



REPUBLIKA SLOVENIJA
VLADA REPUBLIKE SLOVENIJE

Gregorčičeva 20–25, SI-1001 Ljubljana

T: +386 1 478 1000

F: +386 1 478 1607

E: gp.gs@gov.si

http://www.vlada.si/

DRŽAVNI ZBOR

Številka: 54940-2/2013/4

Datum: 6. 6. 2013

DRŽAVNI ZBOR REPUBLIKE SLOVENIJE

Prejeto:	- 7 -06- 2013	
Šifra:	008-21/13-7/1	
Povezava:		
EPA:	1238-VI	EU: 4489
Sign. zn.:		
Kratica:		

V prilogi vam na podlagi prvega odstavka 4. člena Zakona o sodelovanju med državnim zborom in vlado v zadevah Evropske unije (Uradni list RS, št. 34/04, 43/10 in 107/10) pošiljam:

- Predlog stališča Republike Slovenije do Predloga direktive Evropskega parlamenta in Sveta o spremembi direktiv Sveta 78/660/EGS in 83/349/EGS glede razkritja nefinančnih informacij in informacij o raznolikosti nekaterih velikih podjetij in skupin,

ki ga je Vlada Republike Slovenije določila na 12. redni seji dne 6. 6. 2013 in je skupaj s pripadajočimi dokumenti objavljen na EU portalu v zadevi številka: 544006-2/2013.

Vlada Republike Slovenije je na podlagi 45. člena Poslovnika Vlade Republike Slovenije (Uradni list RS, št. 43/01 (23/02 – popr.), 54/03, 103/03, 114/04, 26/06, 21/07, 32/10, 73/10, 95/11 in 64/12) in na podlagi 235. člena Poslovnika državnega zbora (Uradni list RS, št. 92/07 – uradno prečiščeno besedilo in 105/10) določila, da bosta kot njena predstavnika na sejah Državnega zbora in njegovih delovnih teles sodelovala:

- mag. Stanko Stepišnik, minister za gospodarski razvoj in tehnologijo,
- Andreja Kert, državna sekretarka, Ministrstvo za gospodarski razvoj in tehnologijo.

PRILOGE: 3

Tanja ŠARABON
GENERALNA SEKRETARKA



REPUBLIKA SLOVENIJA
VLADA REPUBLIKE SLOVENIJE

Gregorčičeva 20–25, SI-1001 Ljubljana

T: +386 1 478 1000

F: +386 1 478 1607

E: gp.gs@gov.si

<http://www.vlada.si/>

Številka: 54940-2/2013/3

Datum: 6. 6. 2013

Predlog stališča Republike Slovenije do Predloga direktive Evropskega parlamenta in Sveta o spremembi direktiv Sveta 78/660/EGS in 83/349/EGS glede razkritja nefinančnih informacij in informacij o raznolikosti nekaterih velikih podjetij in skupin

I.

1. Zadeva EU:

Naslov dokumenta v slovenskem jeziku: Predlog direktive Evropskega parlamenta in Sveta o spremembi direktiv Sveta 78/660/EGS in 83/349/EGS glede razkritja nefinančnih informacij in informacij o raznolikosti nekaterih velikih podjetij in skupin

Naslov dokumenta v delovnem jeziku EU: Proposal for a Directive of the European Parliament and of the Council amending Council Directives 78/660/EEC and 83/349/EEC as regards disclosure of non-financial and diversity information by certain large companies and groups

Datum dokumenta: 18.04.2013

Številka dokumenta: 8638/13

Medinstitucionalna oznaka: 2013/0110(COD)

Pri izdelavi predloga stališča so upoštevane še različice in priloge dokumenta EU:

2. Vrsta odločitve RS: Stališče Republike Slovenije

3. Postopek sprejemanja zadeve EU v institucijah EU:

Postopek: Redni zakonodajni postopek

Faza sprejemanja: Obravnava v Delovni skupini za pravo družb (računovodstvo in revizija)

4. Pristojni organ EU:

Svet EU v sestavi: COMP - Svet EU za konkurenčnost (notranji trg, industrija, raziskave in vesolje)

Delovno telo Sveta EU: G.04 - Delovna skupina za pravo družb

5. Organ, pristojen za dokončen sprejem stališča RS:

Državni zbor

6. Pravna podlaga za obravnavo v Državnem zboru:

Vlada Republike Slovenije pošlje predlog stališča Republike Slovenije v odločanje Državnemu zboru Republike Slovenije v skladu s prvim odstavkom 4. člena Zakona o sodelovanju med državnim zborom in vlado v zadevah Evropske unije.

Pri delu v Državnem zboru bodo sodelovali: mag. Stanko Stepišnik, minister mag. Uroš Rožič, državni sekretar

7. Roki:

Predviden čas pričetka obravnave zadeve EU v institucijah EU: junij-julij 2013

Predviden čas sprejema zadeve EU v institucijah EU: druga polovica leta 2013 - prva polovica 2014

Rok za odziv organa: 24.5.2013

Rok za obravnavo na seji Vlade in njenih odborih: 6.6.2013

Rok za obravnavo predloga stališča RS v DZ: 21.6.2013

Predlog z obrazložitvijo za skrajšanje oziroma podaljšanje rokov:

Predlagamo, da predlog stališča obravnavata Odbor za gospodarstvo dne 4. 6. 2013 in Vlada RS na svoji redni seji dne 6. 6. 2013. Obravnava v istem tednu je potrebna zaradi sprejema stališča v Državnem zboru RS junija 2013.

8. Organ, odgovoren za pripravo predloga stališča RS:

Organ: Ministrstvo za gospodarski razvoj in tehnologijo

Kontaktne osebe organa: Aleš Gorišek, podsekretar, mag. Barbara Koci, podsekretarka

9. Delovna skupina Vlade, organizirana za posamezno področje zadev EU:

DS18 - Notranji trg

vodilni organ: MGRT - Ministrstvo za gospodarski razvoj in tehnologijo

vodja delovne skupine: mag. Dušan Pšeničnik, generalni direktor Direktorata za notranji trg

Delovna skupina je predlog stališča RS obravnavala: Ne

10. Predlog stališča RS je usklajen z organi:

Organ: Ministrstvo za finance

Kontaktna oseba organa:

11. O predlogu stališča RS je bilo opravljeno posvetovanje z:

strokovnimi združenji, zbornicami, drugo -

12. Zahteva za obravnavo: na seji Vlade, na seji Odbora za gospodarstvo

PREDLOG

STALIŠČE RS

Na podlagi 21. člena Zakona o Vladi Republike Slovenije (Uradni list RS, št. 24/05 – uradno prečiščeno besedilo in 109/08, 38/10–ZUKN, 8/12, 21/13 in 47/13 – ZDU-1G) je Vlada Republike Slovenije sprejela naslednji sklep

A)

Republika Slovenija je sprejela (določila predlog)

Stališče Republike Slovenije

Vlada Republike Slovenije je sprejela na podlagi 49.h člena Poslovnika Vlade Republike Slovenije predlog stališča Republike Slovenije k Predlogu direktive Evropskega parlamenta in Sveta o spremembi direktiv Sveta 78/660/EGS in 83/349/EGS glede razkritja nefinančnih informacij in informacij o raznolikosti nekaterih velikih podjetij in skupin - 8638/13, ki se glasi:

Republika Slovenija načelno podpira prizadevanja Evropske komisije za večjo preglednost poročanja nekaterih družb o okoljskih in socialnih zadevah, zaposlenih, spoštovanju človekovih pravic, vidikih boja proti korupciji in podkupovanju ter politiki raznolikosti organov vodenja in nadzora. Pristop Evropske komisije v obliki predloga direktive je po mnenju Republike Slovenije ustrezen način, da se vzpostavijo enotna pravila glede razkritja navedenih informacij v vseh državah Evropske Unije in zagotovi večja pravna varnost, katere informacije je potrebno razkriti, ter njihova kakovost. Obvezno razkritje nefinančnih informacij bo olajšalo in razširilo dostop zainteresiranih strani do ključnih informacij. Večja preglednost politik raznolikosti bo do določene pripomogla tudi k spodbujanju enake obravnave ter boju proti kakršni koli diskriminaciji v organih vodenja in nadzora družb.

Zaradi potrebe po temeljiti preučitvi besedila vlagamo na predlog direktive preučitveni in jezikovni pridržek.

Pridržek: DA

preučitveni
jezikovni

Obrazložitev razlogov za pridržek:

Ker proces posvetovanja z javnostjo še ni zaključen in zaradi potrebe po temeljiti preučitvi besedila vlagamo na predlog direktive preučitveni in jezikovni pridržek.

B) (Za zakonodajne akte in odločitve politične narave)

POGLAVITNE REŠITVE IN CILJI PREDLOGA ZADEVE EU:

Predlog DIREKTIVE EVROPSKEGA PARLAMENTA IN SVETA o spremembi direktiv Sveta 78/660/EGS in 83/349/EGS glede razkritja nefinančnih informacij in informacij o raznolikosti nekaterih velikih podjetij in skupin

Predlog DIREKTIVE EVROPSKEGA PARLAMENTA IN SVETA o spremembi direktiv Sveta 78/660/EGS in 83/349/EGS glede razkritja nefinančnih informacij in informacij o raznolikosti nekaterih velikih podjetij in skupin (v nadaljnjem besedilu: predlog direktive) spreminja 46. člen, 46.a člen in 53a. člen Četrte direktive Sveta z dne 25. julija 1978 o letnih računovodskih izkazih posameznih vrst družb, ki temelji na členu 54(3)(g) Pogodbe (78/660/EGS) (UL L št. 222 z dne 14. 8. 1978, str. 11), ki je bila nazadnje spremenjena z Direktivo 2012/6/EU Evropskega

parlamenta in Sveta z dne 14. marca 2012 o spremembah Direktive Sveta 78/660/EGS o letnih računovodskih izkazih posameznih vrst družb, v zvezi z mikros subjekti (UL L št. 81 z dne 21. 3. 2012) (v nadaljnjem besedilu: Direktiva 78/660/EGS) in 36. člen Sedme direktive Sveta z dne 13. junija 1983 o konsolidiranih računovodskih izkazih, ki temelji na členu 54(3)(g) Pogodbe (83/349/EGS) (UL L št. 193 z dne 18. 7. 1983, str. 1), ki je bila nazadnje spremenjena z Direktivo 2009/49/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2009 o spremembi direktiv Sveta 78/660/EGS in 83/349/EGS, kar zadeva določene zahteve za razkritje za srednje velika podjetja in obveznost priprave konsolidiranih računovodskih izkazov (UL L št. 164 z dne 26. 6. 2009, str. 42) (v nadaljnjem besedilu: Direktiva 83/349/EGS).

Opredelitev ključnih problemov:

Pred pripravo predloga direktive sta bila opredeljena dva ključna problema: nezadostna preglednost nefinančnih informacij in nezadostna raznolikost odborov.

Nezadostna preglednost nefinančnih informacij:

Okoljski in družbeni učinki poslovanja družb so predmet javne razprave že zadnja tri desetletja. Zlasti nekatere odmevne nezgode, ki so se zgodile zaradi neustreznega obvladovanja okoljskih in družbenih tveganj, so pritegnile veliko pozornosti javnosti in medijev. V zadnjih letih so se povečali tržni in družbeni pritiski na družbe in v ospredje potisnili vprašanja, vezana na sonaravnost, trajnostnost. Vzporedno naraščajo zahteve družbeno odgovornih in drugih investorjev po nefinančnih informacijah, zato postaja nefinančna uspešnost poslovanja vse bolj pomembna za investicijske strategije. Zato se vse več družb odloča za razkritje nefinančnih informacij v letnih poročilih oziroma v samostojnih poročilih. Po zadnjih podatkih poročila objavlja že 80 % 250 največjih svetovnih družb. Ne glede na to, pa Komisija ugotavlja, da je stopnja rasti števila družb, ki razkrivajo nefinančne informacije, prenizka. Po oceni kar 94 % velikih evropskih družb od skupno 42.000 velikih družb ne razkriva nefinančnih informacij. Več kot 50 % evropskih družb, ki razkrivajo nefinančne informacije, prihaja iz štirih držav članic (Velike Britanije, Nemčije, Španije in Francije). Raziskava med uporabniki poročil je pokazala, da razkrite informacije pogosto niso dovolj bistvene, uravnotežene, točne, pravočasne in primerljive. Prevladuje težnja po razkritju pozitivnih gibanj, medtem ko negativne eksternalije pogosto niso razkrite. Razkritja ne zajemajo področij kot so obvladovanje tveganj, človekove pravice in pojav koruptivnosti. Pomanjkljivost obstoječega sistema je tudi v odsotnosti mehanizma neodvisne presoje omenjenih poročil.

Nezadostna raznolikost odborov:

Odbori (v enotirnem ali dvotirnem sistemu) imajo ključno vlogo v družbi: od njihove sestave, dinamike in odločitev sta v splošnem odvisna preživetje in uspeh družbe. Zato zadostna raznolikost kompetenc in pogledov članov odborov, ki spodbuja dobro razumevanje organizacije družbe in njenih zadev, odborom omogoča objektivno in konstruktivno preverjanje ustreznosti odločitev vodstva.

Razpoložljivi podatki in ocene kažejo, da je raznolikost odborov evropskih družb precej omejena. V odboru, ki šteje 12 članov, je v povprečju 1,5 žensk, 2 predstavnik, ki nista državljana EU, 1 predstavnik, ki je državljan ne-evropske države in 5 izvršilnih direktorjev oziroma nekdanjih izvršilnih direktorjev. Povprečna starost članov odborov je 58,4 leta.

V odborih, katerih člani imajo podobno izobrazbo in poklicne izkušnje, državljanstvo, starost ali spol, lahko prevladuje »ozko skupinsko razmišljanje«, ki ima lahko negativne posledice za nadzor ustreznosti odločitev vodstva in lahko vodi do prevzemanja prekomernega tveganja in

neoptimalne prerazdelitve kapitala. Pomanjkanje raznolikosti idej, vrednot in kompetenc lahko pripelje do manj razprav, idej in izzivov na sestankih odborov. Nedavna raziskava med direktorji je izpostavila potrebo po več konstruktivnih razpravah, več skupnemu delu v okviru odborov, boljši kombinaciji znanja in strokovnih izkušenj članov odborov, ki bodo vodili k bolj konstruktivni razpravi in izboljšanju korporativnega upravljanja. Raznolikost lahko prinese več inovativnega in kreativnega razmišljanja, odprtost in prilagodljivost za odzivanje na trenutne gospodarske in družbene izzive. Hkrati ustvarja pogoje za boljšo zastopanost različnih deležnikov in spodbuja trajnostno delovanje.

Nezadostna raznolikost odborov je povezana z nezadostnimi tržnimi spodbudami, ki bi družbam omogočile, da spremenijo situacijo. Neustrezni selekcijski postopki za člane odborov prispevajo k ponavljajočemu izbiranju članov s podobnimi profili. Nezadostna preglednost selekcijskih postopkov problem še povečuje. Nezadostne tržne spodbude bi lahko popravila ustrezna zakonodaja, vendar v tem trenutku na ravni EU ni pravil glede raznolikosti odborov. Nekatere države članice so sicer sprejele določena pravila, zlasti na področju raznolikosti spolov: pristopi se v tem segmentu med seboj precej razlikujejo, medtem ko drugih vidikov raznolikosti ne zajemajo.

Cilj predloga direktive:

Cilj predloga direktive je povečati preglednost nekaterih družb ter izboljšati ustreznost, skladnost in primerljivost nefinančnih informacij; z boljšo preglednostjo povečati raznolikost v upravnih, poslovnih in nadzornih organih družb in povečati odgovornost in uspešnost družb ter učinkovitost enotnega trga.

Poglavitne rešitve predloga direktive:

V skladu s predlogom direktive bodo morala nekatere velike družbe, katerih povprečno število zaposlenih je večje od 500, pri čemer je njihova bilančna vsota večja od 20 milijonov EUR ali so njihovi čisti prihodki od prodaje večji od 40 milijonov EUR, v letno poročilo vključiti izjavo, v kateri bodo navedene pomembne informacije najmanj o okoljskih in socialnih zadevah, zaposlenih, spoštovanju človekovih pravic ter vidikih boja proti korupciji in podkupovanju. V zvezi s temi področji bo morala izjava vsebovati (i) opis politik, (ii) rezultate in (iii) vidike v zvezi s tveganji.

Družbe bodo izvezete iz obveznosti, da predložijo izjavo o nefinančnem poslovanju, pod pogojem, da poročilo: (i) zajema iste teme in vsebino, kot je zahtevano v predlogu direktive, (ii) temelji na nacionalnih okvirih, okvirih EU ali mednarodnih okvirih in (iii) je priloženo letnemu poročilu. Iz obveznosti bodo izvezete tudi hčerinske družbe, če bodo zajete v konsolidiranem letnem poročilu druge družbe, pri čemer konsolidirano letno poročilo izpolnjuje zahteve iz predloga direktive.

V skladu s predlogom direktive bodo morala velika podjetja, ki kotirajo na borzi, zagotoviti informacije o svoji politiki raznolikosti, vključno z vidiki v zvezi s starostjo, spolom, geografskim poreklom ter izobrazbo in poklicnimi izkušnjami. Informacije bodo vključene v izjavo o sodelovanju pri upravljanju in bodo morale zajemati cilje take politike, njeno izvajanje in rezultate. Družbe, ki nimajo politike raznolikosti, bodo morale navesti razloge za to.

Subsidiarnost in sorazmernost:

Predlog temelji na prvem odstavku 50. člena Pogodbe o delovanju Evropske unije, ki je pravna podlaga za sprejetje ukrepov EU, katerih cilj je vzpostavitev notranjega trga za pravo gospodarskih družb.

Po načelu subsidiarnosti bi morala EU delovati le tam, kjer lahko zagotovi boljše rezultate od poseganja na ravni države članice, delovanje pa bi moralo biti omejeno na to, kar je potrebno in sorazmerno za doseganje ciljev zadevne politike. Nedavno so številne države članice sprejele zakonodajo, ki določa dodatna razkritja na tem področju. Vendar se nacionalne zahteve med seboj precej razlikujejo, kar povzroča težave pri primerjavi družb na celotnem notranjem trgu.

Dodatna preglednost ne bi smela povzročati nepotrebnega upravnega bremena. Manjše družbe se srečujejo z več težavami pri zbiranju in analizi informacij. V skladu z načelom „najprej pomisli na male“ se zahteve po razkritju iz tega predloga direktive ne bi smele uporabljati za družbe, katerih velikost je pod določenim pragom.

Kar zadeva velike družbe, je treba zagotoviti, da bodo razkrite nefinančne informacije dostopnejše, uporabnejše in skladnejše na ravni EU, saj dejavnosti teh družb pogosto potekajo na ravni EU ter so pomembne za investitorje in druge zainteresirane strani na celotnem notranjem trgu. Vseeno bi bilo treba državam članicam poleg usklajene zahteve za skladne informacije, ki velja za celoten enotni trg, omogočiti večjo prilagodljivost glede dodatnih zahtev za poročanje. Zato je sprememba računovodskih direktiv najustreznejši pravni instrument, saj državam članicam omogoča določeno stopnjo prilagodljivosti. S spremembo direktiv se zagotovi tudi, da vsebina in oblika predlaganega ukrepa EU ne presegata okvira, ki je potreben in sorazmeren za doseganje regulativnega cilja.

Pregled obstoječega pravnega okvira:

Evropski pravni red:

Skladno s 46. členom direktive 78/660/EGS mora letno poročilo družbe vsebovati pošten prikaz razvoja in uspešnosti poslovanja družbe ter njenega položaja, skupaj z opisom glavnih tveganj in negotovosti. Države lahko odločijo, da mikro in majhnim družbam ni potrebno pripraviti letnega poročila.

Družbe morajo dodatno razkriti ključne finančne (obveznost velja za velike in srednje velike družbe), in kjer je to ustrezno, nefinančne informacije (obveznost velja za velike družbe, za srednje velike družbe pa le, če so države izbrale to možnost), vključno z informacijami o okoljskih zadevah in zaposlenih. Z razkritjem nefinančnih informacij naj bi se dosegle pomembne koristi za družbe, vlagatelje in druge zainteresirane strani, ki poslujejo na enotnem trgu in s tem prispevalo k vključujoči in trajnostni dolgoročni rasti in zaposlovanju.

Na podlagi 46.a člena morajo družbe, z vrednostnimi papirji katerih se trguje na organiziranem trgu, v svoje letno poslovno poročilo vključiti izjavo o sodelovanju pri upravljanju. Izjava vsebuje vsaj naslednje podatke:

- (a) sklicevanje na:
 - (i) kodeks o sodelovanju pri upravljanju, ki velja za družbo; in/ali
 - (ii) kodeks o sodelovanju pri upravljanju, ki ga je družba prostovoljno sklenila uporabljati; in/ali

- (iii) vse ustrezne podatke o praksi sodelovanja pri upravljanju, ki presega zahteve nacionalne zakonodaje;
- (b) obseg odstopanja od kodeksa o sodelovanju pri upravljanju v skladu z nacionalno zakonodajo ter obrazložitev družbe, katerih delov kodeksa o sodelovanju pri upravljanju ne upošteva in o razlogih za odstopanje. Če se družba odloči, da ne bo uporabljala nobene določbe kodeksa o sodelovanju pri upravljanju, pisno pojasni razloge za tako ravnanje;
- (c) opis glavnih značilnosti sistemov notranjega nadzora in upravljanja tveganj v družbi v povezavi s postopkom finančnega poročanja;
- (d) informacije, zahtevane po točkah (c), (d), (f), (h) in (i) prvega odstavka 10. člena Direktive 2004/25/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 21. aprila 2004 o ponudbah za prevzem, če omenjena direktiva velja za to družbo;
- (e) delovanje skupščine delničarjev in njene ključne pristojnosti ter opis pravic delničarjev in kako jih lahko uveljavljajo, razen če je to že v celoti opredeljeno z nacionalnimi zakoni in drugimi predpisi;
- (f) sestava in delovanje upravnih, poslovnih in nadzornih organov ter njihovih odborov.

S 36. členom direktive 83/349/EGS je opredeljeno konsolidirano letno poročilo, ki mora tako kot letno poročilo vključevati vsaj pošten pregled razvoja in uspešnosti poslovanja družbe ter položaja družb, vključenih v konsolidacijo kot celoto, skupaj z opisom glavnih tveganj in negotovosti, s katerimi se soočajo. Pregled mora vsebovati ključne finančne in nefinančne kazalnike uspešnosti, pomembne za določeno poslovanje, skupaj z informacijami o okoljskih zadevah in zaposlenih.

Poročilo mora vsebovati tudi:

- (a) vse pomembne poslovne dogodke, ki so nastopili do konca poslovnega leta;
- (b) pričakovani prihodnji razvoj skupine družb kot celote;
- (c) dejavnosti skupine družb, obravnavanih kot celota, na področju raziskav in razvoja;
- (d) število in nominalno vrednost ali, če nominalne vrednosti ni, ocenjeno nominalno vrednost vseh delnic nadrejene družbe, ki jih ima ta družba sama ali podrejene družbe te družbe ali oseba, ki deluje v svojem imenu, vendar za račun teh družb;
- (e) finančne instrumente, ki so jih uporabile družbe, in, kadar je to pomembno za oceno sredstev, obveznosti, finančno stanje in dobiček ali izgubo, cilje in usmeritve družb pri obvladovanju finančnih tveganj, vključno z njihovimi usmeritvami zaščite in kritja za vse glavne vrste predvidenih transakcij, za katere se uporablja kritno računovodstvo, in izpostavljenost cenovnemu tveganju, kreditnemu tveganju, likvidnostnemu tveganju in tveganju denarnih tokov;
- (f) opis glavnih značilnosti sistemov notranjega nadzora in upravljanja tveganj v skupini v povezavi s postopkom priprave konsolidiranih računovodskih izkazov, če so vrednostni papirji podjetja sprejeti v trgovanje na reguliranem trgu v smislu 14. točke prvega odstavka 4. člena Direktive 2004/39/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 21. aprila 2004 o trgih finančnih instrumentov.

Če sta konsolidirano letno poročilo in letno poročilo eno samo poročilo, se ti podatki vključijo v oddelek poročila, ki vsebuje izjavo o sodelovanju pri upravljanju družb, kot to določa 46.a člen direktive 78/660/EGS.

Slovenski pravni red:

Določbe direktive 78/660/EGS in direktive 83/349/EGS so bile prenesene v Zakon o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 65/09 – uradno prečiščeno besedilo, 83/09 Odl.US: U-I-165/08-10, Up-1772/08-14, Up-379/09-8, 33/11, 91/11, 100/11 Skl.US: U-I-311/11-5, 32/12 in 57/12, v nadaljnjem besedilu: ZGD-1) in sicer s 70. členom ZGD-1, ki določa vsebino

poslovnega poročila in 56. členom ZGD-1, ki opredeljuje vsebino konsolidiranega letnega poročila.

Obveznost priprave poslovnega poročila je naložena velikim in srednje velikim kapitalskim družbam, dvojnim družbam in majhnim kapitalskim družbam, z vrednostnimi papirji katerih se trguje na organiziranem trgu.

Vsebina predloga direktive:

Spremembe Direktive 78/660/EGS (1. člen):

S 1. členom se spreminjata 46. in 46.a člen in nadomešča 53.a člen direktive 78/660/EGS.

Prvi odstavek 46. člena se dopolnjuje z novim pododstavkom, ki družbam, katerih povprečno število zaposlenih v poslovnem letu je večje od 500 in je na dan bilance stanja njihova bilančna vsota večja od 20 milijonov EUR ali so njihovi čisti prihodki od prodaje večji od 40 milijonov EUR, nalaga, da v celovito analizo razvoja in uspešnosti poslovanja vključijo tudi izjavo o nefinančnem poslovanju z informacijami o okoljskih in socialnih zadevah, zaposlenih, spoštovanju človekovih pravic ter zadevah v zvezi z bojem proti korupciji in podkupovanju ter drugimi informacijami, vključno z:

- (i) opisom politike družbe na tem področju;
- (ii) rezultati teh politik;
- (iii) tveganji na tem področju in načinom, kako družba upravlja z navedenimi tveganji.

Če družba ne bo izvajala politik v zvezi z eno ali več navedenimi zadevami, bo morala slednje ustrezno obrazložiti. Družba bo lahko informacije zagotovila tudi na podlagi nacionalnih okvirov, okvirov EU (npr. sistema Skupnosti za okoljsko ravnanje in presojo (EMAS)) ali mednarodnih okvirov (npr. pobude Združenih narodov (ZN) za globalni dogovor, vodilnih načel o podjetništvu in človekovih pravicah: izvajanje okvira Združenih narodov za „varovanje, spoštovanje in pomoč“, smernic Organizacije za gospodarsko sodelovanje in razvoj (OECD) za večnacionalna podjetja, standarda ISO 26000 Mednarodne organizacije za standardizacijo, tristranske deklaracije o načelih večnacionalnih podjetij in socialne politike Mednarodne organizacije dela (MOD) ter pobude za globalno poročanje). V tem primeru bo morala opredeliti, katere okvire je uporabila.

Z novim četrtem odstavkom 46. člena so družbe izvzete iz obveznosti priprave izjave o nefinančnem poslovanju, kadar bo poročilo pripravljeno na podlagi nacionalnih okvirov, okvirov EU ali mednarodnih okvirov ob pogoju, da bodo v njem zajete vse informacije, ki jih določa predlog direktive.

Hkrati so iz obveznosti z novim, petim odstavkom, izvzete hčerinske družbe, kadar je družba s hčerinskimi družbami konsolidirana v računovodskih izkazih in letnem poročilu druge družbe, pri čemer se navedeno konsolidirano letno poročilo pripravi v skladu s prvim odstavkom 36. člena direktive 83/349/EGS.

V prvem odstavku 46.a člena se doda točka g), ki velikim družbam, z vrednostnimi papirji katerih se trguje na organiziranem trgu, nalaga, da v izjavo o sodelovanju pri upravljanju vključijo opis politike raznolikosti v upravnih, poslovodnih in nadzornih organih družbe v zvezi z vidiki, kot so starost, spol, geografsko poreklo ter izobrazba in poklicne izkušnje, ciljev in načinov izvajanja te politike raznolikosti ter rezultatov v obdobju poročanja. Kadar družba nima take politike, se v izkazu navede obrazložitev.

Spreminja se tudi 53.a člen, ki zožuje dosedanje področje uporabe izjem za družbe, katerih vrednostni papirji so sprejeti v trgovanje na reguliranem trgu v smislu 14. točke(1) prvega odstavka 4. člena Direktive 2004/39/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 21. aprila 2004 o trgih finančnih instrumentov in o spremembah direktiv Sveta 85/611/EGS, 93/6/EGS in Direktive 2000/12/ES Evropskega parlamenta in Sveta ter o razveljavitvi Direktive Sveta 93/22/EGS (UL L št. 145 z dne 30. 4. 2004, str. 263) in sicer na zgolj tretji odstavek 46. člena in ne več na celotni 46. člen.

(1) „Regulirani trg“ je večstranski sistem, ki ga upravlja in/ali vodi upravljavec trga in ki združuje ali omogoča združevanje več nakupnih in prodajnih interesov tretjih oseb v zvezi s finančnimi instrumenti – znotraj sistema in v skladu s pravili, ki niso diskrecijska – pri čemer pride do pogodbe v zvezi s finančnimi instrumenti sprejetimi v trgovanje v skladu z njegovimi pravili in/ali sistemi ter za katerega je pridobljeno dovoljenje in ki deluje redno in v skladu z določbami naslova III.

Spremembe Direktive 83/349/EGS (2. člen):

Z drugim členom se spreminja 36. člen direktive 83/349/EGS.

Prvi odstavek navedenega člena se spreminja z novim odstavkom; spremembe so vsebinsko enake predstavljenim spremembam prvega odstavka 46. člena, nanašajo pa se na konsolidirana letna poročila. Obveznost priprave izjave o nefinančnem poslovanju je naložena družbam, nadrejenim družbam, ki se morajo vključiti v konsolidacijo in ki presegajo kriterije, ki so enaki kot za družbe iz 1. člena predloga direktive (oziroma s predlogom direktive spremenjenega 46. člena direktive 78/660/EGS).

Prenos (3. člen):

3. člen vsebuje določbo o prenosu direktive v nacionalno zakonodajo. Država lahko določbe najprej uveljavi za družbe, katerih prenosljivi vrednostni papirji so sprejeti v trgovanje na reguliranem trgu katere koli države članice, kasneje tj. dve leti po roku za prenos pa tudi za druge družbe.

Sprejeti predpisi držav članic morajo vsebovati sklic na predlog direktive. Temeljne določbe predpisa, ki prenašajo določbe predloga direktive, morajo države članice sporočiti Komisiji.

Začetek veljavnosti (4. člen):

Direktiva bo začela veljati dvajseti dan po objavi v Uradnem listu EU.

Naslovniki (5. člen):

Direktiva je naslovljena na države članice.

Povzetek medresorskega usklajevanja in sodelovanja javnosti:

Predlog direktive je bil dne 23. 4. 2013 posredovan v mnenje Ministrstvu za finance, Statističnemu uradu Republike Slovenije, Uradu Republike Slovenije za makroekonomske analize in razvoj, Agenciji Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve, Slovenskemu inštitutu za revizijo, Ekvilib inštitutu in IRDO - Inštitutu za razvoj družbene

odgovornosti, naknadno, dne 13. 5. 2013, pa še Ministrstvu za delo, družino, socialne zadeve in enake možnosti, Agenciji za trg vrednostnih papirjev, Gospodarski zbornici Slovenije, Obrtno-podjetniški zbornici Slovenije in Trgovinski zbornici Slovenije. Predlog direktive je bil dne 13. 5. 2013 objavljen na spletni strani Ministrstva za gospodarski razvoj in tehnologijo.

Pozivu Ministrstva za gospodarski razvoj in tehnologijo so se do dne 17. 5. 2013 odzvali na Ministrstvu za finance, Statističnemu uradu Republike Slovenije, Agenciji Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve, Slovenskemu inštitutu za revizijo, Agenciji za trg vrednostnih papirjev in Ekvilib inštitutu.

Ministrstvo za finance, Statistični urad Republike Slovenije, Agencija Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve, Agencija za trg vrednostnih papirjev in Slovenski inštitut za revizijo na predlog direktive niso imeli pripomb. Slovenski inštitut za revizijo je dodatno izpostavil pomislek glede načina sprejemanja direktive. Direktiva namreč spreminja Direktivi Sveta 78/660/EGS in 83/349/EGS. Na drugi strani je v sklepni fazi sprejemanja Direktiva Evropskega parlamenta in Sveta o letnih računovodskih izkazih, konsolidiranih računovodskih izkazih in povezanih poročilih nekaterih oblik podjetij, spremembi Direktive 2006/43/ES Evropskega parlamenta in Sveta ter razveljavitvi direktiv Sveta 78/660/EGS in 83/349/EGS, ki bo z dnem veljavnosti razveljavila omenjeni direktivi.

Ekvilib inštitut je pozdravil predlog direktive. Pri tem je opozoril, da je Slovenija ena izmed držav članic EU, ki še ni sprejela nacionalne strategije o družbeni odgovornosti. Predlog direktive se sprejema ob pravem času, ko se Slovenija sooča s temeljnimi družbeno-ekonomskimi izzivi, ki so med drugimi posledica družbeno neodgovornega ravnanja posameznikov in družb na vrsti področij in visoke stopnje zaznavanja korupcije v Sloveniji. Kar zadeva vsebine predlog direktive so predlagali, da bi obveznosti iz predloga direktive, ki se nanašajo na poročanje o nefinančnih informacijah, veljale tudi za družbe, ki imajo med 250 in 500 zaposlenimi. Predlagajo tudi, da bi obveznosti v delu, ki se nanašajo na poročanje o zadevah v zvezi z bojem proti korupciji in podkupovanju, veljale tudi za družbe, prejemnice javnih sredstev.

Drugo:

V obrazložitvi predloga direktive ni ustreznega pojasnila glede odnosa predloga direktive do Predloga direktive Evropskega parlamenta in Sveta o letnih računovodskih izkazih, konsolidiranih računovodskih izkazih in povezanih poročilih nekaterih oblik podjetij, ki je v sklepni fazi zakonodajnega postopka in ki v 48. členu razveljavlja direktivo 78/660/EGS in direktivo 83/349/EGS.

Ocena učinkov na gospodarstvo:

Po oceni Ekvilib inštituta je v Sloveniji okrog 130 družb, ki ustrezajo kriterijem iz prvega člena predloga direktive.

Dodatne zahteve glede poročanja bo povečalo administrativno breme navedene skupine družb:

a) Administrativni stroški razkritja nefinančnih informacij so ocenjeni med 600 EUR in 4.300 EUR letno na družbo (stroški zajemajo stroške priprave in objave nefinančnih informacij, posebnega usposabljanja osebja, zbiranja podatkov), je sorazmeren s predvidenimi koristmi: boljše merjenje in upravljanje z nefinančnimi tveganji in priložnostmi, posledično boljše upravljanje virov in večja uspešnost družb na dolgi rok. Hkrati se bodo zmanjšali stroški zbiranja podatkov s strani ključnih deležnikov, ki uporabljajo omenjene podatke.

b) Administrativni stroški razkritja politike raznolikosti so ocenjeni med 600 EUR in 1.000 EUR letno na družbo. Večja preglednost politike raznolikosti odborov bo pospešila oblikovanje

politik, ki bodo spodbudile raznolikost članov odborov, bolj heterogeno izmenjavo mnenj in posledično boljše odločitve.

Stališče Republike Slovenije:

Republika Slovenija načelno podpira prizadevanja Evropske komisije za večjo preglednost poročanja nekaterih družb o okoljskih in socialnih zadevah, zaposlenih, spoštovanju človekovih pravic, vidikih boja proti korupciji in podkupovanju ter politiki raznolikosti organov vodenja in nadzora. Pristop Evropske komisije v obliki predloga direktive je po mnenju Republike Slovenije ustrezen način, da se vzpostavijo enotna pravila glede razkritja navedenih informacij v vseh državah Evropske Unije in zagotovi večja pravna varnost, katere informacije je potrebno razkriti, ter njihova kakovost. Obvezno razkritje nefinančnih informacij bo olajšalo in razširilo dostop zainteresiranih strani do ključnih informacij. Večja preglednost politik raznolikosti bo do določene pripomogla tudi k spodbujanju enake obravnave ter boju proti kakršni koli diskriminaciji v organih vodenja in nadzora družb.

Zaradi potrebe po temeljiti preučitvi besedila vlagamo na predlog direktive preučitveni in jezikovni pridržek.

OCENA VPLIVOV IN POSLEDIC PREDLOGA ZADEVE EU:

Vpliv na pravni red

Sprememba obstoječih aktov

Zakon o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 65/09 – uradno prečiščeno besedilo, 83/09 Odl.US: U-I-165/08-10, Up-1772/08-14, Up-379/09-8, 33/11, 91/11, 100/11 Skl.US: U-I-311/11-5, 32/12 in 57/12)

Priprava novih aktov

/

Posledice za proračun

Ni posledic na proračun.

Vpliv na gospodarstvo

Ima vpliv na gospodarstvo.

Po oceni Ekvilib inštituta je v Sloveniji okrog 130 družb, ki ustrezajo kriterijem iz prvega člena predloga direktive.

Dodatne zahteve glede poročanja bo povečalo administrativno breme navedene skupine družb:

a) Administrativni stroški razkritja nefinančnih informacij so ocenjeni med 600 EUR in 4.300 EUR letno na družbo (stroški zajemajo stroške priprave in objave nefinančnih informacij, posebnega usposabljanja osebja, zbiranja podatkov), je sorazmeren s predvidenimi koristmi: boljše merjenje in upravljanje z nefinančnimi tveganji in priložnostmi, posledično boljše upravljanje virov in večja uspešnost družb na dolgi rok. Hkrati se bodo zmanjšali stroški zbiranja podatkov s strani ključnih deležnikov, ki uporabljajo omenjene podatke.

b) Administrativni stroški razkritja politike raznolikosti so ocenjeni med 600 EUR in 1.000 EUR letno na družbo. Večja preglednost politike raznolikosti odborov bo pospešila oblikovanje politik, ki bodo spodbudile raznolikost članov odborov, bolj heterogeno izmenjavo mnenj in posledično boljše odločitve.

Vpliv na javno upravo
Ni vpliva na javno upravo.

Vpliv na okolje
Ni vpliva na okolje.

Drugo
/

C)

Predstavniki RS, ki bodo zastopali stališče RS v institucijah EU:

Uroš Vajgl, namestnik stalnega predstavnika RS pri EU, Mateja Mlakar, ataše



**SVET
EVROPSKE UNIJE**

**Bruselj, 18. april 2013 (18.04)
(OR. en)**

**8638/13
ADD 2**

**Medinstitucionalna zadeva:
2013/0110 (COD)**

**DRS 75
COMPET 226
ECOFIN 282
SOC 259
CODEC 859**

PREDLOG

Pošiljatelj:	Evropska komisija
Datum:	17. april 2013
Št. dok. Kom.:	SWD(2013) 128 final
Zadeva:	DELOVNI DOKUMENT SLUŽB KOMISIJE POVZETEK OCENE UČINKA Spremni dokument k predlogu direktive Evropskega parlamenta in Sveta o spremembi direktiv Sveta 78/660/EGS in 83/349/EGS glede razkritja nefinančnih informacij in informacij o raznolikosti nekaterih velikih podjetij in skupin

Delegacije prejmejo priloženi predlog Komisije, ki je bil s spremnim dopisom direktorja Jordija AYETA PUIGARNAUJA poslan generalnemu sekretarju Sveta Evropske unije Uweju CORSEPIUSU.

Priloga: SWD(2013) 128 final



EVROPSKA
KOMISIJA

Strasbourg, 2013.4.16.
SWD(2013) 128 final

DELOVNI DOKUMENT SLUŽB KOMISIJE

Povzetek ocene učinka

Spremni dokument k

**predlogu direktive Evropskega parlamenta in Sveta o spremembi direktiv
Sveta 78/660/EGS in 83/349/EGS glede razkritja nefinančnih informacij in informacij o
raznolikosti nekaterih velikih podjetij in skupin**

{COM(2013) 207 final}
{SWD(2013) 127 final}

DELOVNI DOKUMENT SLUŽB KOMISIJE

Povzetek ocene učinka

Spremní dokument k

predlogu direktive Evropskega parlamenta in Sveta o spremembi direktiv Sveta 78/660/EGS in 83/349/EGS glede razkritja nefinančnih informacij in informacij o raznolikosti nekaterih velikih podjetij in skupin

1. UVOD

Na splošno se kot nefinančne informacije štejejo okoljske in družbene informacije ter informacije o upravljanju. To vključuje informacije o raznolikosti, saj je sestava odbora sestavni del upravljanja podjetja. Takšne informacije se lahko razkrijejo v obliki izjave v letnih poročilih, ločene izjave o sodelovanju pri upravljanju, ločenega poročila, spletne strani itd.

Uradno razkritje okoljskih in družbenih informacij ter informacij o upravljanju se trenutno obravnava v zakonodaji EU z direktivami o računovodskih pravilih¹. Vendar je treba izboljšati preglednost na tem področju, kot je bilo poudarjeno v Aktu za enotni trg², in nedavno ponovno poudarjeno v sporočilu o družbeni odgovornosti podjetij³. Ta ocena učinka obravnava primer za izboljšanje razkritja nefinančnih informacij s strani družb iz EU kot del širšega sklopa pobud za upravljanje podjetij in družbeno odgovornost podjetij, katerih cilj je oblikovanje zelo konkurenčnega socialnega tržnega gospodarstva.

2. OPREDELITEV PROBLEMA

Službe Komisije so opredelile dve glavni vprašanji v zvezi z (1) nezadostno preglednostjo nefinančnih informacij in (2) nezadostno raznolikostjo odborov.

2.1. Nezadostna preglednost nefinančnih informacij

Čeprav je mogoče opaziti pozitiven trend, večina velikih podjetij EU ne uspe ustrezno izpolniti naraščajočih zahtev zainteresiranih strani (vključno z vlagatelji, delničarji, zaposlenimi in organizacijami civilne družbe) po preglednosti nefinančnih informacij. Poudarjena so bila specifična vprašanja v zvezi s **količino in kakovostjo** razpoložljivih informacij.

- **Količina:** po ocenah le okoli 2 500 od skupno okoli 42 000 velikih podjetij vsako leto uradno razkrije nefinančne informacije.
- **Kakovost:** razkrite informacije pogosto niso dovolj bistvene ali niso dovolj uravnotežene, točne in pravočasne. Pojavljajo se posebne vrzeli v informacijah glede pomembnih vidikov o politikah in upravljanju tveganja kot tudi o posebnih tematskih področjih (človekove pravice, korupcija).

Kot temeljna vzroka za težavo sta opredeljena nedelovanje trga in regulativna pomanjkljivost:

¹ Direktivi 78/660 in 83/349.

² "Dvanajst pobud za okrepitev rasti in zaupanja", COM (2011) 206.

³ „Obnovljena strategija EU za družbeno odgovornost podjetij za obdobje 2011–2014“, COM (2011) 681.

Nedelovanje trga: Tržne spodbude se zdijo nezadostne ali neenakomerne. Čeprav so družbe vedno bolj pod pritiskom, da morajo biti bolj pregledne, koristi, povezane z razkritjem nefinančnih informacij, pogosto veljajo za dolgoročne in negotove, medtem ko so kratkoročni stroški relativno visoki in lahko izmerljivi. Posledično zunanji učinki potencialnega razkritja niso vključeni v poročanje podjetja.

Regulativna pomanjkljivost: Večina zainteresiranih strani, s katerimi so potekala posvetovanja, meni, da obveznosti iz direktiv o računovodskih pravilih niso dovolj jasne, kar vpliva na pravno varnost. Zakonodaja nekaterih držav članic že presega take obveznosti⁴, vendar se zdijo nacionalne zahteve precej različne, kar vodi do težav pri primerjanju podjetij na notranjem trgu.

2.2. Težava 2: nezadostna raznolikost odborov

V odborih, katerih člani imajo podobno izobrazbo in poklicne izkušnje, državljanstvo, starost ali spol, lahko nastanejo omejitve zaradi „skupinskega razmišljanja“. Zaradi premalo raznolikih mnenj, vrednot in veščin je lahko v sejni dvorani manj razprav, zamisli in izzivov. To lahko negativno vpliva na izpraševanje in pregled odločitev posloводства s strani odbora. Čeprav je zaradi razdrobljenosti podatkov težko natančno oceniti obseg problema, se zdi, da je raznolikost odborov evropskih družb precej omejena.

Nedelovanje trga: Nezadostne ravni raznolikosti odborov so povezane predvsem z nezadostnimi tržnimi spodbudami, ki bi družbam omogočile spremembo razmer. *Neustrezne metode zaposlovanja* članov odborov prispevajo k temu, da se še naprej izbirajo člani s podobnimi profili. *Nezadostna raven preglednosti* raznolikosti odborov ta problem še povečuje. Informacije, ki so jih predložile družbe, ne razkrivajo pristopa odbora k raznolikosti v izbirnem postopku, načrtovanih ciljev in načinov, kako so bili ti cilji doseženi.

Regulativna pomanjkljivost: Tržne nepopolnosti niso bile dovolj popravljene z ustrezno zakonodajo. Na ravni EU ne obstajajo pravila, ki posebej obravnavajo raznolikost odborov, in čeprav so nekatere države članice sprejele nekatere določbe (tj. povečati raznolikost glede spolov), med njihovimi pristopi obstajajo velike razlike.

Takšne težave dodatno omejujejo posebne skupine zainteresiranih strani (tj. podjetja, vlagatelje, nevladne organizacije, javne organe). Negativno vplivajo na **uspešnost** družb (nefinančna tveganja in zunanji učinki družb niso ustrezno upoštevani), na **odgovornost** (saj družbe ne morejo biti popolnoma odgovorne za svoj socialni učinek) in **učinkovitost finančnih trgov** (saj vlagatelji ne morejo upoštevati ustreznih informacij pri postopkih odločanja).

2.3. Kako se bodo težave razvile, če ne bo ukrepanja?

Na svetovni ravni več pobud zagotavlja nezavezujoče smernice za podjetja⁵. Vendar v nasprotju s finančnimi informacijami trenutno ne obstaja splošno sprejet določevalec standardov za nefinančne informacije. Pobude o raznolikosti so tudi razdrobljene in izboljšave tekom časa so bile omejene. Potrebno je ukrepanje, saj nobena izmed obstoječih pobud po pričakovanjih ne bo prinesla pomembnih kratkoročnih rešitev za ugotovljene težave.

⁴ Vključno z Združenim kraljestvom, Švedsko, Španijo, Dansko in Francijo.

⁵ Kot so pobuda ZN za globalni dogovor, smernice OECD za večnacionalna podjetja, tristranska deklaracije o načelih večnacionalnih podjetij Mednarodne organizacije dela (MOD), standard ISO 26000, vodilna načela ZN za podjetništvo in človekove pravice, pobuda za globalno poročanje.

2.4. Subsidiarnost

Nefinančne informacije se že deloma urejajo na ravni EU. Vendar bi različni pristopi, ki jih sprejemajo države članice, lahko povzročili še večje razlike znotraj notranjega trga, in informacije v zvezi s trajnostjo se zdijo po svoji naravi čezmejna vprašanja. Kar zadeva raznolikost, so sedanje pobude precej razdrobljene. Če ne bo ukrepov na ravni EU, v mnogih državah članicah v naslednjih letih ne bo napredka ali pa bo ta zelo počasen. Zato je potrebno usklajeno ukrepanje na ravni EU. Pogodba o delovanju Evropske unije omogoča sprejemanje ukrepov za obravnavanje ugotovljenih težav⁶.

3. Cilji

Splošni politični cilj predloga je prispevati k potencialu enotnega trga za ustvarjanje trajnostne rasti in zaposlenosti. Večja preglednost je ključnega pomena za podjetja, da zagotovijo boljše rezultate, in naj bi povečala zaupanje državljanov v podjetja in trge ter omogočila učinkovitejšo razporeditev kapitala. V operativnem smislu bi bili cilji predloga:

- (1) povečati količino informacij (tj. število družb, ki poročajo)
- (2) povečati kakovost razkritih informacij in
- (3) povečati raznolikost v sejni dvorani.

4. MOŽNOSTI POLITIKE

4.1. Nezadostna preglednost nefinančnih informacij

Za doseg zgoraj navedenih ciljev so službe Komisije proučile številna možnosti politike, ki temeljijo zlasti na obliki, vsebini in referenci razkritja ter na naravi zahteve, vključno z:

- (0) možnostjo, da se politika ne spremeni;
- (1) zahtevo po nefinančni izjavi v letnem poročilu: ta možnost bi okrepila obstoječo določbo z uvedbo minimalnih zahtev glede vsebine⁷ razkritja;
- (2) podrobnim poročanjem: ta možnost bi zahtevala, da dajo družbe na razpolago informacije v obliki samostojnega poročila v skladu z mednarodnimi okviri. Glede na možno upravno obremenitev so bile obravnavane različne vrste zahtev:
 - (a) obvezno
 - (b) poročajte ali pojasnite
 - (c) prostovoljno. Pri tej možnosti bi bila podjetja, ki se odločijo predložiti podrobno poročilo, oproščena drugih obveznosti glede razkritja, pod pogojem da je tako poročilo skladno s posebnimi pogoji⁸;
- (3) vzpostavitev obveznega standarda EU glede poročanja.

Spodnja tabela prikazuje pregled analize možnosti politike

Tabela 1 – Ocena možnosti politike

⁶ Glej člene 8, 10 in 11 PDEU.

⁷ K sedanji referenci (*okolje in zaposleni*) bi se dodale socialne zadeve ter zadeve v zvezi s človekovimi pravicami in bojem proti korupciji. Na teh področjih bi razkritje zajemalo (i) politike, (ii) uspešnost in (iii) upravljanje tveganj ter bi morale temeljiti na obstoječih mednarodnih okvirih. Družbe, ki nimajo posebne politike, bi morale vsaj pojasniti, zakaj je tako.

⁸ (i) Zajema potrebno vsebino (ii) se sklicuje na mednarodne okvire in (iii) se priloži letnemu poročilu.

		Učinkovitost		Učinkovitost (stroški upoštevanja predpisov)	Konkurenčnost	Skladnost z zakonodajo EU
		Količina:	Kakovost:			
0. Brez sprememb		0	0	0	0	0
1. Zahteva se razkritje v letnem poročilu		+	+	+	+	+
2. Podrobno poročanje	a) obvezno	+	++	--	+/?	+
	b) poročaj ali pojasni	+/?	+	-	+/?	+
	c) prostovoljno	?	+	+	+	+
3. Vzpostavitev obveznega standarda EU		++	+	--	?	+
Obseg učinka v primerjavi z osnovnim scenarijem (izhodišče je označeno kot 0): ++ zelo pozitivno; + pozitivno; + + zelo negativno; - negativno; ≈ mejno/nevtrarno; ? negotovo; se ne uporablja (analiza služb Komisije).						

4.2. Krepitev raznolikosti odborov

Službe Komisije so preučile številne možnosti politike, vključno z:

- (4) možnostjo, da se politika ne spremeni;
- (5) zahtevo, da družbe razkrijejo svojo politiko raznolikosti odborov glede različnih vidikov, vključno s starostjo, spolom, državljanstvom, izobrazbo in poklicnimi izkušnjami v izjave o sodelovanju pri upravljanju, ki se vključi v letno poročilo.
- (6) zahtevo, da družbe upoštevajo raznolikost kot eno od meril za izbiro kandidatov za odbor.
- (7) zavezujočo obveznostjo, da družbe vzpostavijo politiko o raznolikosti odborov⁹.

Opozoriti je treba tudi, da je bila možnost uvedbe kvot zavržena, ker je predmet ločene pobude Komisije.

Tabela 4 – Ocena možnosti politike					
	Učinkovitost	Učinkovitost (stroški upoštevanja predpisov),	Konkurenčnost	Skladnost z zakonodajo EU	Ocenjeni stroški na podjetje
0. Brez sprememb politike	0	0	0	0	0
1. Razkritje notranje politike o		+	+	++	600/1000 EUR

⁹

Družbe bi morale določiti vsebino te politike, vzpostaviti cilje in oceniti doseganje teh ciljev.

raznolikosti v letnem poročilu	+				
2 Raznolikost mora biti eno od meril pri sestavi odborov	+/?	-/?	+/?	+/?	? morebitni stroški, povezani s plačilom kadrovskih strokovnjakov
3. Zahteva, da se vzpostavi politika v zvezi z raznolikostjo	+	-	-	-/?	? povezano s plačilom kadrovskih strokovnjakov in morebitnim povečanjem števila članov odborov
Obseg učinka v primerjavi z osnovnim scenarijem (izhodišče je označeno kot 0): + + zelo pozitivno; + pozitivno; + + zelo negativno; – negativno; ≈ mejno/nevtrarno; ? negotovo; se ne uporablja					

4.3. Prednostne možnosti politike

Po primerjavi širših možnosti politike se glede preglednosti nefinančnih informacij zdi najboljša kombinacija možnosti 1 in 2c. Podjetja bi morala razkriti bistvene informacije v obliki izjave v svojem letnem poročilu. Podjetja, ki so pripravljena prostovoljno pripraviti podrobno nefinančno poročilo, bi bila izvzeta iz te obveznosti pod pogojem, da poročilo izpolnjuje posebne pogoje.

Ta nova zahteva bi veljala samo za velika podjetja, ki kotirajo oziroma ne kotirajo na borzi in imajo več kot 500 zaposlenih. Ocenjuje se, da bi to zajemalo približno 18000 družb. Hčerinske družbe v skupini bi bile izvzete, če se njihove zadevne informacije vključijo v konsolidirano poročilo matične družbe. Pričakuje se, da bo takšna politika zadovoljivo povečala preglednost, medtem ko bo upravno breme ostalo nizko.

Glede raznolikosti se daje prednost možnosti 1. Družbe bi morale v svoji izjavi o sodelovanju pri upravljanju zagotoviti informacije o svoji politiki raznolikosti, vključno z vidiki v zvezi s starostjo, spolom, državljanstvom ter izobrazbo in poklicnimi izkušnjami. V izjavi bi bili predstavljeni cilji te politike, njeno izvajanje in njeni rezultati. Družbe, ki nimajo politike raznolikosti, bi morale samo navesti razloge za to. S povečanjem preglednosti bi ta možnost spodbudila podjetja, da bolj razmislijo o tem vprašanju in bolj upoštevati potrebo po večji raznolikosti svojih odborov, pri čemer dopuščajo veliko prožnosti.

Da bi ohranili skladnost z obstoječimi zahtevami v zvezi z upravljanjem podjetij in se hkrati izognili dodatni obremenitvi za MSP, bi morala le velika podjetja, ki kotirajo na borzi, predložiti informacije o politiki raznolikosti odborov.

5. ANALIZA GLAVNIH UČINKOV NAJPRIMERNEJŠE MOŽNOSTI POLITIKE

5.1. Večja preglednost

Na splošno bi najprimernejša možnost privedla do povečanja količine informacij, ki so na voljo v primerjavi z osnovnim scenarijem. Kar zadeva razkritje nefinančnih podatkov, bi lahko zanašanje na mednarodne okvire privedlo do omejenega izboljševanja kakovosti in primerljivosti razkritih informacij. Če se družbe prostovoljno odločijo, da pripravijo tudi

nefinančno poročilo, bi se raven podrobnosti razkritih informacij nujno povečala. Glede raznolikosti bi to pogosto prvič zagotovilo informacije o celovitem nizu kazalnikov raznolikosti.

5.2. Boljši uspeh podjetja

Zaradi narave predloga je koristi v večini primerov težko izmeriti. Vendar bi imel predlog s povečanjem preglednosti pri omejenih stroških na splošno pozitiven učinek na uspeh družbe, saj bi se nefinančna tveganja in priložnosti bolje merila in upravljala. Boljša nefinančna uspešnost je nato povezana z nižjimi stroški kapitala, boljšim upravljanjem virov (tudi človeški kapital), zvestobo potrošnikov in boljšim upravljanjem.

Nadalje bi preglednost spodbudila več raznolikosti v sejni dvorani, kar naj bi privedlo do boljšega nadzora upravljanja s strani odbora in na splošno do boljšega sprejemanja odločitev.

5.3. Večja odgovornost

Bistvene nefinančne informacije bi bile redno javno dostopne in bi jih lahko uporabljale organizacije civilne družbe in lokalne skupnosti, da se ocenijo vpliv in tveganja, povezano z delovanjem podjetja. Preglednejše prakse poročanja bi lahko delovale tudi kot katalizator za družbe, saj bi povečale in izboljšale njihovo družbeno odgovornost ali bi jih spodbudile, da prvič vzpostavijo politike družbene odgovornosti ter tako pozitivno vplivale na način, kako na podjetja gleda družba. Potencialno povečanje zaupanja potrošnikov lahko tudi pozitivno vpliva na stran povpraševanja.

5.4. Povečana učinkovitost kapitalskih trgov

Kratkoročno bi se predlagane politike odzvale na naraščajoče povpraševanje na osnovi trga za bolj primerljive in točne podatke, ki omogočajo vlagateljem, da razvijejo celovitejše modele vrednotenja. Dolgoročno bi to lahko spodbudilo vlagatelje, da bi boljše upoštevali vidike trajnosti in splošne uspešnosti. Glede raznolikosti bi predlagana politika vlagateljem omogočila, da sprejemajo bolj premišljene odločitve glede praks upravljanja podjetja.

5.5. Povečano upravno breme

Nove zahteve glede razkritja bi bile dražje od scenarija, po katerem ne bi prišlo do sprememb. Dodatni stroški se lahko nanašajo na pripravo, objavo in posebno usposabljanje osebja ali zbiranje podatkov. Stroški predlaganega razkritja so ocenjeni med 600 in 4300 EUR letno na podjetje, kar pomeni skupne stroške med 10,5 in 75,25 milijona EUR. Družbe, ki se odločijo za prostovoljno pripravo podrobnega poročila, bi imele morda višje stroške, vendar bi bile izvzete iz obveznosti razkritja¹⁰.

Ocenjeni stroški razkritja politike raznolikosti so med 600 in 1 000 EUR, kar pomeni, da skupni stroški znašajo od 3,6 do 6 milijonov EUR. Ker se najprimernejša možnost ne bi uporabljala za MSP, ki kotirajo na borzi, bi bilo njen učinek treba omejiti.

Predlagana politika ne bi uvedla novih zahtev za preverjanje. Povečanje revizijskih stroškov zaradi predloga bo po pričakovanjih zanemarljivo.

¹⁰ Takšni stroški so ocenjeni v razponu med in 33000 in 604000 EUR, v glavnem odvisno od velikosti in kompleksnosti družbe in njenih dejavnosti.

5.6. Drugi učinki

5.6.1. Družbeni učinki

Ukrep bi lahko spodbudil odbore, da v svojih poslovnih strategijah bolj upoštevajo družbene zadeve. Večja preglednost bi lahko tudi podprla boljše delovne odnose in prispevala k zmanjšanju tveganja in stroškov v zvezi s konflikti na delu. Več preglednosti glede raznolikosti na najvišji ravni odločanja družbe bi lahko spodbudilo več raznolikosti na vseh organizacijskih ravneh. Bolj raznolik odbor bi lahko bolje odražal raznolikost zainteresiranih strani.

5.6.2. Okoljski vplivi

Zahteve za razkritje bistvenih zadev v zvezi z vidiki okoljske politike in obvladovanja tveganj bodo verjetno povzročile boljše upravljanje sredstev in zavedanje znotraj družbe o trajnosti.

5.6.3. Učinek na temeljne pravice

Ocenjuje se, da bi imele prednostne možnosti pozitiven učinek na temeljne pravice, saj bi spodbudile podjetja EU, da z različnih vidikov redno preverjajo svoje politike in notranje postopke, zlasti zaradi večjega javnega nadzora.

5.6.4. Drugi ekonomski učinki

Ukrep ne bo imel pomembnih proračunskih posledic za javne organe in vpliva na proračun EU.

5.6.5. Vidiki tretjih držav in mednarodni vidiki

Predlagana politika bi zagotovila EU vodilno vlogo na svetovni ravni. Bila bi skladna z drugimi pobudami tretjih držav in bi lahko spodbudila njihov nadaljnji razvoj. Niso bili opredeljeni ali izraženi nobeni pomembni učinki na trgovinske tokove s tretjimi državami.

6. SPREMLJANJE IN VREDNOTENJE

Komisija bo spremljala izvajanje revidiranih direktiv v sodelovanju z državami članicami v celotnem obdobju izvajanja. V skladu z načelom subsidiarnosti bi morale pomembne informacije zbrati predvsem države članice prek ustreznih agencij ali regulatorjev na trgu vrednostnih papirjev. Izvaja se vrednotenje učinkov prednostne politike za ugotavljanje, v kolikšni meri se uresničijo predvideni učinki.



**SVET
EVROPSKE UNIJE**

**Bruselj, 18. april 2013 (22.04)
(OR. en)**

8638/13

**Medinstitucionalna zadeva:
2013/0110 (COD)**

**DRS 75
COMPET 226
ECOFIN 282
SOC 259
CODEC 859**

PREDLOG

Pošiljatelj:	Evropska komisija
Datum:	17. april 2013
Št. dok. Kom.:	COM(2013) 207 final
Zadeva:	Predlog DIREKTIVE EVROPSKEGA PARLAMENTA IN SVETA o spremembi direktiv Sveta 78/660/EGS in 83/349/EGS glede razkritja nefinančnih informacij in informacij o raznolikosti nekaterih velikih podjetij in skupin

Delegacije prejmejo priloženi predlog Komisije druge institucije, ki je bil s spremnim dopisom direktorja Jordija AYETA PUIGARNAUJA poslan generalnemu sekretarju Sveta Evropske unije Uweju CORSEPIUSU.

Priloga: COM(2013) 207 final



EVROPSKA
KOMISIJA

Strasbourg, 16.4.2013
COM(2013) 207 final

2013/0110 (COD)

Predlog

DIREKTIVA EVROPSKEGA PARLAMENTA IN SVETA

**o spremembi direktiv Sveta 78/660/EGS in 83/349/EGS glede razkritja nefinančnih
informacij in informacij o raznolikosti nekaterih velikih podjetij in skupin**

(Besedilo velja za EGP)

{SWD(2013) 127 final}

{SWD(2013) 128 final}

OBRAZLOŽITVENI MEMORANDUM

1. OZADJE PREDLOGA

Računovodski direktivi¹ obravnavata pripravo letnih in konsolidiranih računovodskih izkazov in povezanih poročil. Člen 46(1)(b) četrte direktive zlasti določa, da letno poročilo, kjer je to ustrezno in kolikor je to potrebno za razumevanje razvoja, uspešnosti ali položaja družbe, vsebuje tudi nefinančne informacije, vključno z informacijami o okoljskih zadevah in zaposlenih.

Poleg tega člen 46a te direktive določa pravila glede vsebine izjave o sodelovanju pri upravljanju, ki jo pripravijo družbe, ki kotirajo na borzi.

Komisija v Aktu za enotni trg² priznava priložnost za izboljšanje preglednosti socialnih in okoljskih informacij, ki jih dajejo na voljo podjetja v vseh sektorjih, da bi bila pravila enaka za vse; ta zaveza je bila ponovljena v sporočilu „Obnovljena strategija EU za družbeno odgovornost podjetij za obdobje 2011–2014“³. Ta predlog uresničuje eno od glavnih zavez obnovljene strategije.

Sporočilo opredeljuje družbeno odgovornost podjetij kot „odgovornost podjetij za njihove učinke na družbo“. Priznava, da bi morala njen razvoj usmerjati podjetja sama ter da bi morala imeti podjetja vzpostavljen postopek za vključevanje socialnih in okoljskih vprašanj v svoje poslovanje in strategijo. Zato je nefinančna preglednost ključni element vsake politike na področju družbene odgovornosti podjetij.

Okrepljena preglednost lahko podjetjem pomaga bolje upravljati nefinančna tveganja in priložnosti ter jim tako omogoči, da izboljšajo svojo nefinančno uspešnost. Nefinančne informacije uporabljajo tudi organizacije civilne družbe in lokalne skupnosti pri presoji učinkov in tveganj, povezanih s poslovanjem podjetja. Vlagateljem pa take informacije omogočajo, da bolje upoštevajo vidike trajnosti in dolgoročno uspešnost.

Vendar so posvetovanja pokazala, da v EU le manjše število velikih podjetij redno razkriva nefinančne informacije, kakovost razkritih informacij pa zelo niha, kar vlagateljem in zainteresiranim stranem povzroča težave pri razumevanju in primerjavi položaja in uspešnosti podjetij.

Zato ta predlog za nekatera velika podjetja določa obvezno razkrivanje pomembnih nefinančnih informacij in informacij o raznolikosti, da se zagotovijo enaki konkurenčni pogoji po vsej EU.

Vendar je potreben prožen in nevsiljiv pristop. Podjetja lahko uporabijo obstoječe nacionalne ali mednarodne okvire poročanja, pri tem pa ohranijo svoj manevrski prostor pri opredeljevanju vsebine svojih politik ter prožnost pri razkrivanju informacij na uporaben in koristen način. Če bodo podjetja menila, da nekatera področja politik zanje niso relevantna, bodo imela možnost pojasniti, zakaj je temu tako, in k pripravi politik ne bodo prisiljena.

Evropski parlament je v svojih dveh resolucijah o družbeni odgovornosti gospodarskih družb „Upravičljivo, pregledno in odgovorno poslovno ravnanje in trajnostna rast“⁴ ter

¹ Četrta direktiva Sveta z dne 25. julija 1978 o letnih računovodskih izkazih posameznih vrst družb (78/660/EGS); Sedma direktiva Sveta z dne 13. junija 1983 o konsolidiranih računovodskih izkazih (83/349/EGS).

² „Akt za enotni trg – Dvanajst pobud za okrepitev rasti in zaupanja“, COM (2011) 206, <http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=COM:2011:0206:FIN:SL:PDF>, str. 15.

³ COM(2011) 681 final z dne 25. oktobra 2011.

⁴ Poročilo o družbeni odgovornosti gospodarskih družb: upravičljivo, pregledno in odgovorno poslovno ravnanje in trajnostna rast (2012/2098(INI)); Odbor za pravne zadeve.

„Spodbujanje interesov družbe in pot k trajnostnemu in vključujočemu okrevanju“⁵ priznal potrebo po povečanju preglednosti na tem področju ter pozval Komisijo, naj predloži zakonodajni predlog.

Glede na navedeno ima ta predlog naslednje ključne cilje:

- (1) povečati preglednost nekaterih družb ter izboljšati ustreznost, skladnost in primerljivost trenutno razkritih nefinančnih informacij s krepitvijo in pojasnitvijo obstoječih zahtev;
- (2) povečati raznolikost v odborih družb z boljšo preglednostjo, da se omogočita učinkovit pregled posloводства in zanesljivo upravljanje družbe;
- (3) povečati odgovornost in uspešnost družbe ter učinkovitost enotnega trga.

Sedanji pristop k razkrivanju nefinančnih informacij na podlagi direktiv o računovodskih pravilih ni dovolj učinkovit. Večina zainteresiranih strani, ki so sodelovale v posvetovanjih, je menila, da obveznost, ki ju nalagata računovodski direktivi, ni dovolj jasna in lahko ogroža pravno varnost.

Zato so potrebne jasnejše zahteve in večja osredotočenost na aktualna vprašanja, pomembna za dolgoročen uspeh družb. Nekaterе države članice so pripravile nacionalno zakonodajo, ki presega zahteve računovodskih direktiv. Vendar se nacionalne zahteve med seboj zelo razlikujejo, kar še pogloblja nejasnost za podjetja in vlagatelje, ki delujejo na notranjem trgu.

Nekaterе države članice so dale prednost modelom „poročaj ali pojasni“, v okviru katerih se lahko družbe odločajo med dejanskim poročanjem ali predložitvijo razlogov, zakaj tega niso storile. Druge države članice so določile dejansko pravno zahtevo, ki je lahko precej zavezujoča. Nekaterе države članice se osredotočajo na velika podjetja, druge pa na nekaterе družbe, ki kotirajo na borzi, ali samo na družbe v državni lasti. Nekaterе države članice se sklicujejo na mednarodne smernice (čeprav pogosto različne), druge pa pripravljajo svoje nacionalne smernice poročanja. Te razlike so povzročile razdrobljenost zakonodajnih okvirov v EU. Zato je cilj tega predloga zagotoviti enake konkurenčne pogoje, omejiti stroške za podjetja, ki poslujejo v več kot eni državi članici, ter zagotoviti lažji in širši dostop vlagateljev do ključnih in koristnih informacij.

Poleg tega bi lahko imeli člani upravnega odbora zaradi nezadostne raznolikosti v odborih podobna stališča (t. i. pojav „skupinskega razmišljanja“) in bi težje sprejemali inovativne zamisli. To lahko negativno vpliva na izpraševanje in pregled posloводства s strani upravnega odbora ter posledično na uspešnost družb. Okrepljena preglednost politik raznolikosti bi tudi lahko pomembno prispevala k spodbujanju enakega obravnavanja ter boju proti kakršni koli diskriminaciji v organih odločanja zadevnih družb in zunaj njih. Diskriminacija zaradi vere ali prepričanja, invalidnosti, starosti ali spolne usmerjenosti pri zaposlovanju in poklicnem delu je prepovedana v skladu z Direktivo 2000/78/ES. Diskriminacija zaradi spola pri zaposlovanju in poklicnem delu je prepovedana v skladu z Direktivo 2006/54/ES. Diskriminacija zaradi rase ali narodnosti pri zaposlovanju je prepovedana v skladu z Direktivo 2000/43/ES.

Opređeljene težave lahko vplivajo na splošno uspešnost in odgovornost družb, sposobnost vlagateljev za ustrezno in pravočasno ocenjevanje in upoštevanje vseh ustreznih informacij ter

<http://www.europarl.europa.eu/sides/getDoc.do?pubRef=-//EP//NONSGML+REPORT+A7-2013-0017+0+DOC+PDF+V0//sl&language=sl>.

⁵ Poročilo o družbeni odgovornosti gospodarskih družb: spodbujanje interesov družbe in pot k trajnostnemu in vključujočemu okrevanju (2012/2097(INI)); Odbor za zaposlovanje in socialne zadeve. <http://www.europarl.europa.eu/sides/getDoc.do?pubRef=-//EP//NONSGML+REPORT+A7-2013-0023+0+DOC+PDF+V0//sl&language=sl>.

učinkovitost finančnih trgov EU. Zato potenciala enotnega trga za trajnostno rast in zaposlovanje morda ne bo mogoče v celoti izkoristiti.

2. REZULTATI POSVETOVANJ Z ZAJINTERESIRANIMI STRANMI IN OCEN UČINKA

Posvetovanje z zainteresiranimi stranmi in interesnimi skupinami

Službe Komisije so imele med postopkom priprave tega predloga o spremembi redne in obsežne pogovore z zainteresiranimi stranmi. Cilj tega je bil zbrati stališča vseh zainteresiranih strani, vključno s pripravljavci, uporabniki, nevladnimi organizacijami in drugimi. Pogovor je potekal prek:

- dveh javnih posvetovanj, in sicer o „razkrivanju nefinančnih informacij družb“ in „okviru EU za upravljanje podjetij“. Kar zadeva nefinančne informacije, je večina zainteresiranih strani podprla potrebo po izboljšanju sedanjega zakonodajnega okvira, ker bi to lahko koristilo pripravljavcem in uporabnikom informacij. Kar zadeva raznolikost je večina udeležencev posvetovanja o „okviru EU za upravljanje podjetij“ izrazila jasno podporo razkritju politik družb glede raznolikosti. Menili so, da bi boljša preglednost vlagateljem omogočila sprejemanje bolj premišljenih odločitev in pripomogla k redkejšemu pojavljanju „skupinskega razmišljanja“,
- začasnih skupin strokovnjakov, sestavljenih iz 16 članov, z različnimi izkušnjami in poklici, ter
- več srečanj z zainteresiranimi stranmi in predstavniki držav članic.

Ocena učinka

V okviru ocene učinka, ki so jo izvedle službe Komisije, sta bili opredeljeni dve glavni vprašanji v zvezi z (1) nezadostno preglednostjo nefinančnih informacij in (2) nezadostno raznolikostjo upravnih odborov.

Nezadostna preglednost nefinančnih informacij

Nekatere družbe niso ustrezno zadostile vse večjemu povpraševanju zainteresiranih strani (vključno z vlagatelji, delničarji, zaposlenimi in organizacijami civilne družbe) po preglednosti nefinančnih informacij. Poudarjena so bila specifična vprašanja v zvezi s količino in kakovostjo informacij.

- Količina informacij: po ocenah le okoli 2 500 od skupno okoli 42 000 velikih podjetij vsako leto formalno razkrije nefinančne informacije.
- Kakovost informacij: informacije, ki jih razkrijejo družbe, na splošno ne ustrezajo potrebam uporabnikov.

V okviru analize, ki so jo izvedle službe Komisije, sta bila kot temeljna vzroka za težavo opredeljena nedelovanje trga in regulativne pomanjkljivosti. Prvič, zdi se, da so tržne spodbude nezadostne ali neenakomerne. Kljub povečanemu povpraševanju po nefinančnih informacijah nekatere zainteresirane strani menijo, da so koristi razkrivanja nefinančnih informacij dolgoročne in težko natančno opredeljive, kratkoročni stroški pa vidnejši in lažje merljivi. Nekatera podjetja so zaradi takega dojemana manj pripravljena dejavno razvijati politike na tem področju, čeprav načelno priznavajo koristi nefinančnega poročanja.

Drugič, regulativni odzivi na ravni EU in držav članic pri obravnavanju te težave niso bili dovolj učinkoviti.

Obravnavanih je bilo več možnosti za izboljšanje sedanjega stanja, vključno z okrepitevijo obstoječe zahteve, uvedbo novih zahtev o podrobnem poročanju ali pripravo standarda EU. Ob upoštevanju ocene teh možnosti politike se je zdelo, da bi bilo najprimerneje okrepiti obstoječo obveznost z zahtevo po izjavi o nefinančnem poslovanju v okviru letnega poročila.

Nezadostna raznolikost odborov

V odborih, katerih člani imajo podobno izobrazbo in poklicne izkušnje, geografsko poreklo, starost ali spol, lahko nastanejo omejitve zaradi „skupinskega razmišljanja“. To lahko ovira učinkovito izpraševanje odločitev posloводства, saj je zaradi premalo raznolikih mnenj, vrednot in veščin v sejni dvorani manj razprav, zamisli in izzivov. Poleg tega lahko to prispeva k težjemu sprejemanju inovativnih zamisli, ki jih predlaga posloводство. Nezadostna raznolikost odborov je povezana predvsem z nezadostnimi tržnimi spodbudami, ki bi družbam omogočile spremembo razmer. Neustrezne metode zaposlovanja članov odborov, pri katerih se pogosto izbira iz premajhne skupine ljudi, v zvezi s tem prispevajo k temu, da se še naprej izbirajo člani s podobnimi lastnostmi. Težavo še povečuje nezadostna preglednost raznolikosti odborov, saj sta raven in obseg informacij, ki so na voljo širši javnosti, pogosto nezadostna.

Družbe so zaradi te nezadostne raznolikosti odborov in premajhne preglednosti slabše upravljane, manj vključujoče in inovativne, zato manj prispevajo k rasti. Komisija je zato ob upoštevanju ciljev strategije Evropa 2020 glede vključujoče in trajnostne rasti obravnavala več možnosti za reševanje teh težav. Obravnavanih je bilo več možnosti glede vidikov raznolikosti. Ob upoštevanju ocene teh političnih možnosti se je zdelo, da bi bila najustreznejša možnost v tej fazi *razkritje politike raznolikosti*. Večina zainteresiranih strani daje tej možnosti prednost pred drugimi možnostmi, kot je obvezna politika raznolikosti ali ukrep, usmerjen le v politiko zaposlovanja.

Komisija je poleg teh določb že 14. novembra 2012 predlagala zakonodajo za doseganje 40-odstotnega deleža nezadostno zastopanega spola med neizvršnimi direktorji družb, ki kotirajo na borzi, z izjemo malih in srednje velikih podjetij⁶.

3. PRAVNI ELEMENTI PREDLOGA

Predlagana sprememba direktiv

Predlog je izražen v obliki spremembe člena 46 četrte direktive in člena 36 sedme direktive glede razkritja nefinančnih informacij. Predlaga se, da se z novo zahtevo o raznolikosti v odborih spremeni člen 46a četrte direktive.

Računovodski direktivi urejata informacije iz računovodskih izkazov vseh družb z omejeno odgovornostjo, ki so registrirane v skladu z zakonodajo države članice ali Ekonomskega gospodarskega prostora (EGP). Ker se člen 4(5) direktive o preglednosti nanaša na člen 46 četrte direktive in člen 36 sedme direktive, bodo v predloge sprememb teh določb vključene tudi družbe, ki kotirajo na reguliranih trgih EU, čeprav so registrirane v tretji državi.

Pravna podlaga, subsidiarnost in sorazmernost

Predlog temelji na členu 50(1) Pogodbe, ki je pravna podlaga za sprejetje ukrepov EU, katerih cilj je vzpostavitev notranjega trga za pravo gospodarskih družb. Predlog določa, da bi morala velika podjetja razkriti nefinančne informacije v skladu s sklopom zahtev za povečanje preglednosti, s čimer bi se okrepili preglednost in odgovornost družbe ter omejilo nepotrebno upravno breme.

⁶

Predlog direktive Evropskega parlamenta in Sveta o zagotavljanju uravnotežene zastopanosti spolov med neizvršnimi direktorji družb, ki kotirajo na borzi, in s tem povezanih ukrepih, COM(2012) 614 final.

Po načelu subsidiarnosti bi morala EU delovati le tam, kjer lahko zagotovi boljše rezultate od poseganja na ravni države članice, delovanje pa bi moralo biti omejeno na to, kar je potrebno in sorazmerno za doseganje ciljev zadevne politike. Nedavno so številne države članice sprejele zakonodajo, ki določa dodatna razkritja na tem področju. Vendar se nacionalne zahteve med seboj precej razlikujejo, kar povzroča težave pri primerjavi družb na celotnem notranjem trgu. Cilja te spremembe ni mogoče doseči z enostranskim ukrepanjem na ravni države članice.

Dodatna preglednost ne bi smela povzročati nepotrebnega upravnega bremena. Manjša podjetja se srečujejo z več težavami pri zbiranju in analizi informacij. V skladu z načelom „najprej pomisli na male“ se zahteve po razkritju iz te direktive ne bi smele uporabljati za družbe, katerih velikost je pod določenim pragom.

Kar zadeva velika podjetja, je treba zagotoviti, da bodo razkrite nefinančne informacije dostopnejše, uporabnejše in skladnejše na ravni EU, saj dejavnosti teh družb pogosto potekajo na ravni EU ter so pomembne za vlagatelje in druge zainteresirane strani na celotnem notranjem trgu. Vseeno bi bilo treba državam članicam poleg usklajene zahteve za skladne informacije, ki velja za celoten enotni trg, omogočiti večjo prilagodljivost glede dodatnih zahtev za poročanje. Zato je sprememba računovodskih direktiv najustreznejši pravni instrument, saj državam članicam omogoča določeno stopnjo prilagodljivosti. S spremembo direktiv se zagotovi tudi, da vsebina in oblika predlaganega ukrepa EU ne presegata okvira, ki je potreben in sorazmeren za doseganje regulativnega cilja.

Podrobna obrazložitev predloga

Nefinančne informacije

V skladu z veljavno obveznostjo iz člena 46(1)(b) morajo velika podjetja razkriti nefinančne informacije, vključno z informacijami o okoljskih zadevah in zaposlenih. S tem ukrepom naj bi se dosegle pomembne koristi za družbe, vlagatelje in druge zainteresirane strani, ki poslujejo na enotnem trgu, kar bi prispevalo k vključujoči in trajnostni dolgoročni rasti in zaposlovanju.

V skladu s členom 1(a) predloga bodo morala nekatera velika podjetja v letno poročilo vključiti izjavo, v kateri bodo navedene pomembne informacije vsaj o okoljskih in socialnih zadevah, zaposlenih, spoštovanju človekovih pravic ter vidikih boja proti korupciji in podkupovanju. V zvezi s temi področji bo morala izjava vsebovati (i) opis politik, (ii) rezultate in (iii) vidike v zvezi s tveganji.

Družba lahko ne glede na ambicioznejše zahteve na ravni držav članic te informacije zagotovi na podlagi nacionalnih okvirov, okvirov EU ali mednarodnih okvirov, na primer pobude ZN za globalni dogovor, vodilnih načel o podjetništvu in človekovih pravicah: izvajanje okvira Združenih narodov za „varovanje, spoštovanje in pomoč“, smernic OECD za večnacionalna podjetja, standarda ISO 26000, tristranske deklaracije o načelih večnacionalnih podjetij in socialne politike Mednarodne organizacije dela ter pobude za globalno poročanje, pri čemer mora razkriti okvir, na podlagi katerega je zagotovila informacije. Od družb, ki ne uporabijo posebne politike na enem ali več navedenih področjih, se zahteva, da navedejo razloge za to.

Ukrep obravnava informacije, ki so pomembne za poslovanje in uporabne pri sprejemanju odločitev v družbi ter za vlagatelje in druge zainteresirane strani. Ukrep omogoča znatno prožnost, družbe, zlasti najmanjše, za katere nove zahteve o razkritju ne veljajo, pa se z njim izognejo nepotrebnemu upravnemu bremenu. Stroški velikih podjetij, povezani z zahtevanimi razkritji, so sorazmerni z vrednostjo in uporabnostjo informacij ter velikostjo, učinkom in zapletenostjo podjetij.

Kot je opredeljeno v členu 1(a), se bo obveznost uporabljala samo za družbe, katerih povprečno število zaposlenih je večje od 500, pri čemer je njihova bilančna vsota večja od 20 milijonov EUR ali so njihovi čisti prihodki od prodaje večji od 40 milijonov EUR. Ta prag, ki je višji od praga, ki se trenutno uporablja v računovodskih direktivah (tj. 250 zaposlenih), je uravnotežen, ker omejuje nepotrebno upravno breme in zagotavlja ustrezno področje uporabe obveznosti poročanja o nefinančnih informacijah. Na tej podlagi se ocenjuje, da bo nova zahteva veljala za približno 18 000 družb v EU.

Poleg tega so družbe, ki pripravijo poročilo za isto poslovno leto, v skladu s členom 1(b) izvzete iz obveznosti, da predložijo izjavo o nefinančnem poslovanju, pod pogojem, da poročilo: (i) zajema iste teme in vsebino, kot to zahteva člen 1(a), (ii) temelji na nacionalnih okvirih, okvirih EU ali mednarodnih okvirih in (iii) je priloženo letnemu poročilu.

Nazadnje, v skladu s členom 1(c) so hčerinska podjetja izvzeta iz obveznosti iz odstavka 1(a), kadar je izvzeta družba s hčerinskimi podjetji zajeta v konsolidiranem letnem poročilu druge družbe, pri čemer konsolidirano letno poročilo izpolnjuje zahteve iz člena 1(a).

Raznolikost

V skladu z novim odstavkom 1(g) bodo morala velika podjetja, ki kotirajo na borzi, zagotoviti informacije o svoji politiki raznolikosti, vključno z vidiki v zvezi s starostjo, spolom, geografskim poreklom ter izobrazbo in poklicnimi izkušnjami. Informacije bodo vključene v izjavo o sodelovanju pri upravljanju in bodo morale zajemati cilje take politike, njeno izvajanje in rezultate. Družbe, ki nimajo politike raznolikosti, bodo morale samo navesti razloge za to.

4. PRORAČUNSKÉ POSLEDICE

Predlog ne vpliva na proračun Skupnosti.

Predlog

DIREKTIVA EVROPSKEGA PARLAMENTA IN SVETA

o spremembi direktiv Sveta 78/660/EGS in 83/349/EGS glede razkritja nefinančnih informacij in informacij o raznolikosti nekaterih velikih podjetij in skupin

(Besedilo velja za EGP)

EVROPSKI PARLAMENT IN SVET EVROPSKE UNIJE STA –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije, zlasti člena 50(1) Pogodbe,

ob upoštevanju predloga Evropske komisije,

po predložitvi osnutka zakonodajnega akta nacionalnim parlamentom,

ob upoštevanju mnenja Evropskega ekonomsko-socialnega odbora⁷

ob upoštevanju mnenja Odbora regij⁸,

v skladu z rednim zakonodajnim postopkom,

ob upoštevanju naslednjega:

- (1) Komisija je v sporočilu Evropskemu parlamentu, Svetu, Ekonomsko-socialnemu odboru in Odboru regij o aktu za enotni trg – Dvanajst pobud za okrepitev rasti in zaupanja – „Skupaj za novo rast“⁹, ki je bilo sprejeto 13. aprila 2011, opredelila potrebo po izboljšanju preglednosti socialnih in okoljskih informacij, ki jih dajejo na voljo podjetja v vseh sektorjih, da bi bila pravila enaka za vse.
- (2) Komisija je v sporočilu Evropskemu parlamentu, Svetu, Ekonomsko-socialnemu odboru in Odboru regij o obnovljeni strategiji EU za družbeno odgovornost podjetij za obdobje 2011–2014¹⁰ z dne 25. oktobra 2011 ponovila nujnost boljšega razkrivanja socialnih in okoljskih informacij družb s predstavitvijo zakonodajnega predloga v zvezi s tem.
- (3) Evropski parlament je v svojih dveh resolucijah o družbeni odgovornosti gospodarskih družb z dne 6. februarja 2013 „Upravičljivo, pregledno in odgovorno poslovno ravnanje in trajnostna rast“¹¹ ter „Spodbujanje interesov družbe in pot k trajnostnemu in vključujočemu okrevanju“¹² priznal, kako pomembno je, da podjetja širijo

⁷ UL C , , str. .

⁸ UL C , , str. .

⁹ COM(2011) 206 final z dne 13. aprila 2011.

¹⁰ COM(2011) 681 final z dne 25. oktobra 2011.

¹¹ Poročilo o družbeni odgovornosti gospodarskih družb: upravičljivo, pregledno in odgovorno poslovno ravnanje in trajnostna rast (2012/2098(INI)); Odbor za pravne zadeve. <http://www.europarl.europa.eu/sides/getDoc.do?pubRef=-//EP//NONSGML+REPORT+A7-2013-0017+0+DOC+PDF+V0//sl&language=sl>.

¹² Poročilo o družbeni odgovornosti gospodarskih družb: spodbujanje interesov družbe in pot k trajnostnemu in vključujočemu okrevanju (2012/2097(INI)); Odbor za zaposlovanje in socialne zadeve. <http://www.europarl.europa.eu/sides/getDoc.do?pubRef=-//EP//NONSGML+REPORT+A7-2013-0023+0+DOC+PDF+V0//sl&language=sl>.

informacije o trajnosti, kot so socialni in okoljski dejavniki, za prepoznavanje tveganj za trajnost in krepitev zaupanja vlagateljev in potrošnikov, ter Komisijo pozval, naj predloži predlog o razkritju nefinančnih podatkov podjetij.

- (4) Usklajenost nacionalnih določb o razkrivanju nefinančnih informacij v zvezi z velikimi podjetji z omejeno odgovornostjo je enako pomembna za interese družb, delničarjev in drugih zainteresiranih strani. Uskladitev na navedenih področjih je potrebna, ker večina teh podjetij posluje v več državah članicah.
- (5) Vzpostaviti je treba tudi določeno minimalno pravno zahtevo glede obsega informacij, ki bi jih morala objaviti podjetja v Uniji. V letnih poročilih bi morali biti pošteno in celovito prikazani politike, rezultati in tveganja podjetja.
- (6) Za izboljšanje skladnosti in primerljivosti razkritih nefinančnih informacij v Uniji bi bilo treba od družb zahtevati, da v letno poročilo vključijo izjavo o nefinančnem poslovanju, v kateri morajo biti navedene informacije vsaj o okoljskih in socialnih zadevah, zaposlenih, spoštovanju človekovih pravic ter zadevah v zvezi z bojem proti korupciji in podkupovanju. V tako izjavo bi bilo treba vključiti opis politik, rezultatov in tveganj na tem področju.
- (7) Družbe lahko te informacije zagotovijo na podlagi nacionalnih okvirov, okvirov EU, kot je sistem Skupnosti za okoljsko ravnanje in presojo (EMAS), in mednarodnih okvirov, na primer pobude Združenih narodov (ZN) za globalni dogovor, vodilnih načel o podjetništvu in človekovih pravicah: izvajanje okvira Združenih narodov za „varovanje, spoštovanje in pomoč“, smernic Organizacije za gospodarsko sodelovanje in razvoj (OECD) za večnacionalna podjetja, standarda ISO 26000 Mednarodne organizacije za standardizacijo, tristranske deklaracije o načelih večnacionalnih podjetij in socialne politike Mednarodne organizacije dela (MOD) ter pobude za globalno poročanje.
- (8) V okviru odstavka 47 končne deklaracije konference Združenih narodov Rio+20 z naslovom „Prihodnost, ki si jo želimo“¹³ se priznava pomen trajnostnega poslovnega poročanja in spodbuja družbe, naj obravnavajo vključitev trajnostnih informacij v cikel poročanja, kjer je to ustrezno. Poleg tega se industrijo, zainteresirane vlade in zadevne zainteresirane strani spodbuja, naj, kadar je to potrebno, s pomočjo sistema Združenih narodov razvijejo modele najboljše prakse in omogočijo lažje sprejemanje ukrepov za vključevanje finančnih in nefinančnih informacij ob upoštevanju izkušenj, pridobljenih med izvajanjem obstoječih okvirov.
- (9) Dostop vlagateljev do nefinančnih informacij je korak naprej k doseganju cilja, da se do leta 2020 v okviru časovnega načrta za Evropo, gospodarno z viri¹⁴, vzpostavijo tržne in politične spodbude, ki nagrajujejo poslovne naložbe v učinkovitost.
- (10) Evropski svet je na zasedanju 24. in 25. marca 2011 pozval k splošnemu zmanjšanju regulativnega bremena, zlasti za mala in srednje velika podjetja (v nadaljnjem besedilu: MSP), na evropski in nacionalni ravni ter predlagal ukrepe za povečanje produktivnosti, cilj strategije Evropa 2020 za pametno, trajnostno in vključujočo rast pa je izboljšati poslovno okolje za MSP in spodbujati uveljavljanje MSP na mednarodni ravni. Zato bi se morale zahteve o razkritju iz Direktive 78/660/EGS in Direktive 83/349/EGS v skladu z načelom „najprej pomisli na male“ uporabljati samo za določena velika podjetja in skupine.

¹³ Združeni narodi, „Prihodnost, ki si jo želimo“, sklepni dokument konference Združenih narodov o trajnostnem razvoju RIO+20, A/CONF.216/L.1.

¹⁴ COM(2011) 571 final z dne 20. septembra 2011.

- (11) Področje uporabe teh zahtev o razkritju nefinančnih informacij bi bilo treba opredeliti glede na povprečno število zaposlenih, skupna sredstva in prihodke. MSP bi morala biti izvzeta iz dodatnih zahtev, obvezno razkritje izjave o nefinančnem poslovanju v letnem poročilu pa bi se moralo uporabljati samo za družbe, katerih povprečno število zaposlenih je večje od 500, pri čemer je njihova bilančna vsota večja od 20 milijonov EUR ali so njihovi čisti prihodki od prodaje večji od 40 milijonov EUR.
- (12) Nekatere družbe in skupine, ki spadajo na področje uporabe Direktive 78/660/EGS in Direktive 83/349/EGS, prostovoljno že pripravljajo nefinančna poročila. Za navedene družbe ne bi smela veljati obvezna predložitev izjave o nefinančnem poslovanju v letnem poročilu, če se poročilo nanaša na isto poslovno leto, zajema vsaj vsebino, ki se zahteva v skladu s to direktivo, in je priloženo letnemu poročilu.
- (13) Številna podjetja, ki spadajo na področje uporabe Direktive 78/660/EGS, so družbeniki skupin podjetij. Konsolidirana letna poročila bi morala biti sestavljena tako, da se lahko informacije o takih skupinah podjetij sporočijo družbenikom in tretjim osebam. Nacionalna zakonodaja, ki ureja konsolidirana letna poročila, bi zato morala biti usklajena, da bi omogočila doseganje cilja primerljivosti in skladnosti informacij, ki bi jih podjetja v Uniji morala objavljati.
- (14) Kot določa člen 51a(e) Direktive 78/660/EGS, bi moralo poročilo zakonitih revizorjev vključevati tudi mnenje glede skladnosti letnega poročila, vključno z nefinančnimi informacijami iz letnega poročila, z letnimi računovodskimi izkazi za isto poslovno leto.
- (15) Raznolikost sposobnosti in stališč članov upravnih, poslovodnih in nadzornih organov družb omogoča dobro razumevanje poslovne organizacije in zadev. Člani teh organov lahko zato na konstruktiven način izprašujejo odločitve poslovodstva in so bolj odprti za inovativne zamisli, s čimer se preprečijo podobna stališča članov in pojav „skupinskega razmišljanja“. Raznolikost zato prispeva k učinkovitemu nadzoru poslovodstva in uspešnemu upravljanju družbe. Zato bi bilo pomembno izboljšati preglednost vzpostavljene politike raznolikosti v družbah. Tako bi bil trg obveščen o praksah upravljanja podjetij, ta pa bi bila pod posrednim pritiskom glede oblikovanja bolj raznolikih odborov.
- (16) Obvezno razkritje politik raznolikosti za upravne, poslovodne in nadzorne organe v zvezi z vidiki, kot so starost, spol, geografsko poreklo ter izobrazba in poklicne izkušnje, bi moralo veljati samo za velika podjetja, ki kotirajo na borzi. Zato ta obveznost ne bi smela veljati za mala in srednje velika podjetja, ki jih je mogoče izvzeti iz nekaterih računovodskih obveznosti v skladu s členom 27 Direktive 78/660/EGS. Razkritje politike raznolikosti bi moralo biti v skladu s členom 46a Direktive 78/660/EGS vključeno v izjavo o sodelovanju pri upravljanju. Družbe, ki nimajo take politike raznolikosti, ne bi smele biti obvezane k vzpostavitvi take politike, vendar bi morale jasno navesti razloge, zakaj je ne vzpostavijo.
- (17) Ker cilja te direktive, tj. izboljšanja ustreznosti, skladnosti in primerljivosti informacij, ki jih razkrijejo družbe v Uniji, države članice ne morejo zadovoljivo doseči in ker se ta cilj zaradi učinka lažje doseže na ravni Unije, lahko Unija sprejme ukrepe v skladu z načelom subsidiarnosti iz člena 5 Pogodbe o Evropski uniji. V skladu z načelom sorazmernosti, določenim v navedenem členu, ta direktiva ne presega okvirov, potrebnih za doseganje zastavljenega cilja.
- (18) Ta direktiva spoštuje temeljne pravice in upošteva načela, ki jih priznava zlasti Listina Evropske unije o temeljnih pravicah, vključno s podjetniško svobodo, spoštovanjem

zasebnega življenja ter varstvom osebnih podatkov. To direktivo je treba izvajati v skladu s temi pravicami in načeli.

- (19) Direktivi 78/660/EGS in 83/349/EGS bi bilo zato treba ustrezno spremeniti –
SPREJELA NASLEDNJO DIREKTIVO:

Člen 1

Spremembe Direktive 78/660/EGS

Direktiva 78/660/EGS se spremeni:

- (1) člen 46 se spremeni:

- (a) odstavek 1 se nadomesti z naslednjim:

„1. (a) Letno poročilo vsebuje pošten prikaz razvoja in uspešnosti poslovanja družbe ter njenega položaja, skupaj z opisom glavnih tveganj in negotovosti, s katerimi se sooča.

Pregled je uravnotežena in celovita analiza razvoja in uspešnosti poslovanja družbe ter njenega položaja, skladno z velikostjo in zapletenostjo poslovanja.

(b) Za družbe, katerih povprečno število zaposlenih v poslovnem letu je večje od 500, pri čemer je na dan bilance stanja njihova bilančna vsota večja od 20 milijonov EUR ali so njihovi čisti prihodki od prodaje večji od 40 milijonov EUR, pregled vključuje tudi izjavo o nefinančnem poslovanju z informacijami vsaj o okoljskih in socialnih zadevah, zaposlenih, spoštovanju človekovih pravic ter zadevah v zvezi z bojem proti korupciji in podkupovanju, vključno z:

(i) opisom politike podjetja na tem področju;

(ii) rezultati teh politik;

(iii) tveganji na tem področju in načinom, kako podjetje upravlja z navedenimi tveganji.

Kadar družba ne izvaja politik v zvezi z eno ali več navedenimi zadevami, to ustrezno obrazloži.

Družba lahko take informacije zagotovi na podlagi nacionalnih okvirov, okvirov EU ali mednarodnih okvirov in v tem primeru opredeli, katere okvire je uporabila.

(c) Kolikor je potrebno za razumevanje razvoja, uspešnosti ali položaja družbe, analiza vključuje tako ključne finančne in nefinančne kazalnike uspešnosti, pomembne za posamezno poslovanje.

(d) Pri navedbi svoje analize letno poročilo, kjer je to ustrezno, vsebuje sklice na zneske v letnih računovodskih izkazih in dodatna pojasnila v zvezi z njimi.“

- (b) Odstavek 4 se nadomesti z naslednjim:

„4. Kadar družba pripravlja celovito poročilo za isto poslovno leto na podlagi nacionalnih okvirov, okvirov EU ali mednarodnih okvirov, ki zajema informacije iz odstavka 1(b), je izvzeta iz obveznosti priprave izjave o nefinančnem poslovanju iz odstavka 1(b), kadar se tako poročilo vključi v letno poročilo.“

(c) Doda se odstavek 5:

„5. Družba, ki je hčerinska družba, je izvzeta iz obveznosti iz odstavka 1(b), kadar je družba s hčerinskimi družbami konsolidirana v računskih izkazih in letnem poročilu druge družbe, pri čemer se navedeno konsolidirano letno poročilo pripravi v skladu s členom 36(1) Direktive 83/349/EGS.“

(2) Člen 46a se spremeni:

(a) v odstavku 1 se doda točka (g):

„(g) opis politike raznolikosti v upravnih, poslovnih in nadzornih organih družbe v zvezi z vidiki, kot so starost, spol, geografsko poreklo ter izobrazba in poklicne izkušnje, ciljev in načinov izvajanja te politike raznolikosti ter rezultatov v obdobju poročanja. Kadar družba nima take politike, se v izkazu v zvezi s tem navede jasna in utemeljena obrazložitev.“

(b) Doda se odstavek 4:

„4. Točka (g) odstavka 1 se ne uporablja za družbe v smislu člena 27.“

(3) Člen 53a se nadomesti z naslednjim:

„Člen 53a

Države članice družbam, katerih vrednostni papirji so sprejeti v trgovanje na reguliranem trgu v smislu točke 14 člena 4(1) Direktive 2004/39/ES, ne dovolijo uporabe izjem, navedenih v členih 1a, 11 in 27, točkah 7a in 7b člena 43(1) ter členih 46(3), 47 in 51 te direktive.“

Člen 2

Spremembe Direktive 83/349/EGS

Direktiva 83/349/EGS se spremeni:

(1) člen 36 se spremeni:

(a) Odstavek 1 se nadomesti z naslednjim:

„1. Konsolidirano letno poročilo vključuje pošten pregled razvoja in uspešnosti poslovanja družbe ter položaja podjetij, vključenih v konsolidacijo kot celoto, skupaj z opisom glavnih tveganj in negotovosti, s katerimi se soočajo.

Pregled je uravnotežena in celovita analiza razvoja in uspešnosti poslovanja podjetja ter položaja podjetij, vključenih v konsolidacijo kot celoto, skladno z velikostjo in zapletenostjo poslovanja.

Za podjetja, nadrejena podjetjem, ki se morajo vključiti v konsolidacijo in katerih povprečno skupno število zaposlenih v poslovnem letu je večje od 500, pri čemer je na dan bilance stanja njihova bilančna vsota večja od 20 milijonov EUR ali so njihovi čisti prihodki od prodaje večji od 40 milijonov EUR, pregled vključuje tudi izjavo o nefinančnem poslovanju z informacijami vsaj o okoljskih in socialnih zadevah, zaposlenih, spoštovanju človekovih pravic ter zadevah v zvezi z bojem proti korupciji in podkupovanju, vključno z:

- (i) opisom politike podjetja na tem področju;
- (ii) rezultati teh politik;

- (iii) tveganji na tem področju in načinom, kako podjetje upravlja z navedenimi tveganji.

Kadar podjetja, vključena v konsolidacijo kot celoto, ne izvajajo politik v zvezi z eno ali več navedenih zadev, družba to ustrezno obrazloži.

V konsolidiranem letnem poročilu se lahko take informacije zagotovijo na podlagi nacionalnih okvirov, okvirov EU ali mednarodnih okvirov, pri čemer se v tem primeru opredeli, kateri okviri so se uporabljali.

Kolikor je potrebno za razumevanje takega razvoja, uspešnosti ali položaja, analiza vključuje tako ključne finančne in nefinančne kazalnike uspešnosti, pomembne za določeno poslovanje.

V okviru analize konsolidirano letno poročilo, kjer je to ustrezno, vključuje sklice na zneske v konsolidiranih računovodskih izkazih in dodatna pojasnila v zvezi z njimi.“

- (b) Dodata se odstavka 4 in 5:

„4. Kadar nadrejeno podjetje pripravlja celovito poročilo za isto poslovno leto, v katerega je vključena celotna skupina konsolidiranih podjetij, na podlagi nacionalnih okvirov, okvirov EU ali mednarodnih okvirov, ki zajema informacije iz tretjega pododstavka odstavka 1, je izvzeto iz obveznosti priprave izjave o nefinančnem poslovanju iz tretjega pododstavka odstavka 1, kadar se tako celovito poročilo vključi v konsolidirano letno poročilo.

5. Nadrejeno podjetje, ki je hkrati hčerinsko podjetje, je izvzeto iz obveznosti iz tretjega pododstavka odstavka 1, kadar je izvzeto podjetje s hčerinskimi družbami konsolidirano v računskih izkazih in letnem poročilu drugega podjetja, pri čemer se navedeno konsolidirano letno poročilo pripravi v skladu s tretjim pododstavkom člena 1.“

Člen 3

Prenos

1. Države članice sprejmejo zakone in druge predpise, potrebne za uskladitev s to direktivo, najpozneje do [...] ¹⁵. O besedilih navedenih predpisov takoj obvestijo Komisijo.

Države članice lahko določijo, da se določbe prvega pododstavka najprej uporabljajo za podjetja, za katera velja zakonodaja države članice in katerih prenosljivi vrednostni papirji so sprejeti v trgovanje na reguliranem trgu katere koli države članice v smislu točke 14 člena 4(1) Direktive 2004/39/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 21. aprila 2004 o trgih finančnih instrumentov, in sicer za finančno leto z začetkom 1. januarja 201 ¹⁶, za vsa druga podjetja s področja uporabe členov 1 in 2 pa za finančno leto z začetkom 1. januarja 201 ¹⁷.

Države članice se v sprejetih predpisih sklicujejo na to direktivo ali pa sklic nanjo navedejo ob njihovi uradni objavi. Način sklicevanja določijo države članice.

2. Države članice sporočijo Komisiji besedila temeljnih določb nacionalne zakonodaje, sprejetih na področju, ki ga ureja ta direktiva.

¹⁵ Dve leti po začetku veljavnosti.

¹⁶ Prvo leto po roku za prenos.

¹⁷ Drugo leto po roku za prenos.

Člen 4

Začetek veljavnosti

Ta direktiva začne veljati dvajseti dan po objavi v *Uradnem listu Evropske unije*.

Člen 5

Naslovniki

Ta direktiva je naslovljena na države članice.

V Strasbourgu,

Za Evropski parlament
Predsednik

Za Svet
Predsednik