



COMMISSIE VAN DE EUROPESE GEMEENSCHAPPEN

Brussel, 22.12.2006
COM(2006) 909 definitief

2006/0282 (COD)

Voorstel voor een

RICHTLIJN VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD

tot wijziging van

Richtlijn 2004/109/EG betreffende de transparantievereisten die gelden voor informatie over uitgevende instellingen waarvan effecten tot de handel op een gereguleerde markt zijn toegelaten, wat de aan de Commissie verleende uitvoeringsbevoegdheden betreft

(door de Commissie ingediend)

Voorstel voor een

RICHTLIJN VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD

tot wijziging van

Richtlijn 2004/109/EG betreffende de transparantievereisten die gelden voor informatie over uitgevende instellingen waarvan effecten tot de handel op een gereguleerde markt zijn toegelaten, wat de aan de Commissie verleende uitvoeringsbevoegdheden betreft

HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN DE EUROPESE UNIE,

Gelet op het Verdrag tot oprichting van de Europese Gemeenschap, en met name op de artikelen 44 en 95,

Gezien het voorstel van de Commissie¹,

Gezien het advies van het Europees Economisch en Sociaal Comité²,

Gezien het advies van de Europese Centrale Bank,

Volgens de procedure van artikel 251 van het Verdrag,

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) Richtlijn 2004/109/EG van het Europees Parlement en de Raad van 15 december 2004 betreffende de transparantievereisten die gelden voor informatie over uitgevende instellingen waarvan effecten tot de handel op een gereguleerde markt zijn toegelaten en tot wijziging van Richtlijn 2001/34/EG³ bepaalt dat een aantal maatregelen dient te worden vastgesteld overeenkomstig Besluit 1999/468/EG van de Raad van 28 juni 1999 tot vaststelling van de voorwaarden voor de uitoefening van de aan de Commissie verleende uitvoeringsbevoegdheden⁴.
- (2) Besluit 1999/468/EG is gewijzigd bij Besluit 2006/512/EG, waardoor een regelgevingsprocedure met toetsing is ingevoerd, die moet worden gevolgd bij de vaststelling van uitvoeringsmaatregelen van algemene strekking die ten doel hebben niet-essentiële onderdelen van een volgens de procedure van artikel 251 van het Verdrag aangenomen basisbesluit te wijzigen, ook indien de wijziging behelst dat

¹ PB C [...] van [...], blz. [...].

² PB C [...] van [...], blz. [...].

³ PB L 390 van 31.12.2004, blz. 38.

⁴ PB L 184 van 17.7.1999, blz. 23. Besluit gewijzigd bij Besluit 2006/512/EG (PB L 200 van 22.7.2006, blz. 11).

sommige van deze niet-essentiële onderdelen worden geschrapt of dat het besluit wordt aangevuld met nieuwe niet-essentiële onderdelen.

- (3) Overeenkomstig de gemeenschappelijke verklaring van het Europees Parlement, de Raad en de Commissie⁵ betreffende Besluit 2006/512/EG moeten de reeds geldende besluiten volgens de geldende procedures worden aangepast. Deze verklaring bevat een lijst van dringend aan te passen besluiten, waaronder Richtlijn 2004/109/EG.
- (4) In het bijzonder moet de Commissie de bevoegdheid worden gegeven om de voor de uitvoering van Richtlijn 2004/109/EG vereiste maatregelen vast te stellen, teneinde de technische aspecten van een aantal definities van deze richtlijn te verduidelijken, met name de maximale lengte van de korte afwikkelingstermijn, de lijst van handelsdagen, de omstandigheden waarin een persoon kennis hadden moeten krijgen van de verwerving of overdracht van stemrechten, de voorwaarden van onafhankelijkheid waaraan marktmakers en beheermaatschappijen moeten voldoen; teneinde rekening te houden met de technische ontwikkelingen op de financiële markten, met name om de eenvormige toepassing van het vereiste betreffende de publieke beschikbaarheid van het jaarlijks financieel verslag en het halfjaarlijks financieel verslag te waarborgen; teneinde de aard van de controle door de externe accountant te verduidelijken, de minimuminhoud van de verkorte financiële overzichten te omschrijven; teneinde de procedures voor de kennisgeving en bekendmaking van belangrijke deelnemingen alsook de procedures voor het indienen van gereguleerde informatie bij de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst verder uit te werken; teneinde minimumnormen voor de verspreiding van gereguleerde informatie en voor de mechanismen voor centrale opslag te omschrijven. Daar het maatregelen van algemene strekking betreft tot aanvulling van Richtlijn 2004/109/EG met nieuwe niet-essentiële onderdelen, moeten zij worden vastgesteld volgens de in artikel 5 bis van Besluit 1999/468/EG bedoelde regelgevingsprocedure met toetsing.
- (5) Overeenkomstig Richtlijn 2004/109/EG zijn de aan de Commissie verleende uitvoeringsbevoegdheden beperkt in de tijd. In hun gemeenschappelijke verklaring betreffende Besluit 2006/512/EG hebben het Europees Parlement, de Raad en de Commissie gesteld dat Besluit 2006/512/EG een bevredigende horizontale oplossing biedt voor het verzoek van het Europees Parlement, de uitvoering van de volgens de medebeslissingsprocedure aangenomen wetgevingsbesluiten te toetsen en dat aan de Commissie derhalve uitvoeringsbevoegdheden van onbeperkte duur moeten worden verleend. Het Europees Parlement en de Raad hebben ook verklaard erop te zullen toezien dat de voorstellen tot intrekking van bepalingen van besluiten die voorzien in een beperking in de tijd van de delegatie van de uitvoeringsbevoegdheden aan de Commissie, met de grootste spoed worden aangenomen. Als gevolg van de invoering van de regelgevingsprocedure met toetsing moet de bepaling van Richtlijn 2004/109/EG waarin een dergelijke beperking in de tijd is opgenomen, worden geschrapt.
- (6) Derhalve dient Richtlijn 2004/109/EG dienovereenkomstig te worden gewijzigd.
- (7) Daar de aan Richtlijn 2004/109/EG aan te brengen wijzigingen van technische aard zijn en alleen betrekking hebben op de comitéprocedure, dienen zij niet te worden

⁵ PB C 255 van 21.10.2006, blz. 1.

omgezet door de lidstaten. Het is derhalve niet nodig daartoe bepalingen vast te stellen,

HEBBEN DE VOLGENDE RICHTLIJN VASTGESTELD:

Artikel 1

Richtlijn 2004/109/EG wordt als volgt gewijzigd:

(1) Artikel 2, lid 3, wordt vervangen door:

“3. Teneinde rekening te houden met de technische ontwikkelingen op de financiële markten en een eenvormige toepassing van lid 1 te garanderen, stelt de Commissie volgens de in artikel 27, leden 2 en 2 bis, bedoelde procedures uitvoeringsmaatregelen vast voor de in lid 1 vervatte definities.

De Commissie dient met name:

(a) voor de toepassing van lid 1, onder i), punt ii), de procedure vast te stellen volgens welke een uitgevende instelling de keuze van de lidstaat van herkomst mag maken;

(b) wanneer zulks voor de in lid 1, onder i), punt ii), bedoelde keuze van de lidstaat van herkomst passend wordt geacht, de periode van drie jaar voor de staat van dienst van de uitgevende instelling aan te passen in het licht van eventuele nieuwe voorschriften in het Gemeenschapsrecht die op de toelating tot de handel op een gereguleerde markt betrekking hebben;

(c) voor de toepassing van lid 1, onder l), een indicatieve lijst op te stellen van hulpmiddelen die niet als "elektronische weg" mogen worden aangemerkt, rekening houdend met bijlage V bij Richtlijn 98/34/EG van het Europees Parlement en de Raad⁶ volgens de in artikel 27, lid 2, bedoelde procedure.

De in de tweede alinea, onder a) en b), genoemde maatregelen, die niet-essentiële onderdelen van deze richtlijn beogen te wijzigen door haar aan te vullen, worden vastgesteld volgens de in artikel 27, lid 2 bis, bedoelde regelgevingsprocedure met toetsing.”

(2) Artikel 4, lid 6, wordt als volgt gewijzigd:

(a) de woorden “volgens de in artikel 27, lid 2, bedoelde procedure” worden geschrapt;

(b) de volgende zin wordt toegevoegd:

“Deze maatregelen, die niet-essentiële onderdelen van deze richtlijn beogen te wijzigen door haar aan te vullen, worden vastgesteld volgens de in artikel 27, lid 2 bis, bedoelde regelgevingsprocedure met toetsing.”

⁶ PB L 204 van 21.7.1998

- (3) Artikel 5, lid 6, wordt als volgt gewijzigd:
- (a) in de eerste alinea worden de woorden “volgens de in artikel 27, lid 2, bedoelde procedure” geschrapt;
 - (b) de volgende zin wordt toegevoegd:
“Deze maatregelen, die niet-essentiële onderdelen van deze richtlijn beogen te wijzigen door haar aan te vullen, worden vastgesteld volgens de in artikel 27, lid 2 bis, bedoelde regelgevingsprocedure met toetsing.”
 - (c) Aan de derde alinea wordt de volgende zin toegevoegd:
“Deze maatregel, die niet-essentiële onderdelen van deze richtlijn beoogt te wijzigen, wordt vastgesteld volgens de in artikel 27, lid 2 bis, bedoelde regelgevingsprocedure met toetsing.”
- (4) Artikel 9, lid 7, wordt vervangen door:
- “7. De Commissie stelt uitvoeringsmaatregelen vast om met de technische ontwikkelingen op de financiële markten rekening te houden en een eenvormige toepassing van de leden 2, 4 en 5 van dit artikel te garanderen. Deze maatregelen, die niet-essentiële onderdelen van deze richtlijn beogen te wijzigen door haar aan te vullen, worden vastgesteld volgens de in artikel 27, lid 2 bis, bedoelde regelgevingsprocedure met toetsing.
- De Commissie specificeert volgens de in artikel 27, lid 2 bis, bedoelde procedure de maximale lengte van de ‘korte afwikkelingstermijn’, bedoeld in lid 4 van dit artikel, alsmede de passende mechanismen voor de controle door de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst. Deze maatregelen, die niet-essentiële onderdelen van deze richtlijn beogen te wijzigen door haar aan te vullen, worden vastgesteld volgens de in artikel 27, lid 2 bis, bedoelde regelgevingsprocedure met toetsing.
- Bovendien kan de Commissie volgens de in artikel 27, lid 2, bedoelde procedure de in lid 2 bedoelde gebeurtenissen opsommen.”
- (5) Artikel 12, lid 8, wordt als volgt gewijzigd:
- (a) de woorden “volgens de in artikel 27, lid 2, bedoelde procedure” worden geschrapt;
 - (b) de volgende alinea wordt toegevoegd:
“Deze maatregelen, die niet-essentiële onderdelen van deze richtlijn beogen te wijzigen door haar aan te vullen, worden vastgesteld volgens de in artikel 27, lid 2 bis, bedoelde regelgevingsprocedure met toetsing.”
- (6) Artikel 13, lid 2, wordt als volgt gewijzigd:
- (a) de woorden “volgens de in artikel 27, lid 2, bedoelde procedure” worden geschrapt;

(b) de volgende alinea wordt toegevoegd:

“Deze maatregelen, die niet-essentiële onderdelen van deze richtlijn beogen te wijzigen door haar aan te vullen, worden vastgesteld volgens de in artikel 27, lid 2 bis, bedoelde regelgevingsprocedure met toetsing.”

(7) Artikel 14, lid 2, artikel 17, lid 4, en artikel 18, lid 5, worden als volgt gewijzigd:

(a) de woorden “volgens de in artikel 27, lid 2, bedoelde procedure” worden geschrapt;

(b) de volgende zin wordt toegevoegd:

“Deze maatregelen, die niet-essentiële onderdelen van deze richtlijn beogen te wijzigen door haar aan te vullen, worden vastgesteld volgens de in artikel 27, lid 2 bis, bedoelde regelgevingsprocedure met toetsing.”

(8) Artikel 19, lid 4, wordt als volgt gewijzigd:

(a) de woorden “volgens de in artikel 27, lid 2, bedoelde procedure” worden geschrapt;

(b) de volgende alinea wordt toegevoegd:

“De in de eerste en tweede alinea genoemde maatregelen, die niet-essentiële onderdelen van deze richtlijn beogen te wijzigen door haar aan te vullen, worden vastgesteld volgens de in artikel 27, lid 2 bis, bedoelde regelgevingsprocedure met toetsing.”

(9) Artikel 21, lid 4, wordt als volgt gewijzigd:

(a) de woorden “volgens de in artikel 27, lid 2, bedoelde procedure” worden geschrapt;

(b) de volgende alinea wordt toegevoegd:

“De in de eerste, tweede en derde alinea genoemde maatregelen, die niet-essentiële onderdelen van deze richtlijn beogen te wijzigen door haar aan te vullen, worden vastgesteld volgens de in artikel 27, lid 2 bis, bedoelde regelgevingsprocedure met toetsing.”

(10) Artikel 22, lid 2, wordt als volgt gewijzigd:

(a) de woorden “volgens de in artikel 27, lid 2, bedoelde procedure” worden geschrapt;

(b) de volgende zin wordt toegevoegd:

“Deze maatregelen, die niet-essentiële onderdelen van deze richtlijn beogen te wijzigen door haar aan te vullen, worden vastgesteld volgens de in artikel 27, lid 2 bis, bedoelde regelgevingsprocedure met toetsing.”

(11) Artikel 23 wordt als volgt gewijzigd:

(a) lid 4 wordt als volgt gewijzigd:

(i) in de eerste en tweede alinea worden de woorden “volgens de in artikel 27, lid 2, bedoelde procedure” geschrapt;

(ii) de volgende alinea wordt toegevoegd:

“De in de eerste en tweede alinea genoemde maatregelen, die niet-essentiële onderdelen van deze richtlijn beogen te wijzigen door haar aan te vullen, worden vastgesteld volgens de in artikel 27, lid 2 bis, bedoelde regelgevingsprocedure met toetsing.”

(b) lid 5 wordt als volgt gewijzigd:

(i) de woorden “volgens de in artikel 27, lid 2, bedoelde procedure” worden geschrapt;

(ii) de volgende zin wordt toegevoegd:

“Deze maatregelen, die niet-essentiële onderdelen van deze richtlijn beogen te wijzigen door haar aan te vullen, worden vastgesteld volgens de in artikel 27, lid 2 bis, bedoelde regelgevingsprocedure met toetsing.”

(12) Artikel 27 wordt als volgt gewijzigd:

(a) het volgende lid 2 bis wordt ingevoegd:

“2 bis. Wanneer naar dit lid wordt verwezen, zijn artikel 5 bis, leden 1 tot en met 4, en artikel 7 van Besluit 1999/468/EG van toepassing, met inachtneming van artikel 8 van dat besluit.”

(b) leden 3 en 4 worden geschrapt.

Artikel 2

Deze richtlijn treedt in werking op de [...] dag volgende op die van haar bekendmaking in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Artikel 3

Deze richtlijn is gericht tot de lidstaten.

Gedaan te Brussel, op

Voor het Europees Parlement
De Voorzitter

Voor de Raad
De Voorzitter