



PERSCOMMUNIQUÉ nr. 57/23

Luxemburg, 30 maart 2023

Conclusie van de advocaat-generaal in zaak C-106/22 | Xella Magyarország

Volgens advocaat-generaal Ápeta verzet het Unierecht zich in beginsel niet tegen een nationale wettelijke regeling die screening toelaat van buitenlandse directe investeringen afkomstig uit derde landen, zelfs indien die investeringen worden gedaan via een in de Unie gevestigde vennootschap

Een dergelijke nationale wettelijke regeling valt binnen de werkingssfeer van de BDI-screeningsverordening¹, en moet dus waarborgen dat individuele screeningsbesluiten gerechtvaardigd zijn en voldoen aan de evenredigheidsvereisten die zijn gesteld in de Verdragsregels betreffende het vrije verkeer van kapitaal en de vrijheid van vestiging

In 2021 heeft de Hongaarse minister van Innovatie en Technologie de overname van een Hongaarse vennootschap door een andere Hongaarse vennootschap tegengehouden. De eerste vennootschap is eigenaar van een steengroeve waaruit zand, klei en grind worden gewonnen. In zijn besluit heeft de minister uiteengezet dat het in strijd zou zijn met Hongaarse nationale belangen, waaronder de voorzieningszekerheid van die grondstoffen, om toe te laten dat een vennootschap die indirect in handen is van een vennootschap in een derde land (Bermuda), de zeggenschap verwerft over een dergelijke „strategische” vennootschap.

Om te beslissen of het besluit van de minister om de overname tegen te houden geldig is, heeft de Fővárosi Törvényszék (rechter in tweede aanleg Boedapest, Hongarije) het Hof gevraagd of het Unierecht toestaat dat Hongarije een wettelijke regeling vaststelt die buitenlandse directe investeringen in binnen de Unie gevestigde vennootschappen beperkt indien dergelijke investeringen plaatsvinden via een andere in de Unie gevestigde vennootschap.

In haar conclusie van vandaag is advocaat-generaal Tamara Ápeta ten eerste van mening dat **buitenlandse directe investeringen afkomstig uit derde landen binnen de werkingssfeer van de BDI-screeningsverordening vallen**. Die verordening bestrijkt **elk soort investering waarmee de investeerder uit een derde land daadwerkelijke deelname in of de zeggenschap over een Unie-vennootschap verkrijgt**. Dit omvat ook investeringen waarmee een investeerder uit een derde land *indirect* – door middel van de verwerving van een Unie-vennootschap door een andere Unie-vennootschap, die in handen is van die vennootschap uit een derde land – de zeggenschap over een Unie-vennootschap verkrijgt.

Zulke investeringen vallen binnen de werkingssfeer van artikel 207 VWEU en vallen dus onder de **exclusieve bevoegdheid van de Unie** op het gebied van de gemeenschappelijke handelspolitiek. **De BDI-**

¹ Verordening (EU) 2019/452 van het Europees Parlement en de Raad van 19 maart 2019 tot vaststelling van een kader voor de screening van buitenlandse directe investeringen in de Unie (PB 2019, L 79 I, blz. 1).

screeningsverordening, die de lidstaten de mogelijkheid biedt om screeningsmechanismen in te stellen, moet dus **zo worden opgevat dat daarmee bevoegdheden aan de lidstaten worden „teruggegeven”** op een gebied waarop zij deze waren kwijtgeraakt toen het Verdrag van Lissabon in werking trad.

Ten tweede moeten de **nationale screeningsmechanismen**, die de BDI-screeningsverordening toestaat, **ook voldoen aan de regels betreffende de interne markt**. Een nationale wettelijke regeling moet de instanties die verantwoordelijk zijn voor de vaststelling van individuele screeningbesluiten daarom verplichten om een **legitieme rechtvaardiging** te verschaffen voor een beperking van de kapitaalstromen. Uit de BDI-screeningsverordening volgt dat **beperkingen van het kapitaalverkeer alleen gerechtvaardigd kunnen zijn om redenen van veiligheid of openbare orde**. Dergelijke rechtvaardigingen kunnen **alleen** worden ingeroepen wanneer er sprake is van **een werkelijke en voldoende ernstige bedreiging voor een fundamenteel belang van de samenleving**. Verder moet elke maatregel die kapitaalstromen beperkt **evenredig** zijn aan het daarmee nagestreefde doel.

De advocaat-generaal onderzoekt de rechtvaardiging voor het veto van de minister die in deze zaak aan de orde is en erkent dat het **verzekeren van de voorziening van bepaalde grondstoffen in tijden van crisis een beperking op buitenlandse directe investeringen kan rechtvaardigen** om redenen van openbare orde (of openbare veiligheid). **Deze redenen kunnen zelfs beperkingen van het kapitaalverkeer uit derde landen rechtvaardigen die normalerwijs binnen de interne markt niet kunnen worden aanvaard.**

Om te kunnen beslissen of het besluit om de betrokken transactie tegen te houden geldig is, moet de nationale rechter beoordelen of de Hongaarse minister van Innovatie en Technologie in voldoende mate heeft uiteengezet waarom de indirecte buitenlandse eigendom van de betrokken steengroeve een werkelijke en voldoende ernstige bedreiging voor de voorzieningszekerheid van grind, zand en klei in Hongarije vormt en of die zekerheid niet met een minder beperkende maatregel had kunnen worden bereikt.

NOTA BENE: De conclusie van de advocaat-generaal bindt het Hof van Justitie niet. De advocaten-generaal hebben tot taak, in volledige onafhankelijkheid het Hof een juridische oplossing te bieden voor het concrete geschil. De rechters van het Hof beginnen thans met de beraadslagingen over het arrest, dat op een latere datum zal worden gewezen.

NOTA BENE: De prejudiciële verwijzing biedt de rechterlijke instanties van de lidstaten de mogelijkheid, in het kader van een bij hen aanhangig geding aan het Hof vragen te stellen over de uitlegging van het recht van de Unie of over de geldigheid van een handeling van de Unie. Het Hof beslecht het nationale geding niet. De nationale rechterlijke instantie dient het geding af te doen overeenkomstig de beslissing van het Hof. Deze beslissing bindt op dezelfde wijze de andere nationale rechterlijke instanties die kennis dienen te nemen van een soortgelijk probleem.

Voor de media bestemd niet-officieel stuk, dat het Hof van Justitie niet bindt.

De [volledige tekst](#) wordt gepubliceerd op de website CURIA op de dag waarop de conclusie wordt genomen.

Contactpersoon voor de pers: Stefaan Van der Jeught ☎ (+352) 4303 2170

Volg ons!

