

II

(Aktai, kurių skelbti neprivaloma)

KOMISIJA

KOMISIJOS SPRENDIMAS

2006 m. kovo 30 d.

kuriuo įsteigiama Europos vertybinių popierių rinkų ekspertų grupė, kuri teiktų teises ir ekonomines rekomendacijas dėl ES vertybinių popierių direktyvų taikymo

(2006/288/EB)

EUROPOS BENDRIJŲ KOMISIJA,

atsižvelgdama į Europos bendrijos steigimo sutartį,

kadangi:

- (1) Visiškai integruotos ir veiksmingos finansų rinkos yra šiuolaikinės ekonomikos veikimo pagrindas. Sukurti finansinių paslaugų bendrąją rinką yra labai svarbi Lisabonos ekonominių reformų proceso dalis ir būtina ES pasaulinio konkurencingumo sąlyga.
- (2) Baltojoje knygoje dėl finansinių paslaugų politikos 2005–2010 m. (toliau – Baltoji knyga) ⁽¹⁾ pateikiami Europos Komisijos finansinių paslaugų politikos prioritetai iki 2010 m. Vienas iš Komisijos finansinių paslaugų politikos tikslų yra įgyvendinti, skatinti vykdyti ir nuolat vertinti galiojančius teisės aktus ir griežtai taikyti geresnio reguliavimo darbotvarkę būsimų iniciatyvų atžvilgiu.
- (3) Baltojoje knygoje nurodomi įvairūs praktiniai veiksmai, kad būtų geriau suvokiamas Bendrijos teisės praktinis

taikymas ir užtikrinamas rinkoms būtinas teisinis nuoseklumas laikantis Komisijos geresnio reguliavimo darbotvarkės. Kadangi pirmasis sektorių darnos patikrinimas bus atliekamas vertybinių popierių srityje, buvo nutarta sudaryti vertybinių popierių rinkų specialistų ir ekspertų grupę, kuri padėtų Komisijai analizuoti pagrindines šios srities problemas. Šiuo tikslu būtina išnagrinėti Bendrijos teisės perkėlimą ir taikymą nacionaliniu lygiu, kad būtų geriau suvokiamas Bendrijos teisės praktinis taikymas ir užtikrinamas tarptautinėms investavimo paslaugoms ir vertybinių popierių rinkoms būtinas teisinis nuoseklumas.

- (4) Be specialistų rekomendacijų, susijusių su ES vertybinių popierių direktyvų teisiniu vertinimu, Komisijos manymu, svarbu gauti ekspertų grupės analizę dėl ES vertybinių popierių direktyvų ekonominio poveikio, jų praktinio įgyvendinimo ir taikymo valstybėse narėse. Todėl ekspertų grupė taip pat padės Komisijai rengti ataskaitas dėl 2004 m. balandžio 21 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2004/39/EB dėl finansinių priemonių rinkų, iš dalies keičiančios Tarybos direktyvas 85/611/EEB ir 93/6/EEB ir Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą 2000/12/EB ir panaikinančios Tarybos direktyvą 93/22/EEB ⁽²⁾, 2003 m. lapkričio 4 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2003/71/EB dėl prospekto, kuris turi būti skelbiamas, kai vertybiniai popieriai siūlomi visuomenei ar įtraukiami į prekybos sąrašą, ir iš dalies keičiančios Direktyvą 2001/34/EB ⁽³⁾, 2003 m. sausio 28 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2003/6/EB dėl prekybos vertybiniais popieriais, pasinaudojant viešai neatskleista informacija, ir manipuliavimo rinka (piktnaudžiavimo rinka) ⁽⁴⁾ ir 2004 m. gruodžio 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2004/109/EB dėl informacijos apie emitentus, kurių vertybiniais popieriais leista prekiauti reguliuojamoje rinkoje, skaidrumo reikalavimų suderinimo, iš dalies

⁽¹⁾ Baltoji knyga dėl finansinių paslaugų politikos (2005–2010 m.), KOM(2005) 629 galutinis, 2005 m. gruodžio 1 d.

⁽²⁾ OL L 145, 2004 4 30, p. 1.

⁽³⁾ OL L 345, 2003 12 31, p. 64.

⁽⁴⁾ OL L 96, 2003 4 12, p. 16.

keičiančios Direktyvą 2001/34/EB⁽¹⁾, įvairių nuostatų taikymo. Taip pat Komisijos prašymu ekspertų grupė teiks technines rekomendacijas šiuo metu aktualiais ES vertybinių popierių rinkų klausimais, pvz., susijusiais su kredito reitingų agentūromis ir finansų analitikais.

- (5) Ekspertų grupę turi sudaryti asmenys, išmanantys teisę arba turintys tiesioginės jų įgaliojimus atitinkančios komercinės patirties. Turi būti įtraukta nuostata dėl ekspertų arba stebėtojų iš kitų ekspertų grupių arba vartotojų (investuotojų) asociacijų dalyvavimo.
- (6) Šiuo sprendimu įgyvendinamas Baltojoje knygoje išdėstytas Komisijos išipareigojimas sukurti ekspertų grupę; jame apibrėžiama jos sudarymo tvarka ir darbo metodai.
- (7) Kadangi ekspertų grupės veikla turėtų būti ribota, ji pradės darbą 2006 m. ir dirbs iki 2009 m. pabaigos, jei Komisija nenukurs pratęsti jos įgaliojimų,

PRIĖMĖ ŠĮ SPRENDIMĄ:

1 straipsnis

Komisija įsteigia Europos vertybinių popierių rinkų ekspertų grupę (toliau – grupė).

2 straipsnis

Uždavinys

Grupė:

- teikia rekomendacijas Komisijos ES sistemos teisinio nuoseklumo ir, jei būtina, jos įgyvendinimo nacionalinėje teisėje analizei, atlikdama ES vertybinių popierių direktyvų sektorių darnos patikrinimą, susipažindama su susijusiais teisės aktais, siekdama nustatyti teisės aktų sistemos teisinius neaiškumus, kurie trukdo veikti šioms rinkoms, tų, kuriems skirtas reguliavimas ir tų, kurie naudojami vertybinių popierių rinkomis, požiūriu,
- teikdama rekomendacijas padeda Komisijai rengti Komisijos ataskaitas dėl Direktyvos 2004/39/EB, Direktyvos 2003/71/EB, Direktyvos 2004/109/EB įvairių nuostatų taikymo ir dėl Direktyvos 2003/6/EB veikimo. Grupės reko-

mendacijoms taip pat reikės šių direktyvų ekonominio poveikio analizės,

- Komisijos prašymu teikia technines konsultacijas šiuo metu aktualiais ES vertybinių popierių rinkų klausimais, pvz., susijusiais su kredito reitingų agentūromis ir finansų analitikais. Kredito reitingų agentūrų atžvilgiu Komisija ketina iširti rinkos dalyvių (ypač perkančių kompleksines finansines priemones) nuomonę prašydama grupės rekomendacijų konkrečiais klausimais, susijusiais su kredito reitingų agentūrų darbu. Finansų analitikų atžvilgiu grupės nuomonės gali būti pasiteirauta, ar galiojantys norminiai reikalavimai yra tinkami.

Grupė reguliariai teikia ataskaitas Komisijai apibendrinama savo analizę ir rekomendacijas. Grupės rekomendacijos neįpareigoja Komisijos ir šios rekomendacijos nepaneigia kitų Komisijos ekspertų grupių rekomendacijų įgaliojimus atitinkančiais susijusiais klausimais. Grupė užtikrins tinkamą darbų koordinavimą su kitomis susijusiomis Komisijos ekspertų grupėmis, siekiant išvengti dvigubo darbo.

3 straipsnis

Sudėtis ir narių skyrimas

1. Grupę sudaro ne daugiau kaip 20 narių.
2. Grupės narius skiria Komisija, remdamasi prašymais, kuriuos, paskelbus konkursą, pateikė praktinės patirties turintys aukštos kvalifikacijos ekspertai, atstovaujantys verslo ir akademinėi bendruomenėms bei pilietinei visuomenei, įskaitant vartotojų arba investuotojų atstovus, dirbančius investavimo paslaugų ir vertybinių popierių srityje.
3. Komisija įvertina kiekvieno konkurse dalyvaujančio eksperto tinkamumą pagal tokius kriterijus:
 - patvirtinta kompetencija ir nesena praktinė patirtis, įskaitant europinę ir tarptautinę patirtį, srityse, susijusiose su investavimo paslaugomis ir vertybiniais popieriais ir (arba) ES vertybinių popierių direktyvų poveikiu šioms sritims,
 - kiekvieno eksperto sugebėjimas formuoti verslo ir akademinės bendruomenės bei pilietinės visuomenės požiūrį į klausimus, susijusius su jo įgaliojimais,

⁽¹⁾ OL L 390, 2004 12 31, p. 38.

— prie prašymo dalyvauti konkurse turi būti pridėti dokumentai, patvirtinantys, kad tas ekspertas atitinka pirmiau minėtus reikalavimus,

— kiekvienas ekspertas turi gerai mokėti kalbą, kuri yra įprasta finansų srityje, kad kalbos mokėjimo lygis leistų jam dalyvauti diskusijose ir rengti ataskaitas ta kalba.

4. Atrinkdama ekspertus, Komisija taip pat atsižvelgia į poreikį sutelkti kompetenciją, susijusią su vertybinių popierių srities atitinkamomis funkcijomis ir produktais.

Be to, Komisija užtikrina, kad grupėje būtų platus geografinis atstovavimas, t. y. būtų ekspertų turinčių tiesioginių žinių apie platų ES rinkų spektrą, įskaitant nacionalines rinkas, kaip įmanoma labiau remdamasi gautais prašymais.

5. Taikomos šios nuostatos:

— nariai skiriami kaip individualūs asmenys ir nenumatoma galimybė grupės svarstymuose jų keisti pakaitiniais nariais; jie turi patarti Komisijai neatsižvelgdami į profesinius ryšius ir kitą išorinį poveikį,

— nariai skiriami dvejiems metams, su galimybe pratęsti įgaliojimus,

— tikimasi, kad nariai aktyviai dalyvaus grupės posėdžiuose ir mažiausiai viename iš pogrupių, paminėtų 4 straipsnio 2 dalyje,

— nariai, kurie nebegali veiksmingai dalyvauti grupės svarstymuose, atsistatydina arba nesilaiko šiame straipsnyje arba Europos bendrijos steigimo sutarties 287 straipsnyje numatytų sąlygų, likusiu įgaliojimų laikotarpiu gali būti Komisijos pakeičiami,

— Komisijos paskirtų narių pavardės skelbiamos Vidaus rinkos ir paslaugų GD tinklalapyje. Narių pavardės renkamos, tvarkomos ir skelbiamos laikantis 2000 m. gruodžio 18 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (EB)

Nr. 45/2001 dėl asmenų apsaugos Bendrijos institucijoms ir įstaigoms tvarkant asmens duomenis ir laisvo tokių duomenų judėjimo ⁽¹⁾.

4 straipsnis

Darbo tvarka

1. Komisija organizuoja grupės posėdžius ir jiems pirmininkauja. Grupė susirenka keturis kartus per metus į plenarinius posėdžius ir kelis kartus į pogrupio (-ių) posėdžius.

2. Komisija gali įsteigti vieną ar daugiau pogrupių, kad jis (jie) išnagrinėtų konkrečius klausimus arba apibrėžtų jos kompetenciją; tokiam pogrupiui atlikus savo funkciją, jis išformuojamas.

3. Komisija nustato kiekvienų kalendorių metų darbo programą. Programoje turėtų būti nustatytos grupės arba vieno iš pogrupių diskusijų temos ir numatytas ataskaitų projektų aptarimo grupės plenariniame posėdyje tvarkaraštis. Grupės rekomendacijos ir analizė leis Komisijai atlikti reikiamą vertinimą.

4. Jei būtų naudinga arba būtina, Komisija gali paprašyti kitų ekspertų arba stebėtojų, turinčių ypatingos kompetencijos darbotvarkės klausimu, dalyvauti grupės arba pogrupių svarstymuose. Ši nuostata gali būti naudojama kviečiant ekspertus iš kitų Komisijos ekspertų grupių arba stebėtoją (-us) iš asociacijų, atstovaujančių vartotojus arba investuotojus.

5. Ekspertas arba stebėtojas negali atskleisti informacijos, gautos dalyvaujant grupės arba pogrupio svarstymuose, jei Komisija klasifikuoja šią informaciją kaip slaptą.

6. Grupė ir jos pogrupiai paprastai renkami Komisijos patalpose, laikydamiesi jos nustatytų procedūrų ir tvarkaraščio. Komisija teikia sekretoriato paslaugas.

7. Grupė tvirtina savo darbo tvarkos taisykles remdamasi Komisijos pateiktu projektu.

⁽¹⁾ OL L 8, 2001 1 12, p. 1.

8. Komisija skelbia grupės išvadas, ataskaitas ir grupės arba jos pogrupio (-ių) posėdžių santraukas Vidaus rinkos ir paslaugų GD tinklalapyje konkretaus dokumento originalo kalba.

5 straipsnis

Susirinkimų išlaidos

1. Komisija pagal savo galiojančias nuostatas kompensuoja su grupės veikla susijusias narių kelionės ir pragyvenimo išlaidas. Už vykdomas pareigas atlyginimas nemokamas.

2. Posėdžių išlaidos kompensuojamos neviršijant atitinkamam padaliniui pagal metinę išteklių skyrimo procedūrą skirtų asignavimų ribų.

6 straipsnis

Įsigaliojimas

Sprendimas įsigalioja jo paskelbimo *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje* dieną. Jis taikomas iki 2009 m. pabaigos, išskyrus atvejį, kai Komisija iki šios datos nutaria pratęsti grupės arba bet kurio iš pogrupių (kurie galėjo būti įsteigti) įgaliojimus.

Priimta Briuselyje, 2006 m. kovo 30 d.

Komisijos vardu
Charlie McCREEVY
Komisijos narys