



COMMISSIE VAN DE EUROPESE GEMEENSCHAPPEN

Brussel, 3.6.2002
COM(2002) 267 definitief

**VERSLAG VAN DE COMMISSIE AAN DE RAAD EN HET EUROPEES
PARLEMENT**

Zesde voortgangsverslag over het Actieplan voor financiële diensten

**VERSLAG VAN DE COMMISSIE AAN DE RAAD EN HET EUROPEES
PARLEMENT**

Zesde voortgangsverslag over het Actieplan voor financiële diensten

Financiële diensten

Er is sprake van een grotere dynamiek

- maar er valt nog enige weg af te leggen

Zesde voortgangsverslag

INLEIDING – HET POLITIEKE KLIMAAT IS VERANDERD

Halverwege de uitvoeringstermijn van het Actieplan voor financiële diensten (APFD) is de tijd gekomen om een nieuwe balans op te maken van de geboekte vooruitgang. In het vorige voortgangsverslag¹ werd aangedrongen op daadwerkelijke en tastbare vorderingen. In dit zesde verslag, dat is opgesteld in samenwerking met de werkgroep voor het beleid inzake financiële dienstverlening (Financial Services Policy Group – FSPG), bestaande uit persoonlijke vertegenwoordigers van de EU-ministers van Financiën, wordt geconcludeerd dat positief op deze oproep is gereageerd. Het klimaat in de sector van de financiële dienstverlening is verbeterd en op een aantal punten is overeenstemming bereikt, maar dat neemt niet weg dat nog ernstige moeilijkheden moeten worden overwonnen om het Actieplan tegen 2003/2005 volledig ten uitvoer te leggen.

Het Belgische en het Spaanse voorzitterschap hebben mede voor de nodige politieke dynamiek gezorgd. In de Raad en het Parlement is bij tal van voorstellen vooruitgang geboekt. In het kader van de op 22 februari 2002 afgeronde halftijdse beoordeling van het Actieplan² benadrukt dat financiële integratie voor alle Europese burgers reële voordelen met zich mee zal brengen in de vorm van economische groei, meer banen en duurzame welvaart.

In maart heeft de Europese Raad van Barcelona herbevestigd dat de verwezenlijking van de doelstellingen van het Actieplan als een hoofdprioriteit van het economische hervormingsprogramma van Lissabon moet worden aangemerkt en tevens duidelijke termijnen vastgesteld voor de aanneming van acht specifieke maatregelen. De Ecofin-ministers hebben tijdens hun informele bijeenkomst te Oviedo op 13 april 2002 het proces een extra impuls gegeven en erkend dat zij hun inspanningen dienden te intensiveren om het Actieplan tijdig uit te voeren (kader 1).

¹ Vijfde voortgangsverslag: "Europa moet de gewekte verwachtingen tijdig waarmaken", november 2001, COM(2001) 712 def., beschikbaar op het volgende adres:
http://europa.eu.int/comm/internal_market/en/finances/actionplan/index.htm.

² Voor meer informatie, zie de website van DG Markt:
http://europa.eu.int/comm/internal_market/en/finances/actionplan/02-36.htm.

PRIORITEITEN VAN BARCELONA (EUROPESE RAAD)

- het APFD moet tegen 2005 ten uitvoer zijn gelegd, en voor de effecten- en risicokapitaalmarkten tegen 2003;
- de Raad en het Europees Parlement dienen in 2002 de richtlijnen betreffende marktmisbruik, financiële zekerheidsovereenkomsten, verkoop op afstand van financiële diensten, verzekeringstussenpersonen, prospectussen, financiële conglomeraten en bedrijfspensioenfondsen, alsook de verordening betreffende internationale standaarden voor jaarrekeningen, aan te nemen.

HET OVIEDO AKKOORD (INFORMELE ECOFIN-VERGADERING)

- wat de financiële integratie betreft, wenst de Raad zijn inspanningen te intensiveren om het Actieplan voor financiële diensten (APFD) uiterlijk in 2005 volledig ten uitvoer te leggen en in 2002 8 belangrijke erin vervatte wetgevingsmaatregelen aan te nemen, zoals in de conclusies van de Europese Raad van Barcelona wordt gevraagd. Voorts is overeengekomen dat individuele maatregelen aan de doelstellingen van integratie en efficiëntie moeten beantwoorden. De Raad heeft de Commissie verzocht regelingen voor te stellen om een eenvormige tenuitvoerlegging van de EU-wetgeving te bevorderen (zie ook Doelstelling 3 - Prudentiële regels en toezicht- in de sectie Algemene stand van uitvoering van het actieplan); opgeroepen tot een strikte toepassing van de EU-mededingingsregels, en aangedrongen op grotere inspanningen ter bevordering van het vertrouwen en de bescherming van de consument.
- wat de naar aanleiding van de Enron-affaire gerezen beleidsvraagstukken betreft, heeft de Raad erop gewezen dat het merendeel van de toezicht- en regelgevingsvraagstukken die de Enron-affaire in het licht heeft gesteld, reeds in het kader van het APFD (internationale standaarden voor jaarrekeningen, periodieke informatieverstrekking) worden aangepakt en tevens zijn instemming betuigd met de verdere werkzaamheden van de Commissie betreffende de onafhankelijkheid van de externe accountant en met het verlenen van prioriteit aan de EU-strategie op het gebied van de accountantscontrole, financiële analisten en kredietbeoordelingsbureaus. De ministers wensten het mandaat van de groep op hoog niveau van deskundigen op het gebied van het vennootschapsrecht uit te breiden tot het doen van aanbevelingen inzake optimale werkwijzen voor een goed ondernemingsbestuur en een adequate accountantscontrole.

Een ander belangrijk pluspunt is de grotere bewustwording en aanvaarding van de aanzienlijke voordelen die financiële integratie te bieden heeft. Volgens een in opdracht van de European Financial Services Round Table verrichte studie³ kan financiële integratie resulteren in een jaarlijkse extra toename van het BBP van de EU met 0,5 à 0,7%, hetgeen neerkomt op 43 miljard EUR op jaarbasis. Deze potentiële voordelen maken het des te noodzakelijker het APFD tijdig uit te voeren en moeten bovendien op efficiëntere wijze duidelijk worden gemaakt aan bedrijfsleven en burgers⁴. De Commissie zal later dit jaar

³ Verslag aan de European Financial Services Round Table : "The Benefits of a Working European Retail Market for Financial Services", www.zew.de/erfstudyresults/.

⁴ Het Deense voorzitterschap van de Raad is voornemens de voordelen van financiële integratie te bespreken op basis van studies van de Commissie. De resultaten van deze studies zullen worden belicht in het volgende voortgangsverslag aan de Raad.

verslag uitbrengen over verdere micro- en macro-economische ramingen van de economische voordelen.

ER WORDEN REËLE VORDERINGEN GEMAAKT OM DE DOOR DE EUROPESE RAAD VASTGESTELDE TERMIJNEN TE HALEN

Na bijna een jaar onderhandelen, is een compromis bereikt met het Europees Parlement over de wijze waarop uitvoering moet worden gegeven aan de aanbevelingen van het verslag-Lamfalussy over de regulering van de effectenmarkten.

Daarnaast spant het Spaanse voorzitterschap zich, voortbouwend op de succesvolle werkzaamheden van het Belgische voorzitterschap, thans in om overeenkomstig de conclusies van Barcelona wetgevende overeenkomsten te bereiken op de volgende terreinen:

- definitieve aanneming in één enkele lezing van de verordening betreffende de toepassing van internationale standaarden voor jaarrekeningen⁵ vanaf 2005. Dit zou een geweldige prestatie zijn, vooral na een zo korte onderhandelingsperiode;
- de richtlijnen betreffende de verkoop op afstand van financiële diensten⁶, financiële zekerheidsovereenkomsten⁷ en verzekeringstussenpersonen⁸ zouden allemaal uiterlijk in juni 2002 moeten worden aangenomen;
- op 7 mei 2002 is in de Raad politieke overeenstemming bereikt over de richtlijnvoorstellen inzake marktmisbruik⁹ en financiële conglomeraten¹⁰; het is de bedoeling deze voorstellen zo spoedig mogelijk in 2002 aan te nemen;
- tijdens het Spaanse voorzitterschap zou politieke overeenstemming moeten worden bereikt over de richtlijnen betreffende aanvullende pensioenfondsen¹¹ en prospectussen¹², waarbij het de bedoeling is dat de richtlijn betreffende aanvullende pensioenfondsen tegen het einde van het jaar definitief wordt aangenomen en die betreffende prospectussen in 2003.

De sinds het laatste voortgangsverslag gemaakte vorderingen zijn voor een groot deel te danken aan de FSPG, die er met name in geslaagd is de vinger te leggen op de belangrijkste politieke belemmeringen voor de tijdige aanneming van een aantal specifieke voorstellen. De lidstaten moeten echter tijdens de discussies zelf blijf blijven geven van de nodige politieke wil om tot een compromis te komen. Ook een zo nauw mogelijke samenwerking tussen de EU-Instellingen is onontbeerlijk om zoveel mogelijk overeenkomsten in één enkele lezing of een versnelde tweede lezing te bewerkstelligen.

⁵ COM(2001) 80 van 13.2.2001.

⁶ COM(1999) 385 van 23.7.1999.

⁷ COM(2001) 168 van 27.3.2001.

⁸ COM(2000) 511 van 20.9.2000.

⁹ COM(2001) 281 van 30.5.2001.

¹⁰ COM(2001) 213 van 24.4.2001.

¹¹ COM(2000) 507 van 11.10.2000.

¹² COM(2001) 280 van 30.5.2001.

ER BLIJVEN NOG ENKELE KNELPUNTEN

In het vijfde voortgangsverslag werden drie punten van zorg genoemd: het langzame tempo waarin wetgevingsmaatregelen doorgaans worden aangenomen, het richtlijnvoorstel betreffende het openbaar overnamebod en het richtlijnvoorstel betreffende pensioenfondsen.

- De bezorgdheid omtrent het algemene tempo van het wetgevingsproces is enigszins afgenomen.
- Zoals door de groep op hoog niveau van deskundigen op het gebied van het vennootschapsrecht is aanbevolen, zal het voorstel voor een Overnamerichtlijn tegemoetkomen aan de voornaamste drie punten van zorg van het Europees Parlement: de kwestie van de "gelijke concurrentievoorwaarden", de definitie van het begrip "billijke prijs" en de mogelijkheid voor een meerderheidsaandeelhouder om een minderheidsaandeelhouder uit te kopen ("squeeze-out"). De Commissie zal haar voorstel zo spoedig mogelijk indienen nadat zij haar besprekingen met de talrijke belanghebbende partijen heeft afgerond.
- De voortgang inzake het richtlijnvoorstel betreffende aanvullende pensioenfondsen blijft problematisch¹³. Het Spaanse voorzitterschap stelt evenwel alles in het werk om vóór medio 2002 een consensus in de Raad te bereiken.

Daarnaast zijn er nog een aantal andere knelpunten. Zo moeten nog tal van belangrijke problemen (met name in verband met de specifieke behoeften van het MKB) worden opgelost opdat de Prospectusrichtlijn tijdig kan worden aangenomen. De richtlijn betreffende de verkoop op afstand van financiële diensten heeft thans een kritieke fase bereikt in het Parlement, waar de tweede lezing ervan is aangevat. De stemming, die voor de plenaire vergadering van mei 2002 is gepland, kan ofwel de weg vrijmaken voor een snelle aanneming van de richtlijn, ofwel uitmonden in een moeizame bemiddelingsprocedure.

ALGEMENE STAND VAN UITVOERING VAN HET ACTIEPLAN

In een bijlage¹⁴ bij dit verslag wordt een overzicht gegeven van de stand van uitvoering van de individuele maatregelen van het Actieplan waarover nog wordt onderhandeld (de maatregelen waarover reeds overeenstemming is bereikt, zijn niet langer in het overzicht opgenomen maar worden voor de laatste keer samengevat aan het begin van de bijlage).

¹³ Deze kwestie is in achtereenvolgende voortgangsverslagen als een belangrijk punt van zorg bestempeld: Vierde voortgangsverslag: "Politieke uitdagingen", COM(2001) 286 def., en Vijfde voortgangsverslag: "Europa moet de gewekte verwachtingen tijdig waarmaken", COM(2001) 712 def. Beschikbaar op: http://europa.eu.int/comm/internal_market/en/finances/actionplan/index.htm.

¹⁴ Net als in het verleden zal de bijlage beschikbaar zijn op internet en regelmatig worden bijgewerkt. Beschikbaar op: http://europa.eu.int/comm/internal_market/en/finances/actionplan/index.htm.

Doelstelling 1 : een interne wholesalemarkt

De eerste strategische doelstelling van het Actieplan bestaat erin een gemeenschappelijk rechtskader tot stand te brengen voor geïntegreerde effecten- en derivatenmarkten. Financiële integriteit is een wezenlijk aspect van deze doelstelling. De ondergang van Enron heeft de Commissie ertoe aangezet na te gaan in hoeverre de naar aanleiding van de zaak gerezen toezicht- en regelgevingsvraagstukken reeds in het Actieplan aan de orde komen en te onderzoeken of nieuwe initiatieven vereist zijn. Ter gelegenheid van de informele vergadering van de Raad (Ecofin) te Oviedo hebben de diensten van de Commissie een werkdocument¹⁵ opgesteld, dat door de ministers gunstig is onthaald. In dat document wordt een algemene en coherente strategie uitgestippeld om te voorkomen dat een dergelijk debacle zich ook in de EU kan voordoen. Het document is toegespitst op vijf terreinen: financiële verslaglegging, wettelijke accountantscontrole, goed ondernemingsbestuur (corporate governance), transparantie van het internationale financiële stelsel en de rol van financiële analisten en kredietbeoordelingsbureaus.

Op grond van de verordening betreffende internationale standaarden voor jaarrekeningen (International Accounting Standards – IAS) zullen beursgenoteerde EU-ondernemingen vanaf 2005 verplicht zijn hun geconsolideerde jaarrekening overeenkomstig de IAS op te stellen. Op deze manier is de toepassing van kwalitatief hoogwaardige standaarden voor jaarrekeningen gewaarborgd. Teneinde de lidstaten in de gelegenheid te stellen hun jaarrekeningenwetgeving met de IAS in overeenstemming te brengen, zal de Commissie binnenkort een voorstel voor een richtlijn tot modernisering van de Vierde en de Zevende Richtlijn Vennootschapsrecht betreffende de jaarrekeningen¹⁶ indienen.

Adequate handhaving zal één van de voornaamste onderwerpen zijn van de mededeling over de prioriteiten op het gebied van de accountantscontrole die de Commissie binnenkort voornemens is op te stellen. In deze mededeling zal nader worden ingegaan op thema's zoals de toepassing van internationale standaarden voor accountantscontrole (International Standards on Auditing), controle van buitenaf op het accountantsberoep, de rol van auditcomités en beroepsethiek. Bovendien heeft de Commissie recentelijk een aanbeveling over de onafhankelijkheid van de met de wettelijke controle belaste accountant (externe accountant) uitgevaardigd¹⁷. Met deze aanbeveling wordt met name beoogd te voorkomen dat de externe accountant in een situatie komt te verkeren die negatieve gevolgen zou kunnen hebben voor zijn objectieve beoordeling van de jaarrekeningen. In plaats van een reeks verbodsbepalingen uit te vaardigen, heeft de Commissie ervoor gekozen een op beginselen gebaseerde aanpak te volgen, waarbij de verantwoordelijkheid voor een groot deel bij de beroepsgroep zelf wordt gelegd. Mocht deze aanpak in de praktijk niet blijken te functioneren, dan kan de Commissie besluiten de situatie aan een hernieuwd onderzoek te onderwerpen en alsnog met wetgevingsvoorstellen te komen. De Commissie zal tevens haar besprekingen met het Comité van Europese effectenregelgevers over de uitoefening van een adequaat toezicht op door beursgenoteerde ondernemingen gepubliceerde jaarrekeningen voortzetten.

¹⁵ Dit document kan worden ingekeken op de website van DG Markt:

http://europa.eu.int/comm/internal_market/en/company/company/news/ecofin_2004_04_enron_en.pdf.

¹⁶ Richtlijnen 78/660/EEG en 83/349/EEG.

¹⁷ http://europa.eu.int/comm/internal_market/fr/company/audit/index.html

Aanbeveling van de Commissie (2001/6942) van 16 mei 2002 over de Onafhankelijkheid van de met de wettelijke controle belaste accountant in de EU: basisbeginselen (C(2002)1873)

In januari heeft de groep op hoog niveau van deskundigen op het gebied van het vennootschapsrecht haar eerste verslag voorgesteld, dat handelde over in verband met het openbaar overnamebod gerezen problemen¹⁸. De in dit verslag gedane aanbevelingen moeten de Commissie helpen bij de voorbereiding van een nieuw voorstel voor een Overnamerichtlijn. In een tweede verslag zal de groep aanbevelingen doen voor de modernisering van het vennootschapsrechtelijk kader van de EU¹⁹. Op de informele vergadering van de Raad (Ecofin) te Oviedo werd de groep tevens verzocht in haar evaluatie (waarin reeds wordt ingegaan op goed ondernemingsbeleid in het algemeen) ook aandacht te besteden aan een aantal specifieke vraagstukken op het gebied van goed ondernemingsbeleid, zoals de rol van niet bij het dagelijks bestuur betrokken directeuren, de beloning van het management en de verantwoordelijkheid van het management voor de opstelling van financiële informatie. In juni zal de Raad (Ecofin) in kennis worden gesteld van de voorlopige standpunten ten aanzien van deze aspecten. De eindconclusies zouden beschikbaar moeten komen voor de Raad (Ecofin) in september. De groep zal zich ook buigen over andere vennootschapsrechtelijke problemen zoals de oprichting en werking van ondernemingen, de rechten van aandeelhouders, de herstructurering van ondernemingen en de eventuele behoefte aan nieuwe juridische vennootschapsvormen op EU-niveau. De groep zal in september zijn eindverslag over deze kwesties presenteren. Overeenkomstig het Actieplan zal de Commissie binnenkort ook een voorstel voor een richtlijn inzake grensoverschrijdende fusies (Tiende Richtlijn Vennootschapsrecht) indienen.

Vóór eind 2002 zal de Commissie ook komen met voorstellen voor een actualisering van de Richtlijn Beleggingsdiensten²⁰ en met een voorstel betreffende periodieke informatieverstrekking²¹. In de reacties die de Commissie in het kader van de raadplegingen over de herziening van de Richtlijn Beleggingsdiensten heeft ontvangen, wordt benadrukt dat verdere werkzaamheden moeten worden ondernomen op het gebied van clearing en afwikkeling. Binnenkort zal dan ook een mededeling inzake clearing en afwikkeling worden gepubliceerd.

¹⁸ Beschikbaar op de website van DG Markt:
http://europa.eu.int/comm/internal_market/en/company/company/news/02-24.htm.

¹⁹ Het raadplegingsdocument is beschikbaar op de website van DG Markt:
http://europa.eu.int/comm/internal_market/en/company/company/modern/index.htm.

²⁰ Voor meer informatie, zie de website van DG Markt:
http://europa.eu.int/comm/internal_market/en/finances/mobil/isd/index.htm.

²¹ Voor meer informatie, zie de website van DG Markt:
http://europa.eu.int/comm/internal_market/en/finances/mobil/transparency/index.htm.

Doelstelling 2: open en veilige retailmarkten

De halftijdse beoordeling heeft uitgewezen dat aanvullende inspanningen moeten worden geleverd om een waarlijk geïntegreerde financiële retailmarkt voor iedereen tot stand te brengen, waarbij moet worden uitgegaan van de oorspronkelijke beleidsinitiatieven die in het Actieplan zijn vervat. Versterking van het consumentenvertrouwen is een eerste vereiste om vooruitgang te boeken op dit terrein. Het is dan ook van essentieel belang om vertegenwoordigers van consumenten bij het financiële integratieproces te betrekken teneinde dat vertrouwen te bevorderen en een grotere bewustwording in de hand te werken. In de routebeschrijving betreffende financiële diensten voor consumenten²² wordt aangegeven welke de voornaamste maatregelen zijn in verband waarmee vooruitgang moet worden geboekt:

- de mededeling betreffende retailbetalingen in de interne markt²³ zal in 2003 worden gevolgd door een voorstel voor een wettelijk kader voor betalingen dat de hoeksteen moet vormen voor een eengemaakte ruimte voor betalingen;
- het Actieplan voor de preventie van fraude en vervalsing van girale betaalmiddelen²⁴ wordt ten uitvoer gelegd in samenwerking met de nationale instanties;
- de Commissie heeft haar goedkeuring gehecht aan een aanbeveling²⁵ waarin alle kredietgevers wordt gevraagd zich uiterlijk vanaf 30 september 2002 te houden aan het bepaalde in de Europese "Vrijwillige Gedragscode betreffende voorlichting inzake woningkredieten in de precontractuele fase". De Commissie houdt nauwlettend toezicht op de naleving van deze code;
- bij de follow-up van de mededeling over e-handel en financiële diensten wordt samengewerkt met de lidstaten om ervoor te zorgen dat deze mededeling in de gehele EU op transparante en eenvormige wijze ten uitvoer wordt gelegd;
- momenteel wordt onderzoek gedaan naar het bestaan van verzekeringsgarantiestelsels waarop verzekeringnemers bij de liquidatie van een verzekeringsonderneming een beroep kunnen doen, om uit te maken of een (wetgevend of ander) optreden op EU-niveau vereist is;
- er zal een vervolgactie op het succesvolle FIN-NET-initiatief voor de buitengerechtelijke beslechting van consumentengeschillen²⁶ worden ondernomen om de bekendheid en efficiëntie van dit netwerk te vergroten. In het algemeen moet ernaar worden gestreefd de Europese kleine belegger op een beter gestructureerde en doelmatiger manier bij de communautaire besluitvorming te betrekken.

²² Mededeling van de Commissie aan de Raad en het Europees Parlement: "E-handel en financiële diensten", COM(2001) 66 def. van 7.2.2001.

²³ COM(2000) 36 van 31.1.2000.

²⁴ COM(2001) 11 van 9.2.2001.

²⁵ COM(2001) 477 van 1.3.2001.

²⁶ Voor meer informatie, zie de website van DG Markt:
http://europa.eu.int/comm/internal_market/en/finances/consumer/adr.htm.

Doelstelling 3: prudentiële regels en toezicht

De derde strategische doelstelling van het Actieplan, de modernisering van de prudentiële regels en het toezicht, zal de stabiliteit van de Europese financiële sector in de hand werken. In het kader van deze doelstelling zijn de volgende initiatieven van belang:

- bij de eerste herziening van de solvabiliteitsregeling voor het verzekeringsbedrijf²⁷ is gebleken dat een ingrijpende herziening van de huidige aanpak geboden is ("Solvabiliteit II") en dat er behoefte bestaat aan een kader voor het herverzekeringstoezicht;
- de snelle aanneming van de richtlijn tot wijziging van de Witwasrichtlijn²⁸ betekende een belangrijke stap in de richting van een verdere versterking van het anti-witwasbeleid van de EU. Na de gebeurtenissen van 11 september kan het noodzakelijk blijken het wettelijk kader voor de bestrijding van het witwassen van geld verder aan te scherpen door in 2003 een derde Witwasrichtlijn uit te vaardigen;
- er is er een ambitieus tijdschema vastgesteld om tegen 2006 de herziene solvabiliteitsregeling voor banken en beleggingsondernemingen ten uitvoer te leggen, na afronding van de besprekingen binnen het Bazelse Comité van de G10.

Met het Actieplan wordt beoogd "de EU in staat [te] stellen een sleutelrol te vervullen bij de vaststelling van hoge internationale standaarden voor de regelgeving en het toezicht" en "de ontwikkeling [te bevorderen] van EU-toezichtregelingen die het vertrouwen en de stabiliteit weten te bewaren in een tijdvak dat door veranderende marktstructuren en mondialisering wordt gekenmerkt". De hoofddoelstellingen van het Actieplan kunnen als volgt worden omschreven: zorgen voor een vlotte tenuitvoerlegging van de wetgeving en een snelle aanpassing ervan aan de marktontwikkelingen en tegelijkertijd bijdragen tot de broodnodige convergentie van de toezichtmethoden. Er zijn reeds concrete stappen ondernomen, met name op het terrein van de effectenmarkten, waar reeds een aanvang is gemaakt met de tenuitvoerlegging van de aanbevelingen van het comité-Lamfalussy²⁹. De eerste verzoeken om technisch advies over toepassingsmaatregelen (op het gebied van prospectussen en marktmisbruik) zijn onlangs aan het Comité van Europese effectenregelgevers (CEER) toegezonden. Zowel het CEER als de Commissie zelf zijn nieuwe procedures aan het uitwerken om uitvoerig overleg te kunnen plegen met de markt en de consumenten (bv. raadplegingen/hoorzittingen met betrekking tot de tweede Richtlijn Beleggingsdiensten (RBD)).

²⁷ Richtlijnen 2002/12/EG en 2002/13/EG.

²⁸ Richtlijn 2001/97/EG.

²⁹ Besluiten van de Commissie van 6 juni 2001 tot instelling van het Europees Comité voor het effectenbedrijf (COM(2001) 1493 def.) en het Comité van Europese effectenregelgevers (COM(2001) 1501 def.).

In zijn verslag aan de Raad (Ecofin) over financiële integratie concludeerde het Economisch en Financieel Comité dat op het terrein van de toezichtconvergentie een belangrijke rol is weggelegd voor de benadering met vier niveaus voor de regulering van de effectenmarkten welke in het verslag-Lamfalussy wordt voorgesteld en door de Raad is onderschreven. De Raad (Ecofin) heeft op zijn bijeenkomst van 7 mei 2002 de Commissie verzocht "na overleg met de bevoegde toezichthoudende instanties en de ministeries van Financiën en met inachtneming van de standpunten van het bedrijfsleven en de consumenten, zo spoedig mogelijk te rapporteren over de passende regelingen ter bevordering van een consistente implementatie en handhaving van de regelgeving, met inbegrip van de toezichtpraktijken, overeenkomstig de aanbevelingen van het verslag van het Economisch en Financieel Comité over financiële integratie, zodat het EFC het rapport van de Commissie kan gebruiken" als basis voor de opstelling van zijn eigen verslag.

EXTERNE DIMENSIE/MONDIALISERING/UITBREIDING

Het bestaan van een geïntegreerde, goed functionerende interne markt zal het internationale concurrentievermogen van Europese aanbieders van financiële diensten ten goede komen en meer buitenlandse investeerders en beleggers aantrekken. Daarnaast zal een efficiëntere en grootschaliger communautaire financiële sector bijdragen tot een versterking van de internationale rol van de euro. Een andere gemeenschappelijke factor met een externe dimensie is het uitbreidingsproces van de EU. De onderhandelingen met de eerste groep kandidaat-lidstaten zullen naar verwachting in 2002 kunnen worden afgerond. De Commissie is voornemens vertegenwoordigers van de ministers van Financiën van de kandidaat-lidstaten vóór eind 2002 uit te nodigen op een speciale FSPG-vergadering om de ontwikkelingen in de financiële sector en de Europese financiële integratie te bespreken.

Voorts wordt een versnelling verwacht van de multilaterale onderhandelingen over de Algemene Overeenkomst inzake de handel in diensten (General Agreement on Trade in Services – GATS), welke in het ruimere kader van de ontwikkelingsagenda van Doha zijn ingepast. Tegenover verdere maatregelen ter bevordering van de integratie en liberalisering van de EU-markt moeten adequate toezeggingen staan van alle derde landen om hun markten open te stellen. In dit verband zijn technische besprekingen aan de gang tussen de Commissie en VS-instanties. Zo wordt momenteel van gedachten gewisseld met de Securities and Exchange Commission (SEC) over handelsschermen en standaarden voor jaarrekeningen. De Commissie en de autoriteiten van de lidstaten hebben tevens met de SEC en de Federal Reserve Board gediscussieerd over de uitoefening van toezicht op financiële conglomeraten.

CONCLUSIES

Zowel de Europese Raad van Barcelona, de informele Raad (Ecofin) van Oviedo als de halftijdse evaluatie hebben het vitale belang en de potentiële voordelen onderstreept van geïntegreerde kapitaalmarkten voor de economische groei, de werkgelegenheidsschepping, de financiële stabiliteit en voor het vermogen van consumenten en bedrijfsleven om optimaal van de euro te profiteren. Uit de vorderingen die recentelijk in de Raad en het Europees Parlement met betrekking tot een aantal voorstellen zijn gemaakt, kan worden afgeleid dat de politieke verbintenis om het APFD tijdig uit te voeren, in vastberaden politieke overeenkomsten tot uiting begint te komen. In dit verband moet het bereiken van overeenstemming over de door het comité-Lamfalussy voorgestelde regelgevingsprocedure als een belangrijke doorbraak worden gezien.

De door de recente successen teweeggebrachte dynamiek moet echter worden bestendigd om de uiterste termijn van 2005 te respecteren. Over alle maatregelen moet uiterlijk medio 2004 overeenstemming zijn bereikt om de lidstaten voldoende tijd te laten deze maatregelen ten uitvoer te leggen. Het volgende voortgangsverslag zal aan het einde van dit jaar aan de Raad (Ecofin) worden overgelegd. Tegen die tijd zouden de 8 wetgevende overeenkomsten waarop in Barcelona is aangedrongen, moeten zijn gesloten. Is dat het geval, dan zal de uitvoering van het APFD een heel eind zijn opgeschoten. Zelfs indien niet alle obstakels uit de weg zullen zijn geruimd, kan er evenwel significante en onomkeerbare vooruitgang worden geboekt om tegen 2005 een sterke en geïntegreerde Europese financiële sector tot stand te brengen – een kans die met beide handen moet worden aangegrepen.

BIJLAGE

BIJ DE UITVOERING VAN HET ACTIEPLAN VOOR FINANCIËLE DIENSTEN GEMAAKTE VORDERINGEN

In deze bijlage wordt een overzicht gegeven van de vorderingen die zijn gemaakt bij de uitvoering van de individuele maatregelen vervat in het Actieplan voor financiële diensten (COM(1999) 232). De bijlage bevat een samenvatting van de huidige stand van zaken, alsook 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. Van de oorspronkelijke 42 maatregelen zijn er thans 26 volledig uitgevoerd: deze maatregelen worden aan het begin van deze bijlage opgesomd.

In reactie op algemenere marktontwikkelingen die zich de afgelopen drie jaar hebben voorgedaan, is tot vijf extra maatregelen besloten. Deze maatregelen, die niet in het oorspronkelijke Actieplan voorkomen, worden afzonderlijk in de bijlage vermeld onder de toepasselijke strategische doelstelling van het Actieplan. De extra maatregelen zijn opgenomen om een volledig beeld te verschaffen van de huidige werklast van de Unie.

De voortgangsverslagen blijven beschikbaar op de volgende webpagina:

http://europa.eu.int/comm/internal_market/en/finances/actionplan/index.htm

+ Een plusteken geeft aan dat bij de verwezenlijking van de desbetreffende doelstelling van het Actieplan vooruitgang is geboekt.

– Een minteken geeft aan dat geen vooruitgang is geboekt.

AFGERONDE APFD-MAATREGELEN

(Wetgevingsvoorstellen zijn vetgedrukt)

- (1) Mededeling van de Commissie inzake de toepassing van gedragsregels overeenkomstig artikel 11 van de Richtlijn Beleggingsdiensten (RBD) (onderscheid tussen professionele en kleine beleggers), goedgekeurd op 14 november 2000, COM(2000) 722
- (2) Mededeling van de Commissie betreffende de actualisering van de RBD, goedgekeurd op 15 november 2000, COM(2000) 729
- (3) **Wijziging van de 4e en de 7e Richtlijn Vennootschapsrecht om verslaglegging op basis van de waarde in het economisch verkeer toe te staan: Richtlijn 2001/65/EG, aangenomen op 31 mei 2001**
- (4) Mededeling van de Commissie met het oog op de actualisering van de EU-strategie voor de financiële verslaglegging, goedgekeurd op 13 juni 2000, COM(2000) 359
- (5) Aanbeveling inzake de waarborging van de kwaliteit van de wettelijke controle in de Europese Unie, uitgebracht op 21 november 2000, C(2000) 3304
- (6) **Politieke overeenstemming over het statuut van de Europese vennootschap: Richtlijn 2001/86/EG en Verordening (EG) nr. 2157/2001, aangenomen op 8 oktober 2001**
- (7) Onderzoek naar de in de EU gangbare praktijken op het gebied van het ondernemingsbestuur. Het eindverslag van de vergelijkende studie is gepubliceerd op 27 maart 2002 en beschikbaar op de website van DG MARKT: http://europa.eu.int/comm/internal_market/en/company/company/news/index.htm
- (8) Mededeling van de Commissie over pensioenregelingen op basis van kapitaaldekking, goedgekeurd op 11 mei 1999, COM(1999) 134
- (9) **Aanneming van de beide icbe-richtlijnen: Richtlijnen 2001/107/EG en 2001/108/EG, aangenomen op 21 januari 2002**
- (10) Mededeling van de Commissie inzake duidelijke en begrijpelijke informatie voor consumenten. De werkzaamheden met betrekking tot deze mededeling zijn geïntegreerd in die betreffende de mededeling van de Commissie over e-handel en financiële diensten, goedgekeurd op 7 februari 2001, COM(2001) 66
- (11) Aanbeveling van de Commissie ter bevordering van een optimale informatieverstrekking (woningkrediet), uitgebracht op 1 maart 2001, COM(2001) 477
- (12) Commissieverslag over substantiële verschillen tussen de nationale regelingen voor transacties tussen consumenten en bedrijfsleven. De besprekingen met het bedrijfsleven (Forumgroep) en de consumenten zijn afgerond. De vergaarde informatie zal worden gebruikt voor verdere initiatieven van de Commissie op het gebied van financiële dienstverlening aan consumenten.
- (13) Interpretatieve mededeling over het vrij verrichten van diensten en het algemeen belang in het verzekeringsbedrijf, goedgekeurd op 2 februari 2000, C(1999) 5046
- (14) Mededeling van de Commissie betreffende retailbetalingen in de interne markt, goedgekeurd op 31 januari 2000, COM(2000) 36 def.
- (15) Actieplan van de Commissie voor de preventie van fraude en vervalsing in betalingssystemen, goedgekeurd op 9 februari 2001, COM(2001) 11
- (16) Mededeling van de Commissie over e-handel en financiële diensten, goedgekeurd op 7 februari 2001, COM(2001) 66
- (17) **Aanneming van het voorstel voor een richtlijn betreffende de sanering en de liquidatie van verzekeringsondernemingen: Richtlijn 2001/17/EG, aangenomen op 19 maart 2001**
- (18) **Aanneming van het voorstel voor een richtlijn betreffende de sanering en de liquidatie van banken: Richtlijn 2001/24/EG, aangenomen op 4 april 2001**
- (19) **Aanneming van het voorstel voor een richtlijn inzake elektronisch geld: Richtlijn 2000/46/EG, aangenomen op 18 september 2000**
- (20) **Wijziging van de Witwasrichtlijn: Richtlijn 2001/97/EG, aangenomen op 4 december 2001**
- (21) Aanbeveling van de Commissie betreffende de verstrekking van informatie over financiële instrumenten, uitgebracht op 23 juni 2000, C(2000)1372
- (22) **Wijziging van de solvabiliteitsmargevereisten in de verzekeringsrichtlijnen: Richtlijnen 2002/12/EG en 2002/13/EG, aangenomen op 5 maart 2002**
- (23) **Wijziging van de verzekeringsrichtlijnen en de Richtlijn Beleggingsdiensten om informatie-uitwisseling met derde landen mogelijk te maken: Richtlijn 2000/64/EG, aangenomen op 7 november 2000**
- (24) **Instelling van twee comités voor het effectenbedrijf: Besluit van 6 juni 2001 tot instelling van het Europees Comité voor het effectenbedrijf - ECEB (C(2001) 1493) en Besluit van 6 juni 2001 tot instelling van het Comité van Europese effectenregelgevers - CEER (C(2001) 1501)**
- (25) **Aanbeveling van de Commissie (2001/6942) van 16 mei 2002 over de Onafhankelijkheid van de met de wettelijke controle belaste accountant in de EU: basisbeginselen (C(2002)1873)**
- (26) Evaluatie van de belastingheffing op financiële diensten. Deze actie is geïntegreerd in het initiatief met betrekking tot de belastingheffing op aanvullende pensioenfondsen (zie verder)

STRATEGISCHE DOELSTELLING 1: EEN INTERNE WHOLESALMARKT

Aantrekken van kapitaal in de gehele EU

Actie	Optimaal tijdschema volgens het oorspronkelijke APFD	Huidig tijdschema	Stand van zaken/follow-up	
Prospectusrichtlijn	Aanneming: 2002	Aanneming: 2003	Voorstel voor een prospectusrichtlijn aangenomen door de Commissie op 30.5.2001 (COM(2001) 280). De Europese Raad van Barcelona (maart 2002) heeft de Raad en het Europees Parlement verzocht om de richtlijn zo spoedig mogelijk in 2002 aan te nemen.	+
Actualisering van de vereisten inzake de periodieke informatieverstrekking	Voorstel: 2001 Aanneming: 2002	Voorstel: december 2002 Aanneming: december 2003	De werkzaamheden binnen de Commissie worden voortgezet in nauwe samenwerking met de betrokken partijen. Eerste raadpleging: zomer 2001. Tweede raadpleging: april 2002.	-

Totstandbrenging van een gemeenschappelijk rechtskader voor geïntegreerde effecten- en derivatenmarkten

Richtlijn inzake marktmisbruik	Aanneming: 2003	Aanneming: 2002	Voorstel voor een richtlijn betreffende handel met voorkennis en marktmanipulatie (marktmisbruik) aangenomen door de Commissie op 30.5.2001 (COM(2001) 281). Advies van het Europees Parlement uitgebracht op 14 maart 2001. Politieke overeenstemming bereikt in de Raad (Ecofin) op 7 mei 2002. De Europese Raad van Barcelona (maart 2002) heeft de Raad en het Europees Parlement verzocht om de richtlijn zo spoedig mogelijk in 2002 aan te nemen.	+
Richtlijn tot bijwerking van de Richtlijn Beleggingsdiensten		Voorstel: december 2002 Aanneming: juni 2003	Follow-up van de mededeling over de: bijwerking van de RBD: COM(2000) 729 def. van 15.11.2000. Eerste raadplegingsronde afgesloten in het eerste kwartaal van 2001. Tweede raadplegingsronde in april 2002.	+

Naar eenvormige jaarrekeningen voor beursgenoteerde ondernemingen

Actie	Optimaal tijdschema volgens het oorspronkelijke APFD	Huidig tijdschema	Stand van zaken/follow-up	
Verordening betreffende internationale standaarden voor jaarrekeningen		Aanneming: juni 2002	Follow-up van de mededeling over internationale standaarden voor jaarrekeningen, goedgekeurd door de Commissie op 13 juni 2000 (COM(2000) 359 def.). Voorstel voor een IAS-verordening aangenomen door de Commissie op 13 februari 2001 (COM(2001) 80). Advies van het Europees Parlement uitgebracht op 12 maart 2002 biedt mogelijkheid voor aanneming in één enkele lezing. De Europese Raad van Barcelona (maart 2002) heeft de Raad en het Europees Parlement verzocht om de richtlijn zo spoedig mogelijk in 2002 aan te nemen. Aanneming verwacht tijdens de Raad (Ecofin) van 4 juni 2002.	+
Modernisering van de verslagleggingsregels van de 4e en de 7e Richtlijn Vennootschapsrecht	Voorstel: eind 2000 Aanneming: 2002	Voorstel: mei 2002 Aanneming: begin 2003	In de mededeling betreffende de EU-strategie voor de financiële verslaglegging (zie boven) maakt deze actie deel uit van het uitvoerings-programma. Algemene richtsnoeren mogelijk reeds in oktober 2002.	+

Beheersing van het systeemrisico bij de afwikkeling van effectentransacties

Tenuitvoerlegging van de Finaliteitsrichtlijn	Verslag van de Commissie aan de Raad: eind 2002	Verslag van de Commissie aan de Raad: december 2002	Datum van inwerkingtreding: 11 december 1999. Alle lidstaten hebben de nodige maatregelen genomen. Verslag van de Commissie aan de Raad: eind 2002.	+
Richtlijn betreffende financiële zekerheidsovereenkomsten	Aanneming: 2003	Aanneming: juni 2002	Aangenomen door de Commissie op 27 maart 2001 (COM(2001) 168 def.). De Raad heeft op 5 maart 2002 een gemeenschap-pelijk standpunt vastgesteld. Europees Parlement is bezig met tweede lezing. De Europese Raad van Barcelona (maart 2002) heeft de Raad en het Europees Parlement verzocht om de richtlijn zo spoedig mogelijk in 2002 aan te nemen.	+

Naar een veilige en transparante omgeving voor grensoverschrijdende herstructurering

Actie	Optimaal tijdschema volgens het oorspronkelijke APFD	Huidig tijdschema	Stand van zaken/follow-up	
Richtlijn betreffende het openbaar overnamebod	Aanneming: 2000	Nieuw voorstel: juni 2002 Aanneming: april 2003	Het Europees Parlement en de Raad hebben op 6 juni 2001 overeenstemming bereikt over een compromistekst van de richtlijn. Het EP heeft de compromistekst op 4 juli 2001 verworpen. In het nieuwe voorstel zal rekening worden gehouden met de aanbevelingen van de groep op hoog niveau van deskundigen op het gebied van het vennootschapsrecht.	–
Follow-up: verslag van de groep op hoog niveau van deskundigen op het gebied van het vennootschapsrecht		2002/2003	Follow-up van de aanbevelingen inzake openbare overnamebiedingen van de groep op hoog niveau van deskundigen op het gebied van het vennootschapsrecht. In het tweede verslag van de groep zal nader worden ingegaan op thema's zoals grensoverschrijdende stemmingen (onder meer door gebruikmaking van nieuwe technologieën), kapitaalinstandhouding, de werking van vennootschappen en groepen vennootschappen. De groep zal zich tevens buigen over de conclusies van de evaluatie van de in de EU gangbare praktijken op het gebied van goed ondernemingsbestuur en aanbevelingen doen in dit verband, met name in het licht van de discussie tijdens de informele Raad (Ecofin) te Oviedo op 12-13 april 2002. Presentatie van het tweede verslag in september 2002.	+
Voorstel voor een 10e Richtlijn Vennootschapsrecht	Voorstel: najaar 1999 Aanneming: 2002	Nieuw voorstel: september 2002 Aanneming: 2003	In 1985 is een eerste voorstel ingediend, maar dit bleef geblokkeerd vanwege het vraagstuk van de medezeggenschap van werknemers. In het nieuwe voorstel zal rekening worden gehouden met de oplossingen die in het kader van het statuut van de Europese vennootschap zijn gehanteerd.	+
Voorstel voor een 14e Richtlijn Vennootschapsrecht	Voorstel: najaar 1999 Aanneming: 2002	Geen voorstel voor 2003	Re-evaluatie gepland op grond van het verslag van de nieuwe groep op hoog niveau van deskundigen op het gebied van het vennootschapsrecht en de verwachte uitspraken van het Europees Hof van Justitie.	–

Een goed functionerende interne markt voor beleggers

Actie	Optimaal tijdschema volgens het oorspronkelijke APFD	Huidig tijdschema	Stand van zaken/follow-up	
Richtlijn betreffende het bedrijfseconomisch toezicht op aanvullende pensioenfondsen	Aanneming: januari 2002	Aanneming: december 2002	Voorstel aangenomen door de Commissie op 11 oktober 2000 (COM (2000) 507). Advies van het Europees Parlement uitgebracht op 4 juli 2001. De Europese Raad van Barcelona (maart 2002) heeft de Raad en het Europees Parlement verzocht om de richtlijn zo spoedig mogelijk in 2002 aan te nemen.	–

(NIET IN HET OORSPRONKELIJKE ACTIEPLAN VERVATTE MAATREGELEN DIE ZIJN GENOMEN IN REACTIE OP ALGEMENERE MARKTONTWIKKELINGEN DIE ZICH SINDS DE GOEDKEURING VAN HET ACTIEPLAN HEBBEN VOORGEDAAN)

Mededeling over clearing en afwikkeling	Goedgekeurd in mei 2002	Een efficiënt grensoverschrijdend clearing- en afwikkelingsproces in Europa is van essentieel belang om optimaal te kunnen profiteren van de voordelen die een geïntegreerde financiële sector te bieden heeft. De Commissie zal de aanzet geven tot een raadpleging die tot eind augustus 2002 zal duren en die dient om uit te maken welk optreden op dit terrein vereist is en welke de prioriteiten zijn.	+
---	-------------------------	---	---

STRATEGISCHE DOELSTELLING 2: OPEN EN VEILIGE RETAILMARKTEN

Actie	Optimaal tijdschema volgens het oorspronkelijke APFD	Huidig tijdschema	Stand van zaken/follow-up	
Richtlijn betreffende de verkoop op afstand van financiële diensten	Aanneming: eind 2000	Aanneming: juni 2002	Gewijzigd voorstel aangenomen door de Commissie op 23 juli 1999 (COM(1999) 385). Op 27 september 2001 werd hierover politieke overeenstemming bereikt in de Raad (Interne markt). Het Europees Parlement is bezig met de tweede lezing (stemming op 14 mei 2002). De Europese Raad van Barcelona (maart 2002) heeft de Raad en het Europees Parlement verzocht om de richtlijn zo spoedig mogelijk in 2002 aan te nemen.	+
Richtlijn betreffende verzekerings-tussenpersonen	Aanneming: 2002	Aanneming: 2002	Richtlijnvoorstel aangenomen op 20 september 2000 (COM(2000) 511 def.). Gemeenschappelijk standpunt van de Raad vastgesteld op 19 maart 2002. Op 8 april 2002 is het Europees Parlement met de tweede lezing begonnen. De Europese Raad van Barcelona (maart 2002) heeft de Raad en het Europees Parlement verzocht om de richtlijn zo spoedig mogelijk in 2002 aan te nemen.	+
EU-rechtskader voor betalingen in de interne markt		Voorstel: 2003	Er is een aanvang gemaakt met een brede raadpleging van alle betrokken partijen. De evaluatie van de tekortkomingen in de huidige wetgeving is aan de gang.	+
Follow-up van FIN-NET	Aan de gang	Doorlopend	Follow-up van de mededeling van de Commissie over e-handel en financiële diensten (COM(2001) 66 def.). FIN-NET is een in 2001 ingesteld EU-netwerk van nationale instanties voor de buitengerechtelijke beslechting van geschillen betreffende financiële diensten. Deze follow-up omvat: - publicatie en verspreiding van een brochure (1,5 miljoen exemplaren) om het brede publiek beter voor te lichten; - verdere uitbreiding van de geografische en sectorale dekking; - verdere verbetering van de informatie-uitwisseling en samenwerking tussen stelsels voor de behandeling van klachten.	+

Actie	Optimaal tijdschema volgens het oorspronkelijke APFD	Huidig tijdschema	Stand van zaken/follow-up	
Follow-up van het Actieplan van de Commissie voor de preventie van fraude en vervalsing in betalingssystemen		Duurt tot 2003	Follow-up van de mededeling "Preventie van fraude en vervalsing van girale betaalmiddelen", goedgekeurd door de Commissie op 9 februari 2001 (COM(2001) 11). Het Actieplan was aan de mededeling gehecht en zal lopen van 2001 tot en met 2003. Eind 2003 zal de Commissie verslag over de tenuitvoerlegging ervan uitbrengen en indien nodig vervolgmaatregelen voorstellen.	+

(NIET IN HET OORSPRONKELIJKE ACTIEPLAN VERVATTE MAATREGELEN DIE ZIJN GENOMEN IN REACTIE OP ALGEMENERE MARKTONTWIKKELINGEN DIE ZICH SINDS DE GOEDKEURING VAN HET ACTIEPLAN HEBBEN VOORGEDAAN)

Werkzaamheden in verband met verzekeringsgarantiestelsels	Werkzaamheden duren tot 2003	De technische werkzaamheden hebben een aanvang genomen in februari 2002. In het kader daarvan wordt onderzocht in hoeverre het nodig is om verzekeringsgarantiestelsels in te stellen die vergelijkbaar zijn met die welke bestaan voor het bank- en effectenbedrijf.	+
---	------------------------------	---	----------

STRATEGISCHE DOELSTELLING 3: MODERNISERING PRUDENTIËLE REGELS EN TOEZICHT

Actie	Optimaal tijdschema volgens het oorspronkelijke APFD	Huidig tijdschema	Stand van zaken/follow-up	
Wijziging van de richtlijnen betreffende de solvabiliteitsregeling van banken en beleggingsondernemingen	Voorstel: voorjaar 2000 Aanneming: 2002	Voorstel: 2004 Aanneming: 2005	Het Bazelse Comité heeft de termijn voor de uitwerking en tenuitvoerlegging van het nieuwe internationale akkoord verlengd. Vóór de publicatie van het definitieve raadplegingsdocument over de voorgestelde nieuwe regeling zal een nieuwe effectbeoordeling plaatsvinden. In de zomer van 2003 zal de Commissie dan een derde raadplegingsdocument publiceren. De werkzaamheden in verband met de opstelling van ontwerp-wetgevingsvoorstellen zijn aan de gang. Het richtlijnvoorstel zal begin 2004 door de Commissie worden aangenomen. De uitvoeringsdatum voor de nieuwe regeling is 31 december 2006. Aan het einde van het voorjaar van 2003 zal de Commissie aan de Raad verslag uitbrengen over de gevolgen van het akkoord.	+
Richtlijn tot vaststelling van prudentiële regels voor financiële conglomeraten	Aanneming: 2002	Aanneming: december 2002	Op 24 april 2001 heeft de Commissie haar goedkeuring gehecht aan een voorstel voor een richtlijn inzake het toezicht op financiële conglomeraten (COM(2001) 213 def.). Advies van het Europees Parlement uitgebracht op 14 maart 2002. Op 7 mei 2002 heeft de Raad (Ecofin) politieke overeenstemming bereikt. Tweede lezing in het Europees Parlement gepland in de tweede helft van 2002. De Europese Raad van Barcelona (maart 2002) heeft de Raad en het Europees Parlement verzocht om de richtlijn zo spoedig mogelijk in 2002 aan te nemen.	+

(NIET IN HET OORSPRONKELIJKE ACTIEPLAN VERVATTE MAATREGELEN DIE ZIJN GENOMEN
IN REACTIE OP ALGEMENERE MARKTONTWIKKELINGEN DIE ZICH SINDS DE GOEDKEURING
VAN HET ACTIEPLAN HEBBEN VOORGEDAAN)

Herverzekerings- toezicht	Werkzaamheden duren tot 2003	Nagaan of een geharmoniseerd kader voor het herverzekeringstoezicht tot stand kan worden gebracht. Er is nog niet beslist of voor een versnelde aanpak zal worden gekozen, dan wel voor een meer omvattender benadering waarbij de werkzaamheden op die in het kader van het project "Solvabiliteit II" zullen worden afgestemd.	+
Grondige beoordeling van de solvabiliteits- regeling voor het verzekeringsbedrijf ("Solvabiliteit II")	Werkzaamheden duren tot 2005	Langetermijnproject om een nieuwe solvabiliteits- regeling voor EU-verzekeringsondernemingen uit te werken. De werkzaamheden zullen in 2 fasen verlopen: 1. in de eerste fase zal de aandacht vooral uitgaan naar de algemene structuur van de solvabiliteits- regeling; in november 2002 zullen in het Comité voor het verzekeringswezen oriënterende besprekingen met de lidstaten plaatsvinden om knopen door te hakken in verband met de algemene opzet van de regeling; 2. in de tweede fase zullen technische oplossingen worden uitgewerkt die in de toekomstige regeling moeten worden ingebouwd.	+
Derde Witwasrichtlijn	Voorstel: eind 2003	Afhankelijk van de gemaakte vorderingen zal de Commissie verslag uitbrengen over de tenuitvoer- legging van de tweede Witwasrichtlijn en over de in een derde Witwasrichtlijn te behandelen aspecten.	+

DOELSTELLING: ALGEMENERE VOORWAARDEN VOOR EEN OPTIMALE FINANCIËLE INTERNE MARKT

Actie	Optimaal tijdschema volgens het oorspronkelijke APFD	Huidig tijdschema	Stand van zaken/follow-up	
Aannemen van een richtlijn betreffende de belastingheffing op inkomsten uit spaargelden in de vorm van rente	Politieke overeenstemming: november 1999 Aanneming: 2000	Nieuw voorstel: juli 2001 Aanneming: december 2002	In aansluiting op de tijdens de Europese Raad van Feira in juni 2000 en op de Raad (Ecofin) in november 2000 bereikte consensus heeft de Commissie op 18 juli 2001 een nieuw richtlijnvoorstel ingediend ter vervanging van het voorstel van 1998. In december 2001 heeft de Raad (Ecofin) de ontwerprichtlijn goedgekeurd met het oog op het voeren van onderhandelingen met derde landen. Nadat de Raad (Ecofin) op 16 oktober 2001 de Commissie een onderhandelingsmandaat had verleend, heeft deze onderhandelingen aangeknoopt met de VS en vijf cruciale derde landen om deze ertoe te bewegen gelijkwaardige maatregelen te nemen en zo de weg vrij te maken voor de aanneming van de richtlijn vóór eind 2002.	+
Initiatief van de Commissie inzake de belastingheffing op grensoverschrijdende bedrijfspensioenregelingen	Voorstel: eind 1999 Aanneming: 2002	Goedgekeurd: april 2001	Op 19 april 2001 heeft de Commissie haar goedkeuring gehecht aan de mededeling getiteld "De opheffing van fiscale barrières voor grensoverschrijdende bedrijfspensioenregelingen" (COM(2001) 214). In de mededeling wordt aangegeven hoe de fundamentele vrijheden van het EG-Verdrag op het terrein van de grensoverschrijdende pensioenregelingen moeten worden toegepast; tevens wordt er bij de lidstaten op aangedrongen een einde te maken aan de discriminerende behandeling van bedrijfspensioenregelingen uit andere lidstaten. Er zijn reeds twee zaken aanhangig gemaakt bij het Hof van Justitie (Danner, zaak C-136/00 en Skandia/Ramstedt, zaak C-422/01). Indien nodig zal de Commissie verdere inbreukprocedures inleiden. Tijdens de Raad (Ecofin) van oktober 2001 hebben de Raad en de Commissie zich ertoe verbonden tegen eind 2002 nadere invulling te geven aan de Commissievoorstellen betreffende informatie-uitwisseling en de voorkoming van dubbele belasting en dubbele niet-belasting.	+
Toepassing van de in december 1997 goedgekeurde gedragscode voor de heffing van belastingen op ondernemingen	Doorlopende evaluatie binnen de groep "Gedragscode"	Doorlopende evaluatie binnen de groep "Gedragscode"	In november 1999 is bij de Raad (Ecofin) een verslag ingediend waarin een overzicht werd gegeven van de schadelijke belastingmaatregelen. Een jaar later is overeenstemming bereikt over een gedetailleerd tijdschema om deze maatregelen op te heffen. De groep "Gedragscode" zet haar werkzaamheden voort, onder meer door toezicht te houden op de bevrozing en geleidelijke afschaffing van schadelijke maatregelen met de bedoeling tot definitieve overeenstemming over het belastingpakket te komen.	+