

NÆRHEDSNOTAT TIL FOLKETINGETS EUROPAUDVALG

22. juli 2005

/cs

Nærhedsnotat vedrørende forslag til direktiv om ændring af direktiv 2004/39/EF om markeder for finansielle instrumenter (MIFID) KOM(2005) 253 endelig

1. Baggrund og indhold

Direktivet om markeder for finansielle instrumenter (MIFID 2004/39/EF), som blev vedtaget i april 2004, indeholder bl.a. regler for investeringsselskaber (dvs. fondsmæglerselskaber), kreditinstitutter (dvs. pengeinstitutter og realkreditinstitutter) og regulerede markeder (bl.a. fondsbørser). Direktivet skal være implementeret i national ret 24 måneder efter direktivets ikrafttræden, dvs. den 30. april 2006.

Direktivet om markeder for finansielle instrumenter indeholder en række bemyndigelser til Kommissionen til at fastsætte yderligere regler inden for direktivets rammer. Kommissionens regler kan tidligst forventes ultimo 2005.

Det forhold, at EU-regelgrundlaget først kan forventes færdigt ca. 4 måneder, inden direktivet træder i kraft, giver både medlemsstaterne og de berørte virksomheder tidsmæssige problemer.

For medlemslandene betyder tidsforløbet, at der er mindre end 6 måneder til at udfærdige gennemførelseslovgivningen.

For de berørte virksomheder betyder tidsforløbet, at de har brug for en periode, efter at medlemslandene har udstedt gennemførelsesbestemmelserne. Virksomhederne har derfor brug for mere tid til at indrette sig på de nye regler, eksempelvis med hensyn til IT-systemer.

Kommissionens direktivforslag forlænger fristen for medlemsstaternes implementering med 6 måneder, dvs. til 30. oktober 2006. Derudover giver forslaget virksomhederne yderligere 6 måneder til at indrette sig på reglerne, således at de nationale regler skal træde i kraft pr. 1. maj 2007.

2. Nærhedsprincippet

Eneste nye element vedrørende nærhedsprincippet ud over de forhold, der blev taget stilling til i forbindelse med udstedelsen af direktivet om markeder for finansielle instrumenter, kan siges at være opdelingen mellem implementering i national ret og ikrafttræden i national ret.

Kommissionen henviser i sine bemærkninger i forbindelse med ændringsforslaget til det allerede vedtagne direktiv om markeder for finansielle instrumenter og har ikke yderligere bemærkninger til spørgsmålet om nærhedsprincippet.

Regeringen vurderer, at direktivforslaget er en hensigtsmæssig måde at løse de tidsmæssige problemer med gennemførelsen af direktivet på, og at forslaget er i overensstemmelse med nærhedsprincippet.