

Voorstel voor een besluit van de Raad tot vaststelling van de financiële meerjarenrichtsnoeren voor het beheer van de activa van de „EGKS in liquidatie”

(2001/C 29 E/11)

(Voor de EER relevante tekst)

COM(2000) 520 def.

(Door de Commissie ingediend op 20 september 2000)

DE RAAD VAN DE EUROPESE UNIE,

Gelet op het Verdrag tot oprichting van de Europese Gemeenschap,

Gezien het Besluit [. . . /EGKS] van de vertegenwoordigers van de regeringen van de lidstaten, in het kader van de Raad bijeen, van [...], betreffende de financiële gevolgen van het aflopen van het Verdrag tot oprichting van de Europese Gemeenschap voor Kolen en Staal, en met name artikel 3, lid 2, van dit besluit,

Gezien het voorstel van de Commissie,

Gezien het advies van het Europees Parlement,

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) Ter uitvoering van Besluit [. . . /EGKS] moet de Commissie het vermogen van de „EGKS in liquidatie” en, na afronding van de liquidatie, de „Activa van het Fonds voor onderzoek inzake kolen en staal” beheren.
- (2) Bij het beheer van de activa moet worden gestreefd naar het hoogst mogelijke rendement onder optimale zekerheidsvoorwaarden.
- (3) Het na de liquidatie overblijvende kapitaal van de „Activa van het Fonds voor onderzoek inzake kolen en staal” moet in zijn geheel behouden blijven.
- (4) Bij het beheer van het overgedragen vermogen moet de ervaring die bij de verrichting van de financiële handelin-

gen van de Europese Gemeenschap voor Kolen en Staal is opgedaan, in aanmerking worden genomen. De financiële meerjarenrichtsnoeren voor het beheer van het vermogen van de „EGKS in liquidatie” moeten derhalve op deze ervaring worden gegrondvest,

BESLUIT:

Artikel 1

De financiële meerjarenrichtsnoeren voor het beheer van het vermogen van de „EGKS in liquidatie” en, na afronding van de liquidatie, de „activa van het Fonds voor onderzoek inzake kolen en staal”, hierna de „financiële richtsnoeren” genoemd, worden in de bijlage opgenomen.

Artikel 2

De financiële richtsnoeren worden zo nodig om de vijf jaar herzien of aangevuld, de eerste keer met ingang van 1 januari 2008. Daartoe evalueert de Commissie uiterlijk in het eerste halfjaar van het laatste jaar van iedere periode van vijf jaar de werking en de doeltreffendheid van de financiële richtsnoeren en stelt zij alle nuttig geachte wijzigingen voor.

Indien de Commissie zulks dienstig acht, kan zij vóór het einde van een periode van vijf jaar tot een dergelijke evaluatie overgaan en alle nuttig geachte wijzigingen voorstellen.

Artikel 3

Dit besluit treedt in werking op 24 juli 2002.

BIJLAGE

**FINANCIËLE RICHTSNOEREN VOOR DE BELEGGING VAN DE ACTIVA VAN DE „EGKS IN LIQUIDATIE”,
DIE DOOR DE LIDSTATEN WORDEN OVERGEDRAGEN AAN DE COMMISSIE****1. Inleiding**

De lidstaten van de Europese Gemeenschap voor Kolen en Staal (EGKS), in het kader van de Raad bijeen, hebben de activa van de EGKS, die na het aflopen van het EGKS-Verdrag op 23 juli 2002 zal worden geliquideerd, aan de Europese Gemeenschap overgedragen. Zij hebben de Europese Gemeenschap belast met de taak deze activa te gebruiken om te voldoen aan alle wettelijke verplichtingen van de EGKS, en zijn overeengekomen dat deze activa moeten worden beheerd volgens hun instructies en op zodanige wijze dat deze taak kan worden voltooid en er voor fondsen wordt gezorgd waarmee de voortzetting van het onderzoek in de sectoren kolen en staal kan worden gefinancierd.

Bij het beheer van de activa dienen onderstaande financiële richtsnoeren te worden gevolgd zodat aan de verplichtingen kan worden voldaan. Een eventueel overschot moet voor de onderzoeksactiviteiten worden aangewend.

2. Gebruik van middelen

Alle activa van de „EGKS in liquidatie”, inclusief haar leningenportefeuille en haar beleggingen, moeten als volgt worden ingezet:

- ten eerste moeten deze activa voor zover nodig worden gebruikt om aan de resterende verplichtingen van de EGKS te voldoen, zowel wat haar nog lopende opgenomen leningen ⁽¹⁾ als wat haar verplichtingen uit eerdere operationele begrotingen betreft;
- ten tweede moeten de activa die niet benodigd zijn om aan de hierboven beschreven verplichtingen te voldoen, zo worden belegd dat zij inkomsten genereren waarmee het onderzoek in de kolen- en staalindustrie kan worden voortgezet.

3. Toewijzing van activa

Met inachtneming van punt 2 zal de Commissie de van de lidstaten ontvangen financiële activa over de volgende drie categorieën verdelen:

- i) reserves die nodig zijn om de crediteuren van de EGKS te garanderen dat alle aflossingen op haar nog lopende leningen en de rente daarop volledig en op tijd zullen worden betaald, zodat haar „AAA”-kredietnotering gehandhaafd blijft;
- ii) middelen om de betaling te waarborgen van alle bedragen waartoe de EGKS zich in haar operationele begroting wettelijk heeft verplicht vóór het aflopen van het EGKS-Verdrag;
- iii) middelen die niet meer nodig zijn voor bovengenoemde doeleinden (vanwege terugbetaling van leningen of rentebetalingen zonder een beroep te doen op de reserves, of vanwege het eventuele annuleren van budgettaire verplichtingen). Deze middelen zullen aan een langetermijnbeleggingscategorie worden toegewezen.

4. Beleggingscategorieën

De volgens deze opzet toegewezen activa moeten zo worden belegd dat de middelen indien nodig beschikbaar zijn, terwijl een zo hoog mogelijk rendement wordt verkregen en een hoge mate van zekerheid en stabiliteit op de lange termijn wordt gehandhaafd.

- a) Om deze doelstellingen te verwezenlijken zijn de volgende beleggingsinstrumenten toegestaan, doch alleen binnen onderstaande beleggingslimieten:
 - i) termijndeposito's bij erkende banken;
 - ii) kapitaalmarktinstrumenten met een looptijd van minder dan een jaar, uitgegeven door erkende banken of door andere categorieën erkende emittenten zoals in deze richtsnoeren uiteengezet;
 - iii) obligaties met vaste en met variabele rente met een looptijd van maximaal tien jaar, op voorwaarde dat deze zijn uitgegeven door een van de categorieën erkende emittenten;
 - iv) aandelen in collectieve beleggingsfondsen, op voorwaarde dat deze beleggingen beperkt blijven tot fondsen die aan een financiële index zijn gekoppeld, en dan alleen voor de in punt 3, onder iii), genoemde beleggingen.

⁽¹⁾ Tekorten door niet-afgeloste of niet-renderende verstrekte leningen worden met de activa van de EGKS opgevangen.

- b) De Commissie mag ook van de volgende operaties gebruik maken:
- i) repo- en omgekeerde repo-overeenkomsten, op voorwaarde dat de aan de transactie deelnemende partijen voor dergelijke transacties erkend zijn, en op voorwaarde dat
 - a) de bij deze overeenkomsten betrokken effecten niet vóór afloop van de overeenkomst mogen worden doorverkocht aan andere partijen dan de bij de overeenkomst betrokken tegenpartij, en
 - b) de Commissie bij het verstrijken van de looptijd van de overeenkomst effecten die zij heeft verkocht, kan blijven terugkopen.
 - ii) obligatieleningen, maar alleen volgens de voorwaarden en de procedures van erkende clearingstelsels als CLEARSTREAM (voorheen CEDEL) en EUROCLEAR, of van toonaangevende financiële instellingen die in obligatieleningen gespecialiseerd zijn.
- c) De volgende operaties zijn niet toegestaan:
- i) aankoop van edelmetalen of certificaten die edelmetalen vertegenwoordigen;
 - ii) aankoop van onroerend goed, behalve gebouwen die bij EU-instellingen in gebruik zijn;
 - iii) aankoop of verkoop van derivatencontracten.

5. Beleggingslimieten

- a) De Commissie is bij deze beleggingen aan de volgende limieten gebonden:
- obligaties die door lidstaten of EU-instellingen worden uitgegeven of gewaarborgd: 250 miljoen euro per lidstaat of instelling;
 - obligaties die door andere soevereine of supranationale leningnemers met minstens een kredietnotering „AA-” of een equivalent hiervan worden uitgegeven of gewaarborgd: 100 miljoen euro;
 - deposito's en/of monetaire instrumenten van een erkende bank: 5 % van de eigen middelen van de bank met een maximum van 100 miljoen euro;
 - obligaties van emittenten uit het bedrijfsleven met minstens een kredietnotering „AAA”: 50 miljoen euro;
 - obligaties van emittenten uit het bedrijfsleven met minstens een kredietnotering „AA-” of een equivalent hiervan: 25 miljoen euro;
 - aandelen in collectieve beleggingsfondsen met minstens een kredietnotering „AA-” of een equivalent hiervan: 25 miljoen per beleggingsfonds.
- b) In geen enkele obligatie-uitgifte mag, met inachtneming van de in a) aangegeven limieten, worden geparticipeerd voor meer dan 20 % van het totale bedrag van de uitgifte.
- c) Van het totale vermogen mag niet meer dan 20 % bij een en dezelfde emittent worden belegd.
- d) De bovengenoemde kredietnoteringen moeten afkomstig zijn van minstens een van de algemeen erkende grote internationale bureaus voor de toekenning van kredietnoteringen.

6. Overdracht naar de EU-begroting

Het nettoresultaat van de inkomsten wordt in de algemene begroting van de EU ingeschreven als geoormerkte baten, die door het fonds worden uitbetaald wanneer moet worden voldaan aan de verplichtingen die uit de begrotingspost voor onderzoeksprogramma's in de kolen- en staalsector voortvloeien.

7. Beleggingsprocedures

Bij haar beleggingen namens de „EGKS in liquidatie” zal de Commissie de op het moment van de ontbinding van de EGKS voor deze van kracht zijnde regels en procedures in acht nemen. Zij kan deze aanpassen indien dit wordt vereist door de beste marktpraktijken.

8. Boekhouding

Over het beheer van de middelen wordt verantwoording afgelegd in de jaarlijkse winst- en verliesrekening en de jaarbalans voor de „EGKS in liquidatie”, die op algemeen aanvaarde boekhoudregels, gelijksoortig aan die welke voor de EGKS gelden, moeten berusten. De rekeningen worden goedgekeurd door de Commissie en gecontroleerd door de Rekenkamer. De Commissie kan voor de jaarlijkse controle van haar boeken beroep doen op een extern bedrijf.