

DECLARAȚIE PUBLICĂ

Acțiuni de atenuare a impactului COVID-19 asupra termenelor privind publicarea rapoartelor periodice de către administratorii de fonduri

Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) emite această Declarație Publică pentru a promova acțiunile coordonate ale autorităților naționale competente (ANC) în contextul pandemiei COVID-19.

Declarația face referire la obligațiile următoarelor entități:

- ✓ societățile de administrare a OPCVM-urilor,
- ✓ societățile de investiții autoadministrare a OPCVM-urilor,
- ✓ AFIA autorizate,
- ✓ AFIA non-UE care comercializează FIA în conformitate cu articolul 42 din AIFMD,
- ✓ administratorii EuVECA și
- ✓ administratorii EuSEF

(denumite în continuare „administratori de fonduri”) de a publica rapoartele anuale și semestriale cu privire la fondurile pe care le administrează, în legătură cu perioadele de raportare care se încheie între 31 decembrie 2019 și 30 aprilie 2020¹, inclusiv.

ESMA este conștientă de faptul că acțiunile întreprinse de statele membre pentru prevenirea contagiunii COVID-19 prezintă dificultăți și provocări semnificative pentru administratorii de fonduri și auditorii în pregătirea rapoartelor anuale și semestriale, în realizarea unui audit la timp a conturilor și în publicarea acestora în termenele stabilite în Directivele AIFMD² și OPCVM³, respectiv în Regulamentele EuVECA⁴ și EuSEF⁵.

¹ Pentru rapoartele semestriale ale OPCVM, declarația acoperă perioadele de raportare care se încheie între 31 ianuarie 2020 și 31 martie 2020, inclusiv

² Directiva 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 8 iunie 2011 privind administratorii fondurilor de investiții alternative și de modificare a Directivelor 2003/41/CE și 2009/65/CE și a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009 și (UE) nr. 1095/2010

³ Directiva 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 13 iulie 2009 de coordonare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM)

⁴ Regulamentul (UE) nr. 345/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 17 aprilie 2013 privind fondurile europene cu capital de risc

⁵ Regulamentul (UE) nr. 346/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 17 aprilie 2013 privind fondurile europene de antreprenoriat social

În conformitate cu articolul 31 alineatul (2) din Regulamentul ESMA⁶, ESMA emite această Declarație Publică pentru a promova acțiunile coordonate ale ANC ca răspuns la aceste evenimente adverse și pentru a oferi claritate administratorilor de fonduri.

Context

Administratorii de fonduri trebuie să publice rapoarte anuale și, în cazul OPCVM-urilor, rapoarte semestriale cu privire la fiecare fond administrat în conformitate cu următoarele dispoziții.

OPCVM

Societățile de investiții autoadministrate a OPCVM-urilor și societățile de administrare a OPCVM-urilor trebuie să publice un raport anual, pentru fiecare OPCVM pe care îl administrează, în termen de patru luni de la sfârșitul fiecărei perioade financiare la care se raportează⁷. Pentru sfârșitul exercițiului financiar care se încheie la 31 decembrie 2019, ultima dată de publicare este 30 aprilie 2020. Informațiile contabile furnizate în raportul anual trebuie să fie auditate⁸.

În plus, societățile de investiții autoadministrate a OPCVM-urilor și societățile de administrare a OPCVM-urilor trebuie să publice rapoarte semestriale pentru fiecare OPCVM pe care îl administrează, care să acopere primele șase luni ale exercițiului financiar, în termen de două luni de la sfârșitul fiecărei perioade financiare la care se raportează⁹. Spre deosebire de rapoartele anuale, informațiile conținute în raportul semestrial nu trebuie să fie auditate.

AFIA autorizate și AFIA non-UE

AFIA autorizate trebuie să publice un raport anual cu privire la fiecare FIA din UE pe care îl administrează și pentru fiecare FIA pe care îl comercializează în UE, în termen de șase luni de la sfârșitul exercițiului financiar al FIA¹⁰. Același termen limită se aplică și pentru AFIA non-UE pentru FIA comercializate de aceștia în UE, în conformitate cu articolul 42 din AIFMD. Pentru sfârșitul exercițiului financiar care se încheie la 31 decembrie 2019, ultima dată de publicare este 30 iunie 2020. Informațiile contabile incluse în raportul anual trebuie să fie

⁶ 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

⁷ În conformitate cu articolul 68 alineatul (1) litera (b) și alineatul (2) litera (a) din Directiva OPCVM.

⁸ În conformitate cu articolul 73 din Directiva OPCVM.

⁹ În conformitate cu articolul 68 alineatul (1) litera (c) și (2) litera (b) din Directiva OPCVM.

¹⁰ În conformitate cu articolul 22 alineatul (1) și cu articolul 42 alineatul (1) litera (a) din AIFMD. În cazul în care FIA este obligat să publice un raport financiar anual în conformitate cu Directiva privind transparența (Directiva 2004/109 / CE), ar trebui să ia în considerare *Declarația publică care stabilește acțiuni de atenuare a impactului COVID-19 în domeniul Directivei privind transparența*.

auditate¹¹. FIA autorizată în conformitate cu legislația națională a unui Stat Membru pot fi supuse unor cerințe mai stricte cu privire la data publicării rapoartelor periodice¹².

Administratorii EuVECA și EuSEF

Administratorii EuVECA și EuSEF trebuie, de asemenea, să publice un raport anual pentru fiecare EuVECA sau EuSEF pe care îl administrează, în termen de șase luni de la sfârșitul exercițiului financiar¹³. Pentru sfârșitul exercițiului financiar care se încheie la 31 decembrie 2019, ultima dată de publicare este 30 iunie 2020. Aceste rapoarte anuale conțin conturile financiare auditate pentru EuVECA, respectiv EuSEF¹⁴.

Focarul COVID-19

ESMA este conștientă că focarul COVID-19 aduce provocări semnificative pentru administratorii de fonduri și auditori, deoarece un număr tot mai mare de State Membre impun măsuri naționale fără precedent pentru prevenirea contagiunii. ESMA apreciază că, datorită acestor măsuri, administratorii de fonduri se confruntă cu constrângeri care pot afecta în mod substanțial capacitatea lor de a publica rapoartele anuale cu privire la fondurile pe care le administrează sau le comercializează în termenele menționate mai sus. În ceea ce privește implicațiile de audit în situația focarului COVID-19, ESMA a constatat că Comitetul Organismelor Europene de Supraveghere a Auditului (CEAOB) a emis o declarație¹⁵ pe această temă la 25 martie 2020.

Termenele de publicare pentru informații periodice

ESMA evidențiază faptul că informațiile periodice referitoare la fondurile de investiții reprezintă un punct de referință important pentru deciziile economice ale investitorilor. Pentru a asigura protecția investitorilor și pentru a păstra integritatea și funcționarea corespunzătoare a piețelor financiare din UE, rapoartele anuale și semestriale trebuie să fie pregătite în conformitate cu prevederile aplicabile din Directivele OPCVM și AIFMD, Regulamentele

¹¹ În conformitate cu articolul 22 alineatul (3), sub-paragraful 2 din AIFMD.

¹² În conformitate cu articolul 43 alineatul (1), sub-paragraful 2 din AIFMD, Statele Membre pot impune cerințe mai stricte privind promovarea de către AFIA către investitorii cu amănuntul de pe teritoriul lor a acțiunilor sau unităților pe care le administrează sau a FIA pe care le administrează, decât cerințele aplicabile FIA comercializate către investitori profesioniști pe teritoriul lor.

¹³ În conformitate cu articolul 12 alineatul (1) din Regulamentul EuVECA și cu articolul 13 alineatul (1) din Regulamentul EuSEF.

¹⁴ În conformitate cu articolul 12 alineatul (1) din Regulamentul EuVECA și cu articolul 13 alineatul (1) din Regulamentul EuSEF. În cazul în care EuVECA / EuSEF este obligat să publice un raport financiar anual în conformitate cu Directiva privind transparența (Directiva 2004/109 / CE), ar trebui să ia în considerare *Declarația publică care stabilește acțiuni de atenuare a impactului COVID-19 în domeniul Directivei privind transparența*.

¹⁵ https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/business_economy_euro/banking_and_finance/documents/200325-ceaob-statement-covid-19_en.pdf

EuVECA și EuSEF, respectiv Regulamentele MMF¹⁶ și ELTIF¹⁷ care se aplică fondurilor autorizate ca MMF-uri respectiv ELTIF-uri.

ESMA subliniază faptul că administratorii de fonduri trebuie să depună toate eforturile pentru a pregăti rapoartele anuale și semestriale și pentru a le publica în termenele legislative relevante menționate anterior.

Deși recunoaște importanța publicării în timp util și în mod transparent a rapoartelor periodice, ESMA este de părere că obligațiile care revin administratorilor de fonduri afectați de focarul COVID-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.

Având în vedere că administratorii de fonduri pot fi împiedicați să își îndeplinească obligațiile din cauza COVID-19, ESMA se așteaptă ca ANC-urile să acționeze în conformitate cu normele naționale stabilite în Statele Membre și, în cazul în care este posibil în această perioadă specifică, să nu acorde prioritate acțiunilor de supraveghere împotriva acestor participanți pe piață în ceea ce privește termenele limită prevăzute în Directivele OPCVM și AFIA¹⁸, de Regulamentele EuSEF și EuVECA privind:

- a. rapoartele 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 de la termenul limită relevant;
- b. rapoartele anuale care se referă la sfârșitul de an care a avut loc la 1 aprilie 2020 sau ulterior acestei date, dar înainte de 1 mai 2020, pentru o perioadă de o lună de la termenul limită relevant¹⁹ și
- c. rapoartele semestriale ale OPCVM-urilor care se referă la o perioadă de raportare care s-a încheiat la 31 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date, dar înainte de 1 aprilie 2020, pentru o perioadă de o lună de la termenul limită stabilit în Directiva OPCVM.

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 actelor sectoriale, într-

¹⁶ Regulamentul (UE) 2017/1131 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind fondurile de piață monetară, în special articolul 16 alineatul (4) litera (c) punctul (ii) 36.

¹⁷ Regulamentul (UE) 2015/760 al Parlamentului European și al Consiliului din 29 aprilie 2015 privind fondurile europene de investiții pe termen lung, în special articolul 19 alineatul (3) și articolul 23 alineatul (5).

¹⁸ Așa cum a fost modificată de legislația națională în legătură cu fondurile comercializate investitorilor cu amănuntul

¹⁹ Această perioadă de timp diferită se datorează faptului că la articolul a. așteptarea de a nu acorda prioritate acțiunilor de supraveghere pentru publicarea unui raport anual referitor la sfârșitul anului stabilit la 31 martie 2020 se aplică până la 30 septembrie 2020. Cu toate acestea, fără dispozițiile de la punctul b., așteptarea de a nu acorda prioritate acțiunii de supraveghere nu s-ar aplica până la aceeași dată (adică 30 septembrie 2020) la publicarea unui raport anual referitor la sfârșitul anului stabilit la 30 aprilie 2020, care trebuie publicat cel târziu la 30 august 2020

un mod proporțional cu termenele de publicare a rapoartelor anuale și semestriale menționate anterior.

Cu toate acestea, în cazul în care administratorii de fonduri anticipează în mod rezonabil că publicarea rapoartelor anuale și semestriale va fi întârziată peste termenele normale de reglementare, aceștia trebuie să informeze atât ANC cât și investitorii despre această întârziere, precum și cu privire la motivele acestei întârzieri și, în măsura posibilului, să precizeze data estimării publicării.

ESMA le reamintește administratorilor de fonduri că anumite fonduri²⁰ continuă să fie supuse obligațiilor de publicare prevăzute la articolul 17 din Regulamentul privind abuzul de piață²¹. În special, aceste fonduri trebuie să publice orice informație internă, cât mai curând posibil.

ESMA va continua să monitorizeze îndeaproape situația și va lua sau recomanda orice măsuri necesare pentru atenuarea impactului COVID-19 asupra publicării de către administratorii de fonduri a rapoartelor în timp util și în mod adecvat. ESMA va reevalua, după caz, orice posibilă nevoie de modificare a termenelor pe care ANC-urile trebuie să le aplice în conformitate cu prezenta Declarație Publică.

Această declarație nu aduce atingere posibilelor cerințe care decurg, de exemplu, din dreptul național al societăților comerciale.

²⁰ Întrebări și răspunsuri ESMA privind Regulamentul privind abuzul de piață (ESMA70-145-111 - Versiunea 14), în special Q5.6 și Q5.7.

²¹ 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