

RICHTLIJN VAN DE RAAD

van 20 december 1985

tot wijziging van de richtlijn van 11 mei 1960 voor de uitvoering van artikel 67 van het Verdrag

(85/583/EEG)

DE RAAD VAN DE EUROPESE GEMEENSCHAPPEN,

Gelet op het Verdrag tot oprichting van de Europese Economische Gemeenschap, inzonderheid op artikel 69,

Gezien het voorstel van de Commissie, ingediend na raadpleging van het Monetair Comité,

Overwegende dat bij de richtlijn van de Raad van 11 mei 1960 voor de uitvoering van artikel 67 van het Verdrag ⁽¹⁾, gewijzigd bij Richtlijn 63/21/EEG ⁽²⁾, effectentransacties betreffende aandelen in beleggingsfondsen niet zijn opgenomen in de categorieën kapitaalverkeer die zijn bedoeld in artikel 2 en opgesomd in lijst B van bijlage I van die richtlijn en dat de betrokken transacties zijn opgenomen in de categorieën van kapitaalverkeer die zijn bedoeld in artikel 3 en opgesomd in lijst C van bijlage I;

Overwegende dat bij Richtlijn 85/611/EEG van de Raad van 20 december 1985 de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's) zijn gecoördineerd ⁽³⁾; dat deze coördinatie, die de bescherming van de beleggers doeltreffender maakt en hun meer uniforme waarborgen verschaft, de mogelijkheid biedt de beper-

kingen van het vrije verkeer van rechten van deelneming in deze instellingen op te heffen; dat de bepalingen van die richtlijn die betrekking hebben op de verhandeling van rechten van deelneming in deze instellingen hun werking bovendien voor een groot deel zouden missen als deze beperkingen gehandhaafd zouden blijven;

Overwegende dat de Portugese Republiek op grond van artikel 229, eerste alinea, van de Toetredingsakte van 1985 de vrijmaking van de in lijst B in bijlage I van de richtlijn van 11 mei 1960 genoemde transacties betreffende de verwerving van buitenlandse effecten door ingezetenen tot en met 31 december 1990 kan uitstellen; dat de Portugese Republiek de mogelijkheid moet krijgen om de vrijmaking uit hoofde van deze richtlijn van soortgelijke transacties met betrekking tot rechten van deelneming in buitenlandse icbe's, verricht door ingezetenen, tot dezelfde datum uit te stellen,

HEEFT DE VOLGENDE RICHTLIJN VASTGESTELD:

Artikel 1

Bijlage I bij de richtlijn van 11 mei 1960 wordt als volgt gewijzigd:

1. lijst B wordt vervangen door:

„LIJST B

Categorieën van kapitaalverkeer als bedoeld in artikel 2 van de richtlijn

	Posten van de nomenclatuur
Effectentransacties	
a) Ter beurse verhandelde effecten	
Verwerving door niet-ingezetenen van binnenlandse effecten en repatriëring van de liquidatieopbrengst van deze effecten	IV A
— met uitzondering van rechten van deelneming in beleggingsfondsen die niet vallen onder Richtlijn 85/611/EEG	
Verwerving door ingezetenen van buitenlandse effecten en aanwending van de liquidatieopbrengst van deze effecten	IV B
— met uitzondering van in het buitenland geëmitteerde en in nationale valuta luidende obligaties	
— met uitzondering van rechten van deelneming in beleggingsfondsen die niet vallen onder Richtlijn 85/611/EEG	

⁽¹⁾ PB nr. 43 van 12. 7. 1960, blz. 921/60.

⁽²⁾ PB nr. 9 van 22. 1. 1963, blz. 62/63.

⁽³⁾ PB nr. L 375 van 31. 12. 1985.

	Posten van de nomenclatuur
b) Niet ter beurse verhandelde effecten	
Verwerving door niet-ingezetenen van rechten van deelneming in aandelen in binnenlandse instellingen voor collectieve belegging in effecten die vallen onder Richtlijn 85/611/EEG en repatriëring van de liquidatieopbrengst van deze rechten van deelneming	IV C
Verwerving door ingezetenen van rechten van deelneming in buitenlandse instellingen voor collectieve belegging in effecten die vallen onder Richtlijn 85/611/EEG en aanwending van de liquidatieopbrengst van deze rechten van deelneming	IV D
c) In- en uitvoer van de onder a) en b) genoemde effecten	IV E in verband met IV A en IV C, IV B en IV D

De aanwending van de liquidatieopbrengst van aan ingezetenen behorende vermogenswaarden in het buitenland dient ten minste te zijn toegestaan binnen de grenzen der door de Lid-Staten aangegane liberalisatieverplichtingen.”;

2. lijst C wordt onder „Effectentransacties” als volgt gewijzigd:

	Posten van de nomenclatuur
Effectentransacties	
a) Ter beurse verhandelde effecten	
Verwerving door niet-ingezetenen van rechten van deelneming in binnenlandse beleggingsfondsen die niet vallen onder Richtlijn 85/611/EEG en repatriëring van de liquidatieopbrengst van deze bewijzen van deelneming	IV A
Verwerving door ingezetenen van rechten van deelneming in buitenlandse beleggingsfondsen die niet vallen onder Richtlijn 85/611/EEG en aanwending van de liquidatieopbrengst van deze rechten van deelneming	IV B
Verwerving door ingezetenen van in het buitenland geëmitteerde en in nationale valuta luidende buitenlandse obligaties	IV B 3 (i)
b) Niet ter beurse verhandelde effecten	
Verwerving door niet-ingezetenen van binnenlandse effecten en repatriëring van de liquidatieopbrengst van deze effecten	IV C
— met uitzondering van de rechten van deelneming in binnenlandse instellingen voor collectieve belegging in effecten die vallen onder Richtlijn 85/611/EEG	
Verwerving door ingezetenen van buitenlandse effecten en aanwending van de liquidatieopbrengst van deze effecten	IV D
— met uitzondering van de rechten van deelneming in buitenlandse instellingen voor collectieve belegging in effecten, die vallen onder Richtlijn 85/611/EEG	
c) In- en uitvoer van de onder a) en b) genoemde effecten	IV E in verband met IV A en IV C, IV B en IV D

Artikel 2

De toelichtingen in bijlage II van de richtlijn van 11 mei 1960 worden als volgt aangevuld:

„Instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's)

Instellingen:

- waarvan het uitsluitende doel is de collectieve belegging in effecten van door hen aangetrokken kapitaal, met toepassing van het beginsel van risicospreiding, en

— waarvan de rechten van deelneming op verzoek van de houders onder de daarvoor geldende wettelijke, contractuele of statutaire voorwaarden, ten laste van de activa van deze instellingen direct of indirect worden ingekocht of terugbetaald. Met dergelijke inkopen of terugbetalingen wordt gelijkgesteld ieder handelen van een icbe om te voorkomen dat de waarde van haar rechten van deelneming aanzienlijk afwijkt van de intrinsieke waarde.

Deze instellingen kunnen rechtens geregeld zijn bij overeenkomst (beleggingsfondsen beheerd door een beheermaatschappij), als trust (unit trust) dan wel bij statuten (beleggingsmaatschappij).

In deze richtlijn wordt onder beleggingsfonds ook de unit trust verstaan.”.

Artikel 3

De Lid-Staten doen uiterlijk op 1 oktober 1989 de maatregelen in werking treden die nodig zijn om aan deze richtlijn te voldoen. Zij stellen de Commissie daarvan onverwijld in kennis.

De Portugese Republiek kan de vrijmaking van transacties betreffende de verwerving door ingezetenen van rechten van deelneming in buitenlandse instellingen voor

collectieve belegging in effecten, bedoeld in Richtlijn 85/611/EEG, uitstellen tot en met 31 december 1990.

Artikel 4

Deze richtlijn is gericht tot de Lid-Staten.

Gedaan te Brussel, 20 december 1985.

Voor de Raad

De Voorzitter

R. KRIEPS