



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΝΠΔΔ

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2020

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Την 27η Μαρτίου 2020, η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ/ESMA) δημοσίευσε στην ιστοσελίδα της [ανακοίνωση](#) (statement) αναφορικά με τις επιπτώσεις της πανδημίας του COVID-19 στις χρηματοπιστωτικές αγορές στην Ευρωπαϊκή Ένωση και ειδικότερα για τις προθεσμίες δημοσιοποίησης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης σύμφωνα με την Οδηγία για τη Διαφάνεια, η οποία έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ακολουθεί μετάφραση της ανακοίνωσης στα ελληνικά:

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

ΕΥΡΩΠΑΙΚΗΣ ΑΡΧΗΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΑΓΟΡΩΝ (ΕΑΚΑΑ/ESMA)

Δράσεις για τον μετριασμό των επιπτώσεων του COVID-19 στις χρηματοπιστωτικές αγορές της Ευρωπαϊκής Ένωσης αναφορικά με τις προθεσμίες δημοσιοποίησης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης σύμφωνα με την Οδηγία για τη Διαφάνεια

Η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) δημοσιοποιεί αυτή την Ανακοίνωση προκειμένου να προαχθούν συντονισμένες ενέργειες από τις Εθνικές Εποπτικές Αρχές (ΕΕΑ) σχετικά με τις υποχρεώσεις των εκδοτών να δημοσιοποιήσουν περιοδική χρηματοοικονομική πληροφόρηση για τις περιόδους που λήγουν στις 31 Δεκεμβρίου 2019 ή αργότερα, στο πλαίσιο της εξάπλωσης του COVID-19.

Η ΕΑΚΑΑ και οι ΕΕΑ γνωρίζουν ότι οι εκδότες με κινητές αξίες εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά αντιμετωπίζουν δυσκολίες κατά την προετοιμασία και τη δημοσιοποίηση των οικονομικών τους εκθέσεων εντός των νόμιμων προθεσμιών, βάσει του νόμου με τον οποίο ενσωματώθηκε στο εθνικό δίκαιο η Οδηγία για τη Διαφάνεια¹. Η ΕΑΚΑΑ και οι ΕΕΑ γνωρίζουν επίσης ότι οι ορκωτοί ελεγκτές λογιστές αντιμετωπίζουν σημαντικές προκλήσεις αναφορικά με τον έγκαιρο έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων λόγω της πανδημίας του COVID-19, καθώς και ότι τα Κράτη Μέλη έχουν λάβει μέτρα πρόληψης για τη μετάδοση του ιού.

Σύμφωνα με το άρθρο 31, παράγραφος 2 του Κανονισμού για την ΕΑΚΑΑ², η ΕΑΚΑΑ εκδίδει την παρούσα Ανακοίνωση προκειμένου να προαχθούν συντονισμένες ενέργειες από ΕΕΑ για

¹ ΟΔΗΓΙΑ 2004/109/ΕΚ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ της 15ης Δεκεμβρίου 2004 για την εναρμόνιση των προϋποθέσεων διαφάνειας αναφορικά με την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και για την τροποποίηση της οδηγίας 2001/34/ΕΚ (ΕΕΕΕ L 390/38, 31.12.2004)

² ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 ΤΟΥ ΕΥΡΩΠ. ΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ της 24ης Νοεμβρίου 2010 σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και

την αντιμετώπιση αυτών των δυσμενών γεγονότων και να παρασχεθεί σαφήνεια στους εκδότες.

Υπόβαθρο

Οι εκδότες με κινητές αξίες εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά³ υποχρεούνται να δημοσιοποιήσουν ετήσια οικονομική έκθεση το αργότερο τέσσερις μήνες μετά τη λήξη κάθε οικονομικού έτους, σύμφωνα με το άρθρο 4, παράγραφος 1 της Οδηγίας για τη Διαφάνεια. Για το οικονομικό έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019, η καταληκτική ημερομηνία δημοσιοποίησης είναι η 30^η Απριλίου 2020. Η ετήσια οικονομική έκθεση πρέπει να περιλαμβάνει ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις⁴.

Οι εκδότες μετοχών ή χρεωστικών τίτλων υποχρεούνται επίσης να δημοσιοποιήσουν εξαμηνιαία οικονομική έκθεση για τους πρώτους έξι μήνες του οικονομικού έτους το αργότερο τρεις μήνες μετά τη λήξη της εξαμηνιαίας περιόδου, σύμφωνα με το άρθρο 5, παράγραφος 1 της Οδηγίας για τη Διαφάνεια. Για εκδότες με εξαμηνιαία περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019, η καταληκτική ημερομηνία δημοσιοποίησης είναι η 31^η Μαρτίου 2020.

Η ΕΑΚΑΑ αναγνωρίζει ότι η εξάπλωση του COVID-19 έχει σηματοδοτήσει σημαντικές προκλήσεις για τους εκδότες και τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές, δεδομένου ότι ένας αυξανόμενος αριθμός Κρατών Μελών επιβάλλει άνευ προηγουμένου εθνικά μέτρα. Η ΕΑΚΑΑ εκτιμά ότι, λόγω αυτών των μέτρων, οι εκδότες αντιμετωπίζουν περιορισμούς οι οποίοι δύναται να επηρεάσουν σημαντικά την ικανότητα των εκδοτών να δημοσιοποιήσουν τις οικονομικές τους εκθέσεις εντός των προαναφερθεισών προθεσμιών της Οδηγίας για τη Διαφάνεια. Όσον αφορά την επίπτωση στον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων, η ΕΑΚΑΑ επισημαίνει ότι η Επιτροπή Ευρωπαϊκών Φορέων Εποπτείας των Ελεγκτών - ΕΦΕΕ (Committee of European Auditing Oversight Bodies - CEAOB) εξέδωσε σχετική ανακοίνωση⁵ στις 25 Μαρτίου 2020.

Προθεσμίες δημοσιοποίησης περιοδικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης

Η ΕΑΚΑΑ επισημαίνει ότι η χρηματοοικονομική πληροφόρηση είναι ένα σημαντικό σημείο αναφοράς για τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, όπως επίσης και για την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου ή άλλης μορφής επηρεασμού των ενεργειών της διοίκησης. Η προετοιμασία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης πρέπει να εξακολουθήσει εντός του εφαρμοστέου πλαισίου χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για να διασφαλιστεί η προστασία των επενδυτών και να διατηρηθεί η ακεραιότητα και ορθή λειτουργία των χρηματοπιστωτικών αγορών της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η ΕΑΚΑΑ επισημαίνει ότι οι εκδότες αναμένεται να καταβάλλουν τις καλύτερες προσπάθειές τους προκειμένου να ετοιμάσουν τις οικονομικές εκθέσεις τους και να τις δημοσιοποιήσουν εντός της νόμιμης προθεσμίας.

Η ΕΑΚΑΑ, ενώ αναγνωρίζει τη σημασία της έγκαιρης και διαφανούς δημοσιοποίησης των οικονομικών εκθέσεων, είναι της άποψης ότι τα βάρη στους εκδότες που συνδέονται με την

Αγορών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/77/ΕΚ (ΕΕΕΕ 331/84, 15.12.2010)

³ Η αναφορά σε "εκδότες" σε αυτή την ανακοίνωση περιλαμβάνει και, στην περίπτωση πιστοποιητικού κατάθεσης κινητών αξιών εισηγμένων προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, τον εκδότη των αντιπροσωπευόμενων κινητών αξιών, ανεξάρτητα από το εάν οι εν λόγω κινητές αξίες είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά (άρθρο 2, παράγραφος 1(δ) της Οδηγίας για τη Διαφάνεια).

⁴ Σύμφωνα με το άρθρο 4, παράγραφοι 2(α) και 4 της Οδηγίας για τη Διαφάνεια.

⁵ http://www.elte.org.gr/images/files/pdf/anakoinosi_006_2020_.pdf

εξάπλωση του COVID-19 θα πρέπει να ληφθούν υπόψη από τις ΕΕΑ με συντονισμένο τρόπο, το οποίο θα είναι προς όφελος της προστασίας του επενδυτικού κοινού και θα συμβάλλει στην ακεραιότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Ως εκ τούτου, η ΕΑΚΑΑ, σε συνεργασία με τις ΕΕΑ και λαμβάνοντας υπόψη ότι οι εκδότες μπορεί να μην είναι σε θέση να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους λόγω του COVID-19, αναμένει από τις ΕΕΑ κατά τη διάρκεια της συγκεκριμένης περιόδου να μην προτεραιοποιήσουν εποπτικές ενέργειες έναντι εκδοτών σε σχέση με τις επερχόμενες προθεσμίες που ορίζονται στην Οδηγία για τη Διαφάνεια αναφορικά με:

α. ετήσιες οικονομικές εκθέσεις για οικονομικά έτη που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2019 ή αργότερα, αλλά πριν την 1^η Απριλίου 2020, για περίοδο δύο μηνών μετά την προθεσμία που προβλέπεται στην Οδηγία για τη Διαφάνεια και

β. εξαμηνιαίες οικονομικές εκθέσεις για περιόδους που έληξαν την 31^η Δεκεμβρίου 2019 ή αργότερα, αλλά πριν την 1^η Απριλίου 2020, για περίοδο ενός μηνός μετά την προθεσμία που προβλέπεται στην Οδηγία για τη Διαφάνεια.

Επιπρόσθετα, η ΕΑΚΑΑ ενθαρρύνει τις ΕΕΑ να εφαρμόζουν ως γενικό κανόνα μια προσέγγιση βασισμένη στον κίνδυνο κατά την καθημερινή άσκηση εποπτείας της εφαρμογής της σχετικής με την Οδηγία για τη Διαφάνεια εθνικής νομοθεσίας αναφορικά με τις προθεσμίες δημοσιοποίησης οικονομικών εκθέσεων.

Σε κάθε περίπτωση, όταν οι εκδότες αναμένουν με σχετική βεβαιότητα ότι η δημοσιοποίηση των οικονομικών τους εκθέσεων δεν θα πραγματοποιηθεί εντός των νόμιμων προθεσμιών, βάσει του νόμου με τον οποίο ενσωματώθηκε στο εθνικό δίκαιο η Οδηγία για τη Διαφάνεια, αναμένεται να ενημερώσουν σχετικά την ΕΕΑ τους, καθώς και να ενημερώσουν την αγορά αναφορικά με την καθυστέρηση, τους λόγους για αυτή την καθυστέρηση και στο μέτρο του εφικτού την εκτιμώμενη ημερομηνία δημοσιοποίησης.

Η ΕΑΚΑΑ υπενθυμίζει στους εκδότες ότι εξακολουθούν να είναι υπόχρεοι στις υποχρεώσεις γνωστοποιήσεων που προβλέπονται στο άρθρο 17 του Κανονισμού για την Κατάχρηση της Αγοράς⁶. Ειδικότερα, οι εκδότες πρέπει να εξακολουθούν να ενημερώνουν την αγορά το συντομότερο δυνατόν αναφορικά με οποιαδήποτε εσωτερική πληροφόρηση τους αφορά άμεσα.

Η ΕΑΚΑΑ, μαζί με τις εθνικές εποπτικές αρχές, θα συνεχίσει να παρακολουθεί την κατάσταση και θα λάβει ή θα προτείνει οποιαδήποτε μέτρα είναι αναγκαία για να περιοριστεί η επίπτωση του COVID-19 στην έγκαιρη και ορθή χρηματοοικονομική πληροφόρηση των εκδοτών. Η ΕΑΚΑΑ, εάν καταστεί απαραίτητο, θα επανεξετάσει την ανάγκη τροποποίησης της περιόδου ανοχής που οι ΕΕΑ αναμένεται να εφαρμόσουν βάσει της παρούσας ανακοίνωσης.

Η ΕΑΚΑΑ αναγνωρίζει ότι ορισμένα Κράτη Μέλη έχουν προβεί σε νομοθετικές ρυθμίσεις για την παράταση, μεταξύ άλλων, των προθεσμιών δημοσιοποίησης των οικονομικών εκθέσεων. Ως εκ τούτου, η παρούσα ανακοίνωση δεν αφορά τα Κράτη Μέλη που έχουν προβεί ή θα προβούν σε τέτοιες νομοθετικές ρυθμίσεις.

⁶ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) αριθ. 596/2014 ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ της 16ης Απριλίου 2014 για την κατάχρηση της αγοράς (κανονισμός για την κατάχρηση της αγοράς) και την κατάργηση της οδηγίας 2003/6/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και των οδηγιών της Επιτροπής 2003/124/ΕΚ, 2003/125/ΕΚ και 2004/72/ΕΚ (ΕΕΕΕ L 173/1, 12.06.2014)

Τέλος, η ΕΑΚΑΑ επισημαίνει ότι οι δράσεις βάσει της παρούσας δεν περιορίζουν πιθανές υποχρεώσεις των εκδοτών που απορρέουν από, για παράδειγμα, τους εθνικούς εταιρικούς νόμους.