



KOMISJA WSPÓLNOT EUROPEJSKICH

Bruksela, dnia 22.12.2006
KOM(2006) 909 wersja ostateczna

2006/0282 (COD)

-

Wniosek dotyczący

DYREKTYWY PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY

zmieniająca

dyrektywę 2004/109/WE w sprawie harmonizacji wymogów dotyczących przejrzystości informacji o emitentach, których papiery wartościowe dopuszczane są do obrotu na rynku regulowanym, w odniesieniu do uprawnień wykonawczych przyznanych Komisji

(przedstawiony przez Komisję)

Wniosek dotyczący

DYREKTYWY PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY

zmieniająca

dyrektywę 2004/109/WE w sprawie harmonizacji wymogów dotyczących przejrzystości informacji o emitentach, których papiery wartościowe dopuszczane są do obrotu na rynku regulowanym, w odniesieniu do uprawnień wykonawczych przyznanych Komisji

PARLAMENT EUROPEJSKI I RADA UNII EUROPEJSKIEJ,

uwzględniając Traktat ustanawiający Wspólnotę Europejską, w szczególności jego art. 44 i 95,

uwzględniając wniosek Komisji¹,

uwzględniając opinię Europejskiego Komitetu Ekonomiczno-Społecznego²,

uwzględniając opinię Europejskiego Banku Centralnego,

stanowiąc zgodnie z procedurą określoną w art. 251 Traktatu,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Dyrektywa 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 15 grudnia 2004 r. w sprawie harmonizacji wymogów dotyczących przejrzystości informacji o emitentach, których papiery wartościowe dopuszczane są do obrotu na rynku regulowanym, oraz zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE³ stanowi, przewiduje przyjęcie niektórych środków zgodnie z decyzją Rady 1999/468/WE z dnia 28 czerwca 1999 r. ustanawiającą warunki wykonywania uprawnień wykonawczych przyznanych Komisji⁴.
- (2) Decyzja 1999/468/WE została zmieniona decyzją 2006/512/WE, która wprowadziła procedurę regulacyjną połączoną z kontrolą w dziedzinie środków wykonawczych o zasięgu ogólnym mających na celu zmianę innych niż istotne elementów aktu podstawowego przyjętego zgodnie z procedurą, o której mowa w art. 251 Traktatu, między innymi poprzez skreślenie niektórych z tych elementów lub dodanie nowych, innych niż istotne elementów.
- (3) Zgodnie ze wspólnym oświadczeniem Parlamentu Europejskiego, Rady i Komisji⁵ w sprawie decyzji 2006/512/WE, obowiązujące już akty prawne należy odpowiednio

¹ Dz.U. C [...] z [...], str. [...].

² Dz.U. C [...] z [...], str. [...].

³ Dz.U. L 390 z 31.12.04, str. 38.

⁴ Dz.U. L 184 z 17.7.1999, str. 23. Decyzja zmieniona decyzją 2006/512/WE (Dz.U. L 200 z 22.7.2006, str. 11).

⁵ Dz.U. C 255 z 21.10.2006, str. 1.

dostosować zgodnie z obowiązującymi procedurami. W oświadczeniu tym podaje się wykaz aktów, które powinny zostać dostosowane w trybie pilnym, wśród których znajduje się dyrektywa 2004/109/WE.

- (4) W szczególności należy przyznać Komisji uprawnienia do przyjmowania środków koniecznych do wdrożenia dyrektywy 2004/109/WE w celu wyjaśnienia technicznych aspektów niektórych definicji zawartych w tejże dyrektywie, zwłaszcza takich jak: maksymalna długość krótkiego cyklu rozliczeniowego, kalendarz dni sesyjnych, okoliczności w których dana osoba powinna była się dowiedzieć o nabyciu lub zbyciu praw głosu, a także warunki niezależności, których mają przestrzegać animatorzy rynku i spółki zarządzające; w celu uwzględnienia technicznego rozwoju rynków finansowych, a zwłaszcza po to, by zapewnić jednolite stosowanie wymogów dotyczących publicznej dostępności rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych; w celu sprecyzowania charakteru przeglądów prowadzonych przez biegłych rewidentów i określenia minimalnej zawartości skróconego zbioru sprawozdań finansowych; w celu dalszego dopracowania procedur zgłaszania i ujawniania większościowych pakietów akcji oraz procedur składania regulowanych informacji właściwemu organowi w macierzystym państwie członkowskim emitenta; w celu określenia minimalnych standardów rozpowszechniania informacji regulowanych oraz opracowania mechanizmów przechowywania informacji. Ponieważ środki te mają zasięg ogólny i mają na celu uzupełnienie dyrektywy 2004/109/WE poprzez dodanie nowych, innych niż istotne elementów, należy je przyjąć zgodnie z procedurą regulacyjną połączoną z kontrolą, określoną w art. 5a decyzji 1999/468/WE zmienionej decyzją 2006/512/WE.
- (5) Dyrektywa 2004/109/WE ustanawia ograniczenie czasowe dotyczące uprawnień wykonawczych przyznanych Komisji. We wspólnym oświadczeniu w sprawie decyzji 2006/512/WE Parlament Europejski, Rada i Komisja stwierdziły, że decyzja 2006/512/WE stanowi rozwiązanie horyzontalne, które spełnia oczekiwania Parlamentu Europejskiego, przewidując kontrolę wykonania aktów przyjętych w drodze wspóldecyzji i że w związku z tym należy przyznać Komisji nieograniczone w czasie uprawnienia wykonawcze. Parlament Europejski i Rada oświadczyły również, że zapewnią możliwie jak najszybsze przyjęcie wniosków mających na celu uchylenie tych przepisów w aktach prawnych, które przewidują czasowe ograniczenie uprawnień wykonawczych przyznanych Komisji. Po wprowadzeniu procedury regulacyjnej połączonej z kontrolą przepis ustanawiający takie ograniczenie czasowe w dyrektywie 2004/109/WE powinien zostać wykreślony.
- (6) Należy zatem wprowadzić odpowiednie zmiany do dyrektywy 2004/109/WE.
- (7) Ponieważ zmiany wprowadzone do dyrektywy 2004/109/WE to dostosowania natury technicznej, które dotyczą jedynie procedury komitetowej, państwa członkowskie nie muszą dokonywać ich transpozycji. Nie jest zatem konieczne ustanowienie przepisów w tym względzie,

PRZYJMUJĄ NINIEJSZĄ DYREKTYWĘ:

Artykuł 1

W dyrektywie 2004/109/WE wprowadza się następujące zmiany:

(1) Artykuł 3 ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. W celu uwzględnienia technicznego rozwoju rynków finansowych oraz w celu zapewnienia jednolitego stosowania ust. 1 Komisja, zgodnie z procedurami, o których mowa w art. 27 ust. 2 i 2a, przyjmuje środki wykonawcze dotyczące definicji określonych w ust. 1.

Komisja w szczególności:

a) ustanawia, do celów ust. 1 lit. i) ppkt (ii), środki proceduralne, zgodnie z którymi emitent może dokonać wyboru macierzystego państwa członkowskiego;

b) dostosowuje odpowiednio do potrzeb wyboru macierzystego państwa członkowskiego, o którym mowa w ust. 1 lit. i) ppkt (ii), trzyletni okres związany z zapisem działalności emitenta w świetle nowych wymagań wynikających z przepisów prawa wspólnotowego dotyczących dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym;

(c) ustanawia, do celów ust. 1 lit. l), orientacyjny wykaz środków, których nie można uważać za środki elektroniczne, uwzględniając tym samym załącznik V do dyrektywy 98/34/WE Parlamentu Europejskiego i Rady⁶ zgodnie z procedurą, o której mowa w art. 27 ust. 2.

Środki, o których mowa w akapicie drugim lit. a) i b), mające na celu zmianę elementów innych niż istotne niniejszej dyrektywy poprzez jej uzupełnienie, przyjmuje się zgodnie z procedurą regulacyjną połączoną z kontrolą, o której mowa w art. 27 ust. 2a.”

(2) W art. 4 ust. 6 wprowadza się następujące zmiany:

a) skreśla się wyrazy „zgodnie z procedurą, o której mowa w art. 27 ust. 2”;

b) dodaje się zdanie w brzmieniu:

„Środki te, mające na celu zmianę elementów innych niż istotne niniejszej dyrektywy poprzez jej uzupełnienie, przyjmuje się zgodnie z procedurą regulacyjną połączoną z kontrolą, o której mowa w art. 27 ust. 2a.”

(3) W art. 5 ust. 6 wprowadza się następujące zmiany:

a) w pierwszym akapicie skreśla się wyrazy „zgodnie z procedurą, o której mowa w art. 27 ust. 2”;

b) dodaje się zdanie w brzmieniu:

„Środki te, mające na celu zmianę elementów innych niż istotne niniejszej dyrektywy poprzez jej uzupełnienie, przyjmuje się zgodnie z procedurą regulacyjną połączoną z kontrolą, o której mowa w art. 27 ust. 2a.”

(c) W akapicie trzecim dodaje się zdanie w brzmieniu:

⁶ Dz.U. L 204 z 21.7.1998

„Środek ten, mający na celu zmianę elementów innych niż istotne niniejszej dyrektywy, przyjmuje się zgodnie z procedurą regulacyjną połączoną z kontrolą, o której mowa w art. 27 ust. 2a.”

(4) Artykuł 9 ust. 7 otrzymuje brzmienie:

„7. Komisja przyjmuje środki wykonawcze w celu uwzględnienia technicznego rozwoju rynków finansowych oraz w celu zapewnienia jednolitego stosowania ust. 2, 4 i 5 niniejszego artykułu. Środki te, mające na celu zmianę elementów innych niż istotne niniejszej dyrektywy poprzez jej uzupełnienie, przyjmuje się zgodnie z procedurą regulacyjną połączoną z kontrolą, o której mowa w art. 27 ust. 2a.

Komisja, zgodnie z procedurą, o której mowa w art. 27 ust. 2a, określa maksymalną długość „krótkiego cyklu rozliczeniowego”, o którym mowa w ust. 4 niniejszego artykułu, jak również odpowiednie mechanizmy sprawowania kontroli przez właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego. Środki te, mające na celu zmianę elementów innych niż istotne niniejszej dyrektywy poprzez jej uzupełnienie, przyjmuje się zgodnie z procedurą regulacyjną połączoną z kontrolą, o której mowa w art. 27 ust. 2a.

Ponadto Komisja może opracować wykaz zdarzeń, o którym mowa w ust. 2, zgodnie z procedurą, o której mowa w art. 27 ust. 2.”

(5) W art. 12 ust. 8 wprowadza się następujące zmiany:

- a) skreśla się wyrazy „zgodnie z procedurą, o której mowa w art. 27 ust. 2”;
- b) dodaje się akapit w brzmieniu:

„Środki te, mające na celu zmianę elementów innych niż istotne niniejszej dyrektywy poprzez jej uzupełnienie, przyjmuje się zgodnie z procedurą regulacyjną połączoną z kontrolą, o której mowa w art. 27 ust. 2a.”

(6) W art. 13 ust. 2 wprowadza się następujące zmiany:

- a) skreśla się wyrazy „zgodnie z procedurą, o której mowa w art. 27 ust. 2”;
- b) dodaje się akapit w brzmieniu:

„Środki te, mające na celu zmianę elementów innych niż istotne niniejszej dyrektywy poprzez jej uzupełnienie, przyjmuje się zgodnie z procedurą regulacyjną połączoną z kontrolą, o której mowa w art. 27 ust. 2a.”

- (7) W art. 14 ust. 2, art. 17 ust. 4 i art. 18 ust. 5 wprowadza się następujące zmiany:
- a) skreśla się wyrazy „zgodnie z procedurą, o której mowa w art. 27 ust. 2”;
 - b) dodaje się zdanie w brzmieniu:

„Środki te, mające na celu zmianę elementów innych niż istotne niniejszej dyrektywy poprzez jej uzupełnienie, przyjmuje się zgodnie z procedurą regulacyjną połączoną z kontrolą, o której mowa w art. 27 ust. 2a.”
- (8) W art. 19 ust. 4 wprowadza się następujące zmiany:
- a) skreśla się wyrazy „zgodnie z procedurą, o której mowa w art. 27 ust. 2”;
 - b) dodaje się akapit w brzmieniu:

„Środki, o których mowa w akapicie pierwszym i drugim, mające na celu zmianę elementów innych niż istotne niniejszej dyrektywy poprzez jej uzupełnienie, przyjmuje się zgodnie z procedurą regulacyjną połączoną z kontrolą, o której mowa w art. 27 ust. 2a.”
- (9) W art. 21 ust. 4 wprowadza się następujące zmiany:
- a) skreśla się wyrazy „zgodnie z procedurą, o której mowa w art. 27 ust. 2”;
 - b) dodaje się akapit w brzmieniu:

„Środki, o których mowa w akapicie pierwszym, drugim i trzecim, mające na celu zmianę elementów innych niż istotne niniejszej dyrektywy poprzez jej uzupełnienie, przyjmuje się zgodnie z procedurą regulacyjną połączoną z kontrolą, o której mowa w art. 27 ust. 2a.”
- (10) W art. 22 ust. 2 wprowadza się następujące zmiany:
- a) skreśla się wyrazy „zgodnie z procedurą, o której mowa w art. 27 ust. 2”;
 - b) dodaje się zdanie w brzmieniu:

„Środki te, mające na celu zmianę elementów innych niż istotne niniejszej dyrektywy poprzez jej uzupełnienie, przyjmuje się zgodnie z procedurą regulacyjną połączoną z kontrolą, o której mowa w art. 27 ust. 2a.”
- (11) W art. 23 wprowadza się następujące zmiany:
- a) w ust. 4 wprowadza się następujące zmiany:
 - (i) w akapicie pierwszym i drugim skreśla się wyrazy „zgodnie z procedurą, o której mowa w art. 27 ust. 2”;
 - (ii) dodaje się akapit w brzmieniu:

„Środki, o których mowa w akapicie pierwszym i drugim, mające na celu zmianę

elementów innych niż istotne niniejszej dyrektywy poprzez jej uzupełnienie, przyjmuje się zgodnie z procedurą regulacyjną połączoną z kontrolą, o której mowa w art. 27 ust. 2a.”

b) w ust. 5 wprowadza się następujące zmiany:

(i) skreśla się wyrazy „zgodnie z procedurą, o której mowa w art. 27 ust. 2”;

(ii) dodaje się zdanie w brzmieniu:

„Środki te, mające na celu zmianę elementów innych niż istotne niniejszej dyrektywy poprzez jej uzupełnienie, przyjmuje się zgodnie z procedurą regulacyjną połączoną z kontrolą, o której mowa w art. 27 ust. 2a.”

(12) W art. 27 wprowadza się następujące zmiany:

a) dodaje się ust. 2a w brzmieniu:

„2a. W przypadku odesłania do niniejszego ustępu stosuje się art. 5a ust.1–4 oraz art. 7 decyzji 1999/468/WE, z uwzględnieniem jej art. 8.”

b) skreśla się ust. 3 i 4.

Artykuł 2

Niniejsza dyrektywa wchodzi w życie [...] dnia po jej opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Artykuł 3

Niniejsza dyrektywa skierowana jest do Państw Członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia

*W imieniu Parlamentu Europejskiego
Przewodniczący*

*W imieniu Rady
Przewodniczący*