



NÆRHEDSNOTAT TIL FOLKETINGETS EUROPAUDVALG

11. november 2009

Præcisering af beføjelser for europæiske tilsynsmyndigheder på det finansielle område.

- **Forslag til direktiv der ændrer direktiv 1998/26/EF, 2002/87/EF, 2003/6/EF, 2003/41/EF, 2003/71/EF, 2004/39/EF, 2004/109/EF, 2005/60/EF, 2006/48/EF, 2006/49/EF, 2009/65/EF med hensyn til beføjelser tillagt EBA, EIOPA og ESMA - (KOM 2009 576).**

Resumé

Forslaget kommer i forlængelse af forslag til en tilsynspakke, som Kommissionen fremlagde i september 2009 om ny finansiell tilsynsstruktur i EU, og som stadig er under forhandling.

Der er tale om et såkaldt omnibus-direktiv, der via én samlet retsakt gennemfører ændringer i en række forskellige direktiver på det finansielle område.

Som følge af forslag til forordninger om mikrotilsynet (dvs. om oprettelse af en europæisk banktilsynsmyndighed (EBA), om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed for forsikrings- og arbejdsmarkedspensionsordninger (EIOPA) og oprettelse af en europæisk værdipapirtilsynsmyndighed (ESMA)) – og for at det europæiske finanstilsynssystem kan arbejde effektivt – foretages ændringer i den sektorspecifikke lovgivning på det finansielle område.

1. Baggrund og indhold

Det centrale i forslaget er at præcisere EU-tilsynenes beføjelser i sektordirektiverne.

De områder, hvor det foreslås at foretage ændringer, kan opdeles i følgende tre overordnede kategorier, som angår:

- Definition af et anvendelsesområde for tekniske standarder som et yderligere middel til harmonisering af tilsyn og med henblik på at udarbejde et sæt fælles regler.
- Myndighedens mulighed for at sikre bilæggelse af tvister inden for de områder, hvor fælles beslutningsprocesser allerede indgår i sektorspecifik lovgivning.
- Generelle ændringer, som er fælles for det meste af den sektorspecifikke lovgivning, og som er nødvendige for, at direktiverne kan fungere i forbindelse med nye myndigheder. Det drejer sig

f.eks. om at ændre henvisningerne fra niveau 3-udvalgene til de nye myndigheder og sikre, at der findes passende kanaler til udveksling af oplysninger.

Konkret omfatter omnibussen følgende direktiver:

- 2006/48/EF og 2006/49/EF om kapitalkrav for kreditinstitutter m.fl.
- 2002/87/EF om finansielle konglomerater
- 2003/41/EF om arbejdsmarkedsrelaterede pensionskasser
- 2003/6/EF om markedsmisbrug
- 2004/39/EF om MiFID
- 2003/71/EF om prospekter
- 1998/26/EF om endelig afregning
- 2004/109/EF om transparens
- 2005/60/EF om forebyggelse af hvidvaskning af penge
- 2009/65/EF om UCITS.

Hjemmelsgrundlaget for forslaget er Traktatens artikler 44, 47(2), 55 og 95. Procedurer for direktivet følger fælles beslutningstagen. Forslaget blev fremlagt den 26. oktober 2009, og på dansk den 29. oktober 2009.

Kommissionen forventes i 2010 at fremsætte yderligere forslag (omnibus II), der skal gennemføre en tilsvarende tilretning af en række direktiver på forsikringsområdet (solvens II) og værdipapirområdet (formentlig direktiverne 2003/6/EF, 2003/71/EC, 2004/39/EF). Herudover forventes fremlagt forslag til ændring af forordningen om kreditvurderingsbureauer (endnu ikke publiceret) med henblik på at give ESMA beføjelser til at føre direkte tilsyn med disse.

2. Nærhedsprincippet

Kommissionen fremfører fire overordnede formål for dette direktiv, som på grund af handlingernes omfang bedre kan gennemføres på fællesplan end af de enkelte medlemsstater. Først at forbedre det indre markeds virkemåde gennem et højt, effektivt og konsekvent regulerings- og tilsynsniveau. For det andet at beskytte indskydere, investorer og modtagere og dermed virksomheder og forbrugere. For det tredje at sikre de finansielle markeders integritet, effektivitet og ordnede virkemåde og for det fjerde at opretholde det finansielle systems stabilitet og styrke den internationale koordinering af tilsyn.

Det er den danske regerings foreløbige vurdering, at forslaget er i overensstemmelse med nærhedsprincippet, da ensartede konkurrencevilkår i EU samt øget grænseoverskridende konkurrence fordrer fælles regler og ensartet fortolkning af og tilsyn med disse.