



EIROPAS KOMISIJA

Briselē, 25.10.2011
COM(2011) 683 galīgā redakcija

2011/0307 (COD)

Priekšlikums

EIROPAS PARLAMENTA UN PADOMES DIREKTĪVA

ar ko groza Direktīvu 2004/109/EK par atklātības prasību saskaņošanu attiecībā uz informāciju par emitentiem, kuru vērtspapīrus atļauts tirgot regulētā tirgū, un Komisijas Direktīvu 2007/14/EK

(Dokuments attiecas uz EEZ)
{SEC(2011) 1279 galīgā redakcija}
{SEC(2011) 1280 galīgā redakcija}

PASKAIDROJUMA RAKSTS

1. PRIEKŠLIKUMA KONTEKSTS

1.1. Vispārīgais konteksts

Saskaņā ar Atklātības prasību direktīvas (Direktīva 2004/109/EK) 33. pantu Eiropas Komisijai ir jāsniedz ziņojums par šīs direktīvas darbību¹. Kā liecina ziņojums, kuru Komisija publicējusi saskaņā ar minēto pantu, vairums ieinteresēto personu uzskata, ka direktīvā noteiktās atklātības prasības ir lietderīgas tirgus pareizai un efektīvai darbībai.

Tomēr, neraugoties uz sasniegto, Atklātības prasību direktīvas darbības pārskats rāda, ka pastāv jomas, kurās direktīvas izveidoto režīmu varētu uzlabot. Tādēļ ir vēlams vienkāršot dažus emitentu pienākumus, lai regulētie tirgi kļūtu pievilcīgāki maziem un vidējiem emitentiem, kuri piesaista kapitālu Eiropā. Turklāt jāpalielina juridiskā skaidrība un pastāvošā pārredzamības režīma efektivitāte, īpaši attiecībā uz korporatīvo īpašumtiesību struktūras atklāšanu.

Šis priekšlikums par Atklātības prasību direktīvas grozījumiem ir saskaņā ar mērķi uzturēt un vajadzības gadījumā pastiprināt direktīvā paredzēto ieguldītāju aizsardzības līmeni un nodrošināt to, ka atklātā informācija ir pietiekama un lietderīga ieguldījumu veikšanai un nav saistīta ar pārmērīgām izmaksām.

1.2. Spēkā esošie noteikumi priekšlikuma jomā

Atklātības prasību direktīvas mērķis ir nodrošināt augstu ieguldītāju uzticēšanās līmeni, panākot līdzvērtīgu pārredzamību vērtspapīru emitentiem un ieguldītājiem visā Eiropas Savienībā. Šā mērķa sasniegšanai Atklātības prasību direktīvā noteikts, ka tādu vērtspapīru emitenti, kuru vērtspapīri tiek tirgoti regulētā tirgū, publicē periodisku finanšu informāciju par emitenta darbības rezultātiem finanšu gadā un pastāvīgu informāciju par nozīmīgu līdzdalību balsstiesībās. Ar direktīvu ir ieviests arī standarta minimums, kas attiecas uz piekļuvi regulētai informācijai un tās glabāšanu. Atklātības prasību direktīva ir papildināta ar Komisijas Direktīvu 2007/14/EK², kurā ietverti īstenošanas pasākumi, un ar Komisijas ieteikumu par regulētās informācijas glabāšanu³. Turklāt Atklātības prasību direktīva ir secīgi grozīta ar Direktīvu 2008/22/EK⁴ un Direktīvu 2010/78/ES⁵ attiecībā uz Komisijai

¹ COM(2010) 243 galīgā redakcija, 2010. gada 27. maijs. Šim ziņojumam ir pievienots sīkāk izstrādāts Komisijas dienestu darba dokuments (SEC(2010) 61).

² Komisijas 2007. gada 8. marta Direktīva, ar ko nosaka sīki izstrādātus noteikumus Direktīvas 2004/109/EK par atklātības prasību saskaņošanu attiecībā uz informāciju par emitentiem, kuru vērtspapīrus atļauts tirgot regulētā tirgū, atsevišķu noteikumu īstenošanai; OV L 69, 9.3.2007., 27. lpp.

³ Komisijas 2007. gada 11. oktobra ieteikums par oficiāli noteikto sistēmu elektronisko tīklu regulētās informācijas centralizētai glabāšanai, kas paredzēts Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvā 2004/109/EK; OV L 267, 12.10.2007., 16. lpp.

⁴ Eiropas Parlamenta un Padomes 2008. gada 11. marta Direktīva 2008/228/EK par atklātības prasību saskaņošanu attiecībā uz informāciju par emitentiem, kuru vērtspapīrus atļauts tirgot regulētā tirgū, attiecībā uz Komisijai piešķirtajām ieviešanas pilnvarām (OV L 6, 50. lpp.)

⁵ Eiropas Parlamenta un Padomes 2010. gada 24. novembra Direktīva 2010/78/ES, ar ko groza Direktīvas 98/26/EK, 2002/87/EK, 2003/6/EK, 2003/41/EK, 2003/71/EK, 2004/39/EK, 2004/109/EK, 2005/60/EK, 2006/48/EK, 2006/49/EK un 2009/65/EK attiecībā uz Eiropas Uzraudzības iestādes (Eiropas Banku iestādes), Eiropas Uzraudzības iestādes (Eiropas Apdrošināšanas un aroda pensiju

piešķirtajām īstenošanas pilnvarām un Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādes izstrādāto tehnisko standartu projektu, un ar Direktīvu 2010/73/ES⁶, lai dažas Atklātības prasību direktīvas prasības salāgotu ar grozītās Prospektu direktīvas⁷ prasībām.

Atklātības prasību direktīvā noteiktie pienākumi ir cieši saistīti ar citos ES aktos noteiktām prasībām vai nu korporatīvās vadības/uzņēmējdarbības tiesību jomā, vai finanšu tirgus/vērtspapīru jomā. Piemēram, Prospektu direktīvā ietvertās prasības atklāt informāciju ir ļoti tuvas Atklātības prasību direktīvas pienākumu aptvertajai pamatjombai. Saskaņā ar Prospektu direktīvu sabiedrības, kuras publiski piedāvā akcijas ES, izdod prospektu, kas atbilst sīki izstrādātiem noteikumiem, kuri noteikti direktīvā. Sabiedrības drīkst izdot arī prospektu vienā ES valstī, kas aptver turpmākus vērtspapīru publiskos piedāvājumus vai atļauju tos tirgot visā Eiropā, un direktīvā ir noteikts tulkošanas pienākumu minimums.

Turklāt Atklātības prasību direktīva ir instruments, ar kuru tiek īstenoti informācijas atklāšanas pienākumi, kas noteikti citās direktīvās, piemēram, Direktīvā par tirgus ļaunprātīgu izmantošanu⁸, ar kuru aizliedz veikt ļaunprātīgas darbības regulētos tirgos (piemēram, ļaunprātīgi izmantot iekšējo informāciju darījumu veikšanai un veikt tirgus manipulācijas) un izvirza emitentiem prasību darīt zināmu atklātībai iekšējo informāciju.

1.3. Atbilstība pārējiem politikas virzieniem

Nozīmīga Komisijas politikas prioritāte ir uzlabot regulējuma vidi maziem un vidējiem emitentiem un to piekļuvi kapitālam. Šajā sakarībā 2011. gada aprīļa paziņojumā par vienotā tirgus aktu⁹ Komisija norādīja, ka ir jāpārskata Atklātības prasību direktīva, “*lai kotētiem MVU piemērojamiem pienākumiem būtu samērīgāki, vienlaikus nodrošinot vienādu ieguldītāju aizsardzības līmeni*”. Priekšlikuma nolūks ir grozīt Atklātības prasību direktīvu šā mērķa sasniegšanai.

Atklātības prasību direktīva tiek pārskatīta arī tādēļ, lai nodrošinātu uzņēmumu veikto lielāko ekonomikas iegāžu pārredzamību un ieguldītāju uzticēšanos un vairāk koncentrētos uz ilgtermiņa rezultātiem, tādējādi veicinot Komisijas vispārējo mērķi stiprināt finanšu stabilitāti. Turklāt, uzlabojot piekļuvi regulētai informācijai Savienības līmenī, tiek sasniegts mērķis palielināt Eiropas vērtspapīru tirgu funkcionālo integrāciju un uzlabot biržas sarakstos iekļautu mazo un vidējo sabiedrību pārrobežu pamanāmību.

Runājot par tādu vispārēju jautājumu kā īstenošana, Atklātības prasību direktīva tiek pārskatīta arī tādēļ, lai tiktu ievēroti secinājumi, kas ietverti Komisijas paziņojumā par

iestādes) un Eiropas Uzraudzības iestādes (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādes) pilnvarām; OV L 331, 15.12.2010., 120. lpp.

⁶ Eiropas Parlamenta un Padomes 2010. gada 24. novembra Direktīva 2010/73/ES, ar ko groza Direktīvu 2003/71/EK par prospektu, kurš jāpublicē, publiski piedāvājot vērtspapīrus vai atļaujot to tirdzniecību, un Direktīvu 2004/109/EK par atklātības prasību saskaņošanu attiecībā uz informāciju par emitentiem, kuru vērtspapīrus atļauts tirgot regulētajā tirgū; OV L 327, 1. lpp.

⁷ Eiropas Parlamenta un Padomes 2003. gada 4. novembra Direktīva 2003/71/EK par prospektu, kurš jāpublicē, publiski piedāvājot vērtspapīrus vai atļaujot to tirdzniecību, un par Direktīvas 2001/34/EK grozījumiem; OV L 345, 31.12.2003., 64. lpp.

⁸ Eiropas Parlamenta un Padomes 2003. gada 28. janvāra Direktīva 2003/6/EK par iekšējās informācijas ļaunprātīgu izmantošanu un tirgus manipulācijām; OV L, 2003. gada 12. aprīlis, 16. lpp.

⁹ Komisijas paziņojums Eiropas Parlamentam, Padomei, Eiropas Ekonomikas un sociālo lietu komitejai un Reģionu komitejai „Akts par vienoto tirgu. Divpadsmit mehānismi, kā veicināt izaugsmi un vairot uzticēšanos. Kopīgiem spēkiem uz jaunu izaugsmi”; COM(2011) 206 galīgā redakcija.

sankciju režīmu pastiprināšanu finanšu pakalpojumu nozarē¹⁰. Saskaņā ar minēto paziņojumu Komisija plāno sagatavot ES tiesību aktus, lai noteiktu vispārējo standartu minimumu konkrētos svarīgākajos sankciju režīmu jautājumos, pielāgojot tos dažādu jomu specifikai. Lai nodrošinātu, ka sankcijas par pārrēķināšanas prasību pārkāpšanu ir pietiekami efektīvas, samērīgas un atturošas, priekšlikuma mērķis ir pastiprināt un tuvināt dalībvalstu tiesisko regulējumu par administratīvajām sankcijām un pasākumiem, nodrošinot pietiekami atturošas administratīvās sankcijas, ko piemēro Atklātības prasību direktīvas pamatprasību pārkāpšanas gadījumos, adekvātu personu loku, kam piemēro administratīvās sankcijas, un sankciju publiskošanu. Šis priekšlikums neattiecas uz kriminālsankcijām.

2. APSPRIEŠANĀS AR IEINTERESĒTAJĀM PERSONĀM UN IETEKMES NOVĒRTĒJUMA REZULTĀTI

2.1. Apspriešanās ar ieinteresētajām personām

Priekšlikums ir sagatavots atbilstīgi Komisijas pieejai labāka regulējuma principiem. Iniciatīva un ietekmes novērtējums ir sagatavots pēc plaša dialoga un apspriešanās ar visām galvenajām ieinteresētajām personām, tostarp vērtspapīru regulatoriem, tirgus dalībniekiem (emitentiem, starpniekiem un ieguldītājiem) un patērētājiem. Priekšlikuma pamatā ir novērojumi un analīze no iepriekšminētā Komisijas ziņojuma par Atklātības prasību direktīvas darbību un tam pievienotā sīki izstrādātā Komisijas dienestu darba dokumenta. Tajā izmantoti fakti no ārēja pētījuma¹¹ par dažu šajā direktīvā paredzēto pienākumu piemērošanu, kurš tika veikts 2009. gadā Komisijas uzdevumā un kurā ietvertā informācija iegūta, aptaujājot tirgus dalībniekus. Komisijas ziņojums balstās arī uz ziņojumiem, ko šajā jomā publicējusi Eiropas Vērtspapīru regulatoru komiteja (*CESR*) (tagad *EVTI*)¹² un Eiropas Vērtspapīru tirgu ekspertu grupa (*ESME*)¹³. *CESR* (*EVTI*) un *ESME* ziņojumi bijuši īpaši vērtīgi, nosakot Atklātības prasību direktīvas jomas, kurās ir neskaidri noteikumi un/vai kurās var veikt uzlabojumus.

Tika ņemti vērā arī to ieinteresēto personu komentāri, kuras piedalījās sabiedriskās apspriešanās procesā. Apspriešanās gaitā Komisijas dienesti 2010. gada 11. jūnijā organizēja sabiedrisku konferenci, kurā piedalījās vairākas ieinteresētās personas. Galvenā uzmanība diskusijā tika pievērsta regulētu tirgu pievilcīgumam maziem un vidējiem emitentiem un

¹⁰ Komisijas 2010. gada 9. decembra paziņojums par sankciju režīmu pastiprināšanu finanšu pakalpojumu nozarē; COM(2010) 716 galīgā redakcija.

¹¹ *Mazars* (2009), *Transparency Directive Assessment Report, external study conducted for the European Commission*.

¹² *CESR* bija neatkarīga Eiropas Komisijas padomdevēju grupa, kuru veidoja ES vērtspapīru tirgu valsts uzraudzības iestādes. Sk. Eiropas Komisijas 2009. gada 23. janvāra Lēmumu 2009/77/EK, ar ko izveido Eiropas Vērtspapīru regulatoru komiteju (OV L 25, 23.10.2009., 18. lpp.). *CESR* uzdevums bija uzlabot koordināciju starp vērtspapīru regulatoriem, darboties kā padomdevēju grupai, palīdzot ES Komisijai, un nodrošināt Kopienas tiesību aktu konsekventāku un savlaicīgāku ikdienas īstenošanu dalībvalstīs. No 2011. gada 1. janvāra to aizstāj Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestāde (*EVTI*); sk. Eiropas Parlamenta un Padomes 2010. gada 24. novembra Regulu (ES) Nr. 1095/2010; OV L 331, 2010. gada 15. decembris, 84. lpp.

¹³ *ESME* bija Komisijas padomdevēja institūcija, ko veidoja vērtspapīru tirgu praktiķi un eksperti. Komisija to izveidoja 2006. gada aprīlī, un tā darbojās, pamatojoties uz Komisijas 2006. gada 30. marta Lēmumu 2006/288/EK par Eiropas Vērtspapīru tirgu ekspertu grupas izveidošanu juridisku un ekonomisku konsultāciju sniegšanai jautājumos par ES vērtspapīru direktīvu piemērošanu (OV L 106, 19.4.2006., 14.–17. lpp.).

iespējai pastiprināt pārredzamības pienākumus, kas saistīti ar korporatīvo īpašumtiesību struktūras atklāšanu.

2.2. Ietekmes novērtējums

Komisija veica politikas alternatīvu ietekmes novērtējumu saskaņā ar tās labāka regulējuma politiku. Turpinājumā izklāstītas labākās politikas iespējas šādos jautājumos.

- **Nodrošināt lielāku elastību attiecībā uz periodiskās finanšu informācijas publicēšanas biežumu un laiku, īpaši maziem un vidējiem emitentiem**

Atcelt pienākumu visām biržas sarakstā iekļautām sabiedrībām sniegt ceturksņa finanšu pārskatus. Tika nolemts, ka nav vēlams ieviest diferencētus informācijas atklāšanas režīmus regulētu tirgu sarakstos iekļautām sabiedrībām atkarībā no to lieluma, jo šāds režīms ieviestu divējādu standartu vienam un tam pašam tirgus segmentam un tādējādi mulsinātu ieguldītājus. Vēlamā politikas iespēja samazina atbilstības nodrošināšanas izmaksas visām regulētu tirgu sarakstos iekļautām sabiedrībām, tomēr ieguvējas būtu mazās sabiedrības, jo ievērojami tiek samazināts administratīvais slogs, kas saistīts ar reizi ceturksnī sniedzamās informācijas publicēšanu un sagatavošanu. Pateicoties šai iespējai, mazie un vidējie emitenti var novirzīt savus resursus tādas informācijas publicēšanai, kas vislabāk der to ieguldītājiem. Šī iespēja arī samazina īstermiņa spiedienu uz emitentiem un rosina pievērsties ilgāka termiņa redzējumam. Tai nevajadzētu negatīvi ietekmēt ieguldītāju aizsardzību. Ieguldītāju aizsardzību jau pietiekami nodrošina informācija par finanšu rezultātiem, kas obligāti atklājama reizi pusgadā un reizi gadā, kā arī informācija, kas atklājama saskaņā ar Direktīvu par tirgus ļaunprātīgu izmantošanu un Prospektu direktīvu. Tādējādi ieguldītāji tiek pienācīgi informēti par svarīgiem notikumiem un faktiem, kas var potenciāli ietekmēt bāzes vērtspapīru cenu, neatkarīgi no reizi ceturksnī sniedzamās informācijas saskaņā ar pašreizējo Atklātības prasību direktīvu.

- **Vienkāršot mazu un vidēju emitentu finanšu pārskatu apraksta daļu**

Pieprasīt, lai EVTI sagatavo nesaistošus norādījumus (veidnes) par visu biržas sarakstā iekļauto sabiedrību finanšu pārskatu apraksta daļas saturu. Saskaņā ar šo iespēju var ietaupīt izmaksas un uzlabot ieguldītājiem sniegtās informācijas salīdzināmību. Tā arī palielina mazo un vidēju emitentu pārrobežu pamanāmību.

- **Likvidēt nepilnības prasībās par to, kā paziņojama nozīmīga līdzdalība balsstiesībās**

Paplašināt informācijas atklāšanas režīmu, ietverot visus instrumentus, kuru ekonomiskā ietekme ir līdzīga līdzdalībai akcijās un tiesībām iegādāties akcijas. Šī iespēja aptver atvasinātus finanšu instrumentus, par kuriem veic norēķinus naudā¹⁴, un nākotnē iespējamus līdzīgus finanšu instrumentus un likvidē nepilnības pašreizējā informācijas atklāšanas režīmā. Tā lielā mērā pozitīvi ietekmē ieguldītāju aizsardzību un uzticēšanos tirgum, jo tā neveicina slēptas līdzdalības veidošanos biržas sarakstā iekļautās sabiedrībās.

- **Likvidēt atšķirības nozīmīgas līdzdalības paziņošanas prasībās**

Saskaņot režīmu, kādā paziņojama nozīmīga līdzdalība balsstiesībās, pieprasot summēt līdzdalību akcijās un līdzdalību finanšu instrumentos, kuri nodrošina piekļuvi akcijām

¹⁴ Atvasināti kapitāla vērtspapīru instrumenti, par kuriem veic norēķinus naudā, ir ar kapitāla vērtspapīriem saistīti darījumi, par kuriem norēķinās tikai naudā, fiziski nepiegādājot bāzes kapitāla vērtspapīru.

(*tostarp atvasinātos finanšu instrumentos, par kuriem veic norēķinus naudā*). Šī iespēja izveido vienotu pieeju, samazina tiesisko nenoteiktību, veicina pārredzamību, vienkāršo pārrobežu ieguldījumu veikšanu un samazina šādu ieguldījumu izmaksas.

Turklāt tika apsvērtas tehniskas korekcijas un skaidrojumi, lai izveidotu labāku pamatu direktīvas īstenošanai.

Pilnais ietekmes novērtējuma ziņojums pieejams [...]

2.3. Juridiskais pamats

ES ir tiesības darboties šajā jomā atbilstīgi LESD 50. un 114. pantam.

Komisija 2009. gada 23. septembrī pieņēma priekšlikumus regulām, ar ko izveido EBI, EAAPI un EVTI. Šajā sakarā Komisija vēlas atsaukt savus apgalvojumus par LESD 290. un 291. pantu, kurus tā izteica, pieņemot regulas, ar ko izveido Eiropas uzraudzības iestādes, proti: "Attiecībā uz regulatīvo standartu pieņemšanas procesu Komisija akcentē finanšu pakalpojumu nozares unikālo raksturu, kas izriet no Lamfalisi struktūras un ir nepārprotami atzīts LESD pievienotajā 39. deklarācijā. Tomēr Komisija nopietni šaubās, vai tās lomas ierobežojumi deleģēto aktu un īstenošanas pasākumu pieņemšanā atbilst LESD 290. un 291. pantam."

2.4. Subsidiaritāte un proporcionalitāte

Problēmas, kas konstatētas attiecībā uz maziem un vidējiem emitentiem, rada Eiropas Savienības un valstu tiesību akti, un tās var atrisināt, vienīgi mainot Eiropas Savienības tiesību aktus. Turklāt tikai saistošs ES tiesību akts nodrošinās to, ka visas dalībvalstis piemēro vienu un to pašu tiesisko regulējumu, kas balstīts uz vieniem un tiem pašiem principiem, tādējādi izbeidzot patlaban sadrumstaloto regulatīvo pieeju nozīmīgas līdzdalības paziņošanas režīmam.

Pastāv risks, ka atšķirīgas un vājas sankcijas nav pietiekamas, lai efektīvi novērstu Atklātības prasību direktīvas pārkāpumus un nodrošinātu efektīvu uzraudzību un vienādu darbības noteikumu izstrādi. Rīkojoties ES mērogā, var novērst atšķirības un trūkumus, kas piemīt valstu iestāžu rīcībā esošajam tiesiskajam regulējumam attiecībā uz sankcijām un pārbaudes pilnvarām, un tādējādi mazināt regulējuma arbitrāžas iespējas.

2.5. Juridisko instrumentu izvēle

Šķiet, ka pašreizējās Atklātības prasību direktīvas grozīšana ir visreālākais risinājums. Direktīva ļauj pēc iespējas saskaņot prasības noteiktās jomās, tanī pašā laikā nodrošinot elastīgu pieeju, lai dalībvalstis varētu ņemt vērā savu konkrēto situāciju citās jomās.

2.6. Sīkāks konkrētu priekšlikuma noteikumu skaidrojums

- Trešo valstu emitentu izcelsmes dalībvalsts izvēle

Atklātības prasību direktīvā patlaban nav skaidri noteikts, kura valsts ir izcelsmes dalībvalsts emitentiem, kuriem jāizvēlas izcelsmes dalībvalsts saskaņā ar 2. panta 1. punkta i) apakšpunkta ii) punktu, bet kuri vēl nav izdarījuši izvēli. Ir svarīgi, lai Atklātības prasību direktīva nedotu iespēju īstenot noteikumus tā, ka biržas sarakstā iekļauta sabiedrība var veikt savu darbību un to neuzrauga neviena dalībvalsts. Tādējādi, ņemot vērā sabiedriskās apspriešanās gaitā sniegtos respondentu komentārus, izcelsmes dalībvalsts tiek noteikta

automātiski, ja trešās valsts emitents triju mēnešu laikā nav izvēlējis izcelsmes dalībvalsti saskaņā ar 2. panta 1. punkta i) apakšpunktu.

- Atcelta prasība publicēt starpposma vadības ziņojumus un/vai ceturkšņa pārskatus

Lai mazinātu administratīvo slogu, kas saistīts ar sabiedrības iekļaušanu regulētu tirgu sarakstos, un veicinātu ilgtermiņa ieguldījumus, tiek atcelta prasība visām biržas sarakstā iekļautām sabiedrībām publicēt starpposma vadības ziņojumus. Tā kā nepastāv uzskats, ka šādas informācijas publicēšana ir nepieciešama ieguldītāju aizsardzībai, tā jāatstāj tirgus ziņā, lai tiktu likvidēts nevajadzīgs administratīvais slogs. Emitenti var arī turpmāk publicēt šo informāciju, ja ieguldītāji to pieprasa. Tomēr efektivitātes apsvērumu dēļ un saskaņota informācijas atklāšanas režīma nodrošināšanai dalībvalstīm nevajadzētu turpināt uzspiest šo pienākumu savos tiesību aktos. Patlaban daudzu dalībvalstu noteiktās informācijas atklāšanas prasības ir stingrākas nekā direktīvas prasību minimums. Lai nodrošinātu vienlīdzīgu attieksmi pret visām biržas sarakstā iekļautām sabiedrībām ES un efektīvi mazinātu administratīvo slogu, dalībvalstīm nevajadzētu izvirzīt pārmērīgas prasības un pieprasīt informāciju, kas ir plašāka, nekā nepieciešams ieguldītāju aizsardzībai.

- To finanšu instrumentu plašāka definēšana, uz kuriem attiecas paziņošanas prasība

Lai ņemtu vērā inovācijas finanšu jomā un nodrošinātu to, ka emitenti un ieguldītāji pilnībā pārzina korporatīvo īpašumtiesību struktūru, finanšu instrumentu definīcija būtu jāpaplašina, lai tā aptvertu visus instrumentus, kuru ekonomiskā ietekme ir līdzīga līdzdalībai akcijās un tiesībām iegādāties akcijas, neatkarīgi no tā, vai tie dod tiesības veikt norēķinus finanšu instrumentos. Patlaban Atklātības prasību direktīvā nav noteikta prasība paziņot par noteikta veida finanšu instrumentiem, kuri nedod tiesības iegūt balsstiesības, bet kurus var izmantot, lai veidotu slēptas daļas biržas sarakstā iekļautās sabiedrībās, neinformējot par tām tirgu.

- Saskaņotākas prasības par nozīmīgas līdzdalības paziņošanu. Līdzdalības akcijās un līdzdalības finanšu instrumentos summēšana

Atklātības prasību direktīva neprasa summēt līdzdalību balsstiesībās un līdzdalību finanšu instrumentos, kad tiek aprēķināts nozīmīgas līdzdalības paziņošanas sliekšnis. Dalībvalstis ir pieņēmušas dažādas pieejas šajā jomā. Rezultātā tirgus ir sadrumstalots, un pārrobežu ieguldītājiem rodas papildu izmaksas. Tādēļ ir svarīga vienota pieeja tam, kā tiek aprēķināts nozīmīgas līdzdalības paziņošanas sliekšnis, jo tādējādi var uzlabot tiesisko noteiktību, veicināt pārredzamību, vienkāršot pārrobežu ieguldījumus un samazināt to pamatā esošās izmaksas. Tāpēc, aprēķinot paziņošanas sliekšni, ir jāsummē līdzdalība akcijās un līdzdalība finanšu instrumentos. Nedrīkst veikt garo un īso pozīciju savstarpēju ieskaitu. Paziņojumā jānorāda turēto finanšu instrumentu sadalījums pa instrumentu veidiem, lai tirgus saņemtu sīku informāciju par līdzdalības raksturu.

Tomēr, lai ņemtu vērā atšķirības īpašumtiesību koncentrācijā, dalībvalstis arī turpmāk drīkst noteikt tādu nozīmīgas līdzdalības paziņošanas sliekšni, kas ir mazāks nekā Atklātības prasību direktīvā noteiktais sliekšnis, ja tas nepieciešams, lai nodrošinātu adekvātu līdzdalības pārredzamību. Dažās dalībvalstīs sabiedrības pieder nelielam akcionāru skaitam, un katra akcionāra turējumā ir nozīmīga akciju daļa. Savukārt citās dalībvalstīs īpašnieku struktūra ir izkliedēta, un akcionārs ar salīdzinoši mazu akciju daļu jau var lielā mērā ietekmēt sabiedrību. Otrajā gadījumā būtu vajadzīgs zemāks līdzdalības paziņošanas sliekšnis, nekā noteikts Atklātības prasību direktīvā, jo tādā veidā tiktu nodrošināta adekvāta nozīmīgas līdzdalības pārredzamība.

- Regulētas informācijas glabāšana

Eiropā patlaban ir sarežģīti piekļūt finanšu informācijai par biržas sarakstā iekļautām sabiedrībām: meklējot informāciju, ieinteresētajām personām jāizmanto 27 dažādas valstu datubāzes. Patlaban 27 valstu informācijas glabāšanas sistēmu savstarpējās savienojamības līmenis ir nepietiekams. Tādēļ, lai atvieglotu pārrobežu pieeju regulētai informācijai, jāpilnveido oficiāli noteikto informācijas glabāšanas sistēmu pašreizējais tīkls. Ir ierosināts piešķirt Eiropas Komisijai papildu deleģētās pilnvaras šajā jomā, jo īpaši attiecībā uz piekļuvi regulētai informācijai Savienības līmenī. EVTI būtu jāpalīdz Eiropas Komisijai, izstrādājot regulatīvu tehnisko standartu projektu, piemēram, par centralizēta piekļuves punkta uzturēšanu regulētas informācijas meklēšanai Savienības mērogā. Šādi pasākumi būtu jāizmanto arī tam, lai sagatavotu tādas vienotas Eiropas mēroga glabāšanas sistēmas izveidi, kura nodrošinātu regulētas informācijas glabāšanu Savienības līmenī.

- Ziņošana par maksājumiem pārvaldes struktūrām

Komisija ir publiski paudusi atbalstu Ieguves rūpniecības pārredzamības iniciatīvai (*Extractive Industry Transparency Initiative — EITI*) un gatavību nākt klajā ar priekšlikumiem tiesību aktiem, kuros būtu noteiktas informācijas atklāšanas prasības ieguves rūpniecības uzņēmumiem¹⁵. Līdzīgs solījums izskanēja 2011. gada maijā Dovelā notikušās G8 augstākā līmeņa sanāksmes noslēguma deklarācijā¹⁶, kurā G8 valstu valdības apņēmas “ievieš pārredzamības likumus un noteikumus vai veicināt brīvprātīgu standartu piemērošanu, saskaņā ar kuriem naftas, gāzes un kalnrūpniecības uzņēmumiem jāatklāj informācija par maksājumiem, ko tie veic pārvaldes struktūrām.” Turklāt Eiropas Parlaments nāca klajā ar rezolūciju¹⁷, kurā atkārtoti apstiprināja savu atbalstu prasībām sniegt ziņojumus atsevišķi pa valstīm, jo īpaši attiecībā uz ieguves rūpniecību.

ES tiesību aktos patlaban nav paredzēta prasība uzņēmumiem atklāt informāciju par maksājumiem, kas veikti to valstu pārvaldes struktūrām, kurās tie darbojas, norādot sadalījumu pa valstīm. Tāpēc par maksājumiem, kas veikti konkrētas valsts pārvaldes struktūrām, parasti netiek ziņots pat tad, ja šādi maksājumi, ko veic ieguves rūpniecības (naftas, gāzes un kalnrūpniecības) uzņēmumi vai mežizstrādes uzņēmumi¹⁸, kas darbojas pirmatnējos mežos¹⁹, var veidot ievērojamu daļu no valsts ieņēmumiem, jo īpaši dabas resursiem bagātās trešās valstīs. Lai liktu pārvaldes struktūrām uzņemties atbildību par šo resursu izmantošanu un veicinātu labu pārvaldību, tiek ierosināts noteikt prasību atklāt informāciju par maksājumiem pārvaldes struktūrām atsevišķu uzņēmumu vai konsolidētā līmenī. Atklātības prasību direktīvā emitentiem ir noteikts pienākums darīt zināmus atklātībai maksājumus pārvaldes struktūrām, atsaucoties uz attiecīgajiem noteikumiem Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvā 2011/./ES par noteiktu veidu uzņēmumu gada finanšu pārskatiem, konsolidētajiem finanšu pārskatiem un saistītiem ziņojumiem, kurā noteiktas sīki izstrādātas prasības šajā jomā.

¹⁵ <http://www.liberation.fr/monde/01012339133-lutter-contre-l-opacite-des-industries-extractives>.

¹⁶ http://ec.europa.eu/commission_2010-2014/president/news/speeches-statements/pdf/deauville-g8-declaration_en.pdf.

¹⁷ Rezolūcija INI/2010/2102.

¹⁸ Neatkarīgi no tā, vai runa ir par kailcirti, izlases cirti vai retināšanu zemē, kas klasificēta kā tāda, kurā atrodas pirmatnējo mežu platības, vai cita veida iejaukšanās šādos mežos vai meža platībās, veicot kalnrūpniecības, derīgo izrakteņu, ūdens, naftas vai gāzes izpēti vai ieguves vai cita veida kaitējošas darbības.

¹⁹ Direktīvā 2009/28/EK definēts kā “dabiski atjaunojies autohtonu sugu mežs, kurā nav skaidri redzamu pazīmju, kas liecinātu par cilvēka darbībām, un kurā ekoloģiskie procesi nav būtiski traucēti”.

Šis priekšlikums ir salīdzināms ar 2010. gada jūlijā ASV pieņemto *Dodd-Frank* aktu²⁰, saskaņā ar kuru ieguves rūpniecības (naftas, gāzes un kalnrūpniecības) uzņēmumiem, kas reģistrēti ASV Vērtspapīru un biržas uzraudzības komisijā (*SEC*), jāsniedz publiski pieejama informācija par maksājumiem pārvaldes struktūrām²¹, norādot sadalījumu pa valstīm un pa projektiem. *SEC* īstenošanas noteikumus paredzēts pieņemt līdz 2011. gada beigām.

- Sankcijas un izmeklēšana

Lai nodrošinātu labāku pamatu direktīvas noteikumu īstenošanai, tiek pastiprinātas kompetento iestāžu pilnvaras sankciju piemērošanas jomā. Īpaši svarīgi ir publiskot sankcijas, lai uzlabotu pārredzamību un saglabātu uzticēšanos finanšu tirgum. Vispār sankcijas būtu jāpublisko, izņemot pamatoti noteiktos gadījumos. Turklāt dalībvalstu kompetentajām iestādēm vajadzētu būt pilnvarotām apturēt emitenta balsstiesību izmantošanu, ja emitents pārkāpis nozīmīgas līdzdalības paziņošanas noteikumus, jo šī ir visefektīvākā sankcija noteikumu pārkāpumu novēršanai. Lai nodrošinātu sankciju konsekventu piemērošanu, būtu jāizstrādā vienoti kritēriji, saskaņā ar kuriem tiek noteikta fiziskai personai vai sabiedrībai faktiski piemērojamās sankcijas.

- Citas tehniskās korekcijas

Citas tehniskas korekcijas un skaidrojumi ir ierosināti, ņemot vērā sabiedriskās apspriešanās rezultātus.

²⁰ <http://www.sec.gov/about/laws/wallstreetreform-cpa.pdf>.

²¹ Nodokļi, honorāri, maksas (tostarp maksas par licencēm), ražošanas tiesības, gratifikācijas un citi materiāli labumi.

Priekšlikums

EIROPAS PARLAMENTA UN PADOMES DIREKTĪVA

ar ko groza Direktīvu 2004/109/EK par atklātības prasību saskaņošanu attiecībā uz informāciju par emitentiem, kuru vērtspapīrus atļauts tirgot regulētā tirgū, un Komisijas Direktīvu 2007/14/EK

(Dokuments attiecas uz EEZ)

EIROPAS PARLAMENTS UN EIROPAS SAVIENĪBAS PADOME,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Savienības darbību un jo īpaši tā 50. un 114. pantu,

ņemot vērā Eiropas Komisijas priekšlikumu,

pēc leģislatīvā akta projekta nosūtīšanas valstu parlamentiem,

ņemot vērā Eiropas Centrālās bankas atzinumu¹,

ņemot vērā Eiropas Ekonomikas un sociālo lietu komitejas atzinumu²,

saskaņā ar parasto likumdošanas procedūru,

tā kā:

- (1) Saskaņā ar 33. pantu Eiropas Parlamenta un Padomes 2004. gada 15. decembra Direktīvā 2004/109/EK par atklātības prasību saskaņošanu attiecībā uz informāciju par emitentiem, kuru vērtspapīrus atļauts tirgot regulētā tirgū, un par grozījumiem Direktīvā 2001/34/EK³ Komisijai bija jāsniedz Eiropas Parlamentam un Padomei ziņojums par šīs direktīvas darbību, tostarp par to, cik lietderīgi būtu izbeigt atbrīvojumu attiecībā uz esošiem parāda vērtspapīriem pēc 10 gadu perioda, kas noteikts minētās direktīvas 30. panta 4. punktā, un par šāda lēmuma iespējamo ietekmi uz Eiropas finanšu tirgiem.
- (2) Komisija 2010. gada 27. maijā pieņēma ziņojumu par Direktīvas 2004/109/EK darbību⁴, kurā bija apzinātas jomas, kurās direktīvas izveidoto režīmu varētu uzlabot. Konkrēti, ziņojums liecināja par vajadzību vienkāršot dažus emitentu pienākumus, lai regulētie tirgi kļūtu pievilcīgāki maziem un vidējiem emitentiem, kuri piesaista kapitālu Savienībā. Turklāt ir jāuzlabo pastāvošā pārredzamības režīma efektivitāte, īpaši attiecībā uz korporatīvo īpašumtiesību struktūras atklāšanu.

¹ OV C [...], [...], [...] lpp.

² OV C [...], [...], [...] lpp.

³ OV L 390, 31.12.2004., 38. lpp.

⁴ COM(2010) 243 galīgā redakcija.

- (3) Turklāt paziņojumā Eiropas Parlamentam, Padomei, Ekonomikas un sociālo lietu komitejai un Reģionu komitejai “Akts par vienoto tirgu. Divpadsmit mehānismi, kā veicināt izaugsmi un vairot uzticēšanos. Kopīgiem spēkiem uz jaunu izaugsmi”⁵ Komisija norādīja uz vajadzību pārskatīt Direktīvu 2004/109/EK, lai biržas sarakstā iekļautiem maziem un vidējiem uzņēmumiem piemērojami pienākumi būtu samērīgāki, vienlaikus garantējot tādu pašu ieguldītāju aizsardzības līmeni.
- (4) Saskaņā ar Komisijas ziņojumu un Komisijas paziņojumu būtu jāsamazina mazo un vidējo emitentu administratīvais slogs, ko rada pienākumi saistībā ar atļauju tirgot vērtspapīrus regulētā tirgū, lai uzlabotu šādu emitentu piekļuvi kapitālam. Pienākums publicēt starpposma vadības ziņojumus vai ceturkšņa finanšu pārskatus rada nozīmīgu slogu emitentiem, kuru vērtspapīrus atļauts tirgot regulētā tirgū, kaut gan ieguldītāju aizsardzībai šāda informācija nav nepieciešama. Šie pienākumi arī veicina īstermiņa darbību un attur no ilgtermiņa ieguldījumu veikšanas. Lai veicinātu ilgtspējīgas vērtības veidošanu un ilgtermiņa ieguldījumu stratēģiju, ir svarīgi mazināt īstermiņa spiedienu uz emitentiem un rosināt ieguldītājus pievērsties ilgāka termiņa redzējumam. Tāpēc prasība publicēt starpposma vadības ziņojumus būtu jāatceļ.
- (5) Lai nodrošinātu administratīvā sloga efektīvu samazināšanu visā Savienībā, nevajadzētu atļaut dalībvalstīm tiesību aktos uzspiest prasību publicēt starpposma vadības ziņojumus.
- (6) Lai vēl vairāk samazinātu administratīvo slogu maziem un vidējiem emitentiem un nodrošinātu salīdzināmu informāciju, Eiropas Uzraudzības iestādei (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestāde, turpmāk “EVTI”), kas izveidota ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 1095/2010⁶, būtu jāizdod pamatnostādnes, tostarp standartveidlapas vai veidnes, lai precizētu vadības ziņojumā iekļaujamo informāciju.
- (7) Lai nodrošinātu pārvaldes struktūrām veiktu maksājumu lielāku pārredzamību, emitentiem, kuru vērtspapīrus atļauts tirgot regulētā tirgū un kuri darbojas ieguves rūpniecībā vai pirmatnējo mežu izstrādes jomā, reizi gadā atsevišķā ziņojumā būtu jā dara zināmi atklātībai maksājumi pārvaldes struktūrām valstīs, kurās tie darbojas. Ziņojumā būtu jāiekļauj maksājumu veidi, kas ir salīdzināmi ar tiem maksājumu veidiem, kurus dara zināmus atklātībai saskaņā ar Ieguves rūpniecības pārredzamības iniciatīvu (*Extractive Industry Transparency Initiative — EITI*), un jāsniedz pilsoniskajai sabiedrībai informācija, lai liktu resursiem bagātu valstu pārvaldes struktūrām uzņemties atbildību par ieņēmumiem no dabas resursu izmantošanas. Šī iniciatīva papildina arī ES *FLEGT* rīcības plānu⁷ (meža tiesību aktu ieviešana, pārvaldība un tirdzniecība) un Kokmateriālu regulu⁸, kurā koka izstrādājumu tirgotājiem noteikts pienākums veikt likumības pārbaudes, lai nepieļautu nelikumīgi

⁵ COM(2011) 206 galīgā redakcija, 13.4.2010.

⁶ OV L 331, 15.12.2010., 84. lpp.

⁷ <http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2005:347:0001:0006:LV:PDF>.

⁸ Eiropas Parlamenta un Padomes 2010. gada 20. oktobra Regula (ES) Nr. 995/2010. Uzņēmumi, kuri importē koka izstrādājumus saskaņā ar ES brīvprātīgiem nolīgumiem, būs atbrīvoti no šīs prasības.

iegūtas koksnes iekļūšanu ES tirgū. Sīkākas prasības noteiktas Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2011/.../ES⁹ 9. nodaļā.

- (8) Inovācijas finanšu jomā ir radījušas jauna veida finanšu instrumentus, kuru dēļ ieguldītāji ir pakļauti ekonomiskam riskam, bet par kuriem Direktīva 2004/109/EK neprasa atklāt informāciju. Šādus instrumentus var izmantot, lai iegādātos slēptas akcijas sabiedrībās, un rezultātā var notikt ļaunprātīga tirgus izmantošana un rasties nepatīams priekšstats par ekonomiskajām īpašumtiesībām biržas sarakstā iekļautās sabiedrībās. Lai nodrošinātu to, ka emitenti un ieguldītāji pilnībā pārzina korporatīvo īpašumtiesību struktūru, finanšu instrumentu definīcijai minētajā direktīvā jāaptver visi instrumenti, kuru ekonomiskā ietekme ir līdzīga līdzdalībai akcijās un tiesībām iegādāties akcijas.
- (9) Turklāt, lai nodrošinātu nozīmīgas līdzdalības adekvātu pārredzamību, gadījumos, kad finanšu instrumentu turētājs īsteno savas tiesības iegādāties akcijas un kopējā līdzdalība fiziskās akcijās pārsniedz paziņošanas sliekšni, bet neietekmē iepriekš paziņotās līdzdalības kopējo procentuālo īpatsvaru, būtu jāprasa sniegt jaunu paziņojumu, lai atklātu pārmaiņas līdzdalībā.
- (10) Saskaņojot režīmu, kā paziņojama nozīmīga līdzdalība balsstiesībās, īpaši saistībā ar līdzdalības akcijās un līdzdalības finanšu instrumentos summēšanu, varētu uzlabot tiesisko noteiktību, veicināt pārredzamību un samazināt administratīvo slogu pārrobežu ieguldītājiem. Tāpēc nevajadzētu atļaut dalībvalstīm šajā jomā pieņemt stingrākus vai citādākus noteikumus, nekā noteikts Direktīvā 2004/109/EK. Tomēr, ņemot vērā pastāvošās atšķirības īpašumtiesību koncentrācijā Savienībā, arī turpmāk būtu jāatļauj dalībvalstīm noteikt zemākus sliekšņus paziņošanai par līdzdalību balsstiesībās.
- (11) Tehniskajiem standartiem būtu jānodrošina nozīmīgas līdzdalības paziņošanas režīma konsekventa saskaņošana un adekvāta pārredzamība. Būtu lietderīgi un pareizi uzticēt EVTI izstrādāt un iesniegt Komisijai regulatīvu tehnisko standartu projektu, kurā neietilpst politiski lēmumi. Komisijai būtu jāpieņem regulatīvu tehnisko standartu projektu, kuru EVTI izstrādājusi, lai precizētu nosacījumus, kādos piemēro pastāvošos atbrīvojumus no prasībām paziņot nozīmīgu līdzdalību balsstiesībās. Pamatojoties uz savu profesionālo pieredzi, EVTI būtu konkrēti jānosaka atbrīvojumu piemērošanas gadījumi, vienlaikus ņemot vērā to, ka pastāv iespēja tos izmantot ļaunprātīgi, lai apietu paziņošanas prasības.
- (12) Lai ņemtu vērā tehnisko attīstību, saskaņā ar Līguma par Eiropas Savienības darbību 290. pantu būtu jādeleģē Komisijai pilnvaras pieņemt tiesību aktus, lai mainītu ar finanšu instrumentiem saistīto balsstiesību skaita aprēķināšanas metodi, norādītu finanšu instrumentu veidus, uz kuriem attiecas paziņošanas prasības, un precizētu par nozīmīgu līdzdalību finanšu instrumentos sniedzamā paziņojuma saturu. Ir īpaši svarīgi, lai Komisija, veicot sagatavošanas darbus, atbilstīgi apspriestos, tostarp ekspertu līmenī. Sagatavojot un izstrādājot deleģētos tiesību aktus, Komisijai vajadzētu nodrošināt attiecīgo dokumentu vienlaicīgu, savlaicīgu un atbilstīgu nosūtīšanu Eiropas Parlamentam un Padomei.

⁹ OVL [...], [...], [...] lpp.

- (13) Lai atvieglotu pārrobežu ieguldījumus, būtu jānodrošina ieguldītājiem viegla piekļuve regulētai informācijai par visām biržas sarakstā iekļautām sabiedrībām Savienībā. Tomēr patlaban valstu oficiāli noteikto regulētas informācijas glabāšanas sistēmu tīkls nenodrošina šādas informācijas vienkāršu meklēšanu visā Savienībā. Lai nodrošinātu pārrobežu piekļuvi informācijai un ņemtu vērā finanšu tirgus un komunikāciju tehnoloģiju tehnisko attīstību, saskaņā ar Līguma par Eiropas Savienības darbību 290. pantu būtu jādeleģē Komisijai pilnvaras pieņemt tiesību aktus, lai precizētu standartu minimumu, kas attiecas uz regulētas informācijas izplatīšanu, piekļuvi regulētai informācijai Savienības mērogā un regulētas informācijas centralizētas glabāšanas sistēmu. Komisija būtu jāpilnvaro ar EVTI palīdzību veikt pasākumus, lai uzlabotu valstu oficiāli noteikto regulētas informācijas glabāšanas sistēmu tīklu un izstrādātu tehniskos kritērijus attiecībā uz piekļuvi regulētai informācijai Savienības mērogā, jo īpaši attiecībā uz to, kā darbojas centralizēts piekļuves punkts regulētas informācijas meklēšanai Savienības mērogā.
- (14) Lai uzlabotu atbilstību Direktīvas 2004/109/EK prasībām un ievērotu Komisijas 2010. gada 9. decembra paziņojumu par sankciju režīmu pastiprināšanu finanšu pakalpojumu nozarē¹⁰, būtu jāpastiprina kompetento iestāžu pilnvaras sankciju piemērošanas jomā, lai tās atbilstu noteiktām būtiskām prasībām. Tas nozīmē, ka būtu jānodrošina kompetentajām iestādēm iespēja apturēt tādu akciju turētāju un finanšu instrumentu turētāju balsstiesību īstenošanu, kuri neievēro paziņošanas prasības, un piemērot finansiālas sankcijas, kas ir pietiekami lielas, lai būtu atturošas. Lai nodrošinātu, ka sankcijām ir atturoša ietekme uz sabiedrību kopumā, tās vispār būtu jāpublisko, izņemot dažos sīki aprakstītos gadījumos.
- (15) Lai padarītu skaidrāku režīmu biržas sarakstā neiekļautiem vērtspapīriem, kas aizstāti ar depozitārajiem sertifikātiem, kurus atļauts tirgot regulētā tirgū, un lai novērstu pārredzamības nepilnības, būtu precīzāk jāformulē termina “emitents” definīcija, tajā iekļaujot tādu biržas sarakstā neiekļautu vērtspapīru emitentus, kas aizstāti ar depozitārajiem sertifikātiem, kurus atļauts tirgot regulētā tirgū. Termina “emitents” definīciju ir lietderīgi grozīt arī tādēļ, lai ņemtu vērā to, ka dažās dalībvalstīs emitenti var būt fiziskas personas, kuru vērtspapīrus atļauts tirgot regulētā tirgū.
- (16) Lai nodrošinātu to, ka visi emitenti, kuru vērtspapīrus atļauts tirgot regulētā tirgū Savienībā, pilda savus pienākumus, tie būtu jāuzrauga dalībvalsts kompetentai iestādei. Emitenti, kuriem saskaņā ar Direktīvu 2004/109/EK jāizvēlas izcelsmes dalībvalsts, bet kuri to nav izdarījuši, var izvairīties no kompetentās iestādes uzraudzības Savienībā. Tāpēc Direktīva 2004/109/EK būtu jāgroza, lai tajā tiktu iekļauts pieņēmums par izcelsmes dalībvalsts izvēli emitentiem, kuri triju mēnešu laikā nav kompetentajām iestādēm darījuši zināmu izvēlēto izcelsmes dalībvalsti.
- (17) Saskaņā ar Direktīvu 2004/109/EK izdarītā izcelsmes dalībvalsts izvēle ir spēkā trīs gadus. Tomēr, ja trešās valsts emitents vairs nav iekļauts regulēta tirgus sarakstā savā izcelsmes dalībvalstī un ir iekļauts biržas sarakstā tikai vienā uzņēmējā dalībvalstī, šādam emitentam nav attiecību ar sākotnēji izvēlēto izcelsmes dalībvalsti. Šādam emitentam būtu jāatļauj izvēlēties uzņēmēju dalībvalsti, kas būs tā jaunā izcelsmes dalībvalsts, pirms beidzas triju gadu periods.

¹⁰ COM(2010) 716 galīgā redakcija.

- (18) Komisijas 2007. gada 8. marta Direktīvā 2007/14/EK, ar ko nosaka sīki izstrādātus noteikumus Direktīvas 2004/109/EK par atklātības prasību saskaņošanu attiecībā uz informāciju par emitentiem, kuru vērtspapīrus atļauts tirgot regulētā tirgū, atsevišķu noteikumu īstenošanai¹¹, ir konkrēti noteikumi par to, kā emitents paziņo par izvēlēto izcelsmes dalībvalsti. Lai nepieļautu situāciju, ka emitents izvēlēto izcelsmes dalībvalsti nav informējis tās dalībvalsts kompetentās iestādes, kurā atrodas emitenta juridiskā adrese, būtu jāpredz prasība visiem emitentiem paziņot izvēlēto izcelsmes dalībvalsti tās dalībvalsts kompetentajai iestādei, kurā atrodas emitenta juridiskā adrese, ja šī valsts nav emitenta izcelsmes dalībvalsts. Tāpēc Direktīva 2007/14/EK būtu attiecīgi jāgroza.
- (19) Direktīvā 2004/109/EK noteiktā prasība atklāt informāciju par jauniem aizdevumiem praksē radījusi daudzas problēmas saistībā ar tās īstenošanu, un uzskata, ka šo prasību ir sarežģīti piemērot. Turklāt šī prasība daļēji pārklājas ar prasībām Eiropas Parlamenta un Padomes 2003. gada 4. novembra Direktīvā 2003/71/EK par prospektu, kurš jāpublicē, publiski piedāvājot vērtspapīrus vai atļaujot to tirdzniecību, un par Direktīvas 2001/34/EK grozījumiem¹² un Eiropas Parlamenta un Padomes 2003. gada 28. janvāra Direktīvā 2003/6/EK par iekšējās informācijas ļaunprātīgu izmantošanu un tirgus manipulācijām (Direktīva par tirgus ļaunprātīgu izmantošanu)¹³ un nedod nozīmīgu papildinformāciju tirgum. Lai samazinātu nevajadzīgu administratīvo slogu emitentiem, šī prasība būtu jāatceļ.
- (20) Prasība emitentam darīt zināmus grozījumus savos reģistrācijas dokumentos vai statūtos izcelsmes dalībvalsts kompetentajai iestādei pārklājas ar līdzīgu prasību Eiropas Parlamenta un Padomes 2007. gada 11. jūlija Direktīvā 2007/36/EK par biržu sarakstos iekļautu sabiedrību akcionāru konkrētu tiesību izmantošanu¹⁴ un var radīt sajukumu attiecībā uz kompetentās iestādes lomu. Lai samazinātu nevajadzīgu administratīvo slogu emitentiem, šī prasība būtu jāatceļ.
- (21) Personas datu apstrādei šīs direktīvas īstenošanas vajadzībām pilnībā piemēro Eiropas Parlamenta un Padomes 1995. gada 24. oktobra Direktīvu 95/46/EK par personu aizsardzību attiecībā uz personas datu apstrādi un šādu datu brīvu apriti¹⁵ un Eiropas Parlamenta un Padomes 2000. gada 18. decembra Regulu (EK) Nr. 45/2001 par fizisku personu aizsardzību attiecībā uz personas datu apstrādi Kopienas iestādēs un struktūrās un par šādu datu brīvu apriti¹⁶.
- (22) Tāpēc būtu attiecīgi jāgroza Direktīva 2004/109/EK un Direktīva 2007/14/EK,

¹¹ OV L 69, 9.3.2007., 27. lpp.

¹² OV L 345, 31.12.2003., 64. lpp.

¹³ OV L 96, 12.4.2003., 16. lpp.

¹⁴ OV L 184, 14.7.2007., 17. lpp.

¹⁵ OV L 281, 23.11.1995., 31. lpp.

¹⁶ OV L 8, 12.1.2001., 1. lpp.

IR PIENĒMUŠI ŠO DIREKTĪVU.

1. pants

Grozījumi Direktīvā 2004/109/EK

Direktīvu 2004/109/EK groza šādi:

(1) direktīvas 2. panta 1. punktu groza šādi:

(a) punkta d) apakšpunktu aizstāj ar šādu:

“d) “emitents” ir fiziska persona vai juridiska persona, kas ir privāttiesību vai publisko tiesību subjekts, arī valsts, kuras vērtspapīrus ir atļauts tirgot regulētā tirgū.

Attiecībā uz depozitārajiem sertifikātiem, kurus atļauts tirgot regulētā tirgū, emitents ir aizstāto vērtspapīru emitents neatkarīgi no tā, vai šos vērtspapīrus ir atļauts tirgot regulētā tirgū;”

(b) punkta i) apakšpunktu groza šādi:

i) apakšpunkta ii) punktā pievieno šādu daļu:

“Ja emitents nav izdarījis izvēli triju mēnešu laikā, šādam emitentam automātiski piemēro i) punktu;”;

ii) pievieno šādu iii) punktu:

“iii) atkāpjoties no i) un ii) punkta, trešā valstī reģistrēts emitents, kura vērtspapīrus vairs nav atļauts tirgot regulētā tirgū tā izcelsmes dalībvalstī, bet kurus ir atļauts tirgot vienā vai vairākās citās dalībvalstīs, var izvēlēties izcelsmes dalībvalsti no tām dalībvalstīm, kurās tā vērtspapīrus ir atļauts tirgot regulētā tirgū;”;

(c) pievieno šādu q) apakšpunktu:

“q) “oficiāla vienošanās” ir vienošanās, kas ir saistoša saskaņā ar piemērojamiem tiesību aktiem.”;

(2) direktīvas 3. panta 1. punktu aizstāj ar šādu:

“1. Izcelsmes dalībvalsts drīkst izvirzīt emitentam stingrākas prasības, nekā noteikts šajā direktīvā, izņemot prasību publicēt periodisku informāciju, kas nav 4. pantā minētie gada finanšu pārskati un 5. pantā minētie pusgada finanšu pārskati.

Izcelsmes dalībvalsts nedrīkst izvirzīt akciju turētājam vai fiziskai vai juridiskai personai, kas minēta 10. vai 13. pantā, stingrākas prasības, nekā noteikts šajā direktīvā, bet drīkst noteikt paziņošanas sliekšņus, kas ir zemāki par 9. panta 1. punktā norādītajiem sliekšņiem.”;

- (3) direktīvas 4. pantā pievieno šādu 7. punktu:

“7. Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestāde (turpmāk “EVTI”), kas izveidota ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 1095/2010(*), izdod pamatnostādnes, tostarp standartveidlapas vai veidnes, lai precizētu vadības ziņojumā iekļaujamo informāciju.

(*) OV L 331, 15.12.2010., 84. lpp.”;

- (4) direktīvas 5. pantā pievieno šādu 7. punktu:

“7. EVTI izdod pamatnostādnes, tostarp standartveidlapas un veidnes, lai precizētu starpposma vadības ziņojumā iekļaujamo informāciju.”;

- (5) direktīvas 6. pantu aizstāj ar šādu:

“6. pants

Ziņojumi par maksājumiem pārvaldes struktūrām

Dalībvalstis pieprasa, lai emitenti, kas darbojas ieguves rūpniecībā vai pirmatnējo mežu izstrādes jomā, kā definēts [...], saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2011/./ES (*) 9. nodaļu katru gadu sagatavotu ziņojumu par maksājumiem pārvaldes struktūrām. Ziņojumu publisko ne vēlāk kā sešus mēnešus pēc finanšu gada beigām, un tas ir publiski pieejams vismaz piecus gadus. Ziņojumu par maksājumiem pārvaldes struktūrām sniedz konsolidētā līmenī.

(*) OV L [...].”;

- (6) direktīvas 8. pantu groza šādi:

- (a) panta 1. punktu aizstāj ar šādu:

“1. Šīs direktīvas 4., 5. un 6. pantu nepiemēro emitentam, kas ir valsts, reģionāla vai vietēja valsts iestāde, starptautiska publiska struktūra, kurā vismaz viens no dalībniekiem ir dalībvalsts, ECB un dalībvalstu centrālās bankas, neatkarīgi no tā, vai tās emitē akcijas vai citus vērtspapīrus.”;

- (b) iekļauj šādu 1.a punktu:

“1.a Šīs direktīvas 4. un 5. pantu nepiemēro emitentam, kas emitē tikai un vienīgi parāda vērtspapīrus, kurus atļauts tirgot regulētā tirgū un kuru vienības nominālvērtība ir vismaz EUR 100 000 vai — ja parāda vērtspapīru vērtība izteikta citā valūtā, kas nav euro, — kuru vienības nominālvērtība emisijas dienā ir ekvivalenta vismaz EUR 100 000.”;

- (c) panta 4. punktu aizstāj ar šādu:

“4. Atkāpjoties no šā panta 1.a punkta, 4. un 5. pantu nepiemēro emitentiem, kas emitē tikai un vienīgi parāda vērtspapīrus, kuru vienības nominālvērtība ir vismaz EUR 50 000 vai — ja parāda vērtspapīru vērtība izteikta citā valūtā, kas nav euro, — kuru vienības nominālvērtība emisijas dienā ir ekvivalenta vismaz EUR 50 000, un kurus jau pirms 2010. gada 31. decembra bija atļauts tirgot regulētā tirgū Savienībā, līdz brīdim, kad šādi parāda vērtspapīri tiek dzēsti.”;

(7) direktīvas 9. pantu groza šādi:

(a) panta 4. punktā pievieno šādas daļas:

“EVTI izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, lai precizētu gadījumus, kuros pirmajā daļā noteiktie atbrīvojumi piemērojami akcijām, kuras parakstīšanās ceļā iegādātas īsam laikposmam.

EVTI šo regulatīvo tehnisko standartu projektu iesniedz Komisijai līdz 2013. gada 31. decembrim.

Saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10.–14. pantu Komisijai ir deleģētas pilnvaras pieņemt šā punkta otrajā daļā minēto regulatīvo tehnisko standartu projektu.”;

(b) panta 6. punktu aizstāj ar šādu:

“6. Šo pantu nepiemēro balsstiesībām, kas iekļautas kredītiestādes vai ieguldījumu sabiedrības tirdzniecības portfelī, kā noteikts Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2006/49/EK(*) 11. pantā, ja:

a) balsstiesības, kas iekļautas tirdzniecības portfelī, nepārsniedz 5 % un

b) tirdzniecības portfelī iekļauto akciju balsstiesības netiek īstenotas un citādi izmantotas, lai iejauktos emitenta pārvaldībā.

Šā punkta pirmās daļas a) apakšpunktā minēto sliekšni, kas ir 5 %, aprēķina, ņemot vērā 9., 10. un 13. pantā minēto līdzdalību summu.

EVTI izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, lai precizētu minētās daļas a) apakšpunktā norādītā 5 % sliekšņa aprēķināšanas metodi sabiedrību grupai, ņemot vērā 12. panta 4. un 5. punktu.

EVTI šo regulatīvo tehnisko standartu projektu iesniedz Komisijai līdz 2013. gada 31. decembrim.

Saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10.–14. pantu Komisijai ir deleģētas pilnvaras pieņemt šā punkta trešajā daļā minēto regulatīvo tehnisko standartu projektu.

(*) OV L 177, 30.6.2006., 201. lpp.”;

(8) direktīvas 13. pantu groza šādi:

(a) panta 1. punktu aizstāj ar šādu:

“1. Šīs direktīvas 9. pantā noteiktās paziņošanas prasības piemēro arī fiziskai personai vai juridiskai personai, kura tieši vai netieši tur:

a) finanšu instrumentus, kas to termiņa beigās saskaņā ar oficiālu vienošanos dod to turētājam neierobežotas tiesības vai izvēles brīvību pēc saviem ieskatiem iegādāties jau emitētas akcijas, kuras dod balsstiesības un kuras emitējis emitents, kura akcijas atļauts tirgot regulētā tirgū;

b) finanšu instrumentus, kuru ekonomiskā ietekme ir līdzīga a) apakšpunktā minētajai ietekmei, neatkarīgi no tā, vai tie dod tiesības veikt norēķinus finanšu instrumentos.

Prasītajā paziņojumā atsevišķi norāda finanšu instrumentu veidus, kas turēti saskaņā ar pirmās daļas a) apakšpunktu, un finanšu instrumentu veidus, kas turēti saskaņā ar minētās daļas b) apakšpunktu.”;

(b) iekļauj šādu 1.a un 1.b punktu:

“1.a Balsstiesību skaitu aprēķina, pamatojoties uz finanšu instrumentu bāzes akciju pilnu nosacīto summu. Šim nolūkam turētājs summē un paziņo visus finanšu instrumentus, kuri saistīti ar vienu un to pašu bāzes emitentu. Aprēķinot balsstiesības, ņem vērā tikai garās pozīcijas. Nedrīkst veikt ar vienu un to pašu bāzes emitentu saistītu garo un īso pozīciju ieskaitu.

EVTI izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, lai precizētu pirmajā daļā minētā balsstiesību skaita aprēķināšanas metodi attiecībā uz finanšu instrumentiem, kuru atsauce ir akciju grozs vai indekss.

EVTI šo regulatīvo tehnisko standartu projektu iesniedz Komisijai līdz 2013. gada 31. decembrim.

Saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10.–14. pantu Komisijai ir deleģētas pilnvaras pieņemt šā punkta otrajā daļā minēto regulatīvo tehnisko standartu projektu.

1.b Šā panta 1. punkta piemērošanas vajadzībām pārvedamus vērtspapīrus un iespējas līgumus, standartizētus nākotnes līgumus, mijmaiņas līgumus, ārpusbiržas procentu nākotnes līgumus, līgumus par starpībām un citus atvasinātus līgumus, par kuriem var veikt norēķinus finanšu instrumentos vai naudā, uzskata par finanšu instrumentiem, ja tie atbilst 1. punkta a) un b) apakšpunkta nosacījumiem.

EVTI izstrādā un periodiski atjaunina to finanšu instrumentu orientējošu sarakstu, uz kuriem attiecas paziņošanas prasības atbilstīgi 1. punktam, ņemot vērā tehnisko attīstību finanšu tirgos.”;

(c) panta 2. punktu aizstāj ar šādu:

“2. Komisija ir pilnvarota, izmantojot deleģētos aktus atbilstīgi 27. panta 2.a, 2.b un 2.c punktam un ievērojot 27.a un 27.b panta nosacījumus, veikt pasākumus, lai:

- a) mainītu metodi, saskaņā ar kuru aprēķina ar 1.a punktā minētajiem finanšu instrumentiem saistīto balsstiesību skaitu;
- b) precizētu instrumentu veidus, kurus uzskata par finanšu instrumentiem 1.b punkta nozīmē;
- c) precizētu 1. punktā norādītā paziņojuma saturu, paziņošanas periodu un paziņojuma adresātu.”;

(d) pievieno šādu 4. punktu:

“4. Šīs direktīvas 9. panta 5. un 6. punktā un 12. panta 3., 4. un 5. punktā minētos atbrīvojumus *mutatis mutandis* piemēro šajā pantā minētajām paziņošanas prasībām.

EVTI izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, lai precizētu gadījumus, kad pirmajā daļā minētos atbrīvojumus piemēro finanšu instrumentiem, kurus tur fiziska persona vai juridiska persona, kura izpilda klienta uzsāktus rīkojumus vai izpilda rīkojumus, reaģējot uz klienta pieprasījumu veikt tirdzniecību, kas nav darījumu veikšana savā vārdā, vai ierobežo risku attiecībā uz pozīcijām, kas veidojas šādu darījumu rezultātā.

EVTI šo regulatīvo tehnisko standartu projektu iesniedz Komisijai līdz 2013. gada 31. decembrim.

Saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10.–14. pantu Komisijai ir deleģētas pilnvaras pieņemt šā punkta otrajā daļā minēto regulatīvo tehnisko standartu projektu.”;

(9) iekļauj šādu 13.a pantu:

13.a pants

Summēšana

1. Šīs direktīvas 9., 10. un 13. pantā noteiktās paziņošanas prasības piemēro fiziskai personai vai juridiskai personai, ja šādas personas tieši vai netieši turētu balsstiesību skaits, kā minēts 9. un 10. pantā, summēts ar balsstiesību skaitu, kas saistītas ar tieši vai netieši turētiem finanšu instrumentiem, kā minēts 13. pantā, sasniedz, pārsniedz vai kļūst mazāks par 9. panta 1. punktā noteiktajiem sliekšņiem.

Šā punkta pirmajā daļā prasītajā paziņojumā norāda balsstiesību sadalījumu, proti, ar turētajām akcijām saistīto balsstiesību skaitu atbilstīgi 9. un 10. pantam un ar finanšu instrumentiem saistīto balsstiesību skaitu 13. panta nozīmē.

2. Par balsstiesībām, kuras saistītas ar finanšu instrumentiem un par kurām jau paziņots atbilstīgi 13. pantam, paziņo vēlreiz, ja fiziskā persona vai juridiskā persona ir iegādājusies bāzes akcijas un šādas iegādes rezultātā kopējais ar viena emitenta

akcijām saistītais balsstiesību skaits sasniedz vai pārsniedz 9. panta 1. punktā noteiktos sliekšņus.”;

- (10) direktīvas 16. panta 3. punktu svīturo;
- (11) direktīvas 19. panta 1. punkta otro daļu svīturo;
- (12) direktīvas 21. panta 4. punktu aizstāj ar šādu:

“4. Komisija ir pilnvarota, izmantojot deleģētus aktus atbilstīgi 27. panta 2.a, 2.b un 2.c punktam un ievērojot 27.a un 27.b panta nosacījumus, pieņem pasākumus, lai precizētu šādu standartu un noteikumu minimumu:

- a) standartu minimumu regulētas informācijas izplatīšanai, kā minēts 1. punktā;
- b) standartu minimumu centralizētās glabāšanas sistēmām, kā minēts 2. punktā;
- c) noteikumus par valstu oficiāli noteiktajās sistēmās izmantoto informācijas un komunikācijas tehnoloģiju sadarbību un par piekļuvi regulētai informācijai Savienības mērogā, kā minēts 2. punktā.

Turklāt Komisija var noteikt un atjaunināt to plašsaziņas līdzekļu sarakstu, kas paredzēti informācijas izplatīšanai sabiedrībā.”;

- (13) direktīvas 22. pantu aizstāj ar šādu:

“22. pants

Piekļuve regulētai informācijai Savienības mērogā

1. EVTI izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, nosakot tehniskas prasības attiecībā uz piekļuvi regulētai informācijai Savienības mērogā, lai precizētu:

- a) tehniskās prasības valstu oficiāli noteiktajās sistēmās izmantoto informācijas un komunikāciju tehnoloģiju sadarbībai;
- b) tehniskās prasības par to, kā darbojas centralizēts piekļuves punkts regulētas informācijas meklēšanai Savienības mērogā;
- c) tehniskās prasības unikāla identifikatora izmantošanai katram emitentam valstu oficiāli noteiktajās sistēmās;
- d) vienotu formātu regulētas informācijas glabāšanai valstu oficiāli noteiktajās sistēmās;
- e) vienotu regulētas informācijas klasifikāciju valstu oficiāli noteiktajās sistēmās un kopēju sarakstu par regulētas informācijas veidiem.

2. Izstrādājot regulatīvu tehnisko standartu projektu, EVTI nodrošina to, ka 22. panta 1. punktā norādītās tehniskās prasības ir saderīgas ar tehniskajām prasībām

valstu uzņēmumu reģistru elektroniskajam tīklam, kas noteiktas Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvā 2011/.../ES(*)).

EVTI šo regulatīvo tehnisko standartu projektu iesniedz Komisijai līdz 2014. gada 31. decembrim.

Saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10.–14. pantu Komisijai tiek deleģētas pilnvaras pieņemt šā punkta pirmajā daļā minēto regulatīvo tehnisko standartu projektu.

(*) OVL [...].”;

(14) pēc 27.b panta iekļauj šādu virsrakstu:

“VIa NODAĻA

SANKCIJAS”;

(15) direktīvas 28. pantu aizstāj ar šādu:

“28. pants

Sankcijas

1. Dalībvalstis nodrošina, ka to attiecīgās kompetentās iestādes var veikt atbilstīgas administratīvas sankcijas un pasākumus, ja netiek ievēroti valsts noteikumi, kuri pieņemti šīs direktīvas īstenošanai, un nodrošina to piemērošanu. Šādas sankcijas un pasākumi ir efektīvi, samērīgi un atturoši.

2. Dalībvalstis nodrošina, ka gadījumos, kad pienākumus piemēro juridiskām personām, sankcijas par pārkāpumu var tikt piemērotas šādas juridiskas personas administratīvo, vadības vai uzraudzības struktūru locekļiem vai ikvienai citai personai, kura saskaņā ar valsts tiesību aktiem ir atbildīga par pārkāpumu.

3. Kompetentajām iestādēm tiek piešķirtas visas izmeklēšanas pilnvaras, kādas ir nepieciešamas to darbības veikšanai. Īstenojot sankciju piemērošanas un izmeklēšanas pilnvaras, kompetentās iestādes cieši sadarbojas, lai nodrošinātu vēlamo sankciju vai pasākumu rezultātu, un pārrobežu gadījumos koordinē savas darbības.”;

(16) iekļauj šādu 28.a, 28.b un 28.c pantu:

“28.a pants

Īpaši noteikumi

1. Šo pantu piemēro visos šādos gadījumos:

a) ja emitents noteiktajā termiņā nav publicējis 4., 5., 6. un 16. pantā prasīto informāciju;

b) ja fiziska vai juridiska persona noteiktajā laikā nav paziņojusi par nozīmīgas līdzdalības iegādi vai atsavināšanu saskaņā ar 9., 10., 13. un 13.a pantu.

2. Neskarot kompetento iestāžu uzraudzības pilnvaras atbilstīgi 24. pantam, dalībvalstis nodrošina, ka šā panta 1. punktā minētajos gadījumos var piemērot administratīvas sankcijas un pasākumus, kas nozīmē vismaz:

a) publisku paziņojumu, kurā norādīta fiziskā vai juridiskā persona un pārkāpuma būtība;

b) rīkojumu, saskaņā ar kuru fiziskajai vai juridiskajai personai jāpārtrauc sava rīcība un jāatturas atkārtoti veikt šādu rīcību;

c) pilnvaras apturēt ar tādām akcijām saistīto balsstiesību īstenošanu, kuras atļauts tirgot regulētā tirgū, ja kompetentā iestāde konstatē, ka akciju vai citu finanšu instrumentu turētājs vai 10. vai 13. pantā minētā fiziskā vai juridiskā persona ir pārkāpusi šīs direktīvas noteikumus par nozīmīgas līdzdalības paziņošanu;

d) juridiskas personas gadījumā — administratīvas finansiālas sankcijas līdz 10 % no minētās juridiskās personas kopējā apgrozījuma iepriekšējā uzņēmējdarbības gadā;

e) fiziskas personas gadījumā — administratīvas finansiālas sankcijas līdz EUR 5 000 000;

f) ja var noteikt pārkāpuma dēļ gūto labumu vai novērstos zaudējumus — administratīvo finansiālo sankciju apmērs var būt līdz šo ieguvumu vai zaudējumu divkārtīgai summai.

Pirmās daļas d) apakšpunkta piemērošanas vajadzībām, ja juridiskā persona ir mātesuzņēmuma meitasuzņēmums, attiecīgais kopējais gada apgrozījums ir kopējais gada apgrozījums, kas norādīts galvenā mātesuzņēmuma konsolidētajā pārskatā par iepriekšējo uzņēmējdarbības gadu.

Pirmās daļas e) apakšpunkta piemērošanas vajadzībām, dalībvalstis kuru oficiālā valūta nav euro, EUR 5 000 000 atbilstošo summu nacionālajā valūtā aprēķina, ņemot vērā oficiālo valūtas maiņas kursu [šīs direktīvas spēkā stāšanās dienā].

28.b pants

Sankciju publiskošana

Dalībvalstis nodrošina, ka kompetentās iestādes bez nepamatotas kavēšanās publisko visas sankcijas vai pasākumus, ko piemēro par to valsts noteikumu pārkāpšanu, kas pieņemti šīs direktīvas īstenošanai, tostarp informāciju par pārkāpuma veidu un būtību un par pārkāpumu atbildīgo personu identitāti, ja vien šāda informācijas publiskošana nerada nopietnu apdraudējumu finanšu tirgu stabilitātei. Ja šāda publiskošana iesaistītajām personām radītu nesamērīgu kaitējumu, kompetentās iestādes sankcijas publisko, ievērojot anonimitāti.

28.c pants

Efektīva sankciju piemērošana un kompetento iestāžu sankciju piemērošanas pilnvaru īstenošana

1. Dalībvalstis nodrošina, ka, nosakot administratīvo sankciju vai pasākumu veidu, kā arī administratīvo finansiālo sankciju līmeni, kompetentās iestādes ņem vērā visus attiecīgos apstākļus, tostarp:

- a) pārkāpuma smagumu un ilgumu;
- b) atbildīgās fiziskās vai juridiskās personas atbildības pakāpi;
- c) atbildīgās fiziskās vai juridiskās personas finansiālo stāvokli, ko norāda atbildīgās juridiskās personas kopējais apgrozījums vai atbildīgās fiziskās personas gada ienākumu apmērs;
- d) atbildīgās fiziskās vai juridiskās personas gūtās peļņas vai novērsto zaudējumu nozīmīgumu, ciktāl to var noteikt;
- e) pārkāpuma dēļ trešām personām nodarītos zaudējumus, ciktāl tos var noteikt;
- f) atbildīgās fiziskās vai juridiskās personas sadarbošanos ar kompetento iestādi;
- g) atbildīgās fiziskās vai juridiskās personas iepriekš izdarītos pārkāpumus.

2. EVTI saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 16. pantu izdod kompetentajām iestādēm adresētas pamatnostādnes attiecībā uz administratīvo pasākumu un sankciju veidiem un administratīvo finansiālo sankciju līmeni.”;

(17) direktīvas 29. pantu aizstāj ar šādu:

“29. pants

Apelācijas tiesības

Dalībvalstis nodrošina iespēju pārsūdzēt lēmumus un pasākumus, kas veikti atbilstīgi normatīvajiem un administratīvajiem noteikumiem, kuri pieņemti saskaņā ar šo direktīvu.”;

(18) direktīvas 31. panta 2. punktu aizstāj ar šādu:

“2. Kad dalībvalstis pieņem pasākumus saskaņā ar 3. panta 1. punktu, 8. panta 2. punktu, 8. panta 3. punktu vai 30. pantu, tās tūlīt paziņo šo pasākumus Komisijai un citām dalībvalstīm.”

2. pants

Grozījumi Direktīvā 2007/14/EK

Direktīvu 2007/14/EK groza šādi:

- (1) direktīvas 2. pantam pievieno šādu daļu:

“Turklāt Savienībā reģistrēts emitents par savu izvēlēto izcelsmes dalībvalsti paziņo to dalībvalstu kompetentajām iestādēm, kurās tas ir reģistrēts, ja tās nav izcelsmes dalībvalsts.”;

- (2) direktīvas 11. panta 1. un 2. punktu svīturo;

- (3) direktīvas 16. pantu svīturo.

3. pants

Transponēšana

1. Dalībvalstīs stājas spēkā normatīvie un administratīvie akti, kas vajadzīgi, lai izpildītu šīs direktīvas prasības vēlākais līdz [...]. Dalībvalstis tūlīt dara zināmus Komisijai minēto noteikumu tekstu, kā arī minēto noteikumu un šīs direktīvas atbilstības tabulu.

Kad dalībvalstis pieņem minētos noteikumus, tajos ietver atsauci uz šo direktīvu vai šādu atsauci pievieno to oficiālai publikācijai. Dalībvalstis nosaka, kā izdarāma šāda atsauce.

2. Dalībvalstis dara zināmus Komisijai savu tiesību aktu galvenos noteikumus, ko tās pieņem jomā, uz kuru attiecas šī direktīva.

4. pants

Stāšanās spēkā

Šī direktīva stājas spēkā [divdesmitajā] dienā pēc tās publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī*.

5. pants

Adresāti

Šī direktīva ir adresēta dalībvalstīm.

Briselē,

*Eiropas Parlamenta vārdā —
priekšsēdētājs*

*Padomes vārdā —
priekšsēdētājs*