



ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΤΩΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΟΙΝΟΤΗΤΩΝ

Βρυξέλλες, 22.12.2006  
COM(2006) 910 τελικό

2006/0305 (COD)

-

Πρόταση

**Οδηγία του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου**

**που τροποποιεί**

**την οδηγία 2004/39/ΕΚ για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων όσον αφορά την άσκηση των εκτελεστικών αρμοδιοτήτων που ανατίθενται στην Επιτροπή**

(υποβληθείσα από την Επιτροπή)

Πρόταση

**Οδηγία του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου**

**που τροποποιεί**

**την οδηγία 2004/39/ΕΚ για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων όσον αφορά την άσκηση των εκτελεστικών αρμοδιοτήτων που ανατίθενται στην Επιτροπή**

ΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΤΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ,

Έχοντας υπόψη τη συνθήκη για την ίδρυση της Ευρωπαϊκής Κοινότητας, και ιδίως το άρθρο 47 παράγραφος 2,

την πρόταση της Επιτροπής<sup>1</sup>,

τη γνώμη της Ευρωπαϊκή Οικονομικής και Κοινωνικής Επιτροπής<sup>2</sup>,

τη γνώμη της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας,

Αποφασίζοντας σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται στο άρθρο 251 της συνθήκης,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Η οδηγία 2004/39/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 21ης Απριλίου 2004, για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων, για την τροποποίηση των οδηγιών 85/611/ΕΟΚ και 93/6/ΕΟΚ του Συμβουλίου και της οδηγίας 2000/12/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και για την κατάργηση της οδηγίας 93/22/ΕΟΚ του Συμβουλίου<sup>3</sup> προβλέπει ότι ορισμένα μέτρα πρέπει να θεσπίζονται σύμφωνα με την απόφαση 1999/468/ΕΚ του Συμβουλίου, της 28ης Ιουνίου 1999, για τον καθορισμό των όρων άσκησης των εκτελεστικών αρμοδιοτήτων που ανατίθενται στην Επιτροπή<sup>4</sup>.
- (2) Η απόφαση 1999/468/ΕΚ τροποποιήθηκε με την απόφαση 2006/512/ΕΚ, η οποία θέσπισε κανονιστική διαδικασία με έλεγχο που πρέπει να χρησιμοποιείται για την έκδοση εκτελεστικών μέτρων γενικής ισχύος που αποσκοπούν στην τροποποίηση μη ουσιαστικών στοιχείων βασικής πράξης η οποία εκδόθηκε σύμφωνα με τη διαδικασία του άρθρου 251 της συνθήκης, με τη διαγραφή των στοιχείων αυτών ή με τη συμπλήρωση της πράξης μέσω της προσθήκης νέων μη ουσιαστικών στοιχείων.

<sup>1</sup> ΕΕ C [...] της [...], σ. [...].

<sup>2</sup> ΕΕ C [...] της [...], σ. [...].

<sup>3</sup> ΕΕ L 145 της 30. 4. 2004, σ. 1. Οδηγία όπως τροποποιήθηκε με την οδηγία 2006/31/ΕΚ (ΕΕ L 114 της 27.4.2006, σ. 60).

<sup>4</sup> ΕΕ L184 της 17.7.1999, σ.23. Απόφαση όπως τροποποιήθηκε με την απόφαση 2006/512/ΕΚ (ΕΕ L 200 της 22.7.2006, σ. 11).

- (3) Σύμφωνα με την κοινή δήλωση του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, του Συμβουλίου και της Επιτροπής<sup>5</sup> σχετικά με την απόφαση 2006/512/EK, οι πράξεις που ισχύουν ήδη πρέπει να προσαρμοστούν σύμφωνα με τις ισχύουσες διαδικασίες. Η εν λόγω δήλωση περιλαμβάνει κατάλογο πράξεων οι οποίες πρέπει να προσαρμοστούν επειγόντως, περιλαμβανομένης της οδηγίας 2004/39/EK.
- (4) Ενδείκνυται ιδίως να εξουσιοδοτηθεί η Επιτροπή να θεσπίσει τα αναγκαία μέτρα για την εφαρμογή της οδηγίας 2004/39/EK, για να ληφθούν υπόψη οι τεχνικές εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και να εξασφαλιστεί η ενιαία εφαρμογή της εν λόγω οδηγίας. Ειδικότερα, αυτά τα μέτρα προορίζονται να προσαρμόσουν τους ορισμούς ή να τροποποιήσουν το πεδίο των εξαιρέσεων, να επεξεργαστούν ή να συμπληρώσουν τις διατάξεις της εν λόγω οδηγίας όσον αφορά τις οργανωτικές προϋποθέσεις ή τους όρους λειτουργίας που επιβάλλονται στις επιχειρήσεις επενδύσεων ή στους πιστωτικούς οργανισμούς και να προσθέσουν λεπτομερείς προδιαγραφές σχετικά με τις υποχρεώσεις για διαφάνεια πριν και μετά τη διαπραγμάτευση σε συναλλαγές στο πλαίσιο της εν λόγω οδηγίας. Καθόσον τα μέτρα αυτά είναι γενικής φύσεως και αποβλέπουν στην τροποποίηση μη ουσιαστικών στοιχείων της οδηγίας 2004/39/EK και στην συμπλήρωσή της με την προσθήκη νέων μη ουσιαστικών στοιχείων, πρέπει να εγκριθούν σύμφωνα με την κανονιστική διαδικασία με έλεγχο που προβλέπεται στο άρθρο 5α της απόφασης 1999/468/ΕΟΚ.
- (5) Η οδηγία 2004/39/EK προβλέπει χρονικό περιορισμό όσον αφορά τις εκτελεστικές αρμοδιότητες που ανατίθενται στην Επιτροπή. Στην κοινή δήλωσή τους σχετικά με την απόφαση 2006/512/EK, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο και η Επιτροπή δήλωσαν ότι η απόφαση 2006/512/EK παρέχει μια οριζόντια και ικανοποιητική λύση στην επιθυμία του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου να ελέγχει την εφαρμογή των πράξεων που έχουν θεσπιστεί στο πλαίσιο της διαδικασίας της συναπόφασης και ότι, κατά συνέπεια, πρέπει να ανατεθούν εκτελεστικές αρμοδιότητες στην Επιτροπή χωρίς χρονικά όρια. Το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο δήλωσαν επίσης ότι θα εξασφαλίσουν την όσον το δυνατό ταχύτερη έγκριση των προτάσεων που αποσκοπούν στην κατάργηση των διατάξεων των πράξεων οι οποίες προβλέπουν χρονικό όριο στην ανάθεση εκτελεστικών αρμοδιοτήτων στην Επιτροπή. Μετά την καθιέρωση της κανονιστικής διαδικασίας με έλεγχο, πρέπει να καταργηθεί η διάταξη που θέτει χρονικό περιορισμό στην οδηγία 2004/39/EK.
- (6) Η οδηγία 2004/39/EK θα πρέπει συνεπώς να τροποποιηθεί αναλόγως.
- (7) Επειδή οι τροπολογίες που πρέπει να γίνουν στην οδηγία 2004/39/EK είναι τροποποιήσεις τεχνικού χαρακτήρα που αφορούν μόνο τη διαδικασία της επιτροπής, δεν χρειάζεται να μεταφερθούν από τα κράτη μέλη. Είναι επομένως αναγκαίο να καθοριστούν διατάξεις σχετικά με αυτό,

ΕΞΕΔΩΣΑΝ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΟΔΗΓΙΑ:

#### *Άρθρο 1*

Η οδηγία 2004/39/EK τροποποιείται ως εξής:

<sup>5</sup> ΕΕ C255 της 21.10.2006, σ. 1

- (1) Το άρθρο 2 παράγραφος 3 τροποποιείται ως εξής:
- α) απαλείφονται οι όροι «ενεργώντας με τη διαδικασία του άρθρου 64 παράγραφος 2»,
  - β) προστίθεται η ακόλουθη φράση:  
  
«Τα μέτρα τα οποία αποσκοπούν στην τροποποίηση μη ουσιαστικών στοιχείων της παρούσας οδηγίας με τη συμπλήρωσή της, θεσπίζονται σύμφωνα με την κανονιστική ή διαδικασία με έλεγχο που αναφέρεται στο άρθρο 64 παράγραφος 2».
- (2) Το άρθρο 4 τροποποιείται ως εξής:
- α) στην παράγραφο 1, σημείο 2) οι όροι «ενεργώντας με τη διαδικασία του άρθρου 64 παράγραφος 2» απαλείφονται.
  - β) Η παράγραφος 2 τροποποιείται ως εξής:
    - (i) οι όροι «ενεργώντας με τη διαδικασία του άρθρου 64 παράγραφος 2» απαλείφονται,
    - (ii) προστίθεται το ακόλουθο νέο εδάφιο:  
  
«Τα μέτρα που αναφέρονται στην παράγραφο 1, σημείο 2) και στο πρώτο εδάφιο αυτής της παραγράφου, τα οποία προορίζονται να τροποποιήσουν μη ουσιαστικά στοιχεία της παρούσας οδηγίας με τη συμπλήρωσή της, θεσπίζονται σύμφωνα με την κανονιστική διαδικασία με έλεγχο που αναφέρεται στο άρθρο 64 παράγραφος 2».
- (3) Το άρθρο 13 παράγραφος 10 τροποποιείται ως εξής:
- α) οι όροι «ενεργώντας με τη διαδικασία του άρθρου 64 παράγραφος 2» απαλείφονται,
  - β) προστίθεται η ακόλουθη φράση:  
  
«Τα μέτρα τα οποία αποσκοπούν στην τροποποίηση μη ουσιαστικών στοιχείων της παρούσας οδηγίας με τη συμπλήρωσή της, θεσπίζονται σύμφωνα με την κανονιστική ή διαδικασία με έλεγχο που αναφέρεται στο άρθρο 64 παράγραφος 2».
- (4) Το άρθρο 15 παράγραφος 3 τροποποιείται ως εξής:
- α) Στο δεύτερο και τρίτο εδάφιο απαλείφονται οι όροι «ενεργώντας με τη διαδικασία του άρθρου 64 παράγραφος 2»,
  - β) προστίθεται το ακόλουθο νέο εδάφιο:  
  
«Τα μέτρα που αναφέρονται στο δεύτερο και τρίτο εδάφιο, τα οποία αποσκοπούν στην τροποποίηση μη ουσιαστικών στοιχείων της παρούσας οδηγίας με τη συμπλήρωσή της, θεσπίζονται σύμφωνα με την κανονιστική διαδικασία με έλεγχο που αναφέρεται στο άρθρο 64 παράγραφος 2».

- (5) Το άρθρο 18 παράγραφος 3 τροποποιείται ως εξής:
- α) οι όροι «ενεργώντας με τη διαδικασία του άρθρου 64 παράγραφος 2» απαλείφονται,
  - β) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:  
  
«Τα μέτρα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, τα οποία αποσκοπούν στην τροποποίηση μη ουσιαστικών στοιχείων της παρούσας οδηγίας με τη συμπλήρωσή της, θεσπίζονται σύμφωνα με την κανονιστική διαδικασία με έλεγχο που αναφέρεται στο άρθρο 64 παράγραφος 2».
- (6) Το άρθρο 19 παράγραφος 10 τροποποιείται ως εξής:
- α) οι όροι «ενεργώντας με τη διαδικασία του άρθρου 64 παράγραφος 2» απαλείφονται,
  - β) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:  
  
«Τα μέτρα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, τα οποία αποσκοπούν στην τροποποίηση μη ουσιαστικών στοιχείων της παρούσας οδηγίας με τη συμπλήρωσή της, θεσπίζονται σύμφωνα με την κανονιστική διαδικασία με έλεγχο που αναφέρεται στο άρθρο 64 παράγραφος 2».
- (7) Το άρθρο 21 παράγραφος 6 τροποποιείται ως εξής:
- α) οι όροι «ενεργώντας με τη διαδικασία του άρθρου 64 παράγραφος 2» απαλείφονται,
  - β) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:  
  
«Τα μέτρα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, τα οποία αποσκοπούν στην τροποποίηση μη ουσιαστικών στοιχείων της παρούσας οδηγίας με τη συμπλήρωσή της, θεσπίζονται σύμφωνα με την κανονιστική διαδικασία με έλεγχο που αναφέρεται στο άρθρο 64 παράγραφος 2».
- (8) Το άρθρο 22 παράγραφος 3 τροποποιείται ως εξής:
- α) οι όροι «ενεργώντας με τη διαδικασία του άρθρου 64 παράγραφος 2» απαλείφονται,
  - β) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:  
  
«Τα μέτρα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, τα οποία αποσκοπούν στην τροποποίηση μη ουσιαστικών στοιχείων της παρούσας οδηγίας με τη συμπλήρωσή της, θεσπίζονται σύμφωνα με την κανονιστική διαδικασία με έλεγχο που αναφέρεται στο άρθρο 64 παράγραφος 2».
- (9) Το άρθρο 24 παράγραφος 5 τροποποιείται ως εξής:
- α) οι όροι «ενεργώντας με τη διαδικασία του άρθρου 64 παράγραφος 2» απαλείφονται,

ονται,

β) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Τα μέτρα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, τα οποία αποσκοπούν στην τροποποίηση μη ουσιαστικών στοιχείων της παρούσας οδηγίας με τη συμπλήρωσή της, θεσπίζονται σύμφωνα με την κανονιστική διαδικασία με έλεγχο που αναφέρεται στο άρθρο 64 παράγραφος 2».

(10) Το άρθρο 25 παράγραφος 7 τροποποιείται ως εξής:

α) οι όροι «ενεργώντας με τη διαδικασία του άρθρου 64 παράγραφος 2» απαλείφονται,

β) προστίθεται η ακόλουθη φράση:

«Τα μέτρα τα οποία αποσκοπούν στην τροποποίηση μη ουσιαστικών στοιχείων της παρούσας οδηγίας με τη συμπλήρωσή της, θεσπίζονται σύμφωνα με την κανονιστική διαδικασία με έλεγχο που αναφέρεται στο άρθρο 64 παράγραφος 2».

(11) Το άρθρο 27 παράγραφος 7 τροποποιείται ως εξής:

α) οι όροι «ενεργώντας με τη διαδικασία του άρθρου 64 παράγραφος 2» απαλείφονται,

β) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Τα μέτρα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, τα οποία αποσκοπούν στην τροποποίηση μη ουσιαστικών στοιχείων της παρούσας οδηγίας με τη συμπλήρωσή της, θεσπίζονται σύμφωνα με την κανονιστική διαδικασία με έλεγχο που αναφέρεται στο άρθρο 64 παράγραφος 2».

(12) Το άρθρο 28 παράγραφος 3 τροποποιείται ως εξής:

α) οι όροι «ενεργώντας με τη διαδικασία του άρθρου 64 παράγραφος 2» απαλείφονται,

β) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Τα μέτρα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, τα οποία αποσκοπούν στην τροποποίηση μη ουσιαστικών στοιχείων της παρούσας οδηγίας με τη συμπλήρωσή της, θεσπίζονται σύμφωνα με την κανονιστική διαδικασία με έλεγχο που αναφέρεται στο άρθρο 64 παράγραφος 2».

(13) Το άρθρο 29 παράγραφος 3 τροποποιείται ως εξής:

α) στο πρώτο εδάφιο οι όροι «ενεργώντας με τη διαδικασία του άρθρου 64 παράγραφος 2» απαλείφονται,

β) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Τα μέτρα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, τα οποία αποσκοπούν στην τροποποίηση μη ουσιαστικών στοιχείων της παρούσας οδηγίας με τη συμπλήρωσή της, θεσπίζονται σύμφωνα με την κανονιστική διαδικασία με έλεγχο που αναφέρεται στο άρθρο 64 παράγραφος 2».

οίηση μη ουσιαστικών στοιχείων της παρούσας οδηγίας με τη συμπλήρωσή της, θεσπίζονται σύμφωνα με την κανονιστική διαδικασία με έλεγχο που αναφέρεται στο άρθρο 64 παράγραφος 2».

(14) Το άρθρο 30 παράγραφος 3 τροποποιείται ως εξής:

α) στο πρώτο εδάφιο απαλείφονται οι όροι «ενεργώντας με τη διαδικασία του άρθρου 64 παράγραφος 2»,

β) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Τα μέτρα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, τα οποία αποσκοπούν στην τροποποίηση μη ουσιαστικών στοιχείων της παρούσας οδηγίας με τη συμπλήρωσή της, θεσπίζονται σύμφωνα με την κανονιστική διαδικασία με έλεγχο που αναφέρεται στο άρθρο 64 παράγραφος 2».

(15) Το άρθρο 40 παράγραφος 6 τροποποιείται ως εξής:

α) οι όροι «ενεργώντας με τη διαδικασία του άρθρου 64 παράγραφος 2» απαλείφονται,

β) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Τα μέτρα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, τα οποία αποσκοπούν στην τροποποίηση μη ουσιαστικών στοιχείων της παρούσας οδηγίας με τη συμπλήρωσή της, θεσπίζονται σύμφωνα με την κανονιστική διαδικασία με έλεγχο που αναφέρεται στο άρθρο 64 παράγραφος 2».

(16) Το άρθρο 44 παράγραφος 3 τροποποιείται ως εξής:

α) οι όροι «ενεργώντας με τη διαδικασία του άρθρου 64 παράγραφος 2» απαλείφονται,

β) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Τα μέτρα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, τα οποία αποσκοπούν στην τροποποίηση μη ουσιαστικών στοιχείων της παρούσας οδηγίας με τη συμπλήρωσή της, θεσπίζονται σύμφωνα με την κανονιστική διαδικασία με έλεγχο που αναφέρεται στο άρθρο 64 παράγραφος 2».

(17) Το άρθρο 45 παράγραφος 3 τροποποιείται ως εξής:

α) οι όροι «ενεργώντας με τη διαδικασία του άρθρου 64 παράγραφος 2» απαλείφονται,

β) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Τα μέτρα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, τα οποία αποσκοπούν στην τροποποίηση μη ουσιαστικών στοιχείων της παρούσας οδηγίας με τη συμπλήρωσή της, θεσπίζονται σύμφωνα με την κανονιστική διαδικασία με έλεγχο που αναφέρεται στο άρθρο 64 παράγραφος 2».

- (18) Τα άρθρα 56 παράγραφος 5 και 58 παράγραφος 4 τροποποιούνται ως εξής:
- α) οι όροι «ενεργώντας με τη διαδικασία του άρθρου 64 παράγραφος 2» απαλείφονται,
  - β) προστίθεται η ακόλουθη φράση:  
  
«Τα μέτρα τα οποία αποσκοπούν στην τροποποίηση μη ουσιαστικών στοιχείων της παρούσας οδηγίας με τη συμπλήρωσή της, θεσπίζονται σύμφωνα με την κανονιστική ή διαδικασία με έλεγχο που αναφέρεται στο άρθρο 64 παράγραφος 2».
- (19) Το άρθρο 64 τροποποιείται ως εξής:
- α) Η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από τα εξής:  
  
“2. Σε περίπτωση παραπομπής στην παρούσα παράγραφο, ισχύουν το άρθρο 5α παραγράφοι 1 έως 4 και το άρθρο 7 της απόφασης 1999/468/ΕΚ, λαμβανομένων υπόψη των διατάξεων του άρθρου 8 της εν λόγω απόφασης».
  - β) Η παράγραφος 3 απαλείφεται

#### *Άρθρο 2*

Η παρούσα οδηγία αρχίζει να ισχύει την [...] ημέρα από τη δημοσίευσή της στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

#### *Άρθρο 3*

Η παρούσα οδηγία απευθύνεται στα κράτη μέλη.

Βρυξέλλες,

*Για το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο*  
*Ο Πρόεδρος*

*Για το Συμβούλιο*  
*Ο Πρόεδρος*