



COMMISSIE VAN DE EUROPESE GEMEENSCHAPPEN

Brussel, 24.11.1999
COM(1999)630 definitief

**VERSLAG VAN DE COMMISSIE
AAN HET EUROPEES PARLEMENT, DE RAAD,
DE EUROPESE CENTRALE BANK EN
HET ECONOMISCH EN SOCIAAL COMITE**

ACTIEPLAN VOOR FINANCIËLE DIENSTEN

VOORTGANGSVERSLAG

ACTIEPLAN VOOR FINANCIËLE DIENSTEN

Voortgangsverslag

Inleiding

De Europese Raad van Keulen en het Europees Parlement hebben de inhoud van het actieplan voor financiële diensten onderschreven en het spoedeisende karakter ervan erkend¹. Het Actieplan geeft een overzicht van de werkzaamheden die moeten worden verricht om alle voordelen van de euro te realiseren en de stabiliteit en het concurrentievermogen van de financiële markten van de EU op duurzame wijze te verzekeren. De Raad heeft de Commissie opdracht gegeven regelmatig verslag uit te brengen over de geboekte vooruitgang en vóór het einde van 1999 een eerste verslag te presenteren. Dit eerste verslag van de Raad aan het Europees Parlement geeft de vorderingen van de eerste zes maanden (tot 10 oktober) weer sinds de goedkeuring van het Actieplan. Gelet op het korte tijdpad sinds de goedkeuring van het Actieplan is dit rapport met name gericht op de voortgang op wetgevend terrein. In bijlage is een gedetailleerd overzicht van de afzonderlijke actiepunten opgenomen. Het tweede voortgangsverslag zal medio-2000 worden voorgelegd aan de ECOFIN-Raad en het Europees Parlement: het zal met name een oordeel bevatten omtrent de voortgang, richting en de resultaten van de integratie van de EU financiële diensten sector, alsmede de bijdrage er van tot groei en werkgelegenheid in de EU.

Mechanismen en proces

Voor de tenuitvoerlegging van het Actieplan zijn de mechanismen van essentieel belang. Gedurende de afgelopen zes maanden heeft de Commissie, in overeenstemming met de voorstellen van het Actieplan, de volgende structuren in het leven geroepen.

- De *werkgroep voor het beleid inzake financiële dienstverlening (FSPG)*, bestaande uit de persoonlijk vertegenwoordigers van de ministers van Economie en Financiën, fungeert net als in het verleden als forum voor het bereiken van consensus tussen de nationale ministeries die betrokken zijn bij de wetgeving inzake financiële diensten. Sinds de goedkeuring van het Actieplan is de Stuurgroep twee maal bijeengekomen en de groep heeft de Commissie bijgestaan bij het volgen van de vorderingen en het opstellen van dit verslag.
- Er hebben informele besprekingen plaatsgevonden met vertegenwoordigers van het *Europees Parlement* om het mogelijk te maken in een vroeg stadium met parlementsleden te overleggen over de voornaamste beleidslijnen.
- *Representatieve instanties binnen de EU* hebben lijsten van deskundigen ingediend die de Commissie kunnen bijstaan bij de beoordeling van bepaalde implicaties van technische onderdelen van het Actieplan. Deze zogenaamde "forumgroepen", bestaande uit marktdeskundigen, buigen zich in eerste instantie over aangelegenheden die verband houden met het manipuleren van de markt; aanpassing van de richtlijn inzake beleggingsdiensten; onderpand; vereisten inzake informatieverstrekking over financiële dienstverlening aan de

¹ *FINANCIËLE DIENSTEN - Tenuitvoerlegging van het kader voor financiële markten: een actieplan. Mededeling van de Commissie van 11.05.1999-COM(1999)232.*

consument en de verschillen tussen de nationale wetgevingen die een belemmering vormen voor het grensoverschrijdend aanbieden van financiële diensten. In de toekomst worden mogelijk andere van dergelijke groepen in het leven geroepen.

Vooruitgang bij de tenuitvoerlegging van het Actieplan

Het Actieplan stelt een aanzienlijke uitdaging voor alle instellingen in de EU. Een zware en doorlopende inzet is vereist indien de korte tijdslijnen worden gehaald die door de snel veranderende financiële diensten sector worden opgelegd. De Commissie heeft onlangs een mededeling over de implementatie van het Actieplan voor Risikodragend Kapitaal gepresenteerd. De Commissie heeft reeds haar mededeling over pensioenfondsen doen uitgaan en haar goedkeuring gehecht aan een voorstel voor een richtlijn tot wijziging van de witwasrichtlijn. Met betrekking tot de *wholesalemarkten* zijn goede vorderingen geboekt met de werkzaamheden binnen het forum van Europese effectentoezichthouders's (FESCO), het Contactcomité jaarrekeningenrichtlijnen om het tijdschema van het Actieplan te halen. De Commissie zal haar eigen inspanningen het terrein van de jaarverslaglegging opvoeren en zal voorstellen presenteren om de samenwerking tussen toezichthouders op de effectenbeursen te versterken. Ook de vooruitgang bij de verwezenlijking van open en veilige *retailmarkten* is bevredigend. Binnen de Raad en het Europees Parlement worden de besprekingen over het voorstel inzake afstandsverkoop van financiële diensten voortgezet. De voorbereiding van een wetsvoorstel inzake verzekeringstussenpersonen verloopt zoals gepland, evenals de werkzaamheden met betrekking tot een aantal mededelingen (informatieverstrekking aan de consumenten, verzekeringen) en een groenboek over elektronische handel voor financiële diensten. Ook op het gebied van *voorschriften inzake prudentieel toezicht* zijn goede vorderingen geboekt. Het voorstel voor een richtlijn betreffende E-geld is in behandeling bij de Raad en het Europees Parlement. De herziening van de kapitaalvereisten voor banken in samenwerking met het Bazels Comité voor banktoezicht van de G10, de solvabiliteitsvereisten voor verzekeraars en de regels voor het toezicht op financiële conglomeraten verlopen alle zoals gepland. De Commissie staat op punt om een aanbeveling inzake de informatieverstrekking over financiële instrumenten goed te keuren. Tenslotte worden de werkzaamheden met betrekking tot de bredere voorwaarden voor een interne markt voor financiële diensten voortgezet op het terrein van de directe belastingen. Het overleg in de Raad inzake het Commissievoorstel voor een minimumbelasting op spaartegoeden vordert gestaag en er wordt gehoopt op een politieke overeenstemming tussen de lidstaten voor het einde van het jaar. Hetzelfde geldt, *mutatis mutandis*, voor het werk in de Raadswerkgroep voor de implementatie van een Gedragscode op het terrein van bedrijfsbelastingen. Ten gevolge van de eerste vruchtbare discussies, onder andere in de Werkgroep voor Belastingbeleid, wordt het werk aan de belasting op aanvullende pensioenen en op financiële diensten in het algemeen als een prioriteit voortgezet in het jaar 2000. Een Commissievoorstel op het terrein van aanvullende pensioenen is reeds in voorbereiding.

.... Maar de inspanningen moeten worden geïntensiveerd

Een voortdurende inspanning van alle instellingen is vereist om tegemoet te komen aan de druk om voortuitgang te boeken. Tevens is er in het Actieplan bij het Europees Parlement en de Raad op aangedrongen alles in het werk te stellen om de afzonderlijke wetgevingsmaatregelen zo snel mogelijk goed te keuren en ten uitvoer te leggen. Om de vastgestelde ambitieuze deadlines halen, is het noodzakelijk dat alle instellingen en betrokkenen blijf geven van duidelijke politieke bereidheid en over de vereiste middelen beschikken. Met name op de volgende terreinen is sprake van onvoldoende vooruitgang:

- ❑ Er is nog altijd geen politieke overeenstemming bereikt binnen de Raad over het voorstel voor een **Richtlijn inzake openbare aanbiedingen**, die de definitieve goedkeuring ervan mogelijk zou maken. Het voornaamste struikelblok blijft de noodzaak een voor Spanje en het Verenigd Koninkrijk aanvaardbare oplossing te vinden met betrekking tot de status van Gibraltar in het voorstel.
- ❑ De voorgestelde richtlijn betreffende de **Sanering en liquidatie van banken** is in 1985 ingediend bij de Raad en het Europees Parlement. Het gebrek aan vooruitgang wordt veroorzaakt door de noodzaak een voor Spanje en het Verenigd Koninkrijk aanvaardbare oplossing te vinden voor de toepassing van de sanerings- en liquidatieprocedures in Gibraltar.
- ❑ Ondanks voortdurende politieke inspanningen op het allerhoogste niveau is er weinig vooruitgang geboekt met het **statuut van de Europese vennootschap** hetgeen gevolgen heeft gehad voor twee andere voorstellen op het gebied van het vennootschapsrecht (**Tiende Richtlijn Vennootschapsrecht** en de **Veertiende Richtlijn Vennootschapsrecht**).
- ❑ Bij de voorbereiding van een **Aanbeveling van de Commissie over de informatieverstrekking aan consumenten** zou moeten worden uitgegaan van de vorderingen in het bedrijfsleven met de ontwikkeling van beproefde methodes. Vertragingen in het bedrijfstak worden wellicht binnenkort opgelost. De Commissie heeft voorts een forum van vertegenwoordigers uit het bedrijfsleven en van consumenten in het leven geroepen om vooruitgang te boeken.
- ❑ De **Mededelingen van de Commissie over Betalingen in de interne markt en Fraude en vervalsing in betalingssystemen** zullen vóór het einde van het jaar worden gepresenteerd. De korte vertraging bij hun goedkeuring is het gevolg van administratieve redenen die samenhangen met de wisseling van de Commissie gedurende de zomer.

Algehele evaluatie:

Het actieplan voor financiële diensten heeft de urgentie en het momentum aangewakkerd om een interne markt voor financiële diensten te verwezenlijken. Op het hoogste politieke niveau bestaat er een gemeenschappelijk begrip omtrent wat er op het spel staat – een kans om moderne en efficiënte financiële markten ten dienste te stellen aan Europese ondernemingen, beleggers en spaarders. De eerste zes maanden sedert de goedkeuring van het actieplan door de Europese raad van Keulen heeft een kleine maar duidelijke voortgang waargenomen voor wat betreft:

- het grondwerk voor specifieke initiatieven in het actieplan en de mobilisatie van de input van deelnemers in de markt en andere belangrijke belanghebbenden (consumenten, gebruikers);
- onderhandeling en aanvaarding van wetgeving: de Raad en het Parlement hebben hun inspanningen geïntensiveerd voor een aantal voorstellen, waarvan sommige het onderwerp zijn van een langsepende impasse. Deze inspanningen hebben niet in alle gevallen resultaat opgeleverd, maar met een blijvende inzet kunnen een aantal belangrijke voorstellen tot afronding worden gebracht, zoals de 13e Richtlijn Vennootschapsrecht en de liquidatie van verzekeringsondernemingen. Het gebrek aan een oplossing voor twee Lidstaten (het VK en Spanje) over directe of indirecte verwijzingen naar Gibraltar of haar status een belangrijke struikelblok gebleken in de politieke voortgang van belangrijke wetgevende voorstellen. Het voortduren van deze impasse heeft aanzienlijke gevolgen voor de totstandkoming van een interne markt voor financiële diensten. Het valt te hopen dat de twee betrokken Lidstaten overeenstemming zullen kunnen bereiken over praktische oplossingen om de huidige impasse te doorbreken.

De komende zes maanden dienen de Commissiediensten nog een reeks van belangrijke initiatieven in te dienen overeenkomstig het tijdpad in het actieplan (pensioenfondsen, Groenboek over de Richtlijn Beleggingsdiensten, modernisatie van de jaarverslagleggingsstrategie, Groenboek over E-Commerce). In aanvulling op het voorbereiden van specifieke initiatieven onder het actieplan dient de EU haar strategie bij te stellen in het licht van de versnelde veranderingen in financiële markten. De komende maanden zullen de gesprekken in de FSPG en andere gremia zich toespitsen op de volgende terreinen:

- de handel in aandelen in de EU, waar met name uitgevende partijen de mogelijkheid dienen te hebben om op EU-basis kapitaal aan te trekken. Dit vereist gezamenlijke actie op de vraagzijde (markttransparantie, informatie) en de aanbodzijde (duidelijke overeenstemming over geautoriseerde activiteiten, producten en intermediairs en een goede samenwerking op het terrein van het toezicht);
- de opkomst van grensoverschrijdende financiële conglomeraten als een blijvende ontwikkeling in het EU financiële systeem, hetgeen vragen oproept over het raamwerk van EU regelgeving en toezicht;
- het potentieel van E-commerce activiteiten in financiële diensten gereed maken voor een systeem dat effectieve waarborgen voor de consumenten biedt.

BIJLAGE

VORDERINGEN MET HET ACTIEPLAN VOOR FINANCIËLE DIENSTEN

Deze bijlage biedt een eerste overzicht van de vorderingen die zijn geboekt met de maatregelen van het Actieplan voor Financiële diensten (COM(1999) 232). De verslagdatum is 10 oktober 1999. Een sterretje (★) betekent dat een specifieke maatregel met succes is uitgevoerd. Een plusteken (+) geeft aan dat bij de verwezenlijking van de desbetreffende doelstelling van het Actieplan enige vordering is geboekt. Een minteken (-) duidt op teleurstellende vorderingen.

De tabel bevat een samenvatting van de huidige situatie en het oordeel van de Commissie over de mate waarin de instellingen van de Gemeenschap en de lidstaten erin slagen de doelstellingen van het actieplan te verwezenlijken. Waar van toepassing zijn in de laatste kolom verdere opmerkingen opgenomen, met name met betrekking tot de volgende stappen die moeten worden ondernomen.

STRATEGISCHE DOELSTELLING 1: EEN EENGEMAAKTE WHOLESALEMARKT IN DE EU

Vergemakkelijken van het aantrekken van kapitaal in de hele EU

<i>Actie</i>	<i>Tijdschema</i>	<i>Stand van zaken</i>	<i>Beoordeling</i>	<i>Follow-up</i>
Bijwerking van de richtlijn betreffende het bij een openbare aanbieder van effecten te publiceren prospectus, mogelijk door middel van een wijzigingsrichtlijn	Bekendmaking: medio 2000. Aanneming: 2002.	Bestudering wordt voortgezet op het niveau van de Commissie in nauwe samenwerking met een FESCO-werkgroep.	+	Voorlopige resultaten FESCO verwacht in december 1999. Bijeenkomst contactgroep van de Commissie eerste kwartaal 2000.
Actualisering van de richtlijn betreffende de periodieke informatieverstrekking (82/121/EEG)	Aanvang van het overleg: medio 2000. Voorstel: 2001. Aanneming: 2002.	Werkzaamheden worden binnen de Commissie voortgezet in nauwe samenwerking met FESE (Federatie van effectenbeurzen in de EU).	+	Bijeenkomst contactgroep van de Commissie eerste kwartaal 2000. Raadpleging FESCO en bedrijfsleven voorjaar 2000.

Totstandbrenging van een gemeenschappelijk rechtskader voor geïntegreerde effecten- en derivatenmarkten

<i>Actie</i>	<i>Tijdschema</i>	<i>Stand van zaken</i>	<i>Beoordeling</i>	<i>Follow-up</i>
Publicatie van een mededeling van de Commissie over het onderscheid tussen "gevoerde" en gewone beleggers	Publicatie tegen eind 1999	Ontwerp-mededeling in voorbereiding in nauwe samenwerking met FESCO.	+	Werkzaamheden FESCO moeten voltooid zijn eind december 1999. Goedkeuring van definitief ontwerp door Commissie eind 1999. Raadpleging lidstaten en bedrijfsleven eerste kwartaal 2000.
Richtlijn om marktmanipulatie tegen te gaan	Voorstel tegen eind 2000. Aanneming: 2003.	Werkzaamheden worden voortgezet in nauwe samenwerking met de FESCO en het bedrijfsleven ("forumgroep").	+	Werkzaamheden bedrijfsleven in "forumgroep" moeten zijn voltooid in maart 2000. Voorlopige resultaten FESCO beschikbaar eerste kwartaal 2000
Groenboek over een bijwerking van de RBD	Publicatie van het Groenboek: medio 2000.	Werkzaamheden worden voortgezet in nauwe samenwerking met FESCO en bedrijfsleven ("forumgroep").	+	Voorlopige resultaten FESCO beschikbaar december 1999. Werkzaamheden bedrijfsleven "forumgroep" moeten zijn voltooid in februari 2000.

Naar één enkel stel financiële verslagen voor beursgenoteerde ondernemingen

Actie	Tijdschema	Stand van zaken	Beoordeling	Follow-up
Wijziging van de Vierde en de Zevende Richtlijn Vennootschapsrecht om verslaglegging op basis van de waarde in het economisch verkeer toe te staan	Voorstel: najaar -99. Aaneming: 2001.	Ontwerp-voorstel in voorbereiding voor goedkeuring door de Commissie.	+	Goedkeuring Commissie eind 1999.
Mededeling van de Commissie met het oog op de actualisering van de EU-strategie voor de verslaglegging	Publicatie eind 1999, uitgesteld tot de eerste helft van 2000	Voorstel uitgesteld tot eerste kwartaal 2000. Naar aanleiding van beleidsoverleg binnen de FSPG en de contactgroep zal eind oktober worden overlegd met de lidstaten over de hoofdlijnen van een mededeling binnen het Contactcomité jaarrekeningenrichtlijnen Voorts worden bilaterale besprekingen met de lidstaten voortgezet .	+	Overleg over de hoofdlijnen van een mededeling in het Contactcomité. jaarrekeningenrichtlijnen op 21/22 oktober, en in het Adviesforum jaarrekeningen op 23 november.
Modernisering van de verslagleggingsregels in de Vierde en de Zevende Richtlijn Vennootschapsrecht	Voorstel: eind -2000. Aaneming: 2002.	Vooruitgang hangt af van de vorderingen met de mededeling inzake de bijwerking van de EU-strategie betreffende verslaglegging (zie boven) en verloopt derhalve zoals gepland.	+	Bespreking in het Contactcomité jaarrekeningenrichtlijnen begin 2000.
Aanbeveling van de Commissie betreffende de accountantscontrole in de EU	Publicatie eind 1999.	Naar aanleiding van overleg tijdens twee bijeenkomsten van het Comité accountantscontrole is in het Contactcomité jaarrekeningenrichtlijnen een aanbeveling voorbereid voor de lidstaten.	+	Bespreking in het Contactcomité jaarrekeningenrichtlijnen op 21/22 oktober en in het Comité accountantscontrole op 6/7 december.

Beheersen van het systeemrisico bij de afwikkeling van effectentransacties

Actie	Tijdschema	Stand van zaken	Beoordeling	Follow-up
Omzetting van de Finaliteitsrichtlijn	Een werkgroep van de Commissie dient verder toezicht te houden op de omzetting. Verslag van de Commissie aan de Raad: eind 2002.	Omzetting van de richtlijn voltooid in BE, IR, NL	+	Volgende bijeenkomst experts uit de LS: november. Datum inwerkingtreding: 11.12.1999
Richtlijn betreffende het grensoverschrijdende gebruik van onderpand	Aanvang van het overleg in het najaar van 1999. Voorstel: eind 2000. Aaneming: 2003.	Voorbereiding binnen de Commissie van voorbereidend overleg met het bedrijfsleven ("forumgroep"), met inachtneming van het rapport van de 'Giovannini Groep' inzake EU 'Repo markten'	+	Overleg met het bedrijfsleven ("forumgroep") gestart in oktober 1999

Naar een veilige en transparante omgeving voor grensoverschrijdende herstructurering

Actie	Tijdschema	Stand van zaken	Beoordeling	Follow-up
Politieke overeenstemming over het voorstel voor een richtlijn betreffende het openbaar aanbod tot verwerving	Medio 1999. Aanneming: 2000.	Definitieve goedkeuring in afwachting van politieke overeenstemming over de kwestie van Gibraltar	–	Definitieve goedkeuring verwacht voor eind 1999
Politieke overeenstemming over het statuut van de Europese vennootschap	Medio 1999. Aanneming: 2000.	Geen verdere vooruitgang	–	Geen vooruitgang verwacht voor eind 1999
Onderzoek naar de in de EU gangbare praktijken op het gebied van het ondernemingsbestuur	Aanvang onderzoek: begin 2000.	Momenteel wordt de onderzoeksopdracht voor de voorgestelde studie opgesteld	+	Publicatie van de voorwaarden van de aanbesteding voor de studie eind 1999
Wijziging van de Tiende Richtlijn Vennootschapsrecht	Voorstel in het najaar van 1999. Aanneming: 2002.	Gewacht wordt op politieke overeenstemming over het SEV	–	Op 30 september/1 oktober vond onder leiding van de Commissie een bijeenkomst plaats van vennootschapsrecht deskundigen uit de lidstaten
Veertiende Richtlijn Vennootschapsrecht	Voorstel in het najaar van 1999. Aanneming: 2002.	Gewacht wordt op politieke overeenstemming over het SEV	–	Op 30 september/1 oktober vond onder leiding van de Commissie een bijeenkomst plaats van vennootschapsrecht deskundigen uit de lidstaten

Een goed functionerende interne markt voor beleggers

Actie	Tijdschema	Stand van zaken	Beoordeling	Follow-up
Mededeling van de Commissie over pensioenregelingen op basis van kapitaaldekking	Verschenen op 11 mei 1999 Com(1999) 134		★	
Politieke overeenstemming over de voorgestelde richtlijnen betreffende ICBE's	Eind 1999. Aanneming: 2000.	Onderhandelingen binnen de Raad worden voorgezet EP zal beginnen met eerste lezing.	+	Politieke overeenstemming verwacht voor eind 1999. Eerste lezing EP eind 1999.
Richtlijn inzake het bedrijfseconomisch toezicht op pensioenfondsen	Voorstel: medio 2000. Aanneming: 2002.	De Commissie legt de laatste hand aan een eerste ontwerp-tekst voor een richtlijn waarover de deskundigen van de lidstaten zullen worden geraadpleegd Het FSPG heeft de hoofdlijnen van een ontwerp-richtlijn besproken op zijn bijeenkomst van oktober.	+	Eerste overleg over de hoofdlijnen van een ontwerp-richtlijn met deskundigen van de lidstaten op 25 november 1999. Begin 2000: overleg met experts uit de lidstaten over ontwerp-richtlijn (2e ontwerp)

STRATEGISCHE DOELSTELLING 2: OPEN EN VEILIGE RETAILMARKTEN

<i>Actie</i>	<i>Tijdschema</i>	<i>Stand van zaken</i>	<i>Beoordeling</i>	<i>Follow-up</i>
Politieke overeenstemming over een voorstel voor een richtlijn betreffende de verkoop op afstand van financiële diensten	Eind 1999 Goedkeuring 2000	Gewijzigd voorstel goedgekeurd door de Commissie (COM(1999)385 van 23 juli 1999)	+	Technische beraadslagingen in de Raad gaande met het oog op het bereiken van een gemeenschappelijk standpunt in november 1999
Mededeling van de Commissie met het oog op de vaststelling van regels voor het verstrekken van duidelijke en begrijpelijke informatie aan consumenten	Begin onderzoek markt praktijken: eind 1999. Mededeling: medio 2000.	Overleg met het bedrijfsleven ("forumgroep") in voorbereiding	+	Overleg met het bedrijfsleven ("forumgroep") gestart oktober 1999
Aanbeveling ter bevordering van een optimale informatieverstrekking (hypothecair krediet)	Publicatie tegen eind 1999.	Dialogoog is onderbroken; de Commissie tracht deze weer op gang te brengen	-	* Aanbeveling: eind 1999.
Commissieverslag over de substantiële verschillen tussen de nationale regelingen voor transacties tussen consumenten en bedrijfsleven	De aanvang van het onderzoek is gepland voor het najaar van 1999; voortgangsverslag: medio 2000. De besprekingen met de Raad en het Europees Parlement zullen eind 2000 aanvangen.	Overleg met het bedrijfsleven ("forumgroep") in voorbereiding	+	Overleg met het bedrijfsleven ("forumgroep") gestart oktober 1999 Raadpleging van de markt begin 2000 Ontwerp-verslag deskundigen najaar 2000: voor overleg met lidstaten
Interpretatieve mededeling over het vrij verrichten van diensten en het algemeen belang in het verzekeringsbedrijf	Publicatie einde 1999.	Er is overeenstemming met alle diensten over het ontwerp. Behoudens enkele correcties in de vertalingen verlopen zoals gepland voor goedkeuring Commissie eind 1999.	+	Goedkeuring Commissie ophanden
Voorstel tot wijziging van de richtlijn betreffende verzekeringstussenpersonen	Voorstel: medio - 2000. Aanneming: 2002.	Ontwerp-voorstel voor een richtlijn is voorbereid en besproken met de deskundigen van de lidstaten in september	+	Bijeenkomsten met deskundigen van de lidstaten, bedrijfsleven en consumenten zullen in de tweede helft van 1999 worden voortgezet Comité verzekeringswezen wordt begin 2000 geraadpleegd Voorstel voor een richtlijn: zomer 2000.
Mededeling van de Commissie over een interne markt voor betalingen	Publicatie tegen de zomer van 1999.	Mededeling moet door de Commissie worden goedgekeurd einde 1999	-	
Actieplan van de Commissie ter voorkoming van fraude en vervalsing in betalingssystemen	Publicatie mededeling: eind 1999.	Ontwerp-mededeling in voorbereiding	-	Informele raadpleging van de markt in november
Groenboek van de Commissie over het beleid ten aanzien van de elektronische handel in	Publicatie medio 2000.	Overleg over het beleid in het FSPG wordt in oktober voortgezet	+	Eerste ontwerp-Groenboek beschikbaar eind november; belanghebbenden zullen worden geraadpleegd

<i>Actie</i>	<i>Tijdschema</i>	<i>Stand van zaken</i>	<i>Beoordeling</i>	<i>Follow-up</i>
financiële diensten				

STRATEGISCHE DOELSTELLING 3: MODERNE PRUDENTIËLE REGELS EN CONTROLE

<i>Actie</i>	<i>Tijdschema</i>	<i>Stand van zaken</i>	<i>Beoordeling</i>	<i>Follow-up</i>
Aanneming van het voorstel voor een richtlijn betreffende de sanering en de liquidatie van verzekeringsondernemingen	Nieuwe eerste lezing in EP start begin 2000 Zo snel mogelijk politieke overeenstemming Aanneming: 2001.	Werkzaamheden binnen de werkgroep van de Raad vorderen traag wegens technische aspecten Finse voorzitterschap verleent veel medewerking Werkgroep van de Raad bijeengekomen op 23/24 september, andere bijeenkomsten gepland voor oktober en november	+	De Commissie zal een gewijzigd voorstel goedkeuren zodra de stand van zaken in dit dossier bij de Raad dit toelaat (waarschijnlijk november/december)
Aanneming van het voorstel voor een richtlijn betreffende de sanering en de liquidatie van banken	Gemeenschappelijk standpunt: eind 1999. Aanneming: 2001.	Het Finse voorzitterschap zal het overleg binnen de werkgroep van de Raad heropenen	-	Gewacht moet worden op doorbreking van de impasse omtrent de kwestie-Gibraltar
Aanneming van het voorstel voor een richtlijn inzake elektronisch geld	Gemeenschappelijk standpunt: najaar van 1999. Aanneming: 2000.	Het Finse voorzitterschap streeft naar het bereiken van een gemeenschappelijk standpunt in de ECOFIN-Raad van 8 november	+	Tweede lezing in EP en naar verwachting goedkeuring van voorstel in het eerste kwartaal van 2000
Wijziging van de Witwasrichtlijn	Goedkeuring Commissie op 14.7.99. Aanvaarding 2001	Voorstel Commissie goedgekeurd op 14 juli 1999 (COM(1999)352). Eerste uitwisselingen van standpunten in EP heeft plaatsgevonden in september	+	Het Finse voorzitterschap heeft tenminste 2 bijeenkomsten van de werkgroep gepland voor het eind van 1999
Aanbeveling van de Commissie over de verstrekking van informatie over financiële instrumenten	Publicatie: medio 1999.	Goedkeuring van de Commissie gepland voor einde 1999	+	
Wijziging van de richtlijnen betreffende de solvabiliteitsregeling van banken en beleggingsondernemingen	Voorstel voor een richtlijn: 2000, in het licht van de ontwikkelingen in Bazel. Aanneming: 2002.	Overleg in het RCB voltooid met het oog op overeenstemming op relevante aangelegenheden en mogelijke beleidsopties. Het effect van de nieuwe voorschriften op beleggingsfirma's wordt onderzocht.	+	In november zal een raadplegingsnota ter beschikking zijn voor het bedrijfsleven. De resultaten van de raadpleging zullen mede worden gebruikt voor het bepalen van het EU-standpunt over de voorstellen van het Bazels Comité van de G10
Wijziging van de bij de verzekeringsrichtlijnen voorgeschreven solvabiliteitsmarge	Voorstel voor een richtlijn: medio 2000. Aanneming: 2003.	Verdere bijeenkomsten over technische aspecten op 17/6 en 5/7; follow-up-bijeenkomst gepland voor 15 november. Werkprogramma wordt op bevredigende wijze vervolgd	+	Raadpleging van het Comité verzekeringswezen over technische aspecten in voorjaar 2000. Commissie zal op grond van dit overleg haar conclusies trekken en haar voorstel medio-2000 goedkeuren

Actie	Tijdschema	Stand van zaken	Beoordeling	Follow-up
Voorstel tot wijziging van de verzekeringsrichtlijnen en de RBD om de uitwisseling van informatie met derde landen toe te staan	Voorstel: najaar 1999. Aanneming: 2001.	Interne procedure voor Commissievoorstel loopt.	+	Goedkeuring van voorstel Commissie gepland voor einde 1999 Overleg binnen werkgroep Raad kan in november beginnen.
Vaststelling van prudentiële regelgeving voor financiële conglomeraten in het licht van de door het Gezamenlijk Forum gedane aanbevelingen	Voorstel: eind 2000. Aanneming: 2002.	Overeenstemming binnen regelgevende comités van de Commissie (RCB, CHNET en CV) over de werkopdracht voor een groep van technische deskundigen. Eerste bijeenkomst van de groep gepland voor eind november.	+	Aanbevelingen van de technische groep zullen worden besproken binnen RCB, CHNET en CV. Commissie zal conclusies trekken op basis van dit overleg.
Instelling van een Comité voor het Effectenbedrijf	Voorstel: eind 2000. Aanneming: 2002.	Commissie bestudeert consequenties van nieuwe comitologiebeslissing Raad van juli 1999.	+	Commissie zal de structuur en de inhoud bepalen van een voorstel voor een richtlijn.

ALGEMENE DOELSTELLING: VERBREIDING VOORWAARDEN VOOR OPTIMALE INTERNE FINANCIËLE MARKT

<i>Actie</i>	<i>Tijdschema</i>	<i>Stand van zaken</i>	<i>Beoordeling</i>	<i>Follow-up</i>
Aanvaarding van een richtlijn betreffende de minimum belastingheffing op spaargelden	Politieke overeenstemming tegen november 1999. Aanneming: 2000.	Werkzaamheden in de Raad vorderen gestaag Finse voorzitterschap tracht vooruitgang te boeken.	+	
Toepassing van de in december 1997 goedgekeurde gedragscode voor de heffing van belastingen op ondernemingen	Voortzetting van het onderzoek binnen de groep Gedragscode.	Werkzaamheden van de groep Gedragscode gaan voort zoals gepland.	+	Definitief verslag aan ECOFIN-Raad in november 1999.
Evaluatie van de belastingheffing op financiële diensten	Beraadslagingen in de werkgroep voor belastingbeleid.	Er is een begin gemaakt met voorlopige analyse en beraadslagingen.	+	Beraadslagingen zullen in 2000 worden voortgezet.
Commissievoorstellen met het oog op de coördinatie van de belastingregelingen voor aanvullende pensioenen	Voorstel: 2000 Aanneming: 2002/3.	Technische beraadslagingen met lidstaten hebben plaatsgehad in een technische sub-groep van de Werkgroep voor het Belastingbeleid.	+	Thans is een ontwerpvoorstel in voorbereiding.