

## KOMMISJONSREKOMMANDASJON

2013/EØS/38/28

av 11. oktober 2007

**om det elektroniske nettet av offisielt utpekte ordninger for sentral lagring av de obligatoriske opplysningene omhandlet i europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/109/EF(\*)***[meddelt under nummer K(2007) 4607]*

(2007/657/EF)

KOMMISJONEN FOR DE EUROPEISKE FELLESKAP  
HAR —

av elektroniske nett mellom medlemsstatene som forbinder de ulike ordningene som er utpekt på nasjonalt plan for lagring av slike opplysninger (heretter kalt «lagringsordningene»).

under henvisning til traktaten om opprettelse av Det europeiske fellelskap, særlig artikkel 211 annet strekpunkt, og

ut fra følgende betraktninger:

1) I europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/109/EF av 15. desember 2004 om harmonisering av innsynskrav med hensyn til opplysninger om utstedere av verdipapirer som er opptatt til notering på et regulert marked, og om endring av direktiv 2001/34/EF<sup>(1)</sup> stilles det krav om at investorers tilgang til opplysninger om utstedere skal organiseres bedre på fellelskapsplan for aktivt å fremme integrasjon av de europeiske kapitalmarkedene.

2) Ved direktiv 2004/109/EF pålegges vedkommende myndigheter i medlemsstatene å utarbeide retningslinjer for ytterligere å lette offentlighetens tilgang til opplysninger som skal offentliggjøres i henhold til europaparlaments- og rådsdirektiv 2003/6/EF av 28. januar 2003 om innsidehandel og markedsmanipulering (markedsmissbruk)<sup>(2)</sup>, europaparlaments- og rådsdirektiv 2003/71/EF av 4. november 2003 om det prospekt som skal offentliggjøres når verdipapirer legges ut til offentlig tegning eller opptas til notering, og om endring av direktiv 2001/34/EF<sup>(3)</sup>, og europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/109/EF, samt å opprette ett felles elektronisk nett (heretter kalt «det elektroniske nettet») eller en plattform

3) Vedkommende myndigheter i medlemsstatene vedtok, innenfor rammen av Komiteen av europeiske verdipapirtilsyn (CESR), nedsatt ved kommisjonsbeslutning 2001/527/EF<sup>(4)</sup>, en uttalelse til Kommisjonen 30. juni 2006, der de gav uttrykk for at de foretrakk ett enkelt elektronisk nett som knytter lagringsordningene sammen. Tilgangen til et slikt nett kan skje gjennom et felles grensesnitt som inneholder en liste over alle børsnoterte selskaper i Fellelskapet, og som leder brukeren til den relevante lagringsordningens nettsted. De relevante opplysningene vil dermed fortsatt være lagret på nasjonalt plan uten at det må opprettes en felles infrastruktur som kopierer alle de relevante opplysningene som finnes på nasjonalt plan, og som medfører urimelige tilleggskostnader.

4) Det bør på dette stadium fastsattes frivillige standarder som gir lagringsordningene den fleksibiliteten som er nødvendig for at de skal kunne tilpasse seg det elektroniske nettets virkemåte.

5) Det bør være en elektronisk forbindelse mellom lagringsordningene slik at investorene og de berørte parter lett kan få tilgang til finansielle opplysninger om børsnoterte selskaper i Fellelskapet. For at et slikt elektronisk nett skal kunne opprettes raskt, bør det bygge på enkle vilkår som dem som er foreslått av vedkommende myndigheter i medlemsstatene. Et enkelt nett bør dessuten gjøre det mulig å tilby investorer verdiøkende tjenester.

(\*) Denne fellelskapsrettsakten, kunngjort i EUT L 267 av 12.10.2007, s. 16, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 51/2008 av 25. april 2008 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), se EØS-tillegget til Den europeiske unions tidende nr. 52, 21.8.2008, s. 22.

<sup>(1)</sup> EUT L 390 av 31.12.2004, s. 38.

<sup>(2)</sup> EUT L 96 av 12.4.2003, s. 16.

<sup>(3)</sup> EUT L 345 av 31.12.2003, s. 64.

<sup>(4)</sup> EFT L 191 av 13.7.2001, s. 43.

- 6) For å gjøre det lettere for investorene å få tilgang til finansielle opplysninger om børsnoterte selskaper bør lagringsordningene, i den grad det er mulig, omfatte tilknyttede finansielle opplysninger som utstedere har offentliggjort i samsvar med andre fellesskapsrettsakter eller nasjonal lov.
- 7) For at det elektroniske nettet skal kunne innføres på en effektiv måte, bør vedkommende myndigheter i medlemsstatene, innenfor rammen av Komiteen av europeiske verdipapirtilsyn, oppfordres til å utarbeide en nettforvaltningsavtale som tar hensyn til lagringsordningene, og som inneholder de viktigste vilkårene for opprettelse, drift og finansiering av det elektroniske nettet, og bør særlig utpeke et organ med ansvar for den daglige forvaltningen av nettet.
- 8) Det er viktig at lagringsordningene fortsatt står fritt til å fastsette sin egen prispolitikk, slik at de kan sikre sin finansielle levedyktighet. Samtidig bør de i sin prispolitikk ikke forskjellsbehandle brukere av elektroniske nett og brukere som har tilgang til lagringsordningene på nasjonalt plan.
- 9) For at det elektroniske nettet skal fungere tilfredsstillende, og for å sikre at brukerne av nettet i Fellesskapet tilbys sammenlignbare tjenester, er det nødvendig med minstekvalitetsstandarder for lagring av obligatoriske opplysninger på nasjonalt plan. Det er viktig at lagringsordningene garanterer tilstrekkelig sikkerhet med hensyn til kommunikasjon, lagring og tilgang til opplysninger. Like viktig er det å opprette systemer som gir visshet om kilden til og innholdet i opplysningene som lagres hos lagringsordningene. For å gjøre det lettere å bruke automatisk elektronisk registrering og dato- og tidsstempling samt å viderebehandle lagrede opplysninger, bør lagringsordningene vurdere å kreve at det brukes hensiktsmessige formater og maler. For at sluttbrukerne skal få lettere tilgang til de lagrede opplysningene, bør det dessuten tilbys hensiktsmessige søkemuligheter og brukerstøtte. For å skape et sammenhengende system bør standardene, i den grad det er mulig, være like for lagringsordningene som omfattes av nettet, og for det organet som er utpekt til å ivareta den daglige forvaltningen av nettplattformen.
- 10) En gradvis tilnærming synes nødvendig for å sikre at det elektroniske nettet av lagringsordninger skal kunne innfri utstedernes og investorenes langsiktige forventninger, særlig muligheten for ett virtuelt informasjonssted for tilgang til finansielle opplysninger som offentliggjøres av børsnoterte selskaper. Det bør derfor foretas en undersøkelse av mulige løsninger for å forbedre nettet framover. En slik undersøkelse bør gjennomføres av vedkommende myndigheter i medlemsstatene, innenfor Komiteen av europeiske verdipapirtilsyn, for å sikre sammenheng med den innledende opprettelsen av nettet.

Dette arbeidet bør minst omfatte en undersøkelse av muligheten for å knytte dette elektroniske nettet til det elektroniske nettet som er i ferd med å bli utviklet av de nasjonale foretaksregistrene som omfattes av første rådsdirektiv 68/151/EØF av 9. mars 1968 om samordning av de garantier som kreves i medlemsstatene av selskaper som definert i traktatens artikkel 58 annet ledd for å verne selskapsdeltakeres og tredjemanns interesser, med det formål å gjøre garantiene likeverdige<sup>(1)</sup>.

- 11) For at Kommisjonen skal kunne overvåke situasjonen nøye og vurdere behovet for framtidige tiltak, herunder muligheten for å vedta gjennomføringstiltak i samsvar med artikkel 22 nr. 2 i direktiv 2004/109/EF, bør medlemsstatene oppfordres til å framlegge relevante opplysninger for Kommisjonen –

UTFORMET DENNE REKOMMANDASJON:

## KAPITTEL I

### FORMÅL

1. Formålet med denne rekommendasjon er å oppmuntre medlemsstatene til å sikre at det treffes nødvendige tiltak for effektivt å binde sammen de offisielt utpekte ordningene for sentral lagring av obligatoriske opplysninger, som nevnt i artikkel 21 nr. 2 i direktiv 2004/109/EF (heretter kalt «lagringsordningene»), i ett elektronisk nett innenfor Fellesskapet, som nevnt i artikkel 22 nr. 1 annet ledd bokstav b) i nevnte direktiv (heretter kalt «det elektroniske nettet»).

## KAPITTEL II

### DET ELEKTRONISKE NETTET

2. Avtalen om forvaltning av det elektroniske nettet
- 2.1. Medlemsstatene bør gjøre det lettere å opprette og utvikle elektroniske nett i den innledende fasen ved å gi vedkommende myndigheter nevnt i artikkel 24 i direktiv 2004/109/EF mandat til innenfor Komiteen av europeiske verdipapirtilsyn (CESR), nedsatt ved beslutning 2001/527/EF, å utarbeide en avtale om forvaltningen av det elektroniske nettet (heretter kalt «forvaltningsavtalen»). Lagringsordningene bør være nært knyttet til utarbeidningen av denne avtalen.

Medlemsstatene bør utpeke den enheten som skal ha myndighet til å inngå denne avtalen. De bør i den forbindelse ta hensyn til den myndighet som er tillagt henholdsvis lagringsordningene, vedkommende myndigheter eller andre berørte enheter.

<sup>(1)</sup> EFT L 65 av 14.3.1968, s. 8. Direktivet sist endret ved direktiv 2006/99/EF (EUT L 363 av 20.12.2006, s. 37).

- 2.2. Forvaltningsavtalen bør behandle minst følgende saker:
- a) opprettelsen av en nettplattform,
  - b) vilkårene for deltaking i det elektroniske nettet,
  - c) konsekvensene ved å unnlate å oppfylle vilkårene for deltaking og hvordan disse vilkårene skal håndheves,
  - d) utpekingen av et organ som skal ivareta den daglige forvaltningen av nettplattformen og de viktigste vilkårene for denne forvaltningen,
  - e) framgangsmåten for beslutningstaking når det gjelder oppgraderingen av det elektroniske nettet, som, når det er hensiktsmessig, bør ta hensyn til samtlige berørte parter synspunkter, herunder sluttbrukernes,
  - f) finansieringsvilkårene,
  - g) tvisteløsningsordningen,
  - h) framgangsmåten for endring av selve avtalen.
- 2.3. Medlemsstatene bør treffe hensiktsmessige tiltak for å sikre at lagringsordningene er i samsvar med forvaltningsavtalen.
3. Vilårene for det elektroniske nettets tekniske samvirkingsevne
- c) Et register over grensesnittspråk som er tilgjengelig for sluttbrukerne på tilknytningspunktet, og som omfatter de kommunikasjonsspråkene som er godkjent på nasjonalt plan av de lagringsordningene som deltar i det elektroniske nettet.
  - d) Tilgang til alle dokumenter som er tilgjengelige nasjonalt i de lagringsordningene som deltar i det elektroniske nettet, herunder, dersom de foreligger, opplysninger som er offentliggjort av utstedere i henhold til direktiv 2003/6/EF, direktiv 2003/71/EF og andre fellesskapsrettsakter eller nasjonal lovgivning.
  - e) Muligheten for videre bruk av opplysninger som er tilgjengelige gjennom det elektroniske nettet, når det er mulig.
4. Fastsettelse av priser for tilgang til opplysningene i det elektroniske nettet
- 4.1. Lagringsordningene bør stå fritt til å utforme sin egen prispolitikk. De bør i sin prispolitikk imidlertid ikke forskjellsbehandle sluttbrukere som får tilgang til sine opplysninger direkte gjennom de nasjonale tilknytningspunktene, og brukere som får tilgang til opplysningene gjennom det elektroniske nettets tilknytningspunkt.
- 4.2. Lagringsordningene bør vurdere å gi investorer eller berørte parter fri tilgang til de obligatoriske opplysningene, i det minste i et visst tidsrom etter at de er registrert av utstederen.
- 4.3. Nr. 4.1 og 4.2 berører ikke verdøkende tjenester som lagringsordningene eller tredjemann leverer ved bruk av opplysningene som er tilgjengelige gjennom det elektroniske nettet.

Det elektroniske nettet, som er opprettet i henhold til forvaltningsavtalen, bør inneholde minst følgende funksjoner:

- a) En sentral programserver og en sentral database som inneholder en liste over alle utstedere med et felles grensesnitt, og der alle utstederne har mulighet til å knytte sluttbrukeren til den lagringsordningen som innehar de obligatoriske opplysningene om denne utstederen.
- b) Ett enkelt tilknytningspunkt for sluttbrukerne, enten sentralt eller ved hver enkelt lagringsordning.

### KAPITTEL III

#### MINSTEKVALITETSSTANDARDER

##### *Avsnitt 1*

##### **Alminnelige bestemmelser**

5. Medlemsstatene bør sikre at lagringsordningene som deltar i det elektroniske nettet, oppfyller standarder som tilsvarende modellstandardene fastsatt i dette kapittel.

Medlemsstatene bør dessuten sikre at organet nevnt i nr. 2.2 bokstav d), som er utpekt i henhold til forvaltningsavtalen, oppfyller standardene fastsatt i avsnitt 2 og 3.

6. Medlemsstatene bør sikre at de samme standardene som gjelder for utstederne som definert i artikkel 2 nr. 1 bokstav d) i direktiv 2004/109/EF, også gjelder for personer som uten utstederens samtykke har søkt om opptak til notering på et regulert marked, som nevnt i artikkel 21 nr. 1 i nevnte direktiv.

## Avsnitt 2

### Sikkerhet

7. Kommunikasjonssikkerhet

7.1. Lagringsordningen bør ha innført pålitelige sikkerhetssystemer som er utformet for å garantere sikkerheten i de kommunikasjonsmidlene som brukes til å knytte utstederen til systemet, og for å gi visshet om kilden til opplysningene som registreres.

7.2. Lagringsordningen bør av sikkerhetshensyn ha rett til å begrense de kommunikasjonsmidlene som kan brukes, men den bør minst kunne motta elektroniske opplysninger gjennom et system som utstederen har tilgang til.

De typene kommunikasjonsmidler som skal brukes, bør uansett være lett tilgjengelige, i vanlig bruk og allment tilgjengelige til lav pris.

8. De lagrede obligatoriske opplysningenes integritet

8.1. Lagringsordningen bør lagre opplysningene i et sikkert elektronisk format, og bør ha innført hensiktsmessige sikkerhetssystemer som er utformet for å gjøre risikoen for datakorrupsjon og ulovlig tilgang så liten som mulig.

8.2. Lagringsordningen bør sikre at de obligatoriske opplysningene som den innehar slik de er mottatt fra utstederen, er fullstendige, og at innholdet i dem ikke kan endres når de er lagret.

I tilfeller der lagringsordningen godtar å motta opplysninger som ikke er elektroniske, bør lagringsordningen når den konverterer dokumentene til elektroniske dokumenter, sikre at innholdet i opplysningene er fullstendig og uendret i forhold til de opplysningene som ble sendt av utstederen.

8.3. Opplysninger som er sendt til lagringsordningen, og som er gjort tilgjengelige, bør ikke fjernes fra lagringsordningen. Dersom noe må tilføyes eller rettes, bør det framgå av rettingen eller tilleggsopplysningen hvilket punkt som endres, og det bør framgå om det er en retting eller en tilføyelse.

9. Validering

9.1. Lagringsordningen bør kunne validere de lagrede opplysningene, noe som innebærer at systemet bør gi mulighet for en automatisk inspeksjon av de lagrede dokumentene for å kontrollere at de teknisk oppfyller de fastsatte standardene, at de er fullstendige og har riktig format.

9.2. Lagringsordningen bør ha innført systemer som kan oppdage brudd i den elektroniske overføringen og anmode om at alle opplysninger som den ikke mottar fra avsenderen, overføres på nytt.

10. Pålitelig tilgang til tjenester

10.1. Lagringsordningen bør ha innført sikkerhetssystemer for å garantere at utstederne og sluttbrukerne har uavbrutt tilgang til tjenestene døgnet rundt og sju dager i uka.

Hver lagringsordning bør definere sine krav på grunnlag av systemenes kjennetegn og særlige driftsvilkår.

Systemenes kapasitet, det vil si servernes kapasitet og den tilgjengelige båndbredden, bør være tilstrekkelig til å støtte de forventede anmodningene fra utstederne når det gjelder lagring av opplysninger, og fra sluttbrukerne når det gjelder tilgang til lagrede opplysninger.

10.2. Lagringsordningen bør ha rett til å hindre tilgang til sine systemer i kortere tidsrom når det er nødvendig for å utføre viktig vedlikehold eller for å oppgradere tjenestene. Når det er mulig, skal det gis beskjed om slike avbrudd på forhånd.

11. Unntak og gjenoppretting

Lagringsordningen bør ha en framgangsmåte for vurdering med hensyn til behandling og godkjenning eller avvisning av anmodninger om unntak for opplysninger som mottas for sent som følge av tekniske problemer ved lagringsordningen, og for opplysninger som ikke oppfyller standardene. Ordningen bør også stille til rådighet gjenopprettingsverktøy som gjør det mulig for utstederen å bruke andre lagringsmåter i stedet for den anbefalte når den ikke virker. Utstederen bør imidlertid være forpliktet til å lagre opplysningene på nytt gjennom hovedordningen når den er gjenopprettet.

12. Reservesystemer
- 12.1. Lagringsordningen bør være teknologisk uavhengig og ha tilstrekkelig reserveutstyr til å kunne vedlikeholde og gjenopprette sine tjenester innen rimelig tid.
- 12.2. Hver lagringsordning må vurdere utformingen av disse reservesystemene, idet det tas hensyn til de eksisterende systemenes funksjoner.

#### Avsnitt 3

##### Sikkerhet når det gjelder opplysningskilden

13. Sikkerhet når det gjelder opplysningskilden og dens gyldighet
- 13.1. Lagringsordningen bør ha innført pålitelige systemer som er utformet for å gi visshet om kilden til opplysningene som registreres. Lagringsordningen bør forsikre seg om at opplysningene den mottar kommer fra en autentisk kilde. Lagringsordningen bør kontrollere at alle obligatoriske finansielle opplysninger som den mottar direkte, kommer fra den personen eller det foretaket som er forpliktet til å sende inn opplysningene, eller fra en person eller et foretak som har myndighet til å sende inn opplysningene på vegne av personen eller foretaket.
- 13.2. Lagringsordningen bør kunne bekrefte mottak av dokumenter elektronisk. Lagringsordningen bør enten bekrefte godkjenning av eller avvise en innsending med en forklaring av avvisningen, og den bør ha en «ikke-benektingsklausul».
14. Brukerautentisering
- Lagringsordningens sikkerhetstiltak bør være utformet slik at avsenderens ekthet kan fastslås, eller slik at det er mulig å kontrollere en persons myndighet til å sende særlige opplysninger. Lagringsordningen bør ha rett til å kreve bruk av elektroniske signaturer, tilgangskoder eller andre hensiktsmessige tiltak som gir tilstrekkelig sikkerhet.
15. Behov for å sikre de obligatoriske opplysningenes integritet
- Lagringsordningen bør sikre at det ikke er noen betydelig risiko for at de opprinnelige opplysningene forvanskes eller endres, verken utilsiktet eller tilsiktet, samt fastsette eventuelle endringer.

#### Avsnitt 4

##### Tidsregistrering

16. Elektronisk registrering og dato- og tidsstempeling
- 16.1. Lagringsordningen bør kunne registrere elektroniske innsendinger automatisk og påføre dato- og tidsstempel.

- 16.2. Lagringsordningen bør ha rett til å kreve at opplysninger sendes inn i fastsatte formater og maler, noe som muliggjør bruk av helautomatisk databehandlingsteknologi.

Dersom det kreves særlige formater, bør lagringsordningen likevel bruke systemer med åpen arkitektur ved lagring av opplysninger, og bør minst godta

- a) filformater og overføringsprotokoller som ikke er eiendomsrettslig beskyttet, og som ikke gjør det nødvendig med programvare fra bare én leverandør,
- b) formater som ikke er eiendomsrettslig beskyttet, og som er i vanlig bruk og allment akseptert.

Dersom det kreves maler, bør lagringsordningen sikre at disse er lett tilgjengelige, og at de samordnes med dem som brukes ved innsending av de samme obligatoriske opplysningene til vedkommende myndighet.

- 16.3. Opplysningene bør dato- og tidsstemples så snart de kommer inn i lagringsordningen, uansett om de er kontrollert av vedkommende myndighet først (forhåndskontroll) eller vil bli kontrollert etter at de har kommet inn i lagringsordningen (etterkontroll).

#### Avsnitt 5

##### Enkel tilgang for sluttbrukere

17. Presentasjon av opplysningene
- Når lagringsordningen presenterer sine tjenester for sluttbrukerne, bør den skille mellom obligatoriske finansielle opplysninger som er lagret i henhold til en juridisk forpliktelse, og eventuelle verdiøkende tjenester som lagringsordningen tilbyr.
18. Språkordning
- 18.1. Lagringsordningen bør registrere og forenkle tilgangen til alle de tilgjengelige språkversjonene av opplysningene som utstederen har innsendt. Tilgang til alle språkversjonene betyr imidlertid ikke at lagringsordningen skal oversette opplysningene til andre språk enn de språkversjonene som utstederen har innsendt.
- 18.2. Søkemulighetene i lagringsordningen bør være tilgjengelige på det språket som vedkommende myndigheter i hjemstaten godtar, og på minst ett språk som er vanlig innenfor det internasjonale finansområdet.

19. Teknisk tilgjengelighet
- 19.1. Lagringsordningen bør bruke systemer med åpen arkitektur for tilgang til de lagrede opplysningene. Ved utformingen av systemene bør lagringsordningen sikre at deres systemer tillater eller kan tillate teknisk samvirking med andre lagringsordninger i den samme eller andre medlemsstater.
- 19.2. Lagringsordningen bør gjøre opplysninger tilgjengelige for sluttbrukerne så snart det er teknisk mulig etter at de er lagret, idet det tas hensyn til lagringsordningens strukturer og driftsmetoder. Lagringsordningen bør ikke med hensikt forsinke prosessen.
- 19.3. Lagringsordningen bør gi sluttbrukere løpende tilgang til alle lagrede obligatoriske opplysninger i samsvar med vilkårene beskrevet i nr. 10.
- 19.4. Lagringsordningen bør tilby brukerstøtte. Graden av støtte som hver lagringsordning velger å yte, må fastsettes på nasjonalt plan.
20. Formatet på de opplysningene som sluttbrukerne har tilgang til
- 20.1. Obligatoriske opplysninger i lagringsordningen bør ha et format som gjør at brukerne på en enkel måte kan se på, laste ned og skrive ut alle de obligatoriske opplysningene, uansett hvor brukeren befinner seg. Tilgang til de obligatoriske opplysningene betyr imidlertid ikke at lagringsordningen skal stille trykte kopier av disse opplysningene til rådighet for brukerne.
- 20.2. Lagringsordningen bør tilby sluttbrukere muligheten til å søke, bestille og stille spørsmål om de obligatoriske opplysningene som er lagret.
- 20.3. Lagringsordningen bør registrere tilstrekkelige referanseopplysninger om de obligatoriske opplysningene den mottar. Disse referanseopplysningene bør omfatte minst følgende:
- a) identifikasjon av opplysningene som obligatoriske opplysninger,
- b) navnet på utstederen som de obligatoriske opplysningene kommer fra,
- c) tittelen på dokumentet,
- d) tidspunktet og datoen da de obligatoriske opplysningene ble spredt,
- e) dokumentets språk,
- f) type obligatoriske opplysninger.
- Lagringsordningen bør organisere og klassifisere obligatoriske opplysninger i samsvar med minst de punktene som er oppført i første ledd.
- Lagringsordningen bør kunne kreve at utstedere skaffer nødvendige referanseopplysninger når de lagrer obligatoriske opplysninger.
- Lagringsordningen bør samordne disse kategoriene med andre lagringsordninger, særlig når det gjelder typen obligatoriske opplysninger, i samsvar med avtalen nevnt i kapittel II i denne rekommandasjon.
- 20.4. Lagringsordningen bør kunne kreve at utstedere bruker forhåndsfastsatte filformater og maler. Lagringsordningen bør uansett godta minst
- a) filformater og overføringsprotokoller som ikke er eiendomsrettslig beskyttet, og som ikke gjør det nødvendig med programvare fra bare én leverandør,
- b) formater som ikke er eiendomsrettslig beskyttet, og som er i vanlig bruk og allment akseptert.
- Dersom det kreves maler, bør lagringsordningen sikre at disse er lett tilgjengelige, og at de samordnes med dem som brukes ved innsending av de samme obligatoriske opplysningene til vedkommende myndighet.

#### KAPITTEL IV

#### RETNINGSLINJER FOR FRAMTIDIG UTVIKLING AV ELEKTRONISKE NETT

21. Medlemsstatene bør oppmuntre vedkommende myndigheter til innen 30. september 2010, innenfor Komiteen av europeiske verdipapirtilsyn, å utarbeide hensiktsmessige retningslinjer for den framtidige utviklingen av det elektroniske nettet.

22. Disse retningslinjene bør omfatte en undersøkelse, herunder en nytte- og kostnadsanalyse, av muligheten for å kreve

- a) at det ved alle tilknytningspunktene til det elektroniske nettet brukes harmoniserte søkemuligheter på grunnlag av et sett felles søkenøkler og referanseopplysninger, for slik å harmonisere metodene for å klassifisere og identifisere opplysningene som skal lagres,
- b) at det ved innsending av obligatoriske opplysninger til lagringsordningen brukes felles registreringsformater og -standarder,
- c) at lagringsordningen bruker en felles liste over typer av obligatoriske opplysninger,
- d) en teknisk forbindelse med det elektroniske nettet utviklet av nasjonale foretaksregistre som omfattes av direktiv 68/151/EØF,
- e) at tilsynet med de tjenestene som ytes av enhver juridisk person som driver de felles delene av det elektroniske nettet, overlates til ett enkelt organ som består av representanter for vedkommende myndigheter nevnt i artikkel 24 i direktiv 2004/109/EF.

De harmoniserte søkemulighetene nevnt i første ledd bokstav a) bør minst gi mulighet til

- a) søk ved bruk av felles kategoribetegnelser som knyttes til de obligatoriske finansielle opplysningene når disse lagres i lagringsordningene, som for eksempel utstederens navn, lagringsdato, utstederens stat, tittel på dokumentet, virksomhetssektor/bransje og type av obligatoriske opplysninger,
- b) dynamisk søk eller kjedesøk,
- c) søk etter opplysninger fra flere stater med en enkelt forespørsel.

Retningslinjene bør dessuten omfatte felles lister over underkategorier av virksomhetssektorer/bransjer og typer av obligatoriske opplysninger.

#### KAPITTEL V

#### OPPFØLGING OG MOTTAKERE

- 23. Medlemsstatene oppfordres til å underrette Kommisjonen om tiltak som er truffet på bakgrunn av denne rekommendasjon, innen 31. desember 2008.
- 24. Denne rekommendasjon er rettet til medlemsstatene.

Utferdiget i Brussel, 11. oktober 2007.

*For Kommisjonen*

Charlie McCREEVY

*Medlem av Kommisjonen*