



KOMMISSIONEN FOR DE EUROPÆISKE FÆLLESSKABER

Bruxelles, den 10.07.1997
KOM(97) 355 endelig udg.

95/ 0188 (COD)

UDTALELSE FRA KOMMISSIONEN

i henhold til EF-traktatens artikel 189 B, stk. 2, litra d),
om Europa-Parlamentets ændringerne til Rådets fælles holdning til

forslag til
EUROPA-PARLAMENTETS OG RÅDETS DIREKTIV

om ændring af Rådets direktiv 93/6/EØF om kravene til investeringsselskabers og
kreditinstitutters kapitalgrundlag og Rådets direktiv 93/22/EØF om
investeringsservice i forbindelse med værdipapirer

OM ÆNDRING AF KOMMISSIONENS FORSLAG

i henhold til EF-traktatens artikel 189 A, stk. 2

1. TRIN I PROCEDUREN

- a) Den 17. juli 1995 vedtog Kommissionen et forslag¹ til ovennævnte direktiv, der har til formål at nedsætte et værdipapirudvalg.
- b) Europa-Parlamentet vedtog sin udtalelse ved førstebehandlingen af forslaget på plenarforsamlingen den 9. maj 1996².
- c) Den 20. juni forelagde Kommissionen et ændret forslag³ på baggrund af Parlamentets udtalelse ved førstebehandlingen.
- d) Den 16. december 1996 vedtog Rådet en fælles holdning⁴
- e) Den 9. april 1997 vedtog Europa-Parlamentet sin udtalelse ved andenbehandlingen⁵ med 10 ændringsforslag til den fælles holdning.

¹ KOM(95) 360 endelig udg., EFT nr. C 253 af 29.9.1995, s. 19.

² EFT nr. C 152 af 27.5.1996, s. 18.

³ KOM(96) 292 endelig udg., EFT nr. C 221 af 30.7.1996, s. 31.

⁴ EFT nr. C 69 af 5.3.1997, s. 1.

⁵ Teksten er endnu ikke offentliggjort i De Europæiske Fællesskabers Tidende.

2. KOMMISSIONENS REPRÆSENTANTS HOLDNING PÅ PLENARFORSAMLINGEN

Kommissionens repræsentant accepterede ændringsforslag 3, men afviste de andre 9.

3. KOMMISSIONENS UDTALELSE OM DE ÆNDRINGSFORSLAG, EUROPA-PARLAMENTET HAR VEDTAGET

a) Formålet med ændringsforslagene

Ændringsforslag 1 (betragtning 5)

Henvisningen til udvalgets rådgivende funktion fjernes.

Ændringsforslag 2 (betragtning 6)

Dette er en afspejling af Parlamentets ønske om at ændre udvalgsproceduren fra variant III a i den fælles holdning til variant II b (som fastsat i Rådets afgørelse 87/373/EØF af 13. juli 1987⁶ om fastsættelse af de nærmere vilkår for udøvelsen af de gennemførelsesbeføjelser, der tillægges Kommissionen).

Ændringsforslag 3 (ny betragtning 6a)

Der indføres en henvisning til den "modus vivendi", der blev opnået enighed om mellem de tre institutioner i 1994⁷.

Ændringsforslag 4 (betragtning 10)

Henvisningen til samarbejdet mellem Værdipapirudvalget og Det Rådgivende Udvalg for Banklovgivning samt Forsikringskomitéen fjernes.

Ændringsforslag 5 (artikel 1)

Dette ændringsforslag fjerner den fælles holdnings målsætning om at give Værdipapirudvalget ret til at modtage visse oplysninger i henhold til kapitalgrundlagsdirektivet⁸.

Ændringsforslag 6 (artikel 1)

Dette ændringsforslag:

- fjerner kravet om, at Værdipapirudvalget selv skal fastsætte sin forretningsorden

⁶ EFT nr. L 197 af 18.7.1987, s. 33.

⁷ EFT nr. C 293 af 8.11.1995, s. 1.

⁸ EFT nr. L 141 af 11.6.1993, s. 1.

- ændrer udvalgsproceduren, således at udøvelsen af de gennemførelsesbeføjelser, der tillægges Kommissionen i henhold til kapitalgrundlagsdirektivet, skal ske på grundlag af variant II b i stedet for III b (som fastsat i den fælles holdning)

Ændringsforslag 7 og 10 (artikel 1 og 2)

Disse to ændringsforslag fjerner den formulering i den fælles holdning, hvorefter Værdipapirudvalget skal have en rådgivende funktion.

Ændringsforslag 8 (artikel 2)

Dette ændringsforslag fjerner den fælles holdnings målsætning om at give Værdipapirudvalget ret til at modtage visse oplysninger i henhold til investerings-servicedirektivet⁹.

Ændringsforslag 9

- Dette ændringsforslag ændrer udvalgsproceduren, således at udøvelsen af de gennemførelsesbeføjelser, der tillægges Kommissionen i henhold til kapitalgrundlagsdirektivet, skal ske på grundlag af variant II b i stedet for III b (som fastsat i den fælles holdning)

b) Kommissionens holdning

Ændringsforslag 2, 6 og 9

Kommissionen kan ikke acceptere disse ændringsforslag. Den mener, at variant III A er den mest passende udvalgsprocedure for udøvelsen af de gennemførelsesbeføjelser, der tillægges Kommissionen i henhold til kapitalgrundlagsdirektivet og investeringsservicedirektivet. Den mener, at variant III B (Rådets foretrukne procedure) giver Rådet for mange beføjelser til at blokere beslutninger. Variant II B (Parlamentets foretrukne procedure) forudser på den anden side, at der skal træffes afgørelser af hastende karakter, hvilket ikke er rimeligt i forbindelse med tekniske ændringer af direktiver om finansielle tjenesteydelser. Procedure III A er den mest passende løsning og et udtryk for en korrekt balance mellem Rådets og Parlamentets yderpositioner.

Med hensyn til kravet om, at udvalget skal fastsætte sin egen forretningsorden, (ændringsforslag 6), skal det anføres, at forretningsordenen ikke får nogen indflydelse på udvalgets rolle på komitologiområdet: den vil kun gælde for udvalgets rådgivende arbejde. Det bør i den forbindelse erindres, at direktivet, der nedsætter Forsikringskomitéen, indeholder en tilsvarende bestemmelse.

Ændringsforslag 1, 7 og 10

Disse tre ændringsforslag er ikke acceptable, fordi de fjerner udvalgets rådgivende funktion. Denne funktion er imidlertid et væsentligt element i

⁹ EFT nr. L 141 af 11.6.1993, s. 27.

forslaget, idet Værdipapirudvalget vil være et nyttigt diskussionsforum, som Kommissionen kan beslutte (men ikke er forpligtet til) at konsultere, når den planlægger eventuelle nye initiativer.

Det bør erindres, at både Det Rådgivende Udvalg for Banklovgivning og Forsikringskomitéen har fået en rådgivende funktion ved siden af "komitologifunktionen".

Ændringsforslag 3

Kommissionen kan acceptere dette ændringsforslag, som den i overensstemmelse med Parlamentets udtalelse ved førstebehandlingen faktisk havde indføjet eksplicit i sit ændrede forslag.

Ændringsforslag 4

Dette ændringsforslag fjerner henvisningen til samarbejde mellem Værdipapirudvalget og de to andre udvalg for finansielle tjenesteydelser, nemlig Det Rådgivende Bankudvalg og Forsikringskomitéen.

Kommissionen kan ikke acceptere dette ændringsforslag, da der hyppigt optræder spørgsmål, der er af fælles interesse for finansielle servicevirksomheder inden for to eller endda alle tre sektorer, og da det i sådanne tilfælde synes helt rimeligt at konsultere alle tre udvalg samlet.

Ændringsforslag 5 og 8

Disse to ændringsforslag er ikke acceptable, fordi de to grundlæggende direktiver (kapitalgrundlagsdirektivet og investeringsservicedirektivet) blev udformet på en sådan måde, at Værdipapirudvalget ville få visse oplysninger stillet til rådighed inden for rammerne af de to direktiver, når udvalget først var oprettet. Disse oplysninger blev udelukkende givet direkte til Rådet som en rent midlertidig foranstaltning (se f.eks. investeringsservicedirektivets artikel 7, stk. 1). Når Værdipapirudvalget først er nedsat, må den tidligere midlertidige ordning nødvendigvis og logisk set erstattes med en permanent ordning.

