

Dinsdag 5 juli 2011

Artikel 41 bis**Personele en andere middelen van de EAEM**

Uiterlijk op 31 december 2011 maakt de EAEM een raming op van de personele en andere behoeften die voortvloeien uit de vervulling van haar taken en bevoegdheden overeenkomstig deze verordening en brengt zij daarover verslag uit aan het Europees Parlement, de Raad en de Commissie.

Artikel 42

Inwerkingtreding

Deze verordening treedt in werking op de dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Zij is van toepassing met ingang van [1 juli 2012].

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in elke lidstaat.

Gedaan te Brussel,

Voor het Europees Parlement
De voorzitter

Voor de Raad
De voorzitter

Beleggerscompensatiestelsels *I**

P7_TA(2011)0313

Wetgevingsresolutie van het Europees Parlement van 5 juli 2011 inzake het voorstel voor een richtlijn van het Europees Parlement en de Raad tot wijziging van Richtlijn 97/9/EG van het Europees Parlement en de Raad inzake de beleggerscompensatiestelsels (COM(2010)0371 – C7-0174/2010 – 2010/0199(COD))

(2013/C 33 E/37)

(Gewone wetgevingsprocedure: eerste lezing)

Het Europees Parlement,

- gezien het voorstel van de Commissie aan het Europees Parlement en de Raad (COM(2010)0371),
- gezien artikel 294, lid 2, en artikel 53, lid 1, van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, op grond waarvan het voorstel door de Commissie bij het Parlement is ingediend (C7-0174/2010),
- gezien artikel 294, lid 3, van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,
- gezien het advies van de Commissie juridische zaken over de voorgestelde rechtsgrondslag,
- gezien de met redenen omklede adviezen die binnen het kader van Protocol (Nr. 2) betreffende de toepassing van de beginselen van subsidiariteit en evenredigheid werden ingediend door het Zweedse Parlement en het House of Commons van het Verenigd Koninkrijk, waarin het ontwerp wetgevingsbesluit in strijd met het beginsel van subsidiariteit werd geacht,
- gezien het advies van de Europese Centrale Bank ⁽¹⁾,

⁽¹⁾ PB C 99 van 31.3.2011, blz. 1.

Dinsdag 5 juli 2011

- gezien artikel 55 van zijn Reglement,
 - gezien het verslag van de Commissie economische en monetaire zaken en het advies van de Commissie juridische zaken (A7-0167/2011),
1. stelt onderstaand standpunt in eerste lezing vast;
 2. verzoekt om hernieuwde voorlegging indien de Commissie voornemens is ingrijpende wijzigingen in haar voorstel aan te brengen of dit door een nieuwe tekst te vervangen;
 3. verzoekt zijn Voorzitter het standpunt van het Parlement te doen toekomen aan de Raad en aan de Commissie alsmede aan de nationale parlementen.

P7_TC1-COD(2010)0199

Standpunt van het Europees Parlement in eerste lezing vastgesteld op 5 juli 2011 met het oog op de aanneming van Richtlijn 2011/.../EU van het Europees Parlement en de Raad tot wijziging van Richtlijn 97/9/EG inzake de beleggerscompensatiestelsels

(Voor de EER relevante tekst)

HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN DE EUROPESE UNIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, en met name artikel 53, lid 1,

Gezien het voorstel van de Europese Commissie,

Na toezending van het ontwerp van wetgevingshandeling aan de nationale parlementen,

Gezien het advies van de Europese Centrale Bank ⁽¹⁾,

Handelend volgens de gewone wetgevingsprocedure ⁽²⁾,

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) In een verslag dat op verzoek van de Commissie op 25 februari 2009 door een groep van deskundigen op hoog niveau onder voorzitterschap van J. de Larosière is gepubliceerd, is geconcludeerd dat het toezichtkader voor de financiële sector moet worden versterkt om het risico en de ernst van toekomstige financiële crises te verminderen en worden vergaande hervormingen van de toezichtstructuur voor de financiële sector in de Europese Unie aanbevolen, waaronder de oprichting van een Europees Systeem van financiële toezichthouders, bestaande uit drie Europese toezichthoudende autoriteiten, één voor de sector effecten, één voor de sector verzekeringen en bedrijfspensioenen en één voor de banksector, en de oprichting van een Europees Comité voor systeemrisico's. De Commissie heeft in haar mededeling van 4 maart 2009 "Op weg naar Europees herstel" voorgesteld om het regelgevingskader van de Unie voor financiële diensten te versterken en in het bijzonder om de bescherming van beleggers te versterken. De Commissie heeft in september 2009 het wetgevingspakket voor de instelling van de nieuwe autoriteiten, waaronder de Europees toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten – European Securities and Markets Authority – ESMA) opgericht door Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad ⁽³⁾, met name voorgesteld om bij te dragen aan een consistente toepassing van het Unierecht en aan de vaststelling van gemeenschappelijke regulerende en toezichthoudende normen en praktijken van hoge kwaliteit.

⁽¹⁾ PB C 99 van 31.3.2011, blz. 1.

⁽²⁾ Standpunt van het Europees Parlement van 5 juli 2011.

⁽³⁾ PB L 331 van 15.12.2010, blz. 84.

Dinsdag 5 juli 2011

- (2) Richtlijn 97/9/EG van het Europees Parlement en de Raad van 3 maart 1997 inzake de beleggerscompensatiestelsels⁽¹⁾ dient te worden gewijzigd om het vertrouwen in het financiële stelsel te bewaren en de beleggers beter te beschermen met het oog op de ontwikkelingen in het wettelijk kader van de Unie, de ontwikkelingen op de financiële markten en de problemen die worden ervaren bij de toepassing van die richtlijn in de lidstaten waar beleggingsondernemingen niet in staat zijn om de namens cliënten aangehouden activa terug te geven.
- (3) Bij de vaststelling ervan heeft Richtlijn 97/9/EG Richtlijn 93/22/EEG van de Raad van 10 mei 1993 betreffende het verrichten van diensten op het gebied van beleggingen in effecten⁽²⁾ aangevuld om ervoor te zorgen dat elke lidstaat een beleggerscompensatiestelsel zou opzetten om ten minste voor kleine beleggers een geharmoniseerd minimumbeschermingsniveau te waarborgen ingeval een beleggingsonderneming niet in staat zou zijn haar verplichtingen jegens haar cliënten na te komen. Toen Richtlijn 2004/39/EG van het Europees Parlement en de Raad van 21 april 2004 betreffende markten voor financiële instrumenten⁽³⁾ Richtlijn 93/22/EEG introk, heeft zij een nieuwe lijst van beleggingsdiensten en –activiteiten ingevoerd om het volledige gamma beleggersgeoriënteerde activiteiten te bestrijken en in het niveau van harmonisatie te voorzien dat nodig is om de beleggers een hoog niveau van bescherming te bieden en de beleggingsondernemingen in staat te stellen in geheel de Unie diensten te verrichten. Derhalve dient Richtlijn 97/9/EG aan Richtlijn 2004/39/EG te worden aangepast om ervoor te zorgen dat de verrichting van alle beleggingsdiensten en –activiteiten uit hoofde van de stelsels adequaat gedekt blijft.
- (4) Bij de vaststelling ervan is in Richtlijn 97/9/EG rekening gehouden met de dekking en de werking van de depositogarantiestelsels als geregeld bij Richtlijn 94/19/EG van het Europees Parlement en de Raad van 30 mei 1994 inzake de depositogarantiestelsels⁽⁴⁾. Bijgevolg is het terecht om met elke wijziging van Richtlijn 94/19/EG rekening te blijven houden.
- (5) De beleggers hebben mogelijk geen kennis van ~~eventuele beperkingen waaraan de~~ **ontbrekende of beperkte** vergunningen van beleggingsondernemingen ~~zijn onderworpen~~; aldus dienen zij te worden beschermd in situaties waarin de beleggingsondernemingen **zonder of** in strijd met hun vergunning handelen, met name door activa van cliënten aan te houden of diensten voor een bepaald soort cliënt te verrichten **zonder of** in strijd met de voorwaarden van hun vergunning. De stelsels moeten bijgevolg de activa van de cliënten dekken die door de beleggingsondernemingen in verband met beleggingsverrichtingen worden aangehouden. [Am. 1]
- (6) Richtlijn 2006/73/EG van de Commissie van 10 augustus 2006 tot uitvoering van Richtlijn 2004/39/EG van het Europees Parlement en de Raad wat betreft de door beleggingsondernemingen in acht te nemen organisatorische eisen en voorwaarden voor de bedrijfsuitoefening en wat betreft de definitie van begrippen voor de toepassing van genoemde richtlijn⁽⁵⁾ staat de beleggingsondernemingen toe namens de cliënten aangehouden financiële instrumenten op bij een derde geopende rekeningen te deponeren. De derde is niet noodzakelijk aan specifieke regelgeving en toezicht onderworpen. Ondanks de naleving van Richtlijn 2006/73/EG kan het faillissement van de derde de rechten van de beleggers beïnvloeden indien die derde niet in staat is de financiële instrumenten aan de beleggingsonderneming terug te geven. Om het vertrouwen van de beleggers te verhogen, is het aangewezen de compensatie uit hoofde van Richtlijn 97/9/EG, onverminderd de toepasselijke nationale aansprakelijkheidsregelingen, uit te breiden tot het onvermogen van een beleggingsonderneming om financiële instrumenten van cliënten terug te geven wegens het faillissement van een derde voor zover de financiële instrumenten door de beleggingsonderneming of haar bewaarders zijn gedeponeerd.

⁽¹⁾ PB L 84 van 26.3.1997, blz. 22.

⁽²⁾ PB L 141 van 11.6.1993, blz. 27.

⁽³⁾ PB L 145 van 30.4.2004, blz. 1.

⁽⁴⁾ PB L 135 van 31.5.1994, blz. 5.

⁽⁵⁾ PB L 241 van 2.9.2006, blz. 26.

Dinsdag 5 juli 2011

- (7) Richtlijn 2006/73/EG verplicht de beleggingsondernemingen alle gelden van cliënten die zij ontvangen op een of meer bij een derde geopende rekeningen te plaatsen. Deze derden bestaan uit centrale banken, kredietinstellingen of banken die in derde landen zijn toegelaten dan wel een erkend geldmarktfonds. Door de strikte regeling waarin Richtlijn 2006/73/EG voorziet, is het onnodig om dekking uit te breiden tot het faillissement van een derde, waar gelden zijn gedeponeerd.
- (8) ~~Aangezien de compensatiedekking overeenkomstig Richtlijn 94/19/EG nu hoger is dan de dekking overeenkomstig de onderhavige richtlijn dient aan de beleggers de hoogste mate van bescherming te worden geboden. In gevallen waarin zowel Richtlijn 94/19/EG als Richtlijn 97/9/EG door banken aangehouden activa kunnen worden gedekt door Richtlijn 94/19/EG of Richtlijn 97/9/EG, moeten beleggersdekken. Derhalve moet de belegger in die gevallen overeenkomstig Richtlijn 94/19/EG worden gecompenseerd. [Am. 2]~~
- (9) Om de ter compensatie betaalde gelden te kunnen recupereren, moeten de regelingen die de betalingen verrichten om de beleggers te compenseren voor het faillissement van een depositaris of een derde het recht hebben bij liquidatieprocedures voor bedragen ter waarde van hun betalingen in de plaats te treden van de rechten van de beleggers **of** beleggingsondernemingen ~~of instellingen voor collectieve belegging in effecten (hierna "icbe's" genoemd)~~. Deze richtlijn mag er niet toe strekken afbreuk te doen aan de verantwoordelijkheid van beleggingsondernemingen ~~of icbe's~~ om activa bij een depositaris of een bewaarder te recupereren. [Am. 3]
- (10) Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's) ⁽¹⁾ vereist dat de activa van icbe's veilig worden bewaard door een depositaris. ~~Indien In de loop van 2011 zal de Commissie voorstellen doen tot wijziging van Richtlijn 2009/65/EG om de verplichtingen van de depositaris te verduidelijken in het geval de depositaris of een van zijn subbewaarders in gebreke blijft en niet in staat is de in bewaring gehouden instrumenten terug te geven, dit beïnvloedt de waarde van de rechten van deelneming of de aandelen in de icbe. Om in deze situatie de bescherming te verhogen, moeten de houders van rechten van deelneming en aandelen in icbe's dezelfde mate van bescherming genieten als rechtstreekse beleggers in de betrokken financiële instrumenten in gevallen waarin de entiteit die de financiële instrumenten aanhoudt niet in staat mocht zijn deze terug te geven. De houders van rechten van deelneming en aandelen in icbe's moeten compensatie ontvangen voor het waardeverlies van de icbe's. Tevens moeten zij in staat zijn de rechten van deelneming en aandelen in icbe's in bezit te houden om hun recht in stand te houden deze in te ruilen wanneer zij dit adequaat achten. Na de herziening van Richtlijn 2009/65/EG dient de Commissie te analyseren in welke situaties het faillissement van een icbe-depositaris of subbewaarder van invloed kan zijn opbeïnvloedt dit de waarde van de rechten van deelneming of de aandelen van in de icbe. Die analyse dient te worden voorgelegd aan het Europees Parlement en de Raad, zo nodig tezamen met wetvoorstellen. [Am. 4]~~
- (11) Richtlijn 97/9/EG sluit reeds van elke compensatie uit hoofde van beleggerscompensatiestelsels vorderingen uit, die voortvloeien uit transacties in verband waarmee een strafrechtelijke veroordeling is uitgesproken wegens het witwassen van geld in de zin van Richtlijn 2005/60/EG van het Europees Parlement en de Raad van 26 oktober 2005 tot voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld en de financiering van terrorisme ⁽²⁾. Het is tevens passend om elke vordering tot compensatie uit te sluiten in die omstandigheden waar de betrokken activa het voorwerp zijn geweest van gedrag dat verboden is op grond van Richtlijn 2003/6/EG van het Europees Parlement en de Raad van 28 januari 2003 betreffende handel met voorwetenschap en marktmanipulatie (marktmisbruik) ⁽³⁾ en waarbij de schuldeiser is betrokken.
- (12) Het minimumcompensatieniveau is in 1997 vastgesteld en is sedertdien niet gewijzigd. Dit niveau moet tot ~~50 000 EUR~~ **100 000 EUR** worden verhoogd om met ontwikkelingen op de financiële markten en in het wetgevingskader van de Unie rekening te houden. Bij het bepalen van dit bedrag wordt rekening gehouden met de gevolgen van de inflatie in de Unie en het feit dat het niveau van de compensatie beter in lijn moet worden gebracht met de gemiddelde waarde van de beleggingen die door de retailcliënten in de EU worden aangehouden. Om de beleggers beter te beschermen, dient de bestaande optie waarbij de lidstaten de dekking van gelden in andere valuta's dan die van de lidstaten kunnen beperken of van het compensatiestelsel kunnen uitsluiten, komen te vervallen. [Am. 5]

⁽¹⁾ PB L 302 van 17.11.2009, blz. 32.

⁽²⁾ PB L 309 van 25.11.2005, blz. 15.

⁽³⁾ PB L 96 van 12.4.2003, blz. 16.

Dinsdag 5 juli 2011

- (13) Om ervoor te zorgen dat de beleggers de compensatie ontvangen op grond van Richtlijn 97/9/EG en om een vergelijkbaar niveau van bescherming van de belegger in alle lidstaten te verzekeren, is het noodzakelijk gemeenschappelijke regels voor de financiering van de beleggerscompensatiestelsels in te voeren. De stelsels moeten adequaat worden gefinancierd in verhouding tot de desbetreffende verplichtingen. Er dient een passend niveau van voorfinanciering te worden gewaarborgd en de stelsels moeten adequate regelingen omvatten voor het vaststellen en bereiken van het streeffinancieringsniveau voordat zich enige verlies veroorzakende gebeurtenis voordoet met betrekking waartoe Richtlijn 97/9/EG van toepassing is. Een gemeenschappelijk minimaal streeffinancieringsniveau moet **zo spoedig mogelijk en in ieder geval** binnen een termijn van ~~tien jaar~~ **vijf jaar** worden bereikt. [Am. 6]
- (14) Waar nodig moeten een uitzonderlijke oproepen voor bijdragen, gericht aan de leden van het stelsel, of toegang tot bronnen voor krediet, zoals van commerciële banken of van overheidsinstellingen op commerciële gronden, zorgen voor tijdige dekking van alle behoeften die niet worden gedekt uit de gelden die bij de leden zijn ingezameld voorafgaande aan het plaatsvinden van de verliesgevendende gebeurtenissen.
- (15) De werking van de stelsels is momenteel sterk verschillend in de lidstaten en deze richtlijn beoogt verdere harmonisatie waarbij aan de lidstaten enige flexibiliteit met betrekking tot de nadere organisatie van de stelsels wordt geboden. **De bevoegdheid om overeenkomstig artikel 290 van het VWEU handelingen vast te stellen moet aan de Commissie worden gedelegeerd** ~~dient bevoegd te zijn om overeenkomstig artikel 290 van het Verdrag gedelegeerde handelingen vast te stellen~~ ten aanzien van bepaalde essentiële elementen van de werking van de stelsels. Met name moeten gedelegeerde handelingen worden vastgesteld ten aanzien van de methode om de potentiële verplichtingen van de stelsels te bepalen, de factoren die in aanmerking moeten worden genomen bij de beoordeling van het feit of de extra bijdragen de stabiliteit van het financiële stelsel van de lidstaten niet in gevaar kunnen brengen, de alternatieve financieringsregelingen die de stelsels moeten hebben ingevoerd om, indien nodig, kortetermijnfinanciering te kunnen verkrijgen, de criteria voor het bepalen van de bijdragen van de entiteiten die onder de stelsels vallen ~~en de factoren die in aanmerking moeten worden genomen bij de beoordeling van het feit of de extra bijdragen de stabiliteit van het financiële stelsel van de lidstaten niet in gevaar kunnen brengen~~. De Commissie ~~dient gemachtigd te worden om overeenkomstig artikel 290 van het Verdrag gedelegeerde handelingen vast te stellen~~. **De bevoegdheid om overeenkomstig artikel 290 van het VWEU handelingen vast te stellen moet ook aan de Commissie worden gedelegeerd** om de methode vast te stellen, op basis waarvan het door de stelsels in te stellen streeffinancieringsniveau moet worden berekend en dit streeffinancieringsniveau moet worden gewijzigd, het percentage van het vastgestelde plafond van beschikbare gelden voor kredietverstrekking tussen beleggerscompensatiestelsels **en** procedures voor het behandelen van vorderingen van beleggers ~~ende technische criteria voor het berekenen van het waardeverlies van een icbe in de onder deze richtlijn vallende omstandigheden~~. De Commissie ~~moet tevens gemachtigd worden om via gedelegeerde handelingen~~ het percentage van de voor kredietverstrekking beschikbare gelden te wijzigen rekening houdend met de ontwikkelingen op de financiële markten. [Am. 7 en 12]
- (15 bis) Om eenvormige voorwaarden te waarborgen voor de uitvoering van de bepalingen inzake de financiering van de stelsels te garanderen, moet ~~de Europese Autoriteit voor effecten en markten, opgericht bij Verordening ... / ... van het Europees Parlement en de Raad [ESMA]~~ ontwerp technische **uitvoeringsnormen** ontwikkelen met betrekking tot de door de stelsels openbaar te maken gegevens. [Am. 7]
- (16) Om te waarborgen dat de beleggers tijdig compensatie ontvangen, moet een leenfaciliteit in laatste instantie tussen de beleggercompensatiestelsels in de Unie worden ingesteld. Het systeem moet voorzien in de mogelijkheid dat beleggerscompensatiestelsels gelden bij andere stelsels opnemen in het uitzonderlijke geval waarin zij met een tijdelijk gebrek aan financiering worden geconfronteerd. Met het oog hierop moet een gedeelte van de financiering vooraf in elk stelsel voor kredietverstrekking aan andere beleggerscompensatiestelsels beschikbaar zijn.
- (16 bis) **Bevoegde autoriteiten moeten nauw met elkaar, en met ESMA samenwerken om frauduleuze handelingen, administratieve malversaties of operationele fouten van beleggingsondernemingen in de Unie op te sporen en te voorkomen.** [Am. 8]

Dinsdag 5 juli 2011

- (16 ter) *De lidstaten moeten een geïnstitutionaliseerde dialoog tussen consumentenorganisaties en -autoriteiten, toezichthouders en beleggerscompensatiestelsels te bevorderen, teneinde verdere compensatiezaken te voorkomen. De lidstaten dienen een kader voor dialoog op te stellen om problemen in een vroeg stadium te identificeren en zaken als slecht werkende marktpraktijken, verdachte aanbieders, producten of bedrijfsstructuren te melden bij toezichthouders en beleggerscompensatiestelsels. [Am. 9]*
- (17) De leenfaciliteit mag geen afbreuk doen aan de budgettaire verantwoordelijkheid van de lidstaten. De lenende stelsels moeten van de mogelijkheid tot kredietopneming waarin deze richtlijn voorziet, gebruik kunnen maken na uitputting van de gelden die zijn verzameld voor het bereiken van het streeffinancieringsniveau en de extra, aan gericht aan de leden van het stelsel oproepen tot het doen van bijdragen. Het toezicht op de beleggerscompensatiestelsels door de lidstaten respecterend, moet ESMA bijdragen tot de verwezenlijking van de doelstelling die erop gericht is het de beleggingsondernemingen ~~en ieb's~~ gemakkelijker te maken hun activiteiten uit te oefenen en op hetzelfde moment voor een doeltreffende bescherming van de beleggers te zorgen. Te dien einde moet ESMA bevestigen dat de aan de in Richtlijn 97/9/EG vastgelegde voorwaarden voor de leningen tussen de beleggerscompensatiestelsels is voldaan, en moet vaststellen, binnen de strikte grenzen van die richtlijn, de door elk stelsel op te nemen bedragen, de initiële interestvoet en de duur van de lening vaststellen. In dit verband moet ESMA tevens de door de bevoegde autoriteiten te bevestigen informatie over de beleggerscompensatiestelsels, met name over de in elk stelsel gedekte geldbedragen en financiële instrumenten verzamelen. ESMA moet de andere beleggerscompensatiestelsels over hun verplichting tot kredietverstrekking informeren. [Am. 10]
- (18) Om de kredietverstrekking te vereenvoudigen, wijst, indien in een lidstaat meer dan een stelsel is gevestigd, de lidstaat één stelsel aan dat als het stelsel voor kredietverstrekking van die lidstaat fungeert en informeert de lidstaat ESMA daarover. De leenfaciliteit moet beperkt blijven tot de dekking van compensatie zoals deze uit Richtlijn 97/9/EG voortvloeit.
- (19) Het is noodzakelijk ervoor te zorgen dat de totale voor de kredietverstrekking beschikbare gelden kunnen worden gebruikt om aan verschillende verzoeken van stelsels voor kredietopneming te kunnen voldoen. Met het oog hierop mag een lening een vooraf bepaalde drempel van de voor de kredietverstrekking beschikbare gelden niet overschrijden.
- (20) Om het compensatieproces te versnellen, moet een bevoegde autoriteit zo spoedig mogelijk vaststellen dat een beleggingsonderneming niet in staat is aan haar uit de vorderingen van beleggers voortvloeiende verplichtingen te voldoen.
- (21) De procedures die nodig zijn om de geldigheid en het bedrag van de compensatievordering vast te stellen, vaak afhankelijk van het nationale administratieve en insolventierecht, kunnen tot grote vertragingen in de betalingen aan de beleggers leiden. Om de uitbetalingstermijnen te verkorten, is het noodzakelijk ervoor te zorgen dat, in de systemen of situaties waar de geldigheid en het bedrag van de vordering afhankelijk zijn van de insolventieprocedures of gerechtelijke procedures met betrekking tot de entiteiten die verzuimen aan hun verplichtingen te voldoen, de stelsels aan deze procedures kunnen deelnemen. Bovendien moet bij vertragingen van langer dan 12 maanden worden voorzien in de verplichting een voorlopige uitbetaling van gedeeltelijke compensatie toe te staan, zodat de beleggers een gedeelte van de gevorderde compensatie kunnen ontvangen. Er dienen mechanismen te worden overwogen om de gelden aan de stelsels terug te geven als blijkt dat de vordering niet geldig was.
- (22) Op grond van Richtlijn 97/9/EG mogen de lidstaten professionele en institutionele beleggers van de dekking uitsluiten, maar de desbetreffende lijst is niet aangepast aan de classificatie van de cliënten van beleggingsondernemingen krachtens Richtlijn 2004/39/EG. Om de samenhang tussen de Richtlijnen 97/9/EG en 2004/39/EG te verzekeren, de beoordeling voor de compensatiestelsels te vereenvoudigen en de mogelijke uitsluiting ten aanzien van ondernemingen te laten gelden voor grote ondernemingen, moet Richtlijn 97/9/EG verwijzen naar de beleggers die overeenkomstig Richtlijn

Dinsdag 5 juli 2011

2004/39/EG als professionele cliënt worden beschouwd. **Ten einde alle relevante beleggers een passend beschermingsniveau te bieden, dienen de lidstaten de mogelijkheid te hebben om micro-entiteiten, non-profitorganisaties en lokale overheidsinstanties binnen de werkingssfeer van Richtlijn 97/9/EG te brengen.** [Am. 11]

(23) **[Inhoud van overweging 23 werd verplaatst naar overweging 15]**

(24) Richtlijn 97/9/EG dient derhalve dienovereenkomstig te worden gewijzigd,

HEBBEN DE VOLGENDE RICHTLIJN VASTGESTELD:

Artikel 1

Wijzigingen van Richtlijn 97/9/EG

Richtlijn 97/9/EG wordt als volgt gewijzigd:

(1) Artikel 1 wordt gewijzigd als volgt:

a) punten 2, 3 en 4 worden vervangen door:

"2. 'beleggingsverrichtingen': beleggingsdiensten en beleggingsactiviteiten als gedefinieerd in artikel 4, lid 1 onder 2, van Richtlijn 2004/39/EG van het Europees Parlement en de Raad van 21 april 2004 betreffende markten voor financiële instrumenten (*) en de nevendienst als vermeld in punt 1, deel B, van bijlage I bij die richtlijn;

3. 'instrumenten': de instrumenten bedoeld in afdeling C van bijlage I bij Richtlijn 2004/39/EG; [Am. 13]

4. 'belegger': in verband met beleggingsverrichtingen, elke **natuurlijke of rechtspersoon, met inbegrip van micro-entiteiten, non-profitorganisaties en lokale overheidsinstanties**, die geld of instrumenten aan een beleggingsonderneming heeft toevertrouwd; ~~in verband met de activiteiten van icbe's, een deelnemer of aandeelhouder in een icbe (hierna "deelnemer");~~ [Am. 14]

(*) PB L 145 van 30.4.2004, blz. 1.";

b) **[Inhoud van punt b) is verplaatst naar punt a)]**

c) punt 7 wordt vervangen door:

"7. 'bevoegde autoriteiten': de autoriteiten als gedefinieerd in artikel 4, lid 1, punt 22, van Richtlijn 2004/39/EG ~~en in artikel 2, lid 1, onder h), van Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's) (*).~~ [Am. 15]

Daar waar de onderhavige richtlijn naar Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten (**)) (European Supervisory Authority (European Securities and Markets Authority – ESMA)) verwijst, worden de beleggerscompensatiestelsels voor de toepassing van die verordening als bevoegde autoriteiten in de zin van artikel 4, lid 3, punt iii) ervan beschouwd.

(*) PB L 302 van 17.11.2009, blz. 32.

(**) PB L 331 van 15.12.2010, blz. 84";

Dinsdag 5 juli 2011

d) de volgende punten worden toegevoegd:

- "8. ~~'iebe': een onderneming als gedefinieerd in artikel 1, leden 2 en 3, van Richtlijn 2009/65/EG;~~
[Am. 15]
9. ~~'bewaarder': in verband met iebe activiteiten, een instelling als gedefinieerd in artikel 2, lid 1, onder a), van Richtlijn 2009/65/EG;"~~ [Am. 16]
10. 'derde': in verband met beleggingsverrichtingen, een instelling waarbij een beleggingsonderneming financiële instrumenten heeft gedeponerd, die zij namens haar klanten aanhoudt, als bedoeld in artikel 17 van Richtlijn 2006/73/EG van de Commissie van 10 augustus 2006 tot uitvoering van Richtlijn 2004/39/EG van het Europees Parlement en de Raad wat betreft de door beleggingsondernemingen in acht te nemen organisatorische eisen en voorwaarden voor de bedrijfsuitoefening en wat betreft de definitie van begrippen voor de toepassing van genoemde richtlijn (*) of waarbij een dergelijk instelling de financiële instrumenten heeft gesubdeponerd;~~in verband met iebe activiteiten, een instelling waaraan een iebe bewaarder namens de iebe activa heeft toevertrouwd;~~ [Am. 17]
11. 'activa met een laag risico': activabestanden die tot een van de categorieën behoren die zijn opgenomen in de eerste en de tweede categorie van tabel 1 van punt 14 van Bijlage I van Richtlijn 2006/49/EG van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2006 inzake de kapitaaltoereikendheid van beleggingsondernemingen en kredietinstellingen (**), maar met uitsluiting van activabestanden die overeenkomstig punt 15 van die bijlage als gekwalificeerde posten gelden.

(*) PB L 241 van 2.9.2006, blz. 26.

(**) PB L 177 van 30.6.2006, blz. 201.";

e) ~~Het volgende lid wordt toegevoegd:~~

- ~~"2. de bepalingen van deze richtlijn die op beleggingsondernemingen van toepassing zijn, zijn van toepassing op beheermaatschappijen waaraan overeenkomstig Richtlijn 2009/65/EG een vergunning is verleend, voor zover hun vergunning tevens betrekking heeft op de in artikel 6, lid 3, van die richtlijn opgenomen diensten."~~ [Am. 15]

(2) Artikel 2 wordt gewijzigd als volgt:

a) in lid 1 wordt de eerste alinea vervangen door:

- "1. Iedere lidstaat ziet erop toe dat op zijn grondgebied een of meer beleggerscompensatiestelsels worden ingevoerd en officieel worden erkend. Uitgezonderd in de omstandigheden bedoeld in de tweede alinea van dit artikel en in artikel 5, lid 3, mogen beleggingsondernemingen waaraan in die lidstaat vergunning is verleend ~~of iebe's waaraan in die lidstaat vergunning is verleend~~, alleen beleggingswerkzaamheden verrichten ~~of activiteiten als iebe uitoefenen~~, indien zij aan een dergelijk stelsel deelnemen."; [Am. 18]

b) lid 2 wordt vervangen door:

- "2. Het beleggerscompensatiestelsel verschaft overeenkomstig artikel 4 dekking aan beleggers in verband met beleggingsverrichtingen als aan een van de volgende voorwaarden is voldaan:

a) de bevoegde autoriteiten hebben vastgesteld dat, naar hun oordeel, een beleggingsonderneming, om redenen die rechtstreeks verband houden met de financiële positie van de beleggingsonderneming of met de financiële positie van een derde bij wie door de beleggingsonderneming financiële instrumenten **of gelden die niet vallen onder Richtlijn 94/19/EG** zijn gedeponerd, ~~momenteel~~ niet in staat lijkt te zijn te voldoen aan haar verplichtingen die voortvloeien uit vorderingen van beleggers, en daartoe ook op afzienbare termijn niet in staat lijkt te zullen zijn; of

Dinsdag 5 juli 2011

- b) een rechterlijke instantie heeft, om redenen die rechtstreeks verband houden met de financiële positie van een beleggingsonderneming of de financiële positie van een derde bij wie door de beleggingsonderneming financiële instrumenten **of gelden die niet vallen onder Richtlijn 94/19/EG** zijn gedeponereerd, een beslissing gegeven die leidt tot schorsing van de mogelijkheid voor beleggers om hun vorderingen op de onderneming te verhalen of de mogelijkheid van de onderneming om haar vorderingen op de derde te verhalen. [Am. 19]

De lidstaten zorgen ervoor dat de bevoegde autoriteiten zo spoedig mogelijk de vaststelling doen als bedoeld in letter a) van de eerste alinea en in ieder geval binnen drie maanden na er voor het eerst kennis van te hebben gekregen dat een beleggingsonderneming verzuimd heeft haar uit de vorderingen van de beleggers voortkomende verplichtingen na te komen.

2 bis. De in lid 2 bedoelde dekking wordt verleend overeenkomstig de wettelijke en contractuele voorwaarden die van toepassing zijn op vorderingen welke voortvloeien uit het onvermogen van een beleggingsonderneming om een van de volgende handelingen te verrichten:

- a) geld dat verschuldigd is aan beleggers of beheerders toebehoort en dat voor hen in verband met beleggingsverrichtingen wordt aangehouden, terugbetalen;
- b) aan beheerders instrumenten teruggeven die hun toebehoren en namens hen in verband met beleggingsverrichtingen worden aangehouden, geadmistreerd of beheerd, **mits het onvermogen van de beleggingsonderneming of derde het gevolg is van fraude, administratieve malversaties, operationele fouten of slecht advies inzake in acht te nemen gedragsregels wanneer aan cliënten beleggingsdiensten worden verstrekt.** [Am. 20]

De lidstaten zorgen ervoor dat de beheerderscompensatiestelsels dekking verschaffen in die omstandigheden waar financiële instrumenten of gelden namens een belegger worden aangehouden, geadmistreerd of beheerd, ongeacht het type beleggingsverrichtingen dat door de onderneming wordt uitgevoerd en ongeacht het feit of de onderneming al dan niet overeenkomstig een beperking in haar vergunning handelt.";

2-ter Het stelsel verschaft overeenkomstig artikel 4 ook dekking aan icbe-deelnemers voor zover aan een van de volgende voorwaarden is voldaan:

- a) ~~de bevoegde autoriteit heeft bepaald dat een bewaarder of een derde waaraan de activa van de icbe zijn toevertrouwd, om redenen die rechtstreeks verband houden met de financiële positie van de bewaarder of de derde momenteel niet in staat is zijn verplichtingen ten aanzien van een icbe na te komen en daartoe ook op afzienbare termijn niet in staat lijkt te zullen zijn;~~
- b) ~~een rechterlijke instantie, om redenen die rechtstreeks verband houden met de financiële positie van de bewaarder of een derde waaraan activa van de icbe zijn toevertrouwd een beslissing heeft gegeven die leidt tot schorsing van de mogelijkheid voor de icbe om vorderingen op de bewaarder of de derde te verhalen.~~

~~De lidstaten zorgen ervoor dat de bevoegde autoriteiten zo spoedig mogelijk en in ieder geval binnen 3 maanden na er voor het eerst kennis van te hebben gekregen dat een bewaarder of een derde waaraan de activa van de icbe zijn toevertrouwd, verzuimd heeft zijn uit de vorderingen van de icbe voortkomende verplichtingen na te komen de vaststelling doen als bedoeld in letter a) van de eerste alinea. [Am. 21]~~

~~2-quater De in lid 2-ter bedoelde dekking wordt verleend overeenkomstig de wettelijke en contractuele voorwaarden die van toepassing zijn op een vordering door een icbe-deelnemer wegens het waardeverlies van het recht van deelneming in de icbe doordat een bewaarder of een derde waaraan de activa van de icbe zijn toevertrouwd niet in staat is een van de volgende handelingen te verrichten:~~

- ~~a) geld dat verschuldigd is aan de icbe of de icbe toebehoort en dat namens de icbe in verband met icbe-activiteiten wordt aangehouden, terugbetalen,~~

Dinsdag 5 juli 2011

~~b) aan de icbe alle instrumenten teruggeven die haar toebehoren en namens haar in verband met icbe activiteiten worden aangehouden of geadmistreerd." [Am. 22]~~

c) **[Inhoud van punt c), zoals gewijzigd, is verplaatst naar punt b)]**

d) lid 3 wordt vervangen door:

"3. Elke in lid 2 bis bedoelde vordering op een kredietinstelling die in een bepaalde lidstaat zowel in het kader van de onderhavige richtlijn als in het kader van Richtlijn 94/19/EG recht geeft op compensatie, wordt in het kader van Richtlijn 94/19/EG behandeld. Geen enkele vordering mag aanleiding geven tot dubbele compensatie uit hoofde van beide richtlijnen."

(3) Artikel 3 wordt vervangen door:

"Artikel 3

De volgende vorderingen zijn uitgesloten van compensatie in het kader van beleggerscompensatiestelsels:

- a) **vorderingen** uit hoofde van verrichtingen in verband waarmee een strafrechtelijke veroordeling is uitgesproken wegens het witwassen van geld als in de zin van artikel 1, lid 2, van Richtlijn 2005/60/EG van het Europees Parlement en de Raad van 26 oktober 2005 tot voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld en de financiering van terrorisme (*); ~~of~~
- b) **vorderingen** die resulteren uit gedrag dat verboden is op grond van Richtlijn 2003/6/EG van het Europees Parlement en de Raad van 28 januari 2003 betreffende handel met voorwetenschap en marktmanipulatie (**), ~~zijn uitgesloten van compensatie in het kader van beleggerscompensatiestelsels; en~~
- c) **vorderingen die betrekking hebben op directe of indirecte financiering van terroristische organisaties, die het voorwerp uitmaakt van Aanbeveling van de Raad van 9 december 1999 betreffende samenwerking bij de bestrijding van de financiering van terroristische groeperingen (***)**.

(*) PB L 309 van 25.11.2005, blz. 15.

(**) PB L 96 van 12.4.2003, blz. 16.

(***) **PB C 373 van 23.12.1999, blz. 1.** [Am. 23]

(4) Artikel 4 wordt gewijzigd als volgt:

a) lid 1 wordt vervangen door:

"1. De lidstaten zien erop toe dat het beleggerscompensatiestelsel met betrekking tot de in artikel 2, lid 2 ~~bis of lid 2-^{quater}~~, bedoelde vorderingen dekking verschafft tot een bedrag van ~~50 000~~**100 000 EUR** per belegger.

De lidstaten die op ... (*) in een dekking van meer dan ~~50 000~~ **100 000 EUR** voorzien, mogen dat niveau van dekking gedurende niet langer dan 3 jaar vanaf die datum ~~de datum voor de omzetting van de onderhavige richtlijn~~ behouden. Na die datum zorgen die lidstaten ervoor dat het dekkingsniveau ~~50 000~~**100 000 EUR** bedraagt.

De lidstaten die de in euro luidende bedragen in nationale valuta omzetten, maken bij deze omzetting aanvankelijk gebruik van de op ... (*) geldende wisselkoers.

De lidstaten kunnen de uit de omrekening resulterende bedragen afronden, mits het verschil met het exacte bedrag niet groter is dan 2 500 EUR.

(*) Datum van inwerkingtreding van deze wijzigingsrichtlijn.

Dinsdag 5 juli 2011

Onverminderd de vierde alinea passen de lidstaten om de ~~twee jaar vijf jaar~~ de in een andere valuta omgerekende dekkingsniveaus aan het in dit lid bedoelde bedrag aan. De lidstaten mogen, na raadpleging van de Commissie, de dekkingsniveaus eerder aanpassen na het optreden van onvoorziene gebeurtenissen zoals valutaschommelingen."; [Am. 22, 25 en 26 en punt 1 van de rectificatie ⁽¹⁾]

b) het volgende lid 1 bis wordt ingevoegd:

"1 bis De Commissie ~~is bevoegd om mag via~~ **overeenkomstig artikel 13 bis** gedelegeerde handelingen **vast te stellen om** het in lid 1 genoemde bedrag ~~aanpassen aan te passen~~ rekening houdend met de volgende parameters: [Am. 27]

- a) de inflatie in de Unie, op basis van wijzigingen in het door de Commissie gepubliceerde geharmoniseerde indexcijfer van consumptieprijzen;
- b) het gemiddelde bedrag van de door de beleggingsondernemingen namens de retailbeleggers aangehouden gelden en financiële instrumenten.";

c) lid 2 wordt vervangen door:

"2. De lidstaten mogen voorschrijven dat voor bepaalde beleggers voor de in artikel 2, lid 2 bis ~~of lid 2 quater~~, bedoelde vorderingen geen dekking van het beleggerscompensatiestelsel, dan wel een lagere dekking geldt. De lijst van uitsluitingen is opgenomen in bijlage I."; [Am. 22]

d) lid 4 wordt geschrapt.

(5) De volgende artikelen worden ingevoegd:

"Artikel 4 bis

1. De lidstaten zorgen ervoor dat de beleggerscompensatiestelsels over adequate systemen beschikken om hun potentiële verplichtingen te bepalen. De lidstaten zorgen ervoor dat de compensatiestelsels adequaat gefinancierd worden in verhouding tot hun verplichtingen. **De lidstaten voorzien ESMA regelmatig van relevante informatie over de potentiële verplichtingen en de bijbehorende evenredige financiering.** [Am. 28]

2. De lidstaten zorgen ervoor dat elk beleggerscompensatiestelsel een streeffinancieringsniveau tot stand brengt van ten minste ~~0,5%~~ **0,3 %** van de waarde van de door de beleggingsondernemingen ~~of~~ ~~ie's~~ aangehouden, geadmistreerde of beheerde gelden en financiële instrumenten die door de bescherming van het beleggerscompensatiestelsel worden gedekt. De waarde van de gedekte gelden en financiële instrumenten wordt jaarlijks op ~~1 januari~~ **31 december** berekend. [Am. 29]

De Commissie ~~stelt via~~ **is bevoegd om** overeenkomstig artikel 13 bis gedelegeerde handelingen ~~en onder de voorwaarden van de artikelen 13 ter en 13 quater maatregelen vast~~ **vast te stellen** om de methode te bepalen, op grond waarvan de waarde van de door de bescherming van de beleggerscompensatiestelsels gedekte gelden en financiële instrumenten te berekenen om het door de stelsels tot stand te brengen streeffinancieringsniveau te bepalen ~~en het streeffinancieringsniveau te wijzigen rekening houdend met de ontwikkeling op de financiële markten.~~

(¹) P7_TA-PROV(2011)0313(COR01).

Dinsdag 5 juli 2011

Rekening houdend met de waarde van de gedekte gelden die jaarlijks op de in de eerste alinea genoemde wijze is berekend, en rekening houdend met de ontwikkeling op de financiële markten en de noodzaak om effectieve compensatie voor beleggers te garanderen, is de Commissie bevoegd om overeenkomstig artikel 13 bis gedelegeerde handelingen vast te stellen tot wijziging van de minimumwaarde van het streeffinancieringsniveau. In ieder geval legt de Commissie uiterlijk op ... (*) aan het Europees Parlement en de Raad een verslag voor over de noodzaak om het in dit lid bepaalde streeffinancieringsniveau bij te stellen.

Teneinde de Commissie in staat te stellen een passend streeffinancieringsniveau zoals bepaald in de derde alinea te berekenen, verstrekt elke lidstaat de Commissie en ESMA jaarlijks de nodige gegevens inzake de financiering van beleggerscompensatiestelsels in hun grongebied per 31 december. De lidstaten leggen deze gegevens uiterlijk op 31 maart van het volgende jaar voor aan de Commissie.

De lidstaten verstrekken de Commissie en ESMA ook gegevens inzake:

- a) het bedrag van gedekte effecten en gelden die in beleggersondernemingen namens de beleggers worden aangehouden;
- b) de waarde van de aangehouden of beheerde gedekte gelden en financiële instrumenten;
- c) het aantal klanten;
- d) de opbrengsten of inkomsten die door beleggersondernemingen gegenereerd worden;
- e) het kapitaalniveau van elke beleggersonderneming;
- f) het maximale compensatiebedrag per klant;
- g) de gemiddelde omzet van de aan- en verkoop van effecten;
- h) het aantal gemachtigde personen of handelaren. [Am. 30]

3. Het streeffinancieringsniveau wordt gefinancierd vóór en ongeacht het optreden van elke uit hoofde van artikel 2, lid 2 ~~of lid 2 ter~~, relevante gebeurtenis. De lidstaten zorgen ervoor dat het streefniveau voor financiering voor elk beleggerscompensatiestelsel wordt bereikt ~~tegen ... (**)~~ **binnen** een termijn van tien jaar na de inwerkingtreding van deze richtlijn en dat elk beleggerscompensatiestelsel een passende planning vaststelt en nakomt om deze doelstelling te vervullen. [Am. 21 en 31]

De bijdragen die worden verzameld om het streeffinancieringsniveau te bereiken, mogen enkel worden belegd in deposito's in contanten en activa met een laag risico met een resterende looptijd van 24 maanden of minder, die binnen een termijn van maximaal één maand liquide kunnen worden gemaakt.

3 bis. De bijdrage aan een beleggerscompensatiestelsel zal voor ieder lid worden bepaald op basis van het gelopen risico. Om in de uitvoering van deze bepaling een bepaald niveau van harmonisatie tussen de lidstaten te bereiken, stelt de Commissie in gedelegeerde handelingen overeenkomstig artikel 13 bis gedelegeerde handelingen vast om te verduidelijken hoe de bijdrage aan een stelsel van ieder lid moet worden vastgesteld. [Am. 32]

3 ter. De bevoegde autoriteiten mogen de bijdragen voor de leden van een stelsel verlagen indien die leden vrijwillig aanvullende maatregelen nemen om operationele risico's te beperken.

(*) Twee jaar na de datum van inwerkingtreding van deze wijzigingsrichtlijn.

(**) Vijf jaar na de datum van inwerkingtreding van deze wijzigingsrichtlijn.

Dinsdag 5 juli 2011

De bevoegde autoriteiten mogen de bijdragen ook verlagen indien leden aantonen dat door hen gebruikte subbewaarders aan dezelfde normen voldoen om operationele risico's te beperken.

Het streefniveau van het stelsel mag geen gevolgen ondervinden van de verlagingen. [Am. 33]

3 quater. Om eenvormige voorwaarden voor de toepassing van lid 3 ter te waarborgen, stelt ESMA voorstellen voor technische uitvoeringsnormen op om de voorwaarden vast te stellen voor het verminderen van de bijdragen aan een beleggerscompensatiestelsel.

ESMA legt deze voorstellen voor technische uitvoeringsnormen jaarlijks voor aan de Commissie.

De Commissie is bevoegd de voorstellen voor technische uitvoeringsnormen goed te keuren overeenkomstig de in artikel 15 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 neergelegde procedure.

De beoordeling van de voorwaarden voor op risico gebaseerde verlagingen is gebaseerd op criteria als de hoogte van gelden en financiële instrumenten, kapitaaltoereikendheid en stabiliteit van elk lid, rekening houdend met hun juridische status en het op hun zetel toepasselijke juridische kader. [Am. 34]

4. De lidstaten staan toe dat de beleggerscompensatiestelsels extra oproepen tot het doen van bijdragen aan de leden van het stelsel mogen richten als het streeffinancieringsniveau ontoereikend is om aan te betaling van de compensatievorderingen, als bedoeld in artikel 9, lid 2, te voldoen. Die extra bijdragen mogen niet meer bedragen dan ~~0,5 %~~ **0,3 %** van de gedekte gelden en financiële instrumenten, als bedoeld in lid 2 van dit artikel. Deze extra bijdragen mogen de stabiliteit van het financiële stelsel in de betrokken lidstaat niet in gevaar brengen en moeten op betaalbaarheidscriteria gebaseerd zijn. **De lidstaten mogen om aanvullende bijdragen vragen na raadpleging van ESMA en het Europees Comité voor systeemrisico's dat is opgericht bij Verordening (EU) nr. 1092/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 betreffende macroprudentieel toezicht van de Europese Unie op het financiële stelsel en tot oprichting van een Europees Comité voor systeemrisico's (*).** [Am. 35]

5. De lidstaten zorgen ervoor dat de beleggingscompensatiestelsels over adequate alternatieve financieringsregelingen beschikken om hen in staat te stellen kortetermijnfinanciering te verkrijgen om aan vorderingen jegens het beleggingscompensatiestelsel te voldoen, zodra het voorgefinancierde bedrag is uitgeput. Tot deze regelingen mogen ~~kredietopnemingsfaciliteiten~~ **kredietregelingen en kredietfaciliteiten** van commerciële banken **en overheidsinstanties** behoren, **met inbegrip van de betrokken lidstaten**, ~~Tot deze regelingen mogen tevens kredietopnemingsfaciliteiten van overheidsinstellingen behoren~~ mits die faciliteiten op commerciële grondslag gebaseerd zijn. [Am. 36]

6. De lidstaten zorgen ervoor dat de financieringskosten van de beleggingscompensatiestelsels met betrekking tot de beleggingsverrichtingen uiteindelijk **en enkel** door de ~~in het kader van het stelsel gedekte beleggingsondernemingen of derde bewaarders~~ worden gedragen ~~de kosten van de financieringsstelsels met betrekking tot de icbe-activiteiten door de icbe's of de depositarissen ervan of de derden die door het stelsel worden gedekt, worden gedragen.~~ De leden betalen jaarlijks een bijdrage. [Am. 37]

Teneinde de werking van de beleggerscompensatiestelsels te ondersteunen, zorgen de lidstaten ervoor dat:

a) *de stelsels hun leden een heffing in rekening kunnen brengen om betalingen uit te voeren gedurende de in artikel 9, lid 2 genoemde periode, voorafgaand aan betalingen en in voorkomend geval nadat betalingen zijn uitgevoerd;*

b) *de bevoegde autoriteiten de bevoegdheid hebben om maatregelen te nemen tegen elke ondernemingen die een heffing ondanks een verzoek niet betalen. [Am. 38]*

Dinsdag 5 juli 2011

7. De lidstaten informeren ESMA jaarlijks over het in lid 2 bedoelde streeffinancieringsniveau en het in lid 3 bedoelde financieringsniveau van de beleggingscompensatiestelsels bij hen. Deze informatie wordt door de bevoegde autoriteiten bevestigd en wordt samen met deze bevestiging jaarlijks vóór 31 januari aan ESMA gezonden.

De lidstaten zorgen ervoor dat de in de eerste alinea bedoelde informatie ten minste jaarlijks op de website van de beleggingscompensatiestelsels wordt gepubliceerd.

7 bis. *De lidstaten zorgen ervoor dat beleggercompensatieregelingen te allen tijde en in elk geval op hun verzoek alle informatie van hun leden ontvangen die nodig is om terugbetalingen aan beleggers voor te bereiden.* [Am. 39]

8. De lidstaten zorgen ervoor dat ~~10 %~~ **5 %** van het lid 2 bedoelde voorfinancieringsbedrag van de stelsels beschikbaar is voor kredietverstrekking aan andere stelsels onder de in ~~artikel 4 quater~~ **artikel 4 ter** vastgestelde voorwaarden. **Een dergelijke financieringsmethode wordt slechts toegepast wanneer de normale financieringsmethoden niet beschikbaar zijn.**

~~De Commissie mag via gedelegeerde handelingen overeenkomstig artikel 13 bis en onder de voorwaarden van de artikelen 13 ter en 13 quater het percentage van het voor de kredietverstrekking aan andere stelsels beschikbaar te stellen financieringsbedrag vaststellen rekening houdend met de ontwikkeling op de financiële markten.~~ [Am. 40]

9. De Commissie stelt overeenkomstig artikel 13 bis gedelegeerde handelingen vast voor het bepalen van:

- a) de methode om de potentiële verplichtingen te bepalen van de beleggerscompensatiestelsels als bedoeld in lid 1 **en de op risico gebaseerde bijdragen;** [Am. 41]
- b) de factoren die in aanmerking moeten worden genomen bij de beoordeling of de extra bijdragen als bedoeld in lid 4 de stabiliteit van het financiële stelsel van een lidstaat niet in gevaar kunnen brengen;
- c) de alternatieve financieringsregelingen als bedoeld in lid 5 waarover de stelsels dienen te beschikken om zo nodig kortetermijnfinanciering te kunnen verkrijgen;
- d) de criteria om de bijdragen van de gedekte entiteiten te bepalen als bedoeld in lid 6.

10. Om uniforme voorwaarden voor de toepassing van **de tweede alinea van** lid 7, ~~alinea 2~~ te waarborgen, ontwikkelt Europese Autoriteit voor effecten en markten, opgericht bij Verordening .../... van het Europees Parlement en de Raad(*), [ESMA] (hierna "EAEM" genoemd) voorstellen voor technische ~~normen~~ **uitvoeringsnormen** om de door de stelsels te publiceren informatie te specificeren.

ESMA legt ~~deze~~ **de** in de eerste alinea bedoelde voorstellen voor technische **uitvoeringsnormen** ~~normen~~ **normen** uiterlijk op 31 december 2012 ~~voor~~ **voor** aan de Commissie ~~voor~~.

De Commissie ~~mag~~ **is** bevoegd om de in de eerste alinea bedoelde voorstellen voor technische **uitvoeringsnormen** ~~normen~~ **normen** volgens overeenkomstige in **artikel 15** ~~artikel 7~~ **artikel 7** ~~sexies~~ van Verordening (EU) nr. 1095/2010 vastgestelde procedure vast te stellen. [EAEM] [Am. 42]

Dinsdag 5 juli 2011

Artikel 4 ter

1. ~~Na ...~~ ⁽⁺⁺⁺⁾ ~~kan~~ een beleggerscompensatiestelsel ~~heeft het recht om~~ kredieten ~~op te nemen~~ **opnemen** bij alle andere stelsels binnen de Unie als bedoeld in artikel 2 mits aan alle volgende voorwaarden wordt voldaan: **[Am. 43]**

- a) het kredietopnemende beleggerscompensatiestelsel is niet in staat aan zijn verplichtingen uit hoofde van artikel 2, leden 2 bis ~~of 2 quater~~, te voldoen wegens eerder gedane betalingen om die verplichtingen na te komen; **[Am. 22]**
- b) ~~het kredietopnemende stelsel is toe te schrijven aan een gebrek aan gelden~~ **had eerder het streef-financieringsniveau** als bedoeld in artikel 4 bis, ~~lid 2, bereikt;~~ **lid 3** **[Am. 44]**
- c) het kredietopnemende stelsel heeft gebruik gemaakt van extra bijdragen als bedoeld in artikel 4 bis, lid 4;
- d) het kredietopnemende stelsel verbindt er zich juridisch toe de gelden van de opgenomen kredieten aan te wenden voor de betaling van vorderingen uit hoofde van artikel 2, lid 2 bis ~~en 2 ter~~; **[Am. 22]**
- e) [dit punt is hierbeneden als een nieuwe derde subparagraaf opgenomen]
- f) het kredietopnemende stelsel heeft het gevraagde bedrag tot stand gebracht;
- g) het kredietopnemende stelsel ESMA onverwijld geïnformeerd en vermeldt de redenen waarom de voormelde voorwaarden zijn vervuld en het geldbedrag dat het voornemens is te lenen.

Het in letter f) van de eerste alinea bedoelde bedrag wordt als volgt bepaald:

[bedrag van de uit hoofde van artikel 2, lid 2 bis ~~en 2 quater~~, te betalen vorderingen] – [financieringsniveau als bedoeld in artikel 4 bis, lid 7] + [maximumbedrag van de extra bijdragen als bedoeld in artikel 4 bis, lid 4]. **[Am. 22]**

Een stelsel dat een op grond van dit artikel bij andere stelsels opgenomen lening niet heeft terugbetaald, mag geen kredieten opnemen bij noch kredieten verstrekken aan andere stelsels;

De andere stelsels fungeren als kredietverstrekken stelsels. Hiertoe wijzen de lidstaten waarin meer dan een stelsel is gevestigd één stelsel aan dat als het kredietverstrekken stelsel van deze lidstaat fungeert en informeren zij ESMA hierover. **De lidstaten nemen alle nodige maatregelen om ervoor te zorgen dat alle belanghebbenden worden geïnformeerd over de aard van het leenstelsel en hoe het werkt.** De lidstaten mogen beslissen of en hoe het kredietverstrekken stelsel door de andere in dezelfde lidstaat gevestigde beleggerscompensatiestelsels wordt terugbetaald. **[Am. 45]**

2. De lening zal worden verleend, mits aan de volgende voorwaarden wordt voldaan:

- a) behoudens de in de tweede alinea vastgestelde grens leent elk beleggerscompensatiestelsel een bedrag uit dat evenredig is aan het bedrag aan gedekte gelden en financiële instrumenten in elk stelsel zonder rekening te houden met het kredietopnemende beleggerscompensatiestelsel. De bedragen worden berekend ingevolge de jongste informatie als bedoeld in artikel 4 bis, lid 2;

⁽⁺⁺⁺⁾ Vijf jaar na de datum van inwerkingtreding van de wijzigingsrichtlijn.

Dinsdag 5 juli 2011

- b) het kredietopnemende stelsel betaalt de lening uiterlijk na 5 jaar terug [tweede zin is omgezet in de derde subparagraaf];
- c) de interestvoet **gedurende de kredietlooptijd** is gelijk aan de marginale kredietfaciliteitvoet van de Europese centrale bank **die de valuta uitgeeft waarin de lening is aangegeven gedurende de kredietlooptijd**. [Am. 46]

Het totaal van de aan elk kredietopnemend beleggerscompensatiestelsel verstrekte kredieten mag niet meer bedragen dan 20 % van het totale bedrag van de gelden die op het niveau van de Unie voor kredietverstrekking beschikbaar zijn als bedoeld in artikel 4 bis, lid 8.

Aflossing zoals bedoeld in de eerste alinea, onder b), mag geschieden in termijnen en de rente is pas op het moment van aflossing opeisbaar.

3. ESMA bevestigt dat de in lid 1 bedoelde eisen zijn vervuld, vermeldt de door elk stelsel te verstrekken kredieten zoals berekend ingevolge lid 2, onder a), en de initiële interestvoet ingevolge lid 2, onder c) alsook de looptijd van de lening.

ESMA stuurt haar bevestiging samen met de in lid 1, onder g), bedoelde informatie aan de kredietverstrekkende stelsels binnen 15 werkdagen na de die informatie van de kredietopnemende stelsels te hebben ontvangen. De kredietverstrekkende stelsels gaan onverwijld, maar in elk geval binnen 15 werkdagen na de bevestiging en informatie van ESMA te hebben ontvangen, over tot betaling van de lening aan het kredietopnemende beleggerscompensatiestelsel.

4. De lidstaten zorgen ervoor dat de door het kredietopnemende stelsel geheven bijdragen toereikend zijn om zo spoedig mogelijk en uiterlijk binnen een termijn van **vijf jaar** ~~tien jaar~~ na ontvangst van de lening het opgenomen bedrag terug te betalen en het streeffinancieringsniveau te herstellen. [Am. 47]

Alle andere vorderingen zijn ondergeschikt aan die van het beleggerscompensatiestelsel dat de lening verstrekt heeft. Dit stelsel zal beschouwd worden als een preferente schuldeiser en zal als eerste voorrang krijgen. [Am. 48]

Onverminderd de tweede alinea kunnen de lidstaten andere volgordes van voorkeur tussen de verschillende categorieën schuldeisers vastleggen. [Am. 49]

5. Om een effectieve samenwerking tussen de beleggerscompensatiestelsels te vergemakkelijken, dienen de stelsels of in voorkomend geval de bevoegde autoriteiten ~~over~~ schriftelijke samenwerkingsovereenkomsten te ~~sluiten~~ **beschikken**. Bij dergelijke overeenkomsten dient rekening te worden gehouden met de eisen van Richtlijn 95/46/EG van het Europees Parlement en de Raad **van 24 oktober 1995 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens (**)**. [Am. 50]

ESMA wordt van het bestaan en de inhoud van de in de eerste alinea bedoelde overeenkomsten in kennis gesteld. Zij mag adviezen over dergelijke overeenkomsten verstrekken uit hoofde van artikel 8, lid 2, onder g), en artikel 34 van Verordening (EU) nr. 1095/2010. Indien de bevoegde autoriteiten of beleggerscompensatiestelsels geen akkoord kunnen bereiken of indien er een geschil is over de interpretatie van een dergelijke overeenkomst, dan regelt de EMEA de meningsverschillen ingevolge artikel 19 van Verordening (EU) nr. 1095/2010.

Dinsdag 5 juli 2011

Het ontbreken van de overeenkomsten als bedoeld in de eerste alinea heeft geen invloed op de vorderingen van de beleggers uit hoofde van artikel 2, lid 2 bis ~~of 2 ter~~. [Am. 22]

(*) **PB L 331 van 15.12.2010, blz. 1.**

(**) **PB L 281 van 23.11.1995, blz. 31."**

(6) De artikelen 5 en 6 worden vervangen door:

"Artikel 5

1. Indien een beleggingsonderneming ~~icbe, bewaarder~~ of derde die krachtens artikel 2, lid 1, verplicht is tot deelneming aan een stelsel, niet voldoet aan de verplichtingen die uit hoofde van zijn deelneming aan dit stelsel op hem rusten, worden de bevoegde autoriteiten die de vergunning voor de beleggingsonderneming ~~of de icbe-vergunning~~ verleend hebben daarvan in kennis gesteld en nemen zij in samenwerking met het compensatiestelsel alle passende maatregelen, met inbegrip van sancties, om ervoor te zorgen dat de beleggingsonderneming ~~icbe, bewaarder~~ of derde zijn verplichtingen nakomt.

2. Indien de beleggingsonderneming, ~~icbe, bewaarder~~ of derde in weerwil van de in lid 1 bedoelde maatregelen aan zijn verplichtingen verzaakt, mag het stelsel, met uitdrukkelijke toestemming van de bevoegde autoriteiten, met een opzeggingstermijn van ten minste ~~twalf maanden~~ **zes maanden** kennis geven van zijn voornemen de beleggingsonderneming, ~~icbe, bewaarder~~ of derde van deelneming aan het stelsel uit te sluiten. De beleggingsverrichtingen ~~of icbe-activiteiten~~ die gedurende deze periode hebben plaatsgevonden, blijven onder de bij ~~artikel 2, leden 2 bis en 2 quater~~ **artikel 2, lid 2**, voorgeschreven dekking vallen. Indien de beleggingsonderneming, ~~icbe, bewaarder~~ of derde na het verstrijken van de opzeggingstermijn niet aan zijn verplichtingen heeft voldaan, mag het beleggerscompensatiestelsel, na opnieuw de uitdrukkelijke toestemming van de bevoegde autoriteiten te hebben verkregen, tot uitsluiting overgaan.

3. Een van een beleggerscompensatiestelsel uitgesloten beleggingsonderneming, ~~icbe, bewaarder~~ of derde mag beleggingsactiviteiten ~~respectievelijk icbe-activiteiten~~ blijven uitoefenen en financiële instrumenten van beleggers ~~en icbe's~~ blijven behandelen op de volgende voorwaarden:

a) hij had voor zijn uitsluiting alternatieve compensatieregelingen getroffen die waarborgen dat de beleggers ~~en icbe's~~ ten minste dezelfde dekking als de door het officieel erkende stelsel geboden dekking genieten en dat die alternatieve compensatieregelingen dezelfde kenmerken als het officieel erkende stelsel hebben;

b) de voor de vergunning van de beleggingsonderneming ~~of de icbe~~ bevoegde autoriteit heeft bevestigd dat de onder a) bedoelde voorwaarden zijn vervuld.

4. Indien een beleggingsonderneming ~~of een icbe~~ waarvan de uitsluiting overeenkomstig lid 2 wordt overwogen, er niet in slaagt alternatieve regelingen te treffen die aan de voorwaarden van lid 3 voldoen gaan de bevoegde autoriteiten die de vergunning aan de beleggingsonderneming hebben verleend

~~a) onverwijld tot intrekking van deze vergunning over;~~

~~b) gaan de bevoegde autoriteiten die de vergunning aan de icbe hebben verleend, onverwijld~~ **deze vergunning** intrekken.

5. Indien een ~~bewaarder of een~~ derde waarvan de uitsluiting overeenkomstig lid 2 wordt overwogen, er niet in slaagt alternatieve regelingen te treffen die aan de voorwaarden van lid 3 voldoen, ~~zullen~~ **zal** deze geen activa van beleggers ~~of icbe's~~ mogen behandelen. [Am. 51]

Dinsdag 5 juli 2011

Artikel 6

Beleggingsverrichtingen die tot het tijdstip van de intrekking van de vergunning van de beleggingsonderneming ~~of de vergunning van de icbe~~ hebben plaatsgevonden, blijven na die intrekking onder de bij ~~artikel 2, leden 2 bis en 2 ter~~ **artikel 2, lid 2**, voorgeschreven dekking vallen." [Am. 52]

(7) De artikelen 8 en 9 worden vervangen door:

"Artikel 8

1. De in artikel 4, leden 1 en 3, bedoelde dekking geldt voor de totale vordering van een belegger op eenzelfde beleggingsonderneming ~~of dezelfde icbe~~ uit hoofde van deze richtlijn, ongeacht het aantal rekeningen, de valuta en de plaats waar zij zich in de Unie bevinden. [Am. 53]

2. Bij de berekening van de in artikel 4, leden 1 en 3, bedoelde dekking wordt het aandeel van elke belegger in een gemeenschappelijke beleggingsverrichting in aanmerking genomen.

~~Bij ontstentenis van bijzondere bepalingen worden de vorderingen gelijkelijk verdeeld over de beleggers.~~ [Am. 54]

Een belegger wiens vordering niet volledig kan worden gedekt, geniet hetzelfde dekkingspercentage als dat voor de totale vordering. [Am. 55]

De lidstaten mogen bepalen dat vorderingen betreffende een gemeenschappelijke beleggingsverrichting ten aanzien waarvan twee of meer personen als leden van een niet over rechtspersoonlijkheid beschikende partnership, vereniging of een andere soortgelijke groepering rechten kunnen doen gelden, voor de berekening van de limieten bedoeld in artikel 4, leden 1 en 3, mogen worden samengevoegd en behandeld als vloeiden zij voort uit een belegging door één belegger.

3. Wanneer een belegger niet de rechthebbende is van de gehouden bedragen of **instrumenteneffecten**, ontvangt de rechthebbende de uitkering, mits de identiteit van die persoon is of kan worden vastgesteld vóór de datum van de in artikel 2, ~~leden 2 en 2 ter~~ **lid 2**, bedoelde vaststelling of beslissing.

Is er meer dan één rechthebbende, dan wordt het aandeel van elk van hen uit hoofde van de regeling krachtens welke de bedragen of de **instrumenteneffecten** worden beheerd, in aanmerking genomen bij de berekening van de limieten van artikel 4, leden 1 en 3. [Am. 56]

Artikel 9

1. Het beleggerscompensatiestelsel neemt de passende maatregelen om de beleggers in kennis te stellen van een in artikel 2, lid ~~2 en 2 ter~~ **2**, bedoelde vaststelling of beslissing en, indien uitgekeerd dient te worden, om hun zo spoedig mogelijk uit te keren. Het kan een termijn vaststellen voor de indiening van de verzoeken van de beleggers. Deze termijn mag niet korter zijn dan vijf maanden na de datum van de in artikel 2, lid ~~2 en 2 ter~~ **2**, bedoelde vaststelling of beslissing of de datum waarop deze vaststelling of beslissing bekend wordt gemaakt. [Am. 21]

Het stelsel mag zich niet op het verstrijken van de in de eerste alinea genoemde termijn beroepen om het recht op **volledige** dekking te ontzeggen aan een belegger die zijn aanspraak op een uitkering niet tijdig heeft kunnen doen gelden. [Am. 57]

De beleggingsondernemingen verstrekken op hun websites volledige informatie over de voorwaarden inzake dekking en de stappen die moeten worden ondernomen om de betaling overeenkomstig deze richtlijn te ontvangen. [Am. 58]

2. Het beleggerscompensatiestelsel moet in staat zijn de vorderingen van beleggers zo spoedig mogelijk en uiterlijk drie maanden nadat de geldigheid en het bedrag van de vordering zijn vastgesteld, te honoreren.

Dinsdag 5 juli 2011

In uitzonderlijke omstandigheden kan een beleggercompensatiestelsel de bevoegde autoriteiten verzoeken deze termijn te verlengen. Deze verlenging geldt voor maximaal drie maanden. De bevoegde autoriteiten informeren ESMA onmiddellijk over elke verlenging die aan elk beleggerscompensatiestelsel wordt toegestaan en de omstandigheden die een dergelijke verlenging rechtvaardigen.

De lidstaten zorgen ervoor dat de beleggerscompensatiestelsels mogen deelnemen aan insolventie- of gerechtelijke procedures die relevant kunnen zijn bij het vaststellen van de geldigheid en het bedrag van een vordering.

De derde alinea laat beleggerscompensatie stelsels onverlet die in staat zijn om andere methoden te gebruiken om de geldigheid of het bedrag van een vordering te bepalen.

Indien de eindbetaling niet binnen negen maanden na de in artikel 2, lid 2 ~~of lid 2 ter~~, bedoelde vaststelling of beslissing heeft plaatsgevonden, zorgen de lidstaten ervoor dat het stelsel erin voorziet dat binnen drie maanden na die vaststelling of beslissing een voorlopige uitbetaling van gedeeltelijke compensatie van niet minder dan één derde van de vordering op basis van een initiële waardering van de vordering plaatsvindt. Het saldo wordt binnen de in de eerste alinea van onderhavig lid genoemde termijn uitbetaald nadat de geldigheid en het bedrag van de vordering definitief zijn vastgesteld. De lidstaten zorgen ervoor dat het stelsel over de middelen beschikt om voorlopig betaalde bedragen terug te vorderen indien blijkt dat de vordering niet geldig was. [Am. 21]

De Commissie stelt, ~~door middel van~~ overeenkomstig artikel 13 bis ~~engedelegeerde handelingen onder de voorwaarden van de artikelen 13 ter en 13 quater, maatregelen~~ vast voor het bepalen van de procedure voor de behandeling van vorderingen van beleggers ~~en de technische criteria voor de berekening van het waardeverlies van een icbe als gevolg van de in artikel 2, lid 2 ter en 2 quater, vermelde gebeurtenissen.~~ [Am. 59]

3. Wanneer aan een belegger of aan eender welke persoon die aan een beleggingsverrichting verbonden rechten of belangen heeft, **in verband met geld waarop deze richtlijn van toepassing is**, een misdrijf ten laste is gelegd dat voortvloeit uit of verband houdt met het witwassen van geld als omschreven in artikel 1, lid 2, van Richtlijn 2005/60/EG, dat resulteert uit gedrag dat verboden is op grond van , Richtlijn 2003/6/EG, **of dat in verband staat met directe of indirecte financiering van terroristische organisaties die het voorwerp Aanbeveling van de Raad van 9 december 1999 betreffende samenwerking bij de bestrijding van de financiering van terroristische groeperingen** kan het beleggerscompensatiestelsel, niettegenstaande de in de eerste alinea van lid 2 gestelde termijn, uitkeringen opschorten in afwachting van de uitspraak van de rechter of vaststelling van een bevoegde autoriteit.". [Am. 60]

(8) Artikel 10, lid 1, komt als volgt te luiden:

"1. De lidstaten dragen er zorg voor dat elke beleggingsonderneming ~~of icbe's~~ passende maatregelen neemt om feitelijke en potentiële beleggers de nodige gegevens ter beschikking te stellen aan de hand waarvan dezen kunnen nagaan aan welk beleggerscompensatiestelsel de beleggingsonderneming ~~of de icbe~~ en haar bijkantoren in de Unie deelnemen, of welke alternatieve regeling krachtens artikel 2, lid 1, tweede alinea, of artikel 5, lid 3, is getroffen. De beleggers worden ingelicht over de bepalingen van het beleggerscompensatiestelsel of de van toepassing zijnde alternatieve regelingen, met inbegrip van het bedrag en de reikwijdte van de door het compensatiestelsel geboden dekking alsmede van de regels die de lidstaten in voorkomend geval overeenkomstig artikel 2, lid 3, hebben vastgesteld. Deze inlichtingen worden in een begrijpelijke vorm ter beschikking gesteld. [Am. 61]

Desgevraagd moeten tevens inlichtingen worden verstrekt over de voorwaarden die voor een uitkering door het compensatiestelsel gelden, en de met het oog op een uitkering te vervullen formaliteiten.

De verstrekte inlichtingen dienen eerlijk, duidelijk en niet misleidend te zijn en dienen met name de door het toepasselijke beleggerscompensatiestelsel gedekte situaties en vorderingen en de wijze waarop dit in grensoverschrijdende situaties van toepassing is te verduidelijken. De verstrekte inlichtingen moeten tevens voorbeelden omvatten van situaties en vorderingen die niet onder het stelsel vallen.

Dinsdag 5 juli 2011

1 bis. *De lidstaten zorgen ervoor dat het bedrag dat een belegger betaalt aan een beleggerscompensatiestelsel duidelijk en transparant is. Het bedrag dat elke individuele belegger moet betalen voor een stelsel, hetzij als percentage van zijn belegging, hetzij als bedrag bovenop de belegging, wordt duidelijk gemaakt aan die bestaande of toekomstige belegger.*" [Am. 62]

(9) Artikel 12 wordt vervangen door:

"Artikel 12

1. Onverminderd eventuele andere rechten waarover zij krachtens de nationale wetgeving beschikken, hebben beleggerscompensatiestelsels die uit hoofde van de compensatie van beleggers uitkeringen verrichten, het recht om gesubrogeerd te worden in de rechten van die, die betrokken zijn bij een liquidatieprocedure ~~beleggers~~, tot een bedrag gelijk aan het bedrag van hun uitkering. [Am. 63]

2. In geval van een verlies wegens de financiële situatie van een derde die met betrekking tot beleggingsverrichtingen als bedoeld in artikel 2, lid 2, financiële instrumenten aanhoudt die aan een belegger toebehoren, hebben beleggingscompensatiestelsels die betalingen verrichten om beleggers te compenseren het recht in liquidatieprocedures gesubrogeerd te worden in de rechten van de belegger of de beleggingsonderneming, tot een bedrag gelijk aan het bedrag van hun betalingen.

~~3. Bij verliezen in de zin van artikel 2, lid 2 quater, wegens de financiële situatie van een bewaarder of derde waaraan de activa van de icbe zijn toevertrouwd, hebben stelsels die betalingen verrichten om icbe-deelnemers te compenseren het recht in liquidatieprocedures gesubrogeerd te worden in de rechten van de icbe-deelnemer of de icbe, tot een bedrag gelijk aan het bedrag van hun betalingen. [Am. 64]~~

4. Indien de derde die met betrekking tot beleggingsverrichtingen financiële instrumenten aanhoudt, die aan een belegger toebehoren ~~of de bewaarder of derde waaraan de activa van de icbe zijn toevertrouwd~~, in een derde land ~~zijn is~~ gevestigd, waarin het rechtssysteem het beleggerscompensatiestelsel niet de mogelijkheid biedt in de rechten van de beleggingsonderneming ~~of de icbe~~ gesubrogeerd te worden, zorgen de lidstaten ervoor dat de beleggingsonderneming ~~of de icbe~~ aan het beleggerscompensatiestelsel bedragen gelijk aan hun betalingen teruggeeft als zij in de liquidatieprocedures een bedrag ontvangen." [Am. 65]

(10) Het volgende artikel wordt ingevoegd:

"Artikel 13 bis

1. *De bevoegdheid om gedelegeerde handelingen vast te stellen als bedoeld in ~~artikel 4, lid 1 bis~~ wordt aan de Commissie toegekend onder de in onderhavig artikel neergelegde voorwaarden.*

1 bis. *De bevoegdheid om gedelegeerde handelingen vast te stellen als bedoeld in artikel 4, lid 1 bis, artikel 4 bis, lid 2, tweede en derde alinea, artikel 4 bis, lid 3 bis, artikel 4 bis, lid 3 quater, derde alinea, artikel 4 bis, lid 9, en artikel 9, lid 2, zesde alinea, ~~worden~~ wordt aan de Commissie verleend voor ~~onbepaalde tijd~~ een periode van vier jaar vanaf ... (*). Uiterlijk zes maanden vóór afloop van de periode van vier jaar stelt de Commissie een verslag op over de gedelegeerde bevoegdheden. De bevoegdheidsdelegatie wordt stilzwijgend verlengd met dezelfde periode, tenzij het Europees Parlement of de Raad bezwaar maken tegen deze verlenging.*

1 ter. *De bevoegdheid om gedelegeerde handelingen vast te stellen als bedoeld in artikel 4, lid 1 bis, artikel 4 bis, lid 2, tweede en derde alinea, artikel 4 bis, lid 3 bis, artikel 4 bis, lid 3 quater, derde alinea, artikel 4 bis, lid 9, en artikel 9, lid 2, zesde alinea, kan te allen tijde door het Europees Parlement of de Raad worden ingetrokken. Het besluit tot intrekking beëindigt de in dat besluit genoemde gedelegeerde bevoegdheid. Het treedt in werking op de dag na die van de bekendmaking in het Publicatieblad of op een latere datum die in het besluit is vermeld. Het besluit laat de geldigheid van de reeds van kracht zijnde gedelegeerde handelingen onverlet.*

(*) Datum van inwerkingtreding van deze wijzigingsrichtlijn.

Dinsdag 5 juli 2011

2. Zodra de Commissie een gedelegeerde handeling vaststelt, stelt zij daarvan het Europees Parlement en de Raad gelijktijdig in kennis.

2 bis. Een gedelegeerde handeling die in overeenstemming met artikel 4, lid 1 bis, artikel 4 bis, lid 2, tweede en derde alinea, artikel 4 bis, lid 3 bis, artikel 4 bis, lid 3 quater, derde alinea, artikel 4 bis, lid 9, en artikel 9, lid 2, zesde alinea, is vastgesteld treedt alleen in werking wanneer noch het Europees Parlement noch de Raad binnen een termijn van drie maanden na de bekendmaking van de handeling aan het Europees Parlement en de Raad bezwaar tegen de handeling heeft gemaakt of indien het Europees Parlement en de Raad voor het verstrijken van deze termijn aan de Commissie hebben medegedeeld geen bezwaar te zullen maken. Op initiatief van het Europees Parlement of de Raad kan deze periode met drie maanden worden verlengd."

~~3. De bevoegdheden tot vaststelling van gedelegeerde handelingen wordt de Commissie verleend onder de in de artikelen 13 ter en 13 quater gestelde voorwaarden.~~

~~Artikel 13 ter~~

~~1. De delegatie van bevoegdheden als bedoeld in artikel 4 bis, lid 2, artikel 4 bis, lid 8, artikel 4 bis, lid 9, en artikel 9, lid 2, mag door het Europees Parlement of door de Raad worden ingetrokken.~~

~~2. De instelling die een interne procedure is begonnen om te besluiten of zij de bevoegdheidsdelegatie wenst in te trekken, brengt de andere instelling en de Commissie hiervan binnen een redelijke termijn voordat een definitief besluit wordt genomen, op de hoogte en geeft daarbij aan welke gedelegeerde bevoegdheden mogelijk worden ingetrokken en waarom.~~

~~3. Het besluit tot intrekking maakt een einde aan de delegatie van de bevoegdheden die in het besluit worden vermeld. Het besluit treedt onmiddellijk in werking of op een in dat besluit bepaalde latere datum. Het laat de geldigheid van de reeds in werking zijnde gedelegeerde handelingen onverlet. Het wordt bekendgemaakt in het Publicatieblad van de Europese Unie.~~

~~Artikel 13 quater~~

~~1. Het Europees Parlement en de Raad kunnen bezwaar aantekenen tegen de gedelegeerde handeling binnen twee maanden na de datum van kennisgeving. Op initiatief van het Europees Parlement of de Raad kan deze periode met een maand worden verlengd.~~

~~2. Indien bij het verstrijken van deze termijn het Europees Parlement noch de Raad bezwaar hebben gemaakt tegen de gedelegeerde handeling, wordt zij bekendgemaakt in het Publicatieblad van de Europese Unie en treedt zij in werking op de daarin vermelde datum.~~

~~Indien zowel het Europees Parlement als de Raad de Commissie hebben meegedeeld dat zij voornemens zijn geen bezwaar aan te tekenen, mag de gedelegeerde handeling vóór het verstrijken van de termijn worden gepubliceerd in het Publicatieblad van de Europese Unie en in werking treden.~~

~~3. Indien het Europees Parlement of de Raad bezwaar aantekent tegen de vastgestelde gedelegeerde handeling, treedt deze niet in werking. De instelling die bezwaar maakt, motiveert haar bezwaar tegen de gedelegeerde handeling. [Am. 66]~~

(11) Het volgende artikel wordt ingevoegd:

"Artikel 14 bis

De lidstaten mogen samenwerkingsovereenkomsten betreffende de uitwisseling van informatie met de bevoegde autoriteiten van derde landen sluiten overeenkomstig artikel 63 van Richtlijn 2004/39/EG en artikel 102 van Richtlijn 2009/65/EG."

Dinsdag 5 juli 2011

(12) Bijlage I wordt als volgt gewijzigd:

a) Punt 1 wordt vervangen door:

"1. Professionele beleggers als bedoeld in de punten 1 tot en met 4 van afdeling I van bijlage II van Richtlijn 2004/39/EG betreffende markten voor financiële instrumenten.";

b) De punten 2, 3 en 8 worden geschrapt.

Artikel 2

Omzetting

1. De lidstaten dienen uiterlijk op ... (*) de nodige wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen vast te stellen en bekend te maken om aan deze richtlijn te voldoen. Zij delen de Commissie de tekst van die bepalingen onverwijld mede, alsmede een tabel ter weergave van het verband tussen die bepalingen en deze richtlijn.

Zij passen die bepalingen toe vanaf ... (**) behalve de bepalingen die artikel 4 ter omzetten, welke vanaf 31 december 2013 worden toegepast.

Wanneer de lidstaten deze bepalingen aannemen wordt in die bepalingen naar de onderhavige richtlijn verwezen of wordt hiernaar verwezen bij de officiële bekendmaking van die bepalingen. De regels voor deze verwijzing worden vastgesteld door de lidstaten.

2. De lidstaten delen de Commissie de tekst van de belangrijkste bepalingen van nationaal recht mede die zij op het onder deze richtlijn vallende gebied vaststellen.

2 bis. *Bij wijze van uitzondering op leden 1 en 2 dienen de lidstaten die in het kader van de toetredingsverdragen een overgangperiode hebben inzake de omzetting van artikel 4 van Richtlijn 97/9/EG, te voldoen aan de bepalingen van leden 1 en 2 van dit artikel vanaf de datum waarop hun respectieve overgangperiodes ten einde lopen.* [Am. 67]

Artikel 2 bis

Verslag en toetsing van de EAEM

Uiterlijk op 31 december 2012 maakt ESMA een raming op van de personele en andere behoeften die voortvloeien uit de vervulling van haar taken en bevoegdheden overeenkomstig deze richtlijn en brengt zij daarover verslag uit aan het Europees Parlement, de Raad en de Commissie.

Uiterlijk op 31 juli 2012 legt de Commissie, na een openbare raadpleging van de belanghebbenden, een verslag voor aan het Europees Parlement en de Raad waarin zij de voor- en nadelen analyseert van de introductie van een systeem van verzekeringsovereenkomsten ter aanvulling of ter vervanging van het bestaande beleggerscompensatiestelsel.

Teneinde hetzelfde niveau van bescherming voor belggers te verzekeren, of zij nu direct beleggen via beleggingsondernemingen dan wel indirect via icbe's, wordt in het verslag, in het licht van het aanstaande Commissievoorstel over icbe-bewaarders en na een openbare raadpleging van de belanghebbenden, ook aangegeven waar de lacunes in de regelgeving zitten, ook voor wat betreft equivalentieverkeer, en wordt een evaluatie gemaakt van de kosten en baten van de uitbreiding van de werkingssfeer van Richtlijn 97/9/EG tot icbe's. In voorkomend geval omvat dit verslag wetgevingsvoorstellen over de praktische regelingen voor de uitbreiding van de werkingssfeer van de richtlijn tot icbe's. Uiterlijk op 31 december 2012 maakt de ESMA een raming op van de personele en andere behoeften die voortvloeien uit de vervulling van haar taken en bevoegdheden overeenkomstig deze richtlijn en brengt zij daarover verslag uit aan het Europees Parlement, de Raad en de Commissie. [Am. 68 en punt 2 van de rectificatie ⁽¹⁾]

(*) Twaalf maanden na de datum van inwerkingtreding van deze richtlijn.

(**) Achtien maanden na de datum van inwerkingtreding van deze richtlijn.

⁽¹⁾ P7_TA-PROV(2011)0313(COR01).

Dinsdag 5 juli 2011

Artikel 3

Inwerkingtreding

Deze richtlijn treedt in werking op de twintigste dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Artikel 4

Adressaten

Deze richtlijn is gericht tot de lidstaten.

Gedaan te,

Voor het Europees Parlement
De voorzitter

Voor de Raad
De voorzitter

Mogelijkheid voor de lidstaten om de teelt van ggo's op hun grondgebied te beperken of te verbieden *I**

P7_TA(2011)0314

Wetgevingsresolutie van het Europees Parlement van 5 juli 2011 over het voorstel voor een verordening van het Europees Parlement en de Raad tot wijziging van Richtlijn 2001/18/EG wat betreft de mogelijkheid voor de lidstaten om de teelt van ggo's op hun grondgebied te beperken of te verbieden (COM(2010)0375 – C7-0178/2010 – 2010/0208(COD))

(2013/C 33 E/38)

(Gewone wetgevingsprocedure: eerste lezing)

Het Europees Parlement,

- gezien het voorstel van de Commissie aan het Europees Parlement en de Raad (COM(2010)0375),
- gezien artikel 294, lid 2, en artikel 114 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, op grond waarvan het voorstel door de Commissie bij het Parlement is ingediend (C7-0178/2010),
- gezien het advies van de Commissie juridische zaken inzake de voorgestelde rechtsgrond,
- gezien artikel 294, lid 3, en artikel 192, lid 1, van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,
- gezien het advies van het Europees Economisch en Sociaal Comité van 9 december 2010 ⁽¹⁾,
- gezien het advies van het Comité van de Regio's van 28 januari 2011 ⁽²⁾,
- gezien de artikelen 55 en 37 van zijn Reglement,
- gezien het verslag van de Commissie milieubeheer, volksgezondheid en voedselveiligheid en het advies van de Commissie landbouw en plattelandsontwikkeling (A7-0170/2011),

⁽¹⁾ PB C 54 van 19.2.2011, blz. 51.

⁽²⁾ PB C 104 van 2.4.2011, blz. 62.