

## DECLARAȚIE PUBLICĂ

### **Acțiuni de atenuare a impactului COVID-19 pe piețele financiare ale UE privind termenele de publicare în conformitate cu Directiva privind transparența**

---

Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) emite prezenta declarație publică pentru a promova acțiuni coordonate ale Autorităților Naționale Competente (ANC) cu privire la obligațiile emitentului de a publica informații periodice pentru perioadele de raportare care se încheie la 31 decembrie 2019 sau ulterior acestei date, în contextul pandemiei de COVID-19.

ESMA și Autoritățile Competente Naționale sunt conștiente de dificultățile cu care se confruntă emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe piețele reglementate pentru a-și pregăti rapoartele financiare și a le publica în termenul stabilit în legislația națională care transpune Directiva privind transparența<sup>1</sup> (TD) și provocările semnificative cu care se confruntă auditorii cu privire la auditul la timp al conturilor, din cauza pandemiei de COVID-19 și a acțiunilor conexe întreprinse Statele Membre pentru prevenirea contagiunii.

În conformitate cu articolul 31 alineatul (2) din Regulamentul ESMA<sup>2</sup>, ESMA emite această Declarație Publică pentru a promova acțiuni coordonate de către ANC ca răspuns la aceste evenimente grave și pentru a oferi informații clare emitenților.

---

<sup>1</sup> Directiva 2004/109 / CE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 decembrie 2004 privind armonizarea cerințelor de transparență în legătură cu informațiile despre emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și care modifică Directiva 2001/34 / CE (JO L 390, 31.12.2004, p. 38).

<sup>2</sup> Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 84).

## Context

Emitenții ai căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată<sup>3</sup> sunt obligați să publice un raport financiar anual cel târziu la patru luni de la încheierea fiecărui exercițiu financiar, în conformitate cu articolul 4 alineatul (1) din TD. Pentru sfârșitul exercițiului financiar din 31 decembrie 2019, ultima dată de publicare este 30 aprilie 2020. Raportul financiar anual trebuie să includă situații financiare auditate<sup>4</sup>.

Emitenții de acțiuni sau titluri de valoare trebuie, de asemenea, să publice un raport financiar semestrial care să acopere primele șase luni ale exercițiului financiar, nu mai târziu de trei luni de la sfârșitul perioadei de șase luni, în conformitate cu articolul 5 alineatul (1) din TD. În cazul emitenților pentru care această perioadă de șase luni s-a încheiat la 31 decembrie 2019, ultima dată de publicare este 31 martie 2020.

ESMA este conștientă de faptul că pandemia de COVID-19 a creat provocări semnificative pentru emitenți și auditori, deoarece un număr tot mai mare de State Membre impun măsuri naționale fără precedent. ESMA apreciază că, din cauza acestor măsuri, emitenții se confruntă cu constrângeri care pot afecta în mod substanțial capacitatea emitenților de a-și publica rapoartele financiare în termenele TD menționate mai sus. În ceea ce privește implicațiile pandemiei de COVID-19 cu privire la audit, ESMA observă că Comitetul Organismelor Europene de Supraveghere a Auditului (CEAOB - Committee of European Audit Oversight Bodies) a emis o declarație<sup>5</sup> pentru a aborda această problemă la 25 martie 2020.

## Termenele de publicare pentru informații periodice

ESMA evidențiază faptul că raportarea financiară este o ancoră importantă pentru deciziile economice ale utilizatorilor de informații financiare, precum și pentru exercitarea drepturilor lor de a vota sau de a influența acțiunile de management. Pregătirea informațiilor periodice trebuie să continue în conformitate cu cadrul de raportare financiară aplicabil pentru a asigura protecția investitorilor și pentru a păstra integritatea și funcționarea corespunzătoare a piețelor financiare din UE. Totodată, ESMA evidențiază faptul că emitenții trebuie să depună toate eforturile pentru a-și pregăti rapoartele financiare și pentru a le publica în termenul legal stabilit.

Deși recunoaște importanța publicării în timp util și în mod transparent a rapoartelor financiare, ESMA este de părere că obligațiile pentru emitenții afectați de pandemia de COVID-

---

<sup>3</sup> Rețineți că referințele la un „emitent” din această notă se referă, de asemenea, în cazul certificatelor de depozit admise la tranzacționare pe o piață reglementată, emitentul valorilor mobiliare reprezentate, indiferent dacă respectivele valori mobiliare sunt sau nu admise la tranzacționare pe o piață reglementată ( Articolul 2 alineatul (1) litera (d) din TD).

<sup>4</sup> În conformitate cu articolul 4 alineatul (2) litera (a) și alineatul (4) din TD.

<sup>5</sup> [https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/business\\_economy\\_euro/banking\\_and\\_finance/documents/200325-ceaob-statement-covid-19\\_en.pdf](https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/business_economy_euro/banking_and_finance/documents/200325-ceaob-statement-covid-19_en.pdf)

19 ar trebui să fie luate în considerare de ANC-uri într-un mod coordonat. Aceasta este în interesul protecției investitorilor și contribuie la integritatea piețelor financiare din Uniune.

Prin urmare, ESMA, în coordonare cu ANC-urile și având în vedere că emitenții pot fi împiedicați să-și îndeplinească obligațiile din cauza COVID-19, se așteaptă ca, în această perioadă, ANC-urile să nu acorde prioritate acțiunilor de supraveghere împotriva emitenților cu privire la termenele stabilite prevăzute în TD privind:

a. rapoartele financiare anuale care se referă la sfârșitul de an care a avut loc la 31 decembrie 2019 sau ulterior acestei date, dar înainte de 1 aprilie 2020, pentru o perioadă de două luni după termenul prevăzut în TD; și

b. rapoartele financiare semestriale care se referă la o perioadă de raportare care se încheie la 31 decembrie 2019 sau ulterior acestei date, dar înainte de 1 aprilie 2020, pentru o perioadă de o lună după termenul limită prevăzut în TD.

În plus, ESMA încurajează ANC-urile să aplice, în general, o abordare bazată pe riscuri în exercitarea competențelor de supraveghere în aplicarea de zi cu zi a legislației aplicabile în domeniul TD, privind termenul de publicare a rapoartelor financiare.

Cu toate acestea, în cazul în care emitenții anticipează în mod rezonabil că publicarea rapoartelor lor financiare va fi întârziată peste termenul stabilit în legislația națională de transpunere a TD, aceștia trebuie să informeze atât ANC cât și piața despre această întârziere, precum și cu privire la motivele acestei întârzieri și, în măsura posibilului, să precizeze data estimării publicării.

ESMA le reamintește emitenților că sunt în continuare supuși obligațiilor de publicare prevăzute la articolul 17 din Regulamentul privind abuzul de piață<sup>6</sup>. În special, emitenții trebuie să continue să informeze piața, cât mai curând posibil, despre orice informație internă care se referă în mod direct la ei.

ESMA, împreună cu ANC-urile, vor continua să monitorizeze îndeaproape situația și vor lua sau recomanda orice măsuri necesare pentru atenuarea impactului COVID-19 asupra publicării de către emitenți a informațiilor financiare în timp util și în mod adecvat. ESMA va reevalua, după caz, orice posibilă nevoie de modificare a perioadei de indulgență pe care ANC-urile trebuie să o aplice în conformitate cu prezenta Declarație Publică.

ESMA recunoaște că, în unele State Membre, au fost implementate modificări legislative pentru a extinde, printre altele, termenele de publicare aplicabile pentru rapoartele financiare. Prin urmare, această Declarație Publică va avea relevanță pentru acele jurisdicții în care astfel de modificări legislative nu au avut loc sau nu vor avea loc.

În cele din urmă, ESMA subliniază că acțiunile nu atenuază posibilele cerințe care decurg, de exemplu, din dreptul național al societăților comerciale.

---

<sup>6</sup> Regulamentul (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind abuzul de piață (regulamentul privind abuzul de piață) și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei (OJ L 173, 12.6.2014, p. 1).