

BUNDESGESETZBLATT

FÜR DIE REPUBLIK ÖSTERREICH

Jahrgang 1998

Ausgegeben am 17. März 1998

Teil III

40. Zweites Protokoll zum Allgemeinen Abkommen über den Handel mit Dienstleistungen samt Verpflichtungsliste der EG und ihrer Mitgliedstaaten

41. Verordnung: Kundmachung des Zweiten Protokolls zum Allgemeinen Abkommen über den Handel mit Dienstleistungen

40.

SECOND PROTOCOL TO THE GENERAL AGREEMENT ON TRADE IN SERVICES

Members of the World Trade Organization (hereinafter referred to as the “WTO”) whose Schedules of Specific Commitments and Lists of Exemptions from Article II of the General Agreement on Trade in Services concerning financial services are annexed to this Protocol (hereinafter referred to as “Members concerned”),

HAVING carried out negotiations under the terms of the Ministerial Decision on Financial Services adopted at Marrakesh on 15 April 1994,

HAVING regard to the Second Annex on Financial Services, and to the Decision on the application of that Annex adopted by the Council for Trade in Services on 30 June 1995,

AGREE AS FOLLOWS:

1. A Schedule of Specific Commitments and a List of Exemptions from Article II concerning financial services annexed to this Protocol relating to a Member shall, upon the entry into force of this Protocol for that Member, replace the financial services sections of the Schedule of Specific Commitments and the List of Article II Exemptions of that Member.

2. This Protocol shall be open for acceptance, by signature or otherwise, by the Members concerned until 30 June 1996.

3. This Protocol shall enter into force on the 30th day following the date of its acceptance by all Members concerned. If by 1 July 1996 it has not been accepted by all Members concerned, those Members which have accepted it before that date may, within a period of 30 days thereafter, decide on its entry into force.

4. This Protocol shall be deposited with the Director-General of the WTO. The Director-General of the WTO shall promptly furnish to each Member of the WTO a certified copy of this Protocol and notifications of acceptances thereof pursuant to paragraph 3.

5. This Protocol shall be registered in accordance with the provisions of Article 102 of the Charter of the United Nations.

DONE at Geneva this sixth day of October one thousand nine hundred and ninety-five, in a single copy in English, French and Spanish languages, each text being authentic, except as otherwise provided for in respect of the Schedules annexed hereto.

EUROPEAN COMMUNITY AND ITS MEMBER STATES – SCHEDULE OF SPECIFIC COMMITMENTS

Modes of supply:		(1) Cross-border supply	(2) Consumption abroad	(3) Commercial presence	(4) Presence of natural persons
Sector or subsector		Limitations on market access	Limitations on national treatment	Additional commitments	

FINANCIAL SERVICES SECTOR¹⁾

1. The Community and its Member States undertake commitments on Financial Services in accordance with the provisions of the “Understanding on Commitments in Financial Services” (the Understanding).
2. These commitments are subject to the limitations on market access and national treatment in the “all sectors” section of this schedule and to those relating to the subsectors listed below.
3. The market access commitments in respect of modes (1) and (2) apply only to the transactions indicated in paragraphs B.3 and B.4 of the market access section of the Understanding respectively.
4. Notwithstanding note 1. above, the market access and national treatment commitments in respect of mode (4) on financial services are those in the “all sectors” section of this schedule, except for Sweden in which case commitments are made in accordance with the Understanding.
5. The admission to the market of new financial services or products may be subject to the existence of, and consistency with, a regulatory framework aimed at achieving the objectives indicated in Article 2 (a) of the Financial Services Annex.
6. As a general rule and in a non-discriminatory manner, financial institutions incorporated in a Member State of the Community must adopt a specific legal form.

¹⁾ Unlike foreign subsidiaries, branches established directly in a Member State by a non-Community financial institution are not, with certain limited exceptions, subject to prudential regulations harmonized at Community level which enable such subsidiaries to benefit from enhanced facilities to set up new establishments and to provide cross-border services throughout the Community. Therefore, such branches receive an authorization to operate in the territory of a Member State under conditions equivalent to those applied to domestic financial institutions of that Member State, and may be required to satisfy a number of specific prudential requirements such as, in the case of banking and securities, separate capitalization and other solvency requirements and reporting and publication of accounts requirements or, in the case of insurance, specific guarantee and deposit requirements, a separate capitalization, and the localization in the Member State concerned of the assets representing the technical reserves and at least one third of the solvency margin. Member States may apply the restrictions indicated in this schedule only with regard to the direct establishment from a third country of a commercial presence or to the provision of cross-border services from a third country; consequently, a Member State may not apply these restrictions, including those concerning establishment, to third-country subsidiaries established in other Member States of the Community, unless these restrictions can also be applied to companies or nationals of other Member States in conformity with Community law.

EUROPEAN COMMUNITY AND ITS MEMBER STATES

Modes of supply:		(1) Cross-border supply	(2) Consumption abroad	(3) Commercial presence	(4) Presence of natural persons
Sector or subsector		Limitations on national treatment			
A. Insurance and Insurance-Related Services		Limitations on market access			
		(1) DK: Compulsory air transport insurance can be underwritten only by firms established in the Community. A: Promotional activity and intermediation on behalf of a subsidiary not established in the Community or of a branch not established in Austria (except for reinsurance and retrocession) are prohibited. A: Compulsory air transport liability can be underwritten only by a subsidiary established in the Community or by a branch established in Austria. DK: No persons or companies (including insurance companies) may for business purposes in Denmark assist in effecting direct insurance for persons resident in Denmark, for Danish ships or for property in Denmark, other than insurance companies licensed by Danish law or by Danish competent authorities. D: Compulsory air insurance policies can be underwritten only by a subsidiary established in the Community or by a branch established in Germany.			
		A: Higher premium tax is due for insurance contracts (except for contracts on reinsurance and retrocession) which are written by a subsidiary not established in the Community or by a branch not established in Austria. Exception from the higher tax can be granted.			
		Additional commitments			

Sector or subsector	Limitations on market access	Limitations on national treatment	Additional commitments
	D: If a foreign insurance company has established a branch in Germany, it may conclude insurance contracts in Germany relating to international transport only through the branch established in Germany. E, I: Unbound for the actuarial profession. F: Insurance of risks relating to ground transport may be carried out only by insurance firms established in the Community. I: Insurance of risks relating to c.i.f. exports by residents in Italy may be underwritten only by insurance firms established in the Community. I: Transport insurance of goods, insurance of vehicles as such and liability insurance regarding risks located in Italy may be underwritten only by insurance companies established in the Community. This reservation does not apply for international transport involving imports into Italy. FIN: Foreign insurers may without licence offer only reinsurances and retrocessions in Finland. FIN: The supply of insurance broker services is subject to a permanent place of business in Finland.		

Sector or subsector	Limitations on market access	Limitations on national treatment	Additional commitments
	P: Air and maritime transport insurance, covering goods, aircraft, hull and liability can be underwritten only by firms established in the EC; only persons or companies established in the EC may act as intermediaries for such insurance business in Portugal. S: The supply of direct insurance is allowed only through an insurance service supplier authorised in Sweden, provided that the foreign service supplier and the Swedish insurance company belong to the same group of companies or have an agreement of cooperation between them. (2) DK: Compulsory air transport insurance can be underwritten only by firms established in the Community. A: Promotional activity and intermediation on behalf of a subsidiary not established in the Community or of a branch not established in Austria (except for reinsurance and retrocession) are prohibited. A: Compulsory air transport liability insurance can be placed only with established insurers.	(2) A: Higher premium tax is due for insurance contracts (except for contracts on reinsurance and retrocession) which are written by a subsidiary not established in the Community or by a branch not established in Austria. Exception from the higher tax can be granted.	

Sector or subsector	Limitations on market access	Limitations on national treatment	Additional commitments
	DK: No persons or companies (including insurance companies) may for business purposes in Denmark assist in effecting direct insurance for persons resident in Denmark, for Danish ships or for property in Denmark, other than insurance companies licensed by Danish law or by Danish competent authorities. D: Compulsory air insurance policies can be underwritten only by a subsidiary established in the Community or by a branch established in Germany. D: If a foreign insurance company has established a branch in Germany, it may conclude insurance contracts in Germany relating to international transport only through the branch established in Germany. F: Insurance of risks relating to ground transport may be carried out only by insurance firms established in the Community. FIN: Obligatory insurances (the statutory employment pension insurance, the statutory accident insurance, the motor third-party liability insurance, the insurance against treatment injury) have to be effected in Finland.		

Sector or subsector	Limitations on market access	Limitations on national treatment	Additional commitments
	I: Insurance of risks relating to c.i.f. exports by residents in Italy may be underwritten only by insurance firms established in the Community. I: Transport insurance of goods, insurance of vehicles as such and liability insurance regarding risks located in Italy may be underwritten only by insurance companies established in the Community. This reservation does not apply for international transport involving imports into Italy. P: Air and maritime transport insurance, covering goods, aircraft, hull and liability can be underwritten only by firms established in the EC; only persons or companies established in the EC may act as intermediaries for such insurance business in Portugal. (3) A: Representative offices and agencies of insurers are not allowed to write insurance contracts. GR, E: The right of establishment does not cover the creation of representative offices or other permanent presence of insurance companies, except where such offices are established as agencies, branches or head offices.	(3) FIN: The general agent of the foreign insurance company shall reside in Finland. S: Insurance undertakings not incorporated in Sweden are required to deposit assets for agencies established in Sweden. S: Non-life insurance undertakings not incorporated in Sweden conducting business in Sweden are – instead of being taxed according to the net result – sub-	

Sector or subsector	Limitations on market access	Limitations on national treatment	Additional commitments
	IRL: The right of establishment does not cover the creation of representative offices. E: Before establishing a branch or agency in Spain to provide certain classes of insurance, a foreign insurer must have been authorized to operate in the same classes of insurance in its country of origin for at least five years. FIN: Requirements concerning citizenship and place of residence, from which an exemption may be granted in some cases, apply to the founder, Managing Director, Auditors and Members of the Board of Directors and the Supervisory Board of an insurance company. FIN: Branches of foreign insurance companies cannot get a licence in Finland to carry on statutory insurances business (the statutory employment pension insurance, the statutory accident insurance, the motor third party liability insurance, the insurance against treatment injury). F, E: The establishment of branches is subject to a special authorization for the representative of the branch. In the case of Spain, the conditions to be met are related to the technical qualification and good standing of the person.	ject to taxation based on the premium income from direct insurance operations. S: A founder of an insurance company shall be a natural person resident in Sweden or a legal entity incorporated in Sweden.	

Sector or subsector	Limitations on market access	Limitations on national treatment	Additional commitments
	I: Access to actuarial profession through natural persons only. Professional associations (no incorporation) among natural persons permitted. I: The authorization of the establishment of branches is ultimately subject to the evaluation of supervisory authorities. P: Foreign companies may carry out insurance intermediation in Portugal only through a company formed in accordance with the law of a Community Member State. P: In order to establish a branch in Portugal, foreign companies need to demonstrate prior operational experience of at least five years. S: Foreign companies may only establish as a subsidiary or through a resident agent. S: Insurance broking undertakings not incorporated in Sweden may establish a commercial presence only through a branch. (4) Unbound except as indicated in the horizontal section and subject to the specific conditions: GR: A majority of the members of the board of directors of a company established in Greece shall be nationals of one of the Member States of the Community.	(4) Unbound except as indicated in the horizontal section and subject to the following specific limitations: DK: The general agent of an insurance branch will need to have resided in Denmark for the last two years unless being a national	

Sector or subsector	Limitations on market access	Limitations on national treatment	Additional commitments
B. Banking and Other Financial Services (excluding insurance)	(1) B: Establishment in Belgium is required for the provision of investment advisory services. I: The offer and marketing of services concerning the distribution to the public, through telecommunication or other information means, of information concerning prices, the volume of transactions, the offer and demand conditions relating to the negotiation of securities dealt in the Italian regulated market, or in other recognized markets, requires prior authorization by the Stock Exchanges Commission (Consob). This authorization may not be granted if the authorities determine that there is a risk that the data provided may induce the public to error.	of one of the Member States of the Community. The Minister of Business and Industry may grant exemption. DK: Residency requirement for managers and the members of the board of directors of a company. However, the Minister of Business and Industry may grant exemption from this requirement. Exemption is granted on a non-discriminatory basis. E, I: Residence requirement for actuarial profession. (1) None	

Sector or subsector	Limitations on market access	Limitations on national treatment	Additional commitments
	I: An establishment (a securities investment company incorporated in Italy or a bank subsidiary or branch) is needed in order to provide investment research and advice relating to securities (dealing, issue, underwriting) and asset management, securities custody and services regarding mergers, acquisitions, corporate restructuring, management buy-outs and venture capital. Collective asset management (excluding UCITS) is extended to banks, insurance companies, securities investment companies with their legal head office in the EC. I: Unbound for “promotori di servizi finanziari” (financial salesmen). (2) D: Issues of securities denominated in Deutschmarks can be lead managed only by a credit institution, subsidiary or branch, established in Germany. GR: Establishment is required for the provision of custodial and depository services involving the administration of interest and principal payments due on securities issued in Greece. I: An establishment (a securities investment company incorporated in Italy or a bank subsidiary or	(2) S: Account operating institutions in the VPC register who have not got a clearing account with the central bank (Riksbanken) have to make a certain deposit.	

Sector or subsector	Limitations on market access	Limitations on national treatment	Additional commitments
	branch) is needed in order to provide investment research and advice relating to securities (dealing, issue, underwriting) and asset management, securities custody and services regarding mergers, acquisitions, corporate restructuring, management buy-outs and venture capital. Collective asset management (excluding UCITS) is extended to banks, insurance companies, securities investment companies with their legal head office in the EC. I: Residents in Italy need authorization to purchase or sell abroad unrefined gold. FIN: Payments from governmental entities (expenses) shall be transmitted through the Finnish Postal Giro System or through the Postipankki Ltd. P: Open-ended investment funds are required to invest 25 per cent of their funds in Portuguese Government funds. The ability of residents in Portugal to carry out the following operation abroad is restricted: – issue on a foreign market of domestic securities and negotiable instruments.		

Sector or subsector	Limitations on market access	Limitations on national treatment	Additional commitments
	S: Custody, depository and settlement services, securities registered in the (Swedish) Securities Register Centre (Vardepapperscentralen VPC SB) can only be supplied by suppliers who are account operating institutions. A prerequisite is that the supplier is supervised by the (Swedish) Financial Supervisory Authority. UK: Sterling issues, including privately led issues, can be lead managed only by a firm established in the Community. (3) All Member States: – The establishment of a specialized management company is required to perform the activities of management of unit trusts and investment companies (Articles 6 and 13 of UCITS Directive, 85/611/EEC). – Only firms having their registered office in the Community can act as depositories of the assets of investment funds (Articles 8.1 and 15.1 of the UCITS Directive, 85/611/EEC). A: Licensing of branches or subsidiaries of foreign banks may be subject to an economic interest test.	F: In addition to French credit institutions, issues denominated in French francs may be lead managed only by French subsidiaries (under French law) of non-French banks which are authorized, based on sufficient means and commitments in Paris of the candidate French subsidiary of a non-French bank. These conditions apply to lead banks running the books. A non-French bank may be, without restrictions or requirement to establish, jointly-lead or co-lead manager of Eurofranc bond issue. I: Representative offices of foreign intermediaries cannot carry out promotional activities in the area of investment in securities.	

Sector or subsector	Limitations on market access	Limitations on national treatment	Additional commitments
	A: Only members of the Austrian Stock Exchange may engage in securities trading at the Stock Exchange. A: For trading in foreign exchange and foreign currency authorization of the Austrian National Bank is required. A: Mortgage bonds and municipal bonds may be issued by banks specialized and authorized for this activity. A: For carrying out services of pension fund management a specialized company only for this activity and incorporated as a stock company in Austria is required. B: With certain exceptions (block trading), financial institutions may engage in securities trading only through stock exchange firms incorporated in Belgium. DK: Financial institutions may engage in securities trading on the Copenhagen Stock Exchange only through subsidiaries incorporated in Denmark. E: Financial institutions may engage in securities trading in securities listed on an official stock exchange or in the government securities market only through securities firms incorporated in Spain.		

Sector or subsector	Limitations on market access	Limitations on national treatment	Additional commitments
	FIN: Acquisition of shares by foreign owners giving more than one third of the voting rights of a major Finnish commercial bank or credit institution (with more than 1 000 employees or with a turnover exceeding 1 000 million Finnish markka or with a balance sheet total exceeding 1 000 million Finnish markka) is subject to confirmation by the Finnish authorities; the confirmation may be denied only if an important national interest would be jeopardized. FIN: For credit institutions including banks, requirements concerning nationality and place of residence, from which exemptions may be granted, apply to the founder, the Supervisory Board and the Board of Management as well as the Chief General Manager and auditors. FIN: Professional intermediation of securities and derivatives (options and futures) requires a permanent place of business in the form of a limited liability company, a deposit bank, other credit institution or a branch of a foreign credit or financial institution. FIN: Requirements concerning citizenship and place of residence apply to the Board of Directors and Managing Director of a Stock		

Sector or subsector	Limitations on market access	Limitations on national treatment	Additional commitments
	Exchange Brokerage Firm as well as to a Stock Exchange Broker. FIN: Citizenship and residency requirements for market makers and brokers on derivative exchange, from which exemptions may be granted. FIN: Payments from governmental entities (expenses) shall be transmitted through the Finnish Postal Giro System or through the Postipankki Ltd. GR: Financial institutions may engage in the trading of securities listed on the Athens Stock Exchange only through stock exchange firms incorporated in Greece. GR: For the establishment and operations of branches a minimum amount of foreign exchange must be imported, converted into drachmas and kept in Greece as long as a foreign bank continues to operate in Greece: – Up to four (4) branches this minimum is currently equal to half of the minimum amount of share capital required for a credit institution to be incorporated in Greece; – For the operation of additional branches the minimum amount of capital must be equal to the		

Sector or subsector	Limitations on market access	Limitations on national treatment	Additional commitments
	minimum share capital required for a credit institution to be incorporated in Greece. IRL: In the case of unit trusts, collective investment schemes constituted as variable capital companies, and investment limited partnerships (other than undertakings for collective investment in transferable securities, UCITS), the trustee/depositary or management company is required to be incorporated in Ireland or in another Member State of the Community. In the case of an investment limited partnership, at least one general partner must be incorporated in Ireland. IRL: The right of establishment does not cover the establishment of representative offices of foreign banks. I: A separate incorporation in Italy in the form of a securities company is required for firms other than banks (including foreign banks branches) in order to provide services related to securities dealing (including dealing for the own account or for the account of customers²⁾ issue and distribution of securities, acceptance of sale		

²⁾ From 1 January 1993 foreign as well as domestic banks may not provide securities dealing for its own account or for the account of customers; however, banks, including branches of foreign banks, are allowed to deal in Treasury bonds and State-backed securities.

Sector or subsector	Limitations on market access	Limitations on national treatment	Additional commitments
	and purchase orders, investment advice, asset and portfolio management, and raising funds from the public by means of activities which may also be promotional³⁾ and carried on in a place different from the legal head office or principal administrative establishment of the issuer, supplier or person marketing the investment). I: Clearing and settlement of securities may be conducted only by the official clearing system. I: The public offer of securities (as provided for under Art. 18 bis of Law 216/74) other than shares, debt securities (including convertible debt securities) can only be made by Italian limited companies, foreign companies duly authorized, public bodies or companies belonging to local authorities whose assigned capital is not below Lit 2 billion. I: Centralized deposit, custody and administration services for Government securities can be provided only by the Bank of Italy, or by Monte Titoli SpA for shares, securities of a participating nature and other bonds traded in a ruled market.		

³⁾ Door-to-door selling.

Sector or subsector	Limitations on market access	Limitations on national treatment	Additional commitments
	NL: Only companies incorporated according to the law and regulations of an EC Member State may become members of the Amsterdam Stock Exchange. P: The establishment of non-EC banks may be subject to an economic needs test. P: The services of venture capital, factoring, close-ended investment fund management and broker-dealer services (excluding those provided on the Lisbon Stock Exchange) may be provided by credit-institutions or investment firms incorporated in the Community (if authorized in their country of origin to supply those services). Aforementioned services, when rendered by other companies, as well as pension fund management and broker-dealer services on the LSE, may be provided only by companies incorporated in Portugal.	S: A founder of a banking company shall be a natural person resident in Sweden or a foreign bank. A founder of a savings bank shall be a natural person resident in Sweden. S: A branch of a fund management company not incorporated in Sweden may not operate certain collective investment funds, where the investor enjoys certain tax benefits (Allemansfonder).	

Sector or subsector	Limitations on market access	Limitations on national treatment	Additional commitments
	UK: The following categories of financial institutions dealing in Government debt are required to be incorporated in the United Kingdom and be separately capitalized: – gilt edged market makers (or GEMMs), which are primary dealers in gilt-edged Government debt and through which the Government operates in executing Government debt management policy; – discount houses which are primary dealers for Treasury Bills and other money market instruments, and through which the Government operates in executing monetary policy; – stock exchange money brokers (SEMBs), which act as intermediaries between GEMMs and lenders of gilt-edged stock; and – inter-dealer brokers (IDBs), which act as intermediaries between GEMMs. S: Undertakings not incorporated in Sweden may establish a commercial presence only through a branch, and in case of banks, also through a representative office.		

Sector or subsector	Limitations on market access	Limitations on national treatment	Additional commitments
	(4) Unbound except as indicated in the horizontal section and subject to the specific conditions: F: Sociétés d'investissement à capital fixe: condition of nationality for the president of the Board of Directors, the Directors-General and no less than two thirds of the administrators, and also, when the securities firm has a Supervisory Board or Council, for the members of such board or its Director-General, and no less than two thirds of the members of the supervisory council. GR: Credit institutions should name at least two persons who are responsible for the operations of the institution. Condition of residency applies to these persons.	(4) Unbound except as indicated in the horizontal section and subject to the following specific limitations: I: Condition of residence for “promotori di servizi finanziari” (financial salesmen).	

(Übersetzung)

**ZWEITES PROTOKOLL ZUM ALLGEMEINEN ABKOMMEN ÜBER DEN HANDEL
MIT DIENSTLEISTUNGEN**

Die Mitglieder der Welthandelsorganisation (im folgenden „WTO“ genannt), deren Listen spezifischer Verpflichtungen und Listen der Ausnahmen von Artikel II des Allgemeinen Abkommens über den Handel mit Dienstleistungen *) in bezug auf Finanzdienstleistungen diesem Protokoll beigefügt sind (im folgenden als „die betroffenen Mitglieder“ bezeichnet),

NACH ABSCHLUSS der Verhandlungen auf Grund des am 15. April 1994 in Marrakesch gefaßten Ministerbeschlusses über Finanzdienstleistungen, eingedenk des zweiten Anhangs über Finanzdienstleistungen und des am 30. Juni 1995 vom Rat für den Handel mit Dienstleistungen gefaßten Beschlusses über die Anwendung dieses Anhangs,

KOMMEN WIE FOLGT ÜBEREIN:

1. Mit Inkrafttreten des Protokolls für dieses Mitglied wird die für ein Mitglied geltende Liste spezifischer Verpflichtungen sowie die Liste der Ausnahmen von Artikel II in bezug auf Finanzdienstleistungen, die diesem Protokoll beigefügt sind, die Abschnitte über Finanzdienstleistungen der Liste spezifischer Verpflichtungen und der Liste der Ausnahmen von Artikel II dieses Mitglieds ersetzen.

2. Dieses Protokoll liegt für die betroffenen Mitglieder bis zum 30. Juni 1996 zur Annahme durch Unterzeichnung oder auf andere Weise auf.

3. Dieses Protokoll tritt am 30. Tag nach dem Datum der Annahme durch alle betroffenen Mitglieder in Kraft. Wurde das Protokoll bis zum 1. Juli 1996 nicht von allen betroffenen Mitgliedern angenommen, so können die Mitglieder, die es bis zu diesem Zeitpunkt angenommen haben, innerhalb eines Zeitraums von 30 Tagen ab diesem Zeitpunkt einen Beschluß über dessen Inkrafttreten fassen.

4. Dieses Protokoll wird beim Generaldirektor der WTO hinterlegt. Der Generaldirektor der WTO übermittelt jedem Mitglied der WTO umgehend eine beglaubigte Abschrift dieses Protokolls und notifiziert ihm jede Annahme.

5. Dieses Protokoll wird nach Artikel 102 der Satzung der Vereinten Nationen registriert.

GESCHEHEN zu Genf am 6. Oktober 1995 in einer Urschrift in englischer, französischer und spanischer Sprache, wobei jeder Wortlaut gleichermaßen verbindlich ist, sofern für die beigefügten Listen nichts anderes vorgesehen ist.

*) Kundgemacht in BGBl. Nr. 1/1995 idF BGBl. Nr. 379/1995

**DIE EUROPÄISCHE GEMEINSCHAFT UND IHRE MITGLIEDSTAATEN – LISTE SPEZIFISCHER BINDUNGEN
(VERPFLICHTUNGSLISTE)**

Dienstleistungserbringungsarten: (1) grenzüberschreitende Erbringung (2) Inanspruchnahme im Ausland (3) geschäftliche Anwesenheit (Niederlassung)
(4) Anwesenheit natürlicher Personen

Sektor/Subsektor	Beschränkungen des Marktzutritts	Beschränkungen der Inländerbehandlung	Zusätzliche Verpflichtungen
------------------	----------------------------------	---------------------------------------	-----------------------------

FINANZDIENSTLEISTUNGSSEKTOR ¹⁾

1. Die Gemeinschaft und ihre Mitgliedstaaten gehen Verpflichtungen über Finanzdienstleistungen gemäß den Bestimmungen der „Vereinbarung über die Verpflichtung auf dem Sektor der Finanzdienstleistungen“ (die Vereinbarung) ein.
2. Diese Verpflichtungen sind den Beschränkungen über Marktzutritt und Inländerbehandlung im Abschnitt „alle Sektoren“ dieser Liste und jenen, die sich auf die unten angeführten Subsektoren beziehen, unterworfen.
3. Die Verpflichtungen über Marktzutritt im Hinblick auf die Erbringungsarten (1) und (2) gelten nur für die in den Absätzen B.3 bzw. B.4 des Abschnitts Marktzutritt der Vereinbarung angeführten Transaktionen.
4. Ungeachtet des obenstehenden Punktes 1. sind die Verpflichtung über Marktzutritt und Inländerbehandlung in bezug auf die Erbringungsart (4) bei den Finanzdienstleistungen jene, die im Abschnitt „alle Sektoren“ dieser Liste angeführt sind, mit Ausnahme von Schweden, in welchem Fall die Verpflichtung gemäß der Vereinbarung erfolgt.
5. Die Zulassung von neuen Finanzdienstleistungen oder -produkten zum Markt kann vom Bestehen eines rechtlichen Rahmens bzw. der Übereinstimmung mit demselben abhängig gemacht werden, der die Verwirklichung der in Artikel 2 (a) des Finanzdienstleistungsanhangs angeführten Ziele anstrebt.
6. Grundsätzlich und in einer nicht diskriminierenden Form müssen die Finanzinstitutionen mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Gemeinschaft eine spezifische Rechtsform annehmen.

¹⁾ Direkt in einem Mitgliedstaat von einer nicht der Gemeinschaft angehörenden Finanzinstitution errichtete Zweigniederlassungen sind nicht wie ausländische Tochtergesellschaften – mit einigen wenigen Ausnahmen – den auf Gemeinschaftsebene harmonisierten Sorgfaltspflicht-Erfordernissen unterworfen, die es solchen Tochtergesellschaften ermöglichen, sich die erweiterten Fazilitäten zunutze zu machen, um neue Niederlassungen zu errichten und grenzüberschreitende Dienstleistungen innerhalb der Gemeinschaft anzubieten. Solche Zweigniederlassungen erhalten daher eine Genehmigung, im Gebiet eines Mitgliedstaates zu Bedingungen tätig zu werden, die jenen entsprechen, die für inländische Finanzinstitutionen dieses Mitgliedstaates gelten, und können aufgefordert werden, eine Reihe von spezifischen Sorgfaltspflicht-Erfordernissen zu erfüllen, wie im Falle von Bank- und Wertpapiergeschäften eine eigene Kapitalausstattung und andere Solvenzerfordernisse sowie Erfordernisse der Berichterlegung und Bilanzveröffentlichung oder im Falle von Versicherungen, spezifische Garantie- und Einlageerfordernisse, eine eigene Kapitalausstattung, und die Hinterlegung im betroffenen Mitgliedstaat von Vermögenswerten, die die versicherungstechnischen Rückstellungen und mindestens ein Drittel der Solvabilitätsreserve darstellen. Die Mitgliedstaaten dürfen die in dieser Liste angeführten Beschränkungen nur in bezug auf die direkte Begründung einer geschäftlichen Anwesenheit (Niederlassung) aus einem Drittstaat oder in bezug auf die Bereitstellung von grenzüberschreitenden Dienstleistungen aus einem Drittstaat anwenden; folglich darf ein Mitgliedstaat diese Beschränkungen – einschließlich jener, die die Niederlassung betreffen – nicht auf Tochtergesellschaften aus Drittstaaten anwenden, die in anderen Mitgliedstaaten der Gemeinschaft errichtet wurden, sofern diese Beschränkungen nicht auch auf Unternehmen oder Staatsbürger anderer Mitgliedstaaten gemäß dem Gemeinschaftsrecht angewendet werden können.

DIE EUROPÄISCHE GEMEINSCHAFT UND IHRE MITGLIEDSTAATEN

Dienstleistungserbringungsarten: (1) grenzüberschreitende Erbringung (2) Inanspruchnahme im Ausland (3) geschäftliche Anwesenheit (Niederlassung)
(4) Anwesenheit natürlicher Personen

Sektor/Subsektor	Beschränkungen des Marktzutritts	Beschränkungen der Inländerbehandlung	Zusätzliche Verpflichtungen
A. Versicherungs- und versicherungsgähnliche Dienstleistungen	(1) DK: Eine verpflichtend vorgeschriebene Lufttransportversicherung kann nur bei einer in der Gemeinschaft niedergelassenen Firma abgeschlossen werden. A: Werbung und Vermittlung zugunsten einer nicht in der Gemeinschaft errichteten Tochtergesellschaft oder einer nicht in Österreich errichteten Zweigniederlassung (außer bei Rückversicherung und Retrozession) sind verboten. A: Die verpflichtend vorgeschriebene Lufttransport-Haftpflicht kann nur von einer in der Gemeinschaft errichteten Tochtergesellschaft oder einer in Österreich errichteten Zweigniederlassung gedeckt werden. DK: Personen oder Unternehmen (einschließlich von Versicherungsgesellschaften) dürfen zu Geschäftszwecken in Dänemark keine Unterstützung bei der Durchführung von Direktversicherungen für in Dänemark ansässige Personen, für dänische Schiffe oder für Besitz in Dänemark gewähren, sofern es sich nicht durch das dänische Recht	A: Eine höhere Prämiensteuer wird für Versicherungsverträge fällig (außer für Verträge über Rückversicherung und Retrozession), die von einer nicht in der Gemeinschaft errichteten Tochtergesellschaft oder einer nicht in Österreich errichteten Zweigniederlassung abgeschlossen werden. Ausnahmen von der höheren Besteuerung können gewährt werden.	

Sektor/Subsektor	Beschränkungen des Marktzutrittes	Beschränkungen der Inländerbehandlung	Zusätzliche Verpflichtungen
	oder durch die zuständigen dänischen Behörden genehmigte Versicherungsgesellschaften handelt. D: Verpflichtend vorgeschriebene Lufttransportversicherungen können nur von einer in der Gemeinschaft errichteten Tochtergesellschaft oder einer in Deutschland errichteten Zweigniederlassung gedeckt werden. D: Hat eine ausländische Versicherungsgesellschaft eine Zweigniederlassung in Deutschland errichtet, so darf sie in Deutschland Versicherungsverträge über den internationalen Transport nur über die in Deutschland errichtete Zweigniederlassung abschließen. E, I: Ungebunden für das Versicherungsgewerbe. F: Die Versicherung von Risiken bezüglich des Bodentransports darf nur von in der Gemeinschaft errichteten Versicherungsunternehmen durchgeführt werden. I: Die Versicherung von Risiken bezüglich von cif-Exporten durch in Italien ansässige Personen darf nur von in der Gemeinschaft errichteten Versicherungsgesellschaften vorgenommen werden.		

Sektor/Subsektor	Beschränkungen des Marktzutritts	Beschränkungen der Inländerbehandlung	Zusätzliche Verpflichtungen
	I: Die Transportversicherung von Gütern, die Versicherung von Fahrzeugen als solche und die Haftpflichtversicherung bezüglich von in Italien befindlichen Risiken dürfen nur von in der Gemeinschaft errichteten Versicherungsgesellschaften vorgenommen werden. Dieser Vorbehalt gilt nicht für den internationalen Transport, der Importe nach Italien miteinschließt. FIN: Ausländische Versicherer dürfen ohne Lizenz nur Rückversicherungen und Retrozessionen in Finnland anbieten. FIN: Voraussetzung für die Bereitstellung der Dienstleistungen von Versicherungsmaklern ist ein ständiger Unternehmenssitz in Finnland. P: Eine Luft- und Seetransportversicherung, die sich auf Güter, das Flugzeug, die Kasko- und Haftpflichtversicherung erstreckt, darf nur von einem in der EG errichteten Unternehmen vorgenommen werden; für solche Versicherungsgeschäfte dürfen in Portugal nur Personen oder Unternehmen mit Sitz in der EG als Vermittler auftreten.		

Sektor/Subsektor	Beschränkungen des Marktzutrittes	Beschränkungen der Inländerbehandlung	Zusätzliche Verpflichtungen
	S: Das Anbieten einer Direktversicherung ist nur durch einen in Schweden zugelassenen Anbieter von Versicherungsdienstleistungen gestattet, vorausgesetzt daß der ausländische Dienstleistungsanbieter und die schwedische Versicherungsgesellschaft der gleichen Unternehmensgruppe angehören oder über ein Abkommen zur gegenseitigen Kooperation verfügen. (2) DK: Eine verpflichtend vorgeschriebene Lufttransportversicherung kann nur bei einer in der Gemeinschaft niedergelassenen Firma abgeschlossen werden. A: Werbung und Vermittlung zugunsten einer nicht in der Gemeinschaft errichteten Tochtergesellschaft oder einer nicht in Österreich errichteten Zweigniederlassung (außer bei Rückversicherung und Retrozession) sind verboten. A: Die Pflichtversicherung für die Lufttransport-Haftpflicht kann nur von niedergelassenen Versicherern abgeschlossen werden. DK: Personen oder Unternehmen (einschließlich von Versicherungsgesellschaften) dürfen zu Geschäftszwecken in Dänemark keine Unterstützung bei der Durch-	(2) A: Eine höhere Prämiensteuer wird für Versicherungsverträge fällig (außer für Verträge über Rückversicherung und Retrozession), die von einer nicht in der Gemeinschaft errichteten Tochtergesellschaft oder einer nicht in Österreich errichteten Zweigniederlassung abgeschlossen werden. Ausnahmen von der höheren Besteuerung können gewährt werden.	

Sektor/Subsektor	Beschränkungen des Marktzutrittes	Beschränkungen der Inländerbehandlung	Zusätzliche Verpflichtungen
	führung von Direktversicherungen für in Dänemark ansässige Personen, für dänische Schiffe oder für Eigentum in Dänemark gewähren, sofern es sich nicht durch das dänische Recht oder durch die zuständigen dänischen Behörden genehmigte Versicherungsgesellschaften handelt. D: Verpflichtend vorgeschriebene Lufttransportversicherungen können nur von einer in der Gemeinschaft errichteten Tochtergesellschaft oder einer in Deutschland errichteten Zweigniederlassung gedeckt werden. D: Hat eine ausländische Versicherungsgesellschaft eine Zweigniederlassung in Deutschland errichtet, so darf sie in Deutschland Versicherungsverträge in bezug auf den internationalen Transport nur über die in Deutschland errichtete Zweigniederlassung abschließen. F: Die Versicherung von Risiken bezüglich des Bodentransports darf nur von in der Gemeinschaft errichteten Versicherungsunternehmen durchgeführt werden. FIN: Pflichtversicherungen (die gesetzliche Pensionsversicherung, die gesetzliche Unfallversicherung, die Kfz-Haftpflichtversicherung,		

Sektor/Subsektor	Beschränkungen des Marktzutrittes	Beschränkungen der Inländerbehandlung	Zusätzliche Verpflichtungen
	nung, die Versicherung gegen Behandlungungsverletzungen) müssen in Finnland vorgenommen werden. I: Die Versicherung von Risiken in bezug auf cif-Exporte durch in Italien ansässige Personen darf nur von in der Gemeinschaft errichteten Versicherungsgesellschaften vorgenommen werden. I: Die Transportversicherung von Gütern, die Versicherung von Fahrzeugen als solche und die Haftpflichtversicherung über in Italien befindliche Risiken dürfen nur von in der Gemeinschaft errichteten Versicherungsgesellschaften vorgenommen werden. Dieser Vorbehalt gilt nicht für den internationalen Transport, der Importe nach Italien miteinschließt. P: Eine Luft- und Seetransportversicherung, die sich auf Güter, das Flugzeug, eine Kasko- und Haftpflichtversicherung erstreckt, darf nur von in der EG errichteten Unternehmen vorgenommen werden; für solche Versicherungsgeschäfte in Portugal dürfen nur Personen oder Unternehmen mit Sitz in der EG als Vermittler auftreten. (3) A: Repräsentanzen und Agenturen von Versicherungsunternehmen ist es nicht gestattet, Versicherungsverträge abzuschließen.	(3) FIN: Der Generalvertreter einer ausländischen Versicherungsgesellschaft muß in Finnland ansässig sein.	

Sektor/Subsektor	Beschränkungen des Marktzutrittes	Beschränkungen der Inländerbehandlung	Zusätzliche Verpflichtungen
	GR, E: Das Niederlassungsrecht erstreckt sich nicht auf die Gründung von Repräsentanzen oder einer anderen ständigen Präsenz von Versicherungsunternehmen, sofern diese Repräsentanzen nicht als Agenturen, Zweigniederlassungen oder Hauptverwaltungssitze errichtet werden. IRL: Das Niederlassungsrecht erstreckt sich nicht auf die Gründung von Repräsentanzen. E: Vor der Errichtung einer Zweigniederlassung oder Agentur in Spanien zur Bereitstellung von bestimmten Versicherungsarten muß ein ausländischer Versicherer für die Durchführung der gleichen Versicherungsart in seinem Ursprungsland für eine Dauer von mindestens fünf Jahren zugelassen gewesen sein. FIN: Erfordernisse im Hinblick auf Staatsbürgerschaft und Wohnsitz, für die in einigen Fällen Ausnahmen gewährt werden können, gelten für den Gründer, Vorstandsvorsitzenden, die Buchprüfer und Mitglieder des Verwaltungsrates und Aufsichtsrates eines Versicherungsunternehmens. FIN: Zweigstellen von ausländischen Versicherungsgesellschaften erhalten in Finnland keine Lizenz	S: Versicherungsunternehmen, die nicht in Schweden begründet sind, müssen Aktiva für in Schweden errichtete Agenturen hinterlegen. S: Nicht-Lebensversicherungsunternehmen, die nicht in Schweden begründet sind und in Schweden einer Geschäftstätigkeit nachgehen, werden nicht auf der Grundlage des Nettoergebnisses besteuert, sondern einer auf den Prämieinnahmen aus direkten Versicherungsgeschäften basierenden Besteuerung unterworfen. S: Beim Gründer einer Versicherungsgesellschaft muß es sich um eine natürliche, in Schweden ansässige Person oder eine in Schweden begründete Rechtspersonlichkeit handeln.	

Sektor/Subsektor	Beschränkungen des Marktzutritts	Beschränkungen der Inländerbehandlung	Zusätzliche Verpflichtungen
	zur Durchführung von gesetzli- chen Versicherungsgeschäften (die gesetzliche Pensionsversicherung, die gesetzliche Unfallversiche- rung, die Kfz-Haftpflichtversiche- rung, die Versicherung gegen Be- handlungsverletzungen). F, E: Voraussetzung für die Er- richtung von Zweigniederlassun- gen ist eine Sondergenehmigung für den Vertreter der Zweignieder- lassung. Im Falle Spaniens bezie- hen sich die zu erfüllenden Bedin- gungen auf die fachliche Qualifi- kation und Bonität der Person. I: Zugang zum Versicherungs- gewerbe nur durch natürliche Per- sonen. Professioneller Zusammen- schluß (aber nicht Gründung einer juristischen Person) von natürl- ichen Personen ist gestattet. I: Die Genehmigung für die Er- richtung von Zweigniederlassun- gen obliegt schließlich der Beur- teilung durch die Aufsichtsbe- hörden. P: Ausländische Unternehmen dürfen in Portugal Versicherungs- vermittlungsgeschäfte nur über ein Unternehmen durchführen, das nach dem Recht eines Mitglied- staates der Gemeinschaft gebildet wurde.		

Sektor/Subsektor	Beschränkungen des Marktzutrittes	Beschränkungen der Inländerbehandlung	Zusätzliche Verpflichtungen
	P: Zur Errichtung einer Zweigniederlassung in Portugal müssen ausländische Unternehmen eine vorangehende Geschäftserfahrung von mindestens fünf Jahren nachweisen. S: Ausländische Unternehmen dürfen sich nur als Tochtergesellschaften oder über einen Inlandsvertreter niederlassen. S: Versicherungsmaklerunternehmen, die nicht in Schweden begründet sind, dürfen eine kommerzielle Präsenz nur durch eine Zweigniederlassung errichten. (4) Unge bunden mit Ausnahme der Angaben unter „Horizontale Verpflichtungen“ und den folgenden spezifischen Einschränkungen: GR: Eine Mehrheit der Mitglieder des Verwaltungsrats eines in Griechenland errichteten Unternehmens muß im Besitz der Staatsangehörigkeit eines Mitgliedstaates der Gemeinschaft sein.	(4) Unge bunden mit Ausnahme der Angaben unter „Horizontale Verpflichtungen“ und den folgenden spezifischen Einschränkungen: DK: Der Generalvertreter einer Versicherungszweigstelle muß in Dänemark mindestens zwei Jahre ansässig gewesen sein, sofern er kein Staatsangehöriger eines Mitgliedstaates der Gemeinschaft ist. Der Minister für Handel und Industrie kann Ausnahmen gewähren. DK: Erfordernis des Wohnsitzes für Manager und Mitglieder des Verwaltungsrates eines Unternehmens. Der Minister für Handel und Industrie kann Ausnahmen	

Sektor/Subsektor	Beschränkungen des Marktzutrittes	Beschränkungen der Inländerbehandlung	Zusätzliche Verpflichtungen
B. Bank- und andere Finanzdienstleistungen (ausschließlich Versicherung)	(1) B: Für die Bereitstellung von Anlageberatungsdienstleistungen ist die Niederlassung in Belgien erforderlich. I: Für das Anbieten und die Vermarktung von Dienstleistungen zur Verbreitung von Informationen über Preise, Geschäftsumfang, die Angebots- und Nachfragebedingungen für die Begebung von Wertpapieren, die auf dem regulierten italienischen Markt oder anderen anerkannten Märkten gehandelt werden, in der Öffentlichkeit durch Telekommunikation oder andere Informationsmedien ist eine Voraussetzungen durch die Börsenkommission (Consob) erforderlich. Diese Genehmigung darf nicht gewährt werden, wenn die Behörden feststellen, daß das Risiko besteht, daß die zur Verfügung gestellten Daten zu Fehlverhalten seitens der Öffentlichkeit führen können.	men von diesem Erfordernis gewähren. Ausnahmen werden auf einer nicht diskriminierenden Basis gewährt. E, I: Erfordernis des Wohnsitzes für das Versicherungsgewerbe. (1) Keine	

Sektor/Subsektor	Beschränkungen des Marktzutrittes	Beschränkungen der Inländerbehandlung	Zusätzliche Verpflichtungen
	I: Eine Niederlassung (eine in Italien begründete Wertpapieranlagengesellschaft oder eine Bankentochter oder -zweigniederlassung) ist erforderlich, um Investmentforschung und -beratung für Wertpapiere (Handel, Emission, Risikoübernahme) und Vermögensverwaltung, Wertpapierverwahrung und Dienstleistungen über Zusammenschlüsse, Erwerb, Unternehmensumstrukturierung, Management-Buyouts und Spekulationskapital bereitzustellen. Sammelvermögensverwaltung (ausschließlich Unternehmen für die gemeinsame Anlage in Wertpapieren) wird auf Banken, Versicherungsgesellschaften, Wertpapierinvestmentgesellschaften mit ihrem rechtmäßigen Hauptsitz in der EG ausgedehnt. I: Ungebunden für „promotori di servizi finanziari“ (Verkäufer von Finanzleistungen) (2) D: Für auf DEM lautende Wertpapieremissionen können nur ein Kreditinstitut, eine Tochtergesellschaft oder Zweigniederlassung mit Niederlassung in Deutschland als Konsortialführer agieren. GR: Eine Niederlassung ist für die Bereitstellung von Treuhand- und Verwahrungsdienstleistungen erforderlich, die die Verwaltung der	(2) S: Kontoführende Institute im VPC-Verzeichnis, die bei der Zentralbank (Riksbanken) über kein Verrechnungskonto verfügen, müssen eine bestimmte Einlage hinterlegen.	

Sektor/Subsektor	Beschränkungen des Marktzutrittes	Beschränkungen der Inländerbehandlung	Zusätzliche Verpflichtungen
	Zins- und Kapitalzahlungen umfassen, die für in Griechenland emittierte Wertpapiere zahlbar sind. I: Eine Niederlassung (eine in Italien begründete Wertpapierinvestmentgesellschaft oder eine Banktochter oder -zweigniederlassung) ist für die Bereitstellung von Investmentforschung und -beratung über Wertpapiere (Handel, Emission, Risikoübernahme) und Vermögensverwaltung, Wertpapierverwaltung und Dienstleistungen betreffend Zusammenschlüsse, Erwerb, Unternehmensumstrukturierung, Management-Buyouts und Spekulationskapital erforderlich. Sammelvermögensverwaltung (ausschließlich Unternehmen für die gemeinsame Anlage in Wertpapieren) wird auf Banken, Versicherungsgesellschaften, Wertpapierinvestmentgesellschaften mit ihrem rechtmäßigen Hauptsitz in der EG ausgedehnt. I: In Italien ansässige Personen benötigen eine Genehmigung zum Kauf oder Verkauf von unverarbeitetem Gold im Ausland. FIN: Zahlungen von staatlichen Behörden (Ausgaben) müssen durch das finnische Postgirosys-		

Sektor/Subsektor	Beschränkungen des Marktzutrittes	Beschränkungen der Inländerbehandlung	Zusätzliche Verpflichtungen
	tem oder durch Postipankki Ltd überwiesen werden. P: Offene Investmentfonds müssen 25 Prozent ihrer Mittel in portugiesischen Staatspapieren anlegen. In Portugal ansässige Personen sind nur beschränkt befähigt, die folgenden Geschäfte durchzuführen: – Emission von inländischen Wertpapieren und begebaren Wertpapieren auf einem ausländischen Markt. S: Treuhand-, Verwahrungs- und Abrechnungsdienstleistungen, in der (schwedischen) Wertpapier-Registrierungsstelle (Vardepapperscentralen VPC SB) eingetragene Wertpapiere können nur von Anbietern bereitgestellt werden, die kontoführende Institutionen sind. Eine Voraussetzung ist, daß der Anbieter unter Aufsicht der (schwedischen) Finanzaufsichtsbehörde steht. UK: Emissionen in Sterling, einschließlich privat geführter Emissionen, obliegen der abschließlichen Konsortialführung von einer in der Gemeinschaft begründeten Firma.		

Sektor/Subsektor	Beschränkungen des Marktzutrittes	Beschränkungen der Inländerbehandlung	Zusätzliche Verpflichtungen
	(3) Alle Mitgliedstaaten: – Die Niederlassung einer spezialisierten Managementfirma ist für die Ausübung der Tätigkeiten des Management von offenen Investmentfonds und Investmentgesellschaften (Artikel 6 und 13 der Richtlinie, 85/611/EG über Unternehmen für die gemeinsame Anlage in Wertpapieren) erforderlich. – Es können nur Firmen, die ihren eingetragten Sitz in der Gemeinschaft haben, als Depositare des Vermögens von Investmentfonds (Artikel 8.1 und 15.1 der Richtlinie 85/611/EG über Unternehmen für die gemeinsame Anlage in Wertpapieren) fungieren. A: Die Zulassung von Zweigniederlassungen oder Tochtergesellschaften von ausländischen Banken kann einer Prüfung im Sinne der wirtschaftlichen Notwendigkeit unterzogen werden. A: Nur Mitglieder der österreichischen Börse dürfen am Wertpapierhandel an der Börse teilnehmen. A: Für den Handel mit ausländischen Devisen und Valuten ist eine Genehmigung der österreichischen Nationalbank erforderlich.	F: Neben französischen Kreditinstituten können hinsichtlich von auf französische Francs lautende Emissionen nur französische Tochtergesellschaften (nach französischem Recht) von nichtfranzösischen Banken als Konsortialführer fungieren, die auf der Grundlage von ausreichenden Mitteln und Verpflichtungen in Paris der beantragenden französischen Tochter einer nichtfranzösischen Bank zugelassen sind. Diese Bedingungen gelten für die buchführenden Konsortialbanken. Eine nichtfranzösische Bank kann – ohne Einschränkungen und Niederlassungserfordernis – Konsorte oder Mitführer der Eurofrancs-Anleihenemission sein. I: Repräsentanzen von ausländischen Vermittlern können keine absatzfördernden Aktivitäten auf dem Gebiet der Anlageinvestition durchführen.	

Sektor/Subsektor	Beschränkungen des Marktzutrittes	Beschränkungen der Inländerbehandlung	Zusätzliche Verpflichtungen
	A: Pfandbriefe und Kommunal-schuldverschreibungen können von Banken emittiert werden, die auf diese Tätigkeit spezialisiert und dafür berechtigt sind. A: Zur Durchführung von Leistungen der Pensionskassen ist ein ausschließlich auf diese Tätigkeit spezialisiertes Unternehmen, in Form einer in Österreich gegründeten Aktiengesellschaft, erforderlich. B: Bis auf bestimmte Ausnahmen (Pakethandel) können Finanzinstitutionen nur durch in Belgien begründete Börsenfirmen am Wertpapierhandel teilnehmen. DK: Finanzinstitutionen können nur durch in Dänemark begründete Tochtergesellschaften am Wertpapierhandel an der Börse von Kopenhagen teilnehmen. E: Finanzinstitutionen können sich am Handel von Wertpapieren, die an einer offiziellen Börse notieren, oder am Staatspapiermarkt nur durch in Spanien begründete Wertpapiergesellschaften beteiligen. FIN: Der Erwerb von Aktien durch ausländische Besitzer, die mehr als ein Drittel der Stimmrechte einer großen finnischen Geschäftsbank oder Kreditanstalt		

Sektor/Subsektor	Beschränkungen des Marktzutrittes	Beschränkungen der Inländerbehandlung	Zusätzliche Verpflichtungen
	(mit mehr als 1 000 Angestellten oder einem Umsatz über 1 000 Millionen finnische Markka oder einer Bilanzsumme über 1000 Millionen finnische Markka) erlangen, bedarf der Bestätigung durch die finnischen Behörden; die Bestätigung kann nur verweigert werden, wenn ein wichtiges nationales Interesse gefährdet wird. FIN: Für Kreditinstitute einschließlich Banken gelten die Erfordernisse im Hinblick auf die Staatsbürgerschaft und Wohnsitz – für die Ausnahmen gewährt werden können – für den Gründer, den Aufsichtsrat, den Verwaltungsrat sowie den Geschäftsführer und die Buchprüfer. FIN: Für die professionelle Vermittlung von Wertpapieren und Derivaten (Optionen und Futures) ist ein ständiger Geschäftssitz in Form einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung, einer Depositenbank, einer anderen Kreditinstitution oder die Zweigniederlassung eines ausländischen Kredit- oder Finanzinstitutes erforderlich. FIN: Erfordernisse im Hinblick auf die Staatsbürgerschaft und den Aufenthaltsort gelten für den Verwaltungsrat und den Vorsitzenden		

Sektor/Subsektor	Beschränkungen des Marktzutrittes	Beschränkungen der Inländerbehandlung	Zusätzliche Verpflichtungen
	des Verwaltungsrates einer Börsenmaklerfirma sowie den Börsenmakler. FIN: Staatsbürgerschafts- und Aufenthaltserfordernis für Primärhändler und Makler für nachgeordnete Märkte, von denen Ausnahmen gewährt werden können. FIN: Zahlungen von staatlichen Behörden (Ausgaben) müssen durch das finnische Postgirosystem oder durch Postipankki Ltd überwiesen werden. GR: Finanzinstitutionen können sich am Handel von Wertpapieren, die an der Athener Börse notieren, durch in Griechenland begründete Börsenfirmen beteiligen. GR: Für die Niederlassung und den Betrieb von Zweigniederlassungen muß ein Mindestdevisenbetrag eingeführt werden, der in Drachmen konvertiert und in Griechenland verwahrt werden muß, solange eine ausländische Bank in Griechenland ihre Geschäftstätigkeit weiterführt: – Bis zu vier (4) Zweigniederlassungen, dieses Minimum entspricht gegenwärtig dem halben Mindestbetrag des zur Gründung eines Kreditinstitutes in Griechenland notwendigen Aktienkapitals;		

Sektor/Subsektor	Beschränkungen des Marktzutrittes	Beschränkungen der Inländerbehandlung	Zusätzliche Verpflichtungen
	– Für den Betrieb von zusätzlichen Zweigstellen muß der Mindestkapitalbetrag dem Mindestaktienkapital entsprechen, das zur Gründung eines Kreditinstitutes in Griechenland erforderlich ist. IRL: Im Falle von offenen Investmentfonds, als variable Kapitalgesellschaften konstituierte kollektive Investitionssysteme und Investmentkommanditgesellschaften (die keine Unternehmen für die gemeinsame Anlage in Wertpapieren darstellen) muß der Treuhänder/Depositar oder die Verwaltungsgesellschaft in Irland oder in einem anderen Mitgliedstaat der Gemeinschaft begründet sein. Im Falle einer Investmentkommanditgesellschaft muß mindestens ein persönlich haftender Gesellschafter in Irland ansässig sein. IRL: Das Niederlassungsrecht erstreckt sich nicht auf die Gründung von Repräsentanzen von ausländischen Banken. I: In Italien ist eine eigene Gründung in der Form einer Wertpapiergesellschaft für Firmen erforderlich, die keine Banken sind (einschließlich ausländischer Banken), um Dienstleistungen im Zusammenhang mit dem Wertpapierhandel (einschließlich für eige-		

Sektor/Subsektor	Beschränkungen des Marktzutrittes	Beschränkungen der Inländerbehandlung	Zusätzliche Verpflichtungen
	ne Rechnung oder für der Rechnung des Kunden ²⁾, Emission und Verteilung von Wertpapieren, Annahme von Aufträgen zum Verkauf und Kauf, Anlageberatung, Vermögens- und Portfolio-Verwaltung, und die Beschaffung von öffentlichen Mitteln durch Aktivitäten, die auch verkaufsfördernder Art ³⁾ sein können und an einem anderen Ort als dem gesetzlichen Hauptsitz oder der Hauptverwaltungsniederlassung des Emittenten, Anbieters oder der die Investition vermarktenden Person durchgeführt werden können) anzubieten. I: Clearing und Abwicklung von Wertpapieren darf nur vom offiziellen Clearing-System durchgeführt werden. I: Das öffentliche Anbieten von Wertpapieren (gemäß Art. 18 BIS des Gesetzes 216/74), die keine Aktien, Schuldverschreibungen (einschließlich konvertibler Schuldverschreibungen) darstellen, darf nur durch italienische Gesellschaften mit beschränkter Haftung, hierzu ordnungsgemäß berechnete ausländische Gesellschaften		

²⁾ Seit 1. Jänner 1993 dürfen ausländische sowie inländische Banken keine Wertpapiergeschäfte für eigene Rechnung oder für Rechnung des Kunden anbieten; Banken einschließlich der Zweigniederlassungen von ausländischen Banken sind jedoch berechtigt, mit Schatzobligationen und staatlich gestützten Wertpapieren zu handeln.

³⁾ Haustürverkauf

Sektor/Subsektor	Beschränkungen des Marktzutrittes	Beschränkungen der Inländerbehandlung	Zusätzliche Verpflichtungen
	schaften, öffentliche Behörden oder Unternehmen im Eigentum von lokalen Behörden, deren übertragenes Kapital mindestens Lit 2 Milliarden beträgt, vorgenommen werden. I: Zentralisierte Einlage-, Verwaltungen- und Verwaltungsfleistungen für Staatspapiere dürfen nur von der Italienischen Nationalbank bzw. im Hinblick auf Aktien, Wertpapiere mit Beteiligungsscharakter und andere Schuldverschreibungen, die in einem geregelten Markt gehandelt werden, von der Monte Titoli SpA bereitgestellt werden. NL: Nur die nach dem Recht und den Bestimmungen eines EG-Mitgliedstaates begründeten Unternehmen dürfen Mitglieder der Amsterdamer Börse werden. P: Die Niederlassung von Nicht-EG-Banken kann einer Überprüfung der wirtschaftlichen Notwendigkeit unterzogen werden.	S: Der Gründer eines Bankunternehmens muß eine natürlich in Schweden ansässige Person oder eine ausländische Bank sein. Der Gründer eines Sparinstitutes muß eine in Schweden ansässige natürliche Person sein. S: Eine Zweigniederlassung einer nicht in Schweden begründeten Fondsverwaltungsgesellschaft darf keine kollektiven Invest-	

Sektor/Subsektor	Beschränkungen des Marktzutrittes	Beschränkungen der Inländerbehandlung	Zusätzliche Verpflichtungen
	P: Leistungen im Hinblick auf Spekulationskapital, Factoring, offene Investmentfonds und Makler-Händler-Leistungen (ausschließlich der an der Lissabonner Börse bereitgestellten) dürfen von in der Gemeinschaft begründeten Kreditinstituten oder Investitionsgesellschaften angeboten werden (sofern sie in ihrem Ursprungsland zur Bereitstellung dieser Dienstleistungen berechtigt sind). Die obengenannten Leistungen, sofern sie von anderen Gesellschaften bereitgestellt werden, sowie Pensionsfondsverwaltung und Makler-Händler-Leistungen an der Lissabonner Börse können nur von in Portugal begründeten Unternehmen bereitgestellt werden. UK: Die folgenden Arten von Finanzinstitutionen, die mit öffentlichen Schuldverschreibungen handeln, müssen im Vereinigten Königreich begründet sein und getrennt kapitalisiert sein: – Market Makers auf dem Markt für Staatspapiere (gilt-edged market makers = GEMMs), die Primärhändler für Staatspapiere sind und über die die Regierung bei der Durchführung ihrer Schuldenverwaltungspolitik operiert;	mentfonds betreiben, bei denen der Investor gewisse Steuervergünstigungen genießt (Alleman-fonder).	

Sektor/Subsektor	Beschränkungen des Marktzutrittes	Beschränkungen der Inländerbehandlung	Zusätzliche Verpflichtungen
	– Diskonthäuser, die Primärhändler für Schatzwechsel und andere Geldmarktinstrumente sind, und über die die Regierung bei der Durchführung der Geldpolitik operiert; – Börsenkreditmakler (Stock Exchange Money Brokers = SEMBs), die als Vermittler zwischen GEMMs und Darlehensgebern auf dem Markt für Staatspapiere auftreten; und – Inter-Dealer Brokers (= IDBs), die als Vermittler zwischen GEMMs auftreten. S: Unternehmen, die nicht in Schweden begründet sind, dürfen eine kommerzielle Präsenz nur durch eine Zweigniederlassung und im Falle von Banken auch durch eine Repräsentanz begründen. (4) Unge bunden mit Ausnahme der Angaben unter „Horizontale Verpflichtungen“ und den folgenden spezifischen Einschränkungen: F: Sociétés d'investissement à capital fixe: Bedingung der Nationalität gilt für den Präsidenten des Verwaltungsrats, die Generaldirektoren und nicht weniger als zwei Drittel der Verwalter und –	(4) Unge bunden mit Ausnahme der Angaben unter „Horizontale Verpflichtungen“ und den folgenden spezifischen Einschränkungen: I: Bedingung des Wohnsitzes gilt für „promotori di servizi finanziari“ (Finanzverkäufer).	

Sektor/Subsektor	Beschränkungen des Marktzutrittes	Beschränkungen der Inländerbehandlung	Zusätzliche Verpflichtungen
	sofern die Wertpapierfirma über ein Aufsichtsgremium oder einen Aufsichtsrat verfügt – für die Mitglieder eines solchen Gremiums oder dessen Generaldirektor und nicht weniger als zwei Drittel der Mitglieder des Verwaltungsrates. GR: Kreditinstitute sollten mindestens zwei Personen benennen, die für die Geschäftstätigkeit der Institution verantwortlich sind. Die Voraussetzung des Wohnsitzes gilt für diese Personen.		

Österreich hat das Zweite Protokoll gemäß seinem Punkt 2 durch Unterzeichnung am 27. Juni 1996 angenommen; das Protokoll ist gemäß seinem Punkt 3 mit 1. September 1996 in Kraft getreten.

Nach Mitteilungen des Generaldirektors der WTO haben folgende weitere Staaten bzw. Organisation das Zweite Protokoll gemäß seinem Punkt 2 angenommen:

Australien, Chile, Dänemark, Deutschland, Europäische Gemeinschaft, Finnland, Frankreich, Sonderverwaltungsregion Hongkong, Indien, Indonesien, Irland, Italien, Japan, Kanada, Republik Korea, Kuwait, Luxemburg, Malaysia, Marokko, Mexiko, Niederlande (für das Königreich in Europa), Norwegen, Pakistan, Polen, Schweden, Schweiz, Singapur, Südafrika, Thailand, Türkei, Ungarn, Venezuela, Vereinigtes Königreich.

Weiteren Mitteilungen des Generaldirektors zufolge ist das Zweite Protokoll nach dessen Inkrafttreten für nachstehende Staaten in Kraft getreten:

Staaten:	Datum des Inkrafttretens:
Ägypten	29. Dezember 1996
Dominikanische Republik	4. September 1996
Griechenland	28. Dezember 1996
Philippinen	25. September 1996
Portugal	29. Dezember 1996
Slowakei	11. September 1996
Spanien	25. Dezember 1996
Tschechische Republik	27. September 1996

Klima

41. Verordnung des Bundeskanzlers betreffend die Kundmachung des Zweiten Protokolls zum Allgemeinen Abkommen über den Handel mit Dienstleistungen

Gemäß § 2 Abs. 6 des Bundesgesetzes über das Bundesgesetzblatt 1996 (BGBlG), BGBl. Nr. 660, wird verordnet:

Das Zweite Protokoll zum Allgemeinen Abkommen über den Handel mit Dienstleistungen (BGBl. III Nr. 40/1998) ist hinsichtlich der authentischen Textfassungen in französischer und spanischer Sprache dadurch kundzumachen, daß diese beim Bundesministerium für wirtschaftliche Angelegenheiten zur Einsicht während der Amtsstunden aufliegen.

Klima