



A7-0292/2012

27.9.2012

*****I**
RAPORT

referitor la propunerea de directivă a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivei 2004/109/CE privind armonizarea obligațiilor de transparență în ceea ce privește informația referitoare la emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și a Directivei 2007/14/CE a Comisiei (COM(2011)0683 – C7-0380/2011 – 2011/0307(COD))

Comisia pentru afaceri juridice

Raportoare: Arlene McCarthy

Raportor pentru aviz (*):
Sirpa Pietikäinen, Comisia pentru afaceri economice și monetare

(*): Procedura comisiilor asociate – articolul 50 din Regulamentul de procedură

Legenda simbolurilor utilizate

- * Procedura de consultare
- *** Procedura de aprobare
- ***I Procedura legislativă ordinară (prima lectură)
- ***II Procedura legislativă ordinară (a doua lectură)
- ***III Procedura legislativă ordinară (a treia lectură)

(Procedura indicată se bazează pe temeiul juridic propus în proiectul de act.)

Amendamente la un proiect de act

În amendamentele Parlamentului, modificările aduse proiectului de act sunt evidențiate prin caractere ***cursive aldine***. Evidențierea cu caractere ***cursive simple*** este o indicație pentru serviciile tehnice, referitoare la elemente ale proiectului de act propuse pentru a fi corectate în vederea elaborării textului final (de exemplu elemente evident greșite sau omise într-o anumită versiune lingvistică). Propunerile de corectură sunt supuse acordului serviciilor tehnice în cauză.

Antetul amendamentelor referitoare la un act existent pe care proiectul de act urmărește să îl modifice cuprinde două rânduri suplimentare prin care se indică actul existent și, respectiv, dispoziția vizată a acestuia. Fragmentele preluate ca atare dintr-o dispoziție a unui act existent pe care Parlamentul dorește să o modifice, dar pe care proiectul de act nu a modificat-o, sunt evidențiate cu caractere **aldine**. Eventualele eliminări ale unor astfel de fragmente sunt semnalate prin simbolul [...].

CUPRINS

	Pagina
PROIECT DE REZOLUȚIE LEGISLATIVĂ A PARLAMENTULUI EUROPEAN.....	5
EXPUNERE DE MOTIVE	30
AVIZ AL COMISIEI PENTRU AFACERI ECONOMICE ȘI MONETARE	34
AVIZ AL COMISIEI PENTRU DEZVOLTARE	53
AVIZ AL COMISIEI PENTRU COMERȚ INTERNAȚIONAL.....	60
PROCEDURĂ.....	68

(*) Procedura comisiilor asociate – articolul 50 din Regulamentul de procedură

PROIECT DE REZOLUȚIE LEGISLATIVĂ A PARLAMENTULUI EUROPEAN

referitoare la propunerea de directivă a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivei 2004/109/CE privind armonizarea obligațiilor de transparență în ceea ce privește informația referitoare la emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și a Directivei 2007/14/CE a Comisiei (COM(2011)0683 – C7-0380/2011 – 2011/0307(COD))

(Procedura legislativă ordinară: prima lectură)

Parlamentul European,

- având în vedere propunerea Comisiei prezentată Parlamentului European și Consiliului (COM(2011)0683),
 - având în vedere articolul 294 alineatul (2) și articolele 50 și 114 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene, în temeiul cărora propunerea a fost prezentată de către Comisie (C7-0380/2011),
 - având în vedere articolul 294 alineatul (3) din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,
 - având în vedere avizul Comitetului Economic și Social European din 22 februarie 2012¹,
 - având în vedere avizul Băncii Centrale Europene din 10 februarie 2012²,
 - având în vedere articolul 55 din Regulamentul său de procedură,
 - având în vedere raportul Comisiei pentru afaceri juridice și avizul Comisiei pentru afaceri economice și monetare, avizul Comisiei pentru dezvoltare, precum și avizul Comisiei pentru comerț internațional (A7-0292/2012),
1. adoptă poziția în primă lectură prezentată în continuare;
 2. solicită Comisiei să îl sesizeze din nou în cazul în care intenționează să modifice în mod substanțial propunerea sau să o înlocuiască cu un alt text;
 3. încredințează Președintelui sarcina de a transmite Consiliului și Comisiei, precum și parlamentelor naționale poziția Parlamentului.

Amendamentul1

Propunere de directivă Considerentul 4

¹ JO C 143, 22.5.2012, p.78.

² JO C 93, 30.3.2012, p. 2.

Textul propus de Comisie

(4) Potrivit raportului și comunicării Comisiei, sarcinile administrative asociate cu obligațiile legate de admiterea la tranzacționare pe piețele reglementate trebuie reduse pentru emitenții mici și mijlocii, în vederea ameliorării accesului acestora la capital. Obligația de publicare a declarațiilor intermediare ale conducerii sau a rapoartelor financiare trimestriale reprezintă o povară importantă pentru emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe piețele reglementate, fără a fi necesară pentru protecția investitorilor. Ea încurajează totodată performanța pe termen scurt și descurajează investițiile pe termen lung. Pentru a încuraja crearea de valoare sustenabilă și strategiile de investiții pe termen lung, este esențială reducerea presiunii pe termen scurt asupra emitenților și stimularea investitorilor pentru a adopta o viziune pe termen lung. Prin urmare, *trebuie* eliminată obligația de publicare a *declarațiilor intermediare ale conducerii*.

Amendamentul

(4) Potrivit raportului și comunicării Comisiei, sarcinile administrative asociate cu obligațiile legate de admiterea la tranzacționare pe piețele reglementate trebuie reduse pentru emitenții mici și mijlocii, în vederea ameliorării accesului acestora la capital. Obligația de publicare a rapoartelor de gestiune intermediare ale sau a rapoartelor financiare trimestriale reprezintă o povară importantă pentru emitenții *mici și mijlocii* ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe piețele reglementate, fără a fi necesară pentru protecția investitorilor. Ea încurajează totodată performanța pe termen scurt și descurajează investițiile pe termen lung. Pentru a încuraja crearea de valoare sustenabilă și strategiile de investiții pe termen lung, este esențială reducerea presiunii pe termen scurt asupra emitenților și stimularea investitorilor pentru a adopta o viziune pe termen lung. Prin urmare, *ar trebui* eliminată obligația de publicare a *rapoartelor de gestiune intermediare ale emitenților mici și mijlocii*.

Amendamentul 2

**Propunere de directivă
Considerentul 6**

Textul propus de Comisie

(6) Pentru a reduce și mai mult sarcina administrativă pentru emitenții mici și mijlocii și a asigura comparabilitatea informațiilor, Autoritatea europeană de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe, denumită în continuare „AEVMP”), instituită prin Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului, trebuie să emită orientări, inclusiv formulare sau modele standard, în care să

Amendamentul

eliminat

specifice informațiile care trebuie incluse în raportul de gestiune.

Amendamentul 3

Propunere de directivă Considerentul 7

Textul propus de Comisie

(7) Pentru a asigura o mai mare transparență a plăților către guverne, emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată **și care desfășoară activități în cadrul industriilor extractive sau de exploatare a pădurilor primare** trebuie să publice, **într-un raport anual separat**, plățile efectuate către guvernele țărilor în care operează. **Acest raport trebuie să includă tipuri de plăți comparabile cu** cele raportate în temeiul Inițiativei privind transparența în industriile extractive (EITI) **și să pună la dispoziția societății civile informații care să determine guvernele din țările bogate în resurse să răspundă pentru** veniturile obținute în urma exploatării resurselor naturale. Inițiativa vine în completarea Planului de acțiune al UE referitor la aplicarea legislației, guvernanta și schimburile comerciale în domeniul forestier (FLEGT) și a regulamentului privind exploatarea lemnului care prevăd obligația comercianților de produse din lemn de a acționa cu precauție pentru a împiedica intrarea pe piața UE a lemnului ilegal. Obligațiile detaliate sunt definite în capitolul 9 din Directiva 2011/.../UE a Parlamentului European și a Consiliului.

Amendamentul

(7) Pentru a asigura o mai mare transparență a plăților către guverne, emitenții **care desfășoară activități în cadrul industriei extractive, de exploatare a pădurilor primare, bancare, de construcții și în sectoarele de telecomunicații și** ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată **ar trebui să divulge** anual plățile efectuate către guvernele țărilor în care operează **și alte informații legate de context. Divulgarea acestor date urmărește să permită investitorilor luarea unor decizii în mai bună cunoștință de cauză și îmbunătățirea guvernantei corporațiilor și poate contribui la controlul evaziunii fiscale. În cazul emitenților care desfășoară activități în cadrul industriei extractive sau de exploatare a pădurilor primare, divulgarea ar trebui să includă tipuri de plăți bazate pe** cele raportate în temeiul Inițiativei privind transparența în industriile extractive (EITI), **printre alte standarde privind raportarea. Divulgarea plăților către guverne ar trebui să pună la dispoziția societății civile informații care să determine guvernele din țările bogate în resurse să răspundă pentru** veniturile obținute în urma exploatării resurselor naturale. Inițiativa vine în completarea Planului de acțiune al UE referitor la aplicarea legislației, guvernanta și schimburile comerciale în domeniul forestier (FLEGT) și a regulamentului privind exploatarea lemnului care prevăd obligația comercianților de produse din

lemn de a acționa cu precauție pentru a împiedica intrarea pe piața UE a lemnului ilegal. ***Pentru emitenți, divulgările ar trebui efectuate pentru fiecare țară în parte și, în cazul tuturor emitenților care își desfășoară activitățile în industriile extractive și de exploatare a pădurilor primare, pentru fiecare proiect în parte, acolo unde un proiect este echivalent cu activități guvernate de un contract, licență, arendă sau concesiune unică sau acorduri juridice similare cu un guvern, care dau naștere la obligații de plată, dacă plata sau plățile multiple conexe de același tip se ridică la mai mult de 80 000 de euro și se instituie norme pentru a face astfel încât acest prag să nu poată fi evitat. În scopul asigurării transparenței și al protecției investitorilor, principiile referitoare la declararea plăților efectuate către guverne, precum declararea integrată, relevanța, declararea fiecărui proiect în parte, universalitatea, exhaustivitatea și comparabilitatea, sunt prevăzute de prezenta directivă. Consiliile de administrație ale întreprinderilor trebuie să accepte raportul care a fost pregătit cu grija și atenția corespunzătoare și având în vedere cele mai bune cunoștințe și abilități ale autorului.*** Obligațiile detaliate sunt definite în capitolul 9 din Directiva 2011/.../UE a Parlamentului European și a Consiliului.

Amendamentul 4

Propunere de directivă Considerentul 7 a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(7a) În mai multe locuri de pe glob, de exemplu în Republica Democratică Congo, conflictele armate sunt strâns legate de veniturile obținute din exploatarea ilegală a minereurilor.

Eliminarea acestei legături ar contribui la reducerea numărului și a intensității conflictelor. O soluție ar fi ca emitenții din Uniunea Europeană care extrag minereuri din zone afectate de conflicte sau cu risc de conflict să fie obligați să efectueze verificările necesare pentru a se asigura că lanțurile lor de aprovizionare nu au nicio legătură cu părțile aflate în conflict. În timp ce o inițiativă de acest tip ar trebui să respecte pe deplin interesele părților interesate de la nivel local, EITI și recomandările Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare Economică privind verificările necesare și gestionarea responsabilă a lanțului de aprovizionare ar putea fi puncte de referință utile. Pentru a înțelege mai bine această eventuală soluție, este important să se analizeze mai îndeaproape fezabilitatea și impactul preconizat al introducerii acestei obligații în cadrul Uniunii.

Amendamentul 5

Propunere de directivă Considerentul 10

Textul propus de Comisie

(10) Un regim armonizat de notificare a deținerilor importante de drepturi de vot, în special în ceea ce privește agregarea acțiunilor deținute cu instrumentele financiare deținute, ar trebui să îmbunătățească certitudinea juridică, să sporească transparența și să reducă sarcina administrativă pentru investitorii transfrontalieri. Prin urmare, statele membre nu trebuie să fie autorizate să adopte, în acest domeniu, norme **divergente sau** mai stricte decât cele prevăzute în Directiva 2004/109/CE. Cu toate acestea, luând în considerare diferențele existente în materie de concentrare a proprietății în Uniune, statele

Amendamentul

(10) Un regim armonizat de notificare a deținerilor importante de drepturi de vot, în special în ceea ce privește agregarea acțiunilor deținute cu instrumentele financiare deținute, ar trebui să îmbunătățească certitudinea juridică, să sporească transparența și să reducă sarcina administrativă pentru investitorii transfrontalieri. Prin urmare, statele membre nu trebuie să fie autorizate să adopte, în acest domeniu, norme mai stricte decât cele prevăzute în Directiva 2004/109/CE. Cu toate acestea, luând în considerare diferențele existente în materie de concentrare a proprietății în Uniune, statele membre trebuie să aibă în

membre trebuie să aibă în continuare posibilitatea de a fixa praguri mai joase pentru notificarea deținerilor de drepturi de vot.

continuare posibilitatea de a fixa praguri mai joase pentru notificarea deținerilor de drepturi de vot; *cu toate acestea, ar trebui să se țină cont de măsurile de stimulare a investițiilor pe termen lung și de obligația de transparență totală în ceea ce privește votarea privind acțiunile împrumutate. De asemenea, statele membre ar trebui să poată aplica în continuare actele cu putere de lege și actele administrative adoptate în ceea ce privește ofertele publice de cumpărare, fuziuni sau alte operațiuni care pot afecta proprietatea sau conducerea societăților, reglementate de autoritățile naționale de supraveghere desemnate de statele membre în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2004/25/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 21 aprilie 2004 privind ofertele publice de cumpărare¹, care impune obligații mai stricte decât cele din Directiva 2004/109/CE.*

¹ JO L 142, 30.4.2004, p. 12.

Amendamentul 6

Propunere de directivă Considerentul 12

Textul propus de Comisie

(12) Pentru a ține seama de progresele tehnice, trebuie delegată Comisiei competența de a adopta acte legislative în conformitate cu articolul 290 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene **pentru modificarea metodei de calcul al numărului de drepturi de vot aferente instrumentelor financiare, pentru specificarea tipurilor de instrumente financiare care fac obiectul obligației de notificare și** pentru specificarea conținutului notificării deținerilor importante de instrumente financiare. Este deosebit de important ca, pe parcursul

Amendamentul

(12) Pentru a ține seama de progresele tehnice, trebuie delegată Comisiei competența de a adopta acte legislative, în conformitate cu 290 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene, pentru specificarea conținutului notificării deținerilor importante de instrumente financiare. Este deosebit de important ca, pe parcursul lucrărilor pregătitoare, Comisia să desfășoare consultări corespunzătoare, inclusiv la nivel de experți. Atunci când pregătește și elaborează acte delegate, Comisia ar trebui să asigure o transmitere simultană, în timp

lucrărilor pregătitoare, Comisia să desfășoare consultări corespunzătoare, inclusiv la nivel de experți. Atunci când pregătește și elaborează acte delegate, Comisia trebuie să asigure transmiterea simultană, corespunzătoare și la timp a documentelor pertinente către Parlamentul European și Consiliu.

util și adecvată a documentelor relevante către Parlamentul European și Consiliu.

Amendamentul 7

Propunere de directivă Considerentul 14

Textul propus de Comisie

(14) Pentru a îmbunătăți respectarea cerințelor Directivei 2004/109/CE și ca urmare a Comunicării Comisiei din 9 decembrie 2010 intitulată „Consolidarea regimurilor de sancțiuni în sectorul serviciilor financiare”, puterile de sancționare ale autorităților competente trebuie sporite și trebuie să îndeplinească anumite cerințe esențiale. În mod concret, este necesar ca autoritățile competente să aibă posibilitatea de a suspenda exercitarea drepturilor de vot pentru deținătorii de acțiuni și instrumente financiare care nu respectă cerințele de notificare și de a impune sancțiuni pecuniare suficient de mari pentru a fi disuasive. Pentru ca sancțiunile să aibă un efect de descurajare asupra publicului larg, este necesar ca ele să fie, în mod normal, publicate, cu excepția **anumitor circumstanțe bine definite**.

Amendamentul

(14) Pentru a îmbunătăți respectarea cerințelor Directivei 2004/109/CE și ca urmare a Comunicării Comisiei din 9 decembrie 2010 intitulată „Consolidarea regimurilor de sancțiuni în sectorul serviciilor financiare”, puterile de sancționare ale autorităților competente trebuie sporite și trebuie să îndeplinească anumite cerințe esențiale. În mod concret, este necesar ca autoritățile competente să aibă posibilitatea de a suspenda, **în cazul unor încălcări extrem de grave și care nu s-au produs din neglijență**, exercitarea drepturilor de vot pentru deținătorii de acțiuni și instrumente financiare care nu respectă cerințele de notificare, **în măsura în care drepturile respective de vot depășesc pragul de notificare**, și de a impune sancțiuni pecuniare suficient de mari pentru a fi disuasive. Pentru ca sancțiunile să aibă un efect de descurajare asupra publicului larg, este necesar ca ele să fie, în mod normal, publicate, cu excepția **cazului în care acest fapt contravine legislației naționale sau dacă publicarea ar pune în pericol în mod grav investigațiile oficiale în curs de desfășurare**.

Amendamentul 8

Propunere de directivă Considerentul 21 a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(21a) Un format electronic de raportare armonizat ar fi foarte util pentru emitenții stabiliți pe teritoriul Uniunii, întrucât ar facilita crearea unui sistem de raportare de tipul „ghișeului unic”, care ar putea fi, de asemenea, folosit și în alte domenii. Prin urmare, întocmirea situațiilor financiare într-un format unic electronic de raportare ar trebui să aibă un caracter obligatoriu începând cu data de 1 ianuarie 2018, după o perioadă corespunzătoare pentru pregătire și testare. AEVMP ar trebui să elaboreze proiecte de standarde de reglementare care să fie adoptate de Comisie pentru a specifica formatul electronic de raportare, cu trimitere corespunzătoare la opțiunile tehnologice actuale și viitoare, ca de ex eXtensible Business Reporting Language (XBRL). Înainte de adoptarea acestor standarde de reglementare, Comisia, împreună cu AEVMP, ar trebui să efectueze o evaluare adecvată a eventualelor formate electronice de raportare și să desfășoare testările corespunzătoare în toate statele membre.

Amendamentul 9

Propunere de directivă Articolul 1 – punctul 1 – litera a Directiva 2004/109/CE Articolul 2 – alineatul 1 – litera d – paragraful 2

Textul propus de Comisie

Amendamentul

În cazul certificatelor de depozit admise la tranzacționare pe o piață reglementată, emitent înseamnă emitentul valorilor mobiliare reprezentate, indiferent dacă

În cazul certificatelor de depozit admise la tranzacționare pe o piață reglementată, emitent înseamnă emitentul valorilor mobiliare reprezentate, indiferent dacă

acestea sunt admise sau nu la tranzacționare pe o piață reglementată;

acestea sunt admise sau nu la tranzacționare pe o piață reglementată.
Până la 31 decembrie 2012, Comisia Europeană ar trebui să prezinte Parlamentului European și Consiliului un raport care va analiza diferitele opțiuni de deținere a emitenților europeni mici și mijlocii;

Amendamentul 10

Propunere de directivă
Articolul 1 – punctul 2
Directiva 2004/109/CE
Articolul 3 – alineatul 1

Textul propus de Comisie

(1) Statul membru de origine poate supune emitenții la cerințe mai stricte decât cele prevăzute de prezenta directivă, dar nu le poate solicita să publice alte informații periodice decât rapoartele financiare anuale menționate la articolul 4 și rapoartele financiare semestriale menționate la articolul 5.

Statul membru de origine nu poate supune un deținător de acțiuni sau o persoană fizică sau juridică menționată la articolul 10 sau la articolul 13 la cerințe mai stricte decât cele prevăzute de prezenta directivă, cu excepția stabilirii unor praguri de notificare mai mici decât cele prevăzute la articolul 9 alineatul (1).

Amendamentul

(1) Statul membru de origine poate supune emitenții la cerințe mai stricte decât cele prevăzute de prezenta directivă, dar nu le poate solicita ***emitenților mici și mijlocii*** să publice alte informații periodice decât rapoartele financiare anuale menționate la articolul 4 și rapoartele financiare semestriale menționate la articolul 5.

Statul membru de origine nu poate supune un deținător de acțiuni sau o persoană fizică sau juridică menționată la articolul 10 sau la articolul 13 la cerințe mai stricte decât cele prevăzute de prezenta directivă, cu excepția:

(a) stabilirii unor praguri de notificare mai mici decât cele prevăzute la articolul 9 alineatul (1);

(b) ***aplicării actelor cu putere de lege și a actelor administrative adoptate, referitoare la ofertele publice de cumpărare, la fuziuni și la alte operațiuni care pot afecta proprietatea sau conducerea societăților, reglementate de autoritățile de supraveghere desemnate de statele membre în conformitate cu***

Amendamentul 11

Propunere de directivă Articolul 1 – punctul 3 – teza introductivă

Textul propus de Comisie

3. **La** articolul 4, **se adaugă următorul alineat (7):**

Amendamentul

3. Articolul 4 **se modifică după cum urmează:**

Amendamentul 12

Propunere de directivă Articolul 1 – punctul 3 – litera a (nouă) Directiva 2004/109/CE Articolul 4 – alineatul 1

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(a) Alineatul (1) se înlocuiește cu următorul text:

'(1) „Emitentul își publică raportul financiar anual în termen de patru luni de la încheierea fiecărui exercițiu și ia măsuri pentru ca raportul să rămână la dispoziția publicului [...].”;

Amendamentul 13

Propunere de directivă Articolul 1 – punctul 3 – litera b (nouă) Directiva 2004/109/CE Articolul 4 – alineatul 7

Textul propus de Comisie

Amendamentul

7. Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe (denumită în continuare „AEVMP”), instituită prin Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului

(b) Se adaugă următorul alineat:

„(7). Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe (denumită în continuare „AEVMP”), instituită prin Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului

European și al Consiliului, publică linii directoare, inclusiv formulare sau modele standard, pentru a specifica informațiile care trebuie incluse în raportul de gestiune.

European și al Consiliului(*), publică linii directoare, inclusiv formulare sau modele standard, pentru a specifica informațiile care trebuie incluse în raportul de gestiune. ***Aceste linii directoare sunt adecvate și iau în considerare mărimea relativă a emitenților pentru a-i supune pe cei mici și mijlocii unui regim mai simplu.***

Amendamentul 14

Propunere de directivă

Articolul 1 – punctul 3 – litera c (nouă)

Directiva 2004/109/CE

Articolul 4 – alineatul 7 a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(c) Se adaugă următorul alineat:

„(7a) Începând cu 1 ianuarie 2018, toate rapoartele financiare anuale sunt întocmite într-un format electronic unic de raportare.

AEVMP elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a specifica formatul electronic de raportare, cu trimitere corespunzătoare la opțiunile tehnologice actuale și viitoare, ca de ex eXtensible Business Reporting Language (XBRL). AEVMP prezintă Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 31 decembrie 2015.

Comisiei îi este delegată competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la al doilea paragraf, în conformitate cu articolele 10 - 14 din Regulamentul (UE) nr 1095/2010.

Înainte de adoptarea standardelor tehnice de reglementare, Comisia, împreună cu AEVMP, efectuează o evaluare adecvată a eventualelor formate electronice de raportare și desfășoară testări adecvate în toate statele membre.”

Amendamentul 15

Propunere de directivă

Articolul 1 – punctul 4

Directiva 2004/109/CE

Articolul 5 – alineatul 7

Textul propus de Comisie

4. La articolul 5, se adaugă următorul alineat (7):

„(7) AEVMP publică linii directoare, inclusiv formulare sau modele standard, pentru a specifica informațiile care trebuie incluse în raportul intermediar de gestiune.”

Amendamentul

eliminat

Amendamentul 16

Propunere de directivă

Articolul 1 – punctul 5

Directiva 2004/109/CE

Articolul 6

Textul propus de Comisie

Statele membre solicită emitenților activi în industria extractivă **sau** de exploatare a pădurilor primare, **asa cum sunt definite în [...]**, să întocmească, în conformitate cu capitolul 9 din Directiva 2011/.../UE a Parlamentului European și a Consiliului, un raport anual privind plățile efectuate către guverne. Raportul se face public cel târziu la șase luni după sfârșitul fiecărui exercițiu financiar și rămâne la dispoziția publicului **pentru cel puțin cinci ani**. Plățile efectuate către guverne se raportează la nivel consolidat.

Amendamentul

Statele membre solicită emitenților activi în industria extractivă, de exploatare a pădurilor primare, **bancară, de construcții sau în telecomunicații, să divulge și să** întocmească, în conformitate cu **articolul 6a din prezenta directivă și** capitolul 9 din Directiva 2011/.../UE a Parlamentului European și a Consiliului (*), un raport anual privind plățile efectuate către guverne. Raportul se face public cel târziu la șase luni după sfârșitul fiecărui exercițiu financiar și rămâne la dispoziția publicului. Plățile efectuate către guverne se raportează la nivel consolidat.

Amendamentul 17

Propunere de directivă
Articolul 1 – punctul 5 a (nou)
Directiva 2004/109/CE
Articolul 6 a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

5a. Se introduce următorul articol:

„Articolul 6a

Principiile declarării plăților efectuate către guverne

În scopul asigurării transparenței și a protecției investitorilor, statele membre solicită aplicarea următoarelor principii pentru declararea plăților efectuate către guverne:

(a) declararea integrată: raportul privind plățile efectuate către guverne și alte informații legate de context are un format ușor accesibil și comparabil;

(b) relevanța: plățile sau plățile multiple conexe sunt divulgate doar dacă depășesc 80 000 de euro;

(c) raportarea defalcată pe proiecte pentru emitenții care își desfășoară activitatea în industria extractivă sau a exploatării pădurilor primare: în cadrul acestor industrii, raportarea plăților efectuate către guverne se va face, de asemenea, defalcat pe proiecte; definiția proiectului este în conformitate cu capitolul 9 din Directiva 2012/.../UE privind declarațiile financiare anuale, declarațiile financiare consolidate și rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi;

(d) universalitatea: nu se face nicio excepție cu un efect denaturant și care să permită emitenților să exploateze cerințele laxe privind transparența, de exemplu pentru anumite țări în care emitenții desfășoară activități;

(e) exhaustivitatea: se raportează toate plățile și veniturile relevante, transferate

către guverne, în conformitate cu capitolul 9 din Directiva 2012/.../UE [directiva contabilă];

(f) comparabilitatea: declararea tuturor plăților efectuate către guverne este de așa natură încât permite compararea cu ușurință a datelor referitoare la țări diferite.”.

Amendamentul 18

Propunere de directivă
Articolul 1 – punctul 5 b (nou)
Directiva 2004/109/CE
Articolul 6 b (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

5b. Se introduce următorul articol:

„Articolul 6b

Angajamentul privind transparența

Statele membre încurajează emitenții să coopereze cu guvernele statelor-gazdă pentru respectarea acordurilor de transparență.”;

Amendamentul 19

Propunere de directivă
Articolul 1 – punctul 6 – litera a
Directiva 2004/109/CE
Articolul 8 – alineatul 1

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(1) Articolele 4, 5 și 6 nu se aplică unui emitent care este un stat, o autoritate regională sau locală a unui stat, un organism public internațional din care face parte cel puțin un stat membru, BCE și băncile centrale naționale ale statelor membre, indiferent dacă emit sau nu acțiuni sau alte valori mobiliare.

(1) Articolele 4 și 5 nu se aplică unui emitent care este un stat, o autoritate regională sau locală a unui stat, un organism public internațional din care face parte cel puțin un stat membru, BCE și băncile centrale naționale ale statelor membre, indiferent dacă emit sau nu acțiuni sau alte valori mobiliare.

Amendamentul 20

Propunere de directivă

Articolul 1 – punctul 7 – litera b

Directiva 2004/109/CE

Articolul 9 – alineatul 6 – paragraful 3

Textul propus de Comisie

Amendamentul

AEVMP elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a preciza metoda de calcul al pragului de 5% menționat la litera (a) de la primul paragraf în cazul unui grup de societăți, luând în considerare articolul 12 alineatele (4) și (5).

eliminat

Amendamentul 21

Propunere de directivă

Articolul 1 – punctul 7 – litera b

Directiva 2004/109/CE

Articolul 9 – alineatul 6 – paragraful 4

Textul propus de Comisie

Amendamentul

AEVMP înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 31 decembrie 2013.

eliminat

Amendamentul 22

Propunere de directivă

Articolul 1 – punctul 7 – litera b

Directiva 2004/109/CE

Articolul 9 – alineatul 6 – paragraful 5

Textul propus de Comisie

Amendamentul

Comisiei îi este delegată competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la al treilea paragraf, în conformitate cu articolele 10 - 14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Comisia este împuternicită să adopte, prin intermediul unor acte delegate, în temeiul articolului 27 alineatele (2a), (2b) și (2c) și sub rezerva condițiilor prevăzute la articolele 27a și 27b, măsuri de stabilire a metodei de calcul al pragului de 5 % menționat la litera (a) de la primul

*paragraf în cazul unui grup de societăți,
luând în considerare articolul 12
alineatele (4) și (5).*

Amendamentul 23

Propunere de directivă
Articolul 1 – punctul 7 a (nou)
Directiva 2004/109/CE
Articolul 12

Textul propus de Comisie

Amendamentul

7a. Articolul 12 se modifică după cum urmează:

(a) La alineatul (2), partea introductivă se înlocuiește cu următorul text:

„Notificarea la adresa emitentului se efectuează cât mai repede și într-un interval de două zile de cotație, începând cu [...] data la care deținătorul de acțiuni sau persoana fizică sau juridică menționată la articolul 10”;

(b) Alineatul (6) se înlocuiește cu următorul text:

„(6) De la primirea notificării efectuate în conformitate cu alineatul (1) și în termen de două zile de cotație după aceasta, emitentul publică în totalitate informația conținută în notificare.”

Amendamentul 24

Propunere de directivă
Articolul 1 – punctul 8 – litera a
Directiva 2004/109/CE
Articolul 13 – alineatul 1 – paragraful 1 – litera a

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(a) instrumente financiare care, *la scadență*, conferă titularului, în temeiul unui acord formal, fie dreptul necondiționat de a dobândi, fie facultatea

(a) instrumente financiare care conferă titularului, în temeiul unui acord formal, fie dreptul necondiționat de a dobândi, fie facultatea de a dobândi acțiuni având

de a dobândi acțiuni având încorporate drepturi de vot și deja emise ale unui emitent ale cărui acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată;

încorporate drepturi de vot, *fie* deja emise, *fie urmând a fi emise*, ale unui emitent ale cărui acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată;

Justificare

Această dispoziție ar trebui extinsă pentru a include și instrumentele care sunt legate de acțiunile neemise încă sau care fac trimitere la acestea, cum ar fi obligațiunile convertibile. Aceste instrumente au un efect economic similar cu cel al deținerii unui instrument cu dreptul de a achiziționa acțiunile suport. Astfel de instrumente oferă titularului capacitatea de obține interesul emitentului și, prin urmare, astfel de acțiuni ar trebui să fie incluse pentru a obține cunoștințe depline referitoare la structura de vot.

Amendamentul 25

Propunere de directivă

Articolul 1 – punctul 8 – litera a

Directiva 2004/109/CE

Articolul 13 – alineatul 1 – paragraful 1 – litera b

Textul propus de Comisie

(b) instrumente financiare *cu efecte economice similare celor menționate* la litera (a), indiferent dacă conferă sau nu dreptul la o decontare fizică.

Amendamentul

(b) instrumente financiare *care nu sunt incluse* la litera (a), *dar care sunt corelate cu acțiunile menționate la litera respectivă și cu efect economic similar celui pe care îl au instrumentele financiare menționate la litera respectivă*, indiferent dacă *acestea* conferă sau nu dreptul la o decontare fizică.

Justificare

Acest amendament contribuie la a asigura faptul că sunt incluse instrumentele financiare care au un efect economic similar, bazate pe acțiunile menționate la punctul 13 alineatul (1) litera (a).

Amendamentul 26

Propunere de directivă

Articolul 1 – punctul 8 – litera b

Directiva 2004/109/CE

Articolul 13 – alineatul 1 a

Textul propus de Comisie

(1a) Numărul drepturilor de vot se calculează pe baza întregii valori noționale a acțiunilor suport ale instrumentului financiar. În acest scop, deținătorul trebuie să agreze și să notifice toate instrumentele financiare legate de același emitent. Numai pozițiile lungi sunt luate în considerare pentru calcularea drepturilor de vot. Pozițiile lungi nu pot fi compensate cu poziții scurte legate de același emitent.

AEVMP elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a specifica metoda de calcul al numărului de drepturi de vot menționate la primul paragraf în cazul instrumentelor financiare corelate cu un coș de acțiuni sau un indice bursier.

AEVMP înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 31 decembrie 2013.

Comisiei îi este delegată competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la al doilea paragraf, în conformitate cu articolele 10 - 14 din Regulamentul (UE) nr 1095/2010.

Amendamentul

(1a) Numărul drepturilor de vot se calculează pe baza întregii valori noționale a acțiunilor suport ale instrumentului financiar, **cu excepția instrumentelor financiare menționate la paragraful doi.** În acest scop, deținătorul trebuie să agreze și să notifice toate instrumentele financiare legate de același emitent. Numai pozițiile lungi sunt luate în considerare pentru calcularea drepturilor de vot. Pozițiile lungi nu pot fi compensate cu poziții scurte legate de același emitent.

Pentru instrumentele financiare care nu sunt decontate fizic, numărul de drepturi de vot este calculat la valoarea delta. Prin urmare, acțiunile suport corelate cu instrumentul financiar se calculează într-o proporție egală cu valoarea delta a instrumentului la orice moment în timp.

AEVMP elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a specifica

(a) metoda de calcul a numărului de drepturi de vot menționate la primul paragraf în cazul instrumentelor financiare corelate cu un coș de acțiuni sau un indice;

(b) metodele de determinare a valorii delta pentru a calcula drepturile de vot legate de instrumentele financiare nedecontate fizic, conform cerințelor din al doilea paragraf.

AEVMP înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 31 decembrie 2013.

Comisiei îi este delegată competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la al doilea paragraf, în conformitate cu articolele 10 - 14 din Regulamentul (UE) nr 1095/2010.

Amendamentul 27

Propunere de directivă

Articolul 1 – punctul 8 – litera c

Directiva 2004/109/CE

Articolul 13 – alineatul 2

Textul propus de Comisie

(2) *Comisia este împuternicită să adopte, prin intermediul unor acte delegate, în conformitate cu articolul 27 alineatele (2a), (2b) și (2c) și sub rezerva condițiilor prevăzute la articolele 27a și 27b, măsuri în vederea:*

(a) modificării metodei de calcul al numărului de drepturi de vot cu privire la instrumentele financiare menționate la alineatul (1a);

(b) specificării tipurilor de instrumente considerate ca fiind instrumente financiare în sensul alineatului (1b);

(c) specificării conținutului notificării care trebuie efectuată, a termenului de notificare și a destinatarului notificării prevăzute la alineatul (1).

[Litera (c) din textul Comisiei a devenit parțial primul paragraf în amendamentul Parlamentului.]

Amendamentul

(2) AEVMP elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a specifica conținutul notificării care trebuie efectuată, termenul de notificare și destinatarul notificării prevăzute la alineatul (1).

AEVMP înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 31 decembrie 2013.

Comisiei îi este delegată competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la primul paragraf, în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Justificare

Ar fi mai potrivit ca AEVMP să menționeze conținutul notificării care va fi făcută. O listă închisă a instrumentelor [care ar fi rezultatul articolului 13 alineatul (2) litera (b)] nu ar permite inovarea pe piață și ar putea avea un impact asupra eficienței acestui nou regim. Dacă se prevede necesitatea unei liste, considerăm că lista orientativă a AEVMP prevăzută la articolul 13(1b) este suficientă.

Amendamentul 28

Propunere de directivă

Articolul 1 – punctul 12

Directiva 2004/109/CE
Articolul 21 – alineatul 4 – litera c

Textul propus de Comisie

(c) norme **privind interoperabilitatea** tehnologiilor de informare și comunicare utilizate de mecanismele oficial desemnate la nivel național și accesul la informațiile reglementate la nivelul Uniunii, în sensul alineatului (2).

Amendamentul

(c) norme **pentru asigurarea interoperabilității** tehnologiilor de informare și comunicare utilizate de mecanismele oficial desemnate la nivel național și accesul la informațiile reglementate la nivelul Uniunii, în sensul alineatului (2).

Amendamentul 29

Propunere de directivă
Articolul 1 – punctul 12 a (nou)
Directiva 2004/109/CE
Articolul 21 a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

Se introduce următorul articol:

„Articolul 21a

(1) Se instituie un punct de acces electronic european („punctul de acces”).

(2) Sistemul de interconectare a mecanismului de stocare centralizată este alcătuit din:

- mecanismele de stocare centralizată ale statelor membre;

- portalul care funcționează drept punct de acces electronic european.

(3) Prin intermediul punctului de acces statele membre asigură interoperabilitatea propriilor mecanisme de stocare centralizată în cadrul sistemului.”

Amendamentul 30

Propunere de directivă
Articolul 1 – punctul 15

Textul propus de Comisie

(1) Statele membre prevăd că autoritățile competente pot aplica sancțiuni și măsuri administrative corespunzătoare în cazul în care nu sunt respectate prevederile naționale adoptate pentru aplicarea prezentei directive și se asigură că acestea sunt aplicate. Sancțiunile și măsurile trebuie să fie eficace, proporționale și cu efect de descurajare.

Amendamentul

(1) ***Fără a aduce atingere calității autorităților competente prevăzute la articolul 24 și dreptului statelor membre de a impune sancțiuni penale***, statele membre prevăd că autoritățile competente pot aplica sancțiuni și măsuri administrative corespunzătoare în cazul în care nu sunt respectate prevederile naționale adoptate pentru aplicarea prezentei directive și se asigură că acestea sunt aplicate. ***Toate*** sancțiunile și măsurile trebuie să fie eficace, proporționale și disuasive.

Amendamentul 31

**Propunere de directivă
Articolul 1 – punctul 16**

Directiva 2004/109/CE
Articolul 28 – alineatele 2 și 2 a (nou)

Textul propus de Comisie

(2) Fără a aduce atingere competențelor de supraveghere ale autorităților competente prevăzute la articolul 24, statele membre se asigură că, în cazurile menționate la alineatul (1) din prezentul articol, se pot aplica cel puțin sancțiunile și măsurile administrative de mai jos:

- (a) o declarație publică în care se indică persoana fizică sau juridică și natura încălcării;
- (b) un ordin prin care i se solicită persoanei fizice sau juridice să înceteze comportamentul respectiv și să nu îl repete;
- (c) puterea de a suspenda exercitarea drepturilor de vot aferente acțiunilor admise la tranzacționare pe o piață reglementată, în cazul în care autoritatea competentă constată că dispozițiile

Amendamentul

(2) Fără a aduce atingere competențelor de supraveghere ale autorităților competente prevăzute la articolul 24, statele membre se asigură că, în cazurile menționate la alineatul (1) din prezentul articol, se pot aplica cel puțin sancțiunile și măsurile administrative de mai jos:

- (a) o declarație publică în care se indică persoana fizică sau juridică și natura încălcării ***în conformitate cu articolul 28b***;
- (b) un ordin prin care i se solicită persoanei fizice sau juridice să înceteze comportamentul respectiv și să nu îl repete;
- (c) ***în cazul unor încălcări extrem de grave, care nu s-au produs din neglijență***, puterea de a suspenda exercitarea drepturilor de vot aferente acțiunilor admise la tranzacționare pe o piață

prezentei directive cu privire la notificarea participațiilor importante au fost încălcate de către titularii de acțiuni sau alte instrumente financiare sau de către o persoană sau entitate menționată la articolele 10 sau 13;

(d) în cazul unei persoane juridice, sancțiuni administrative pecuniare de până la 10% din cifra de afaceri anuală totală a persoanei juridice din exercițiul financiar precedent;

(e) în cazul unei persoane fizice, sancțiuni administrative pecuniare de până la 5 000 000 EUR;

(f) sancțiuni administrative pecuniare egale cu până la de două ori valoarea beneficiului rezultat din încălcare sau a pierderii evitate prin aceasta, în cazul în care acestea pot fi stabilite.

În aplicarea literei (d) de la primul paragraf, în cazul în care persoana juridică este o filială a unei societăți-mamă, cifra de afaceri anuală totală relevantă este cifra de afaceri anuală totală care rezultă din conturile consolidate ale societății-mamă a grupului din exercițiul financiar precedent.

În aplicarea literei (e) de la primul paragraf, în statele membre în care euro nu este moneda oficială, echivalentul în moneda națională al sumei de 5 000 000 EUR se calculează în funcție de cursul de schimb oficial de la [data intrării în vigoare a prezentei directive – a se insera data].

reglementată, în cazul în care autoritatea competentă constată că dispozițiile prezentei directive cu privire la notificarea participațiilor importante au fost încălcate de către titularii de acțiuni sau alte instrumente financiare sau de către o persoană sau entitate menționată la articolele 10 sau 13, ***în măsura în care aceste drepturi de vot depășesc pragurile de notificare;***

(d) în cazul unei persoane juridice, sancțiuni administrative pecuniare de până la 10% din cifra de afaceri anuală totală a persoanei juridice din exercițiul financiar precedent;

(e) în cazul unei persoane fizice, sancțiuni administrative pecuniare de până la 5 000 000 EUR;

În aplicarea literei (d) de la primul paragraf, în cazul în care persoana juridică este o filială a unei societăți-mamă, cifra de afaceri anuală totală relevantă este cifra de afaceri anuală totală care rezultă din conturile consolidate ale societății-mamă a grupului din exercițiul financiar precedent.

În aplicarea literei (e) de la primul paragraf, în statele membre în care euro nu este moneda oficială, echivalentul în moneda națională al sumei de 5 000 000 EUR se calculează în funcție de cursul de schimb oficial de la [data intrării în vigoare a prezentei directive – a se insera data].

(2a) Statele membre pot prevedea sancțiuni sau măsuri suplimentare și niveluri mai înalte de sancțiuni administrative pecuniare decât cele prevăzute de prezenta directivă.

Amendamentul 32

Propunere de directivă
Articolul 1 – punctul 16
Directiva 2004/109/CE
Articolul 28 b

Textul propus de Comisie

Statele membre se asigură că autoritățile competente publică fără întârziere orice sancțiune sau măsură aplicată pentru încălcarea dispozițiilor naționale adoptate pentru aplicarea prezentei directive, inclusiv informații privind tipul și natura încălcării și identitatea persoanelor responsabile pentru aceasta, în afară de cazul în care publicarea **ar amenința în mod serios stabilitatea piețelor financiare. În cazul în care publicarea informațiilor ar aduce un prejudiciu disproporționat părților implicate, autoritățile competente publică sancțiunile în formă anonimă.**

Amendamentul

Statele membre se asigură că autoritățile competente publică fără întârziere orice sancțiune sau măsură aplicată pentru încălcarea dispozițiilor naționale adoptate pentru aplicarea prezentei directive, inclusiv informații privind tipul și natura încălcării și identitatea persoanelor responsabile pentru aceasta, în afară de cazul în care publicarea, în afară de cazul în care publicarea **nu este în conformitate cu legislația națională în vigoare sau dacă publicarea ar pune în pericol în mod grav anchetele oficiale în curs.**

Justificare

Aliniere la articolul 28 alineatul (2) din Directiva 2004/109/CE.

Amendamentul 33

Propunere de directivă
Articolul 1 – punctul 16
Directiva 2004/109/CE
Articolul 28 c – alineatul -1 (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(-1) Statele membre lasă la discreția autorităților competente alegerea tipurilor de sancțiuni sau măsuri administrative și nivelul sancțiunilor administrative pecuniare, pornind de la fiecare caz, având în vedere necesitatea adoptării unor măsuri și sancțiuni eficiente,

proporționale și disuasive.

Amendamentul 34

Propunere de directivă

Articolul 1 – punctul 16

Directiva 2004/109/CE

Articolul 28 c – alineatul 1 – teza introductivă

Textul propus de Comisie

(1) Statele membre *se asigură că*, atunci când stabilesc tipul sancțiunilor sau al măsurilor administrative și nivelul sancțiunilor administrative pecuniare, *autoritățile* competente *iau* în considerare toate circumstanțele relevante, inclusiv:

Amendamentul

(1) Statele membre *solicită autorităților lor* competente, atunci când stabilesc tipul sancțiunilor sau al măsurilor administrative și nivelul sancțiunilor administrative pecuniare, *să ia* în considerare toate circumstanțele relevante, inclusiv:

Amendamentul 35

Propunere de directivă

Articolul 2 a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

Articolul 2a

Reexaminare

În termen de [trei ani de la data publicării prezentei directive în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, Comisia elaborează un raport privind aplicarea prezentei directive adresat Parlamentului European și Consiliului, în special în ceea ce privește următoarele elemente:

- funcționarea declarării plăților efectuate către guverne, în special în ceea ce privește sfera obligațiilor de raportare, pragurile și modalitățile de raportare în funcție de proiect, precum și punerea în aplicare a principiilor care trebuie respectate în această privință;

- funcționarea excepțiilor de la cerințele de declarare, aplicabile în cazul emitenților care sunt state, autorități

*regionale sau locale, organisme publice
internaționale din care face parte cel
puțin un stat membru;*

*- funcționarea sistemului de
interconectare a mecanismelor de stocare
centralizată;*

*- orice alte norme necesare sau adecvate
interesului public sau pentru protecția
investitorilor;*

- aplicarea de sancțiuni.

*Raportul este însoțit de un proiect
legislativ, după caz.*

EXPUNERE DE MOTIVE

Context

Având în vedere volatilitatea crescândă de pe piețele financiare mondiale, investitorii solicită din ce în ce mai multe informații privind practicile întreprinderilor. Este clar că investitorii doresc mai multă transparență pentru a avea o imagine economică completă a investițiilor și riscurilor. În plus, transparența, ca divulgare a informațiilor, este un indicator important al unei guvernante corporatiste solide.

Întreprinderile adoptă din ce în ce mai mult standardele de conducere corporativă, inclusiv transparența, prin afilierea la regimurile de raportare globală, precum Inițiativa pentru transparență în industriile extractive, pe lângă orientările voluntare pentru întreprinderile multinaționale, precum Orientările OCDE pentru întreprinderile multinaționale și Inițiativa de raportare globală, care stabilesc agenda în materie de transparență.

Având în vedere aceste inițiative, există în prezent un risc de reacție fragmentată la transparență. Prin urmare, este important să se stabilească un cadru pentru norme globale stricte în acest domeniu. Propunerea de modificare a Directivei privind transparența din 2004 instituie norme de acest tip pentru întreprinderile europene, reflectând normele prevăzute de Legea Dodd-Frank din SUA. Acest fapt furnizează un punct solid de pornire pentru atingerea scopului final de instituire a unor norme globale în acest domeniu.

Această propunere legislativă face parte din Inițiativa UE pentru activități comerciale responsabile și continuă activitatea întreprinsă în domeniul reformei sectorului financiar, care are drept obiectiv principal promovarea transparenței și a deschiderii piețelor financiare și instituirea unor standarde mai înalte de guvernanta corporativă.

În 2011, Parlamentul European și-a adoptat poziția¹ cu privire la raportarea defalcată pe țări declarând că aceasta „este de o extremă importanță pentru industriile extractive, dar reamintește totodată că aceasta ar aduce beneficii și investitorilor din toate sectoarele, contribuind astfel la buna guvernanta în general”²;

Reducerea poverii administrative, simplificarea și valorizarea transparenței

Prezentul raport propune o serie de amendamente esențiale pentru promovarea transparenței la toate nivelurile și pentru asigurarea unor condiții echitabile pentru întreprinderile UE și investitorii acestora. Eliminarea cerinței privind declararea trimestrială reduce povara administrativă pentru emitenții mici și mijlocii, dar, în egală măsură, distrage atenția acționarilor și a întreprinderii de la scopurile pe termen scurt și o redirecționează asupra

¹ Rezoluția Parlamentului European din 8 martie 2011 referitoare la taxe și dezvoltare - cooperarea cu țările în curs de dezvoltare în ceea ce privește promovarea bunei guvernante în chestiuni fiscale , (2011/2102(INI)), P7_TA(2011)0082

² Rezoluția Parlamentului European din 8 martie 2011 referitoare la taxe și dezvoltare - cooperarea cu țările în curs de dezvoltare în ceea ce privește promovarea bunei guvernante în chestiuni fiscale [2011/2102(INI)] P7_TA(2011)0082, punctul 49.

misiunilor pe termen lung, care vor contribui la restabilirea piețelor financiare în urma crizei.

Introducerea unui regim armonizat de informare cu privire la deținerea în majoritate a drepturilor de vot are drept scop îmbunătățirea securității juridice și sporirea transparenței. Inovația financiară a condus la crearea unor noi tipuri de instrumente financiare care creează o expunere economică a investitorilor, instrumente a căror divulgare nu este prevăzută în Directiva privind transparența din 2004. Instrumentele respective pot fi utilizate pentru obținerea în secret de participații la societăți, ceea ce ar putea avea drept rezultat un abuz de piață, oferind o imagine falsă asupra proprietății a societăților cotate. Investitorii ar trebui să cunoască pe deplin structura proprietății întreprinderilor, iar acest fapt va ajuta, de asemenea, în contexte de creșteri rapide ale capitalului.

Cerințele de declarare sunt esențiale pentru transparență și este esențial ca această legislație să identifice un echilibru între reducerea poverii administrative pentru emitenții mai mici și transparența pentru investitori și societatea civilă. Prin urmare, normele referitoare la declarațiile financiare bianuale și anuale trebuie stabilite cu claritate, iar în cazul încălcării acestora, se impune adoptarea unor sancțiuni adecvate.

Declararea plăților efectuate către guverne

Conceptul de declarare defalcată pe țări pleacă de la principiile existente în EITI, printre altele, precum și de la cerințele prevăzute de legea Dodd-Frank. Aceste norme solicită întreprinderilor din industriile extractive să publice plățile efectuate către guverne, pe categorii și nivel de proiect, într-un format interactiv de date, ca parte a raportului lor anual. Este important ca aceste norme să permită solicitarea unor informații suplimentare care sunt considerate necesare în interesul public sau pentru protejarea investitorilor.

Poziția adoptată de Parlamentul European¹ stabilește că „raportarea defalcată pe țări este de o importanță extremă pentru industriile extractive, dar reamintește totodată că aceasta ar aduce beneficii și investitorilor din toate sectoarele, contribuind astfel la buna guvernare în general²”. Este important să se instituie condiții echitabile de concurență în țările în care funcționează întreprinderile multinaționale, iar transparența din declarațiile defalcate pe țări nu ar trebui să fie limitată la un singur sector, pentru a se asigura că investitorii au acces la informații cu privire la plăți. Ar putea fi necesară aplicarea principiului proporționalității în alte sectoare și luarea în considerare a criteriilor care țin seama de impactul lor asupra țărilor în care operează.

Țările în curs de dezvoltare trebuie să-și mărească veniturile la maxim din aceste resurse naturale limitate, iar vânzarea dreptului de acces la acestea este o ocazie unică de a beneficia de pe urma lor. În 2010, exporturile de petrol, gaze și de minerale din Africa aveau o valoare aproximativă de 7 ori mai mare decât valoarea ajutorului internațional acordat acestui continent. Raportul Publish What You Pay estimează că aceste cifre sunt de 333 miliarde

¹ Rezoluția Parlamentului European din 8 martie 2011 referitoare la taxe și dezvoltare - cooperarea cu țările în curs de dezvoltare în ceea ce privește promovarea bunei guvernare în chestiuni fiscale , (2011/2102(INI)), P7_TA(2011)0082

² Rezoluția Parlamentului European din 8 martie 2011 referitoare la taxe și dezvoltare - cooperarea cu țările în curs de dezvoltare în ceea ce privește promovarea bunei guvernare în chestiuni fiscale [2011/2102(INI)] P7_TA(2011)0082, punctul 49.

dolari SUA și, respectiv, 48 de miliarde dolari SUA¹. Este, de asemenea, esențial ca societatea civilă să aibă acces la rapoarte defalcate pe țară pentru a-și putea trage guvernele la răspundere.

Acționarii au dreptul de a monitoriza și judeca acțiunile unei întreprinderi pe piață, precum și reacțiile acestea în cadrul pieței, iar aceste informații ar trebui prezentate în mod clar investitorilor în raportul financiar anual. Informațiile din raportul anual care fac obiectul unui audit oferă date solide acționarilor care urmăresc profituri financiare, astfel încât aceștia să poată face aprecieri judicioase cu privire la investițiile lor. Rapoartele anuale ar trebui să fie disponibile pentru o perioadă nelimitată de timp, astfel încât investitorii potențiali să poată analiza comportamentul unei întreprinderi în cursul unei perioade de-a lungul ciclului economic sau al unei crize economice care ar putea dura mai mult de 5 ani.

Deși directiva nu stabilește detaliile cerințelor referitoare la raportul privind conturile care fac obiectul unui audit, este important să se stabilească anumite principii orientative de transparență. Datele auditate referitoare la declararea defalcată pe țări ar trebui să fie incluse în raportul financiar anual, astfel încât investitorii potențiali și acționarii să poată lua decizii în mai multă cunoștință de cauză.

Sancțiuni

Propunerea Comisiei de a modifica Directiva privind transparența din 2004 include un set de instrumente pentru aplicarea de sancțiuni în cazul aplicării necorespunzătoare a directivei. Acestea includ recomandarea Comisiei privind nivelurile maxime pentru persoanele fizice și pentru cele juridice. Grupului la nivel înalt pentru supraveghere financiară în UE² nu recomandă praguri, ci este în favoarea „*unui cadru prudențial și de conduită profesională solid pentru sectorul financiar care trebuie să se bazeze pe sisteme robuste de supraveghere și de sancțiuni*”. În acest scop, autoritățile de control trebuie să fie investite cu suficiente mijloace pentru a lua măsuri și ar trebui să fie în măsură să se bazeze pe „sisteme de sancțiuni uniforme, robuste și disuasive împotriva tuturor infracțiunilor financiare, sancțiuni care ar trebui aplicate ferm”.

Având în vedere avantajul competitiv care ar putea fi câștigat și eventuala încălcare a dreptului fundamental al acționarilor la informații în cazul neaplicării măsurilor din prezenta directivă, autoritățile de control ar trebui să poată să-și folosească competențele pentru a aplica sancțiuni eficiente, proporționale și disuasive întreprinderilor care încalcă normele. Publicarea acestor sancțiuni, inclusiv detalii privind tipul și natura nerespectării normelor, este, de asemenea, necesară pentru a informa eventualii investitori cu privire la practicile unei întreprinderi.

Clauza de reexaminare

Directiva nu conține o clauză de reexaminare. Este important să se poată monitoriza transpunerea și funcționarea normelor prevăzute de prezenta directivă și, prin urmare, a fost

¹ Propunerea Comisiei Europene privind transparența din sectorul extractiv: Punctul de vedere al societății civile, Publish What You Pay, 1.12.2011, p. 1

² Raportul grupului la nivel înalt pentru supraveghere financiară în UE, Bruxelles, 25.2.2009, p.23

adăugată o clauză de reexaminare.

25.6.2012

AVIZ AL COMISIEI PENTRU AFACERI ECONOMICE ȘI MONETARE

destinat Comisiei pentru afaceri juridice

referitor la propunerea de Directivă a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivei 2004/109/CE privind armonizarea obligațiilor de transparență în ceea ce privește informația referitoare la emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și a Directivei 2007/14/CE a Comisiei (COM(2011)0683– C7- 0380/2011 – 2011/0307(COD))

Raportoare pentru aviz: Sirpa Pietikäinen

JUSTIFICARE SUCCINTĂ

Creșterea armonizării și reducerea sarcinilor administrative pentru funcționarea mai bună a zonei pieței unice.

Raportora pentru aviz consideră că revizuirea Directivei privind transparența este un pas necesar în asigurarea funcționării zonei pieței unice. Creșterea armonizării și reducerea sarcinilor administrative disproporționate sunt astfel propuneri binevenite. Raportora pentru aviz salută competențele sporite ale Comisiei în privința facilitării accesului investitorilor la informații reglementate prin fixarea unor standarde pentru un mecanism central de depozitare, precum și prin dezvoltarea unor criterii tehnice de acces la informații reglementate și în special, instituirea unui punct de acces central pentru căutarea de informații.

Raportora pentru aviz consideră că cerințele de raportare sunt esențiale pentru creșterea transparenței. Această transparență este atât în beneficiul investitorilor, cât și al întreprinderilor.

Cu toate acestea, cerințele de raportare nu ar trebui să impună sarcini disproporționate asupra întreprinderilor, în special pentru întreprinderile mici și medii (IMM-uri). Astfel, raportora pentru aviz salută propunerea Comisiei de a înlătura cerința de raportare trimestrială. În evaluarea impactului, Comisia a estimat că prin înlăturarea cerințelor de raportare trimestrială, s-ar ajunge la economii de până la 60 000 EUR pentru fiecare IMM.

Renunțarea la cerința de raportare trimestrială, precum și accesul sporit la informații sunt cerințele prealabile pentru un mediu propice IMM-urilor și pentru încurajarea investițiilor pe termen lung în economia reală. Acestea încurajează, de asemenea, întreprinderile să renunțe la viziunile exclusiv pe termen scurt și să planifice activitățile într-un mod mai durabil pe termen

lung, ceea ce are un efect stabilizator asupra economiei.

Notificarea participațiilor importante și agregarea instrumentelor financiare

La stabilirea tipurilor de participații care trebuie notificate, prezenta directivă omite unele instrumente financiare care pot fi utilizate pentru a dobândi interese economice în companiile listate fără a dobândi acțiuni. Un exemplu sunt derivatele decontate prin numerar. Pentru a remedia această omisiune din notificarea participațiilor, Comisia propune să lărgescă domeniul și să ceară dezvăluirea participațiilor majore de instrumente financiare cu efect economic similar cu deținerea de acțiuni. Raportoarea susține această propunere deoarece este vital ca acțiunile și participațiile care au efecte similare să fie tratate în mod egal.

Ca o adăugare la textul propus, raportoarea pentru aviz sugerează introducerea unei definiții a instrumentelor financiare care este mai bine armonizată cu definițiile din regulamentul propus privind piețele din instrumentele financiare.

Raportoarea pentru aviz salută armonizarea pragurilor de notificare. Cu privire la termenii de notificare, raportoarea pentru aviz recunoaște necesitatea continuării armonizării legislației statelor membre. Cu toate acestea, raportoarea pentru aviz propune un termen de notificare mai scurt, care să înlocuiască termenul stabilit de prezenta directivă.

Raportarea plăților efectuate către guverne

Întreprinderile nu sunt nevoite în prezent să-și dezvăluie performanțele financiare defalcate pe țară. Practicile corupte, activitățile de stabilire incorectă a prețurilor transferurilor și fluxurile financiare ilicite sunt dificil de descoperit și de supravegheat. Această netransparență deformează piețele, permite evaziunea fiscală și lipsește investitorii de informațiile privind durabilitatea pe termen lung a întreprinderilor. Raportoarea pentru aviz salută propunerea Comisiei privind cerințele de raportare defalcate pe țară pentru întreprinderile mari cotate și necotate care funcționează în industriile extractive și în sectorul forestier. Această propunere îmbunătățește transparența și stabilește condiții mai echitabile între întreprinderile care funcționează exclusiv pe piețele UE și cele care au activități în țările terțe. Propunerea este compatibilă cu inițiativele adoptate în prezent în alte mari zone economice, precum Statele Unite și Hong Kong. Cerința privind raportarea defalcată pe țară este, de asemenea, compatibilă cu recomandările EITI (Inițiativa pentru transparență în industriile extractive). Problemele cele mai vizibile legate de transparență se regăsesc în prezent în aceste sectoare, dar se întâlnesc, de asemenea, și în alte sectoare. În consecință, pentru a evita arbitrajul reglementar și nerespectarea reglementărilor, nu ar trebui să existe o distincție între industriile extractive și neextractive în această privință. Se propune ca cerințele de raportare să fie mai clare și aplicabile în mod general și să includă totuși conținutul propunerii originale a Comisiei, fără referințe la diverse coduri de conduită.

Sanțiuni

Propunerea Comisiei urmărește să armonizeze mecanismele actuale de sancțiune prin sporirea competențelor de sancționare a autorităților competente. De asemenea, publicarea sancțiunilor este unul dintre elementele-cheie a acestei părți a propunerii. Revizuirea legislației cu privire

la sancțiunile din Directiva transparenței ia în considerare evoluțiile altor instrumente legislative financiare supuse examinării, precum Directiva privind abuzul de piață și DCC4. Raportoarea pentru aviz consideră că este important să se utilizeze criterii comune privind sancțiunile în domeniul reglementării pieței financiare.

AMENDAMENTE

Comisia pentru afaceri economice și monetare recomandă Comisiei pentru afaceri juridice, competentă în fond, să includă în raportul său următoarele amendamente:

Amendamentul 1

Propunere de directivă Considerentul 4

Textul propus de Comisie

(4) Potrivit raportului și comunicării Comisiei, sarcinile administrative asociate cu obligațiile legate de admiterea la tranzacționare pe piețele reglementate trebuie reduse pentru emitenții mici și mijlocii, în vederea ameliorării accesului acestora la capital. Obligația de publicare a declarațiilor intermediare ale conducerii sau a rapoartelor financiare trimestriale reprezintă o povară importantă pentru emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe piețele reglementate, fără a fi necesară pentru protecția investitorilor. Ea încurajează totodată performanța pe termen scurt și descurajează investițiile pe termen lung. Pentru a încuraja crearea de valoare sustenabilă și strategiile de investiții pe termen lung, este esențială reducerea presiunii pe termen scurt asupra emitenților și stimularea investitorilor pentru a adopta o viziune pe termen lung. Prin urmare, *trebuie* eliminată obligația de publicare a *declarațiilor* intermediare ale *conducerii*.

Amendamentul

(4) Potrivit raportului și comunicării Comisiei, sarcinile administrative asociate cu obligațiile legate de admiterea la tranzacționare pe piețele reglementate trebuie reduse pentru emitenții mici și mijlocii, în vederea ameliorării accesului acestora la capital. Obligația de publicare a rapoartelor de gestiune intermediare ale sau a rapoartelor financiare trimestriale reprezintă o povară importantă pentru emitenții *mici și mijlocii* ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe piețele reglementate, fără a fi necesară pentru protecția investitorilor. Ea încurajează totodată performanța pe termen scurt și descurajează investițiile pe termen lung. Pentru a încuraja crearea de valoare sustenabilă și strategiile de investiții pe termen lung, este esențială reducerea presiunii pe termen scurt asupra emitenților și stimularea investitorilor pentru a adopta o viziune pe termen lung. Prin urmare, *ar trebui* eliminată obligația de publicare a *rapoartelor de gestiune* intermediare ale *emitenților mici și mijlocii*.

Amendamentul 2

Propunere de directivă Considerentul 5

Textul propus de Comisie

(5) Pentru a se asigura reducerea eficiență a sarcinii administrative pe teritoriul Uniunii, statele membre nu *trebuie* să fie autorizate să impună în continuare, în legislația națională, obligația de publicare a *declarațiilor intermediare ale conducerii*.

Amendamentul

(5) Pentru a se asigura reducerea eficiență a sarcinii administrative pe teritoriul Uniunii, statele membre nu *ar trebui* să fie autorizate să impună în continuare ***emitenților mici și mijlocii***, în legislația națională, obligația de publicare a *rapoartelor de gestiune intermediare*.

Amendamentul 3

Propunere de directivă Considerentul 6

Textul propus de Comisie

(6) Pentru a reduce și mai mult sarcina administrativă pentru emitenții mici și mijlocii și a asigura comparabilitatea informațiilor, Autoritatea europeană de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe, denumită în continuare „AEVMP”), instituită prin Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului, ar trebui să emită orientări, inclusiv formulare sau modele standard, în care să specifice informațiile care *trebuie* incluse în raportul de gestiune.

Amendamentul

(6) Pentru a reduce și mai mult sarcina administrativă pentru emitenții mici și mijlocii și a asigura comparabilitatea informațiilor, Autoritatea europeană de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe, denumită în continuare „AEVMP”), instituită prin Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului, ar trebui să emită orientări, inclusiv formulare sau modele standard, în care să specifice informațiile care *ar trebui* incluse în raportul de gestiune. ***AEVMP ar trebui să pună la dispoziția emitenților mici și mijlocii orientări adecvate pentru a-i supune unui regim mai simplu.***

Până la 31 decembrie 2012, Comisia Europeană ar trebui să prezinte Parlamentului European și Consiliului un raport care va analiza diferitele opțiuni de definiție a emitenților europeni mici și mijlocii.

Amendamentul 4

Propunere de directivă Considerentul 7

(7) Pentru a asigura o mai mare transparență a plăților către guverne, emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată **și care desfășoară activități în cadrul industriilor extractive sau de exploatare a pădurilor primare trebuie să publice, într-un raport anual separat, plățile efectuate către guvernele țărilor în care operează. Acest raport trebuie să includă tipuri de plăți comparabile cu cele raportate în temeiul Inițiativei privind transparența în industriile extractive (EITI) și să pună la dispoziția societății civile informații care să determine guvernele din țările bogate în resurse să răspundă pentru veniturile obținute în urma exploatării resurselor naturale. Inițiativa vine în completarea Planului de acțiune al UE referitor la aplicarea legislației, guvernanta și schimburile comerciale în domeniul forestier (FLEGT) și a regulamentului privind exploatarea lemnului care prevăd obligația comercianților de produse din lemn de a acționa cu precauție pentru a împiedica intrarea pe piața UE a lemnului ilegal.** Obligațiile detaliate sunt definite în capitolul 9 din Directiva 2011/.../UE a Parlamentului European și a Consiliului.

(7) Pentru a asigura o mai mare transparență a plăților către guverne, emitenții **mari** ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată **ar trebui să declare activitățile din fiecare țară în care funcționează, inclusiv plățile anuale efectuate către guvernele țărilor în care operează. Pragul necesar pentru ca un emitent să fie considerat mare ar trebui să se bazeze pe dublul pragului pentru IMM-uri din definiția standard a UE. Declararea acestor informații este menită să permită investitorilor să ia decizii mai informate, să îmbunătățească guvernanta și responsabilitatea corporativă, să contribuie la diminuarea fraudei fiscale și să pună la dispoziția societății civile informații pentru a determina guvernele țărilor bogate în resurse să răspundă pentru veniturile obținute în urma exploatării resurselor naturale. Declarațiile ar trebui să se facă defalcat pe țară. Declarațiile ar trebui să facă parte din situația financiară anuală și să includă tipuri de plăți comparabile cu cele raportate în temeiul Inițiativei privind transparența în industriile extractive (EITI) și ar trebui să fie defalcate în funcție de țară și, în cazul emitenților care desfășoară activități legate de industriile extractive sau forestiere, în funcție de proiect, proiect însemnând un contract, licență, închiriere sau alt acord legal pe care îl încheie un emitent și care dă naștere unor responsabilități specifice de venit. Pentru toți emitenții, declarațiile ar trebui să includă cifra de afaceri (inclusiv cifra de afaceri a părților terțe și a intragrupului) a entităților constitutive ale întreprinderii, care ar putea da naștere unor plăți și, defalcat pe țară, cantitățile produse, achizițiile și vânzările, profitul înainte de taxe, ratele efective de impozitare, soldurile pasivelor de**

impozitare pentru o țară la începutul și la finalul fiecărei perioade contabile, numărul total de persoane angajate și remunerația lor agregată și cheltuielile pe investițiile în active fixe în cursul perioadei de raportare. Obligațiile detaliate sunt definite în capitolul 9 din Directiva 2011/.../UE a Parlamentului European și a Consiliului.

Justificare

Normele echivalente pentru toate întreprinderile creează condiții echitabile pentru investitori și întreprinderi care au norme clare, generale și, astfel, mai multă siguranță. Cerințele sporite de raportare sunt, de asemenea, o cerință prealabilă pentru combaterea evaziunii fiscale care predomină în toate sectoarele.

Amendamentul 5

Propunere de directivă Considerentul 10

Textul propus de Comisie

(10) Un regim armonizat de notificare a deținerilor importante de drepturi de vot, în special în ceea ce privește agregarea acțiunilor deținute cu instrumentele financiare deținute, ar trebui să îmbunătățească certitudinea juridică, să sporească transparența și să reducă sarcina administrativă pentru investitorii transfrontalieri. Prin urmare, statele membre nu *trebuie* să fie autorizate să adopte, în acest domeniu, norme divergente sau mai stricte decât cele prevăzute în Directiva 2004/109/CE. Cu toate acestea, luând în considerare diferențele existente în materie de concentrare a proprietății în Uniune, statele membre *trebuie* să aibă în continuare posibilitatea de a fixa praguri mai joase pentru notificarea deținerilor de drepturi de vot.

Amendamentul

(10) Un regim armonizat de notificare a deținerilor importante de drepturi de vot, în special în ceea ce privește agregarea acțiunilor deținute cu instrumentele financiare deținute, ar trebui să îmbunătățească certitudinea juridică, să sporească transparența și să reducă sarcina administrativă pentru investitorii transfrontalieri. Prin urmare, statele membre nu *ar trebui* să fie autorizate să adopte, în acest domeniu, norme divergente sau mai stricte decât cele prevăzute în Directiva 2004/109/CE. Cu toate acestea, luând în considerare diferențele existente în materie de concentrare a proprietății în Uniune, statele membre *ar trebui* să aibă în continuare posibilitatea de a fixa praguri mai joase pentru notificarea deținerilor de drepturi de vot; ***cu toate acestea, ar trebui să se țină cont de măsurile de stimulare a investițiilor pe termen lung, precum și de o cerință privind transparența completă a votării privind acțiunile împrumutate.***

Amendamentul 6

Propunere de directivă Considerentul 21a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(21a) Un format de raportare electronic armonizat ar fi foarte util pentru emitenții stabiliți pe teritoriul Uniunii, întrucât ar facilita crearea unui sistem de raportare de tipul „ghișeului unic”, care ar putea fi, de asemenea, folosit și în alte domenii. Astfel, întocmirea situațiilor financiare în format eXtensible Business Reporting Language (XBRL) ar trebui să aibă un caracter obligatoriu începând cu data de 1 ianuarie 2018, după o perioadă corespunzătoare de concepere și testare. Evaluarea eventualului format XBRL ar trebui să se facă pe baza experienței Consiliului pentru standarde internaționale de contabilitate (IASB).

Amendamentul 7

Propunere de directivă Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 1 – litera a Directiva 2004/109/CE Articolul 2 – alineatul 1 – litera d – paragraful 2

Textul propus de Comisie

Amendamentul

În cazul certificatelor de depozit admise la tranzacționare pe o piață reglementată, emitent înseamnă emitentul valorilor mobiliare reprezentate, indiferent dacă acestea sunt admise sau nu la tranzacționare pe o piață reglementată;

În cazul certificatelor de depozit admise la tranzacționare pe o piață reglementată, emitent înseamnă emitentul valorilor mobiliare reprezentate, indiferent dacă acestea sunt admise sau nu la tranzacționare pe o piață reglementată. ***Până la 31 decembrie 2012, Comisia Europeană ar trebui să prezinte Parlamentului European și Consiliului un raport care va analiza diferitele opțiuni de definiție a emitenților europeni mici și mijlocii;***

Amendamentul 8

Propunere de directivă

Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 2

Directiva 2004/109/CE

Articolul 3 – alineatul 1 – paragraful 1

Textul propus de Comisie

Statul membru de origine poate supune emitenții la cerințe mai stricte decât cele prevăzute de prezenta directivă, dar nu le poate solicita să publice alte informații periodice decât rapoartele financiare anuale menționate la articolul 4 și rapoartele financiare semestriale menționate la articolul 5.

Amendamentul

Statul membru de origine poate supune emitenții la cerințe mai stricte decât cele prevăzute de prezenta directivă, dar nu le poate solicita **emitenților mici și mijlocii** să publice alte informații periodice decât rapoartele financiare anuale menționate la articolul 4 și rapoartele financiare semestriale menționate la articolul 5.

Amendamentul 9

Propunere de directivă

Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 2

Directiva 2004/109/CE

Articolul 3 – alineatul 1 – paragraful 2

Textul propus de Comisie

Statul membru de origine nu poate supune un deținător de acțiuni sau o persoană fizică sau juridică menționată la articolul 10 sau la articolul 13 la cerințe mai stricte decât cele prevăzute de prezenta directivă, cu excepția stabilirii unor praguri de notificare mai mici decât cele prevăzute la articolul 9 alineatul (1).

Amendamentul

Statul membru de origine nu poate supune un deținător de acțiuni sau o persoană fizică sau juridică menționată la articolul 10 sau la articolul 13 la cerințe mai stricte decât cele prevăzute de prezenta directivă, cu excepția stabilirii unor praguri de notificare mai mici decât cele prevăzute la articolul 9 alineatul (1). **Statul membru de origine se asigură că emitenții nu pot stabili în statutul propriu praguri suplimentare de notificare.**

Justificare

Stabilirea de către emitenți individuali a pragurilor suplimentare de notificare ar trebui evitată pentru a reduce costurile și sarcina administrativă asupra investitorilor.

Amendamentul 10

Propunere de directivă

Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 3

Directiva 2004/109/CE

Articolul 4 – alineatul 7

Textul propus de Comisie

(7) Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe (denumită în continuare „AEVMP”), instituită prin Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului(*), publică linii directoare, inclusiv formulare sau modele standard, pentru a specifica informațiile care trebuie incluse în raportul de gestiune.

Amendamentul

(7) Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe (denumită în continuare „AEVMP”), instituită prin Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului(*), publică linii directoare, inclusiv formulare sau modele standard, pentru a specifica informațiile care trebuie incluse în raportul de gestiune. ***Aceste linii directoare sunt adecvate și iau în considerare mărimea relativă a emitenților pentru a-i supune pe cei mici și mijlocii unui regim mai simplu.***

Amendamentul 11

Propunere de directivă

Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 3a (nou)

Directiva 2004/109/CE

Articolul 4 – alineatul 8 (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

La articolul 4, se adaugă următorul alineat (8):

(8) „Începând cu 1 ianuarie 2018, toate rapoartele financiare anuale sunt întocmite în format eXtensible Business Reporting Language (XBRL).

AEVMP elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a descrie formatul XBRL și modul în care această dispoziție trebuie pusă în aplicare în statele membre. AEVMP înaintea Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 31 decembrie 2013.

Comisiei îi este delegată competența de a

adopta standardele tehnice de reglementare menționate la al doilea paragraf, în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr 1095/2010.

Înainte de adoptarea standardelor tehnice de reglementare, Comisia, împreună cu AEVMP, efectuează atât o evaluare corespunzătoare a posibilelor formate XBRL, cât și teste adecvate în toate statele membre.”

Amendamentul 12

Propunere de directivă

Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 4

Directiva 2004/109/CE

Articolul 5 – alineatul 7

Textul propus de Comisie

(7) AEVMP publică linii directoare, inclusiv formulare sau modele standard, pentru a specifica informațiile care trebuie incluse în raportul intermediar de gestiune.

Amendamentul

(7) AEVMP publică linii directoare, inclusiv formulare sau modele standard, pentru a specifica informațiile care trebuie incluse în raportul intermediar de gestiune. *Aceste linii directoare sunt adecvate și iau în considerare mărimea relativă a emitenților pentru a-i supune pe cei mici și mijlocii unui regim mai simplu.*

Amendamentul 13

Propunere de directivă

Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 5

Directiva 2004/109/CE

Articolul 6

Textul propus de Comisie

„Articolul 6

Raport privind plățile efectuate către guverne

Statele membre solicită emitenților activi ***în industria extractivă sau de exploatare a pădurilor primare, așa cum sunt definite în [...],*** să întocmească, în conformitate cu

Amendamentul

„Articolul 6

Raportarea pe țări

Statele membre solicită emitenților activi să întocmească, în conformitate cu capitolul 9 din Directiva 2011/./UE a Parlamentului European și a Consiliului,

capitolul 9 din Directiva 2011/./UE a Parlamentului European și a Consiliului, un raport anual privind plățile efectuate către guverne. **Raportul se face public cel târziu la șase luni după sfârșitul fiecărui exercițiu financiar și rămâne la dispoziția publicului pentru cel puțin cinci ani. Plățile efectuate către guverne se raportează la nivel consolidat.**

un raport **privind activitățile desfășurate în fiecare țară în care funcționează, inclusiv privind plățile care depășesc 30 000 de euro în total, efectuate anual** către guverne, **în cazul în care emitenții respectivi îndeplinesc sau depășesc două din următoarele criterii:**

(a) totalul bilanțului: 100 000 000 EUR;

(b) cuantumul net al cifrei de afaceri: 100 000 000 EUR;

(c) un număr al angajaților la data închiderii bilanțului de 500 de persoane sau mai mare;

În cazul emitenților care desfășoară activități în cadrul industriilor extractive sau de exploatare a pădurilor, raportul ar trebui să includă raportarea tuturor proiectelor specificate la [Articolul 31 alineatul (1) litera (c) din Directiva privind contabilitatea], proiect însemnând un contract, licență, închiriere sau alt acord legal pe care îl încheie un emitent și care dă naștere unor responsabilități specifice de venit.

Raportul face obiectul unui audit oficial.

Raportul se face public cel târziu la șase luni după sfârșitul fiecărui exercițiu financiar și rămâne la dispoziția publicului pentru cel puțin cinci ani. Raportul este pregătit la nivel consolidat.

Pentru toți emitenții, declarațiile ar trebui să includă cifra de afaceri (inclusiv cifra de afaceri a părților terțe și a intragrupului) a entităților constitutive ale întreprinderii care ar putea da naștere unor plăți și, defalcat pe țară, cantitățile produse, achizițiile și vânzările, profitul înainte de taxe, plățile de taxe reale, ratele efective de impozitare, soldurile pasivelor de impozitare pentru o țară la începutul și la finalul fiecărei perioade contabile, numărul total de persoane angajate și remunerația lor agregată și cheltuielile pe

*investițiile în active fixe în cursul
perioadei de raportare.*

Justificare

Normele echivalente pentru toate întreprinderile creează condiții echitabile pentru investitori și întreprinderi care au norme clare, generale și, astfel, mai multă siguranță. Cerințele sporite de raportare sunt, de asemenea, o cerință prealabilă pentru combaterea evaziunii fiscale care predomină în toate sectoarele.

Amendamentul 14

Propunere de directivă

Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 7 – litera b

Directiva 2004/109/CE

Articolul 9 – alineatul 6 – paragraful 3

Textul propus de Comisie

Amendamentul

AEVMP elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a preciza metoda de calcul al pragului de 5% menționat la litera (a) de la primul paragraf în cazul unui grup de societăți, luând în considerare articolul 12 alineatele (4) și (5).

eliminat

Amendamentul 15

Propunere de directivă

Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 7 – litera b

Directiva 2004/109/CE

Articolul 9 – alineatul 6 – paragraful 4

Textul propus de Comisie

Amendamentul

AEVMP înaintează Comisiei aceste proiecte de standarde tehnice de reglementare până la 31 decembrie 2013.

eliminat

Amendamentul 16

Propunere de directivă

Articolul 1 – alineatul 7 – punctul 7 – litera b

Directiva 2004/109/CE
Articolul 9 – alineatul 6 – paragraful 5

Textul propus de Comisie

Comisiei îi este delegată competența de a adopta standardele tehnice de reglementare menționate la al treilea paragraf, în conformitate cu articolele 10 - 14 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010.

Amendamentul

Comisia este împuternicită să adopte, prin intermediul unor acte delegate, în temeiul articolului 27 alineatele (2a), (2b) și (2c) și sub rezerva condițiilor prevăzute la articolele 27a și 27b, măsuri de stabilire a metodei de calcul al pragului de 5 % menționat la litera (a) de la primul paragraf în cazul unui grup de societăți, luând în considerare articolul 12 alineatele (4) și (5).

Amendamentul 17

Propunere de directivă

Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 7a (nou)

Directiva 2004/109/CE

Articolul 12 – alineatul 2 și alineatul 6

Textul propus de Comisie

Amendamentul

7a. Articolul 12 se modifică după cum urmează:

(a) La alineatul (2), teza introductivă se înlocuiește cu următorul text:

„Notificarea la adresa emitentului se efectuează cât mai repede și într-un interval de două zile de cotație, începând cu [...] data la care deținătorul de acțiuni sau persoana fizică sau juridică menționată la articolul 10”;

(b) Alineatul (6) se înlocuiește cu următorul text:

(6) De la primirea notificării efectuate în conformitate cu alineatul (1) și în termen de două zile de cotație după aceasta, emitentul publică în totalitate informația conținută în notificare.”

Amendamentul 18

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 8 – litera a
Directiva 2004/109/CE
Articolul 13 – alineatul 1 – litera a

Textul propus de Comisie

(a) instrumente financiare care, **la scadență**, conferă titularului, în temeiul unui acord formal, fie dreptul necondiționat de a dobândi, fie facultatea de a dobândi acțiuni având încorporate drepturi de vot **și** deja emise ale unui emitent ale cărui acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată;

Amendamentul

(a) instrumente financiare care conferă titularului, în temeiul unui acord formal, fie dreptul necondiționat de a dobândi, fie facultatea de a dobândi acțiuni având încorporate drepturi de vot, deja emise **sau care urmează să fie emise**, ale unui emitent ale cărui acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată;

Justificare

Această dispoziție ar trebui extinsă pentru a include instrumente care sunt legate de sau corelate cu acțiuni care nu au fost deja emise, cum ar fi obligațiunile convertibile. Aceste instrumente au un efect economic similar deținerii unui instrument cu dreptul de a achiziționa acțiunile suport. Acestea au drept rezultat capacitatea titularului de a capta interesul emitentului și, prin urmare, astfel de acțiuni ar trebui să fie incluse pentru a obține cunoștințe depline referitoare la structura de vot.

Amendamentul 19

Propunere de directivă
Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 8 – litera a
Directiva 2004/109/CE
Articolul 13 – alineatul 1 – litera b

Textul propus de Comisie

(b) instrumente financiare cu **efecte economice similare celor** menționate la litera (a), indiferent dacă conferă sau nu dreptul la o decontare fizică.

Amendamentul

(b) instrumente financiare **care nu sunt incluse la litera (a), dar care sunt corelate cu acțiunile prevăzute la această literă și cu efect economic similar instrumentelor financiare** menționate la litera **respectivă**, indiferent dacă conferă sau nu dreptul la o decontare fizică.

Justificare

Această dispoziție garantează captarea instrumentelor financiare cu efecte economice similare care sunt corelate cu acțiunile menționate la articolul 13 alineatul (1) litera (a).

Amendamentul 20

Propunere de directivă

Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 8 – litera b

Directiva 2004/109/CE

Articolul 13 – alineatul 1a – paragraful 1a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

Pentru instrumentele financiare care nu sunt decontate fizic, numărul de drepturi de vot trebuie calculat la valoarea delta. Prin urmare, acțiunile suport corelate cu instrumentul financiar trebuie să fie calculate într-o proporție egală cu valoarea delta a instrumentului la orice moment în timp.

Amendamentul 21

Propunere de directivă

Articolul 1 – alineatul 1 – punctul 8 – litera b

Directiva 2004/109/CE

Articolul 13 – alineatul 1a – paragraful 2

Textul propus de Comisie

Amendamentul

AEVMP elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a specifica metoda de calcul al numărului de drepturi de vot menționate la primul paragraf ***în cazul instrumentelor financiare corelate cu un coș de acțiuni sau un indice bursier.***

AEVMP elaborează proiecte de standarde tehnice de reglementare pentru a specifica metoda de calcul al numărului de drepturi de vot menționate la primul paragraf.

Amendamentul 22

Propunere de directivă

Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 12

Directiva 2004/109/CE

Articolul 21 – alineatul 4 – litera c

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(c) norme ***privind interoperabilitatea*** tehnologiilor de informare și comunicare

(c) norme ***pentru asigurarea interoperabilității*** tehnologiilor de

utilizate de mecanismele oficial desemnate la nivel național și accesul la informațiile reglementate la nivelul Uniunii, în sensul alineatului (2).

informare și comunicare utilizate de mecanismele oficial desemnate la nivel național și accesul la informațiile reglementate la nivelul Uniunii, în sensul alineatului (2).

Amendamentul 23

Propunere de directivă

Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 12a (nou)

Directiva 2004/109/CE

Articolul 21a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

Se introduce următorul articol:

„Articolul 21a

(1) Se instituie un punct de acces electronic european („punctul de acces”).

(2) Sistemul de interconectare a mecanismului de stocare centralizată este alcătuit din:

- mecanismele de stocare centralizată ale statelor membre;

- portalul care funcționează drept punct de acces electronic european.

(3) Prin intermediul punctului de acces statele membre asigură interoperabilitatea propriilor mecanisme de stocare centralizată în cadrul sistemului.”

Amendamentul 24

Propunere de directivă

Articolul 1 – paragraful 1 – punctul 18a (nou)

Directiva 2004/109/CE

Articolul 33

Textul propus de Comisie

Amendamentul

Articolul 33 se înlocuiește cu următorul text:

„Articolul 33

Revizuirea

Comisia elaborează un raport adresat Parlamentului European și Consiliului [la 3 ani după data de transpunere a prezentei directive] cu privire la funcționarea prezentei directive, în special în ceea ce privește următoarele elemente:

- aplicarea cerinței de raportare defalcată pe țară în ceea ce privește sfera obligațiilor de raportare, pragurile și modalitățile de raportare pe proiect;

- aplicarea scutirilor de la cerințele de raportare în cazul emitenților care sunt state, autorități regionale sau locale, organisme publice internaționale care includ cel puțin un stat membru, BCE, precum și băncile naționale ale statelor membre, indiferent dacă emit sau nu acțiuni sau alte valori mobiliare;

- elaborarea unor standarde tehnice de reglementare de către AEVMP;

- funcționarea sistemului de interconectare a mecanismelor de stocare centralizată;

- orice alte norme necesare sau adecvate interesului public sau pentru protecția investitorilor;

- aplicarea de sancțiuni.

Raportul se prezintă împreună cu o propunere legislativă, dacă este cazul.”

PROCEDURĂ

Titlu	Modificarea Directivei 2004/109/CE privind armonizarea obligațiilor de transparență în ceea ce privește informația referitoare la emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și modificarea Directivei 2007/14/CE a Comisiei	
Referințe	COM(2011)0683 – C7-0380/2011 – 2011/0307(COD)	
Comisie competentă în fond Data anunțului în plen	JURI 15.11.2011	
Aviz emis de către Data anunțului în plen	ECON 15.11.2011	
Comisie(i) asociată(e) - data anunțului în plen	24.5.2012	
Raportor/Raportoare pentru aviz: Data numirii	Sirpa Pietikäinen 10.5.2011	
Examinare în comisie	20.3.2012	30.5.2012
Data adoptării	19.6.2012	
Rezultatul votului final	+: 34 -: 1 0: 3	
Membri titulari prezenți la votul final	Burkhard Balz, Elena Băsescu, Sharon Bowles, Udo Bullmann, Leonardo Domenici, Derk Jan Eppink, Diogo Feio, Markus Ferber, Jean-Paul Gauzès, Sven Giegold, Sylvie Goulard, Gunnar Hökmark, Syed Kamall, Othmar Karas, Wolf Klinz, Jürgen Klute, Rodi Kratsa-Tsagaropoulou, Philippe Lamberts, Astrid Lulling, Hans-Peter Martin, Arlene McCarthy, Sławomir Witold Nitras, Ivari Padar, Antolín Sánchez Presedo, Olle Schmidt, Edward Scicluna, Peter Simon, Theodor Dumitru Stolojan, Kay Swinburne, Sampo Terho, Marianne Thyssen, Ramon Tremosa i Balcells, Pablo Zalba Bidegain	
Membri supleanți prezenți la votul final	Sari Essayah, Olle Ludvigsson, Marisa Matias, Sirpa Pietikäinen, Emilie Turunen	

6.6.2012

AVIZ AL COMISIEI PENTRU DEZVOLTARE

destinat Comisiei pentru afaceri juridice

referitor la propunerea de directivă a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivei 2004/109/CE privind armonizarea obligațiilor de transparență în ceea ce privește informația referitoare la emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și a Directivei 2007/14/CE a Comisiei (COM(2011)0683 – C7-0380/2011 – 2011/0307(COD))

Raportoare pentru aviz: Fiona Hall

JUSTIFICARE SUCCINTĂ

Articolul 6 din Directiva referitoare la transparență prezintă un interes deosebit pentru Comisia pentru dezvoltare. Cu toate acestea, detaliile privind amendamentele propuse de raportora pentru aviz sunt incluse în proiectul de aviz referitor la directiva privind contabilitatea, deoarece directiva privind transparența face trimitere la directiva privind contabilitatea.

Legislația UE nu obligă în prezent întreprinderile să prezinte un raport privind plățile efectuate către guvernele din țările în care își desfășoară activitatea, deși aceste plăți, în special cele efectuate de industria extractivă sau de sectorul de exploatare a pădurilor, pot reprezenta o proporție importantă din veniturile unei țări, în special în țările bogate în resurse. Din 2007, Parlamentul European a solicitat prezentarea unor propuneri privind comunicarea integrală și pe scară largă a acestor informații.

Prin revizuirea directivei privind transparența și a directivei privind contabilitatea, Comisia a propus, în octombrie 2011, ca întreprinderile cu activități în industria extractivă sau de exploatare a pădurilor primare să publice un raport anual privind plățile efectuate către guverne, defalcate pe țări, specificând sumele alocate pentru fiecare proiect în parte și relevanța lor pentru guvernul beneficiar. Aceste cerințe s-ar referi doar la marile întreprinderi și la toate entitățile de interes public.

Propunerea Comisiei urmează Legea Dodd Frank din SUA, adoptată în iulie 2010, care solicită întreprinderilor din industria extractivă (companiile de petrol, gaze și exploatare minieră), înregistrate la Comisia pentru valori mobiliare și burse de valori (SEC), să prezinte un raport public privind plățile vărsate guvernelor, defalcate pe țări și proiecte. Propunerea se va baza, de asemenea, pe actuala Inițiativă voluntară privind transparența în industriile

extractive.

Comunicarea acestor plăți vărsate guvernelor ar putea furniza informații-cheie cu privire la fluxul veniturilor, permițând actorilor societății civile și cetățenilor unor țări sărace, dar bogate în resurse, să ceară mai bine socoteala guvernelor proprii. Creșterea transparenței ar putea promova o mai bună guvernare, ar descuraja corupția, ar îmbunătăți responsabilitatea întreprinderilor, permițând în același timp investitorilor să ia decizii în mai bună cunoștință de cauză.

Raportarea pentru aviz salută propunerea Comisiei ca un important pas înainte pentru promovarea transparenței și responsabilității și consideră că anumite puncte au o importanță deosebită în contextul dezvoltării. Prin urmare, raportarea pentru aviz propune o serie de amendamente pentru a modifica definiția proiectului, a elimina scutițiile și a institui un prag de relevanță.

În plus, deși raportarea pentru aviz recunoaște importanța crucială a transparenței în industria extractivă și de exploatare a pădurilor primare, ea consideră că sfera de aplicare a directivei ar trebui lărgită, deoarece în toate sectoarele este nevoie de mai multă responsabilitate.

Raportarea pentru aviz a propus, prin urmare, ca toate sectoarele industriale să raporteze plățile efectuate pentru fiecare țară în parte și să facă publice și alte informații financiare pentru a ajuta atât statele membre UE, cât și țările în curs de dezvoltare, să reducă evaziunea și fraudă fiscală în toate sectoarele. Propunerea corespunde poziției adoptate de Parlament în martie 2011 în raportul Evi Joly referitor la cooperarea cu țările în curs de dezvoltare în ceea ce privește promovarea bunei guvernări în chestiuni fiscale, în care se menționa că raportarea defalcată pe țări ar trebui să se efectueze pe scară largă, să includă profiturile dinainte și după plata impozitelor și să acopere toate sectoarele. În cazul industriilor extractive și al sectorului de exploatare a lemnului, raportarea plăților efectuate de întreprinderile din aceste sectoare ar trebui să fie defalcată pe proiecte.

AMENDAMENTE

Comisia pentru dezvoltare recomandă Comisiei pentru afaceri juridice, competentă în fond, să includă în raportul său următoarele amendamente:

Amendamentul 1

Propunere de directivă Considerentul 7

Textul propus de Comisie

(7) Pentru a asigura o mai mare transparență a plăților către guverne, emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață

Amendamentul

(7) Pentru a asigura o mai mare transparență a **activităților financiare din țările terțe, în special a** plăților către guverne, emitenții ale căror valori

reglementată și care desfășoară activități în cadrul industriilor extractive sau de exploatare a pădurilor primare trebuie să publice, într-un raport anual separat, plățile efectuate către guvernele țărilor în care operează. Acest raport trebuie să includă tipuri de plăți comparabile cu cele raportate în temeiul Inițiativei privind transparența în industriile extractive (EITI) și să pună la dispoziția societății civile informații care să determine guvernele din țările bogate în resurse să răspundă pentru veniturile obținute în urma exploatării resurselor naturale. Inițiativa vine în completarea Planului de acțiune al UE referitor la aplicarea legislației, guvernanta și schimburile comerciale în domeniul forestier (FLEGT) și a regulamentului privind exploatarea lemnului care prevăd obligația comercianților de produse din lemn de a acționa cu precauție pentru a împiedica intrarea pe piața UE a lemnului ilegal. Obligațiile detaliate sunt definite în capitolul 9 din Directiva 2011/.../UE a Parlamentului European și a Consiliului.

mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată ar trebui să publice, ca parte a raportului anual de declarații financiare, plățile efectuate către guvernele țărilor în care operează, pentru fiecare țară în parte. Divulgarea unor astfel de date are ca scop să permită investitorilor luarea unor decizii în mai bună cunoștință de cauză, îmbunătățind astfel guvernanta corporațiilor și transparența și contribuind la controlul evaziunii fiscale. Raportul ar trebui să conțină publicații defalcate pe țări. Pentru emitenții care desfășoară activități în industria extractivă sau în exploatarea pădurilor primare, raportul ar trebui să cuprindă, de asemenea, proiectul sau proiectele specifice pentru care au fost alocate plățile respective, pornind de la cerințele de declarare din Inițiativa privind transparența în industriile extractive (EITI) de a pune la dispoziția societății civile informații prin care guvernelor din țările bogate în resurse li se poate solicita să răspundă pentru veniturile obținute în urma exploatării resurselor naturale. Inițiativa vine în completarea Planului de acțiune al UE referitor la aplicarea legislației, guvernanta și schimburile comerciale în domeniul forestier (FLEGT) și a regulamentului privind exploatarea lemnului care prevăd obligația comercianților de produse din lemn de a acționa cu precauție pentru a împiedica intrarea pe piața Uniunii a lemnului ilegal. Obligațiile detaliate sunt definite în capitolul 9 din Directiva 2011/.../UE a Parlamentului European și a Consiliului.

Amendamentul 2

Propunere de directivă Considerentul 7a (nou)

(7a) În mai multe locuri de pe glob, de exemplu în Republica Democratică Congo, conflictele armate sunt strâns legate de veniturile obținute din exploatarea ilegală a minereurilor. Eliminarea acestei legături ar contribui la reducerea numărului și a intensității conflictelor. O soluție ar fi ca emitenții din Uniunea Europeană care extrag minereuri din zone afectate de conflicte sau cu risc de conflict să fie obligați să efectueze verificările necesare pentru a se asigura că lanțurile lor de aprovizionare nu au nicio legătură cu părțile aflate în conflict. În timp ce o inițiativă de acest tip ar trebui să respecte pe deplin interesele părților interesate de la nivel local, EITI și recomandările Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare Economică privind verificările necesare și gestionarea responsabilă a lanțului de aprovizionare ar putea fi puncte de referință utile. Pentru a înțelege mai bine această eventuală soluție, este important să se analizeze mai îndeaproape fezabilitatea și impactul preconizat al introducerii acestei obligații în cadrul Uniunii.

Amendamentul 3

Propunere de directivă

Articolul 1 – punctul 5

Directiva 2004/109/CE

Articolul 6

Textul propus de Comisie

Amendamentul

Articolul 6

Articolul 6

Raport privind plățile efectuate către guverne

Raport privind plățile efectuate către guverne

Statele membre solicită emitenților **activi**

Statele membre solicită **tuturor** emitenților

în industria extractivă sau de exploatare a pădurilor primare, așa cum sunt definite în [...], să întocmească, în conformitate cu capitolul 9 din Directiva 2011/.../UE a Parlamentului European și a Consiliului (*), un raport anual privind plățile efectuate către guverne. Raportul se face public cel târziu la șase luni după sfârșitul fiecărui exercițiu financiar și rămâne la dispoziția publicului pentru cel puțin cinci ani. Plățile efectuate către guverne se raportează la nivel consolidat.

să întocmească, în conformitate cu capitolul 9 din Directiva 2011/.../UE a Parlamentului European și a Consiliului (*), un raport anual privind plățile efectuate către guverne ***și informații suplimentare privind activitățile lor financiare din țările terțe, ca parte a declarațiilor financiare anuale.*** Raportul se face public cel târziu la șase luni după sfârșitul fiecărui exercițiu financiar și rămâne la dispoziția publicului. Plățile efectuate către guverne se raportează la nivel consolidat.

Amendamentul 4

Propunere de directivă
Articolul 1 – punctul 1a (nou)
Directiva 2004/109/CE
Articolul 6a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(5a) Se introduce următorul articol 6a:

„Articolul 6a

Principiile declarării plăților efectuate către guverne

În scopul asigurării transparenței și a protecției investitorilor, statele membre solicită aplicarea următoarelor principii pentru declararea plăților efectuate către guverne:

(a) declararea integrată: raportul privind efectuarea plăților către guverne face parte din raportul financiar anual și are un format ușor accesibil și comparabil; în special, acesta permite ca plățile să fie corelate cu proiectele;

(b) relevanța: plățile sunt considerate semnificative în cazul în care oricare dintre plăți sau seturile de plăți de același tip însumează peste 15 000 EUR.

(c) raportarea pe proiecte: informațiile sunt prezentate în funcție de proiect, luând în considerare impactul local și

regional pentru definirea unui proiect; definirea proiectelor include criterii precum existența unei licențe, a unui contract de închiriere, a unei concesiuni sau a altor acorduri juridice similare;

(d) universalitatea: toți emitenții fac obiectul cerințelor privind declararea; nu se face nicio excepție cu un eventual impact denaturant și care să permită emitenților să exploateze cerințele laxo privind transparența;

(e) exhaustivitatea: se raportează toate plățile și veniturile relevante, transferate către guverne, inclusiv plățile în natură, costurile de funcționare și plățile către furnizori importanți de servicii, inclusiv prestatorii publici de servicii;

(f) comparabilitatea: declararea tuturor plăților efectuate către guverne este de așa natură încât permite compararea cu ușurință a datelor referitoare la țări diferite.”

PROCEDURĂ

Titlu	Modificarea Directivei 2004/109/CE privind armonizarea obligațiilor de transparență în ceea ce privește informația referitoare la emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și modificarea Directivei 2007/14/CE a Comisiei
Referințe	COM(2011)0683 – C7-0380/2011 – 2011/0307(COD)
Comisie competentă în fond Data anunțului în plen	JURI 15.11.2011
Aviz emis de către Data anunțului în plen	DEVE 1.12.2011
Raportor/Raportoare pentru aviz: Data numirii	Fiona Hall 14.2.2012
Examinare în comisie	14.5.2012
Data adoptării	4.6.2012
Rezultatul votului final	+: 24 -: 0 0: 1
Membri titulari prezenți la votul final	Thijs Berman, Ricardo Cortés Lastra, Corina Crețu, Véronique De Keyser, Nirj Deva, Leonidas Donskis, Charles Goerens, Eva Joly, Filip Kaczmarek, Gay Mitchell, Norbert Neuser, Birgit Schnieber-Jastram, Michèle Striffler, Alf Svensson, Keith Taylor, Ivo Vajgl, Iva Zanicchi
Membri supleanți prezenți la votul final	Emer Costello, Enrique Guerrero Salom, Fiona Hall, Edvard Kožušník, Judith Sargentini, Horst Schnellhardt, Patrizia Toia
Membri supleanți [articolul 187 alineatul (2)] prezenți la votul final	Marisa Matias

9061

21.6.2012

AVIZ AL COMISIEI PENTRU COMERȚ INTERNAȚIONAL

destinat Comisiei pentru afaceri juridice

referitor la propunerea de directivă a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivei 2004/109/CE privind armonizarea obligațiilor de transparență în ceea ce privește informația referitoare la emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și a Directivei 2007/14/CE a Comisiei (COM(2011)0683 – C7-0380/2011 – 2011/0307(COD))

Raportor pentru aviz: Helmut Scholz

JUSTIFICARE SUCCINTĂ

Propunerea de revizuire a Directivei privind transparența (COM(683)2011) are un obiectiv general, și anume acela de „a asigura un nivel ridicat de încredere a investitorilor printr-un grad de transparență echivalent în întreaga Uniune Europeană pentru emitenții de valori mobiliare și investitori”.

Raportorul pentru aviz dorește să-și exprime sprijinul față de unul dintre aspectele majore ale acestei propuneri legislative, și anume introducerea principiului cerințelor suplimentare cu privire la plățile efectuate de către întreprinderile din industriile extractivă și din industria exploatării forestiere din UE către guverne, inclusiv în țări terțe, atunci când emit titluri de valori mobiliare pe piețele din UE. Cu toate acestea, raportorul nu dorește să limiteze noile cerințe la aceste două sectoare, întrucât aceste informații prezintă un grad înalt de relevanță pentru investitorii din toate sectoarele.

La nivelul UE, considerentul 14 din Directiva privind transparența (2004/109/CE) recomandă deja statelor membre să încurajeze societățile cotate care au drept principal obiect de activitate industria extractivă să divulge plățile efectuate către guverne în rapoartele lor financiare anuale. Dar, în prezent, această directivă nu prevede obligativitatea acestei cerințe. Prin urmare, în mod normal, astfel de plăți efectuate către guverne într-o țară dată nu sunt publicate. Aceste cifre constituie însă o cerință prealabilă pentru orice abordare reușită a bunei administrări în materie de fiscalitate, precum și pentru capacitatea investitorilor și a societății civile de a trage la răspundere consiliile de administrație ale întreprinderilor și guvernele.

„Publicați ce plățiți” este un principiu indispensabil, fără de care nu pot fi încurajate transparența și responsabilitatea socială a întreprinderilor, nu pot fi trase la răspundere guvernele pentru modul în care-și utilizează resursele și nu poate fi îmbunătățită buna

governanță în materie de fiscalitate din țările terțe, ceea ce ne privează de posibilitatea de a contribui la dezvoltarea acestor țări. Raportorul pentru aviz al Comisiei pentru comerț internațional dorește ca investitorii din UE să-și asume un rol de inițiatori în ceea ce privește transparența și răspunderea socială a întreprinderilor atunci când își desfășoară activitatea în alte țări. Transparența cu privire la plățile efectuate către guverne va contribui la o mai bună gestiune a veniturilor obținute din exploatarea resurselor acestor țări, datorită controlului public. În lipsa acestui control, guvernarea devine cu ușurință laxistă, iar aceste venituri, obținute de pe urma resurselor, pot duce la sărăcie, corupție și conflicte. Aceste plăți pot contraveni în mod grav principiilor unui comerț bazat pe norme, dezavantajând societățile care acționează echitabil, îndeosebi cele cotate, de asemenea, și în SUA.

Însuși sectorul industrial a recunoscut, prin EITI (Inițiativa privind transparența în industriile extractive), că îmbunătățirea transparenței și a răspunderii publice contribuie la buna administrare și la o concurență loială. EITI este un proiect mondial condus de țara gazdă, care promovează transparența încasărilor la nivel național. În prezent, 35 de țări au ajuns într-o etapă avansată în procesul de punere în aplicare a EITI, iar 60 dintre cele mai importante întreprinderi de petrol, gaze și exploatare minieră s-au angajat să sprijine EITI. Această inițiativă a primit, de asemenea, sprijinul a peste 80 de instituții mondiale de investiții, care gestionează colectiv peste 16 trilioane de dolari SUA. O serie de guverne, precum și Comisia Europeană și unele organizații internaționale, sprijină la rândul lor EITI. SUA sunt pe punctul de a adera la această inițiativă.

În prezent, nu există nicio acțiune guvernamentală care să răspundă acestei inițiative la nivelul UE. Propunerea CE este, conform expunerii de motive, comparabilă cu Dodd-Frank Act din SUA, adoptat în iulie 2010 de Statele Unite. Legea Dodd-Frank privind reforma societăților de pe Wall Street și protecția consumatorilor din 2010 (la articolul 1504, adoptat de ambele partide și cunoscut sub denumirea de dispoziția Cardin-Lugar) a însărcinat Securities and Exchange Commission din SUA (Comisia SUA pentru valori mobiliare și burse - SEC) să adopte norme care să oblige întreprinderile din industria extractivă (implicate în activități din domeniul petrolier, al gazelor naturale și al minereurilor) înregistrate la SEC să transmită rapoarte publice referitoare la plățile efectuate către guverne. Din nefericire, etapa finală a introducerii acestor norme nu a fost încă finalizată. Un angajament similar a fost convenit în Declarația finală emisă la încheierea Summitului G8 de la Deauville din mai 2011. Nici acesta nu a fost materializat în legislațiile interne ale țărilor G8.

Asumându-și o poziție de lider în acest domeniu, Uniunea Europeană își va încuraja principalii parteneri din cadrul G8 și din alte foruri să urmeze și să adopte măsuri similare. Societățile din UE ar câștiga, astfel, un avantaj considerabil la nivelul imaginii atunci când desfășoară activități în străinătate. Din iunie 2010, Hong Kong aplică deja noi reglementări în materie de raportare, care prevăd prezentarea de rapoarte pentru fiecare țară în parte de către societățile petroliere și din industria minieră cotate la Bursa din Hong Kong.

În această dezbatere, Parlamentul European, prin diversele sale rezoluții, a dat dovadă de fermitate în sprijinirea cerințelor obligatorii privind raportarea aplicabile sectoarelor industriei extractive. Mai mult decât atât, o astfel de extindere a domeniului de aplicare al cerințelor de publicare este complementară extinderii inițiativei EITI prin includerea luptei împotriva corupției, fără a afecta relațiile UE cu țări terțe, inclusiv în schimburile comerciale și investițiile legate de industriile extractive. De asemenea, inițiativa vie în completarea planului

de acțiune FLEGT al Uniunii Europene, pentru a combate exploatarea ilegală a pădurilor primare.

În prezentul aviz, modificările propuse de către raportor urmăresc, prin urmare, să îndeplinească cerințele în materie de publicare, comparativ cu propunerea Comisiei. În timp ce actuala propunere oferă emitenților 6 luni după încheierea fiecărui exercițiu financiar anual pentru a publica aceste plăți, SUA prevede termene de 2-3 luni pentru emitenții din această țară, și 4 luni pentru emitenții din afara SUA. Aceste dispoziții ar trebui armonizate.

AMENDAMENTE

Comisia pentru comerț internațional recomandă Comisiei pentru afaceri juridice, competentă în fond, să includă în raportul său următoarele amendamente:

Amendamentul 1

Propunere de directivă Considerentul 7

Textul propus de Comisie

(7) Pentru a asigura o mai mare transparență a plăților către guverne, emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și care desfășoară activități în cadrul industriilor extractive sau de exploatare a pădurilor primare trebuie să publice, într-un raport anual separat, plățile efectuate către guvernele țărilor în care operează. ***Acest raport trebuie să includă tipuri de plăți comparabile cu cele raportate în temeiul Inițiativei privind transparența în industriile extractive (EITI) și să pună la dispoziția societății civile informații care să determine guvernele din țările bogate în resurse să răspundă pentru veniturile obținute în urma exploatării resurselor naturale. Inițiativa vine în completarea Planului de acțiune al UE referitor la aplicarea legislației, guvernanta și schimburile comerciale în domeniul forestier (FLEGT) și a regulamentului privind exploatarea lemnului care prevăd obligația comercianților de produse din***

Amendamentul

(7) Pentru a asigura o mai mare transparență a plăților către guverne, emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată ar trebui să publice, într-un raport anual, plățile efectuate către guvernele și autoritățile publice locale și regionale din țările în care operează și anumite informații contextuale. ***Această divulgare a datelor urmărește să le permită investitorilor să ia decizii în mai bună cunoștință de cauză, îmbunătățind în acest mod guvernanta corporativă și răspunderea publică a întreprinderilor și să contribuie la buna administrare în domeniul fiscalității și la reducerea evaziunii fiscale.*** Obligațiile detaliate sunt definite în capitolul 9 din Directiva 2011/.../UE a Parlamentului European și a Consiliului.

lemn de a acționa cu precauție pentru a împiedica intrarea pe piața UE a lemnului ilegal. Obligațiile detaliate sunt definite în capitolul 9 din Directiva 2011/.../UE a Parlamentului European și a Consiliului.

Justificare

Pentru a fi eficace, cerințele legate de raportarea plăților trebuie să includă plățile efectuate către autoritățile de la nivel local sau regional. Raportarea trebuie să îndeplinească cerințele investitorilor referitoare la răspunderea publică. Rapoartele trebuie să ofere și cifrele necesare pentru a veni în sprijinul bunei guvernări în domeniul fiscalității și pentru a preveni evaziunea fiscală. De asemenea, sprijină societatea civilă în demersurile sale de a trage la răspundere guvernele din țările respective. Noua obligație va prezenta o valoare deosebită pentru investitorii din toate sectoarele și nu ar trebui, prin urmare, să se limiteze la întreprinderile din sectorul industriilor extractive și din cel al exploatării forestiere.

Amendamentul 2

Propunere de directivă Considerentul 7a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(7a) Pentru emitenții care desfășoară activități în sectoarele industriei extractive, agriculturii, pescuitului, producției de energie pe scară largă, în sectorul construcțiilor sau în exploatarea pădurilor primare, raportul referitor la plățile efectuate către guverne și autoritățile publice locale și regionale ar trebui să includă informații cu un caracter mai detaliat decât cel al informațiilor oferite în mod normal în legătură cu întreprinderile care desfășoară activități în alte sectoare ale economiei, prezentate în legătură cu fiecare proiect în parte, cu condiția ca volumul total anual al plăților legate de un proiect să depășească pragul de relevanță, astfel cum este definit în Capitolul 9 al Directivei 2011/.../UE a Parlamentului European și a Consiliului¹. Astfel de rapoarte ar trebui să includă anumite informații contextuale, precum și tipurile de plăți comparabile cu cele

*divulgate în temeiul Inițiativei privind
transparența în industriile extractive
(EITI) și pun la dispoziția investitorilor și
a societății civile informații care să le
permită să tragă la răspundere consiliile
de administrație ale întreprinderilor și
guvernele în legătură cu cheltuielile și
încasările legate de exploatarea resurselor
naturale, inclusiv a terenurilor și a
stocurilor halieutice, precum și în
legătură cu contractele și concesiunile
acordate. De asemenea, inițiativa vine în
completarea Planului de acțiune al
Uniunii referitor la aplicarea legislației,
guvernanța și schimburile comerciale în
domeniul forestier (FLEGT)² și a
Regulamentului privind exploatarea
lemnului³, care prevăd obligația
comercianților de produse din lemn de a
acționa cu diligența necesară pentru a
împiedica intrarea pe piața Uniunii a
lemnului ilegal.*

*¹Nepublicată încă în Jurnalul Oficial;
Propunere de directivă a Parlamentului
European și a Consiliului privind
situațiile financiare anuale, situațiile
financiare consolidate și rapoartele
conexe ale anumitor tipuri de entități
(COM(2011)684 final)*

*²Astfel cum este definit de Regulamentul
(CE) nr. 2173/2005 al Consiliului din 20
decembrie 2005 (JO L 347, 30.12.2005, p.
1).*

*³Regulamentul (UE) nr. 995/2010 al
Parlamentului European și al Consiliului
din 20 octombrie 2010 de stabilire a
obligațiilor care revin operatorilor care
introduc pe piață lemn și produse din
lemn (JO L 295, 12.11.2010, p. 23).
Comaniile care importă produse din
lemn în temeiul unor acorduri voluntare
ale UE vor fi scutite de această obligație.*

Justificare

In order to be effective, requirements for payments reporting must include payments made to authorities on the local or regional level. Reporting shall satisfy investors' demands regarding accountability. They shall also supply the figures needed to support good governance in the tax area and for the prevention of tax evasion and support civil society in holding their respective governments accountable. While the Commission proposal addresses the specific sectors of extractive industry and logging as the sectors historically involving the most controversial projects, the scope has been updated to include current day problems such as land grabbing in the agriculture sector and payments related to fisheries, to large scale energy production projects and to contracts in the construction sector.

Amendamentul 3

Propunere de directivă

Articolul 1 – punctul 5

Directiva 2004/109/CE

Articolul 6

Textul propus de Comisie

Statele membre solicită emitenților **activi în industria extractivă sau de exploatare a pădurilor primare, așa cum sunt definite în [...]**, să întocmească, în conformitate cu capitolul 9 din Directiva 2011/./UE a Parlamentului European și a Consiliului (*), un raport anual privind plățile efectuate către guverne. Raportul se face public cel târziu la **șase** luni după sfârșitul fiecărui exercițiu financiar și rămâne la dispoziția publicului pentru cel puțin **cinci** ani. Plățile efectuate către guverne se raportează la nivel consolidat.

Amendamentul

Statele membre solicită emitenților să întocmească, în conformitate cu capitolul 9 din Directiva 2011/./UE a Parlamentului European și a Consiliului, un raport anual privind plățile efectuate către guverne și **autoritățile publice locale și regionale**. Raportul se face public cel târziu la **patru** luni după sfârșitul fiecărui exercițiu financiar și rămâne la dispoziția publicului pentru cel puțin **zece** ani. Plățile efectuate către guverne se raportează la nivel consolidat.

Justificare

Obligația publicării plăților efectuate către guverne și a anumitor informații suplimentare nu ar trebui să se limiteze la industriile extractive și de exploatare forestieră, deoarece aceste informații sunt relevante pentru investitorii din toate sectoarele. Raportarea ar trebui să includă și plăți efectuate către autorități de la niveluri inferioare guvernului central. Raportul ar trebui remis publicității cel târziu la patru luni după sfârșitul fiecărui exercițiu financiar anual, în conformitate cu legislația SUA în materie. Informațiile ar trebui să rămână disponibile pe perioada de zece ani prevăzută în mod normal.

Amendamentul 4

Propunere de directivă
Articolul 2a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

Articolul 2a

Revizuirea

[La doi ani de la data intrării în vigoare a prezentei directive], Comisia evaluează punerea în aplicare și eficacitatea prezentei directive și prezintă un raport Parlamentului European și Consiliului, în special în ceea ce privește următoarele elemente:

- implementarea sistemului de declarare a plăților efectuate către guverne;***
- posibilitatea de a extinde aceste dispoziții la toți emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare, indiferent de sectorul lor de activitate;***
- aplicarea sancțiunilor.***

Raportul este însoțit, dacă este cazul, de o propunere legislativă.

PROCEDURĂ

Titlu	Modificarea Directivei 2004/109/CE privind armonizarea obligațiilor de transparență în ceea ce privește informația referitoare la emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și modificarea Directivei 2007/14/CE a Comisiei	
Referințe	COM(2011)0683 – C7-0380/2011 – 2011/0307(COD)	
Comisie competentă în fond Data anunțului în plen	JURI 15.11.2011	
Aviz emis de către Data anunțului în plen	INTA 15.12.2011	
Raportor/Raportoare pentru aviz: Data numirii	Helmut Scholz 25.1.2012	
Examinare în comisie	26.3.2012	29.5.2012
Data adoptării	21.6.2012	
Rezultatul votului final	+: 26 –: 2 0: 1	
Membri titulari prezenți la votul final	William (The Earl of) Dartmouth, Laima Liucija Andrikienė, John Attard-Montalto, Maria Badia i Cutchet, Daniel Caspary, María Auxiliadora Correa Zamora, Marielle de Sarnez, Yannick Jadot, Metin Kazak, Franziska Keller, Bernd Lange, David Martin, Paul Murphy, Cristiana Muscardini, Franck Proust, Godelieve Quisthoudt-Rowohl, Niccolò Rinaldi, Helmut Scholz, Peter Šťastný, Gianluca Susta, Iuliu Winkler, Paweł Zalewski	
Membri supleanți prezenți la votul final	Amelia Andersdotter, George Sabin Cutaș, Syed Kamall, Elisabeth Köstinger, Marietje Schaake, Konrad Szymański	
Membri supleanți [articolul 187 alineatul (2)] prezenți la votul final	Françoise Castex, Marielle Gallo, Lidia Joanna Geringer de Oedenberg	

PROCEDURĂ

Titlu	Modificarea Directivei 2004/109/CE privind armonizarea obligațiilor de transparență în ceea ce privește informația referitoare la emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și modificarea Directivei 2007/14/CE a Comisiei			
Referințe	COM(2011)0683 – C7-0380/2011 – 2011/0307(COD)			
Data prezentării la PE	25.10.2011			
Comisie competentă în fond Data anunțului în plen	JURI 15.11.2011			
Comisie(i) sesizată(e) pentru avizare Data anunțului în plen	AFET 15.11.2011	DEVE 1.12.2011	INTA 15.12.2011	ECON 15.11.2011
	EMPL 15.11.2011			
Avize care nu au fost emise Data deciziei	EMPL 15.12.2011			
Comisie(i) asociată(e) Data anunțului în plen	ECON 24.5.2012			
Raportor(i) Data numirii	Arlene McCarthy 21.11.2011			
Examinare în comisie	19.12.2011	27.3.2012	18.6.2012	10.7.2012
Data adoptării	18.9.2012			
Rezultatul votului final	+: –: 0:	24 0 1		
Membri titulari prezenți la votul final	Raffaele Baldassarre, Luigi Berlinguer, Sebastian Valentin Bodu, Françoise Castex, Christian Engström, Marielle Gallo, Giuseppe Gargani, Lidia Joanna Geringer de Oedenberg, Sajjad Karim, Klaus-Heiner Lehne, Antonio Masip Hidalgo, Jiří Maštálka, Alajos Mészáros, Bernhard Rapkay, Evelyn Regner, Francesco Enrico Speroni, Dimitar Stoyanov, Rebecca Taylor, Alexandra Thein, Rainer Wieland, Cecilia Wikström, Tadeusz Zwiefka			
Membri supleanți prezenți la votul final	Piotr Borys, Eva Lichtenberger, Angelika Niebler, Dagmar Roth-Behrendt, József Szájer			
Membri supleanți [articolul 187 alineatul (2)] prezenți la votul final	Jacek Włosowicz			
Data depunerii	27.9.2012			