



European Securities and
Markets Authority

Obecné pokyny

Obecné pokyny orgánu ESMA o vynucování finančních informací



Obsah

I.	Působnost	3
II.	Odkazy a definice	3
III.	Účel	6
IV.	Dodržování předpisů a oznamovací povinnost	7
V.	Obecné pokyny týkající se vynucování	8
	Souvislosti	8
	Cíl vynucování	9
	Koncepce vynucování	9
	Rozsah vynucování	10
	Evropské donucovací orgány	11
	Předběžné šetření	13
	Metody výběru	13
	Postupy přezkumu	14
	Opatření v oblasti vynucování	15
	Evropská koordinace	17
	Nové problémy a rozhodnutí	18
	Oznamování	20

Seznam zkratk a akronymů používaných v této zprávě

KD	konzultační dokument
CESR	Evropský výbor regulátorů trhů s cennými papíry
EK	Evropská komise
EHP	Evropský hospodářský prostor
EECS	European Enforcers Coordination Session [Koordinační zasedání evropských donucovacích orgánů]
EU	Evropská unie
ESMA	Evropský orgán pro cenné papíry a trhy
GAAP	obecně uznávané účetní zásady
IASB	Rada pro mezinárodní účetní standardy
IFRS	mezinárodní standardy účetního výkaznictví
IFRS IC	Výbor pro výklad mezinárodních standardů účetního výkaznictví
MOS	mnohostranný obchodní systém
SMSG	Skupina subjektů působících v oblasti cenných papírů a trhů

I. Působnost

Kdo?

1. Tyto obecné pokyny se vztahují na všechny příslušné orgány členských států Evropské unie (EU) odpovědné za vynucování finančních informací v souladu se směrnicí o průhlednosti. Jsou určeny také pro všechny příslušné orgány zemí Evropského hospodářského prostoru (EHP), které nejsou členskými státy EU, pokud se směrnice o průhlednosti v těchto zemích použije.

Co?

2. Tyto obecné pokyny se použijí v souvislosti s vynucováním finančních informací podle směrnice o průhlednosti s cílem zajistit, že finanční informace v harmonizovaných dokumentech předkládaných emitenty, jejichž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, splňují požadavky vyplývající ze směrnice o průhlednosti.
3. Patří sem finanční informace emitentů, kteří jsou již kotováni na regulovaném trhu a na něž se vztahuje směrnice o průhlednosti, v souladu s požadavky uvedené směrnice. Případně sem mohou patřit také finanční informace emitentů ze třetích zemí, kteří používají rámce finančního výkaznictví, jež byly prohlášené za rovnocenné s IFRS v souladu s nařízením Komise č. 1569/2007.
4. Příslušné orgány a další příslušné subjekty se mohou rozhodnout, že se budou těmito obecnými pokyny řídit rovněž při vynucování finančních informací zveřejňovaných emitenty na základě jiných požadavků, vyplývajících z vnitrostátní právní úpravy.

Kdy?

5. Tyto obecné pokyny nabudou účinku 2 měsíce po jejich zveřejnění na internetových stránkách orgánu ESMA ve všech úředních jazycích EU.

II. Odkazy a definice

Odkazy na právní předpisy

Směrnice o účetnictví

Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU ze dne 26. června 2013 o ročních účetních závěrkách, konsolidovaných účetních závěrkách a souvisejících zprávách některých forem podniků, o změně směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/43/ES a o zrušení směrnic Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS.¹

¹ Směrnice o účetnictví a směrnice o konsolidovaných účetních závěrkách byly zrušeny směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU ze dne 26. června 2013 o ročních účetních závěrkách, konsolidovaných účetních závěrkách a souvisejících zprávách některých forem podniků, o změně směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/43/ES a o zrušení směrnic Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS. Podle ustanovení směrnice 2013/34/EU se odkazy na směrnici o účetnictví považují za odkazy na tuto směrnici

<i>Směrnice o ročních účetních závěrkách pojišťoven</i>	Směrnice Rady 91/674/EHS o ročních účetních závěrkách a konsolidovaných účetních závěrkách pojišťoven.
<i>Směrnice o účetních závěrkách bank a ostatních finančních institucí</i>	Směrnice Rady 86/635/EHS o ročních účetních závěrkách a konsolidovaných účetních závěrkách bank a ostatních finančních institucí.
<i>Nařízení o IAS</i>	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňování mezinárodních účetních standardů.
<i>Nařízení o orgánu ESMA</i>	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/77/ES.
<i>Směrnice o trzích finančních nástrojů (MiFID)</i>	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/39/ES ze dne 21. dubna 2004 o trzích finančních nástrojů, o změně směrnice Rady 85/611/EHS a 93/6/EHS a směrnice Evropského parlamentu a Rady 2000/12/ES a o zrušení směrnice Rady 93/22/EHS. ²
<i>Směrnice o průhlednosti</i>	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES ze dne 15. prosince 2004 o harmonizaci požadavků na průhlednost týkajících se informací o emitentech, jejichž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, a o změně směrnice 2001/34/ES. ³

Zkratky

<i>CESR</i>	Evropský výbor regulátorů trhů s cennými papíry
<i>EHP</i>	Evropský hospodářský prostor
<i>EECS</i>	European Enforcers Coordination Sessions [Koordinační zasedání evropských donucovacích orgánů]
<i>EU</i>	Evropská unie
<i>ESMA</i>	Evropský orgán pro cenné papíry a trhy
<i>GAAP</i>	obecně uznávané účetní zásady
<i>IASB</i>	Rada pro mezinárodní účetní standardy
<i>IFRS</i>	mezinárodní standardy účetního výkaznictví

v souladu se srovnávací tabulkou uvedenou v příloze VII. Do vypršení lhůty pro provedení směrnice 2013/34/EU (20. července 2015) mohou být všechny odkazy v těchto obecných pokynech přesto vykládány podle ustanovení směrnice o účetnictví.

²Směrnice o trzích finančních nástrojů (MiFID) bude zrušena s účinkem od 3. ledna 2017 směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů. Od tohoto data se odkazy na směrnici MiFID považují za odkazy na směrnici 2014/65/EU nebo na nařízení (EU) č. 600/2014 v souladu se srovnávací tabulkou uvedenou v příloze VI směrnice 2014/65/EU.

³Naposledy pozměněná směrnicí 2013/50/EU. Pokud je to relevantní, vykládají se do vypršení lhůty pro provedení směrnice 2013/50/EU všechny odkazy na směrnici o průhlednosti v souladu s ustanoveními této směrnice v platnosti před tím, než byla změněna směrnicí 2013/50/EU.

Definice

Není-li stanoveno jinak, mají pojmy používané a definované ve směrnici o průhlednosti stejný význam jako v těchto obecných pokynech. Některé pojmy definované ve směrnici o průhlednosti jsou pro usnadnění v těchto obecných pokynech připomenuty. Dále se použijí tyto definice, odkazy na právní předpisy a zkratky:

<i>Směrnice o účetnictví</i>	Směrnice o účetnictví odkazují na směrnici Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU ze dne 26. června 2013 o ročních účetních závěrkách, směrnici Rady 91/674/EHS o ročních účetních závěrkách a konsolidovaných účetních závěrkách pojišťoven a na směrnici Rady 86/635/EHS o ročních účetních závěrkách a konsolidovaných účetních závěrkách bank a ostatních finančních institucí.
<i>Opravná příloha</i>	Vydání přílohy donucovacím orgánem nebo emitentem na popud nebo žádost donucovacího orgánu, jejímž prostřednictvím se zveřejní významná nepřesnost týkající se konkrétní položky či položek v již zveřejněných finančních informacích a pokud možno také opravené informace.
<i>Vynucování informací</i>	<i>finančních</i> Přezkum shody finančních informací s příslušným rámcem finančního výkaznictví, přijímání příslušných opatření v případě, že je během procesu tohoto přezkumu zjištěno protiprávní jednání, v souladu s pravidly, jež se použijí podle směrnice o průhlednosti, a přijímání jiných opatření příslušných pro účely vynucování finančních informací.
<i>Donucovací orgán / evropský donucovací orgán</i>	Příslušné orgány nebo subjekty jednající jejich jménem v rámci EHP v souladu s pravidly, jež se použijí podle směrnice o průhlednosti.
<i>Účetní závěrky</i>	Roční a mezitímní účetní závěrky sestavené v souladu s příslušným rámcem finančního výkaznictví, jak je definováno níže.
<i>Emitent</i>	Emitent, jak jej definuje čl. 2 odst. 1 písm. d) směrnice o průhlednosti, vyjma „fyzických osob“.
<i>Harmonizované dokumenty</i>	Dokumenty, jejichž zveřejnění vyžaduje směrnice o průhlednosti.
<i>Domovský členský stát</i>	Domovský členský stát, jak jej definuje čl. 2 odst. 1 písm. i) směrnice o průhlednosti.
<i>Hostitelský členský stát</i>	Hostitelský členský stát, jak jej definuje čl. 2 odst. 1 písm. j) směrnice o průhlednosti.

<i>Organizátor trhu</i>	Organizátor trhu, jak jej definuje čl. 4 odst. 1 bod 13 směrnice MiFID.
<i>Regulovaný trh</i>	Regulovaný trh, jak jej definuje čl. 4 odst. 1 bod 14 směrnice MiFID.
<i>Regulované informace</i>	Regulované informace, jak je definuje směrnice o průhlednosti, tj. všechny informace, které emitent nebo jiná osoba, která požádala o přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu bez souhlasu emitenta, musí zveřejnit podle směrnice o průhlednosti, podle článku 6 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/6/ES ze dne 28. ledna 2003 o obchodování zasvěcených osob a manipulaci s trhem (zneužívání trhu) ⁴ nebo podle právních či správních předpisů členského státu přijatých podle čl. 3 odst. 1 směrnice o průhlednosti.
<i>Příslušný rámec finančního výkaznictví</i>	IFRS a rámce finančního výkaznictví považované za rovnocenné s IFRS na základě nařízení ES 1569/2007 ⁵ , jakož i vnitrostátní obecně uznávané účetní zásady (vnitrostátní GAAP) používané v EHP. To zahrnuje také požadavky na zprávy vedení podniku podle směrnice o ročních účetních závěrkách.
<i>Neomezený přezkum finančních informací</i>	Hodnocení celého obsahu finančních informací s cílem určit sporné body / oblasti, které vyžadují podrobnější analýzu, a posoudit, zda finanční informace odpovídají příslušnému rámci finančního výkaznictví.
<i>Cílený přezkum finančních informací</i>	Hodnocení předem definovaných sporných bodů ve finančních informacích a posuzování, zda finanční informace odpovídají příslušnému rámci finančního výkaznictví v souvislosti s těmito spornými body.

III. Účel

6. Orgán ESMA může v souladu s článkem 16 nařízení o orgánu ESMA vydat obecné pokyny v souvislosti s akty uvedenými v čl. 1 odst. 2 nařízení o orgánu ESMA, které zahrnují směrnici o průhlednosti, za účelem zavedení konzistentních, účinných a efektivních postupů dohledu

⁴ Směrnice 2003/6/ES bude zrušena s účinkem od 3. července 2016 nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 ze dne 16. dubna 2014. Od tohoto data se odkazy na směrnici MiFID považují za odkazy na nařízení (EU) č. 596/2014 v souladu se srovnávací tabulkou uvedenou v příloze II nařízení (EU) č. 596/2014.

⁵ Nařízení Komise (ES) č. 1569/2007 ze dne 21. prosince 2007, kterým se zavádí mechanismus pro určení rovnocennosti účetních standardů používaných emitenty cenných papírů ze třetích zemí v souladu se směrnicemi Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES a 2004/109/ES, ve znění nařízení Komise v přenesené pravomoci č. 310/2012 ze dne 21. prosince 2011.

týkajících se a zajišťujících společné, jednotné a důsledné používání těchto aktů. Zejména na základě cílů směrnice o průhlednosti zajistit efektivní a konzistentní vynucování a na základě ustanovení, která vyžadují, aby příslušné orgány byly zmocněny k přezkumu, zda jsou finanční informace zveřejňované podle směrnice o průhlednosti vypracované v souladu s příslušným rámcem výkaznictví, se orgán ESMA domnívá, že obecné pokyny tyto účely splňují.

7. Konkrétně je účelem těchto obecných pokynů zavést konzistentní, účinné a efektivní postupy dohledu a zajistit společné, jednotné a důsledné používání práva Unie, a tak posílit společný přístup, jak uvádí 16. bod odůvodnění nařízení o IAS, k vynucování finančních informací v souladu se směrnicí o průhlednosti s ohledem na dosažení přiměřeného a přísného režimu vynucování k upevnění důvěry investorů ve finanční trhy a vyvarování se regulatorní arbitráži. Tyto obecné pokyny jsou založeny na zásadách a definují vynucování finančních informací a jeho rozsah podle směrnice o průhlednosti, stanoví, jaké charakteristiky by měly mít donucovací orgány, popisují techniky výběru, které by se měly používat, a další aspekty metodiky vynucování, popisují typy opatření týkající se vynucování, která by měly donucovací orgány používat, a vysvětlují, jak jsou činnosti v oblasti vynucování koordinovány v rámci orgánu ESMA.

IV. Dodržování předpisů a oznamovací povinnost

Status obecných pokynů

8. Tento dokument obsahuje obecné pokyny vydané podle článku 16 nařízení o orgánu ESMA a určené příslušným orgánům. V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení o orgánu ESMA příslušné orgány vynaloží veškeré úsilí, aby se jimi řídily.
9. Příslušné orgány, na které se tyto obecné pokyny vztahují, by měly zajistit soulad s nimi tak, že je začlení do svých postupů dohledu. Orgán ESMA podotýká, že povinnosti v oblasti vynucování, na něž se tyto obecné pokyny vztahují, plní příslušné orgány pověřené v každém členském státě nebo subjekty, na něž byly k tomuto účelu delegovány úkoly⁶. Konečná odpovědnost za dodržování ustanovení směrnice o průhlednosti však zůstává příslušnému pověřenému orgánu. Bez ohledu na subjekt, který v praxi vynucování provádí, povinnost vynaložit veškeré úsilí na dodržování těchto obecných pokynů zůstává příslušným orgánům.

Požadavky na oznámení

10. Příslušné orgány, na které se tyto obecné pokyny vztahují, oznámí orgánu ESMA, zda se těmito obecnými pokyny řídí nebo hodlají řídit, přičemž případně uvedou důvody, proč se jimi neřídí nebo nehodlají řídit, a to do dvou měsíců od data jejich zveřejnění na internetových stránkách orgánu ESMA ve všech úředních jazycích EU, na adresu corporate.reporting@esma.europa.eu. Nebudou-li příslušné orgány v této lhůtě reagovat, má se za to, že se těmito obecnými pokyny neřídí. Šablona pro oznamování je k dispozici na internetových stránkách orgánu ESMA. Jakákoli změna stavu dodržování předpisů musí být rovněž oznámena orgánu ESMA.

⁶ Článek 24 směrnice o průhlednosti.

V. Obecné pokyny týkající se vynucování

Souvislosti

11. 16. bod odůvodnění nařízení o IAS stanoví: „Klíčem k upevnění důvěry investorů ve finanční trhy je přiměřený a přísný režim vynucování. Členské státy jsou povinny přijmout na základě článku 10 Smlouvy vhodná opatření pro zabezpečení shody s mezinárodními účetními standardy. Komise zamýšlí ve styku s členskými státy dosáhnout společného přístupu k vynucování, především prostřednictvím Evropského výboru regulátorů trhů s cennými papíry (CESR).“
12. Za tímto účelem CESR, předchůdce orgánu ESMA, založil fórum European Enforcers Coordination Sessions (EECS), na němž si vnitrostátní donucovací orgány vyměňují názory a diskutují o zkušenostech s prosazováním požadavků týkajících se finančního výkaznictví. EECS je stálá pracovní skupina, která podléhá výboru CRSC (Corporate Reporting Standing Committee [Stálý výbor pro firemní výkaznictví]) orgánu ESMA.
13. Jak uvádí zadání EECS, které bylo revidováno v roce 2013, hlavní činnosti EECS jsou:
 - Diskutování o nových problémech předložených evropskými donucovacími orgány nebo orgánem ESMA.
 - Diskutování o rozhodnutích nebo opatřeních přijatých evropskými donucovacími orgány předložených pro zadání do databáze EECS.
 - V případě zjištění, že příslušné problémy neřeší standardy finančního výkaznictví nebo jsou předmětem protichůdných výkladů, příprava problémů k jejich postoupení orgánům zabývajícím se tvorbou nebo výkladem standardů, jako je IASB a IFRS IC.
 - Sdílení a porovnávání praktických zkušeností v oblasti vynucování, jako je výběr, hodnocení rizik, metodiky přezkumu, kontakty s emitenty a auditory.
 - Výběr a příprava sdělení společných priorit v oblasti vynucování.
 - Poskytování poradenství v záležitostech vynucování a příprava návrhů prohlášení, stanovisek nebo obecných pokynů orgánu ESMA.
 - Poskytování pomoci orgánu ESMA při provádění studií nebo přezkumů používání IFRS v praxi.
 - Poskytování poradenství orgánu ESMA ohledně zveřejňování vybraných rozhodnutí.
 - Organizace vzdělávacích seminářů pro donucovací orgány.
14. CESR vypracoval standard č. 1 a 2 o vynucování finančních informací v Evropě v dubnu 2003, resp. dubnu 2004 (CESR/03-073 a CESR/03-317c). Tyto standardy upravovaly společný přístup stanovením zásad definujících vynucování, jeho rozsah, charakteristiky donucovacího orgánu, techniky výběru a další příslušné metody vynucování, opatření a koordinaci vynucování.
15. Používání těchto standardů a diskuse v rámci EECS o rozhodnutích týkajících se vynucování a dalších zkušenostech v této oblasti vedly k vytvoření skupiny v rámci CRSC pro provedení šetření zaměřeného na přijatá opatření. Na základě tohoto šetření výbor CRSC v červnu 2010 rozhodl o přezkumu standardů CRSC o vynucování s přihlédnutím ke zkušenostem získaným při používání standardů od roku 2005.

16. Tyto obecné pokyny jsou výsledkem této práce. Jsou založené na zásadách, přičemž hlavní zásady jsou psané černým písmem a odstavce psané šedým písmem zásady vysvětlují, rozvádějí a uvádějí příklady. Aby donucovací orgán dodržoval tyto obecné pokyny, musí dodržovat pokyny jako celek, tedy části psané černým i šedým písmem.

Cíl vynucování

17. **Cílem vynucování finančních informací uvedených v harmonizovaných dokumentech je přispět ke konzistentnímu používání příslušného rámce finančního výkaznictví, a tím k průhlednosti finančních informací důležitých pro rozhodování investorů a ostatních uživatelů harmonizovaných dokumentů. Prostřednictvím vynucování finančních informací donucovací orgány přispívají k ochraně investorů a podpoře důvěry na trhu i k zamezení regulatorní arbitráži.**
18. Aby investoři a ostatní uživatelé harmonizovaných dokumentů mohli porovnávat finanční informace různých emitentů, je důležité, aby tyto informace byly založené na konzistentním používání příslušného rámce finančního výkaznictví v tom smyslu, že jsou-li skutečnosti a okolnosti podobné, bude podobné uznávání, prezentace, oceňování a/nebo zveřejňování v rozsahu vyžadovaném rámcem finančního výkaznictví.
19. K zajištění toho, aby se standardy zveřejňování finančních informací v EHP uplatňovaly podobným způsobem, by měly donucovací orgány zásady stanovené v těchto obecných pokynech vykládat shodně a v případě zjištění odklonu od příslušného rámce finančního výkaznictví reagovat konzistentně.
20. To má zajistit nejenom podporu konzistentního používání příslušného rámce finančního výkaznictví, jež přispěje k účinnému fungování vnitřního trhu, což je důležité také pro finanční stabilitu, ale rovněž zamezení regulatorní arbitráži.

Koncepce vynucování

21. **Pro účely těchto obecných pokynů se vynucováním finančních informací rozumí přezkum shody finančních informací s příslušným rámcem finančního výkaznictví, přijímání příslušných opatření v případě, že je během tohoto přezkumu zjištěno protiprávní jednání, v souladu s pravidly, jež se použijí podle směrnice o průhlednosti, a přijímání jiných opatření příslušných pro účely vynucování finančních informací.**
22. Vynucování finančních informací znamená přezkum finančních informací, jehož účelem je posoudit, zda jsou v souladu s příslušným rámcem finančního výkaznictví. Aby vynucování finančních informací bylo účinné, měly by donucovací orgány v souladu s těmito obecnými pokyny rovněž přijmout příslušná opatření, zaznamenají-li odklon od příslušného rámce finančního výkaznictví, aby kdykoli je to nezbytné, zajistily, že jsou účastníkům trhu poskytovány přesné informace splňující příslušný rámec finančního výkaznictví.

23. Donucovací orgány mohou dodržování standardů podporovat též vydáváním výstrah a jiných publikací, které emitentům pomohou při sestavování účetních závěrek v souladu s příslušným rámcem finančního výkaznictví.

Rozsah vynucování

24. **Tyto obecné pokyny se použijí na vynucování finančních informací v harmonizovaných dokumentech předkládaných emitenty. Lze se jimi řídit i tehdy, kdy je vymáhání finančních informací založeno na jiných požadavcích, jež emitenti musí splňovat v souladu s vnitrostátním právem.**
25. Jak je uvedeno v úvodu těchto obecných pokynů, lze je použít v souvislosti s jakýmkoli příslušným rámcem finančního výkaznictví používaným emitenty kotovanými v EHP, jelikož potřeba ochrany investorů nezávisí na tom, jaký rámec finančního výkaznictví emitent používá. IFRS musí dodržovat všichni emitenti se sídlem v EHP při sestavování konsolidovaných účetních závěrek, v případě individuální účetních závěrek však mohou členské státy povolovat nebo vyžadovat používání místních GAAP.
26. **Obecný pokyn č. 1: Při vynucování finančních informací emitenty se sídlem mimo EHP (emitenti z třetích zemí) v souladu s ustanoveními, jež se použijí podle směrnice o průhlednosti, by evropské donucovací orgány měly zajistit, aby měly k dispozici pracovníky s příslušnou kvalifikací, v opačném případě by měly vynucování finančních informací koordinovat s orgánem ESMA a jinými evropskými donucovacími orgány, aby zajistily, že mají personální zdroje s příslušnou kvalifikací a odborností. Evropské donucovací orgány by měly koordinovat vynucování finančních informací s orgánem ESMA, aby zajistily jednotné zacházení s finančními informacemi takových emitentů.**
27. V souladu se směrnicí o průhlednosti jsou finanční informace emitentů z třetích zemí předmětem vynucování ze strany donucovacího orgánu v domovském členském státě v rámci EHP. V takových případech mohou být finanční informace emitenta sestaveny za použití jiných obecně uznávaných účetních zásad (GAAP), které byly prohlášeny za rovnocenné v souladu s nařízením ES č. 1569/2007, namísto IFRS schválených v EU. Tyto obecné pokyny se použijí také na vynucování finančních informací emitentů se sídlem v třetích zemích, kteří používají rámce finančního výkaznictví, jež byly podle výše uvedeného nařízení a dalších změn prohlášeny za rovnocenné s IFRS.
28. V takových případech, pokud evropský donucovací orgán určí, že není účinné nebo možné, aby vynucování finančních informací zajišťoval sám, může na základě dohody úkolem přezkumu shody s příslušným rámcem finančního výkaznictví pověřit jiný donucovací orgán nebo centralizovaný tým, jenž bude organizován orgánem ESMA na žádost donucovacích orgánů. Odpovědnost za rozhodnutí v souvislosti s vynucováním však vždy zůstává donucovacímu orgánu domovského členského státu v rámci EHP.

29. V souladu se směrnicí o průhlednosti⁷ mohou členské státy uzavírat dohody o spolupráci stanovící výměnu informací s příslušnými orgány třetích zemí, kterým jejich příslušné právní předpisy povolují plnit jakýkoli z úkolů podle uvedené směrnice.

Evropské donucovací orgány

30. Podle směrnice o průhlednosti povinnosti v oblasti vynucování plní příslušné orgány pověřené v každém členském státě a/nebo v některých případech jiné subjekty, na něž byly k tomuto účelu úkoly delegovány.
31. Podle směrnice o průhlednosti členské státy určí příslušný ústřední správní orgán, který plní povinnosti stanovené v uvedené směrnici a zajišťuje uplatňování ustanovení přijatých podle této směrnice. Co se však týče přezkumu, zda jsou informace zveřejňované dle směrnice o průhlednosti vypracovány v souladu s příslušným rámcem finančního výkaznictví, a přijímání odpovídajících opatření v případě zjištěných protiprávních jednání, mohou členské státy určit jiný příslušný orgán než příslušný ústřední orgán.
32. Členské státy mohou příslušnému ústřednímu orgánu též povolit pověřit úkoly jiný subjekt. Určený příslušný orgán odpovídá za vynucování bez ohledu na to, zda vynucování zajišťuje sám, nebo tímto úkolem pověřil jiný subjekt. Pověřující orgán by měl na jakýkoli pověřený subjekt dohlížet a odpovídat za něj. Konečná odpovědnost za dohled nad plněním ustanovení směrnice o průhlednosti, včetně odpovědnosti za vytvoření a udržování odpovídajícího postupu vynucování, v každém případě spočívá na určených příslušných orgánech daných členských státech.
33. Podle směrnice o průhlednosti⁸ zahrnují pravomoci, jež má donucovací orgán k dispozici pro vynucování finančních informací, přinejmenším:
- a) pravomoc přezkoumat, zda jsou finanční informace v harmonizovaných dokumentech v souladu s příslušným rámcem finančního výkaznictví;
 - b) právo požadovat od emitentů a jejich auditorů jakékoli informace a dokumenty;
 - c) možnost provádět kontroly na místě a
 - d) pravomoc zajistit, aby investoři byli informováni o zjištěných závažných protiprávních jednáních a aby jim byly včas poskytnuty opravené informace.
34. K zajištění, aby v rámci procesu vynucování mohly být získány všechny příslušné informace, mají donucovací orgány při plnění svých funkcí v souladu se směrnicí o průhlednosti pravomoc požadovat informace od držitelů akcií nebo jiných osob vykonávajících hlasovací práva ve společnosti emitenta a osob, které je ovládají nebo jsou jimi ovládány.
35. Donucovací orgány by měly při plnění své funkce vyžadovat nezbytné informace bez ohledu na to, zda existuje podezření, že finanční informace nejsou v souladu s příslušným rámcem finančního výkaznictví, či nikoli.

⁷ Viz čl. 25 odst. 4.

⁸ Viz čl. 24 odst. 4 směrnice o průhlednosti

36. **Obecný pokyn č. 2: Donucovací orgány by měly zajistit, aby vynucování finančních informací bylo účinné. K tomu by měly mít dostatečné lidské a finanční zdroje, aby mohly efektivně vykonávat svoji činnost. Pracovníci by měli mít odbornou kvalifikaci, zkušenosti s příslušnými rámci finančního výkaznictví a jejich počet by měl být dostatečný s ohledem na počet dohlížených emitentů, jejich vlastnosti, složitost jejich účetních závěrek a jejich schopnost uplatňovat příslušný rámec finančního výkaznictví.**
37. Pro zajištění efektivního vynucování finančních informací by donucovací orgány měly mít dostatečné zdroje. Co se týče potřebného počtu pracovníků, důležitou úlohu hraje počet emitentů podléhajících vynucování a složitost jejich finančních informací, jakož i schopnost těch, kteří finanční informace připravují, a schopnost auditorů, používat příslušný rámec finančního výkaznictví. Pravděpodobnost výběru k přezkumu a míra, do jaké je tento přezkum prováděn, by neměly být omezeny nedostatkem zdrojů, což by vytvářelo podmínky pro regulatorní arbitráž.
38. Měly by být k dispozici dostatečné finanční zdroje, aby bylo zajištěno, že při vynucování finančních informací může být využíván potřebný počet pracovníků a nezbytný objem služeb. Finanční zdroje by měly být rovněž dostatečné k zajištění, aby pracovníci byli odborně kvalifikovaní a zkušení.
39. **Obecný pokyn č. 3: Donucovací orgány by měly zajistit dostatečnou nezávislost na vládě, emitentech, auditorech, jiných účastnících trhu a organizátorech regulovaných trhů. Nezávislost na vládě znamená, že vláda nemůže nepřípustným způsobem ovlivňovat rozhodnutí přijímaná donucovacími orgány. Nezávislosti na emitentech a auditorech by mělo být mezi jiným dosaženo prostřednictvím etických kodexů a složení správní rady donucovacího orgánu.**
40. K zajištění náležité ochrany investorů a zamezení regulatorní arbitráži je důležité, aby donucovací orgán nebyl nepřiměřeným způsobem ovlivňován členy politického systému ani emitenty a jejich auditory. Povinnosti v oblasti vynucování by neměly být delegovány na organizátory trhu, jelikož by to mohlo vést ke střetu zájmů, protože emitenti, jichž se vynucování dotýká, jsou zároveň klienty organizátorů trhu.
41. Donucovací orgány by neměly být při přijímání rozhodnutí v rámci procesu vynucování nepřiměřeným způsobem ovlivňovány vládou, ať již v souvislosti s vynucováním finančních informací prováděným *ex-ante*, nebo *ex-post*. Dále by nemělo být možné měnit složení správní rady nebo jiných rozhodovacích orgánů donucovacího orgánu prostřednictvím vládní intervence před ukončením období, na které byli její členové jmenováni, pokud nenastanou výjimečné okolnosti, které takový krok vyžadují, jelikož to může snížit nezávislost procesu vynucování.
42. V souvislosti s nezávislostí na emitentech a auditorech by donucovací orgány měly přijmout požadovaná opatření, aby dostatečnou nezávislost zajistily, zejména: vypracování etického kodexu pro ty, kteří se na procesu vynucování podílejí, zavedení lhůt na rozmyšlenou a požadování ujištění, že pracovníci zapojení do vynucování finančních informací neporušují žádné požadavky na nezávislost vlivem vztahů buď se zúčastněným emitentem, nebo auditorskou firmou. Zástupci

emitentů a auditorů by neměli mít možnost získat, společně nebo jednotlivě, většinu hlasů v rozhodovacích orgánech donucovacích orgánů.

Předběžné šetření

43. **Obecný pokyn č. 4: Je-li povoleno předběžné šetření, mělo by být součástí formálního procesu a mělo by být poskytnuto pouze poté, co emitent a jeho auditor dokončili své stanovisko k dotčenému účetnímu postupu.**
44. Vynucování finančních informací zpravidla vychází ze zveřejněných finančních informací. Z povahy věci se tudíž jedná o činnost *ex-post*, která se provádí v souladu s postupy přezkumu uvedenými v těchto obecných pokynech a uplatňovanými na finanční informace vybrané na základě kritérií stanovených v metodách výběru uvedených v těchto obecných pokynech.
45. Některé donucovací orgány však mají rozvinutý systém předběžného šetření, v rámci něhož si emitenti mohou zajistit rozhodnutí týkající se uplatňování standardů *ex-ante*, tedy předtím, než příslušné finanční informace zveřejní. Tyto obecné pokyny stanoví, že pokud donucovací orgány používají předběžné šetření, měly by být splněny určité podmínky. Konkrétně by emitent a jeho auditor měli na základě všech specifických skutečností a okolností určit účetní postup, který se použije, jelikož tak může být rozhodnutí v rámci předběžného šetření založeno na stejné úrovni informací jako rozhodnutí *ex-post*. Tím se zamezí, aby se rozhodnutí v rámci předběžného šetření změnila ve všeobecný výklad.
46. Předběžné šetření by mělo být součástí formálního procesu, což znamená, že donucovací orgán činí řádné rozhodnutí podobným způsobem jako u rozhodnutí *ex-post*. To znamená, že donucovací orgán by neměl mít možnost své stanovisko po zveřejnění finančních informací změnit, pokud mezi datem, kdy donucovací orgán své stanovisko vydal, a datem zveřejnění finančních informací nedošlo ke změně skutečností nebo okolností nebo pokud k tomu neexistují jiné závažné důvody. To nebrání vedení jiných diskusí mezi donucovacími orgány a emitenty a jejich auditory o účetních záležitostech, pokud jejich výsledkem není rozhodnutí.

Metody výběru

47. **Obecný pokyn č. 5: Při vynucování se zpravidla využívá výběru. Model výběru by měl být založen na smíšeném modelu, kdy dochází ke kombinaci přístupu založeného na míře rizika s přístupem založeným na vytváření výběrového souboru a/nebo střídání. Přístup založený na míře rizika by měl brát v potaz riziko nesprávnosti i dopad nesprávnosti na finanční trhy.**
48. Výběr by měl být založen na kombinaci přístupu založeného na míře rizika buď s náhodným výběrem, nebo střídáním, nebo obojím. Samotný přístup založený na míře rizika by znamenal, že emitenti, kteří nesplňují kritéria rizik stanovená donucovacím orgánem, by nebyli nikdy předmětem vynucování. Vždy by měla existovat možnost, že emitent bude vybrán ke kontrole. Pouze systém náhodného výběru by mohl znamenat, že v daný okamžik nebudou vybírání emitenti s vysokou mírou rizika. Totéž by platilo pro samotný systém střídání a zde by navíc

existovala možnost, že by emitent byl schopen odhadnout, kdy je pravděpodobné, že budou jeho účetní závěrky vybrány.

49. Stanovení rizika by mělo být založeno na kombinaci pravděpodobnosti protiprávních jednání a potenciálního dopadu protiprávního jednání na finanční trhy. Je třeba vzít v potaz složitost účetních závěrek. Přihlédnout je pokud možno třeba také k charakteristikám, jako je rizikový profil emitenta a jeho managementu, etické normy a zkušenosti managementu a jejich schopnost nebo ochota správně používat příslušný rámec finančního výkaznictví, i úroveň zkušeností auditorů emitentů s příslušným rámcem finančního výkaznictví. Zatímco větší emitenti se zpravidla potýkají se složitějšími účetními problémy, méně zdrojů a zkušeností s uplatňováním účetních standardů by mohlo být častější u menších a/nebo nových emitentů. Relevantními faktory tudíž není jen počet, ale také charakteristiky emitentů.
50. Informace o nesprávnostech uvedené auditory buď v jejich zprávách, nebo jinak mají zpravidla za následek výběr dotčených finančních informací k přezkumu. Informace o nesprávnostech poskytnuté auditory nebo regulačními orgány i odůvodněné stížnosti by měly dát podnět k přezkumům uplatňování standardů. Na druhou stranu bezvýhradné stanovisko auditora by nemělo být považováno za důkaz o neexistenci rizika nesprávnosti. Přezkumy uplatňování standardů by měly být zváženy tam, kde se obdržená stížnost po předběžné kontrole zdá být spolehlivou a relevantní pro případný přezkum uplatňování standardů.
51. Pro zajištění sblížení dohledu v EU by donucovací orgány měly při používání příslušných kritérií výběru přihlédnout ke společným prioritám v oblasti vynucování, jež stanovily donucovací orgány společně s orgánem ESMA.
52. Modely výběru by měly být v souladu s pokyny orgánu ESMA v rámci dohledu týkajícími se výběru. Tato kritéria nejsou veřejná zejména s ohledem na skutečnost, že emitenti by mohli určit čas, kdy budou předmětem přezkumu. Donucovací orgány by měly pro informaci sdělit faktory, jež používají v rámci své vnitrostátní metody výběru, a případné následné změny orgánu ESMA. ESMA zajistí důvěrnost těchto informací v souladu s ustanoveními nařízení o orgánu ESMA. Tyto informace budou sloužit jako základ pro jakýkoli další případný vývoj, jenž může být plánovaný v souvislosti s kritérii používanými pro metody výběru.

Postupy přezkumu

53. **Obecný pokyn č. 6: V rámci procesu vynucování by měly evropské donucovací orgány určit nejefektivnější způsob vynucování finančních informací. V rámci činností vynucování prováděných *ex-post* mohou donucovací orgány používat buď neomezený přezkum, nebo kombinaci neomezeného a cíleného přezkumu finančních informací emitentů vybraných pro přezkum uplatňování standardů. Používání pouze cíleného přezkumu by nemělo být považováno za dostatečné pro účely vynucování.**
54. Příklady postupů přezkumu finančních informací emitenta zahrnují:
 - a) Kontrolu ročních a mezitímních (konsolidovaných) účetních závěrek, včetně jakékoli následně zveřejněné účetní závěrky;

- b) Dotazování emitenta, zpravidla písemně, s cílem lépe porozumět: oblastem emitenta zahrnujícím významná rizika, závažným účetním problémům, k nimž v posuzovaném účetním období došlo, tomu, jak emitent tyto závažné účetní problémy řešil a jak účetní postup zvolený emitentem splňuje příslušný rámec výkaznictví;
- c) Dotazování auditorů emitenta nebo setkání s nimi za účelem projednání složitých otázek nebo otázek, jež jsou předmětem zájmu, podle potřeb procesu přezkumu;
- d) Předání záležitostí orgánům odpovědným za audit a/nebo schvalování finančních informací, jako je dozorčí rada nebo výbor pro audit;
- e) Určování účetních problémů, jež jsou vlastní odvětví, v němž emitent působí, a které jsou dostupné například v databázi EECS;
- f) Zapojení externích odborníků tam, kde je to považováno za nezbytné, aby pomohli poskytnutím znalostí o odvětví nebo jiných specializovaných znalostí;
- g) Výměnu informací o emitentovi s jinými odbory donucovacího orgánu, například pokud se problémy týkají zneužívání trhu, převzetí nebo většinových hlasovacích práv;
- h) Provádění kontrol na místě.

Další příklady postupů považovaných za relevantní v rámci procesu přezkumu zahrnují:

- a) Přezkum jiných relevantních finančních informací, které emitent předložil;
- b) Přezkum článků uveřejněných v tisku v nedávné době a účetních komentářů týkajících se emitenta a jeho odvětví;
- c) Srovnávání účetních závěrek emitenta se závěrkami jeho konkurentů;
- d) Srovnávání klíčových finančních vztahů a trendů v účetních závěrkách emitenta jak v posuzovaném účetním období, tak v předchozích obdobích.

55. Donucovací orgány by měly zajistit, aby používané postupy přezkumu byly dostatečné k zajištění efektivního procesu vynucování a aby používané techniky přezkumu a související závěry kontroly finančních informací emitentů vybraných v rámci procesu vynucování byly řádně zdokumentovány.

56. Závěry donucovacího orgánu po ukončení přezkumu mohou mít jednu z těchto forem:

- a) Rozhodnutí, že žádný další přezkum není potřeba;
- b) Rozhodnutí, jímž donucovací orgán schvaluje, že konkrétní účetní postup je v souladu s příslušným rámcem finančního výkaznictví, a uvádí, že se nevyžaduje žádné opatření v oblasti vynucování;
- c) Rozhodnutí, jímž donucovací orgán shledává, že konkrétní účetní postup není v souladu s příslušným rámcem finančního výkaznictví, a uvádí, zda se jedná o významnou nesprávnost nebo nevýznamnou odchylku a zda se vyžaduje opatření v oblasti vynucování;

Opatření v oblasti vynucování

57. **Obecný pokyn č. 7: Donucovací orgán by měl používat níže uvedená opatření z vlastního podnětu. Kdykoli je zjištěna významná nesprávnost, měl by donucovací orgán včas přijmout alespoň jedno z těchto opatření podle skutečností popsaných v bodě 61:**
- a) požadovat opětovné vydání účetních závěrek;
 - b) požadovat opravnou přílohu nebo
 - c) požadovat opravu v další účetní závěrce, a to včetně přepracování srovnávacích údajů, je-li to podstatné.
58. **Pokud je nevýznamný odklon od rámce finančního výkaznictví záměrně ponechán neopraven s cílem dosáhnout určité prezentace finanční pozice, finančních výsledků nebo peněžních toků emitenta, donucovací orgán by měl přijmout odpovídající opatření, jako by se jednalo o odklon významný.**
59. **Pokud je zjištěn nevýznamný odklon od rámce finančního výkaznictví, ale hrozí značné riziko, že by se v budoucnu mohl stát významným, měl by donucovací orgán emitenta o tomto odklonu informovat.**
60. **Podobná opatření by měla být přijata v případě zjištění podobných protiprávních jednání po zvážení významnosti.**
61. **Při rozhodování, jaký druh opatření by měly donucovací orgány přijmout, by měly zohlednit tyto skutečnosti:**
- a) Podle stávajících pravomocí donucovacího orgánu je při rozhodování o tom, zda má být požadováno opětovné vydání účetní závěrky nebo vydání opravné přílohy, konečným cílem poskytnout investorům co nejlepší možné informace a je třeba posoudit, zda původní účetní závěrka a opravná příloha poskytují uživatelům informace, které jsou dostatečně jasné, aby se mohli rozhodnout, nebo zda je opětovné vydání účetní závěrky tím nejlepším řešením;
 - b) Při rozhodování o tom, zda požadovat buď opravu v následujících účetních závěrkách, nebo zveřejnění opravné informace, nebo přepracování a opětovné zveřejnění účetních závěrek, je nutné zvážit různé faktory, jmenovitě:
 - načasování rozhodnutí: například, pokud se datum přijetí rozhodnutí velmi blíží datu zveřejnění účetní závěrky, mohla by být vhodná oprava v další účetní závěrce,
 - povahu rozhodnutí a související okolnosti:
 - o je-li trh v okamžiku přijetí rozhodnutí dostatečně informován, mohl by donucovací orgán zvolit opravu v další účetní závěrce,
 - o pokud se rozhodnutí týká pouze způsobu prezentace informací v účetní závěrce spíše než podstaty (např. informace jsou jasně prezentované v příloze účetní závěrky, zatímco příslušný účetní rámec vyžaduje

prezentaci přímo ve finančních výkazech účetní závěrky), donucovací orgán by mohl též zvolit opravu v další účetní závěrce.

Důvod pro zveřejnění v další účetní závěrce by měl být v rozhodnutí jasně uveden.

- 62. Obecný pokyn č. 8: Určování významnosti pro účely vynucování finančních informací by mělo vycházet z příslušného rámce finančního výkaznictví používaného při přípravě finančních informací k datu vykazání.**
63. Například podle IFRS jsou vynechání údajů nebo nesprávně uvedené položky významné, pokud by jednotlivě nebo společně mohly ovlivnit hospodářská rozhodnutí, jež uživatelé na základě účetní závěrky činí. Významnost závisí na rozsahu a povaze vynechání nebo nesprávného uvedení údajů posuzovaných na základě souvisejících okolností. Určujícím faktorem by mohl být rozsah nebo povaha položky nebo kombinace obojího.
- 64. Obecný pokyn č. 9: Donucovací orgány by měly zajistit, aby přijatá opatření byla emitenty, vůči nimž byla daná opatření směřována, řádně plněna.**
65. Jelikož významné nesprávnosti by mohly mít ze své povahy dopad na rozhodnutí investorů a jiných uživatelů harmonizovaných dokumentů, je důležité, aby tito uživatelé nebyli pouze informováni o nesprávnosti, ale aby jim byly též včas poskytnuty opravené informace, pokud je to možné. Jsou-li tedy přijímána opatření uvedená v písmeni a) nebo b) obecného pokynu č. 7, měly by být příslušné finanční informace a přijatá opatření poskytnuty účastníkům trhu, je-li to možné, buď přímo emitentem a/nebo donucovacím orgánem.

Evropská koordinace

- 66. Obecný pokyn č. 10: Aby bylo dosaženo vysoké míry harmonizace při vynucování, měly by evropské donucovací orgány sdílet zkušenosti s používáním a vynucováním příslušného rámce finančního výkaznictví, zejména IFRS, a diskutovat o nich na zasedáních EECS. Evropské donucovací orgány by dále měly za koordinace orgánu ESMA každoročně určit společné priority vynucování.**
67. Aby bylo dosaženo vysoké míry harmonizace vynucování, zavedl orgán ESMA pravidelná zasedání EECS, na nichž jsou zastoupeny a jichž by se měly účastnit všechny evropské donucovací orgány.
68. Na podporu sbližování dohledu by donucovací orgány za koordinace orgánu ESMA měly určit společné účetní záležitosti pro vynucování finančních informací v EHP, které by měly být zveřejněny v dostatečném předstihu před koncem účetního období. Přestože většina oblastí by měla být společných, některé z nich nemusí být relevantní pro všechny země nebo jsou specifické pro některá odvětví. Oblasti by měly být definovány v dostatečném předstihu, aby je donucovací orgány mohly zahrnout do svého programu vynucování jako oblasti k přezkumu.
- 69. Obecný pokyn č. 11: Přestože odpovědnost za vynucování nesou vnitrostátní donucovací orgány, měla by za účelem harmonizace postupů vynucování a zajištění konzistentního přístupu donucovacích orgánů k používání příslušného rámce finančního výkaznictví probíhat koordinace rozhodnutí *ex-ante* a *ex-post* v EECS.**

Evropské donucovací orgány za koordinace orgánu ESMA by měly též určit účetní záležitosti a poskytovat odborné poradenství pro přípravu prohlášení a/nebo stanovisek orgánu ESMA.

70. Přestože se opatření přijímají na úrovni členských států, vytvoření jednotného trhu s cennými papíry znamená existenci podobné ochrany investorů ve všech členských státech. Konzistentní vynucování finančních informací v EHP vyžaduje koordinaci a vysokou míru harmonizace opatření mezi donucovacími orgány. Za účelem zajištění řádného a přísného vynucování finančních informací a zamezení regulatorní arbitráži bude orgán ESMA podporovat harmonizaci přístupů vynucování prostřednictvím koordinace rozhodnutí *ex-ante* a *ex-post* přijímaných donucovacími orgány.
71. Vydávání účetních standardů a výklad jejich používání je vyhrazen regulátorům standardů. Orgán ESMA a donucovací orgány tudíž nevydávají žádné obecné pokyny k používání IFRS pro emitenty. Nicméně v rámci činností spojených s vynucováním donucovací orgány uplatňují svůj úsudek, aby určily, zda jsou účetní postupy v uznávaném rozmezí povoleném příslušnými rámci finančního výkaznictví.
72. Co se týče používání IFRS, bude orgán ESMA předávat významné kontroverzní účetní problémy i nejasnosti a jakékoli chybějící konkrétní pokyny zjištěné během procesu vynucování orgánům odpovědným za tvorbu a výklad standardů (jmenovitě IASB a IFRS IC). Totéž se týká jakýchkoli jiných zjištěných problémů, které znesnadňují výkon vynucování během jeho procesu.

Nové problémy a rozhodnutí

73. **Obecný pokyn č. 12: Projednávání případů v rámci EECS může probíhat buď *ex-ante* (nové problémy), nebo *ex-post* (rozhodnutí). Až na vzácné případy, kdy není v důsledku lhůty, již musí donucovací orgán dodržet, možná příprava, prezentace a projednání v rámci EECS před přijetím rozhodnutí, by měl být účetní problém předložen jako nový problém v jakékoli z těchto situací:**
- Kdy donucovací orgán ještě nepřijal žádné dřívější rozhodnutí, nebo neproběhla žádná dřívější diskuse o určitém účetním problému. To neplatí pro záležitosti malého technického významu nebo případy, kdy je účetní standard jasný a protiprávní jednání zřejmé,
 - Kdy evropské donucovací orgány nebo orgán ESMA označí problémy finančního výkaznictví za problémy zásadního významu pro vnitřní trh,
 - Kdy donucovací orgán nesouhlasí s dřívějším rozhodnutím o témže účetním problému nebo
 - Kdy donucovací orgán zjistí riziko významně odlišných přístupů mezi emitenty v Evropě.

Rozhodnutí týkající se uplatňování standardů přijatá na základě nového problému by měla zohlednit výsledek diskuse v rámci EECS.

74. Účetní problém může být prezentován jako nový problém, pokud chce donucovací orgán získat další pokyny od ostatních donucovacích orgánů v důsledku složitosti účetního problému nebo

pokud chce donucovací orgán získat další pokyny, protože by problém mohl způsobit problém ve vymahatelnosti.

75. Pokud jde o účetní problémy, s nimiž se donucovací orgán setká, s výjimkou těch, kdy je standard jasný, protiprávní jednání zřejmé a u nichž ještě nebylo přijato žádné rozhodnutí, měl by na ně být upozorněn orgán ESMA a měly by být projednány v rámci EECS, aby se zajistil konzistentní přístup v oblasti vynucování. Donucovací orgány by proto měly předtím, než přijmou rozhodnutí, takové problémy předložit k diskusi a přihlédnout k výsledku diskuse v rámci EECS. K výsledku by měly přihlédnout i ostatní donucovací orgány. Orgán ESMA může rovněž na EECS předkládat nové problémy, pokud se jedná o problémy finančního výkaznictví zásadního významu pro vnitřní trh.
76. **Obecný pokyn č. 13: Rozhodnutí by mělo být předloženo EECS, jestliže splňuje jedno či více z těchto kritérií:**
- Rozhodnutí se týká účetních záležitostí technického významu,
 - Rozhodnutí bylo projednáváno jako nový problém, pokud nebylo během diskuse na zasedání EECS rozhodnuto jinak,
 - Rozhodnutí bude předmětem zájmu jiných evropských donucovacích orgánů z jiných důvodů (toto rozhodnutí bude zpravidla čerpat z diskusí v rámci EECS),
 - Rozhodnutí donucovacímu orgánu značí, že hrozí používání významně odlišných účetních přístupů ze strany emitentů,
 - Rozhodnutí bude mít pravděpodobně významný dopad na jiné emitenty,
 - Rozhodnutí je přijato na základě ustanovení, které neupravuje konkrétní účetní standard,
 - Rozhodnutí bylo zrušeno odvolacím výborem nebo Soudním dvorem nebo
 - Rozhodnutí je zjevně v rozporu s dřívějším rozhodnutím o stejném nebo podobném účetním problému.
77. Nové problémy a rozhodnutí projednávané v rámci EECS se zpravidla týkají účetních závěrek podle IFRS, ale mohly by se například týkat také účetních závěrek sestavených podle GAAP považovaných za rovnocenné s IFRS a schválených v EU.
78. Aby diskuse byly efektivní a účinné, měly by být nové problémy a rozhodnutí definovány jasně a stručně, ovšem tak, aby obsahovaly všechny relevantní skutečnosti, argumenty emitenta a z čeho donucovací orgán ve svém odůvodnění a závěru vycházel.
79. **Obecný pokyn č. 14: Rozhodnutí v oblasti vynucování by měla zohledňovat dřívější rozhodnutí o stejném účetním problému, na něž se vztahují podobné skutečnosti a okolnosti. Rozhodnutí v oblasti vynucování zahrnují jak rozhodnutí *ex-ante*, tak rozhodnutí *ex-post* i výsledek diskusí v rámci EECS o rozhodnutí, zda je účetní přístup v souladu s příslušným rámcem finančního výkaznictví, či nikoli, a souvisejícím opatření. Bez ohledu na výsledek diskuse v rámci EECS za konečné rozhodnutí odpovídá vnitrostátní donucovací orgán.**
80. Aby se zajistil konzistentní režim vynucování v celém EHP, měly by donucovací orgány předtím, než přijmou rozhodnutí týkající se uplatňování standardů, vyhledat v databázi EECS rozhodnutí

přijata jinými evropskými donucovacími orgány a přihlédnout k nim a stejně tak by měly přihlédnout ke svým vlastním dřívějším rozhodnutím týkajícím se stejného účetního problému. To platí bez ohledu na to, zda je rozhodnutí přijato v rámci předběžného šetření nebo jako rozhodnutí vycházející ze zveřejněné účetní závěrky.

81. Jestliže má donucovací orgán v úmyslu přijmout rozhodnutí, které je zjevně v rozporu s dřívějším rozhodnutím nebo výsledkem diskuse o novém problému ohledně stejného nebo podobného problému, měl by je předložit jako nový problém. Důvodem je potřeba určit, zda rozdíly ve skutečnostech a okolnostech odůvodňují rozhodnutí, které se liší od předchozího.

Oznamování

82. **Obecný pokyn č. 15: Všechny nové problémy, které splňují jakékoli kritérium pro předložení uvedené v obecném pokynu č. 12, by měly být předloženy orgánu ESMA s příslušnými podrobnostmi zpravidla do dvou týdnů před zasedáním EECS, na němž budou projednávány.**
83. **Obecný pokyn č. 16: Všechna rozhodnutí týkající se uplatňování standardů, která splňují jakékoli kritérium pro předložení uvedené v obecném pokynu č. 13, by měla být předložena orgánu ESMA s příslušnými podrobnostmi zpravidla do tří měsíců po přijetí rozhodnutí.**
84. Koordinaci v rámci EECS by měla usnadnit existence databáze. Účelem databáze je vytvářet platformu pro průběžné sdílení informací. Časový rámec pro předložení je stanoven tak, aby se zamezilo přílišnému výskytu situací, kdy jiné donucovací orgány nejsou seznámeny s již přijatými rozhodnutími, k nimž je třeba přihlédnout v souvislosti s pozdějšími rozhodnutími. Orgán ESMA u všech podání zkontroluje, zda jsou vnitřně konzistentní, obsahují dostatečné informace a používají správnou terminologii, a může požadovat opakované podání nebo poskytnutí doplňujících informací. Jakmile orgán ESMA dokončí kontrolu, zaznamenaná rozhodnutí týkající se uplatňování standardů do databáze.
85. Databáze EECS obsahuje výsledek diskuse, která se uskutečnila během zasedání. Správa údajů zajistí, aby rozhodnutí, která se vlivem změn účetních standardů stanou zastaralými, byla přesunuta do samostatné sekce a aby rozhodnutí považovaná za rozhodnutí nemající technický význam byla rovněž zařazena do samostatné sekce. Za vedení databáze odpovídá orgán ESMA.
86. **Obecný pokyn č. 17: Za účelem podpory konzistentního používání IFRS by měly evropské donucovací orgány v rámci orgánu ESMA rozhodnout, která rozhodnutí uvedená v databázi mohou být anonymně zveřejněna.**
87. Výběr rozhodnutí týkajících se uplatňování standardů IFRS ke zveřejnění by měly provést donucovací orgány za koordinace orgánu ESMA. Rozhodnutí vybraná ke zveřejnění by měla splňovat jedno či více z těchto kritérií:
- Rozhodnutí se týká složitého účetního problému nebo problému, který by mohl vést k různým způsobům používání IFRS, nebo

- Rozhodnutí se týká relativně rozšířeného problému mezi emitenty nebo v určité formě podnikání, a proto může být předmětem zájmu jiných donucovacích orgánů nebo třetích stran, nebo
- Rozhodnutí se týká problému, s nímž nemají donucovací orgány žádné zkušenosti nebo s nímž mají rozporné zkušenosti, nebo
- Rozhodnutí bylo přijato na základě ustanovení, které neupravuje konkrétní účetní standard.

88. Obecný pokyn č. 18: Evropské donucovací orgány by měly o své činnosti v oblasti vynucování na vnitrostátní úrovni podávat pravidelné zprávy a poskytovat orgánu ESMA nezbytné informace pro podávání zpráv o činnostech v oblasti vynucování na evropské úrovni a jejich koordinaci.

89. Evropské donucovací orgány by měly pravidelně informovat veřejnost o přijatých politikách týkajících se vynucování a rozhodnutích v jednotlivých případech, včetně účetních záležitostí a záležitostí zveřejňování. Donucovací orgán sám rozhodne, zda bude o těchto záležitostech informovat anonymně nebo neanonymně.

90. Evropské donucovací orgány by měly orgánu ESMA oznamovat zjištění a rozhodnutí týkající se vynucování související se společnými prioritami vynucování stanovenými v souladu s obecným pokynem č. 10. Tyto a další činnosti týkající se evropské koordinace zveřejňuje orgán ESMA ve své zprávě o činnosti týkající se vynucování.