

5.6.2013

A7-0292/36

Grozījums Nr. 36
Klaus-Heiner Lehne
Juridiskās komitejas vārdā

Ziņojums

A7-0292/2012

Arlene McCarthy

Atklātības prasības attiecībā uz informāciju par emitentiem, kuru vērtspapīrus atļauts tirgot regulētā tirgū

COM(2011)0683 – C7-0380/2011 – 2011/0307(COD)

Direktīvas priekšlikums

–

EIROPAS PARLAMENTA GROZĪJUMI*

Komisijas priekšlikumā

EIROPAS PARLAMENTA UN PADOMES DIREKTĪVA 2012/.../ES

(...gada...),

ar kuru groza *Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2004/109/EK par atklātības prasību saskaņošanu attiecībā uz informāciju par emitentiem, kuru vērtspapīrus atļauts tirgot regulētā tirgū, Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2003/71/EK par prospektu, kurš jāpublicē, publiski piedāvājot vērtspapīrus vai atļaujot to tirdzniecību un Komisijas Direktīvu 2007/14/EK, ar ko nosaka sīki izstrādātus noteikumus Direktīvas 2004/109/EK atsevišķu noteikumu īstenošanai*

(Dokuments attiecas uz EEZ)

* Grozījumi: jaunais vai grozītais teksts ir norādīts treknā slīprakstā; svītrojumi ir apzīmēti ar simbolu **I**.

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 atzinumu ¹,
ņemot vērā Eiropas Ekonomikas un sociālo lietu komitejas atzinumu ²,
saskaņā ar parasto likumdošanas procedūru,

¹ OV C [...], [...], [...] lpp.

² OV C [...], [...], [...] lpp.

tā kā:

- (1) Saskaņā ar 33. pantu Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvā 2004/109/EK ¹ 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 šīs direktīvas darbības* iespējamo ietekmi uz Eiropas finanšu tirgiem.
- (2) Komisija 2010. gada 27. maijā pieņēma ziņojumu par Direktīvas 2004/109/EK ² darbību, kurā bija apzinātas jomas, kurās ar direktīvu 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 L 390, 31.12.2004., 38. lpp.

² COM(2010) 243 final.

- (3) Turklāt savā paziņojumā Eiropas Parlamentam, Padomei, Eiropas Ekonomikas un sociālo lietu komitejai un Reģionu komitejai "Akts par vienoto tirgu. Divpadsmit mehānismi, kā veicināt izaugsmi un vairozt uzticēšanos. Kopīgiem spēkiem uz jaunu izaugsmi" 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 administratīvais slogs, ko maziem un vidējiem emitentiem 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 **maziem un vidējiem** emitentiem, kuru vērtspapīrus atļauts tirgot regulētā tirgū, kaut gan ieguldītāju aizsardzībai šāda informācija nav nepieciešama. **Šie pienākumi** arī veicina īstermiņa rezultātu gūšanu un attur no ilgtermiņa ieguldījumu veikšanas. Lai veicinātu ilgtspējīgu vērtības radīšanu un uz ilgtermiņu orientētu ieguldījumu stratēģiju, ir svarīgi mazināt īstermiņa spiedienu uz emitentiem un radīt ieguldītājiem motivāciju pievērsties ilgāka termiņa redzējumam. Tāpēc prasība publicēt starpposma pārvaldības ziņojumus būtu jāatceļ.

- (4a) *Nevajadzētu atļaut dalībvalstīm tiesību aktos uzspiest prasību publicēt periodisku finanšu informāciju biežāk nekā atbilstoši gada finanšu pārskatiem un pusgada finanšu pārskatiem. Tomēr dalībvalstis drīkst pieprasīt emitentiem publicēt papildu periodisku finanšu informāciju, ja šāda prasība nav ievērojams finanšu slogs un ja pieprasītā papildu informācija ir samērīga ar to, cik lielā mērā tiek veicināti lēmumi par ieguldījumiem. Šī direktīva neskar papildu informāciju, ko varētu pieprasīt, pamatojoties uz Eiropas nozaru tiesību aktiem, un dalībvalstis var īpaši pieprasīt finanšu iestādēm publicēt papildu periodisku finanšu informāciju. Turklāt regulēts tirgus var pieprasīt emitentiem, kuru vērtspapīrus ir atļauts tirgot šajā regulētajā tirgū, publicēt papildu periodisku finanšu informāciju par visiem vai atsevišķiem šā tirgus segmentiem.*
- (4b) *Lai nodrošinātu papildu elastību un tādējādi samazinātu administratīvo slogu, pusgada finanšu pārskatu publicēšanas termiņu pēc ziņošanas perioda beigām vajadzētu pagarināt par trim mēnešiem. Tā kā periods, kurā emitenti var publicēt savus pusgada finanšu pārskatus, ir pagarināts, sagaidāms, ka tirgus dalībnieki mazo un vidējo emitentu ziņojumiem pievērsīs lielāku uzmanību un tādējādi šie emitenti kļūs pamanāmāki.*

(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 jādara zināmi atklātībai maksājumi pārvaldes struktūrām valstīs, kurās tie darbojas. Ziņojumā būtu jāiekļauj tādu veidu maksājumi, kas salīdzināmi ar tiem, kuri atklāti saskaņā ar Ieguves rūpniecības pārredzamības iniciatīvu (*EITI*). **Atklājot šādu informāciju par pārvaldes struktūrām veiktiem maksājumiem**, pilsoniskajai sabiedrībai **un ieguldītājiem** sniegtu informāciju, ar kuru resursiem bagātu valstu pārvaldes struktūrām liktu uzņemties atbildību par ieņēmumiem no dabas resursu izmantošanas. Šī iniciatīva papildina arī ES *FLEGT* rīcības plānu (meža tiesību aktu ieviešana, pārvaldība un tirdzniecība)¹ un Kokmateriālu regulu², kurā koka izstrādājumu tirgotājiem noteikts pienākums veikt likumības pārbaudes, lai nepieļautu nelikumīgi iegūtas koksnes iekļūšanu ES tirgū. ***Dalībvalstis nodrošina, ka uzņēmuma atbildīgo struktūru locekļiem, darbojoties saskaņā ar valsts tiesību aktos tiem noteikto kompetenci, ir pienākums atbilstoši to rīcībā esošām zināšanām un prasmei nodrošināt, ka ziņojums par maksājumiem pārvaldes struktūrām ir sagatavots saskaņā ar šīs direktīvas prasībām.*** Sīkākas prasības noteiktas Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2012/.../ES [*Grāmatvedības direktīva*]” 9. nodaļā.

(7a) Pārredzamības un ieguldītāju aizsardzības nolūkā dalībvalstīm vajadzētu pieprasīt, lai ziņošanai par maksājumiem pārvaldes struktūrām piemērotu šādus principus saskaņā ar 9. nodaļu Direktīvā 2012/.../ES par noteiktu veidu uzņēmumu gada finanšu pārskatiem, konsolidētajiem finanšu pārskatiem un saistītiem ziņojumiem: būtiskums (jebkurš maksājums – vai tas veikts kā viens maksājums vai saistītu maksājumu virkne – ziņojumā nav jāņem vērā, ja tā apjoms ir mazāks par EUR 100 000 finanšu gada laikā); ziņošana, pamatojoties uz pārvaldes struktūru un par katru projektu atsevišķi (ziņošana par maksājumiem pārvaldes struktūrām būtu jāveic, pamatojoties uz pārvaldes struktūru un par katru projektu atsevišķi); universālums (nevajadzētu pieļaut nekādus izņēmumus, piemēram, attiecībā uz emitentiem, kas darbojas atsevišķās valstīs; un kuriem ir kropļojoša ietekme un kuri ļauj emitentiem izmantot vājākas pārredzamības prasības); visaptveramība (būtu jāziņo par visiem attiecīgiem pārvaldes struktūrām veiktiem maksājumiem atbilstīgi 9. nodaļai un attiecīgajiem apsvērumiem Direktīvā 2012/.../ES [Grāmatvedības direktīva]).

- (8) Inovācijas finanšu jomā ir radījušas jauna veida finanšu instrumentus, kas ļauj ieguldītājiem veidot ekonomiska rakstura riska darījumus ar sabiedrībām, bet par **kuriem** Direktīva 2004/109/EK neprasa atklāt informāciju. Šādus instrumentus **varētu** izmantot, lai iegādātos slēptas akcijas sabiedrībās, kā rezultātā varētu notikt ļaunprātīga tirgus izmantošana un rasties nepatiess **un maldinošs** priekšstats par biržas sarakstā iekļauto sabiedrību ekonomiskajām īpašumtiesībām. Lai nodrošinātu to, ka emitenti un ieguldītāji pilnībā pārzina korporatīvo īpašumtiesību struktūru, finanšu instrumentu definīcijai minētajā direktīvā būtu jāaptver visi instrumenti, kuru ekonomiskā ietekme ir līdzīga līdzdalībai akcijās un tiesībās iegādāties akcijas.
- (8a) ***Tādu finanšu instrumentu, kuru ekonomiskā ietekme ir līdzīga līdzdalībai akcijās un tiesībās iegādāties akcijas un kuri paredz naudas norēķinus, vērtību aprēķina ar delta korekciju, reizinot pamatā esošo akciju nosacīto summu ar instrumenta delta koeficientu. Delta koeficients norāda to, cik daudz mainītos finanšu instrumenta teorētiskā vērtība pamatā esošā instrumenta cenas svārstību gadījumā, un tas precīzi atspoguļo finanšu instrumenta turētāja riska darījumu apmēru ar pamatā esošo instrumentu. Šāda pieeja tiek izmantota, lai nodrošinātu, ka ieguldītājam pieejamo kopējo balsstiesību skaits ir pēc iespējas precīzs.***

- (9) Turklāt, lai nodrošinātu nozīmīgu līdzdalību adekvātu pārredzamību, gadījumos, kad finanšu instrumentu turētājs īsteno savas tiesības iegādāties akcijas un kopējā līdzdalība *fizisko akciju balsstiesībās* pārsniedz paziņošanas sliekšni, bet neietekmē iepriekš paziņoto līdzdalību kopējo procentuālo īpatsvaru, būtu jāprasa sniegt jaunu paziņojumu, lai atklātu pārmaiņas līdzdalību būtībā.

- (10) Saskaņojot režīmu par to, kā paziņo par nozīmīgām līdzdalībām balsstiesībās, īpaši saistībā ar līdzdalību akcijās un līdzdalību finanšu instrumentos summēšanu, varētu uzlabot tiesisko noteiktību, veicināt pārredzamību un samazināt administratīvo slogu pārrobežu ieguldītājiem. Tādēļ dalībvalstīm nevajadzētu ļaut pieņemt *stingrākus* noteikumus ■ par tiem, kas noteikti Direktīvā 2004/109/EK *attiecībā uz paziņošanas sliekšņa aprēķināšanu, līdzdalību ar akcijām saistītās balsstiesībās un līdzdalību ar finanšu instrumentiem saistītās balsstiesībās summēšanu un atbrīvojumiem no paziņošanas prasības.* Tomēr, ņemot vērā pastāvošās atšķirības īpašumtiesību koncentrācijā Savienībā *un atšķirības uzņēmējdarbības tiesībās Savienībā, kā rezultātā dažu emitentu gadījumā kopējais akciju skaits atšķiras no kopējā balsstiesību skaita*, dalībvalstīm arī turpmāk vajadzētu ļaut noteikt *gan* zemākus, *gan papildu* sliekšņus paziņošanai par līdzdalībām balsstiesībās, kā arī pieprasīt līdzvērtīgus paziņojumus attiecībā uz paziņošanas sliekšņiem, kas balstās uz līdzdalībām kapitālā.

Turklāt arī turpmāk būtu jāatļauj dalībvalstīm noteikt stingrākas prasības nekā tās, kas noteiktas Direktīvā 2004/109/EK attiecībā uz saturu (piemēram, akcionāru nodomiem), procesu un paziņošanas laiku, un tām ir jāļauj pieprasīt papildu informāciju attiecībā uz nozīmīgu līdzdalību, kas nav paredzēta Direktīvā 2004/109/EK. Īpaši dalībvalstīm vajadzētu būt iespējai arī turpmāk piemērot normatīvos un administratīvos aktus, kas pieņemti saistībā ar pārņemšanas piedāvājumiem, apvienošanās darījumiem un citiem darījumiem, kas skar tādu sabiedrību īpašumtiesības vai kontroli, ko regulē dalībvalstu izraudzītās uzraudzības iestādes atbilstoši Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2004/25/EK (2004. gada 21. aprīlis) par pārņemšanas piedāvājumiem ¹ 4. pantam, kurā minētas stingrākas prasības attiecībā uz informācijas sniegšanu nekā Direktīvā 2004/109/EK.

¹ *OV L 142, 30.4.2004., 12. lpp.*

- (11) Tehniskajiem standartiem būtu jānodrošina nozīmīgu līdzdalību 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 **1**. Komisijai būtu jāpieņem regulatīvo tehnisko standartu projekts, kuru EVTI izstrādājusi, lai precizētu nosacījumus, kādos piemēro pastāvošos atbrīvojumus no prasībām paziņot nozīmīgas līdzdalības 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, Komisijai būtu jādeleģē pilnvaras pieņemt aktus saskaņā ar Līguma par Eiropas Savienības darbību (**LESD**) 290. pantu, **2** lai precizētu par nozīmīgām līdzdalībām finanšu instrumentos sniedzamā paziņojuma saturu. **Kā noteikts Starpvaldību konferences, kas pieņēma Lisabonas līgumu, Nobeiguma aktam pievienotajā Deklarācijā (Nr. 39) par LESD 290. pantu,** ir īpaši būtiski, lai Komisija sagatavošanas darbu laikā **veiktu** atbilstīgas apspriešanās, tostarp ekspertu līmenī. Komisijai, sagatavojot un izstrādājot deleģētos aktus, būtu jānodrošina vienlaicīga, savlaicīga un atbilstīga attiecīgo dokumentu nosūtīšana Eiropas Parlamentam un Padomei.

- (13) Lai veicinātu pārrobežu ieguldījumu, būtu jānodrošina ieguldītājiem viegla piekļuve regulētai informācijai par visām biržas sarakstā iekļautām sabiedrībām Savienībā. Tomēr pašreizējais **valstu** oficiāli noteikto regulētas informācijas glabāšanas sistēmu tīkls nenodrošina šādas informācijas vienkāršu meklēšanu visā Savienībā. Lai nodrošinātu pārrobežu piekļuvi informācijai un ņemtu vērā finanšu tirgu un komunikāciju tehnoloģiju tehnisko attīstību, Komisijai būtu jādeleģē pilnvaras saskaņā ar **LESD** 290. pantu pieņemt tiesību aktus, lai precizētu minimuma standartus, kas attiecas uz regulētas informācijas izplatīšanu, piekļuvi regulētai informācijai Savienības mērogā un regulētas informācijas centralizētas glabāšanas sistēmu. Komisija būtu arī jāpilnvaro ar EVTI palīdzību veikt pasākumus, lai uzlabotu valstu oficiāli noteikto regulētas informācijas glabāšanas sistēmu tīkla darbību 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. ***EVTI vajadzētu izstrādāt un pārvaldīt tīmekļa portālu, kas kalpotu par Eiropas elektroniskās piekļuves punktu ("piekļuves punkts").***

- (14) Lai uzlabotu atbilstību Direktīvas 2004/109/EK prasībām un ievērotu Komisijas 2010. gada 9. decembra "Paziņojumu par sankciju režīmu pastiprināšanu finanšu pakalpojumu nozarē ", būtu jāpastiprina pilnvaras sankciju piemērošanas jomā, lai tās atbilstu noteiktām būtiskām prasībām *attiecībā uz adresātiem, kritērijiem, kas jāņem vērā, piemērojot administratīvas sankcijas vai pasākumus, galvenās sankciju pilnvaras un administratīvo finansiālo sankciju līmeņus. Šīm sankciju pilnvarām vajadzētu būt pieejamām vismaz gadījumos, ja tiek pārkāpti galvenie direktīvas noteikumi; dalībvalstis drīkst tās piemērot arī citos apstākļos. Īpaši dalībvalstīm vajadzētu nodrošināt, ka administratīvajās sankcijās un pasākumos, kurus var piemērot, tiek ietverta iespēja piemērot finansiālas sankcijas, kas ir pietiekami lielas, lai būtu atturošas. Ja juridiskas personas izdara pārkāpumu, dalībvalstīm vajadzētu ieviest noteikumus, kas paredz piemērot sankcijas pret minēto juridisko personu vai citu personu administratīvās, vadības vai uzraudzības struktūrvienības locekļiem, kurus var saukt pie atbildības par šiem pārkāpumiem saskaņā ar valsts tiesību aktu noteikumiem. Dalībvalstīm tiesību aktos būtu jāparedz arī apturēšanu vai iespēju apturēt tādu akciju turētāju un finanšu instrumentu turētāju balsstiesību īstenošanu, kuri neievēro paziņošanas prasības.*

Dalībvalstis var nolemt, ka balsstiesību apturēšana ir piemērojama tikai visnopietnāko pārkāpumu gadījumā. Lai aptvertu visus iespējamus neatbilstības gadījumus, šai direktīvai būtu jāattiecas gan uz administratīvām sankcijām, gan uz pasākumiem, neatkarīgi no tā, vai valsts tiesību aktos tie kvalificēti kā sankcija vai kā pasākums, un tai nevajadzētu skart nekādus dalībvalstu tiesību noteikumus saistībā ar kriminālsankcijām. Ņemot vērā nepieciešamību piemērot pietiekami atturošas sankcijas, lai atbalsētu tīrus un pārredzamus tirgus, dalībvalstis var tiesību aktos paredzēt papildu sankcijas vai pasākumus un noteikt tādas administratīvo finansiālo sankciju līmeņus, kas būtu augstāki par šajā direktīvā paredzētajiem līmeņiem. Šie noteikumi un noteikumi par administratīvo sankciju publiskošanu nerada precedentu citiem ES tiesību aktiem, īpaši attiecībā uz nopietnākiem regulējuma pārkāpumiem.

- (14a) *Lai nodrošinātu, ka lēmumiem, ar kuriem piemēro administratīvo pasākumu vai sankciju, ir atturoša ietekme uz sabiedrību kopumā, parasti tie būtu jāpublicē. Lēmumu publicēšana arī ir svarīgs līdzeklis, ar ko tirgus dalībniekus informēt par to, kāda rīcība tiek uzskatīta par šīs direktīvas pārkāpumu, kā arī veicināt plašāku izpratni par labu praksi tirgus dalībnieku vidū. Tomēr, ja lēmuma publicēšana nopietni apdraudētu finanšu sistēmas stabilitāti vai notiekošu oficiālu izmeklēšanu un tā – ciktāl to iespējams noteikt – radītu nesamērīgu un nopietnu kaitējumu iesaistītajām iestādēm vai personām, vai gadījumā, kad sankciju piemēro fiziskai personai, – ja obligāti veicamā iepriekšējā novērtējumā par publikācijas samērīgumu secināts, ka šāda personas datu publicēšana nav samērīga, – kompetentā iestāde var nolemt atlikt publicēšanu vai publicēt informāciju anonīmi.*
- (15) Lai padarītu skaidrāku režīmu biržas sarakstā neiekļautiem vērtspapīriem, ko reprezentē depozitārie sertifikāti, 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.

(15a) Saskaņā ar Direktīvu 2004/109/EK tāda trešās valsts emitenta gadījumā, kas emitē parāda vērtspapīrus, kuru vienības denominācija ir mazāka par EUR 1000, vai akcijas, šāda emitenta piederības dalībvalsts ir tā dalībvalsts, kas minēta Direktīvas 2003/71/EK 2. panta 1. punkta m) apakšpunkta iii) daļā. Lai precizētu un vienkāršotu šādu trešās piederības dalībvalsts emitentu apzīmējumu, definīciju vajadzētu grozīt, lai noteiktu, ka piederības dalībvalstij vajadzētu būt dalībvalstij, ko emitents ir izvēlējis no to dalībvalstu vidus, kurās tā vērtspapīrus ir atļauts tirgot regulētā tirgū.

- (16) Lai nodrošinātu to, ka visi emitenti, kuru vērtspapīrus Savienībā ir atļauts tirgot regulētā tirgū, pilda savas saistības, tie būtu **jāuzrauga** dalībvalsts kompetentai iestādei. Emitenti, kuriem saskaņā ar Direktīvu 2004/109/EK jāizvēlas piederības dalībvalsts, bet kuri to nav izdarījuši, varētu izvairīties no kompetentās iestādes uzraudzības Savienībā. Tāpēc Direktīva **2004/109/EK** būtu jāgroza, lai tajā **noteiktu** piederības dalībvalsti emitentiem, kuri triju mēnešu laikā nav kompetentajām iestādēm **darījuši zināmu izvēlēto** piederības dalībvalsti. **Šādā gadījumā piederības dalībvalstij vajadzētu būt dalībvalstij, kuras teritorijā emitenta vērtspapīrus ir atļauts tirgot regulētā tirgū. Ja vērtspapīrus ir atļauts tirgot regulētā tirgū vairāk nekā vienā dalībvalstī, visas šīs dalībvalstis būs piederības dalībvalstis līdz brīdim, kad emitents izvēlēties vienu piederības dalībvalsti un to paziņos. Šādiem emitentiem tas būtu stimuls izvēlēties piederības dalībvalsti un atklāt savu izvēli attiecīgajām kompetentajām iestādēm, un vienlaicīgi kompetentajām iestādēm būtu vajadzīgās pilnvaras iejaukties līdz brīdim, kad emitents ir paziņojis par tā izvēlēto piederības dalībvalsti.**

- (17) Saskaņā ar Direktīvu 2004/109/EK *attiecībā uz to parādu vērtspapīru emitentiem, kuru vienības denominācija ir EUR 1000 vai vairāk, emitentu* piederības dalībvalsts izvēle ir spēkā trīs gadus. Tomēr, *ja* emitenta *vērtspapīrus* vairs nav *atļauts tirgot* regulētā tirgū *emitenta* piederības dalībvalstī un **█** joprojām ir *atļauts tirgot* vienā *vai vairākās* uzņēmējās *dalībvalstīs, šādam emitentam nav* attiecību **█** ar sākotnēji izvēlēto piederības dalībvalsti, *ja tā nav dalībvalsts, kurā atrodas emitenta juridiskā adrese*. Pirms trīs gadu termiņa beigām kā jauno piederības dalībvalsti šāds emitents *var* izvēlēties *vienu no* savām uzņēmējām *dalībvalstīm vai dalībvalsti, kurā ir emitenta juridiskā adrese*. *Tāda pati iespēja izvēlēties jaunu piederības dalībvalsti attiektos arī uz trešās valsts emitentu, kurš emitē parāda vērtspapīrus, kuru vienības denominācija ir mazāka par EUR 1000, vai akcijas un kura vērtspapīrus vairs nevar tirgot emitenta piederības valsts regulētā tirgū, bet tos joprojām var tirgot vienā vai vairākās uzņēmējās valstīs.*

(17a) Attiecībā uz piederības dalībvalsts definīciju būtu jānodrošina konsekvence starp Direktīvu 2004/109/EK un 2003/71/EK. Šajā sakarā, lai visvairāk iesaistītā dalībvalsts nodrošinātu uzraudzību, Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2003/71/EK (2003. gada 4. novembris) būtu jāgroza, lai panāktu lielāku elastību situācijās, kad trešā valstī reģistrēta emitenta vērtspapīrus vairs nav atļauts tirgot regulētā tirgū tā piederības dalībvalstī, bet kurus ir atļauts tirgot vienā vai vairākās citās dalībvalstīs.

- (18) Komisijas Direktīvā 2007/14/EK ¹ ir iekļauti konkrēti noteikumi par to, kā emitents paziņo par izvēlēto piederības dalībvalsti. ***Šie noteikumi ir pārcelti uz Direktīvu 2004/109/EK.*** Lai nepieļautu situāciju, ka emitents izvēlēto piederības dalībvalsti nav paziņojis kompetentajām iestādēm ***uzņēmējā dalībvalstī(-s) vai dalībvalstī***, kurā atrodas emitenta juridiskā adrese, ***ja šī dalībvalsts nav ne izcelsmes, ne uzņēmēja dalībvalsts***, būtu jāparedz prasība visiem emitentiem paziņot izvēlēto piederības dalībvalsti kompetentajām iestādēm ***piederības dalībvalstī, visās uzņēmējās dalībvalstīs un tajā dalībvalstī***, kurā atrodas emitenta juridiskā adrese, ***ja šī valsts nav emitenta piederības dalībvalsts***. Tāpēc būtu attiecīgi jāgroza ***noteikumi par to, kā paziņo par izvēlēto piederības dalībvalsti***.

¹ OV L 69, 9.3.2007., 27. lpp.

- (19) Direktīvā 2004/109/EK noteiktā prasība atklāt informāciju par jauniem aizdevumiem praksē ir radījusi daudzas problēmas saistībā ar tās īstenošanu, un tiek uzskatīts, ka šo prasību ir sarežģīti piemērot. Turklāt šī prasība daļēji pārklājas ar prasībām Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvā 2003/71/EK (2003. gada 4. novembris) par prospektu, kurš jāpublicē, publiski piedāvājot vērtspapīrus vai atļaujot to tirdzniecību ¹, un Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvā 2003/6/EK (2003. gada 28. janvāris) par iekšējās informācijas ļaunprātīgu izmantošanu un tirgus manipulācijām (par tirgus ļaunprātīgu izmantošanu) ² un nedod nozīmīgu papildinformāciju tirgum. Lai samazinātu nevajadzīgu administratīvo slogu emitentiem, šī prasība būtu jāatceļ.
- (20) Prasība emitentam grozījumus savos reģistrācijas dokumentos vai statūtos darīt zināmus piederības dalībvalsts kompetentajai iestādei pārklājas ar līdzīgu prasību Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvā 2007/36/EK (2007. gada 11. jūlijs) par biržu sarakstos iekļautu sabiedrību akcionāru konkrētu tiesību izmantošanu ³ un var radīt sajukumu attiecībā uz kompetentās iestādes lomu. Lai samazinātu nevajadzīgu administratīvo slogu emitentiem, šī prasība būtu jāatceļ.

¹ OV L 345, 31.12.2003., 64. lpp.

² OV L 96, 12.4.2003., 16. lpp.

³ OV L 184, 14.7.2007., 17. lpp.

- (21) Personas datu apstrādei šīs direktīvas īstenošanas vajadzībām pilnībā piemēro Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 95/46/EK (1995. gada 24. oktobris) par personu aizsardzību attiecībā uz personas datu apstrādi un šādu datu brīvu apriti¹ un Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (EK) Nr. 45/2001 (2000. gada 18. decembris) par fizisku personu aizsardzību attiecībā uz personas datu apstrādi Kopienas iestādēs un struktūrās un par šādu datu brīvu apriti².

¹ OV L 281, 23.11.1995., 31. lpp.

² OV L 8, 12.1.2001., 1. lpp.

(21a) Emitentiem, ieguldītājiem un kompetentajām iestādēm būtu ļoti noderīgs saskaņots elektronisks ziņošanas formāts, jo tas atvieglotu ziņošanu un vienkāršotu gada finanšu pārskatu analīzi, salīdzināmību un piekļuvi tiem. Tādēļ no 2020. gada 1. janvāra gada finanšu pārskatu sagatavošanai vienotā elektroniskā ziņošanas formātā vajadzētu būt obligātai – ar noteikumu, ka EVTI ir veikusi izmaksu un ieguvumu analīzi. EVTI būtu jāizstrādā tādu regulatīvo standartu projekts, kuri jāpieņem Komisijai un kuros precīzē elektronisko ziņošanas formātu, atbilstīgi atsaucoties uz pašreizējām un nākotnes tehnoloģiskajām izvēlēm, piemēram, uz paplašināmo uzņēmējdarbības ziņojumu valodu (XBRL). Sagatavojot regulatīvo tehnisko standartu projektu, EVTI vajadzētu sarīkot publisku apspriešanos ar visām iesaistītajām personām, rūpīgi izvērtēt to, kādas sekas varētu rasties, pieņemot dažādas tehnoloģiskās izvēles, un dalībvalstīs veikt attiecīgus testus, par kuriem tai vajadzētu ziņot Komisijai, kad tā iesniedz regulatīvo tehnisko standartu projektu. Izstrādājot regulatīvo tehnisko standartu projektu par formātiem, ko piemēro bankām, finanšu starpniekiem un apdrošināšanas sabiedrībām, EVTI vajadzētu regulāri un cieši sadarboties ar EBI un EAAP, lai ņemtu vērā šo nozaru īpatnības, nodrošinot starpnozaru darba konsekvenču un panākot kopējas nostājas. Eiropas Parlamentam un Padomei vajadzētu varēt iebilst pret regulatīviem tehniskiem standartiem saskaņā ar EVTI regulas 13. panta 3. punktu, un šādā gadījumā šie standarti nestātos spēkā.

- (21b) *Šajā direktīvā ir ņemtas vērā pamattiesības un ievēroti principi, kas atzīti Eiropas Savienības Pamattiesību hartā, kā noteikts Līgumā, un tā jāpiemēro saskaņā ar šīm tiesībām un principiem.*
- (21c) *Saskaņā ar dalībvalstu un Komisijas 2011. gada 28. septembra Kopīgo politisko deklarāciju par skaidrojošiem dokumentiem dalībvalstis gadījumos, kad tas nepieciešamības ziņā ir pamatoti, ir apņēmušās ziņojumam par saviem transponēšanas pasākumiem pievienot vienu vai vairākus dokumentus, kuros ir paskaidrota saikne starp direktīvas elementiem un attiecīgajām daļām valsts transponēšanas instrumentos. Attiecībā uz šo direktīvu likumdevējs šādu dokumentu nosūtīšanu uzskata par pamatotu.*
- (22) Tādēļ attiecīgi jāgroza Direktīva 2004/109/EK, 2003/71/EK un 2007/14/EK,
IR PIEŅĒMUŠI ŠO DIREKTĪVU.

1. pants

Grozījumi Direktīvā 2004/109/EK

Ar šo Direktīvu 2004/109/EK groza šādi:

- 1) direktīvas 2. panta 1. punktu groza šādi:
 - a) 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 attiecīgo vērtspapīru emitents neatkarīgi no tā, vai šos vērtspapīrus ir *vai nav* atļauts tirgot regulētā tirgū ■ .";

- b) i) apakšpunktu groza šādi:
- i) *i) apakšpunkta otro ievilkumu aizstāj ar šādu ievilkumu:*
- "- ja emitents ir reģistrēts trešā valstī – dalībvalsts, ko emitents ir izvēlējis no to dalībvalstu vidus, kurās tā vērtspapīrus ir atļauts tirgot regulētā tirgū. Piederības dalībvalsts paliek spēkā, ja vien emitents nav izvēlējis jaunu piederības dalībvalsti saskaņā ar iii) daļu un ir savu izvēli darījis zināmu saskaņā ar iv) daļu;"*
- ii) *ii) daļu aizstāj ar šādu:*
- "attiecībā uz emitentu, uz kuru neattiecas i) apakšpunkts - dalībvalsts, ko emitents izvēlējis attiecīgā gadījumā no dalībvalsts, kurā atrodas emitenta juridiskā adrese, un no dalībvalstīm, kurās tā vērtspapīrus ir atļauts tirgot regulētā tirgū. Emitents drīkst izvēlēties tikai vienu dalībvalsti par savu piederības dalībvalsti. Izvēle paliek spēkā vismaz trīs gadus, ja vien tā vērtspapīri nav zaudējuši tirgošanas atļauju kādā Savienības regulētā tirgū vai ja uz emitentu šo trīs gadu laikā netiek attiecināts i) vai iii) daļa;"*

iii) pievieno šādas daļas:

"iii) **■** emitents, **■** kura vērtspapīrus vairs nav atļauts tirgot regulētā tirgū tā piederības dalībvalstī, **kā definēts i) daļas otrajā ievilkumā** vai ii) **daļā**, bet kurus ir atļauts tirgot vienā vai vairākās **citās** dalībvalstīs, var izvēlēties **jaunu** piederības dalībvalsti **no** tām dalībvalstīm, kurās tā vērtspapīrus ir atļauts tirgot regulētā tirgū, **un attiecīgos gadījumos – dalībvalstī, kurā emitentam ir juridiskā adrese;**

iv) emitents paziņo savu piederības dalībvalsti saskaņā ar 20. un 21. pantu. Turklāt emitents paziņo savu piederības dalībvalsti tās dalībvalsts kompetentajai iestādei, kurā atrodas emitenta juridiskā adrese, attiecīgos gadījumos – piederības valsts kompetentajai iestādei un visu uzņēmēju dalībvalstu kompetentajām iestādēm.

Gadījumā, ja emitents trīs mēnešu laikā no dienas, kad emitenta vērtspapīrus pirmo reizi atļauj tirgot regulētā tirgū, nepaziņo par savu piederības dalībvalsti, kā noteikts i) daļas otrajā ievilkumā vai ii) daļā, piederības dalībvalsts ir tā dalībvalsts, kuras teritorijā emitenta vērtspapīrus ir atļauts tirgot regulētā tirgū. Ja emitenta vērtspapīrus atļauts tirgot regulētos tirgos, kas atrodas vai darbojas vairāk nekā vienā dalībvalstī, šīs dalībvalstis ir minētā emitenta piederības dalībvalstis līdz laikam, kamēr emitents nav izvēlējis vienu piederības dalībvalsti un par to paziņojis.";

c) pievieno šādu apakšpunktu:

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

1.a) direktīvas 2. pantam pievieno šādu punktu:

"2.a Šajā direktīvā visas atsauces uz juridiskām personām ietver arī reģistrētas uzņēmumu apvienības bez juridiskās personas statusa un trustus.";

2) direktīvas 3. pantu **groza šādi**:

a) **1. punktu** aizstāj ar šādu punktu:

"1. Piederības dalībvalsts drīkst izvirzīt emitentam stingrākas prasības, nekā noteikts šajā direktīvā, izņemot prasību publicēt periodisku **finanšu** informāciju **biežāk** nekā atbilstoši 4. pantā minētajiem gada finanšu pārskatiem un 5. pantā minētajiem pusgada finanšu pārskatiem.";

b) **direktīvā iekļauj šādus punktus:**

"1.a Atkāpjoties no 1. punkta, piederības dalībvalstis drīkst pieprasīt emitentiem publicēt papildu periodisku finanšu informāciju biežāk nekā 4. pantā minētos gada finanšu pārskatus un 5. pantā minētos pusgada finanšu pārskatus, ja tiek ievēroti šādi nosacījumi:

- **pieprasītā papildu informācija nav nesamērīgs finansiālais slogs attiecīgajā dalībvalstī, īpaši attiecīgajiem maziem un vidējiem emitentiem, kā arī**

- *pieprasītās papildu periodiskas finanšu informācijas saturs ir samērīgs tam, cik lielā mērā tiek veicināti attiecīgās dalībvalsts ieguldītāju ieguldījumu lēmumi.*

Pirms pieņemt lēmumu pieprasīt emitentiem publicēt papildu periodisku finanšu informāciju, dalībvalstis izvērtē, vai šādas papildu prasības var izraisīt pārlieku koncentrēšanos uz īstermiņa rezultātiem un emitentu darbības sekmēm un vai tās var negatīvi ietekmēt mazo un vidējo emitentu piekļuvi regulētiem tirgiem.

Tas neskar dalībvalstu spēju pieprasīt emitentiem, kas ir finanšu iestādes, publicēt papildu periodisku finanšu informāciju.

Piederības daļībvalsts nedrīkst izvirzīt akciju turētājam vai 10. vai 13. pantā minētajai fiziskai vai juridiskai personai stingrākas prasības, nekā noteikts šajā direktīvā, izņemot gadījumus, kad:

- i) nosaka zemākus vai papildu paziņošanas sliekšņus, nekā tos, kas minēti 9. panta 1. punktā, un drīkst pieprasīt līdzvērtīgus paziņojumus attiecībā uz paziņošanas sliekšņiem, kas balstās uz līdzdalību kapitālā;*
- ii) piemēro prasības, kas ir stingrākas par 12. pantā minētajām prasībām, kā arī*

- iii) *piemēro normatīvos un administratīvos aktus, kas pieņemti saistībā ar pārņemšanas piedāvājumiem, apvienošanās darījumiem un citiem darījumiem, kas skar tādu uzņēmumu īpašumtiesības vai kontroli, ko regulē dalībvalstu izraudzītās uzraudzības iestādes atbilstoši 4. pantam Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvā 2004/25/EK (2004. gada 21. aprīlis) par pārņemšanas piedāvājumiem (*)*.

(*) *OV L 142, 30.4.2004., 12. lpp.*"

2a) *direktīvas 4. pantu groza šādi:*

a) *1. punktu aizstāj ar šādu punktu:*

"1. Emitents dara zināmu atklātībai savu gada finanšu pārskatu vēlākais četrus mēnešus pēc katra finanšu gada beigām un nodrošina, ka tas ir publiski pieejams vismaz turpmākos 10 gadus."

c) *pievieno šādu punktu:*

"7.a No 2020. gada 1. janvāra visus gada finanšu pārskatus sagatavo vienotā elektroniskā ziņošanas formātā – ar noteikumu, ka EVTI ir veikusi izmaksu un ieguvumu analīzi.

EVTI izstrādā regulatīvo tehnisko standartu projektu, kuros precizē elektronisko ziņošanas formātu, atbilstīgi atsaucoties uz pašreizējām un nākotnes tehnoloģiskajām izvēlēm. Pirms regulatīvo tehnisko standartu pieņemšanas EVTI veic iespējamo elektronisko ziņošanas formātu pienācīgu novērtēšanu un attiecīgu testēšanu. EVTI šos regulatīvo tehnisko standartu projektus iesniedz Komisijai vēlākais līdz 2016. gada 31. decembrim.

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

2.b) *direktīvas 5. panta 1. punktu aizstāj ar šādu punktu:*

"1. Akciju vai parādu vērtspapīru emitents publisko pusgada finanšu pārskatu par pirmajiem sešiem finanšu gada mēnešiem cik vien ātri iespējams pēc attiecīgā perioda beigām, bet ne vēlāk kā trīs mēnešus pēc tā beigām. Emitents nodrošina, ka pusgada finanšu pārskats ir publiski pieejams vismaz turpmākos 10 gadus.

(*) *OV L 331, 15.12.2010., 84. lpp."*

I

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

"6. pants

Ziņojumi par maksājumiem pārvaldes struktūrām

Dalībvalstis pieprasa, lai emitenti, kas darbojas ieguves rūpniecībā vai pirmatnējo mežu izstrādes jomā, kā definēts *[Grāmatvedības direktīvas] (*) 36. panta 1. un 2. punktā*, lai saskaņā ar *[Grāmatvedības direktīvas]* 9. nodaļu katru gadu sagatavotu ziņojumu par maksājumiem pārvaldes struktūrām. Ziņojumu publisko ne vēlāk kā sešus mēnešus pēc katra finanšu gada beigām, un tas ir publiski pieejams vismaz desmit gadus. Ziņojumu par maksājumiem pārvaldes struktūrām sniedz konsolidētā līmenī.";

() OV: Lūgums ievietot tās direktīvas numuru, kas iekļauta dokumentā st ..., un aizpildīt atsauci zemspvītras piezīmē.*

6) direktīvas 8. pantu groza šādi:

a) 1. punktu aizstāj ar šādu punktu:

"1. Direktīvas 4. un 5. **█** pants neattiecas uz *šādiem emitentiem*:

- a) valsti, tās reģionālajām vai pašvaldības iestādēm, starptautiskām publiskām struktūrām, kurā vismaz viena dalībvalsts ir dalībniece, ECB, Eiropas Finanšu stabilitātes instrumentu (EFSI), kas izveidots saskaņā ar Eiropas Finanšu stabilitātes instrumenta pamatnoļīgumu, un jebkuru citu mehānismu, kas izveidots ar mērķi saglabāt Eiropas monetārās savienības finanšu stabilitāti, sniedzot pagaidu finanšu palīdzību eurozonas dalībvalstīm un dalībvalstu centrālajām bankām, neatkarīgi no tā, vai tās emitē akcijas vai citus vērtspapīrus; kā arī*
- b) **█** emitentu, kas emitē tikai un vienīgi parāda vērtspapīrus, kurus atļauts tirgot regulētā tirgū un kuru vienības denominācija ir vismaz EUR 100 000 vai – ja parāda vērtspapīru vērtība izteikta citā valūtā, kas nav euro – kuru vienības denominācija emisijas dienā ir ekvivalenta vismaz EUR 100 000.";*

c) 4. punktu aizstāj ar šādu punktu:

"4. Atkāpjoties no šā panta 1. punkta a) apakšpunkta, šīs direktīvas 4. un 5. pantu nepiemēro emitentiem, kas emitē tikai un vienīgi parāda vērtspapīrus, kuru vienības denominācija ir vismaz EUR 50 000 vai – ja parāda vērtspapīru vērtība izteikta citā valūtā, kas nav euro – kuru vienības denominācija emisijas dienā ir ekvivalenta vismaz EUR 50 000, kuriem jau pirms 2010. gada 31. decembra ir bijusi sniegta pielaide tirdzniecībai regulētā tirgū Savienībā, kamēr šādi parāda vērtspapīri tiek dzēsti.";

7) direktīvas 9. pantu groza šādi:

■

b) 6. punktu aizstāj ar šādu punktu:

"6. Šo pantu nepiemēro balsstiesībām, kas iekļautas kredītiestādes vai ieguldījumu brokersabiedrības tirdzniecības portfelī, kā noteikts 11. pantā Eiropas Parlamenta un Padomes *Direktīvā 2006/49/EK(2006. gada 14. jūnijs) par ieguldījumu brokersabiedrību un kredītiestāžu kapitāla pietiekamību* (*), 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.

█

(*) OV L 177, 30.6.2006., 201. lpp."

c) *ekļauj šādus punktus:*

*"6.a Šo pantu nepiemēro balsstiesībām, kas saistītas ar akcijām, kuras iegūtas stabilizācijas nolūkos saskaņā ar Komisijas Regulu (ES) Nr. 2273/2003 (2003. gada 22. decembris), ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2003/6/EK īsteno attiecībā uz atbrīvojumiem saistībā ar atpirkšanas programmām un finanšu instrumentu stabilizāciju (**), ja ar minētajām akcijām saistītās balsstiesības netiek izmantotas vai citādi pielietotas, lai iejauktos emitenta pārvaldībā.*

*(**) OV L 336, 23.12.2003., 33. lpp.*

6.b EVTI izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, lai precizētu 5. un 6. punktā norādītā 5 % sliekšņa aprēķināšanas metodi sabiedrību grupai, ņemot vērā 12. panta 4. un 5. punktu.

EVTI iesniedz šo regulatīvo tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā [ievietot datumu: vienu gadu pēc šīs direktīvas spēkā stāšanās dienas].

Komisijai tiek deleģētas pilnvaras saskaņā ar Regulas (ES)

Nr. 1095/2010 10. līdz 14. pantu pieņemt šā punkta pirmajā daļā

█ *minētos regulatīvos tehniskos standartus.";*

7a) direktīvas 12. pantu groza šādi:

"a) panta 2. punkta ievadfrāzi aizstāj ar šādu:

"Paziņojumu emitentam veic nekavējoties, taču ne vēlāk par četrām tirdzniecības dienām [...] pēc dienas, kad akcionārs vai fiziska vai juridiska persona, kas minēta 10. pantā,";

8) **direktīvas** 13. pantu groza šādi:

a) 1. punktu aizstāj ar šādu punktu:

'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, **kuri nav iekļauti a) apakšpunktā, bet kuri saistīti ar akcijām, kas minētas šajā apakšpunktā, un** kuru ekonomiskā **ietekme** ir līdzīga minētajā apakšpunktā **■** minēto **finanšu instrumentu** ietekmei, neatkarīgi no tā, vai tie dod vai nedod tiesības veikt norēķinus finanšu instrumentos.

Prasītajā paziņojumā atsevišķi norāda tādu finanšu instrumentu veidus, kas turēti saskaņā ar a) apakšpunktu ■ , un finanšu instrumentu veidus, kas turēti saskaņā ar b) apakšpunktu, **nošķirot finanšu instrumentus, kas dod tiesības veikt norēķinus finanšu instrumentos, un tos, kas dod tiesības veikt naudas norēķinus.**";

b) iekļauj šādus ■ punktus:

"1.a Balsttiesību skaitu aprēķina, pamatojoties uz finanšu instrumentu pamatā esošo akciju pilnu nosacīto summu, **izņemot situācijas, kad ar finanšu instrumentu paredz tikai norēķinus naudā, un tādā gadījumā balsttiesības aprēķina ar delta korekciju, reizinot pamatā esošo akciju nosacīto summu ar instrumenta delta koeficientu.** Šim nolūkam turētājs summē un paziņo visus finanšu instrumentus, kuri saistīti ar vienu un to pašu bāzes emitentu. Aprēķinot balsttiesības, 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:

- a) pirmajā daļā minētā balsstiesību skaita aprēķināšanas metodi attiecībā uz finanšu instrumentiem, kuru atsauce ir akciju grozs vai indekss; *kā arī*
- b) *delta koeficienta noteikšanas metodes, lai aprēķinātu ar finanšu instrumentiem saistītās balsstiesības, kas paredzētas tikai norēķiniem naudā, kā tas paredzēts pirmajā daļā.*

EVTI iesniedz šo regulatīvo tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā *[ievietot datumu: viens gads pēc šīs direktīvas spēkā stāšanās dienas]*.

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

1.b Pirmā panta nolūkā, *ja turpmāk minētie instrumenti atbilst 1. punkta a) un b) apakšpunkta nosacījumiem, par finanšu instrumentiem uzskata:*

- a) pārvedamus vērtspapīrus;*
- b) iespējas līgumus* ■ ,
- c) regulētā tirgū tirgotus nākotnes līgumus* ■ ,
- d) mijmaiņas līgumus* ■ ,
- e) regulētā tirgū netirgotus procentu likmes nākotnes līgumus* ■ ,
- f) līgumus attiecībā uz starpībām, un*
- g) jebkurus citus* ■ *līgumus vai darījumus ar līdzīgu ekonomisko ietekmi, par kuriem var veikt norēķinus finanšu instrumentos vai naudā.*

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) 2. punktu aizstāj ar šādu punktu:
- '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 [] :
precizētu, [] kā minēts 1. punktā, norādītā paziņojuma saturu, paziņošanas periodu un paziņojuma adresātu.";
- d) pievieno šādu 4. punktu:
- '4. Šīs direktīvas 9. panta 4., 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 iesniedz šo regulatīvo tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā *[ievietot datumu: viens gads pēc šīs direktīvas spēkā stāšanās dienas]*.

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

(9) direktīvā iekļauj šādu 13.a pantu:

"13.a pants

Summēšana

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

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 pamatā esošas 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 svītrot;
- 11) direktīvas 19. panta 1. punkta otro daļu svītrot;

- 12) direktīvas 21. panta 4. punktu aizstāj ar šādu punktu:
- '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, *lai nodrošinātu* valstu oficiāli noteiktajās sistēmās izmantoto informācijas un komunikācijas tehnoloģiju sadarbību un piekļuvi regulētai informācijai Savienības mērogā, kā minēts 2. punktā.
- Komisija var arī noteikt un atjaunināt to plašsaziņas līdzekļu sarakstu, kas paredzēti informācijas izplatīšanai sabiedrībā.";

12a) *direktīvā iekļauj šādu pantu:*

"21.a pants

1. *Līdz 2018. gada 1. janvārim izveido tīmekļa portālu, kas darbojas kā Eiropas elektroniskās piekļuves punkts ("piekļuves punkts"). EVTI izstrādā un pārvalda šo piekļuves punktu.*
2. *Oficiāli apstiprināto mehānismu savstarpējo savienojumu sistēmu veido:*
 - *dalībvalstu centralizētās informācijas glabāšanas sistēmas,*
 - *portāls, kas darbojas kā Eiropas elektroniskās piekļuves punkts.*
3. *Dalībvalstis nodrošina piekļuvi savām centralizētām informācijas glabāšanas sistēmām, izmantojot piekļuves punktu."*

13) direktīvas 22. pantu aizstāj ar šādu pantu:

"22. pants

Pieklūve regulētai informācijai Savienības mērogā

1. EVTI izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, nosakot tehniskas prasības attiecībā uz pieklūvi regulētai informācijai Savienības mērogā, lai precizētu:
 - a) tehniskās prasības attiecībā uz valstu oficiāli noteiktajās sistēmās izmantotajām komunikācijas tehnoloģijām;
 - b) tehniskās prasības par to, kā darbojas centralizētais pieklūves punkts regulētas informācijas meklēšanai Savienības mērogā;
 - c) tehniskās prasības unikāla identifikatora izmantošanai katram emitentam valstu oficiāli noteiktajās sistēmās;

- d) vienotu formātu regulētas informācijas *sniegšanai* valstu oficiāli noteiktajās sistēmās;
 - e) vienotu regulētas informācijas klasifikāciju valstu oficiāli noteiktajās sistēmās un kopēju sarakstu par regulētas informācijas veidiem.
2. Izstrādājot regulatīvo tehnisko standartu projektu, EVTI *ņem vērā* tehniskās prasības attiecībā uz *uzņēmumu* reģistru *savstarpējo savienojumu sistēmu*, kas *izveidota* ar Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu *2012/17/ES* (*). EVTI iesniedz šo regulatīvo tehnisko standartu projektu Komisijai ne vēlāk kā *[ievietot datumu: divi gadi pēc šīs direktīvas spēkā stāšanās dienas]*.

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.";

(*) OV: Lūgums papildināt atsauci zemspvītras piezīmē.

- 13a) direktīvas 23. panta 1. punktā pēc otrās daļas pievieno šādu daļu:**
"Informāciju, uz kuru attiecas trešās valsts noteiktās prasības, iesniedz saskaņā ar 19. pantu un dara zināmu saskaņā ar 20. un 21. pantu.";
- 13b) direktīvas 24. pantam pievieno šādu punktu:**
"4.a Neskarot 4. punktu, kompetentajām iestādēm tiek piešķirtas visas izmeklēšanas pilnvaras, kādas ir nepieciešamas to darbības veikšanai. Šīs pilnvaras tiek izmantotas saskaņā ar valsts tiesību aktiem.

4b. Kompetentās iestādes pielieto sankciju piemērošanas pilnvaras saskaņā ar šo direktīvu un valsts tiesību aktiem jebkurā no turpmāk minētajiem veidiem:

- **tieši;**
- **sadarbībā ar citām iestādēm;**
- **uz savu atbildību deleģējot savas pilnvaras šādām iestādēm;**
- **vēršoties kompetentajās tiesu iestādēs.";**

13c) direktīvas 25. panta 2. punktam pievieno šādu daļu:

"Īstenojot sankciju piemērošanas un izmeklēšanas pilnvaras, kompetentās iestādes sadarbojas, lai nodrošinātu sankciju vai pasākumu vēlamo rezultātu, un pārrobežu gadījumos koordinē savas darbības.";

- 14) pēc 27.b panta iekļauj šādu virsrakstu:
"VIa NODAĻA
SANKCIJAS *UN PASĀKUMI*";
- 15) direktīvas 28. pantu aizstāj ar šādu pantu:
"28. pants

Administratīvie pasākumi un sankcijas

1. ***Neskarot kompetento iestāžu pilnvaras saskaņā ar 24. pantu un dalībvalstu tiesības paredzēt un piespriest kriminālsankcijas, dalībvalstis nosaka noteikumus par administratīviem pasākumiem un sankcijām, kas piemērojamas, ja tiek pārkāpti šīs direktīvas īstenošanai pieņemtie valsts tiesību akti, un veic visus vajadzīgos pasākumus, lai nodrošinātu minēto noteikumu īstenošanu. Šādas administratīvas sankcijas un pasākumi ir efektīvi, samērīgi un atturoši.***

2. *Neskarot 7. pantu*, dalībvalstis nodrošina, ka gadījumos, kad pienākumus piemēro juridiskām *personām*, sankcijas par pārkāpumu var tikt piemērotas *saskaņā ar valsts tiesību aktu noteikumiem* šādas juridiskas *personas* administratīvo, vadības vai uzraudzības struktūru locekļiem vai citām *personām*, kuras saskaņā ar *valsts tiesību aktiem* ir atbildīgas par pārkāpumu.";

16) iekļauj šādus *pantus*:

"28.a pants

Pārkāpumi

▀ Direktīvas ***28.ab*** pants attiecas *vismaz* uz *šādiem* pārkāpumiem:

a) ja emitents noteiktajā termiņā nav publicējis prasīto informāciju saskaņā ar *valsts noteikumiem, kuri pieņemti šīs direktīvas 4., 5., 6., 14. un 16. panta īstenošanai*;

- b) ja fiziska vai juridiska persona noteiktajā laikā nav paziņojusi par nozīmīgas līdzdalības iegādi vai atsavināšanu saskaņā ar **valsts noteikumiem, kuri pieņemti šīs direktīvas 9., 10., 12., 13. un 13.a panta īstenošanai.**

28.ab pants

Sankciju pilnvaras

1. **Ja tiek izdarīti 28.a pantā minētie pārkāpumi, kompetentajām iestādēm ir tiesības piemērot vismaz šādus administratīvos pasākumus un sankcijas :**
- a) **publisku paziņojumu, kurā norādīta atbildīgā fiziskā vai juridiskā persona un pārkāpuma būtība;**
 - b) **rīkojumu, saskaņā ar kuru atbildīgajai fiziskajai vai juridiskajai personai jāpārtrauc sava rīcība un jāatturas atkārtoti veikt šādu rīcību;**

- c) *administratīvas finansiālas sankcijas;*
 - i) *ja tā ir juridiska persona:*

- *līdz EUR 10 000 000 vai līdz 5 % no kopējā gada apgrozījuma saskaņā ar pēdējiem pieejamiem pārskatiem, kurus apstiprinājusi vadības struktūra; ja juridiskā persona ir mātesuzņēmums vai mātesuzņēmuma filiāle, kurai ir jā sagatavo konsolidētie finanšu pārskati saskaņā ar Direktīvu 83/349/EEK, attiecīgo kopējo apgrozījumu veido kopējais gada apgrozījums vai atbilstoša veida ienākumi saskaņā ar attiecīgām grāmatvedības direktīvām, ņemot vērā pēdējo pieejamo konsolidēto pārskatu, ko apstiprinājusi galvenā mātesuzņēmuma vadības struktūra; vai*
- *ja var noteikt pārkāpuma dēļ gūto labumu vai novērstos zaudējumus — uzlikto administratīvo finansiālo sankciju apmērs var būt līdz šo ieguvumu vai zaudējumu divkāršai summai;*

atkarībā no tā, kurš apmērs ir lielāks;

- ii) *ja tā ir fiziska persona:*
- *līdz EUR 2 000 000; vai*
 - *ja var noteikt pārkāpuma dēļ gūto labumu vai novērstos zaudējumus — uzlikto administratīvo finansiālo sankciju apmērs var būt līdz šo ieguvumu vai zaudējumu divkāršai summai;*
- atkarībā no tā, kurš apmērs ir lielāks.*

Dalībvalstīs, kur euro nav oficiālā valūta, euro atbilstošo summu nacionālajā **valūtā** aprēķina, ņemot vērā oficiālo valūtas maiņas kursu šīs direktīvas spēkā stāšanās dienā.

2. *Neskarot kompetento iestāžu pilnvaras saskaņā ar 24. pantu un dalībvalstu tiesības noteikt kriminālsankcijas, dalībvalstis nodrošina, ka to normatīvajos un administratīvajos aktos ir paredzēta iespēja pārtraukt ar akcijām saistīto balsstiesību īstenošanu, ja ir notikuši 28.a panta b) punktā minētie pārkāpumi. Dalībvalstis var nolemt, ka balsstiesību apturēšana ir piemērojama tikai visnopietnāko pārkāpumu gadījumā.*

2a. *Dalībvalstis var noteikt papildu sankcijas vai pasākumus un administratīvo sankciju augstākus līmeņus nekā tos, kas paredzēti šajā direktīvā.*

■

28.c pants

Sankciju piemērošanas pilnvaru *izmantošana* ■

1. Dalībvalstis nodrošina, ka, nosakot administratīvo sankciju vai pasākumu veidu un ■ *līmeni*, kompetentās iestādes ņem vērā visus attiecīgos apstākļus, tostarp, *attiecīgos gadījumos*:

- a) pārkāpuma smagumu un ilgumu;
- b) atbildīgās fiziskās vai juridiskās *personas* atbildības pakāpi;

- c) atbildīgās fiziskās vai juridiskās *personas* finansiālo stāvokli, ko, *piemēram*, 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* sadarbšanās līmeni ar kompetento iestādi;
- g) atbildīgās fiziskās vai juridiskās *personas* iepriekš izdarītos pārkāpumus.

"1.a To personas datu apstrādi, kas iegūti uzraudzības un izmeklēšanas iestāžu vajadzībām saskaņā ar šo direktīvu, vajadzības gadījumā veic saskaņā ar Direktīvu 95/46/EK un Regulu 45/2001.";

█

17) *pirms 29. panta iekļauj šādu virsrakstu:*

"VIb nodaļa

Lēmumu publicēšana";

17a) *direktīvas 29. pantu aizstāj ar šādu pantu:*

"29. pants

Lēmumu publicēšana

1. *Dalībvalstis nodrošina, ka kompetentās iestādes bez nepamatotas kavēšanās publisko visus lēmumus par sankcijām un pasākumiem, ko piemēro par šīs direktīvas pārkāpumiem, tostarp informāciju vismaz par pārkāpuma veidu un būtību un par pārkāpumu atbildīgo fizisko vai juridisko personu identitāti.*

Tomēr kompetentās iestādes var atlikt lēmuma publicēšanu vai tās var lēmumu publicēt anonīmi, proti, veidā, kas atbilst valsts tiesību aktiem, jebkuros no šādiem apstākļiem:

- a) gadījumā, kad sankciju piemēro fizisku personai, – ja obligāti veicamā iepriekšējā novērtējumā par publikācijas samērīgumu secināts, ka šāda personas datu publicēšana nav samērīga;*
- b) ja publicēšana nopietni apdraudētu finanšu sistēmas stabilitāti vai notiekošu oficiālu izmeklēšanu;*
- c) ja publikācija radītu – ciktāl to iespējams noteikt – nesamērīgu un nopietnu kaitējumu iesaistītajām iestādēm vai fiziskām personām.*

2. Ja saskaņā ar 1. punktu publicēts lēmums tiek pārsūdzēts, kompetentajai iestādei šī informācija ir jāiekļauj publikācijā tās publicēšanas laikā vai publikācija ir jālabo, ja apelācija ir iesniegta pēc sākotnējās publikācijas.";

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 šos pasākumus Komisijai un citām dalībvalstīm."

1.a pants

Grozījumi Direktīvā 2003/71/EK

Direktīvu 2003/71/EK groza šādi:

direktīvas 2. panta 1. punkta m) apakšpunkta iii) daļu aizstāj ar šādu:

"iii) attiecībā uz visiem trešā valstī reģistrētiem vērtspapīru emitentiem, kas nav minēti ii) daļā – dalībvalsts, kurā vērtspapīrus ir paredzēts publiski piedāvāt pirmo reizi pēc dienas, kad šī direktīva stājas spēkā, vai kurā ir iesniegts pirmais pieteikums atļaujai tirdzniecībai regulētā tirgū, attiecīgi pēc emitenta, piedāvātāja vai tādas personas izvēles, kas lūdz pielaišanu, ievērojot vēlāku tā emitenta izvēli, kas reģistrēts trešā valstī, ja piederības dalībvalsts netika noteikta pēc to izvēles, šādos gadījumos:

- ja piederības dalībvalsts netika noteikta pēc to izvēles; vai*
- saskaņā ar Direktīvas 2. panta 1. punkta i) apakšpunkta iii) daļu."*

2. pants

Grozījumi Direktīvā 2007/14/EK

Direktīvu 2007/14/EK *ar šo* groza šādi:

1) *direktīvas 2. pantu svītros;*

I

2) direktīvas 11. panta 1. un 2. punktu svītros;

3) direktīvas 16. pantu svītros.

2.a pants

Pārejas noteikumi

- 1. Atkāpjoties no 1. panta 1. punkta b) apakšpunkta, emitentam, kura vērtspapīrus atļauts tirgot regulētā tirgū un kurš nav izvēlējis piederības valsti pirms 3. panta 1. punktā minētā datuma [vai pirms šīs direktīvas spēkā stāšanās dienas], trīs mēnešu periods sāksies 3. panta 1. punktā minētajā dienā [vai šīs direktīvas spēkā stāšanās dienā];*
- 2. Atkāpjoties no 1. panta 1. punkta b) apakšpunkta iii) daļas, emitents, kurš ir izvēlējis piederības dalībvalsti un par to paziņojis piederības dalībvalsts kompetentajām iestādēm pirms 3. panta 1. punktā minētā datuma [vai pirms šīs direktīvas spēkā stāšanās dienas] ir atbrīvots no 1. panta 1. punkta b) apakšpunkta iii) daļas prasībām, ja vien šis emitents neizvēlas citu piederības dalībvalsti pēc 3. panta 1. punktā minētā datuma [vai pēc šīs direktīvas spēkā stāšanās dienas].*

3. pants

Transponēšana

1. Dalībvalstīs stājas spēkā normatīvie un administratīvie akti, kas vajadzīgi, lai izpildītu šīs direktīvas prasības **24 mēnešus pēc spēkā stāšanās dienas**. Dalībvalstis nekavējoties dara zināmus Komisijai minētos noteikumus **█**.
Kad dalībvalstis pieņem minētos noteikumus, tajos ietver atsauci uz šo direktīvu, vai arī šādu atsauci pievieno to oficiālajai publikācijai. **Dalībvalstis nosaka paņēmienus, kā izdarāma** šāda atsauce.
2. Dalībvalstis dara zināmus Komisijai to tiesību aktu galvenos noteikumus, ko tās pieņem jomā, uz kuru attiecas šī direktīva.

3.a pants
Pārskatīšana

Trīs gadus pēc šīs direktīvas transponēšanas datuma Komisija ziņo Eiropas Parlamentam un Padomei par šīs direktīvas darbību, tostarp par tās ietekmi uz maziem un vidējiem emitentiem, par sankciju piemērošanu, it īpaši par to, vai tās ir efektīvas, samērīgas un preventīvas, un tā pārskata pieņemtās metodes darbību un novērtē tās efektivitāti, lai aprēķinātu tādu balsstiesību skaitu, kuras saistītas ar 13. panta 1.a punkta pirmajā daļā minētajiem finanšu instrumentiem.

Attiecīgā gadījumā ziņojumu iesniedz kopā ar tiesību akta priekšlikumu.

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

Or. en