice a akýchkoľvek platných sektorových predpisov v zmysle článku 2 ods. 7 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2002/87/ES*, najmä požiadavky článku 12 ods. 3 a článku 22 tejto smernice;~~ d) či úverová inštitúcia, **v ktorej chce navrhovaný nadobúdateľ nadobudnúť podiel**, bude po navrhovanom nadobudnutí schopná **splniť a ďalej plniť všetky platné požiadavky na obozretnosť uvedené v tejto smernici a v iných smerniciach, ak je to uplatniteľné, konkrétne v smerniciach 2000/46/ES, 2002/87/ES a 2006/49/ES;**

Odôvodnenie – pozri odsek 2.7 stanoviska – Upresnenie kritérií obozretného posudzovania

Zmena a doplnenie 11

Článok 5 navrhovanej smernice

Zmena a doplnenie článku 19a ods. 1 písm. e) smernice 2006/48/ES

- e) či existujú primerané dôvody podozrenia, že v súvislosti s navrhovaným nadobudnutím sa pácha alebo bolo spáchané pranie špinavých peňazí a financovanie terorizmu, alebo sa pácha alebo bol spáchaný pokus o pranie špinavých peňazí a financovanie terorizmu v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady 2005/60/ES, alebo že navrhované nadobudnutie by mohlo zvýšiť riziko takéhoto konania; e) či existujú primerané dôvody podozrenia, že v súvislosti s navrhovaným nadobudnutím sa pácha alebo bolo spáchané pranie špinavých peňazí a financovanie terorizmu, alebo sa pácha alebo bol spáchaný pokus o pranie špinavých peňazí a financovanie terorizmu v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady 2005/60/ES **alebo akýkoľvek iný závažný trestný čin**, alebo že navrhované nadobudnutie by mohlo zvýšiť riziko takéhoto konania;

Odôvodnenie – pozri odsek 2.7 stanoviska – Upresnenie kritérií obozretného posudzovania

Zmena a doplnenie 12

Článok 5 navrhovanej smernice

Zmena a doplnenie smernice 2006/48/ES, nový článok 19a ods. 1 písm. f)

[Vložený text]

- f) či sa v dôsledku navrhovaného nadobudnutia stane úverová inštitúcia, v ktorej chce navrhovaný nadobúdateľ nadobudnúť podiel, súčasťou skupiny, ktorej štruktúra je dostatočne transparentná na to, aby umožnila efektívny dohľad.

Odôvodnenie – pozri odsek 2.4 stanoviska

Zmena a doplnenie 13

Článok 5 navrhovanej smernice

Zmena a doplnenie smernice 2006/48/ES, nový článok 19a ods. 1 písm. g)

[Vložený text]

- g) ak má navrhovaný nadobúdateľ ústredie a podlieha dohľadu mimo EÚ, či je navrhovaný nadobúdateľ pod účinným dohľadom v príslušnej tretej krajine a či sú príslušné orgány tejto tretej krajiny pripravené uspokojivo spolupracovať s príslušnými orgánmi, ktoré udelili povolenie úverovej inštitúcii, v ktorej chce navrhovaný nadobúdateľ nadobudnúť podiel;

Odôvodnenie – pozri odsek 2.5 stanoviska

Zmena a doplnenie 14

Článok 5 navrhovanej smernice

Zmena a doplnenie smernice 2006/48/ES, nový článok 19a ods. 1 písm. h)

[Vložený text]

- h) či je systém riadenia v úverovej inštitúcii, v ktorej chce navrhovaný nadobúdateľ nadobudnúť podiel, dostatočne spoľahlivý, aby sa po uskutočnení navrhovaného nadobudnutia zabránilo prípadnej nefunkčnosti rozhodovacích procesov v tejto úverovej inštitúcii;

Odôvodnenie – pozri odsek 2.6 stanoviska

Zmena a doplnenie 15

Článok 5 navrhovanej smernice

Zmena a doplnenie článku 19a ods. 2 smernice 2006/48/ES

2. Príslušné orgány môžu vzniesť námietky proti navrhovanému nadobudnutiu, len ak ~~prídu k záveru, že kritériá stanovené v odseku 1~~ nie sú splnené, alebo ak informácie poskytované navrhovaným nadobúdateľom nie sú úplné.

2. Príslušné orgány môžu vzniesť námietky proti navrhovanému nadobudnutiu, len ak **nie sú presvedčené o tom, že kritériá stanovené v odseku 1** sú splnené, alebo ak informácie poskytované navrhovaným nadobúdateľom nie sú úplné.

Odôvodnenie – pozri odsek 2.3 stanoviska

Zmena a doplnenie 16

Článok 5 navrhovanej smernice

Zmena a doplnenie článku 19a ods. 3 smernice 2006/48/ES

3. Členské štáty ~~neuložia žiadne predchádzajúce podmienky v súvislosti s úrovňou akcieového podielu, ktorý musí byť nadobudnutý, ani~~ nebudú skúmať nadobudnutie z hľadiska ekonomických potrieb trhu.

3. Príslušné orgány sa môžu rozhodnúť schváliť navrhované nadobudnutie alebo zvýšenie kvalifikovaného podielu za podmienky, že navrhovaný nadobúdateľ splní všetky záväzky, ktoré voči príslušným orgánom prijal za účelom splnenia uvedených kritérií. Členské štáty nebudú skúmať nadobudnutie z hľadiska ekonomických potrieb trhu.

Odôvodnenie – pozri odseky 2.6 a 2.8 stanoviska

Zmena a doplnenie 17

Článok 5 navrhovanej smernice

Zmena a doplnenie článku 19b smernice 2006/48/ES

Okrem toho k článkom 19 a 19a a ak sa neustanoví inak, ~~na posúdenie nadobudnutia v súlade s článkom 19a ods. 1 sa vzťahuje článok 129 ods. 3~~, ak navrhovaný nadobúdateľ je jedným z týchto subjektov:

[...] (3) fyzická alebo právnická osoba kontrolujúca úverovú inštitúciu, životnú poisťovňu, poisťovňu, zaistovňu, investičnú spoločnosť alebo správcovskú spoločnosť PKIPCP povolenú v inom členskom štáte.

Okrem toho k článkom 19 a 19a a ak sa neustanoví inak, **sa príslušný orgán, ktorý udelil povolenie úverovej inštitúcii, v ktorej chce navrhovaný nadobúdateľ nadobudnúť podiel, poradí s príslušným orgánom navrhovaného nadobúdateľa**, ak navrhovaný nadobúdateľ je jedným z týchto subjektov:

[...] (3) fyzická alebo právnická osoba kontrolujúca úverovú inštitúciu, životnú poisťovňu, poisťovňu, zaistovňu, investičnú spoločnosť alebo správcovskú spoločnosť PKIPCP povolenú v inom členskom štáte.

Príslušné orgány spolu úzko spolupracujú. Poskytnú si navzájom informácie, ktoré sú podstatné alebo významné pre obozretné posúdenie navrhovaného nadobudnutia.

Rozhodnutie príslušného orgánu, ktorý udelil povolenie úverovej inštitúcii, v ktorej chce navrhovaný nadobúdateľ nadobudnúť podiel, obsahuje akékoľvek názory alebo výhrady vyjadrené príslušným orgánom navrhovaného nadobúdateľa.

Odôvodnenie – pozri odsek 4 stanoviska

Zmena a doplnenie 18

Článok 5 navrhovanej smernice

Zmena a doplnenie článku 19c smernice 2006/48/ES

1. Komisia môže požiadať príslušné orgány, aby jej čo najskôr poskytli vyhotovenia dokladov, ktoré predstavovali základ posúdenia v súvislosti s článkami 19, 19a a 19b, ako aj dôvody poskytnuté navrhovanému nadobúdateľovi.

[...]

1. Komisia môže požiadať príslušné orgány, aby jej čo najskôr poskytli vyhotovenia dokladov, ktoré predstavovali základ posúdenia v súvislosti s článkami 19, 19a a 19b, ako aj dôvody poskytnuté navrhovanému nadobúdateľovi, **ak:**

a) sa príslušný orgán po skončení posudzovania rozhodol vzniesť námietky proti navrhovanému nadobudnutiu a Komisia dostala formálnu sťažnosť od navrhovaného nadobúdateľa; alebo

b) existujú primerané dôvody podozrenia, že príslušný orgán zjavne nesprávne použil kritériá alebo postupy obozretného posudzovania.

[...]

Odôvodnenie – pozri odsek 5 stanoviska

Zmena a doplnenie 19

Článok 5 navrhovanej smernice

Zmena a doplnenie článku 21 ods. 3 smernice 2006/48/ES

Článok 21 ods. 3 smernice 2006/48/ES ⁽⁴⁾

(3) Pri stanovení kvalifikovaného podielu a ďalších úrovni podielu podľa tohto článku sa berú do úvahy aj hlasovacie práva uvedené v ~~článku 92 smernice 2001/34/ES~~.

Smernica 2006/48/ES sa mení a dopĺňa takto ⁽⁵⁾:

[...] Článok 21 ods. 3 sa nahrádza takto:

(3) Pri stanovení kvalifikovaného podielu a ďalších úrovni podielu podľa tohto článku sa berú do úvahy hlasovacie práva **uvedené v článkoch 9 a 10 smernice 2004/109/ES Európskeho parlamentu a Rady**.

Odôvodnenie – pozri odsek 6.2 stanoviska

⁽⁴⁾ Tu sa prečiarknutým písmom označujú časti textu, ktoré ECB navrhuje vypustiť z platného článku 21 ods. 3 bankovej smernice.

⁽⁵⁾ Tu sa tučným písmom označuje nový text, ktorý ECB navrhuje vložiť do platného článku 21 ods. 3 bankovej smernice.

Zmena a doplnenie 20

Článok 5 navrhovanej smernice

Zmena a doplnenie článku 129 smernice 2006/48/ES

Smernica 2006/48/ES sa mení a dopĺňa takto:

[Vypustený text]

5. V článku 129 sa pridáva odsek 3:

„3. V prípade posúdenia v súlade s článkom 19a ods. 1 sa príslušný orgán, ktorý udelil povolenie úverovej inštitúcii, v ktorej chce navrhovaný nadobúdateľ nadobudnúť podiel, poradí s príslušným orgánom navrhovateľného nadobúdateľa.

Rozhodnutie príslušného orgánu, ktorý udelil povolenie úverovej inštitúcii, v ktorej chce navrhovaný nadobúdateľ nadobudnúť podiel, obsahuje akékoľvek názory alebo výhrady vyjadrené príslušným orgánom nadobúdateľa.“

Odôvodnenie – pozri odsek 4 stanoviska

Zmena a doplnenie 21

Článok 5 navrhovanej smernice

Zmena a doplnenie článku 150 ods. 2 písm. f) smernice 2006/48/ES

f) špecifikácie a objasnenia kritérií stanovených v článku 19a ods. 1 s cieľom zohľadniť budúci vývoj a zabezpečiť jednotné uplatňovanie tejto smernice.

f) **špecifikácia formátu, štruktúry, obsahu a postupov uplatniteľných na:**

- oznámenie požadované od navrhovaných nadobúdateľov podľa článku 19 ods. 1;
- písomné potvrdenie jeho prijatia od príslušných orgánov podľa článku 19 ods. 2; a
- zoznam uvedený v článku 19a ods. 4 prvý pododsek s informáciami potrebnými na vykonanie obozretného posúdenia podľa článku 19a ods. 1;

g) **objasnenie pojmu „osoby konajúce na základe zosúladeného postupu“ uvedeného v článku 19 ods. 1;**

h) **objasnenie kritérií, na základe ktorých môžu príslušné orgány dospieť k záveru, či navrhované nadobudnutie alebo zvýšenie podielu podľa článku 19 ods. 1 predstavuje zložitý prípad v zmysle článku 19 ods. 6 písm. c);**

i) **špecifikácie a objasnenia kritérií obozretného posudzovania stanovených v článku 19a ods. 1; alebo**

j) **špecifikácie a objasnenia druhu záväzkov uvedených v článku 19a ods. 3, ktoré môžu navrhovaní nadobúdateľa prijať voči príslušným orgánom.**

Odôvodnenie – pozri odseky 2.8, 3.5, 3.6 a 6.3 stanoviska

Zmena a doplnenie 22

Článok 6a navrhovanej smernice (nový)

Vyhodnotenie

[Vložený text]

Článok 6a

Vyhodnotenie

Komisia v spolupráci s členskými štátmi do [...] vyhodnotí uplatňovanie tejto smernice a vypracuje o tom správu, ktorú podá Parlamentu a Rade spolu s prípadnými návrhmi.

Odôvodnenie – pozri odsek 6.5 stanoviska

Zmena a doplnenie 23

Článok 6 ods. 1 navrhovanej smernice

Transpozícia

1. Členské štáty uvedú do účinnosti zákony, iné právne predpisy a správne opatrenia potrebné na dosiahnutie súladu s touto smernicou najneskôr do ~~[šiestich]~~ mesiacov od nadobudnutia účinnosti tejto smernice]. [...]

1. Členské štáty uvedú do účinnosti zákony, iné právne predpisy a správne opatrenia potrebné na dosiahnutie súladu s touto smernicou najneskôr do **[dvanástich]** mesiacov od nadobudnutia účinnosti tejto smernice]. [...]

Odôvodnenie – pozri odsek 6.5 stanoviska

Zmena a doplnenie 24

Článok 7 navrhovanej smernice (nový)

Táto smernica nadobúda účinnosť dňom jej uverejnenia v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

1. Táto smernica nadobúda účinnosť dňom jej uverejnenia v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

2. Obozretné posudzovanie uskutočňované v súvislosti s navrhovaným nadobudnutím alebo zvýšením kvalifikovaného podielu, v súvislosti s ktorými bolo podané oznámenie príslušným orgánom podľa článku 19 ods. 1 pred nadobudnutím účinnosti zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení potrebných na dosiahnutie súladu s touto smernicou, sa vykoná v súlade s vnútroštátnymi predpismi členských štátov účinnými v čase oznámenia.

Odôvodnenie – pozri odsek 6.5 stanoviska
