



**RÅDET FOR
DEN EUROPÆISKE UNION**

**Bruxelles, den 26. november 2001 (27.11)
(OR. fr)**

14512/01

**Interinstitutionel sag:
1998/022 (COD)**

**EF 125
ECOFIN 359
CODEC 1253**

FØLGESKRIVELSE

fra: Bernhard ZEPTER, vicegeneralsekretær for Europa-Kommissionen
modtaget den: 22. november 2001
til: Javier SOLANA, generalsekretær/højtstående repræsentant

Vedr.: Europa-Parlamentets og Rådets direktiv om ændring af direktiv 85/611/EØF om samordning af love og administrative bestemmelser om visse institutter for kollektiv investering i værdipapirer (investeringsinstitutter) med henblik på en regulering af administrationselskaber og forenklede prospekter

Hermed følger til delegationerne Kommissionens dokument - KOM(2001) 687 endelig.

Bilag: KOM(2001) 687 endelig



KOMMISSIONEN FOR DE EUROPÆISKE FÆLLESSKABER

Bruxelles, den 21.11.2001
KOM(2001) 687 endelig

1998/0242 (COD)

UDTALELSE FRA KOMMISSIONEN

**i henhold til EF-traktatens artikel 251, stk. 2, tredje afsnit, litra c),
om Europa-Parlamentets ændring til Rådets fælles holdning til
forslag til**

**EUROPA-PARLAMENTETS OG RÅDETS
DIREKTIV**

**om ændring af direktiv 85/611/EØF om samordning af love og administrative
bestemmelser om visse institutter for kollektiv investering i værdipapirer
(investeringsinstitutter) med henblik på en regulering af administrationselskaber og
forenklede prospekter**

**OM ÆNDRING AF KOMMISSIONENS FORSLAG
i henhold til EF-traktatens artikel 250, stk. 2**

UDTALELSE FRA KOMMISSIONEN

**i henhold til EF-traktatens artikel 251, stk. 2, tredje afsnit, litra c),
om Europa-Parlamentets ændring til Rådets fælles holdning til
forslag til**

EUROPA-PARLAMENTETS OG RÅDETS DIREKTIV

**om ændring af direktiv 85/611/EØF om samordning af love og administrative
bestemmelser om visse institutter for kollektiv investering i værdipapirer
(investeringsinstitutter) med henblik på en regulering af administrationsselskaber og
forenklede prospekter**

1. BAGGRUND

Kommissionen tilsendte den 17. juli 1998 Europa-Parlamentet og Rådet et forslag til direktiv¹ om ændring af direktiv 85/611/EØF² om samordning af love og administrative bestemmelser om visse institutter for kollektiv investering i værdipapirer (investeringsinstitutter) med henblik på en regulering af administrationsselskaber og forenklede prospekter.

Det Økonomiske og Sociale Udvalg afgav sin udtalelse på sit 361. plenarmøde den 24. og 25. februar 1999³. På foranledning af Rådet afgav Den Europæiske Centralbank sin udtalelse den 16. marts 1999⁴.

Europa-Parlamentet vedtog den 17. februar 2000 en lovgivningsmæssig beslutning efter førstebehandlingen⁵ bestående af 13 ændringsforslag til Kommissionens forslag.

Kommissionen vedtog den 30. maj 2000 et ændret forslag⁶ under hensyntagen til høringen af Europa-Parlamentet og Det Økonomiske og Sociale Udvalg.

Rådet vedtog sin fælles holdning⁷ den 5. juni 2001.

Kommissionen vedtog den 28. juni 2001 sin meddelelse til Europa-Parlamentet⁸ om Rådets fælles holdning.

Europa-Parlamentet vedtog under andenbehandlingen den 23. oktober 2001 et ændringsforlag til den fælles holdning.

¹ KOM(1998) 451 endelig udg. (EFT C 272 af 1.9.1998, s. 7).

² EFT L 375 af 31.12.1985, s. 3. Direktivet er senest ændret ved direktiv 2000/64/EF (EFT L 290 af 17.11.2000, s. 27).

³ EFT C 116 af 28.4.1999, s. 1.

⁴ EFT C 285 af 7.10.1999, s. 9.

⁵ EFT C 339 af 29.11.2000, s. 228, Ordfører. O. Schmidt.

⁶ KOM(2000) 331 endelig (EFT C 311 E af 31.10.2000, s. 273).

⁷ EFT C 297 af 23.10.2001, s. 10.

⁸ SEK (2001)1004 endelig.

2. FORSLAGETS FORMÅL

Forslagets hovedformål er at styrke det indre marked på området investeringsinstitutter ved at ajourføre reglerne for administrationselskaber og indføre et europæisk pas for dem samt give dem mulighed for at udøve en bredere vifte aktiviteter og indføre et forenklet perspektiv for investorer. Med Rådets fælles holdning indførtes der desuden *bl.a.* en yderligere harmonisering af de retlige rammer for investeringselskaber, navnlig for selvforvaltende investeringselskaber, dvs. investeringselskaber, der ikke har udpeget et administrationselskab.

Sammen med et fælles forslag om investeringsinstitutternes investeringer⁹ udgør dette forslag en del af den handlingsplan for finansielle tjenesteydelser, der skal være gennemført i 2005¹⁰.

3. KOMMISSIONENS HOLDNING TIL EUROPA-PARLAMENTETS ÆNDRINGSFORSLAG

Europa-Parlamentet vedtog under andenbehandlingen et enkelt ændringsforslag (ændringsforslag 2) til Rådets fælles holdning.

Kommissionen kan af nedenstående årsager acceptere dette ændringsforslag.

Ændringsforslag 2 ændrer tidsrammen i en af forslagens eksisterende bestemmelser, hvorefter Kommissionen skal foretage en gennemgang af kapitalkravene for investeringsinstitutternes administrationselskaber inden fem år efter direktivets ikrafttræden. Ændringsforslag 2 forkorter denne tidsfrist til tre år efter direktivets ikrafttræden for at sidestille den med tidsfristen i den generelle revisjonsbestemmelse indført med ændringsforslag 3, første afsnit (fremsat i forbindelse med det første forslag vedrørende investeringsinstitutter).

Kommissionen kan på trods af denne kortede tidsfrist acceptere ændringsforslag 2, idet den i høj grad kan tilslutte sig en tæt overvågning af gennemførelsen af det nuværende investeringsinstitutforlag, så den kan foreslå de yderligere ændringer, der måtte være nødvendige.

4. KONKLUSIONER

Kommissionen accepterer derfor fuldt ud det ændringsforslag, der blev vedtaget af Europa-Parlamentet under andenbehandlingen.

⁹ Kommissionens oprindelige forslag (KOM(1998) 449 endelig udg.) og ændrede forslag (KOM(2000) 329 endelig): EFT C 311 E af 31.10.2000, s. 302. Rådets fælles holdning: EFT C 297 af 23.10.2001, s. 35.

¹⁰ KOM(1999) 232 af 11.5.1999.