



C/2024/578

4.1.2024

## Streszczenie decyzji Komisji

z dnia 21 lutego 2022 r.

w związku z art. 21 ust. 4 rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004  
(Sprawa M.10494 – VIG/AEGON CEE (procedura określona w art. 21))  
(Jedynie tekst w języku angielskim jest autentyczny)

(C/2024/578)

21 lutego 2022 r. Komisja przyjęła decyzję na podstawie rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw („rozporządzenie w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw”) (<sup>1</sup>), w szczególności art. 21 ust. 4 tego rozporządzenia. Pełny tekst decyzji w autentycznej wersji językowej sprawy w wersji nieopatrzonej klauzulą poufności znajduje się na stronie internetowej Dyrekcji Generalnej ds. Konkurencji pod adresem: [http://ec.europa.eu/competition/elojade/isef/index.cfm?clear=1&policy\\_area\\_id=2](http://ec.europa.eu/competition/elojade/isef/index.cfm?clear=1&policy_area_id=2)

### I. STRONY I TRANSAKcja

- (1) Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe („VIG”) jest spółką dominującą międzynarodowej grupy ubezpieczeniowej Vienna Insurance Group, mającej siedzibę w Austrii. Prowadzi ona działalność za pośrednictwem jednostek zależnych i oddziałów w 30 krajach, głównie w Europie Środkowo-Wschodniej (w tym na Węgrzech za pośrednictwem swoich lokalnych jednostek zależnych). Oferuje usługi w zakresie ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie.
- (2) AEGON N.V. („AEGON”) to grupa ubezpieczeniowa z siedzibą w Niderlandach. Jej jednostki węgierskie, polskie, rumuńskie i tureckie („AEGON CEE”) prowadzą działalność w dziedzinie ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie, działalność w zakresie funduszy emerytalnych, usług zarządzania aktywami i powiązanych usług pomocniczych. Węgierskie jednostki zależne AEGON wchodzące w skład AEGON CEE ujmowane są w niniejszym streszczeniu jako „AEGON Węgry”.
- (3) VIG zamierza przejąć wyłączną kontrolę nad AEGON CEE („transakcja”). 29 listopada 2020 r. VIG i AEGON podpisały w tym celu umowę kupna-sprzedaży („umowa”).
- (4) Przejęcie stanowi koncentrację o wymiarze unijnym w rozumieniu rozporządzenia w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw. 15 lipca 2021 r. VIG zgłosiła Komisji planowane przejęcie. Po przeanalizowaniu planowanej transakcji Komisja zatwierdziła ją bez dodatkowych warunków 12 sierpnia 2021 r.

### II. STRESZCZENIE

#### A. Art. 21 rozporządzenia w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw

- (5) Art. 21 rozporządzenia w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw przyznaje Komisji wyłączną właściwość do badania koncentracji o wymiarze unijnym i stanowi, że państwa członkowskie nie stosują do takich koncentracji krajowego prawa konkurencji. Mimo że państwa członkowskie mogą stosować odpowiednie środki w celu ochrony uzasadnionych interesów, środki takie muszą być konieczne i proporcjonalne oraz zgodne z ogólnymi zasadami i innymi przepisami prawa UE.
- (6) Bezpieczeństwo publiczne, wraz z pluralizmem mediów i zasadami ostrożnościowymi, uznawane są za uzasadnione interesy na podstawie art. 21 ust. 4 rozporządzenia w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw („uzasadnione interesy”). W celu ochrony tych uzasadnionych interesów można przyjmować i wprowadzać w życie środki, które mogą zakazywać koncentracji o wymiarze unijnym, poddawać ją warunkom lub ją utrudniać, i nie jest konieczne uprzednie zgłoszenie takich środków Komisji celem ich zatwierdzenia, pod warunkiem że środki te rzeczywiście mają na celu ochronę uzasadnionego interesu i są całkowicie zgodne z zasadami proporcjonalności i niedyskryminacji.

(<sup>1</sup>) Dz.U. L 24 z 29.1.2004, s. 1.

- (7) Środki krajowe, które mają na celu ochronę interesów innych niż wspomniane wyżej uzasadnione interesy, muszą zostać zgłoszone Komisji przed wejściem w życie, tak aby Komisja mogła je przed tym poddać kontroli („obowiązek zgłoszenia i obowiązek stosowania okresu zawieszenia”).
- (8) Zgodnie z ustaloną praktyką Komisji, w celu zapewnienia skuteczności art. 21 rozporządzenia w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw, w związku z art. 4 ust. 3 Traktatu o Unii Europejskiej („TUE”), który zobowiązuje UE i państwa członkowskie do lojalnej współpracy, obowiązek zgłoszenia i obowiązek stosowania okresu zawieszenia mają również zastosowanie do środków krajowych służących ochronie uzasadnionych interesów w każdym przypadku, gdy istnieją uzasadnione wątpliwości co do tego, czy przyjęte środki rzeczywiście mają na celu ochronę uzasadnionego interesu lub czy są zgodne z zasadami proporcjonalności i niedyskryminacji <sup>(2)</sup>.

#### B. Decyzja wetująca przyjęta przez Węgry

- (9) 28 listopada 2020 r. rząd węgierski przyjął dekret rozszerzający zakres stosowania węgierskich przepisów dotyczących bezpośrednich inwestycji zagranicznych („BIZ”) w ramach stanu wyjątkowego ogłoszonego w związku z pandemią koronawirusa. Rozszerzenie to oznacza, że nabycie przez przedsiębiorstwo z dowolnego państwa członkowskiego UE innego niż Węgry węgierskich przedsiębiorstw prowadzących działalność w sektorze ubezpieczeń podlega węgierskim przepisom dotyczącym BIZ i jako takie może zostać zbadane przez węgierski rząd, który może zablokować taką transakcję.
- (10) Na podstawie zmienionych przepisów dotyczących BIZ grupa VIG powiadomiła węgierskie Ministerstwo Spraw Wewnętrznych o zamiarze nabycia AEGON Węgry. 6 kwietnia 2021 r. węgierski Minister Spraw Wewnętrznych przyjął decyzję zakazującą planowanego przejścia AEGON Węgry przez VIG („decyzja wetująca”), uzasadniając swój sprzeciw jedynie twierdzeniem, że transakcja narusza interesy Węgier w zakresie bezpieczeństwa narodowego.
- (11) 5 maja 2021 r. grupa VIG złożyła odwołanie od decyzji wetującej w Sądzie Stołecznym w Budapeszcie. Grupa AEGON została następnie dopuszczona do udziału w postępowaniu jako zainteresowana strona. 31 sierpnia 2021 r. Sąd Stołeczny w Budapeszcie oddalił odwołanie VIG. 19 października 2021 r. grupy VIG i AEGON wniosły apelację od wyroku Sądu Stołecznego w Budapeszcie do węgierskiego Sądu Najwyższego. Postępowanie przed węgierskim Sądem Najwyższym jest w toku.

#### C. Dochodzenie Komisji

- (12) 29 października 2021 r. Komisja wszczęła dochodzenie dotyczące zgodności decyzji wetującej z art. 21 rozporządzenia w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw.
- (13) 20 stycznia 2022 r. Komisja poinformowała Węgry o swoim wstępnym wniosku, że decyzja wetująca jest niezgodna z art. 21 rozporządzenia w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw, i zwróciła się do Węgier o przedstawienie uwag w tej sprawie.
- (14) 10 lutego 2022 r. Węgry odniosły się do wstępnego wniosku Komisji. Komisja przeanalizowała argumenty strony węgierskiej i uwzględniła je przy formułowaniu swoich wniosków, które zawarła w decyzji.

<sup>(2)</sup> Zob. dotychczasowa praktyka Komisji w decyzji Komisji z 20 grudnia 2006 r. w sprawie M.4197 E.ON/Endesa, pkt 27; decyzji Komisji z 26 września 2006 r. w sprawie M.4197 E.ON/Endesa, pkt 24 oraz w decyzji Komisji z 20 lipca 1999 r. w sprawie M.1616 BSCH/Champalimaud (środki tymczasowe), pkt 65–67. Trybunał Sprawiedliwości uznał, że decyzja Komisji przyjęta zgodnie z tym podejściem nie zawiera oczywistych błędów w ocenie – wyrok z dnia 6 marca 2008 r. w sprawie C-196/07 Komisja/Hiszpania, EU:C:2008:146, pkt 35–36.

**D. Ocena Komisji**

- (15) Komisja stwierdziła, że:
- (a) Węgry nie wykazały, dlaczego profil nowego inwestora zainteresowanego przedsiębiorstwem AEGON Węgry, czyli VIG (austriacki zakład ubezpieczeń), miałby się wiązać z większym ryzykiem dla bezpieczeństwa publicznego w porównaniu z obecnym właścicielem AEGON Węgry, czyli grupą AEGON (niderlandzki zakład ubezpieczeń);
  - (b) Komisja regularnie ocenia koncentracje o wymiarze unijnym w sektorze ubezpieczeń, ale inne państwa członkowskie nie zgłaszają zastrzeżeń dotyczących bezpieczeństwa publicznego; oraz
  - (c) Węgry nie przedstawiły Komisji (ani grupom VIG i AEGON) żadnych merytorycznych argumentów, które uzasadniałyby przyjęcie decyzji wetującej, a jedynie zwykłe stwierdzenie, że transakcja zagrażałaby bezpieczeństwu publicznemu na Węgrzech.
- (16) Komisja stwierdziła zatem, że istnieją uzasadnione wątpliwości co do tego, czy decyzja wetująca rzeczywiście ma na celu ochronę uzasadnionego interesu (bezpieczeństwa publicznego) i czy jest zgodna z ogólnymi zasadami i przepisami prawa UE. W związku z tym decyzja wetująca powinna być zgłoszona Komisji (i zatwierdzona przez nią) przed wejściem decyzji w życie, a zatem doszło do naruszenia obowiązku zgłoszenia i obowiązku stosowania okresu zawieszenia.
- (17) Ponadto Komisja zbadała zgodność decyzji wetującej z ogólnymi zasadami i innymi przepisami prawa UE, a w szczególności ze swobodą przedsiębiorczości przewidzianą w art. 49 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej („TFUE”).
- (18) Decyzja wetująca ogranicza swobodę przedsiębiorczości w odniesieniu do grupy VIG. Węgry nie udowodniły w sposób wystarczający, że decyzja wetująca została podjęta w celu ochrony przed rzeczywistym i wystarczająco poważnym zagrożeniem dla bezpieczeństwa publicznego, w związku z czym ograniczenie to mogłoby być uzasadnione jako odstępstwo od swobody przedsiębiorczości. Ponadto Węgry nie wykazały, że decyzja wetująca jest odpowiednia i proporcjonalna do celu, jakim jest ochrona bezpieczeństwa publicznego.
- (19) W konsekwencji decyzja wetująca jest niezgodna ze swobodą przedsiębiorczości. Decyzja wetująca jest zatem niezgodna z ogólnymi zasadami i innymi przepisami prawa UE, a tym samym narusza art. 21 ust. 4 rozporządzenia w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw.

**III. WNIOSEK**

- (20) Z powodów wymienionych powyżej w decyzji stwierdza się, że Węgry naruszyły art. 21 rozporządzenia (WE) nr 139/2004, przyjmując – bez uprzedniego zgłoszenia Komisji celem zatwierdzenia – decyzję węgierskiego Ministra Spraw Wewnętrznych z 6 kwietnia 2021 r. zakazującą przejęcia przez VIG przedsiębiorstwa AEGON Węgry, która to decyzja jest niezgodna z art. 49 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, a zatem stanowi nadmierną ingerencję w wyłączne kompetencje Komisji dotyczące podejmowania decyzji w sprawie koncentracji o wymiarze unijnym.
- (21) W związku z tym decyzja nakazuje Węgom wycofanie decyzji wetującej do 18 marca 2022 r.