



KOMMISSIONEN FOR DE EUROPÆISKE FÆLLESSKABER

Bruxelles, den 22.12.2006
KOM(2006) 909 endelig

2006/0282 (COD)

Forslag til

EUROPA-PARLAMENTETS OG RÅDETS DIREKTIV

om ændring af

direktiv 2004/109/EF om harmonisering af gennemsigthedskrav i forbindelse med oplysninger om udstedere, hvis værdipapirer er optaget til handel på et reguleret marked, for så vidt angår de gennemførelsesbeføjelser, der tillægges Kommissionen

(forelagt af Kommissionen)

Forslag til

EUROPA-PARLAMENTETS OG RÅDETS DIREKTIV

om ændring af

direktiv 2004/109/EF om harmonisering af gennemsigtighedskrav i forbindelse med oplysninger om udstedere, hvis værdipapirer er optaget til handel på et reguleret marked, for så vidt angår de gennemførelsesbeføjelser, der tillægges Kommissionen

EUROPA-PARLAMENTET OG RÅDET FOR DEN EUROPÆISKE UNION HAR -

under henvisning til traktaten om oprettelse af Det Europæiske Fællesskab, særlig artikel 44 og 95,

under henvisning til forslag fra Kommissionen¹,

under henvisning til udtalelse fra Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg²,

under henvisning til udtalelse fra Den Europæiske Centralbank,

efter proceduren i traktatens artikel 251, og

ud fra følgende betragtninger:

- (1) Ifølge Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2004/109/EF af 15. december 2004 om harmonisering af gennemsigtighedskrav i forbindelse med oplysninger om udstedere, hvis værdipapirer er optaget til handel på et reguleret marked, og om ændring af direktiv 2001/34/EF³ skal visse foranstaltninger vedtages i overensstemmelse med Rådets afgørelse 1999/468/EF af 28. juni 1999 om fastsættelse af de nærmere vilkår for udøvelsen af de gennemførelsesbeføjelser, der tillægges Kommissionen⁴.
- (2) Afgørelse 1999/468/EF blev ændret ved afgørelse 2006/512/EF, som indfører en forskriftsprocedure med kontrol, der skal anvendes i forbindelse med vedtagelse af generelle gennemførelsesforanstaltninger, der har til formål at ændre ikke-væsentlige bestemmelser i en basisretsakt, der er vedtaget efter proceduren i traktatens artikel 251, herunder ved at lade sådanne bestemmelser udgå eller ved at supplere med nye ikke-væsentlige bestemmelser.

¹ EUT C [...] af [...], s. [...].

² EUT C [...] af [...], s. [...].

³ EUT L 390 af 31.12.2004, s. 38.

⁴ EFT L 184 af 17.7.1999, s. 23. Senest ændret ved afgørelse 2006/512/EF (EUT L 200 af 22.7.2006, s. 11).

- (3) I overensstemmelse med Europa-Parlamentets, Rådets og Kommissionens fælles erklæring⁵ om afgørelse 2006/512/EF skal en række retsakter, som allerede er trådt i kraft, tilpasses efter de gældende procedurer. Erklæringen indeholder en liste over retsakter, som bør tilpasses snarest muligt, herunder direktiv 2004/109/EF.
- (4) Kommissionen bør bl.a. have beføjelse til at vedtage de nødvendige foranstaltninger til gennemførelsen af direktiv 2004/109/EF for at præcisere de tekniske aspekter af nogle af direktivets definitioner, navnlig den maksimale længde af den korte afviklingscyklus, handelsdagskalenderen, under hvilke betingelser en person bør være bekendt med erhvervelsen eller afhændelsen af stemmerettigheder samt uafhængighedskravene til prisstillere og administrationsselskaber for at tage hensyn til den tekniske udvikling på finansmarkedet, især for at sikre en ensartet anvendelse af kravene om offentliggørelse af årsrapporten og halvårsrapporten, præcisere karakteren af revisors review, fastsætte minimumsindholdet i regnskabet i sammendrag, videreudvikle procedurerne for anmeldelse af og oplysning om større besiddelser og procedurerne for at lade regulerede oplysninger registrere hos den kompetente myndighed i udstederens hjemland, fastsætte minimumsstandarder for udbredelse af regulerede oplysninger og for etablering af opbevaringsmekanismer. Da der er tale om generelle foranstaltninger, der har til formål at supplere direktiv 2004/109/EF med nye ikke-væsentlige bestemmelser, bør de vedtages efter forskriftsproceduren med kontrol i artikel 5a i afgørelse 1999/468/EF, ændret ved afgørelse 2006/512/EF.
- (5) I direktiv 2004/109/EF fastsættes en tidsbegrænsning for de gennemførelsesbeføjelser, der tillægges Kommissionen. Europa-Parlamentet, Rådet og Kommissionen understregede i deres fælles erklæring, at afgørelse 2006/512/EF på en horisontal og tilfredsstillende måde imødekommer Europa-Parlamentets ønsker om at kontrollere gennemførelsen af retsakter, der er vedtaget efter den fælles beslutningsprocedure, og at gennemførelsesbeføjelserne derfor bør tillægges Kommissionen uden tidsbegrænsning. Europa-Parlamentet og Rådet erklærede også, at de ville sørge for, at forslag, der har til formål at ophæve de bestemmelser i retsakter, der opererer med en tidsbegrænsning for delegeringen af gennemførelsesbeføjelser til Kommissionen, vedtages hurtigst muligt. Efter indførelsen af forskriftsproceduren med kontrol bør bestemmelsen om tidsbegrænsning i direktiv 2004/109/EF udgå.
- (6) Direktiv 2004/109/EF bør derfor ændres i overensstemmelse hermed.
- (7) Eftersom de ændringer, der skal foretages i direktiv 2004/109/EF, er tilpasninger af teknisk art, som kun vedrører udvalgsprocedurerne, er der intet krav om, at de skal gennemføres af medlemsstaterne. Det er således ikke nødvendigt at vedtage bestemmelser herom -

UDSTEDT FØLGENDE DIREKTIV:

Artikel 1

I direktiv 2004/109/EF foretages følgende ændringer:

⁵ EUT C 255 af 21.10.2006, s. 1.

(1) Artikel 2, stk. 3, affattes således:

"3. For at tage hensyn til den tekniske udvikling på de finansielle markeder og sikre ensartet anvendelse af stk. 1 vedtager Kommissionen efter proceduren i artikel 27, stk. 2 og 2a, gennemførelsesforanstaltninger vedrørende definitionerne i stk. 1.

Kommissionen skal navnlig:

a) fastlægge de procedurer, hvorefter en udsteder kan træffe sit valg med hensyn til hjemland, jf. stk. 1, litra i), nr. ii)

b) i givet fald med henblik på valget af hjemland som omhandlet i stk. 1, litra i), nr. ii), tilpasse den treårige periode efter udstederens resultater under hensyntagen til eventuelle nye fællesskabsretlige krav i forbindelse med optagelse til handel på et reguleret marked

c) med henblik på stk. 1, litra l), fastlægge en vejledende liste over, hvilke midler der ikke skal betragtes som formidling ad elektronisk vej, under hensyntagen til bilag V i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 98/34/EF⁶ efter proceduren i artikel 27, stk. 2.

De foranstaltninger, der henvises til i andet afsnit, litra a) og b), og som har til formål at ændre ikke-væsentlige bestemmelser i direktivet ved at supplere dette, vedtages efter forskriftsproceduren med kontrol i artikel 27, stk. 2."

(2) I artikel 4, stk. 6, foretages følgende ændringer:

a) Udtrykket "efter proceduren i artikel 27, stk. 2," udgår

b) Følgende punktum indsættes:

"Sådanne foranstaltninger, der har til formål at ændre ikke-væsentlige bestemmelser i direktivet ved at supplere dette, vedtages efter forskriftsproceduren med kontrol i artikel 27, stk. 2a."

(3) I artikel 5, stk. 6, foretages følgende ændringer:

a) I første afsnit udgår udtrykket "efter proceduren i artikel 27, stk. 2,"

b) Følgende punktum indsættes:

"Sådanne foranstaltninger, der har til formål at ændre ikke-væsentlige bestemmelser i direktivet ved at supplere dette, vedtages efter forskriftsproceduren med kontrol i artikel 27, stk. 2a."

c) I tredje afsnit indsættes følgende punktum:

"En sådan foranstaltning, der har til formål at ændre ikke-væsentlige bestemmelser i direktivet, vedtages efter forskriftsproceduren med kontrol i artikel 27, stk. 2a."

⁶ EFT L 204 af 21.7.1998.

(4) Artikel 9, stk. 7, affattes således:

"7. Kommissionen vedtager gennemførelsesforanstaltninger for at tage hensyn til den tekniske udvikling på finansmarkederne og sikre en ensartet anvendelse af stk. 2, 4 og 5. Sådanne foranstaltninger, der har til formål at ændre ikke-væsentlige bestemmelser i direktivet ved at supplere dette, vedtages efter forskriftsproceduren med kontrol i artikel 27, stk. 2a.

Kommissionen fastlægger den maksimale længde af den i stk. 4 omhandlede korte afviklingscyklus, samt passende kontrolmekanisme, der forvaltes af hjemlandets kompetente myndighed, efter proceduren i artikel 27, stk. 2a. Sådanne foranstaltninger, der har til formål at ændre ikke-væsentlige bestemmelser i direktivet ved at supplere dette, vedtages efter forskriftsproceduren med kontrol i artikel 27, stk. 2a.

Kommissionen kan derudover udarbejde en liste over de i stk. 2 omhandlede begivenheder efter proceduren i artikel 27, stk. 2."

(5) I artikel 12, stk. 8, foretages følgende ændringer:

a) Udtrykket "efter proceduren i artikel 27, stk. 2," udgår

b) Følgende afsnit indsættes:

"Sådanne foranstaltninger, der har til formål at ændre ikke-væsentlige bestemmelser i direktivet ved at supplere dette, vedtages efter forskriftsproceduren med kontrol i artikel 27, stk. 2a."

(6) I artikel 13, stk. 2, foretages følgende ændringer:

a) Udtrykket "efter proceduren i artikel 27, stk. 2," udgår

b) Følgende afsnit indsættes:

"Sådanne foranstaltninger, der har til formål at ændre ikke-væsentlige bestemmelser i direktivet ved at supplere dette, vedtages efter forskriftsproceduren med kontrol i artikel 27, stk. 2a."

(7) I artikel 14, stk. 2, artikel 17, stk. 4, og artikel 18, stk. 5, foretages følgende ændringer:

a) Udtrykket "efter proceduren i artikel 27, stk. 2," udgår

b) Følgende punktum indsættes:

"Sådanne foranstaltninger, der har til formål at ændre ikke-væsentlige bestemmelser i direktivet ved at supplere dette, vedtages efter forskriftsproceduren med kontrol i artikel 27, stk. 2a."

(8) I artikel 19, stk. 4, foretages følgende ændringer:

a) Udtrykket "efter proceduren i artikel 27, stk. 2," udgår

b) Følgende afsnit indsættes:

"De foranstaltninger, der henvises til i første og andet afsnit, og som har til formål at ændre ikke-væsentlige bestemmelser i direktivet ved at supplere dette, vedtages efter forskriftsproceduren med kontrol i artikel 27, stk. 2a."

(9) I artikel 21, stk. 4, foretages følgende ændringer:

a) Udtrykket "efter proceduren i artikel 27, stk. 2," udgår

b) Følgende afsnit indsættes:

"De foranstaltninger, der henvises til i første, andet og tredje afsnit, og som har til formål at ændre ikke-væsentlige bestemmelser i direktivet ved at supplere dette, vedtages efter forskriftsproceduren med kontrol i artikel 27, stk. 2a."

(10) I artikel 22, stk. 2, foretages følgende ændringer:

a) Udtrykket "efter proceduren i artikel 27, stk. 2," udgår

b) Følgende punktum indsættes:

"Sådanne foranstaltninger, der har til formål at ændre ikke-væsentlige bestemmelser i direktivet ved at supplere dette, vedtages efter forskriftsproceduren med kontrol i artikel 27, stk. 2a."

(11) I artikel 23 foretages følgende ændringer:

a) I stk. 4 foretages følgende ændringer:

i) i første og andet afsnit udgår udtrykket "efter proceduren i artikel 27, stk. 2,"

ii) følgende afsnit indsættes:

"De foranstaltninger, der henvises til i første og andet afsnit, og som har til formål at ændre ikke-væsentlige bestemmelser i direktivet ved at supplere dette, vedtages efter forskriftsproceduren med kontrol i artikel 27, stk. 2a."

b) I stk. 5 foretages følgende ændringer:

i) udtrykket "efter proceduren i artikel 27, stk. 2," udgår

ii) følgende punktum indsættes:

"Sådanne foranstaltninger, der har til formål at ændre ikke-væsentlige bestemmelser i direktivet ved at supplere dette, vedtages efter forskriftsproceduren med kontrol i artikel 27, stk. 2a."

(12) I artikel 27 foretages følgende ændringer:

a) Følgende indsættes som stk. 2a:

"2a. Når der henvises til dette stykke, anvendes artikel 5a, stk. 1-4, og artikel 7 i afgørelse 1999/468/EF, jf. dennes artikel 8."

b) Stk. 3 og 4 udgår.

Artikel 2

Dette direktiv træder i kraft på [...]dagen efter offentliggørelsen i *Den Europæiske Unions Tidende*.

Artikel 3

Dette direktiv er rettet til medlemsstaterne.

Udfærdiget i Bruxelles, den

På Europa-Parlamentets vegne
Formand

På Rådets vegne
Formand