



Institut suisse de droit comparé  
Schweizerisches Institut für Rechtsvergleichung  
Istituto svizzero di diritto comparato  
Swiss Institute of Comparative Law

**E-Avis ISDC 2017-09**

# NEUERE ENTWICKLUNGEN DER TRANSPARENZBESTIMMUNGEN IM ROHSTOFFSEKTOR

**EU, Kanada, USA**

**Stand: 20.09.2015**

**Vorgeschlagene Zitierweise:** L. Heckendorn Urscheler / K. T. Druckman / A. Santos,  
Aktualisierung über Transparenzbestimmungen im Rohstoffsektor, Stand 20.09.2015,  
E-Avis ISDC 2017-09, verfügbar unter [www.isdc.ch](http://www.isdc.ch).

---

*Dieses Dokument darf ausschliesslich zu privaten Recherchezwecken heruntergeladen werden. Jegliche Vervielfältigung zu anderen Zwecken, ob als Ausdruck oder elektronisch, bedarf der Zustimmung des Instituts. Das Schweizerische Institut für Rechtsvergleichung lehnt jede Haftung aus einer anderweitigen als der akademischen Verwendung des Textes ab.*

---

**E-Avis ISDC**

*Série de publications électroniques d'avis de droit de l'ISDC / Elektronische Publikationsreihe von Gutachten des SIR / Serie di pubblicazioni elettroniche di pareri dell'Istituto svizzero di diritto comparato / Series of Electronic Publications of Legal Opinions of the SICL*

## INHALTSVERZEICHNIS

<b>I. SACHVERHALT.....</b>	<b>3</b>
<b>II. FRAGESTELLUNG .....</b>	<b>3</b>
<b>III. ANALYSE .....</b>	<b>4</b>
A.    USA.....	4
1. Section 1502.....	4
2. Section 1504.....	5
B.    Kanada .....	6
C.    EU.....	8
1. Regelungen und Regelungsvorschläge seit März 2014 .....	8
2. Übersicht über den Stand der Umsetzung der Richtlinien 2013/34/EU und 2013/50/EU in ausgewählten Mitgliedstaaten.....	10
3. Stand der Umsetzung im Vereinigten Königreich .....	17
<b>IV. SCHLUSSFOLGERUNG .....</b>	<b>18</b>

## I. SACHVERHALT

Am 18. März 2014 erstellte das Schweizerische Institut für Rechtsvergleichung ein Gutachten zu Händen des Bundesamtes für Justiz, welches Transparenzbestimmungen betreffend Rohstoffförderung und –handel in den USA, der EU, in Kanada und in Hong Kong untersuchte (Gutachten 13-205, Stand 31.01.2014). Weitere Ausführungen zum Sachverhalt finden sich dort.

Zu den im oben erwähnten Gutachten besprochenen Rechtsgrundlagen sind bedeutende Entwicklungen zu verzeichnen. So hat sich die US-Amerikanische Rechtsprechung wiederholt mit den im zitierten Gutachten erwähnten Instrumenten, insbesondere mit der Anwendung des Dodd-Frank Acts auseinandergesetzt. Kanada wurde hat im Bereich der Transparenzvorschriften neue Vorschriften erlassen, und die Frist zur Umsetzung der erwähnten EU-Richtlinien, namentlich 2013/50/EU und 2013/34/EU, läuft bis am 26. November 2015 bzw. am 20. Juli 2015. Vor diesem Hintergrund wünscht das BJ eine Aktualisierung des Gutachtens.

## II. FRAGESTELLUNG

Gemäss der Anfrage des Bundesamts für Justiz (BJ) vom 6. Januar 2015 steht die folgende Fragestellung im Zentrum dieses Gutachtens:

„Mit Bezug auf die im Gutachten erwähnten EU-Richtlinien, die bis am 26. November 2015 bzw. 20. Juli 2015 umgesetzt werden müssen, wäre es für die laufenden Arbeiten wichtig, den aktuellen Stand der Umsetzung in den Mitgliedsländern zu kennen.

Weiter wäre das BJ interessiert an einem Up-date hinsichtlich des Stands des Verfahrens betreffend die Anfechtung des Dodd-Frank Acts, insbesondere Section 1504. Falls z.B. aufgrund eines neuen Umsetzungsvorschlags der SEC neue Erkenntnisse über die Auslegung des Begriffs „Export“ (von Rohstoffen) existieren sollten, welche die Frage beantworten könnten, ob dieser Begriff auch den Rohstoffhandel erfasst, wäre dies (...) sehr hilfreich.“

Schliesslich wird angesichts aktueller Entwicklungen kurz die Situation in Kanada dargestellt.

### III. ANALYSE

#### A. USA

##### 1. Section 1502

Sections 1502 and 1504 are part of Title XV of the Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act<sup>1</sup> adopted by Congress in 2010. That law provided that the SEC would adopt rules implementing these provisions. The SEC approved the final rules<sup>2</sup> in August 2012. These rules, then, are federal “hard law.” The rules implementing Section 1504, however, were challenged in court and subsequently vacated (see 2.1., below). The SEC has announced that it will not appeal the court decision and therefore must issue new rules.<sup>3</sup>

As indicated in the opinion 13-205, the SEC had adopted the **required implementing legislation** in the form of Rule 13p-1<sup>4</sup> and new Form SD<sup>5</sup> under the '34 Act. On July 23, 2013, the U.S. federal district court for the District of Columbia rejected a challenge brought by industry groups to this Rule. This decision was appealed in September 2013.<sup>6</sup> On April 14, 2014, the Court of Appeals issued its decision,<sup>7</sup> upholding the absence of a *de minimis* exception and the due diligence requirement but holding that the required public disclosure of “DRC conflict” status of certain products violated the First Amendment. In a subsequent unrelated case, *American Meat Institute v. U.S. Department of Agriculture*,<sup>8</sup> the D.C. Circuit Court held that the “rational basis” standard of review of legislation limiting the freedom of speech that it had rejected in April could be applied to “factual commercial disclosure requirements” that are intended to fulfill government interests beyond the prevention of deception of consumers, thereby overruling the portion of the *NAM v. SEC* decision that held to the contrary.

As a result, a petition for rehearing *en banc* of *NAM v. SEC* was granted on November 18, 2014 and the parties have been requested to brief and argue the following questions.

---

<sup>1</sup> Pub.L. 111–203 (2010).

<sup>2</sup> For §1502, see 17 CFR PARTS 240 and 249b, Release No. 34-67716, available at: <http://www.sec.gov/rules/final/2012/34-67716.pdf> (17.02.2014); for §1504, see 17 CFR Parts 240 and 249, Release No. 34-67717 available at: <http://www.sec.gov/rules/final/2012/34-67717.pdf> (17.02.2014).

<sup>3</sup> Sara Lynch, “SEC won't appeal ruling vs disclosing payments abroad” available at <http://www.reuters.com/article/2013/09/03/us-sec-resource-extraction-idUSBRE9820Z820130903> (Dec. 2, 2013)

<sup>4</sup> 17 CFR 240.13p-1, which reads as follows:

Every registrant that files reports with the Commission under Sections 13(a) (15 U.S.C. 78m(a)) or 15(d) (15 U.S.C. 78o(d)) of the Exchange Act, having conflict minerals that are necessary to the functionality or production of a product manufactured or contracted by that registrant to be manufactured, shall file a report on Form SD within the period specified in that Form disclosing the information required by the applicable items of Form SD as specified in that Form (17 CFR 249b.400).

<sup>5</sup> 17 CFR 249.448. Form SD is available at <http://www.sec.gov/about/forms/formsd.pdf> (17.02.2014)

<sup>6</sup> For a copy of the brief filed by appellants see : [http://www.nam.org/~media/069D88A555F04EB38F2C68C1F36B3ACB/conflict\\_minerals\\_opening\\_br\\_FILED.pdf](http://www.nam.org/~media/069D88A555F04EB38F2C68C1F36B3ACB/conflict_minerals_opening_br_FILED.pdf) (March 10, 2014).

<sup>7</sup> *National Ass'n of Manufacturers v. SEC*, 748 F. 3d 359 (D.C. Cir. 2014).

<sup>8</sup> 760 F.3d 18 (U.S. App.D.C. July 29, 2014).

- (1) What effect, if any, does the D.C. Circuit Court of Appeals' ruling in *American Meat Institute v. U.S. Department of Agriculture*, 760 F.3d 18 (D.C. Cir. 2014) (*en banc*), have on the First Amendment issue in *NAM v. SEC* regarding the conflict mineral disclosure requirement?
- (2) What is the meaning of "purely factual and uncontroversial information" as used in *American Meat Institute v. U.S. Department of Agriculture*, 760 F.3d 18 (D.C. Cir. 2014) (*en banc*)?
- (3) Is determination of what is "uncontroversial information" a question of fact?<sup>9</sup>

In light of the U.S. D.C. Circuit Court of Appeals decision holding some portions of the Rule unconstitutional<sup>10</sup> on April 29, 2014, the SEC issued a statement with guidance on what companies must file in connection with the parts of Exchange Act Rule 13p-1 that were upheld in that case.<sup>11</sup> More specifically, the Statement provided as follows:

[C]ompanies that do not need to file a Conflict Minerals Report should disclose their reasonable country of origin inquiry and briefly describe the inquiry they undertook. For those companies that are required to file a Conflict Minerals Report, the report should include a description of the due diligence that the company undertook. If the company has products that fall within the scope of Items 1.01(c)(2) or 1.01(c)(2)(i) of Form SD, it would not have to identify the products as "DRC conflict undeterminable" or "not found to be 'DRC conflict free,'" but should disclose, for those products, the facilities used to produce the conflict minerals, the country of origin of the minerals and the efforts to determine the mine or location of origin.<sup>12</sup> ...

As to the experiences with the new rules (see section 7. of the legal opinion 13-205), the SEC received approximately 1300 filings under §1502 in 2013 and approximately 1275 in 2014.<sup>13</sup> The Government Accountability Office publishes an annual report concerning these filings. A summary of the report concerning the Dodd-Frank reporting filings for 2013 is available at: <http://www.gao.gov/products/GAO-14-575>; the full text of the report is available at: <http://www.gao.gov/assets/670/664440.pdf>. The report on 2014 filings has not yet been published but should appear soon on the GAO website.

## 2. Section 1504

Since deciding not to appeal the case striking down the initial rules issued under Section 1504<sup>14</sup> the SEC must begin the rulemaking process again. This process generally includes the following steps:

1. A proposed rule is drafted, including both the text being proposed and a discussion of the issues or problems the proposal is intended to address.

<sup>9</sup> 2014 U.S. App. LEXIS 21753.

<sup>10</sup> See discussion under Section 2.1 *supra*.

<sup>11</sup> See SEC "Statement on the Effect of the Recent Court of Appeals Decision on the Conflict Minerals Rule," available at: <http://www.sec.gov/News/PublicStmnt/Detail/PublicStmnt/1370541681994> (May 4, 2015).

<sup>12</sup> *Id.*

<sup>13</sup> Telephone conversation on Jun. 23, 2015 among Mr. Adrian Tagmann of the Swiss Federal Department of Justice and Police, Ms. Karen Topaz Druckman of the Swiss Institute of Comparative Law, and several attorneys at the SEC.

<sup>14</sup> See Section 2.1. *infra*.

2. Once the draft rule proposal is approved by the Commission, it is published for public notice and comment for a specific period of time, typically between 30 and 60 days.
3. The public's input is collected, analyzed and taken into consideration in the drafting of a final rule.
4. The final rule is approved by the Commission, an adopting release explaining the Commission's consideration of that input is published, and an effective date is fixed.<sup>15</sup>

According to a Congressional Research paper,

“Oxfam America has filed a lawsuit against the SEC in the US District Court for the District of Massachusetts over the agency's delay in issuing a new resource extraction disclosure rule. The SEC has asked the court to deny Oxfam's motion for a summary judgment to issue a new rule within a prescribed time and ‘instead allow the Commission to report on its progress in promulgating the proposed rule no later than October 31, 2014, the time by which it expects to consider a revised proposed rule.’<sup>16,17</sup>

On September 2, 2015, the US District Court of the District Court of Massachusetts ordered orders “the SEC to file with the Court in 30 days an expedited schedule for promulgating the final rule.”<sup>18</sup> Pending this deadline, information on the content of the future rule implementing section 1504 Dodd-Frank Act is therefore not yet available.

## B. Kanada

Am 14. Dezember 2014 wurde in Kanada der *Extractive Sector Transparency Measures Act / Loi sur les mesures de transparence dans le secteur extractif*<sup>19</sup> (im Folgenden: ESTMA) königlich genehmigt. Der ESTMA ist am **1. Juni 2015 in Kraft** getreten, dies trotz der Verzögerungen im Zusammenhang mit der US-Amerikanischen Regulierung. Das Gesetz soll die internationalen Verpflichtungen von Kanada in der Korruptionsbekämpfung umsetzen (*section 6* ESTMA) und orientiert sich inhaltlich stark an der US-amerikanischen und der europäischen Regelung.<sup>20</sup>

Nach *section 9* ESTMA sind im extraktiven Rohstoffbereich (*extractive sector*) tätige Unternehmen verpflichtet, einen Bericht über Zahlungen an in- und ausländische Regierungen, an von mehreren Regierungen gebildete Organismen, sowie an Kommissionen oder Organe, die für eine Regierung eine Funktion (*power, duty, or function*) abzulegen, sofern diese **Zahlungen pro Kalenderjahr mindestens 100'000 kanadische Dollar** betragen. Der Begriff der Zahlung ist sehr weit und erfasst neben Steuern und Abgaben auch Gebühren aller Art sowie Infrastrukturzahlungen und Prämien.

<sup>15</sup> See *Rulemaking, How it Works*, website of the SEC available at: <http://www.sec.gov/answers/rulemaking.htm> (Jun. 26, 2015).

<sup>16</sup> Memorandum of Law in Support of the SEC's Cross-Motion for Summary Judgment and Opposition to Oxfam's Motion for Summary Judgment (27022015, available at [https://www.complianceweek.com/sites/default/files/Oxfam\\_America\\_Inc\\_v\\_Securities\\_Exchange\\_Commission\\_madce-14-13648\\_0024.0.pdf](https://www.complianceweek.com/sites/default/files/Oxfam_America_Inc_v_Securities_Exchange_Commission_madce-14-13648_0024.0.pdf) (10.05.2015).

<sup>17</sup> Congressional Research Service, M. V. Seitzinger & K. A. Ruane, *Conflict Minerals and Resource Extraction: Dodd-Frank, SEC Regulations, and Legal Challenges*, April 2, 2015, S. 16, with references to *Oxfam America, Inc. v. Securities and Exchange Commission*, No 14-cv-13648 (D. Mass. 18092014).

<sup>18</sup> *Oxfam America, Inc. v. United States Securities and Exchange Commission*, Civil Action No. 14-13648-DJC, available at [http://www.oxfamamerica.org/static/media/files/CASPER\\_DECISION.pdf](http://www.oxfamamerica.org/static/media/files/CASPER_DECISION.pdf).

<sup>19</sup> S.C. 2014, c. 39, S. 376.

<sup>20</sup> So gemäss der Regierung, s. <http://open.canada.ca/en/consultations/key-elements-extractive-sector-transparency-measures-act> (15.10.2015).

Der Bericht ist dem Ministerium einzureichen, aber die Informationen sind auch der **Öffentlichkeit zugänglich** zu machen (*section 12 ESTMA*). Die Belege für entsprechende Zahlungen sind grundsätzlich (soweit keine anderweitige Regelung auf Verordnungsstufe erlassen wird) 7 Jahre aufzubewahren (*section 13 ESTMA*).

Die genauen **Modalitäten des Berichts** werden auf Verordnungsstufe geregelt, wobei die Berichterstattung nach einer anderen Regelung vom Ministerium als gleichwertig anerkannt werden kann (*section 10 ESTMA*). Ende Juli 2015 wurde entschieden, dass eine Berichterstattung nach den EU Rechnungslegungs- und Transparenzrichtlinien diese Anforderungen erfüllt: Berichte, die an die zuständigen Behörden eines EU/EWR Mitgliedstaats eingereicht worden sind, erfüllen die Anforderungen der kanadischen Regelung, sofern sie entsprechend den Vorschriften des ESTMA publiziert werden.<sup>21</sup>

Die Pflicht gilt nach *section 8 ESTMA* für **börsenkotierte Unternehmen** sowie für Unternehmen einer **gewissen Grösse** und allfällige in einer Verordnung genannte Unternehmen, die ihren Sitz oder eine Geschäftsstelle in Kanada haben, in Kanada Geschäfte treiben oder in Kanada Vermögen besitzen. Die Berichterstattungspflicht beginnt also bereits bei einer sehr geringen Verbindung mit Kanada. Nicht börsenkotierte Unternehmen sind dann zum Erstellen eines Berichts verpflichtet, wenn sie zwei der drei folgenden Schwellenwerte erreichen (20 Millionen kanadische Dollar Aktiva, 40 Millionen kanadische Dollar an Umsatz, durchschnittlich mindestens 250 Angestellte).

Die Berichterstattungspflicht betrifft nur Unternehmen, die im **extraktiven Sektor** tätig sind. Darunter wird sowohl die Exploration als auch die Extraktion von Öl, Gas oder Mineralien verstanden, wobei bereits das Halten einer Genehmigung zu einer entsprechenden Tätigkeit darunter fällt.<sup>22</sup> Laut dem Vorentwurf der Richtlinien sollen aber Tätigkeiten nach der Extraktion wie die Verarbeitung oder der Export und Handel nicht darunter fallen.<sup>23</sup>

Der ESTMA enthält schliesslich eingehende Vorschriften zur **Umsetzung**. So haben die betroffenen Unternehmen verschiedene Auskunftspflichten, u.a. über ihre Aktivitäten im betreffenden Bereich (*section 14*), und die mit der Durchführung betrauten Institutionen besitzen weitgehende Untersuchungsbefugnisse, die z.B. den Zugang zu Räumlichkeiten beinhalten (*section 15*).

Neben diesen gesetzlichen Transparenzvorschriften hat Kanada am 14. November 2014 eine verstärkte **Corporate Social Responsibility (CSR) Strategie für Rohstoffunternehmen** mit Tätigkeiten im Ausland angekündigt.<sup>24</sup> Nach dieser Strategie unter dem Namen *Doing Business the Canadian Way: A Strategy to Advance Corporate Social Responsibility in Canada's Extractive Sector Abroad* soll insbesondere die Unterstützung kanadischer Unternehmen im Ausland von deren Teilnahme an verschiedenen Konfliktlösungsmechanismen und den OECD Grundsätzen abhängen.<sup>25</sup>

---

<sup>21</sup> S. die Ausführungen auf <http://www.nrcan.gc.ca/acts-regulations/17754> (15.10.2015).

<sup>22</sup> Section 2 ESTMA.

<sup>23</sup> Extractive Sector Transparency Measures Act – Guidance vom 29.07.2015 (in Konsultation), verfügbar unter [http://www.nrcan.gc.ca/sites/www.nrcan.gc.ca/files/pdf/estma/ESTMA\\_Guidance\\_e.pdf](http://www.nrcan.gc.ca/sites/www.nrcan.gc.ca/files/pdf/estma/ESTMA_Guidance_e.pdf) (15.10.2015).

<sup>24</sup> S. die Pressemitteilung: <http://www.international.gc.ca/media/aff/news-communications/2014/11/14a.aspx?lang=eng> (15.10.2015).

<sup>25</sup> Die Strategie ist verfügbar unter [http://www.international.gc.ca/trade-agreements-accords-commerciaux/assets/pdfs/Enhanced\\_CS\\_Strategy\\_ENG.pdf](http://www.international.gc.ca/trade-agreements-accords-commerciaux/assets/pdfs/Enhanced_CS_Strategy_ENG.pdf) (15.10.2015).

## C. EU

### 1. Regelungen und Regelungsvorschläge seit März 2014

#### 1.1. Allgemeine Vorschriften: die Richtlinie 2014/95/EU

Am 6. Dezember 2014 ist die **Richtlinie 2014/95/EU** des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 22. Oktober 2014 zur Änderung der Richtlinie 2013/34/EU im Hinblick auf die Angabe nichtfinanzieller und die Diversität betreffender Informationen durch bestimmte grosse Unternehmen und Gruppen in Kraft getreten. Die Frist zur Umsetzung beträgt zwei Jahre.

Die Richtlinie 2014/95/EU ändert die Rechnungslegungsrichtlinie 2013/34/EU in dem sie für grosse Unternehmen<sup>26</sup> die Pflicht vorsieht, eine „**Nichtfinanzielle Erklärung**“ im Lagebericht aufzunehmen.<sup>27</sup> Die Erklärung muss die Angaben enthalten, „die für das Verständnis des Geschäftsverlaufs, des Geschäftsergebnisses, der Lage des Unternehmens sowie der Auswirkungen seiner Tätigkeit erforderlich“ sind und sich mindestens auf „Umwelt-, Sozial-, und Arbeitnehmerbelange, auf die Achtung der Menschenrechte und auf die Bekämpfung von Korruption und Bestechung beziehen“.<sup>28</sup> Dabei müssen die Konzepte und Due Diligence Prozesse zu den erwähnten Belangen, die Ergebnisse dieser Konzepte bzw. Prozesse sowie allfällige Risiken diesbezüglich aufgezeigt werden.<sup>29</sup> Wird zu einem Aspekt kein Konzept verfolgt, muss die Erklärung „eine klare und begründete Erläuterung“ enthalten, weshalb dies nicht der Fall ist (*comply or explain*).<sup>30</sup> Das Vorlegen der Nichtfinanziellen Erklärung muss dabei von der Prüfgesellschaft geprüft werden,<sup>31</sup> und die Mitgliedstaaten können auch eine inhaltliche Prüfungspflicht vorsehen.<sup>32</sup>

Die Mitgliedstaaten können allerdings von dem Erfordernis einer Nichtfinanziellen Erklärung befreien, wenn ein Unternehmen für dasselbe Geschäftsjahr einen anderen **gesonderten Bericht** mit dem Lagebericht vorlegt oder auf der Website zugänglich macht und der Lagebericht darauf Bezug nimmt.<sup>33</sup> Die Richtlinie sieht dabei keine Mindeststandards für einen solchen gesonderten Bericht vor; insbesondere muss dieser sich nicht auf alle oben erwähnten Belange beziehen.

Die Transparenzrichtlinie führt damit also grundsätzlich eine relativ weit gehende Berichterstattungspflicht vor, welche in gewissem Rahmen auch zur Übernahme von Konzepten oder Sorgfaltsprüfungen und Risikoverminderung u.a. in Bezug auf Korruption und Menschenrechte anhalten soll. Die Mitgliedstaaten haben aber einen relativ **breiten Spielraum bei der Umsetzung** und können die Pflicht inhaltlich streng oder weniger streng ausgestalten. Betroffen sind nicht Unternehmen einer gewissen Branchen, sondern einer gewissen Grösse.

#### 1.2. Initiativen im Rahmen der Offenlegungspflicht von Zahlungen an Regierungen

Die Europäische Kommission hat die Offenlegungspflicht von Zahlungen an Regierungen durch die mineralgewinnende Industrie im Sommer / Herbst 2014 eine **öffentliche Konsultation zur**

---

<sup>26</sup> Unternehmen von öffentlichem Interesse, welche im Jahresdurchschnitt mehr als 500 Personen beschäftigen.

<sup>27</sup> Neue Artikel 19a und 29a der Richtlinie 2013/34/EU.

<sup>28</sup> Neue Artikel 19a und 29a der Richtlinie 2013/34/EU, Abs. 1.

<sup>29</sup> Neue Artikel 19a und 29a Abs. 1 lit. b, c, und d der Richtlinie 2013/34/EU.

<sup>30</sup> Neue Artikel 19a und 29a Abs. 1 in fine.

<sup>31</sup> Neuer Artikel 19a und 29a Abs. 5 Richtlinie 2013/34/EU.

<sup>32</sup> Neuer Artikel 19a und 29a Abs. 6 Richtlinie 2013/34/EU.

<sup>33</sup> Neuer Artikel 19a und 29a Abs. 2 Richtlinie 2013/34/EU.



**Gleichwertigkeit von Drittstaatenregelungen** durchgeführt.<sup>34</sup> Demnach wird eine weitere Präzisierung der Äquivalenzkriterien als überflüssig empfunden und die Bedeutung der *Extractive Industries Transparency Initiative* (EITI)<sup>35</sup> hervorgehoben.<sup>36</sup> Es scheint auch ein Austausch mit den USA zu der entsprechenden Offenlegungspflicht stattzufinden.<sup>37</sup>

Während zur sektorspezifischen Offenlegungspflicht von Zahlungen an Regierungen keine weiteren Initiativen bekannt sind, wird aktuell eine Ausweitung dieser Offenlegungspflicht insbesondere im Sinne einer **Transparenz der Unternehmensbesteuerung** diskutiert.<sup>38</sup> Ob und welche Massnahmen hier folgen, kann beim aktuellen Stand nicht beurteilt werden.

---

<sup>34</sup> Öffentliche Konsultation zur Gleichwertigkeit von Drittlandsregelungen für die länderbezogene Berichterstattung durch die mineralgewinnende Industrie und die Holzindustrie, verfügbar unter [http://ec.europa.eu/internal\\_market/consultations/2014/extractive-forestry/index\\_de.htm](http://ec.europa.eu/internal_market/consultations/2014/extractive-forestry/index_de.htm) (19.09.2015).

<sup>35</sup> <https://eiti.org/>

<sup>36</sup> Feedback statement on the public consultation on the equivalence of third country regimes regarding the country by country reporting by extractive and forestry industries, Februar 2015, verfügbar unter [http://ec.europa.eu/internal\\_market/consultations/2014/extractive-forestry/docs/summary-of-responses\\_en.pdf](http://ec.europa.eu/internal_market/consultations/2014/extractive-forestry/docs/summary-of-responses_en.pdf) (19.09.2015).

<sup>37</sup> S. den Brief des EU Kommissars Barnier an die Vorsteherin der US Amerikanischen SEC, verfügbar unter [http://ec.europa.eu/finance/company-reporting/docs/country-by-country-reporting/letter-mb-mjw\\_en.pdf](http://ec.europa.eu/finance/company-reporting/docs/country-by-country-reporting/letter-mb-mjw_en.pdf) (19.09.2015).

<sup>38</sup> So die vom 17.06.2015 bis am 09.09.2015 dauernde öffentliche Konsultation, Fragebogen verfügbar unter [http://ec.europa.eu/finance/consultations/2015/further-corporate-tax-transparency/docs/consultation-document\\_en.pdf](http://ec.europa.eu/finance/consultations/2015/further-corporate-tax-transparency/docs/consultation-document_en.pdf) (19.09.2015).

## 2. Übersicht über den Stand der Umsetzung der Richtlinien 2013/34/EU und 2013/50/EU in ausgewählten Mitgliedstaaten

Staat	Stand Umsetzung RL	Vorgesehener Rechtsakt
A	<p>Richtlinie 2013/34/EU</p> <p>Gesetz publiziert am 13.01.2015 (<a href="#">BGBl. I Nr. 22/2015</a>), Inkrafttreten der geänderten Bestimmungen zum Bericht über Zahlungen an staatliche Stellen am <b>20.07.2015</b></p> <p><a href="#">Erläuterungen</a> im Rahmen des Gesetzgebungsverfahren</p> <p>Richtlinie 2013/50/EU :</p> <p>Gesetz vom Nationalrat am 07.07.2015 und vom Bundesrat am 27.07.2015 angenommen, publiziert am 03.08.2015, <a href="#">BGBl. I Nr. 98/2015</a>, Inkrafttreten per <b>26.11.2015</b></p> <p><a href="#">Entwurf</a>, <a href="#">Erläuterungen</a>, Kurzinformationen verfügbar auf der <a href="#">Website</a> des Bundesministeriums für Finanzen</p>	<p>Richtlinie 2013/34/EU</p> <p><b>Bundesgesetz, mit dem das Unternehmensgesetzbuch, das Aktiengesetz, das GmbH-Gesetz, das Genossenschaftsgesetz, das Genossenschaftsrevisionsgesetz, das Privatstiftungsgesetz, das SE-Gesetz, das Vereinsgesetz und das Einkommensteuergesetz 1988 geändert werden (Rechnungslegungs-Änderungsgesetz 2014, RÄG 2014)</b></p> <p><i>Zahlungen an staatliche Stellen:</i> neu § 243c und § 267b Unternehmensgesetzbuch</p> <p>Übergangsbestimmungen (§ 906 Abs. 28 Unternehmensgesetzbuch):</p> <p><b>Bundesgesetz, mit dem das Börsegesetz 1989, das Kapitalmarktgesetz und das Rechnungslegungs-Kontrollgesetz geändert werden</b></p> <p><i>Zahlungen an staatliche Stellen:</i> Neu § 89 Börsegesetz 1989</p>
D	<p>Richtlinie 2013/34/EU</p> <p>Gesetz am 18.06.2015 vom Bundestag verabschiedet, am 22.07.2015 im Bundesgesetzblatt 2015 I 30, S. 1245 publiziert und am 23.07.2015 in Kraft getreten</p>	<p>Richtlinie 2013/34/EU</p> <p>Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie 2013/34/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 26. Juni 2013 über den Jahresabschluss, den konsolidierten Abschluss und damit verbundene Berichte von Unternehmen bestimmter Rechtsformen und zur Änderung der Richtlinie 2006/43/EG des Europäischen Parlaments und des Rates und</p>

	<p>Richtlinie 2013/50/EU</p> <p><a href="#">Angenommen vom Bundestag am 1.10.2015</a>, veröffentlicht als Bundesrat-Drucksache 482/15 am 16.10.2015, mit Fristablauf 6.11.2015, Inkrafttreten am Tag nach der Verkündigung.</p>	<p>zur Aufhebung der Richtlinien 78/660/EWG und 83/349/EWG des Rates (<b>Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetz – BilRUG</b>) vom 17. Juli 2015</p> <p><i>Zahlungen an staatliche Stellen:</i></p> <p>Neu § 341s ff. des Handelsgesetzbuchs</p> <p>Richtlinie 2013/50/EU</p> <p><b>Gesetz zur Umsetzung der Transparenzrichtlinie-Änderungsrichtlinie</b></p> <p><i>Zahlungen an staatliche Stellen:</i></p> <p>Neu § 37x des Wertpapierhandelsgesetzes</p>
F	<p>La <a href="#">Loi n° 2014-1662 du 30 décembre 2014 portant diverses dispositions d'adaptation de la législation au droit de l'Union européenne en matière économique</a>.</p> <p>Cette loi <b>délègue au gouvernement le pouvoir de légiférer par ordonnance</b></p> <p><a href="#">Ordonnance n° 2015-900 du 23 juillet 2015 relative aux obligations comptables des commerçants</a></p> <p><a href="#">Décret n° 2015-903 du 23 juillet 2015 relatif aux obligations comptables des commerçants</a></p>	<p>Für Zahlungen an staatliche Stellen :</p> <p>Art. 12 de la Loi n° 2014-1662 a créé le nouvel art. <a href="#">L. 225-102-3 des Code de commerce</a></p>
I	<p>Richtlinie 2013/34/EU</p> <p>Umgesetzt in Decreto Legislativo n. 136 vom 18.08.2015, veröffentlicht am 01.09.2015 (Gazzetta ufficiale n. 202) in Kraft am 16.09.2015 sowie im Decreto Legislativo, n. 139 vom</p>	<p>Directive 2013/34</p> <p><i>Für Zahlungen an staatliche Stellen :</i></p> <p><b>DECRETO LEGISLATIVO 18 agosto 2015, n. 139</b>; Attuazione della direttiva 2013/34/UE relativa ai bilanci d'esercizio, ai bilanci consolidati e alle relative relazioni di talune tipologie di imprese, recante modifica</p>

	<p>18.08.2015, veröffentlicht am 04.09.2015 (gazzetta ufficiale n. 205), in Kraft am 01.01.2016</p> <p>Richtlinie 2013/50/EU</p> <p>Art. 5 des <b>legge di delegazione europea 2014</b> (<a href="#">legge 9 luglio 2015, n. 114</a>), In Kraft am 15.08.2015, delegiert die Umsetzung der Richtlinie an die Regierung, mit einigen Vorgaben. Soweit ersichtlich wurde die Delegation noch nicht wahrgenommen</p>	<p>della direttiva 2006/43/CE e abrogazione delle direttive 78/660/CEE e 83/349/CEE, per la parte relativa alla disciplina del bilancio di esercizio e di quello consolidato per le società di capitali e gli altri soggetti individuati dalla legge. (15G00153) (<a href="#">GU n.205 del 4-9-2015</a>)</p> <p><b>Legge di delegazione europea 2014</b> (<a href="#">legge 9 luglio 2015, n. 114</a>).</p>
UK	<p>Richtlinie 2013/34/EU</p> <p><b>Regulations</b> vom 28.11.2014, in Kraft am 01.12.2014</p> <p><b>Instrument der Financial Conduct Authority</b>, in Kraft am 22.12.2014</p> <p>Richtlinie 2013/50/EU</p> <p>Für Zahlungen an Regierungen (Art. 1 (5) der Richtlinie 2013/50/EU): <a href="#">The Payments to Governments and Miscellaneous Provisions Regulations 2014 (2014, 3293)</a> vom 12.12.2014, die Regulation 4, welche die Richtlinie 2013/50 betr. Zahlungen umsetzt und Section 89C Financial Market and Services Act 2000 ändert, trat am 17.12.2014 in Kraft;</p>	<p>Richtlinie 2013/34/EU</p> <p><a href="#">Reports on Payments to Governments Regulations 2014 (2014, 3209)</a>.</p> <p><a href="#">Disclosure and transparency rules (REPORTS ON PAYMENTS TO GOVERNMENTS) Instrument 2014</a></p> <p>Directive 2013/50</p> <p>Änderung von Section 89C Financial Market and Services Act 2000</p>

	Für weitere Aspekte besteht ein Entwurf (A draft of the Statutory Instrument, which sets out the proposed changes to FSMA regarding implementation of the Transparency Directive Amending Directive (referred to in paragraph 2.4 of CP15/11).	
E	<p>Directive 2013/34</p> <p>Il semblerait que le Instituto de Contabilidad y Auditoria de Cuentas (organe dépendant du Ministerio de economía y competitividad) prépare un nouveau plan comptable pour les PYMES en raison de la transposition de la directive 2013/34 (<a href="http://www.eleconomista.es/gestion-empresarial/noticias/6433659/01/15/El-Gobierno-prepara-a-toda-prisa-un-nuevo-plan-contable-para-PYMEs-mucho-mas-simple.html#.Kku8ku7aOuXJds9">http://www.eleconomista.es/gestion-empresarial/noticias/6433659/01/15/El-Gobierno-prepara-a-toda-prisa-un-nuevo-plan-contable-para-PYMEs-mucho-mas-simple.html#.Kku8ku7aOuXJds9</a>).</p> <p>Richtlinie 2013/50/EU</p> <p><a href="#">Gesetzesentwurf</a>, der das Ley 24/1988, de 28 de julio, del mercado de valores en materia de compensacion, liquidacion y registro de valores ändern soll, soweit ersichtlich noch nicht verabschiedet</p>	<p>Directive 2013/34</p> <p>Umsetzung unklar</p> <p>Änderung von Art. 35bis des Ley 24/1988, de 28 de julio, del mercado de valores en materia de compensacion, liquidacion y registro de valores,</p>
B	<p>Directive 2013/34/UE,</p> <p><b>Après un <a href="#">Avis</a></b> du Conseil CE 2015-0600 sur la Transposition de la nouvelle directive comptable, un avant-projet a été approuvé le 19 juin 2015 par le Conseil des Ministres.<sup>39</sup> Il semble que le projet n'a pas encore été approuvé par le parlement</p>	<p>Avant-projet de loi et projet d'arrêté royal transposant la Directive 2013/34/UE du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 relative aux états financiers annuels, aux états financiers consolidés et aux rapports y afférents de certaines formes d'entreprises, modifiant la Directive 2006/43/CE du Parlement européen et du</p>

39

<http://www.presscenter.org/fr/pressrelease/20150619/transposition-de-la-directive-europeenne-relative-aux-etats-financiers-annuels> (20.09.2015)

	<p>Directive 2013/50/EU</p> <p><b>Partiellement transposée</b>, mais non comprenant les déclarations des paiements à des administrations publiques</p>	<p>Conseil et abrogeant les Directives 78/660/CEE et 83/349/CEE du Conseil</p> <p>Arrêté royal du 26 mars 2014 modifiant l'Arrêté du 14 novembre 2007 relatif aux obligations des émetteurs d'instruments financiers admis à la négociation sur un marché réglementé</p>
NL	<p>Richtlinie 2013/34/EU</p> <p>Das Umsetzungsgesetz (Uitvoeringswet richtlijn jaarrekening, n. 34.176) ist momentan noch in parlamentarischer Beratung.<sup>40</sup> Zu bemerken ist die Intervention der Niederlande anlässlich des Europäischen Rates vom 2. März 2015, insbesondere angesichts der Verzögerungen mit der US-Amerikanischen Regelung.<sup>41</sup></p> <p>Richtlinie 2013/50/EU</p> <p>Der Gesetzesvorschlag ist soweit ersichtlich noch Gegenstand parlamentarischer Beratungen<sup>42</sup>.</p>	<p>Richtlinie 2013/34/EU</p> <p>Es ist ein Umsetzungsgesetz vorgesehen (<a href="#">Uitvoeringswet richtlijn jaarrekening</a>), welches verschiedene Bestimmungen des Buchs 2 des Buergerlijk Wetboek ändern wird</p> <p>Richtlinie 2013/50/EU</p> <p>Implementatiewet wijziging richtlijn transparantie</p>
LUX	<p>Directive 2013/34/UE</p> <p>Soweit ersichtlich noch in parlamentarischer Beratung.<sup>43</sup> Stellungnahme zum <a href="#">Gesetzentwurf</a> und <a href="#">Reglement</a> durch den Conseil d'Etat am 17.07.2015</p>	<p>Directive 2013/34/UE</p> <p><a href="#">Projet de loi 6718/04 concernant le rapport sur les paiements effectués au profit de gouvernements</a>, portant amendement de la Loi du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises Loi du 19</p>

<sup>40</sup> [https://www.eerstekamer.nl/wetsvoorstel/34176\\_uitvoeringswet\\_richtlijn](https://www.eerstekamer.nl/wetsvoorstel/34176_uitvoeringswet_richtlijn)

<sup>41</sup> <http://register.consilium.europa.eu/doc/srv?l=EN&f=ST%206399%202015%20REV%201>

<sup>42</sup> <https://www.parlementairemonitor.nl/9353000/1/j9vvij5epmj1ev0/vjv0filsbuwp>.

<sup>43</sup> S. auch die Übersicht der Regierung über die Umsetzung des Europarechts 2015: <https://www.gouvernement.lu/4708301/2015-rapport-transposition-directives-europeennes.pdf>.

	<p>Directive 2013/50/EU</p> <p>L'avant-projet semble être en préparation<sup>44</sup>. La transposition se fera probablement par voie <b>d'amendement de la Loi du 11 janvier 2008</b> relative aux obligations de transparence concernant l'information sur les émetteurs dont les valeurs mobilières sont admises à la négociation sur un marché réglementé<sup>45</sup></p>	<p>décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises, zudem <a href="#">Règlement grand-ducal</a></p> <p>Directive 2013/50</p> <p>Amendement Loi du 11 janvier 2008 relative aux obligations de transparence concernant l'information sur les émetteurs dont les valeurs mobilières sont admises à la négociation sur un marché réglementé</p>
S	<p>Richtlinie 2013/34/EU:</p> <p>Regierungsvorschlag mit Botschaft (<a href="#">SOU 2014:22</a>) von April 2014 u.a. zu einem eigenen Gesetz über die Berichterstattung über Zahlungen an Behörden (<i>lag om rapportering av betalningar till myndigheter</i>) wurde in einer überarbeiteten <a href="#">Fassung</a> am 21. Mai 2015 dem Lagrådet, einem Konsultativorgan, unterbreitet und von diesem am 10. Juni 2015 beraten (s. <a href="#">Protokollauszug</a>), wobei die Diskussionen nicht die Berichterstattungspflichten betrafen.</p> <p>Richtlinie 2013/50/EU</p> <p>Regierungsvorschlag mit Botschaft (<a href="#">SOU 2014:70</a>) von Oktober 2014 sieht vor, dass bezüglich der Zahlungen an Regierungen eine neue Bestimmung im Wertpapiermarktsgesetz (Lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden) eingeführt wird und das oben vorgeschlagene Gesetz geändert wird. Der Vorschlag</p>	<p>Richtlinie 2013/34/EU:</p> <p>Gesetz über die Berichterstattung über Zahlungen an Behörden (<i>lag om rapportering av betalningar till myndigheter</i>)</p> <p>Richtlinie 2013/50/EU</p> <p>Kapitel 16:6 und 7 im <i>Lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden</i>: Inkrafttreten per 26. November 2015 vorgesehen sowie eine Erweiterung des Anwendungsbereichs des Gesetz über die Berichterstattung über Zahlungen an Behörden.</p>

<sup>44</sup> <https://www.gouvernement.lu/4708301/2015-rapport-transposition-directives-europeennes.pdf>

<sup>45</sup> [Rapport sur la transposition des directives européennes et l'application du droit de l'union – 16 mai 2014](#)

	wurde in einer überarbeiteten <a href="#">Fassung</a> am 28. Mai 2015 dem Lagrådet unterbreitet.	
DK	Richtlinie 2013/34/EU: Gesetz am 1. Juni 2015 verabschiedet.	Lov nr. 738 af 1. juni 2015 (das etliche Gesetze ändert) <i>Zahlungen an staatliche Stellen:</i> Neu § 99c årsregnskabsloven und § 27 Abs. 13 und 14 lov om værdipapirhandel m.v



### 3. Stand der Umsetzung im Vereinigten Königreich

Implementation by the UK of Chapter 10 of the **EU Accounting Directive** (2013/34/EU) took place on 1st December 2014. Its introduction into UK law was achieved by secondary legislation, in the form of a Statutory Instrument entitled, "The Reports on Payments to Governments Regulations 2014". This follows consultation between March and May 2014 by the UK Government's Department for Business, Innovation and Skills ("BIS") on proposals for the new reporting requirements for extractive industries. The BIS report on the Government response to the consultation was accompanied by the draft legislation. This explains that although the requirement to produce a report, and its content, is fixed by the Accounting Directive, the UK has defined domestic requirements, notably in the following respects:

- The directors of large UK registered companies and public interest entities involved in the mining, quarrying or logging will be required to complete extractive reports on payments to governments covering financial years beginning on or after 1st January 2015;
- Companies required to report will be allowed up to a maximum 11 months after the end of the financial year to file an extractive report at Companies, the UK's companies registrar;
- A one-year transitional arrangement for UK registered subsidiaries of parent companies registered in other EU Member States will be put in place, exempting such companies from requirements to file payment information in the UK if they would normally report through a parent company registered in the EU;
- The penalty regime is to be based on similar penalties already used within the principal UK companies legislation, the Companies Act 2006, except in relation to the existing late filing penalty regime, which provides for small civil fines against companies which file accounts late. The UK Government does not believe that in relation to extractive reports, this would encourage compliance. Instead, the implementing legislation ultimately introduces criminal penalties, including unlimited fines and imprisonment for misleading, false or deceptive reports.

Aspects of the **Transparency Directive** Amending Directive (2013/50/EU) are still subject to consultation. However, for companies active in extractive industries with securities admitted to trading on EU regulated markets, rules imposing reporting requirements equivalent to the Accounting Directive were brought into force on 22nd December 2014. This was implemented by the UK financial regulator, the Financial Conduct Authority (the "FCA"), in the form of amendments to the Disclosure Rules and Transparency Rules ("DTRs") contained in the FCA's Listing Authority Rules which apply to publicly listed UK firms. This new requirement on trading companies in the extractive or logging of primary forest industries to report on payments to governments, is effective for financial years beginning on or after 1st January 2015, thereby bringing its implementation into line with the introduction of corresponding rules transposing Chapter 10 of the Accounting Directive. Reflecting Article 6 of the Transparency Directive, the amended rules confirm that such undertakings must prepare a report annually on payments made to governments for each financial year, that they be made public, at the latest six months after the end of each financial year, and that such reports must be prepared in accordance with Chapter 10 of the Accounting Directive.

#### IV. SCHLUSSFOLGERUNG

1. In den USA wurde soweit ersichtlich noch kein Umsetzungsvorschlag zu Section 1504 veröffentlicht, wobei die SEC gerichtlich zur Vorlage eines entsprechenden Textes verpflichtet wurde.
2. In Kanada gilt seit dem 1. Juni 2015 für rohstofffördernde Unternehmen eine Pflicht zur Offenlegung von Zahlungen an staatliche Stellen, die sich inhaltlich an derjenigen in der EU und in den USA orientiert.
3. In den meisten EU Mitgliedstaaten wurden die europarechtlichen Vorgaben zu Zahlungen an Regierungen bereits umgesetzt, in einigen sind die Gesetzgebungsprozesse noch nicht abgeschlossen.

#### SCHWEIZERISCHES INSTITUT FÜR RECHTSVERGLEICHUNG

Dr. Lukas Heckendorn Urscheler  
*Vize-Direktor*

Projektleitung

Dr. Lukas Heckendorn Urscheler  
*Vize-Direktor*

EU

Dr. Lukas Heckendorn Urscheler  
*Vize-Direktor*  
Alfredo Santos  
*Wissenschaftlicher Mitarbeiter*

Kanada

Dr. Lukas Heckendorn Urscheler  
*Vize-Direktor*

USA

Karen Topas Druckman  
*Referentin für amerikanische  
Rechtsordnungen*