

## II

(Jogi aktusok, amelyek közzététele nem kötelező)

## BIZOTTSÁG

## A BIZOTTSÁG HATÁROZATA

(2006. március 30.)

az EU értékpapírokról szóló irányelveinek alkalmazását illető jogi és gazdasági szakvélemény biztosítása érdekében az európai értékpapírpiacon szakértői csoport létrehozásáról

(2006/288/EK)

AZ EURÓPAI KÖZÖSSÉGEK BIZOTTSÁGA,

tekintettel az Európai Közösséget létrehozó szerződésre,

mivel:

- (1) A teljesen integrált és hatékony pénzügyi piacok alapvetőek a modern gazdaságok működésének szempontjából. A pénzügyi szolgáltatások egységes piacának befejezése ennél fogva a lisszaboni gazdasági reformfolyamat döntő részét képezi és elengedhetetlen az EU globális versenyképességre nézve.
- (2) A pénzügyi szolgáltatások 2005–2010 közötti időszakra vonatkozó szakpolitikájáról szóló fehér könyv (a továbbiakban: „fehér könyv”) <sup>(1)</sup> ismerteti az Európai Bizottság pénzügyi szolgáltatások szakpolitikájának 2010-ig terjedő prioritásait. A Bizottság pénzügyi szolgáltatások szakpolitikájának egyik célkitűzése a hatályos jogszabályok végrehajtása, alkalmazása és folyamatos értékelése, valamint a jobb szabályozási agenda jövőbeli kezdeményezésekre való szigorúbb alkalmazása.
- (3) A fehér könyv a jobb szabályozási agenda értelmében különböző gyakorlati lépéseket azonosít annak érdekében, hogy jobban megérthető legyen a közösségi jogszabályok gyakorlati alkalmazása, valamint hogy ténylegesen teljesüljön a piacok által igényelt jogi koherenciaszint a jobb szabályozási agendával összhangban. Mivel a

koherenciára vonatkozó első ágazati ellenőrzést az értékpapírok területén hajtják végre, határozat született arról, hogy felállításra kerül az értékpapírpiacon résztvevőinek és szakértőinek csoportja, amely a Bizottságot az e területen fennálló legfontosabb problémák elemzésében segíti. Mindez szükségszerűen a közösségi jogszabályok nemzeti jogba való átültetésének és alkalmazásának tanulmányozásával jár, hogy jobban érthető legyen a közösségi jogszabályok gyakorlatban való alkalmazása, valamint annak biztosításához, hogy ténylegesen teljesüljön a határon átnyúló befektetési szolgáltatások és értékpapírpiacon által igényelt jogi koherenciaszint.

- (4) Az EU értékpapírokról szóló irányelveinek jogi értékeléséhez kapcsolódó témákat illetően kapott résztvevői szakvéleményen kívül a Bizottság fontosnak véli, hogy eljuttassák hozzá az EU értékpapírokról szóló irányelveinek gazdasági hatásáról, valamint tagállamokbeli gyakorlati végrehajtásáról és alkalmazásáról szóló szakértői csoport elemzéseket. A szakértői csoport következőképpen segíti a Bizottságot a pénzügyi eszközök piacairól, a 85/611/EGK és a 93/6/EGK tanácsi irányelv, és a 2000/12/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 93/22/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló, 2004. április 21-i 2004/39/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv <sup>(2)</sup> a Bizottságnak az értékpapírok nyilvános kibocsátásakor vagy piaci bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2001/34/EK irányelv módosításáról szóló, 2003. november 4-i 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv <sup>(3)</sup>, a bennfentes kereskedelemről és a piaci manipulációról (piaci visszaélés) szóló, 2003. január 28-i 2003/6/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv <sup>(4)</sup> és a szabályozott piacra bevezetett értékpapírok kibocsátóival kapcsolatos információkra

<sup>(1)</sup> Fehér könyv a pénzügyi szolgáltatások szakpolitikájáról (2005–2010), COM(2005) 629 végleges, 2005. december 1.

<sup>(2)</sup> HL L 145., 2004.4.30., 1. o.

<sup>(3)</sup> HL L 345., 2003.12.31., 64. o.

<sup>(4)</sup> HL L 96., 2003.4.12., 16. o.

vonatkozó átláthatósági követelmények harmonizációjáról és a 2001/34/EK irányelv módosításáról szóló, 2004. december 15-i 2004/109/EK irányelv<sup>(1)</sup> különböző rendelkezéseinek alkalmazásáról szóló jelentései elkészítésében. A szakértői csoport a Bizottság kérésére technikai szakvéleményt is ad olyan kérdésekben, amelyek az EU értékpapírpiacaira nézve aktuális jelentőségűek, mint például a hitelminősítő intézetek és a pénzügyi elemzők.

- (5) A szakértői csoport jogi szaktudással vagy a megbízásával kapcsolatos területekhez tartozó közvetlen kereskedelmi tapasztalattal rendelkező személyekből áll. Rendelkezést kell hozni az egyéb szakértői csoportok vagy fogyasztói/befektetői egyesületek szakértőinek vagy megfigyelőinek részvételét illetően.
- (6) Ezen irányelv a szakértői csoport létrehozására vonatkozóan végrehajtja a Bizottság fehér könyvben vállalt kötelezettségvállalását és meghatározza az annak összetételére és működési módszereire vonatkozó eljárásokat.
- (7) Tekintettel arra, hogy a szakértői csoport tevékenységeinek időtartama korlátozott, a szakértői csoport 2006-ban kezdi meg és 2009 végén fejezi be munkáját, hacsak a Bizottság nem határoz a szakértői csoport megbízásának meghosszabbításáról,

ELFOGADTA EZT A HATÁROZATOT:

#### 1. cikk

A Bizottság létrehozza az európai értékpapírpiaci szakértői csoportot (a továbbiakban: a csoport).

#### 2. cikk

#### Feladat

A csoport:

— szakvéleményt ad a Bizottságnak az EU szintű keret jogi koherenciáját illető elemzéséhez, valamint adott esetben annak nemzeti jogban való végrehajtásához azáltal, hogy ágazati ellenőrzést hajt végre az EU értékpapírokra vonatkozó irányelveinek koherenciáját illetően és ellenőrzi a vonatkozó jogszabályokat – a jogalanyok és az értékpapírok használói szemszögéből – olyan jogbiztonság-hiányos pontok jogszabályi keretbeli azonosítása érdekében, amelyek károsak a szóban forgó piacok működésére,

— szakvélemény nyújtásával segíti a Bizottságot a 2004/39/EK irányelv, a 2003/71/EK irányelv, a 2004/109/EK irányelv és a 2003/6/EK irányelv különböző rendelkezéseinek alkalmazásáról szóló bizottsági jelentések elkészítéséhez hozzájárulva. A csoport szakvéleményének magában kell foglalnia ezen irányelvek gazdasági hatásának elemzését is,

— a Bizottság kérésére technikai szakvéleményt is ad olyan kérdésekben, amelyek az EU értékpapírpiacaira nézve aktuális jelentőségűek, mint például a hitelminősítő intézetek és a pénzügyi elemzők. A hitelminősítő intézeteket illetően a Bizottság fel kívánja becsülni a piaci szereplők és különösen a komplex pénzügyi eszközöket vásárlók véleményét azáltal, hogy kikéri a csoport szakvéleményét a hitelminősítő intézetek működéséhez kapcsolódó specifikus témákban. A pénzügyi elemzők vonatkozásában a csoportot felkérhetik álláspontjának kifejtésére azt illetően, hogy megfelelőek-e a jelenleg érvényes szabályozási követelmények.

A csoport rendszeresen összefoglaló jelentést tesz a Bizottságnak elemzéseiről és szakvéleményéről. A Bizottságot nem köti a csoport szakvéleménye és a szakvélemény nem érinti más bizottsági szakértői csoportok szakvéleményét a megbízás által érintett kapcsolódó területeken. A csoport biztosítja a megfelelő koordinációt a többi érintett bizottsági szakértői csoporttal az egymást átfedő munkák elkerülése érdekében.

#### 3. cikk

#### A csoport összetétele – kinevezés

(1) A csoport legfeljebb 20 tagból áll.

(2) A csoport tagjait a Bizottság nevezi ki a gyakorlati tapasztalattal rendelkező, gazdasági és tudományos közösségi, illetve civil társadalmi területről érkező – beleértve a fogyasztói vagy befektetői képviselőket –, befektetési szolgáltatásokban és az értékpapír-ágazatban tevékeny, elismert szakértők számára kiírt pályázati felhívásra benyújtott pályázatok alapján.

(3) A Bizottság a pályázati felhívásra választ adó egyes szakértők jogosultságát az alábbi feltételek alapján értékeli:

— a szakértőnek bizonyított szakismerettel és friss gyakorlati tapasztalattal kell rendelkeznie európai vagy nemzetközi szinten a befektetési szolgáltatások és az értékpapír-ágazat által érintett területeken, és/vagy ismernie kell az EU értékpapírokra vonatkozó irányelveinek e területekre gyakorolt hatását,

— az egyes szakértőknek képesnek kell lenniük a gazdasági és tudományos közösségi, továbbá civil társadalmi álláspontok befolyásolására a megbízás körébe tartozó területeket illetően,

<sup>(1)</sup> HL L 390., 2004.12.31., 38. o.

— a pályázati felhívásra benyújtott válaszokhoz olyan igazolást kell csatolni, amely tanúskodik arról, hogy a szakértő megfelel a fent említett feltételeknek,

— az egyes szakértőknek a pénzügyi szférában használt nyelvek egyikében olyan szintű tudással kell rendelkezniük, hogy azon a nyelven képesek legyenek párbeszédben részt venni és jelentést készíteni.

(4) A szakértők kiválasztásában a Bizottság arra a szükségletre is figyelemmel van, hogy szakmailag képviselve legyen az összes vonatkozó funkció és termék az értékpapírok iparában.

Emellett a Bizottság a beérkezett válaszok alapján a lehető legnagyobb mértékben biztosítja, hogy a csoport széles földrajzi spektrumot fogjon át olyan szakértőkkel, akik számos EU-piacot, beleértve a nemzeti piacokat közvetlenül ismernek.

(5) A következő rendelkezéseket kell alkalmazni:

— a tagokat személyükben nevezik ki, a pótagok/helyettesek részvétele kizárt a csoport munkájában, a tagoknak mindenféle szakmai kapcsolattól vagy egyéb külső befolyástól függetlenül kell szakvéleménnyel ellátni a Bizottságot,

— a tagok kinevezése két évre szól, amely meghosszabbítható,

— a tagoknak tevékenyen részt kell venniük a csoport ülésein és a 4. cikk (2) bekezdésében említett alcsoporthoz legalább egyikében,

— a Bizottság a megbízásuk hátralévő idejére leválthatja azokat a tagokat, akik már nem képesek hatékonyan hozzájárulni a csoport munkájához, akik lemondanak, vagy akik nem tartják tiszteletben az e cikkben meghatározott feltételeket, illetve az Európai Közösséget létrehozó szerződés 287. cikkét,

— a Bizottság által kinevezett tagok nevét a Belső Piaci és Szolgáltatási Főigazgatóság internetes oldalán teszi közzé. A tagok nevének összegyűjtését, feldolgozását és közzétételét a személyes adatok közösségi intézmények és szervek

által történő feldolgozása tekintetében az egyének védelméről, valamint az ilyen adatok szabad áramlásáról szóló 45/2001/EK európai parlamenti és tanácsi rendelet<sup>(1)</sup> rendelkezéseinek megfelelően kell végrehajtani.

#### 4. cikk

#### Működés

(1) A Bizottság szervezi és elnököli a csoport üléseit. A csoport évente négy alkalommal tart plenáris ülést és az alcsoporthoz tartozó szerkezet keretében számos alkalommal ülésezik.

(2) A Bizottság felállíthat egy vagy több alcsoporthoz specifikus kérdések vizsgálatára és meghatározhatja annak feladat-körét; az összes ilyen alcsoporthoz specifikus megbízásának teljesítését követően azonnal feloszlik.

(3) A Bizottság minden naptári évre munkaprogramot dolgoz ki. A programnak meg kell határoznia a csoport vagy annak egyik alcsoporthoz által tárgyalandó témákat, és ütemtervet kell tartalmaznia a jelentéstervezeteknek a csoport plenáris ülésein való megtárgyalásához. A csoport szakvéleménye és elemzése lehetővé teszi a Bizottság számára a szükséges értékelés elkészítését.

(4) A Bizottság meghívhat a napirenden szereplő témában kifejezetten járatos más szakértőket vagy megfigyelőket a csoport vagy alcsoporthoz megbeszélésre, amennyiben ez hasznos vagy szükséges. E rendelkezés egyéb bizottsági szakértői csoportok szakértőinek vagy fogyasztókat, illetve befektetőket képviselő egyesületek megfigyelőjének/megfigyelőinek meghívása esetén alkalmazható.

(5) A szakértő vagy megfigyelő a csoportban vagy alcsoporthoz végzett munkájában való részvétel során szerzett információkat nem használhatja fel, amennyiben a Bizottság ezen információkat bizalmasnak minősíti.

(6) A csoport és annak alcsoporthozjai a Bizottság által megállapított eljárásoknak és menetrendnek megfelelően rendszerint a Bizottság épületeiben üléseznek. A titkársági szolgáltatásokat a Bizottság nyújtja.

(7) A csoport a Bizottság javaslata alapján fogadja el saját eljárási szabályzatát.

<sup>(1)</sup> HL L 8., 2001.1.12., 1. o.

(8) A Bizottság a Belső Piaci és Szolgáltatási Főigazgatóság internetes oldalán a szóban forgó dokumentum eredeti nyelvén teszi közzé a csoport következtetéseit és jelentéseit, valamint saját vagy alcsoportja(i) üléseinek összefoglalóit.

5. cikk

**Az ülésekkel kapcsolatos kiadások**

(1) A Bizottság saját hatályban lévő rendelkezéseinek megfelelően visszatéríti a tagoknak a csoport tevékenységeivel kapcsolatos utazási és tartózkodási költségeit. A tagok ellátott feladataikért nem részesülnek díjazásban.

(2) Az ülésekkel kapcsolatos kiadások azon előirányzatok korlátain belül kerülnek megtérítésre, amelyeket az érintett szervezeti egység számára az éves forráselosztási eljárásnak megfelelően osztottak ki.

6. cikk

**Hatálybalépés**

E határozat az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetésének napján lép hatályba. Rendelkezéseit 2009 végéig kell alkalmazni, kivéve ha a Bizottság e határidő előtt nem határoz a csoport vagy bármely esetlegesen létrehozott alcsoport megbízásának meghosszabbításáról.

Kelt Brüsszelben, 2006. március 30-án.

*a Bizottság részéről*

Charlie McCREEVY

*a Bizottság tagja*