



European Securities and
Markets Authority

Κατευθυντήριες γραμμές

σχετικά με την κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες



Πίνακας περιεχομένων

I. Πεδίο εφαρμογής.....	3
II. Νομοθετικές παραπομπές, αρκτικόλεξα και ορισμοί.....	4
III. Σκοπός.....	9
IV. Υποχρεώσεις συμμόρφωσης και υποβολής εκθέσεων.....	10
V. Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με την κανονιστική συμμόρφωση.....	11
Ιστορικό.....	11
Σκοπός της κανονιστικής συμμόρφωσης.....	12
Έννοια της κανονιστικής συμμόρφωσης.....	13
Πεδίο εφαρμογής της κανονιστικής συμμόρφωσης.....	14
Ευρωπαϊκές αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση.....	15
Προεκκαθάριση.....	18
Μέθοδοι επιλογής.....	19
Διαδικασίες εξέτασης.....	20
Μέτρα για την κανονιστική συμμόρφωση.....	22
Ευρωπαϊκός συντονισμός.....	24
Ανακύπτοντα ζητήματα και αποφάσεις.....	25
Υποβολή εκθέσεων.....	28

I. Πεδίο εφαρμογής

Ποιος;

1. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν για όλες τις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) που έχουν αναλάβει το καθήκον σχετικά με την κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες δυνάμει της οδηγίας για τη διαφάνεια. Έχουν επίσης σχεδιαστεί ώστε να ισχύουν για αρμόδιες αρχές χωρών του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (ΕΟΧ) οι οποίες δεν είναι κράτη μέλη της ΕΕ, στο μέτρο που η οδηγία για τη διαφάνεια ισχύει στις εν λόγω χώρες.

Τι;

2. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν σε σχέση με την κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες στο πλαίσιο της οδηγίας για τη διαφάνεια, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες σε εναρμονισμένα έγγραφα που παρέχονται από εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις που προκύπτουν από την οδηγία για τη διαφάνεια.
3. Σε αυτό περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικές πληροφορίες από εκδότες που έχουν ήδη εισαχθεί σε ρυθμιζόμενη αγορά και οι οποίοι υπόκεινται στην οδηγία για τη διαφάνεια, όπως απαιτείται από την εν λόγω οδηγία. Κατά περίπτωση, αυτό μπορεί επίσης να περιλαμβάνει χρηματοοικονομικές πληροφορίες από εκδότες τρίτων χωρών οι οποίοι χρησιμοποιούν πλαίσια χρηματοοικονομικής πληροφόρησης τα οποία έχουν δηλωθεί ως ισοδύναμα με τα ΔΠΧΑ, σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1569/2007 της Επιτροπής.
4. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές δεν εφαρμόζονται στην κανονιστική συμμόρφωση για τη μη χρηματοοικονομική κατάσταση δυνάμει του άρθρου 19α και του άρθρου 29α της λογιστικής οδηγίας.
5. Οι αρμόδιες αρχές και άλλες σχετικές οντότητες μπορούν να επιλέξουν να ακολουθήσουν τις εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές επίσης κατά την κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες βάσει άλλων απαιτήσεων με τις οποίες πρέπει να συμμορφώνονται οι εκδότες δυνάμει της εθνικής νομοθεσίας.

Πότε;

6. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές θα τεθούν σε ισχύ δύο μήνες μετά τη δημοσίευσή τους στον δικτυακό τόπο της ESMA σε όλες τις επίσημες γλώσσες της ΕΕ.
7. Οι αναθεωρημένες κατευθυντήριες γραμμές 5, 6, 6α και 6β θα τεθούν σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2022, εκτός εάν οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση αποφασίσουν να εφαρμόσουν τις αλλαγές νωρίτερα.

II. Νομοθετικές παραπομπές, αρκτικόλεξα και ορισμοί

Εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά, οι όροι που χρησιμοποιούνται και προσδιορίζονται στην οδηγία για τη διαφάνεια έχουν την ίδια έννοια και στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές. Ορισμένοι από τους όρους που προσδιορίζονται στην οδηγία για τη διαφάνεια υπενθυμίζονται στο παρόν για ενδεικτικούς λόγους. Επιπλέον, ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί, νομοθετικές παραπομπές και αρκτικόλεξα:

Νομοθετικές παραπομπές

Λογιστική οδηγία

Οδηγία 2013/34/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και συναφείς εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών, την τροποποίηση της οδηγίας 2006/43/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και την κατάργηση των οδηγιών 78/660/ΕΟΚ και 83/349/ΕΟΚ του Συμβουλίου (όπως τροποποιήθηκε με την οδηγία 2014/95/ΕΕ).

Οδηγία για τους λογαριασμούς των τραπεζών και λοιπών άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων

Οδηγία 86/635/ΕΟΚ του Συμβουλίου για τους ετήσιους και ενοποιημένους λογαριασμούς των τραπεζών και λοιπών άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων

Κανονισμός για την ESMA

Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/77/ΕΚ της Επιτροπής (όπως τροποποιήθηκε με τον κανονισμό (ΕΕ) 2019/2175).

Κανονισμός ΔΛΠ

Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 19ης Ιουλίου 2002, για την εφαρμογή διεθνών λογιστικών προτύπων.

Οδηγία για τους ετήσιους λογαριασμούς ασφαλιστικών επιχειρήσεων

Οδηγία 91/674/ΕΟΚ του Συμβουλίου για τους ετήσιους και τους ενοποιημένους λογαριασμούς των ασφαλιστικών επιχειρήσεων

Οδηγία για τις αγορές
χρηματοπιστωτικών
μέσων ή οδηγία MiFID II

Οδηγία 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Μαΐου 2014, για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και την τροποποίηση της οδηγίας 2002/92/ΕΚ και της οδηγίας 2011/61/ΕΕ

Οδηγία για τη διαφάνεια

Οδηγία 2004/109/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, 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 (όπως τροποποιήθηκε με την οδηγία 2013/50/ΕΕ).

Αρκτικόλεξα

<i>CESR</i>	Επιτροπή των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών Κεφαλαιαγοράς
<i>EOX</i>	Ευρωπαϊκός Οικονομικός Χώρος
<i>EECS</i>	Ομάδα European Enforcers Coordination Sessions
<i>ESMA</i>	Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών
<i>EE</i>	Ευρωπαϊκή Ένωση
<i>GAAP</i>	Γενικά αποδεκτές λογιστικές αρχές
<i>IASB</i>	Οργανισμός Διεθνών Λογιστικών Προτύπων
<i>ΔΠΧΑ</i>	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
<i>IFRS IC</i>	Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Ορισμοί

<i>Λογιστικές οδηγίες</i>	Οι λογιστικές οδηγίες αναφέρονται στην οδηγία 2013/34/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013 σχετικά με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, την οδηγία 91/674/ΕΟΚ του Συμβουλίου για τους ετήσιους και τους ενοποιημένους λογαριασμούς των ασφαλιστικών επιχειρήσεων, καθώς και την οδηγία 86/635/ΕΟΚ του Συμβουλίου για τους ετήσιους και ενοποιημένους λογαριασμούς των τραπεζών και λοιπών άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων
<i>Διορθωτική σημείωση</i>	Η έκδοση από μια αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση ή έναν εκδότη, όπως δρομολογείται ή απαιτείται από μια αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση, μιας σημείωσης με την οποία δημοσιοποιείται μια ουσιώδης ανακρίβεια όσον αφορά συγκεκριμένα στοιχεία που περιλαμβάνονται σε ήδη δημοσιευμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες και, εκτός εάν είναι ανέφικτο, οι διορθωμένες πληροφορίες
<i>Κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες</i>	Εξέταση της συμμόρφωσης των χρηματοοικονομικών πληροφοριών με το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, λαμβάνοντας κατάλληλα μέτρα όπου εντοπίζονται παραβάσεις κατά τη διάρκεια της διαδικασίας κανονιστικής συμμόρφωσης, σύμφωνα με τους κανόνες που ισχύουν δυνάμει της οδηγίας για τη διαφάνεια, και λαμβάνοντας άλλα μέτρα που σχετίζονται με τον σκοπό της κανονιστικής συμμόρφωσης
<i>Αρμόδια Αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση/ευρωπαϊκή αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση</i>	Αρμόδιες αρχές ή όργανα που ενεργούν για λογαριασμό τους εντός του ΕΟΧ σύμφωνα με τους κανόνες που ισχύουν δυνάμει της οδηγίας για τη διαφάνεια
<i>Οικονομικές καταστάσεις</i>	Ετήσιες και ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζονται σύμφωνα με το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, όπως ορίζεται κατωτέρω
<i>Εναρμονισμένα έγγραφα</i>	Έγγραφα των οποίων η δημοσίευση απαιτείται από την οδηγία για τη διαφάνεια
<i>Κράτος προέλευσης</i>	Το κράτος μέλος προέλευσης, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 στοιχείο θ) της οδηγίας για τη διαφάνεια
<i>Κράτος μέλος υποδοχής</i>	Το κράτος μέλος υποδοχής, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 στοιχείο ι) της οδηγίας για τη διαφάνεια

<i>Εκδότης</i>	Εκδότης, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 στοιχείο δ) της οδηγίας για τη διαφάνεια, με εξαίρεση τα «φυσικά πρόσωπα»
<i>Διαχειριστής αγοράς</i>	Διαχειριστής αγοράς, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 18 της οδηγίας MiFID II
<i>Ρυθμιζόμενες πληροφορίες</i>	Ρυθμιζόμενες πληροφορίες, όπως ορίζονται στην οδηγία για τη διαφάνεια, δηλαδή όλες οι πληροφορίες τις οποίες ο εκδότης, ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο που έχει ζητήσει την εισαγωγή κινητών αξιών προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά χωρίς τη συναίνεση του εκδότη, υποχρεούται να αποκαλύπτει δυνάμει της οδηγίας για τη διαφάνεια, δυνάμει του άρθρου 6 της οδηγίας 2003/6/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 28ης Ιανουαρίου 2003, για τις πράξεις προσώπων που κατέχουν εμπιστευτικές πληροφορίες και τις πράξεις χειραγώγησης της αγοράς (κατάχρηση αγοράς) ¹ , ή δυνάμει νομοθετικών, κανονιστικών ή διοικητικών διατάξεων ενός κράτους μέλους που έχουν θεσπισθεί σύμφωνα με το άρθρο 3, παράγραφος 1 της οδηγίας για τη διαφάνεια.
<i>Ρυθμιζόμενη αγορά</i>	Ρυθμιζόμενη αγορά, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 21 της οδηγίας MiFID II
<i>Σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης</i>	Τα ΔΠΧΑ και τα πλαίσια χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που θεωρούνται ισοδύναμα με τα ΔΠΧΑ βάσει του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1569/2007, καθώς και με εθνικές γενικά αποδεκτές λογιστικές αρχές (εθνικές GAAP) που χρησιμοποιούνται στον ΕΟΧ. Περιλαμβάνονται επίσης απαιτήσεις για εκθέσεις διαχείρισης που προκύπτουν από την οδηγία για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις
Τύποι εξέτασης	
<i>Μη διαδραστική (desktop) εστιασμένη εξέταση των</i>	Η εκτίμηση της συμμόρφωσης των χρηματοοικονομικών πληροφοριών αναφορικά με προκαθορισμένα ζητήματα / τομείς που εμπεριέχονται σε ένα ή περισσότερα

¹ Η οδηγία 2003/6/ΕΚ καταργήθηκε με τον κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Απριλίου 2014. Από την ημερομηνία αυτή και μετά, οι παραπομπές θα θεωρούνται ως παραπομπές στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 596/2014 και θα ερμηνεύονται σύμφωνα με τον πίνακα αντιστοιχίας που καθορίζεται στο παράρτημα ΙΙ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014.

*χρηματοοικονομικών
πληροφοριών*

εναρμονισμένα έγγραφα ενός εκδότη με το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Η μη διαδραστική (desktop) εστιασμένη εξέταση δεν συνεπάγεται διάδραση ανάμεσα στην αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση και τον εκδότη. Με βάση τις διαδικασίες εξέτασης που ακολουθούνται, η αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση αποφαινεται κατά πόσον υπάρχουν ενδείξεις για παραβάσεις σε σχέση με τα προκαθορισμένα ζητήματα / τους τομείς που αναλύθηκαν.

*Μη διαδραστική
(desktop) άνευ
περιορισμών εξέταση
των χρηματοοικονομικών
πληροφοριών*

Η αξιολόγηση του συνόλου των χρηματοοικονομικών πληροφοριών που εμπεριέχονται σε ένα ή περισσότερα εναρμονισμένα έγγραφα ενός εκδότη προκειμένου να εντοπιστούν ζητήματα / τομείς που, κατά την άποψη της αρμόδιας αρχής για την κανονιστική συμμόρφωση, απαιτούν περαιτέρω ανάλυση, και η επακόλουθη εκτίμηση της συμμόρφωσης των χρηματοοικονομικών πληροφοριών σε σχέση με τα εν λόγω ζητήματα / τομείς, με το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Η μη διαδραστική (desktop) άνευ περιορισμών εξέταση δεν συνεπάγεται διάδραση ανάμεσα στην αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση και τον εκδότη. Με βάση τις διαδικασίες εξέτασης που ακολουθούνται, η αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση αποφαινεται κατά πόσον υπάρχουν ενδείξεις για παραβάσεις σε σχέση με τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες που αναλύθηκαν.

*Διαδραστική εστιασμένη
εξέταση των
χρηματοοικονομικών
πληροφοριών*

Η εκτίμηση της συμμόρφωσης των χρηματοοικονομικών πληροφοριών αναφορικά με προκαθορισμένα ζητήματα / τομείς που εμπεριέχονται σε ένα ή περισσότερα εναρμονισμένα έγγραφα ενός εκδότη με το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Η διαδραστική εστιασμένη εξέταση συνεπάγεται διάδραση ανάμεσα στην αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση και τον εκδότη. Με βάση τις διαδικασίες εξέτασης που ακολουθούνται και τις πληροφορίες που λαμβάνονται από τον εκδότη, η αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση αποφαινεται εάν διαπιστώθηκαν παραβάσεις σε σχέση με τα προκαθορισμένα ζητήματα / τους τομείς που αναλύθηκαν.

*Διαδραστική άνευ
περιορισμών εξέταση
των χρηματοοικονομικών
πληροφοριών*

Η αξιολόγηση του συνόλου των χρηματοοικονομικών πληροφοριών που εμπεριέχονται σε ένα ή περισσότερα εναρμονισμένα έγγραφα ενός εκδότη προκειμένου να εντοπιστούν ζητήματα / τομείς που, κατά την άποψη της αρμόδιας αρχής για την κανονιστική συμμόρφωση, απαιτούν περαιτέρω ανάλυση, και η επακόλουθη εκτίμηση της

συμμόρφωσης των χρηματοοικονομικών πληροφοριών σε σχέση με τα εν λόγω ζητήματα / τομείς, με το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Η διαδραστική άνευ περιορισμών εξέταση συνεπάγεται διάδραση ανάμεσα στην αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση και τον εκδότη. Με βάση τις διαδικασίες εξέτασης που ακολουθούνται και τις πληροφορίες που λαμβάνονται από τον εκδότη, η αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση αποφαινεται εάν διαπιστώθηκαν παραβάσεις σε σχέση με τα ζητήματα / τους τομείς που αναλύθηκαν.

III. Σκοπός

8. Η ESMA μπορεί να εκδίδει κατευθυντήριες γραμμές δυνάμει του άρθρου 16 του κανονισμού για την ESMA σε σχέση με τις πράξεις που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 2 του κανονισμού για την ESMA, το οποίο περιλαμβάνει την οδηγία για τη διαφάνεια, για την καθιέρωση συνεπών, αποδοτικών και αποτελεσματικών εποπτικών πρακτικών σε σχέση με τις εν λόγω πράξεις και για τη διασφάλιση της κοινής, ενιαίας και συνεπούς εφαρμογής τους. Βασιζόμενη κυρίως στους στόχους που επιδιώκει η οδηγία για τη διαφάνεια, προκειμένου να διασφαλιστεί αποτελεσματική και συνεπής κανονιστική συμμόρφωση, και στις διατάξεις σύμφωνα με τις οποίες οι αρμόδιες αρχές εξουσιοδοτούνται να εξετάζουν το κατά πόσον οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που έχουν δημοσιευτεί βάσει της οδηγίας για τη διαφάνεια είναι καταρτισμένες σύμφωνα με το σχετικό πλαίσιο πληροφόρησης, η ESMA θεωρεί ότι οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εξυπηρετούν τους εν λόγω σκοπούς.
9. Πιο συγκεκριμένα, ο σκοπός των παρούσων κατευθυντήριων γραμμών είναι να καθιερωθούν συνεπείς, αποδοτικές και αποτελεσματικές εποπτικές πρακτικές και να διασφαλιστεί η κοινή, ενιαία και συνεπής εφαρμογή του δικαίου της Ένωσης, ενισχύοντας μια κοινή προσέγγιση, όπως επισημαίνεται στην αιτιολογική σκέψη 16 του κανονισμού ΔΛΠ, για την κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες δυνάμει της οδηγίας για τη διαφάνεια προκειμένου να επιτευχθεί ένα πρόσφορο και αυστηρό καθεστώς κανονιστικής συμμόρφωσης που θα ενισχύει την εμπιστοσύνη των επενδυτών στις χρηματοπιστωτικές αγορές και θα αποτρέψει το ρυθμιστικό αρμπιτράζ. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές βασίζονται σε αρχές και προσδιορίζουν την κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες και το πεδίο εφαρμογής τους στο πλαίσιο της οδηγίας για τη διαφάνεια, καθορίζουν τα χαρακτηριστικά που πρέπει να διαθέτουν οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση, περιγράφουν τις τεχνικές επιλογές που πρέπει να ακολουθούνται και άλλες πτυχές της μεθοδολογίας επιβολής, καθώς και τους τύπους των μέτρων κανονιστικής συμμόρφωσης που πρέπει να χρησιμοποιήσουν οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση, και εξηγούν πώς συντονίζονται οι δραστηριότητες κανονιστικής συμμόρφωσης στο πλαίσιο της ESMA.
10. Το 2019, οι ορισμοί, καθώς και οι κατευθυντήριες γραμμές 5, 6, 6α και 6β των Κατευθυντήριων γραμμών σχετικά με την κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες αναθεωρήθηκαν προκειμένου να ληφθούν υπόψη οι

συστάσεις που προέκυψαν από την αξιολόγηση από ομοτίμους ² η οποία πραγματοποιήθηκε το 2017 σχετικά με την εφαρμογή των εν λόγω κατευθυντήριων γραμμών. Οι τροποποιήσεις αυτές αποσκοπούν στην ενίσχυση της εποπτικής σύγκλισης στον τομέα της κανονιστικής συμμόρφωσης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης μέσω της περαιτέρω εναρμόνισης των διαδικασιών που ακολουθούν οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση κατά την εξέταση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών που δημοσιεύουν οι εκδότες σύμφωνα με την οδηγία για τη διαφάνεια.

11. Τέλος, σύμφωνα με το άρθρο 24 παράγραφος 4α της οδηγίας για τη διαφάνεια, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να διαθέτουν όλες τις εξουσίες διερεύνησης που είναι αναγκαίες για την άσκηση των αρμοδιοτήτων τους. Η άσκηση των εξουσιών αυτών θα πρέπει να συμμορφώνεται με την εθνική νομοθεσία.

IV. Υποχρεώσεις συμμόρφωσης και υποβολής εκθέσεων

Καθεστώς των κατευθυντήριων γραμμών

12. Το παρόν έγγραφο περιέχει κατευθυντήριες γραμμές που έχουν εκδοθεί βάσει του άρθρου 16 του κανονισμού για την ESMA, και οι οποίες αφορούν τις αρμόδιες αρχές. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού για την ESMA, οι αρμόδιες αρχές οφείλουν να καταβάλουν κάθε δυνατή προσπάθεια για να συμμορφωθούν με τις εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές.
13. Οι αρμόδιες αρχές για τις οποίες ισχύουν οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές θα πρέπει να συμμορφωθούν ενσωματώνοντάς τις στις εποπτικές πρακτικές τους. Η ESMA επισημαίνει ότι οι αρμοδιότητες κανονιστικής συμμόρφωσης που διέπονται από τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εκτελούνται από τις αρμόδιες αρχές που έχουν οριστεί σε κάθε κράτος μέλος ή από οντότητες στις οποίες έχουν ανατεθεί καθήκοντα σχετικά με τον σκοπό αυτόν.³ Ωστόσο, την τελική ευθύνη για τη συμμόρφωση με τις διατάξεις της οδηγίας για τη διαφάνεια εξακολουθεί να φέρει η ορισθείσα αρμόδια αρχή. Ανεξαρτήτως της οντότητας η οποία έχει αναλάβει στην πράξη την επιβολή, οι αρμόδιες αρχές οφείλουν να καταβάλουν κάθε δυνατή προσπάθεια για να συμμορφωθούν με τις εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές.

Απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων

14. Οι αρμόδιες αρχές για τις οποίες ισχύουν οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές ενημερώνουν την ESMA για το εάν συμμορφώνονται ή σκοπεύουν να συμμορφωθούν με τις κατευθυντήριες γραμμές, παραθέτοντας τους λόγους τους σε περίπτωση που δεν συμμορφώνονται ή σκοπεύουν να μην συμμορφωθούν, εντός δύο μηνών από την ημερομηνία δημοσίευσης των κατευθυντήριων γραμμών στον δικτυακό τόπο της ESMA σε όλες τις επίσημες γλώσσες της ΕΕ, στη διεύθυνση

² ESMA 42-111-4138 Έκθεση αξιολόγησης από ομοτίμους – Αξιολόγηση από ομοτίμους των κατευθυντήριων γραμμών σχετικά με την κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες, 18 Ιουλίου 2017, ESMA, Παρίσι

³ άρθρο 24 της οδηγίας για τη διαφάνεια

corporate.reporting@esma.europa.eu. Ελλείπει απάντησης εντός αυτής της προθεσμίας, θα θεωρηθεί ότι οι αρμόδιες αρχές δεν συμμορφώνονται. Πρότυπο κοινοποιήσεων είναι διαθέσιμο στον δικτυακό τόπο της ESMA. Οποιαδήποτε αλλαγή στην κατάσταση συμμόρφωσης πρέπει επίσης να αναφέρεται στην ESMA.

V. Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με την κανονιστική συμμόρφωση

Ιστορικό

15. Σύμφωνα με την αιτιολογική σκέψη 16 του κανονισμού ΔΛΠ: «Ένα πρόσφορο και αυστηρό καθεστώς κανονιστικής συμμόρφωσης είναι ουσιώδους σημασίας για την ενίσχυση της εμπιστοσύνης των επενδυτών στις χρηματοπιστωτικές αγορές. Δυνάμει του άρθρου 10 της Συνθήκης για την Ευρωπαϊκή Ένωση, τα κράτη μέλη υποχρεούνται να λαμβάνουν τα κατάλληλα μέτρα ώστε να εξασφαλίζουν τη συμμόρφωση προς τα διεθνή λογιστικά πρότυπα. Η Επιτροπή προτίθεται να βρίσκεται σε επαφή με τα κράτη μέλη, κυρίως μέσω της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών Κεφαλαιαγοράς (CESR), με σκοπό την ανάπτυξη κοινής προσέγγισης κανονιστικής συμμόρφωσης.»
16. Προς τον σκοπό αυτόν, η CESR, προκάτοχος της ESMA, θέσπισε την ομάδα EECS, ένα φόρουμ στο οποίο οι εθνικές αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση ανταλλάσσουν απόψεις και συζητούν εμπειρίες σχετικά με την κανονιστική συμμόρφωση αναφορικά με τις απαιτήσεις χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Η EECS είναι μια μόνιμη ομάδα εργασίας που αναφέρεται στη μόνιμη επιτροπή εταιρικής πληροφόρησης (CRSC) της ESMA.
17. Όπως επισημαίνεται στο καταστατικό της, το οποίο αναθεωρήθηκε το 2013, οι κύριες δραστηριότητες της EECS είναι οι εξής:
 - Συζητά ανακύπτοντα ζητήματα που υποβάλλουν οι ευρωπαϊκές αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση ή η ESMA
 - Συζητά αποφάσεις και μέτρα που λαμβάνουν οι ευρωπαϊκές αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση που έχουν καταχωρηθεί στη βάση δεδομένων της EECS
 - Όταν έχουν εντοπιστεί σχετικά ζητήματα που δεν καλύπτονται από τα πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς ή υπόκεινται σε αντικρουόμενες ερμηνείες, προετοιμάζει τα ζητήματα για παραπομπή σε όργανα καθορισμού προτύπων ή ερμηνευτικά όργανα, όπως ο IASB και η Επιτροπή Διεργητικών ΔΠΧΑ (IFRS IC)
 - Κοινοποιεί και συγκρίνει πρακτικές εμπειρίες στον τομέα της κανονιστικής συμμόρφωσης, όπως η επιλογή, η εκτίμηση κινδύνου, η μεθοδολογία ελέγχου και οι επαφές με εκδότες και ελεγκτές
 - Επιλέγει και καταρτίζει ανακοινώσεις για κοινές προτεραιότητες κανονιστικής συμμόρφωσης

- Παρέχει συμβουλές σε ζητήματα κανονιστικής συμμόρφωσης και σχέδια δηλώσεων, γνωμοδοτήσεων ή κατευθυντήριων γραμμών της ESMA
 - Επικουρεί την ESMA στην εκπόνηση μελετών ή ελέγχων σχετικά με τον τρόπο πρακτικής εφαρμογής των ΔΠΧΑ
 - Παρέχει συμβουλές στην ESMA σχετικά με τη δημοσιοποίηση επιλεγμένων αποφάσεων
 - Οργανώνει εκπαιδευτικές συνόδους για τις αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση
18. Η CESR ανέπτυξε τα πρότυπα αριθ. 1 και 2 για την κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες στην Ευρώπη τον Απρίλιο του 2003 και τον Απρίλιο του 2004 αντίστοιχα (CESR/03-073 και CESR/03-317c). Τα εν λόγω πρότυπα προβλέπουν μια κοινή προσέγγιση θεσπίζοντας αρχές που προσδιορίζουν την κανονιστική συμμόρφωση, το πεδίο εφαρμογής της κανονιστικής συμμόρφωσης, τα χαρακτηριστικά μιας αρμόδιας αρχής για την κανονιστική συμμόρφωση, τις τεχνικές επιλογής και άλλες ισχύουσες μεθόδους κανονιστικής συμμόρφωσης, τα μέτρα και τον συντονισμό της κανονιστικής συμμόρφωσης.
19. Η χρήση των προτύπων και οι συζητήσεις στο πλαίσιο της EECs για τις αποφάσεις κανονιστικής συμμόρφωσης και άλλες εμπειρίες όσον αφορά την κανονιστική συμμόρφωση οδήγησαν στη σύσταση μιας ομάδας στο πλαίσιο της CRSC, η οποία ανέλαβε τη διενέργεια μιας διερευνητικής μελέτης για τα ληφθέντα μέτρα. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα τη λήψη απόφασης από την CRSC τον Ιούνιο του 2010 να αναθεωρήσει τα Πρότυπα για την Κανονιστική Συμμόρφωση της CESR, λαμβάνοντας υπόψη τις εμπειρίες που αποκομίστηκαν από τη χρήση των προτύπων από το 2005 και μετά.
20. Το 2017, η ESMA διενήργησε αξιολόγηση από ομοτίμους σχετικά με την εφαρμογή των παρουσών κατευθυντήριων γραμμών. Με βάση τα συμπεράσματα και τα ευρήματα της εν λόγω αξιολόγησης από ομοτίμους, αναθεωρήθηκαν οι ορισμοί και οι κατευθυντήριες γραμμές 5 και 6 και συμπεριλήφθηκαν οι κατευθυντήριες γραμμές 6α και 6β.
21. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές είναι το αποτέλεσμα της εν λόγω εργασίας. Οι κατευθυντήριες γραμμές βασίζονται σε αρχές και οι κύριες αρχές επισημαίνονται με μαύρους χαρακτήρες, ενώ οι επεξηγηματικές παράγραφοι, και οι παράγραφοι με αναλύσεις και παραδείγματα επισημαίνονται με γκρι χαρακτήρες. Προκειμένου να συμμορφώνεται με τις εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές, μια αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση πρέπει να συμμορφώνεται με τις κατευθυντήριες γραμμές στο σύνολό τους, είτε πρόκειται για τις παραγράφους με μαύρους ή με γκρι χαρακτήρες.

Σκοπός της κανονιστικής συμμόρφωσης

22. **Ο σκοπός της κανονιστικής συμμόρφωσης για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες που περιέχονται σε εναρμονισμένα έγγραφα είναι να συμβάλει στη συνεπή εφαρμογή του σχετικού πλαισίου χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και, κατ' επέκταση, στη διαφάνεια των χρηματοοικονομικών πληροφοριών που σχετίζονται με τη διαδικασία λήψης αποφάσεων των επενδυτών και άλλων**

χρηστών των εναρμονισμένων εγγράφων. Μέσω της κανονιστικής συμμόρφωσης για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες, οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση συμβάλλουν στην προστασία των επενδυτών και την προαγωγή της εμπιστοσύνης της αγοράς, καθώς και στην αποτροπή του ρυθμιστικού αρμπιτράζ.

23. Προκειμένου οι επενδυτές και άλλοι χρήστες των εναρμονισμένων εγγράφων να είναι σε θέση να συγκρίνουν τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες διαφόρων εκδοτών, είναι σημαντικό οι πληροφορίες αυτές να βασίζονται στη συνεπή εφαρμογή του σχετικού πλαισίου χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, υπό την έννοια ότι, εάν τα γεγονότα και οι περιστάσεις είναι παρόμοιες, η αναγνώριση, η παρουσίαση, η μέτρηση ή/και οι γνωστοποιήσεις θα είναι παρόμοια στον βαθμό που απαιτείται από το εν λόγω πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.
24. Προκειμένου να διασφαλιστεί ότι η κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες σε ολόκληρο τον ΕΟΧ διενεργείται κατά παρόμοιο τρόπο, οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει να αντιλαμβάνονται με τον ίδιο τρόπο τις αρχές, όπως καθορίζονται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές και να αντιδρούν με συνεπή τρόπο σε περίπτωση που εντοπιστούν παρεκκλίσεις από το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.
25. Αυτό αποσκοπεί όχι μόνο στην προαγωγή της συνεπούς εφαρμογής του σχετικού πλαισίου χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, το οποίο συμβάλλει στην αποτελεσματική λειτουργία της εσωτερικής αγοράς, η οποία είναι επίσης σημαντική για τη χρηματοοικονομική σταθερότητα, αλλά και στην αποφυγή του ρυθμιστικού αρμπιτράζ.

Έννοια της κανονιστικής συμμόρφωσης

26. **Για τους σκοπούς των παρούσων κατευθυντήριων γραμμών, η κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες ορίζεται ως η εξέταση της συμμόρφωσης των χρηματοοικονομικών πληροφοριών με το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, λαμβάνοντας κατάλληλα μέτρα όπου εντοπίζονται παραβάσεις κατά τη διάρκεια της διαδικασίας κανονιστικής συμμόρφωσης, σύμφωνα με τους κανόνες που ισχύουν δυνάμει της οδηγίας για τη διαφάνεια, και λαμβάνοντας άλλα μέτρα που σχετίζονται με τον σκοπό της κανονιστικής συμμόρφωσης.**
27. Η κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες συνεπάγεται την εξέταση χρηματοοικονομικών πληροφοριών προκειμένου να εκτιμηθεί κατά πόσον είναι σύμφωνες με το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Προκειμένου να είναι αποτελεσματική η κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες, οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει επίσης να λαμβάνουν κατάλληλα μέτρα σύμφωνα με τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, όταν εντοπίζονται παρεκκλίσεις από το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι, όποτε κρίνεται απαραίτητο, οι συμμετέχοντες στην αγορά διαθέτουν ακριβείς πληροφορίες που συμμορφώνονται με το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

28. Οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση μπορούν επίσης να ενθαρρύνουν τη συμμόρφωση εκδίδοντας προειδοποιήσεις και άλλες δημοσιεύσεις προκειμένου να βοηθήσουν τους εκδότες στην κατάρτιση των οικονομικών τους καταστάσεων σύμφωνα με το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Πεδίο εφαρμογής της κανονιστικής συμμόρφωσης

29. **Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν για την κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες σε εναρμονισμένα έγγραφα που παρέχουν οι εκδότες. Μπορούν επίσης να τηρούνται κατά την κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες βάσει άλλων απαιτήσεων με τις οποίες πρέπει να συμμορφώνονται οι εκδότες δυνάμει της εθνικής νομοθεσίας.**
30. Όπως επισημαίνεται στην εισαγωγή των παρουσών κατευθυντήριων γραμμών, μπορούν να ισχύουν σε σχέση με κάθε σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που εφαρμόζουν οι εισηγμένοι στον ΕΟΧ εκδότες, επειδή η ανάγκη προστασίας των επενδυτών δεν εξαρτάται από το πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που χρησιμοποιεί ο εκδότης. Τα ΔΠΧΑ είναι υποχρεωτικά για κάθε εκδότη του οποίου η καταστατική έδρα βρίσκεται εντός του ΕΟΧ στους ενοποιημένους λογαριασμούς τους, ενώ τα κράτη μέλη μπορούν να επιτρέπουν ή να απαιτούν τη χρήση τοπικών GAAP σε μεμονωμένες οικονομικές καταστάσεις.
31. Ωστόσο, οι κατευθυντήριες γραμμές δεν εφαρμόζονται στην κανονιστική συμμόρφωση για τη μη χρηματοοικονομική κατάσταση δυνάμει του άρθρου 19α και του άρθρου 29α της λογιστικής οδηγίας.
32. **Κατευθυντήρια γραμμή 1: Κατά την κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες που εκδίδονται από εκδότες των οποίων η καταστατική έδρα βρίσκεται εκτός του ΕΟΧ (εκδότες από τρίτες χώρες) σύμφωνα με τις διατάξεις που ισχύουν στο πλαίσιο της οδηγίας για τη διαφάνεια, οι ευρωπαϊκές αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση πρέπει να διασφαλίζουν ότι έχουν πρόσβαση σε κατάλληλα ειδικευμένους πόρους ή να συντονίζουν την κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες με την ESMA και άλλες ευρωπαϊκές αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση προκειμένου να διασφαλιστεί ότι διαθέτουν τους κατάλληλους πόρους και εμπειρογνωμοσύνη. Οι ευρωπαϊκές αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση πρέπει να συντονίζουν την κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες με την ESMA προκειμένου να διασφαλίζεται η συνεπής διαχείριση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών από τους εν λόγω εκδότες.**
33. Σύμφωνα με την οδηγία για τη διαφάνεια, οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες από εκδότες τρίτων χωρών υπόκεινται σε κανονιστική συμμόρφωση από την αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση στο κράτος μέλος προέλευσης εντός του ΕΟΧ. Σε αυτές τις περιπτώσεις, οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενός εκδότη μπορούν να καταρτιστούν με τη χρήση, αντί των ΔΠΧΑ όπως έχουν εγκριθεί στην ΕΕ, άλλων γενικά

αποδεκτών λογιστικών αρχών (GAAP) οι οποίες έχουν δηλωθεί ως ισοδύναμες σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1569/2007. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν επίσης για την κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες από εκδότες με καταστατική έδρα σε τρίτες χώρες, οι οποίοι χρησιμοποιούν πλαίσια χρηματοοικονομικής πληροφόρησης τα οποία έχουν δηλωθεί ως ισοδύναμα με τα ΔΠΧΑ, σύμφωνα με τον προαναφερθέντα κανονισμό και περαιτέρω τροποποιήσεις του.

34. Σε αυτές τις περιπτώσεις, εάν μια ευρωπαϊκή αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση προσδιορίσει ότι η κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες καθαυτές δεν είναι αποτελεσματικές ή εφικτές, δύναται, μέσω συμφωνίας, να παραπέμψει το καθήκον εξέτασης της συμμόρφωσης με το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης σε άλλη αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση ή σε μια κεντρική ομάδα που οργανώνεται από την ESMA, κατόπιν αιτήματος των αρμοδίων αρχών για την κανονιστική συμμόρφωση. Παρόλα αυτά, η ευθύνη για την απόφαση της κανονιστικής συμμόρφωσης βαρύνει πάντα την αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση του κράτους μέλους προέλευσης εντός του ΕΟΧ.
35. Σύμφωνα με την οδηγία για τη διαφάνεια, τα κράτη μέλη δύνανται να συνάπτουν συμφωνίες συνεργασίας που προβλέπουν την ανταλλαγή πληροφοριών με τις αρμόδιες αρχές τρίτων χωρών, όπου η αντίστοιχη νομοθεσία των εν λόγω χωρών να τους επιτρέπει να εκτελούν τα καθήκοντα που τους ανατίθενται βάσει της οδηγίας.

Ευρωπαϊκές αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση

36. Δυνάμει της οδηγίας για τη διαφάνεια, οι αρμοδιότητες κανονιστικής συμμόρφωσης εκτελούνται από τις αρμόδιες αρχές που έχουν οριστεί σε κάθε κράτος μέλος ή/και σε ορισμένες περιπτώσεις από άλλες οντότητες στις οποίες έχουν ανατεθεί καθήκοντα σχετικά με τον σκοπό αυτόν.
37. Δυνάμει της οδηγίας για τη διαφάνεια, τα κράτη μέλη ορίζουν μια κεντρική αρμόδια διοικητική αρχή η οποία είναι υπεύθυνη για την τήρηση των υποχρεώσεων που προβλέπει η οδηγία καθώς και για την εξασφάλιση της εφαρμογής των διατάξεων που θεσπίζονται σύμφωνα με την οδηγία. Ωστόσο, όταν πρόκειται να εξεταστεί εάν οι πληροφορίες που αναφέρονται στην οδηγία για τη διαφάνεια έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με το σχετικό πλαίσιο πληροφόρησης και να ληφθούν κατάλληλα μέτρα σε περίπτωση που εντοπιστούν παραβάσεις, τα κράτη μέλη μπορούν να ορίσουν άλλη αρμόδια αρχή πέραν της κεντρικής αρμόδιας αρχής.
38. Τα κράτη μέλη δύνανται επίσης να επιτρέψουν στην κεντρική αρμόδια αρχή τους την ανάθεση καθηκόντων. Η ορισθείσα αρμόδια αρχή είναι υπεύθυνη για την κανονιστική συμμόρφωση, είτε διενεργεί η ίδια την κανονιστική συμμόρφωση είτε έχει αναθέσει το σχετικό καθήκον σε άλλη οντότητα. Κάθε τέτοια εξουσιοδοτημένη οντότητα εποπτεύεται από την εξουσιοδοτούσα αρχή και είναι υπόλογη σε αυτήν. Την τελική ευθύνη για την εποπτεία της συμμόρφωσης με τις διατάξεις της οδηγίας για τη διαφάνεια, συμπεριλαμβανομένης της ευθύνης για τη θέσπιση και διατήρηση μιας κατάλληλης

διαδικασίας κανονιστικής συμμόρφωσης εξακολουθούν να έχουν, σε κάθε περίπτωση, οι ορισθείσες αρμόδιες αρχές των οικείων κρατών μελών.

39. Δυνάμει της οδηγίας για τη διαφάνεια, οι εξουσίες που έχει στη διάθεσή της μια αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες περιλαμβάνουν τουλάχιστον τα εξής:
- α) την εξουσία εξέτασης της συμμόρφωσης των χρηματοοικονομικών πληροφοριών που εμπεριέχονται στα εναρμονισμένα έγγραφα με το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
 - β) το δικαίωμα απαίτησης οποιωνδήποτε πληροφοριών και τεκμηρίωσης από εκδότες και τους ελεγκτές τους,
 - γ) την ικανότητα διενέργειας επιτόπου επιθεωρήσεων, και
 - δ) την εξουσία διασφάλισης ότι οι επενδυτές είναι ενήμεροι για ουσιώδεις παραβάσεις που εντοπίζονται και λαμβάνουν έγκαιρα διορθωμένες πληροφορίες.
40. Προκειμένου να διασφαλιστεί ότι όλες οι σχετικές πληροφορίες μπορούν να λαμβάνονται ως μέρος της διαδικασίας κανονιστικής συμμόρφωσης κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους, οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση διαθέτουν, σύμφωνα με την οδηγία για τη διαφάνεια, την εξουσία να απαιτούν πληροφορίες από τους κατόχους μετοχών ή άλλα πρόσωπα με δικαίωμα ψήφου επί του εκδότη και από τα πρόσωπα που τα ελέγχουν ή ελέγχονται από αυτά.
41. Κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους, οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση οφείλουν να απαιτούν τις απαραίτητες πληροφορίες, ανεξάρτητα από το εάν υφίσταται ή όχι απλή αναφορά σε σχέση με τη μη συμμόρφωση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών με το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.
42. **Κατευθυντήρια γραμμή 2: Οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση διασφαλίζουν την αποτελεσματικότητα της κανονιστικής συμμόρφωσης για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες. Προκειμένου να επιτευχθεί αυτό, θα πρέπει να διαθέτουν επαρκείς ανθρώπινους και χρηματοοικονομικούς πόρους, ώστε να διενεργούν τις δραστηριότητές τους με αποτελεσματικό τρόπο. Το ανθρώπινο δυναμικό θα πρέπει να διαθέτει επαγγελματική κατάρτιση και εμπειρία με τα σχετικά πλαίσια χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και να είναι επαρκές σε αριθμό, λαμβάνοντας υπόψη τον αριθμό εκδοτών που υπόκεινται σε κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες, τα χαρακτηριστικά τους, την περιπλοκότητα των οικονομικών τους καταστάσεων και την ικανότητά τους να εφαρμόζουν το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.**
43. Προκειμένου να διασφαλιστεί η αποτελεσματική κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες, οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει να διαθέτουν επαρκείς πόρους. Κατά την εκτίμηση του επιπέδου ανθρώπινου δυναμικού που απαιτείται, ο αριθμός εκδοτών στο πλαίσιο της κανονιστικής συμμόρφωσης, η περιπλοκότητα των χρηματοοικονομικών πληροφοριών, καθώς και η

ικανότητα των υπευθύνων για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών και των ελεγκτών που εφαρμόζουν το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης διαδραματίζουν σημαντικό ρόλο. Η πιθανότητα επιλογής για εξέταση και ο βαθμός στον οποίο διενεργείται η εν λόγω εξέταση πρέπει να είναι τέτοια, ώστε να μην περιορίζονται λόγω της έλλειψης πόρων, δημιουργώντας συνθήκες ρυθμιστικού αρμπιτράζ.

44. Θα πρέπει να υπάρχουν επαρκείς χρηματοοικονομικοί πόροι, ώστε να διασφαλίζεται η δυνατότητα χρήσης του απαραίτητου αριθμού ανθρώπινου δυναμικού και υπηρεσιών κατά την κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες. Οι χρηματοοικονομικοί πόροι θα πρέπει επίσης να επαρκούν προκειμένου να εξασφαλιστεί η επαγγελματική κατάρτιση και εμπειρογνώμοσύνη του ανθρώπινου δυναμικού.
45. **Κατευθυντήρια γραμμή 3: Οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση πρέπει να διασφαλίζουν επαρκή ανεξαρτησία από την κυβέρνηση, τους εκδότες, τους ελεγκτές, άλλους συμμετέχοντες στην αγορά και τους διαχειριστές ρυθμιζόμενων αγορών. Η ανεξαρτησία από την κυβέρνηση σημαίνει ότι η κυβέρνηση δεν μπορεί να επηρεάσει αδικαιολόγητα τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση. Η ανεξαρτησία από εκδότες και ελεγκτές θα πρέπει, μεταξύ άλλων, να επιτυγχάνεται μέσω κωδίκων δεοντολογίας και μέσω της σύστασης του διοικητικού συμβουλίου της αρχής επιβολής.**
46. Προκειμένου να διασφαλιστεί η κατάλληλη προστασία του επενδυτή και να αποτραπεί το ρυθμιστικό αρμπιτράζ, είναι σημαντικό μια αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση να μην επηρεάζεται αδικαιολόγητα είτε από μέλη του πολιτικού συστήματος είτε από εκδότες και τους ελεγκτές τους. Οι αρμοδιότητες κανονιστικής συμμόρφωσης δεν πρέπει να ανατίθενται σε διαχειριστές αγοράς, καθώς αυτό θα δημιουργούσε προβλήματα σύγκρουσης συμφερόντων, επειδή οι εκδότες που υπόκειται σε κανονιστική συμμόρφωση είναι ταυτόχρονα και πελάτες των διαχειριστών της αγοράς.
47. Οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση δεν θα πρέπει να επηρεάζονται αδικαιολόγητα από την κυβέρνηση όταν λαμβάνουν αποφάσεις στο πλαίσιο της διαδικασίας κανονιστικής συμμόρφωσης, είτε πρόκειται για εκ των προτέρων είτε για εκ των υστέρων κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες. Επιπλέον, δεν θα πρέπει να είναι δυνατή η αλλαγή της σύνθεσης του συμβουλίου ή άλλων οργάνων λήψης αποφάσεων μιας αρμόδιας αρχής για την κανονιστική συμμόρφωση μέσω κυβερνητικής παρέμβασης πριν τη λήξη της περιόδου για την οποία έχουν διοριστεί τα μέλη, εκτός εάν συντρέχουν εξαιρετικές περιστάσεις οι οποίες απαιτούν παρόμοιες ενέργειες, καθώς αυτό μπορεί να περιορίσει την ανεξαρτησία της διαδικασίας κανονιστικής συμμόρφωσης.
48. Όσον αφορά την ανεξαρτησία από εκδότες και ελεγκτές, οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει να λαμβάνουν τα απαιτούμενα μέτρα προκειμένου να διασφαλίζεται επαρκής βαθμός ανεξαρτησίας, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, των εξής: καθιέρωση κωδίκων δεοντολογίας για όσους εμπλέκονται στη διαδικασία κανονιστικής συμμόρφωσης και περιόδων υπαναχώρησης, και απαίτηση εγγυήσεων ότι το προσωπικό που συμμετέχει στην κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες δεν παραβιάζει καμία απαίτηση ανεξαρτησίας εξαιτίας

σχέσεων είτε με τον εκδότη είτε με την εμπλεκόμενη ελεγκτική εταιρεία . Οι εκπρόσωποι εκδοτών και ελεγκτών δεν θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα, είτε από κοινού είτε μεμονωμένα, να συγκεντρώνουν την πλειοψηφία στα όργανα λήψης αποφάσεων των αρμοδίων αρχών για την κανονιστική συμμόρφωση.

Προεγκαθάριση

49. **Κατευθυντήρια γραμμή 4: Όπου επιτρέπεται προεγκαθάριση, θα πρέπει να αποτελεί μέρος επίσημης διαδικασίας και να εκτελείται μόνον αφού ο εκδότης και ο ελεγκτής του οριστικοποιήσουν τη θέση τους όσον αφορά τη σχετική λογιστική αντιμετώπιση.**
50. Η κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες συνήθως λαμβάνει ως σημείο αφετηρίας δημοσιευμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες. Συνεπώς , πρόκειται εκ φύσεως για εκ των υστέρων δραστηριότητα η οποία διενεργείται σύμφωνα με τις διαδικασίες εξέτασης που επισημαίνονται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές και εφαρμόζεται στις χρηματοοικονομικές πληροφορίες που έχουν επιλεγεί βάσει των κριτηρίων που καθορίζονται στις μεθόδους επιλογής που επισημαίνονται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές.
51. Ωστόσο, κάποιες αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση διαθέτουν ένα καλά ανεπτυγμένο σύστημα προεγκαθάρισης, όπου οι εκδότες είναι σε θέση να διασφαλίσουν εκ των προτέρων μια απόφαση κανονιστικής συμμόρφωσης, δηλαδή πριν δημοσιεύσουν τις σχετικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές προβλέπουν ότι πρέπει να ισχύουν συγκεκριμένες προϋποθέσεις όταν οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση εκτελούν προεγκαθάριση. Συγκεκριμένα, ο εκδότης και ο ελεγκτής του θα πρέπει να έχουν προσδιορίσει τη λογιστική αντιμετώπιση που θα εφαρμοστεί βάσει όλων των συγκεκριμένων γεγονότων και περιστάσεων, καθώς με αυτόν τον τρόπο η απόφαση προεγκαθάρισης θα βασίζεται στο ίδιο επίπεδο πληροφόρησης με την εκ των υστέρων απόφαση. Με αυτόν τον τρόπο αποτρέπεται η γενική ερμηνεία των αποφάσεων προεγκαθάρισης.
52. Η προεγκαθάριση θα πρέπει να αποτελεί μέρος μιας επίσημης διαδικασίας, δηλαδή η αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση λαμβάνει μια κατάλληλη απόφαση με τρόπο παρόμοιο με εκείνον με τον οποίο λαμβάνονται οι εκ των υστέρων αποφάσεις. Αυτό σημαίνει ότι η αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση δεν θα πρέπει να είναι σε θέση να αντιστρέψει τη θέση της μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών, εκτός εάν έχουν μεταβληθεί γεγονότα και περιστάσεις στο διάστημα μεταξύ της ημερομηνίας που η αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση εξέφρασε τη θέση της και της ημερομηνίας έκδοσης των χρηματοοικονομικών πληροφοριών ή εάν συντρέχουν άλλοι ουσιαστικοί λόγοι. Αυτό δεν αποκλείει τη διεξαγωγή άλλων συζητήσεων μεταξύ των αρμοδίων αρχών για την κανονιστική συμμόρφωση και των εκδοτών και των ελεγκτών τους όσον αφορά λογιστικά ζητήματα, εφόσον το αποτέλεσμα δεν συνιστά απόφαση.

Μέθοδοι επιλογής

53. **Κατευθυντήρια γραμμή 5:** Η κανονιστική συμμόρφωση πραγματοποιείται κατά κανόνα βάσει επιλογής. Το μοντέλο επιλογής θα πρέπει να βασίζεται σε ένα μικτό μοντέλο, όπου μια προσέγγιση βάσει κινδύνου συνδυάζεται με μια προσέγγιση δειγματοληψίας και εκ περιτροπής επιλογής. Μια προσέγγιση βάσει κινδύνου θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη τον κίνδυνο ανακρίβειας, καθώς και τις επιπτώσεις μιας ανακρίβειας στις χρηματοοικονομικές αγορές. Το μοντέλο επιλογής θα πρέπει να διασφαλίζει ότι κάθε εκδότης εξετάζεται τουλάχιστον μία φορά κατά τη διάρκεια μιας περιόδου που επιλέγεται από την αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση.
54. Η επιλογή θα πρέπει να βασίζεται σε έναν συνδυασμό προσέγγισης βάσει κινδύνου, τυχαίας δειγματοληψίας και εκ περιτροπής επιλογής. Μια προσέγγιση αποκλειστικά βάσει κινδύνου θα σήμαινε ότι οι εκδότες που δεν πληρούν τα κριτήρια κινδύνου που καθορίζει η αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση δεν θα υπόκειντο ποτέ σε κανονιστική συμμόρφωση. Θα πρέπει πάντα να υπάρχει η πιθανότητα επιλογής ενός εκδότη για έλεγχο. Ένα σύστημα καθαρά τυχαίας επιλογής θα μπορούσε να συνεπάγεται ότι οι εκδότες υψηλού κινδύνου δεν επιλέγονται εγκαίρως. Το ίδιο θα ίσχυε και για ένα αμιγές σύστημα εκ περιτροπής επιλογής, στο πλαίσιο του οποίου, επιπλέον, θα υπήρχε η δυνατότητα ο εκδότης να μπορεί να εκτιμήσει την χρονική στιγμή επιλογής των οικονομικών του καταστάσεων.
55. Ο προσδιορισμός του κινδύνου θα πρέπει να βασίζεται στον συνδυασμό της πιθανότητας παραβάσεων και των ενδεχόμενων επιπτώσεων της παράβασης στις χρηματοοικονομικές αγορές. Η περιπλοκότητα των οικονομικών καταστάσεων θα πρέπει επίσης να λαμβάνεται υπόψη. Χαρακτηριστικά όπως το προφίλ κινδύνου του εκδότη και της διοίκησής του, πρότυπα δεοντολογίας και εμπειρία των διοικητικών στελεχών και η ικανότητά ή η βούλησή τους να εφαρμόσουν σωστά το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, καθώς και το επίπεδο εμπειρίας των ελεγκτών των εκδοτών με το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης θα πρέπει, στο μέτρο του δυνατού, να λαμβάνονται υπόψη. Ενώ οι μεγάλοι εκδότες συνήθως αντιμετωπίζουν πιο περίπλοκα λογιστικά ζητήματα, οι περιορισμένοι πόροι και εμπειρία στην εφαρμογή των λογιστικών προτύπων μπορεί να είναι πιο εμφανής σε μικρότερους ή/και νέους εκδότες. Ως εκ τούτου, σημασία δεν έχει μόνο ο αριθμός των εκδοτών αλλά και τα χαρακτηριστικά τους.
56. Επιστημονικές ανακριβειών από τους ελεγκτές, είτε στις εκθέσεις τους ή με άλλον τρόπο, κατά κανόνα θα έχουν ως αποτέλεσμα την επιλογή των οικείων χρηματοοικονομικών πληροφοριών προς εξέταση. Επιστημονικές ανακριβειών που παρέχονται από ελεγκτές ή ρυθμιστικά όργανα, καθώς και αιτιολογημένες καταγγελίες θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά τους ελέγχους κανονιστικής συμμόρφωσης. Από την άλλη, μια μη διαφοροποιημένη γνώμη από έναν ελεγκτή δεν θα πρέπει να θεωρείται ότι αποδεικνύει την απουσία κινδύνου ύπαρξης ανακριβειών. Οι έλεγχοι επιβολής θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη όταν, έπειτα από προκαταρκτικό έλεγχο, μια ληφθείσα καταγγελία φαίνεται αξιόπιστη και συναφής με ενδεχόμενο έλεγχο επιβολής.

57. Προκειμένου να διασφαλιστεί η ευρωπαϊκή εποπτική σύγκλιση, κατά την εφαρμογή των σχετικών κριτηρίων για την επιλογή, οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τις κοινές προτεραιότητες κανονιστικής συμμόρφωσης που καθορίζουν οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση από κοινού με την ESMA.
58. Τα μοντέλα επιλογής θα πρέπει να συμμορφώνονται με την εποπτική συνοπτική ενημέρωση της ESMA σχετικά με την επιλογή. Τα εν λόγω κριτήρια δεν δημοσιοποιούνται ιδίως όσον αφορά το γεγονός ότι οι εκδότες δύνανται να προσδιορίσουν τη χρονική στιγμή κατά την οποία θα υποβληθούν σε έλεγχο. Οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει να κοινοποιούν στην ESMA, για ενημερωτικούς λόγους, παράγοντες που χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο της εθνικής μεθόδου επιλογής τους και πιθανές μεταγενέστερες τροποποιήσεις. Η ESMA θα διασφαλίσει την εμπιστευτικότητα των εν λόγω πληροφοριών σύμφωνα με τις διατάξεις του κανονισμού για την ESMA. Οι εν λόγω πληροφορίες θα λειτουργήσουν ως βάση για κάθε περαιτέρω ενδεχόμενη εξέλιξη που δύναται να προβλεφθεί σε σχέση με τα κριτήρια που χρησιμοποιήθηκαν για τις μεθόδους επιλογής.

Διαδικασίες εξέτασης

59. **Κατευθυντήρια γραμμή 6:** Στο πλαίσιο της διαδικασίας κανονιστικής συμμόρφωσης, οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει να προσδιορίσουν τον πλέον αποτελεσματικό τρόπο κανονιστικής συμμόρφωσης για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες. Στο πλαίσιο των εκ των υστέρων δραστηριοτήτων κανονιστικής συμμόρφωσης για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες εκδοτών που έχουν επιλεγεί για κανονιστική συμμόρφωση, οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση μπορούν να χρησιμοποιήσουν:

- α) τη διαδραστική άνευ περιορισμών εξέταση,
- β) τη διαδραστική εστιασμένη εξέταση,
- γ) τη μη διαδραστική (desktop) άνευ περιορισμών εξέταση, και
- δ) τη μη διαδραστική (desktop) εστιασμένη εξέταση.

Η διαδραστική άνευ περιορισμών εξέταση θα πρέπει γενικά να αποτελεί τουλάχιστον το 33% του συνόλου των τύπων εξέτασης που πραγματοποιούνται στο πλαίσιο ενός δεδομένου έτους ή να καλύπτει τουλάχιστον το 10% του συνολικού αριθμού εκδοτών υπό την εποπτεία της αρμόδιας αρχής για την κανονιστική συμμόρφωση στις αρχές του έτους.

60. Η διαδραστική εξέταση προϋποθέτει την ανταλλαγή πληροφοριών ανάμεσα στον εκδότη και την αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση σε σχέση με τις υπό εξέταση χρηματοοικονομικές πληροφορίες. Μπορεί να υπάρξει, για παράδειγμα, διάδραση ανάμεσα στον εκδότη και την αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση, όταν η αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση θέτει ερωτήματα στον εκδότη, ζητά υποστηρικτικά έγγραφα ή διενεργεί επιτόπιες επιθεωρήσεις.

61. Η διαδραστική εξέταση θα πρέπει να συνιστά την κύρια διαδικασία που χρησιμοποιείται για την κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες και, ως εκ τούτου, η χρήση της μη διαδραστικής (desktop) εξέτασης θα πρέπει να είναι περιορισμένη. Επιπρόσθετα, η χρήση αποκλειστικά της διαδραστικής εστιασμένης εξέτασης δεν θα πρέπει να κρίνεται ικανοποιητική για τους σκοπούς της κανονιστικής συμμόρφωσης.
62. Όταν μια αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση δεν τηρεί κανένα από τα κατώτατα όρια που ορίζονται στην παράγραφο 59 εντός ενός δεδομένου έτους, θα πρέπει να είναι σε θέση να εξηγήσει τους λόγους για τους οποίους δεν ήταν σε θέση να τηρήσει τα εν λόγω κατώτατα όρια.
63. **Κατευθυντήρια γραμμή 6α: Το μοντέλο κανονιστικής συμμόρφωσης μιας αρμόδιας αρχής για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει να αποσκοπεί στην εκτίμηση του κατά πόσον οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες των εκδοτών είναι σύμφωνες με τις αρχές αναγνώρισης, επιμέτρησης, παρουσίασης και γνωστοποιήσεων του σχετικού πλαισίου χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Επιπλέον, οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει να εξετάζουν εάν οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που εμπεριέχονται στην έκθεση διαχείρισης συνάδουν με τις πληροφορίες που εμπεριέχονται στις οικονομικές καταστάσεις και είναι σύμφωνες με το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.**
64. Η εκτίμηση της συμμόρφωσης των χρηματοοικονομικών πληροφοριών με το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης δεν απαιτεί από τις αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση να δώσουν θετική διαβεβαίωση ότι οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες συμμορφώνονται με το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Ωστόσο, εάν, κατά την εξέταση, η αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση καταλήξει στο συμπέρασμα ότι υφίσταται σημαντική ανακρίβεια ή επουσιώδης παρέκκλιση, όπως ορίζεται στην παράγραφο 70 της κατευθυντήριας γραμμής 7, η αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει να εφαρμόσει τα μέτρα κανονιστικής συμμόρφωσης που ορίζονται στην παράγραφο 69 της κατευθυντήριας γραμμής 7.
65. Τα συμπεράσματα μιας αρμόδιας αρχής για την κανονιστική συμμόρφωση έπειτα από τη διαδικασία εξέτασης μπορούν να λάβουν μία από τις ακόλουθες μορφές:
 - α) Απόφαση ότι δεν απαιτείται περαιτέρω εξέταση.
 - β) Απόφαση με την οποία μια αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση αποδέχεται ότι ένας συγκεκριμένος λογιστικός χειρισμός είναι σύμφωνος με το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ότι δεν απαιτείται η λήψη μέτρου κανονιστικής συμμόρφωσης.
 - γ) Απόφαση με την οποία μια αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση κρίνει ότι ένας συγκεκριμένος λογιστικός χειρισμός είναι σύμφωνος με το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, και κρίνει εάν συνιστά σημαντική

ανακρίβεια ή επουσιώδη παρέκκλιση και εάν απαιτείται η λήψη μέτρου κανονιστικής συμμόρφωσης.

66. Οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι διαδικασίες εξέτασης που ακολουθούνται είναι επαρκείς προκειμένου να επιτευχθεί μια αποτελεσματική διαδικασία κανονιστικής συμμόρφωσης και ότι οι τεχνικές εξέτασης που χρησιμοποιούνται και τα σχετικά συμπεράσματα τεκμηριώνονται κατάλληλα.
67. **Κατευθυντήρια γραμμή 6β: Προκειμένου να διασφαλιστεί η αξιοπιστία των διαδικασιών εξέτασης που ακολουθούνται και των σχετικών συμπερασμάτων, οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει να θεσπίζουν ποιοτικό έλεγχο της εξέτασης που διενεργήθηκε.**
68. Οι ποιοτικοί έλεγχοι θα πρέπει να διενεργούνται από προσωπικό που διαθέτει σχετική εμπειρία και τεχνογνωσία στο σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης ή στα υπό εξέταση λογιστικά θέματα.

Μέτρα για την κανονιστική συμμόρφωση

69. **Κατευθυντήρια γραμμή 7: Μια αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει να χρησιμοποιεί τα μέτρα που προσδιορίζονται κατωτέρω, κατά την κρίση της. Όποτε εντοπίζεται σημαντική ανακρίβεια, η αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει εγκαίρως να λαμβάνει ένα από τα ακόλουθα μέτρα σύμφωνα με τις προϋποθέσεις που περιγράφονται στην παράγραφο 73:**
 - α) να απαιτεί επανέκδοση των οικονομικών καταστάσεων,
 - β) να απαιτεί διορθωτική σημείωση, ή
 - γ) να απαιτεί διόρθωση των μελλοντικών οικονομικών καταστάσεων με αναδιατύπωση συγκρίσιμων στοιχείων, εφόσον ενδείκνυται.
70. Όταν μια επουσιώδης παρέκκλιση από το πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης παραμείνει σκόπιμα μη διορθωμένη προκειμένου να επιτευχθεί μια συγκεκριμένη παρουσίαση της οικονομικής θέσης της οικονομικής απόδοσης ή των ταμειακών ροών ενός εκδότη, η αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει να λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα, ως να επρόκειτο για παρέκκλιση ουσιώδους σημασίας.
71. Όταν εντοπίζεται μια επουσιώδους σημασίας παρέκκλιση από το πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης αλλά υπάρχει σημαντικός κίνδυνος να καταστεί ουσιώδους σημασίας στο μέλλον, η αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει να ενημερώνει τον εκδότη σχετικά με την παρέκκλιση.
72. Παρόμοια μέτρα θα πρέπει να εφαρμόζονται όταν εντοπίζονται παρόμοιες παραβάσεις, αφού πρώτα εκτιμηθεί ο ουσιώδης χαρακτήρας τους.
73. Κατά τη λήψη απόφασης σχετικά με τον τύπο μέτρου που θα εφαρμοστεί, οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τα εξής:

- α) Ανάλογα με τις υφιστάμενες εξουσίες της αρμόδιας αρχής για την κανονιστική συμμόρφωση, κατά την απόφαση για το εάν απαιτείται επανέκδοση των οικονομικών καταστάσεων ή διορθωτική σημείωση, ο τελικός στόχος είναι ότι οι επενδυτές θα πρέπει να λαμβάνουν τη βέλτιστη δυνατή πληροφόρηση και θα πρέπει να εκτιμάται κατά πόσο οι αρχικές οικονομικές καταστάσεις και η διορθωτική σημείωση παρέχουν στους χρήστες επαρκείς διασαφηνίσεις για τη λήψη αποφάσεων ή εάν η επανέκδοση των οικονομικών καταστάσεων αποτελεί τη βέλτιστη λύση·
- β) Κατά την απόφαση για το εάν θα απαιτηθεί διόρθωση σε μελλοντικές οικονομικές καταστάσεις ή δημοσίευση διορθωτικής σημείωσης ή επανέκδοση των οικονομικών καταστάσεων σε προγενέστερο στάδιο, θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη διάφοροι παράγοντες. Συγκεκριμένα:
- ο χρόνος λήψης της απόφασης: για παράδειγμα, όταν η απόφαση λαμβάνεται πολύ κοντά στην ημερομηνία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων, ενδεχομένως να είναι κατάλληλη η διόρθωση σε μελλοντικές οικονομικές καταστάσεις·
 - η φύση της απόφασης και οι ειδικές συνθήκες που επικρατούν:
 - όταν η αγορά είναι επαρκώς ενημερωμένη τη στιγμή λήψης της απόφασης, η αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση θα μπορούσε να επιλέξει τη διόρθωση σε μελλοντικές οικονομικές καταστάσεις·
 - όταν η απόφαση σχετίζεται απλώς με τον τρόπο παρουσίασης των πληροφοριών στις οικονομικές καταστάσεις και όχι με την ουσία (π.χ. οι πληροφορίες παρουσιάζονται με σαφήνεια στις σημειώσεις ενώ το σχετικό λογιστικό πλαίσιο απαιτεί την παρουσίαση στον πίνακα των κύριων οικονομικών καταστάσεων), η αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση θα μπορούσε επίσης να επιλέξει τη διόρθωση σε μελλοντικές οικονομικές καταστάσεις.

Ο λόγος για τη δημοσίευση σε μελλοντικές οικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να ορίζεται σαφώς στην απόφαση.

74. **Κατευθυντήρια γραμμή 8: Κατά τον προσδιορισμό του ουσιώδους χαρακτήρα για τον σκοπό της κανονιστικής συμμόρφωσης για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες, αυτό θα πρέπει να εκτιμηθεί σύμφωνα με το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που χρησιμοποιείται για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών από την ημερομηνία υποβολής τους.**
75. **Κατευθυντήρια γραμμή 9: Οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι τα μέτρα που λαμβάνονται εφαρμόζονται καταλλήλως από τους εκδότες τους οποίους αφορούν.**
76. Δεδομένου ότι οι ουσιώδεις ανακρίβειες θα μπορούσαν, εξ ορισμού, να επηρεάσουν τις αποφάσεις των επενδυτών και άλλων χρηστών εναρμονισμένων εγγράφων, είναι σημαντικό οι εν λόγω χρήστες και επενδυτές να μην ενημερώνονται απλώς για την

ύπαρξη ανακρίβειας, αλλά και να λαμβάνουν εγκαίρως τις διορθωμένες πληροφορίες, εκτός εάν κάτι τέτοιο δεν είναι εφικτό. Ως εκ τούτου, όταν λαμβάνονται τα μέτρα α) και β) που αναφέρονται στην κατευθυντήρια γραμμή 7, οι σχετικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες και το μέτρο που λαμβάνεται θα πρέπει να καθίστανται διαθέσιμα στους συμμετέχοντες στην αγορά, εκτός εάν αυτό δεν είναι εφικτό, είτε άμεσα από τον εκδότη ή/και από την αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση.

Ευρωπαϊκός συντονισμός

77. **Κατευθυντήρια γραμμή 10:** Προκειμένου να επιτευχθεί υψηλός βαθμός εναρμόνισης της επιβολής, οι ευρωπαϊκές αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει να συζητούν και να ανταλλάσσουν εμπειρίες σχετικά με την εφαρμογή και την επιβολή του σχετικού πλαισίου χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, ιδίως των ΔΠΧΑ, κατά τις συνεδριάσεις της EECS. Επιπλέον, οι ευρωπαϊκές αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση στο πλαίσιο του συντονισμού της ESMA θα πρέπει να προσδιορίζουν κοινές προτεραιότητες κανονιστικής συμμόρφωσης σε ετήσια βάση.
78. Προκειμένου να επιτευχθεί υψηλός βαθμός εναρμόνισης της κανονιστικής συμμόρφωσης, η ESMA έχει καθιερώσει τακτικές συνεδριάσεις της EECS, στις οποίες εκπροσωπούνται και θα πρέπει να συμμετέχουν όλες οι ευρωπαϊκές αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση.
79. Για την προαγωγή της εποπτικής σύγκλισης, οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση στο πλαίσιο του συντονισμού της ESMA θα πρέπει να προσδιορίζουν κοινά λογιστικά ζητήματα για την κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες στον ΕΟΧ, τα οποία θα πρέπει να δημοσιοποιούνται εγκαίρως πριν τη λήξη της περιόδου υποβολής στοιχείων. Μολονότι οι περισσότεροι τομείς θα πρέπει να είναι κοινοί, ορισμένοι από αυτούς ενδέχεται να μην είναι σχετικοί για όλες τις χώρες ή να αφορούν ορισμένους μόνο κλάδους. Ο ορισμός των τομέων θα πρέπει να πραγματοποιείται εγκαίρως προκειμένου οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση να είναι σε θέση να τους συμπεριλάβουν στο πρόγραμμα κανονιστικής συμμόρφωσης τους ως τομείς προς εξέταση.
80. **Κατευθυντήρια γραμμή 11:** Μολονότι η ευθύνη για την κανονιστική συμμόρφωση εξακολουθεί να ανήκει στις εθνικές αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση, προκειμένου να προαχθεί η εναρμόνιση των πρακτικών κανονιστικής συμμόρφωσης και να διασφαλιστεί μια συνεπής προσέγγιση μεταξύ των αρμοδίων αρχών για την κανονιστική συμμόρφωση όσον αφορά την εφαρμογή του σχετικού πλαισίου χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, ο συντονισμός των εκ των προτέρων και εκ των υστέρων αποφάσεων θα πρέπει να πραγματοποιείται στο πλαίσιο της EECS. Οι ευρωπαϊκές αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση στο πλαίσιο του συντονισμού της ESMA θα πρέπει επίσης να προσδιορίσουν λογιστικά ζητήματα και να παρέχουν τεχνικές συμβουλές για την προετοιμασία των δηλώσεων ή/και γνωμοδοτήσεων της ESMA.

81. Μολονότι τα μέτρα λαμβάνονται σε εθνικό επίπεδο, η δημιουργία ενιαίας αγοράς κινητών αξιών υποδηλώνει την ύπαρξη παρόμοιου επιπέδου προστασίας των επενδυτών σε όλα τα κράτη μέλη. Η συνεπής κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες στον ΕΟΧ απαιτεί συντονισμό και υψηλό επίπεδο εναρμόνισης των μέτρων μεταξύ των αρμοδίων αρχών για την κανονιστική συμμόρφωση. Προκειμένου να διασφαλιστεί η κατάλληλη και αυστηρή κανονιστική συμμόρφωση για τις χρηματοοικονομικές πληροφορίες και να αποτραπεί το ρυθμιστικό αρμπιτράζ, η ESMA θα προωθήσει την εναρμόνιση των προσεγγίσεων κανονιστικής συμμόρφωσης μέσω του συντονισμού των εκ των προτέρων και εκ των υστέρων αποφάσεων που λαμβάνουν οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση.
82. Η έκδοση λογιστικών προτύπων και ερμηνειών της εφαρμογής τους αποτελεί ευθύνη των φορέων καθορισμού προτύπων. Ως εκ τούτου, η ESMA και οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση δεν εκδίδουν γενικές οδηγίες εφαρμογής των ΔΠΧΑ για τους εκδότες. Ωστόσο, στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων κανονιστικής συμμόρφωσης, οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση χρησιμοποιούν την κριτική τους ικανότητα προκειμένου να προσδιορίσουν εάν οι λογιστικές πρακτικές θεωρούνται εντός του αποδεκτού επιπέδου που ορίζουν τα σχετικά πλαίσια χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.
83. Όταν εφαρμόζονται ΔΠΧΑ, ουσιώδη αντικρουόμενα λογιστικά ζητήματα, καθώς και ασάφειες και τυχόν ελλείψεις συγκεκριμένων οδηγιών που εντοπίζονται κατά τη διαδικασία κανονιστικής συμμόρφωσης θα διαβιβάζονται από την ESMA στα όργανα που είναι αρμόδια για τον καθορισμό και την ερμηνεία των προτύπων (συγκεκριμένα, ο IASB και η IFRS IC). Αυτό ισχύει επίσης και για κάθε άλλο ζήτημα που εντοπίζεται και θέτει περιορισμούς στην κανονιστική συμμόρφωση κατά τη διαδικασία κανονιστικής συμμόρφωσης.

Ανακύπτοντα ζητήματα και αποφάσεις

84. **Κατευθυντήρια γραμμή 12: Η συζήτηση υποθέσεων στην EECs μπορεί να πραγματοποιηθεί είτε εκ των προτέρων (ανακύπτοντα ζητήματα) είτε εκ των υστέρων (αποφάσεις). Με εξαίρεση σπάνιες περιπτώσεις όπου η προθεσμία που επιβάλλεται σε μια αρχή επιβολής καθιστά αδύνατη την προετοιμασία, παρουσίαση και συζήτηση με την EECs πριν από τη λήψη απόφασης, ένα λογιστικό ζήτημα θα πρέπει να υποβάλλεται ως ανακύπτον ζήτημα σε οποιαδήποτε από τις εξής περιπτώσεις:**
- Όταν δεν έχει ληφθεί ακόμη απόφαση από μια αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση ή όταν δεν έχει προηγηθεί συζήτηση για ένα συγκεκριμένο λογιστικό ζήτημα. Αυτό δεν ισχύει για ζητήματα μικρής τεχνικής αξίας ή όταν το λογιστικό πρότυπο είναι σαφές και η παράβαση είναι εμφανής·
 - Όταν τα ζητήματα χρηματοοικονομικής πληροφόρησης προσδιορίζονται από ευρωπαϊκές αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση ή την ESMA ως σημαντικά για την εσωτερική αγορά·

- Όταν η αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση διαφωνεί με μια προηγούμενη απόφαση επί του ίδιου λογιστικού ζητήματος· ή
- Όταν η αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση εντοπίζει κίνδυνο σημαντικά διαφορετικής μεταχείρισης μεταξύ εκδοτών σε ολόκληρη την Ευρώπη.

Οι αποφάσεις κανονιστικής συμμόρφωσης που λαμβάνονται βάσει ενός ανακύπτουτος ζητήματος θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη το αποτέλεσμα της συζήτησης στο πλαίσιο της EECS.

85. Ένα λογιστικό ζήτημα μπορεί να παρουσιαστεί ως ανακύπτου ζήτημα όταν η αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση αναζητά περαιτέρω καθοδήγηση από άλλες αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση, λόγω της πολύπλοκης φύσης του λογιστικού ζητήματος ή εάν η αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση αναζητά περαιτέρω καθοδήγηση επειδή το ζήτημα μπορεί να εγείρει θέματα επιβολής.
86. Τα λογιστικά ζητήματα που αντιμετωπίζει μια αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση, πέραν εκείνων κατά τα οποία ένα πρότυπο είναι σαφές, η παραβίαση είναι εμφανής και για τα οποία δεν έχει ληφθεί ακόμα απόφαση, θα πρέπει να παραπέμπονται στην ESMA και να συζητούνται στην EECS προκειμένου να διασφαλιστεί ότι λαμβάνεται μια συνεπής προσέγγιση κανονιστικής συμμόρφωσης. Προκειμένου να επιτευχθεί αυτό, οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει να φέρουν τα εν λόγω ζητήματα προς συζήτηση προτού λάβουν απόφαση και να λαμβάνουν υπόψη το αποτέλεσμα των συζητήσεων στο πλαίσιο της EECS. Το αποτέλεσμα θα πρέπει επίσης να λαμβάνεται υπόψη και από άλλες αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση. Η ESMA μπορεί επίσης να παρουσιάζει ανακύπτουτα ζητήματα στην EECS, σε περίπτωση που ζητήματα χρηματοοικονομικής πληροφόρησης είναι ιδιαιτέρως σημαντικά για την εσωτερική αγορά.
87. **Κατευθυντήρια γραμμή 13: Μια απόφαση πρέπει να υποβάλλεται στην EECS εφόσον καλύπτει ένα ή περισσότερα από τα ακόλουθα κριτήρια:**
- Η απόφαση αφορά λογιστικά ζητήματα τεχνικής αξίας·
 - Η απόφαση έχει συζητηθεί ως ανακύπτου ζήτημα, εκτός εάν έχει αποφασιστεί διαφορετικά κατά τη συζήτηση στο πλαίσιο της συνεδρίασης της EECS·
 - Η απόφαση θα ενδιαφέρει άλλες ευρωπαϊκές αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση για άλλους λόγους (η εν λόγω απόφαση ενδέχεται να βασίζεται στις συζητήσεις της EECS)·
 - Η απόφαση υποδεικνύει σε μια αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση ότι υπάρχει κίνδυνος οι εκδότες να εφαρμόσουν σημαντικά διαφορετικούς τρόπους λογιστικής αντιμετώπισης·
 - Η απόφαση ενδέχεται να επηρεάσει σημαντικά άλλους εκδότες·
 - Η απόφαση λαμβάνεται βάσει διάταξης που δεν καλύπτεται από ένα συγκεκριμένο λογιστικό πρότυπο·

- Η απόφαση έχει απορριφθεί από επιτροπή προσφυγών ή δικαστήριο· ή
 - Η απόφαση είναι προφανώς αντίθετη με προηγούμενη απόφαση επί του ίδιου ή παρόμοιου λογιστικού ζητήματος.
88. Τα ανακύπτοντα ζητήματα και οι αποφάσεις που συζητούνται στην EECs συνήθως αναφέρονται σε οικονομικές καταστάσεις που έχουν καταρτιστεί βάσει των ΔΠΧΑ, ωστόσο μπορούν επίσης να καλύπτουν, για παράδειγμα, χρηματοοικονομικές εκθέσεις που έχουν καταρτιστεί στο πλαίσιο GAAP οι οποίες θεωρούνται ισοδύναμες με τα ΔΠΧΑ, που έχουν εγκριθεί στην ΕΕ.
89. Προκειμένου να διασφαλιστεί η αποτελεσματικότητα και η αποδοτικότητα των συζητήσεων, τα ανακύπτοντα ζητήματα και οι αποφάσεις θα πρέπει να είναι σαφή και περιεκτικά και επίσης να περιλαμβάνουν όλα τα σχετικά γεγονότα, τα επιχειρήματα του εκδότη, καθώς και τη βάση για το σκεπτικό και τα συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής για την κανονιστική συμμόρφωση.
90. **Κατευθυντήρια γραμμή 14:** Οι αποφάσεις κανονιστικής συμμόρφωσης από αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη προγενέστερες αποφάσεις επί του ίδιου λογιστικού ζητήματος, όποτε ισχύουν παρόμοια γεγονότα και περιστάσεις. Οι αποφάσεις κανονιστικής συμμόρφωσης περιλαμβάνουν τόσο τις εκ των προτέρων όσο και τις εκ των υστέρων αποφάσεις, καθώς και τα αποτελέσματα συζητήσεων στην EECs επί απόφασης σχετικά με το εάν μια λογιστική αντιμετώπιση είναι ή δεν είναι σύμφωνη με το σχετικό πλαίσιο χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και το μέτρο που σχετίζεται με αυτό. Ανεξάρτητα από το αποτέλεσμα της συζήτησης της EECs, η τελική απόφαση αποτελεί ευθύνη της εθνικής αρμόδιας αρχής για την κανονιστική συμμόρφωση.
91. Προκειμένου να διασφαλιστεί ένα συνεπές καθεστώς κανονιστικής συμμόρφωσης σε ολόκληρο τον ΕΟΧ, οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει, προτού λάβουν μια απόφαση κανονιστικής συμμόρφωσης, να αναζητήσουν αποφάσεις που έχουν λάβει άλλες ευρωπαϊκές αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση στη βάση δεδομένων της EECs και να τις λάβουν υπόψη, καθώς επίσης θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη και τις προγενέστερες αποφάσεις της ίδιας αρμόδιας αρχής για την επιβολή επί του ίδιου λογιστικού ζητήματος. Αυτή η αρχή πρέπει να τηρείται ανεξάρτητα από το εάν η απόφαση έχει ληφθεί ως απόφαση προεκαθάρησης ή ως απόφαση βάσει δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.
92. Αν μια αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση σκοπεύει να λάβει απόφαση η οποία είναι εμφανές ότι δεν συμμορφώνεται με προγενέστερη απόφαση ή με το αποτέλεσμα συζήτησης επί ενός ανακύπτοντος ζητήματος για το ίδιο ή παρόμοιο λογιστικό ζήτημα, η αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει να την παρουσιάζει ως ανακύπτον ζήτημα. Αυτό συμβαίνει προκειμένου να διαπιστωθεί εάν οι διαφορές σε γεγονότα και περιστάσεις αιτιολογούν μια απόφαση η οποία είναι διαφορετική από την προγενέστερη.

Υποβολή εκθέσεων

93. **Κατευθυντήρια γραμμή 15:** Όλα τα ανακλύπτοντα ζητήματα που πληρούν ένα από τα κριτήρια υποβολής που αναφέρονται στην κατευθυντήρια γραμμή 12 θα πρέπει να υποβάλλονται στην ESMA με τα σχετικά στοιχεία, συνήθως εντός δύο εβδομάδων πριν από τη συνεδρίαση της EECs στην οποία πρόκειται να συζητηθούν.
94. **Κατευθυντήρια γραμμή 16:** Όλες οι αποφάσεις κανονιστικής συμμόρφωσης που πληρούν ένα από τα κριτήρια υποβολής που αναφέρονται στην κατευθυντήρια γραμμή 13 θα πρέπει να υποβάλλονται στην ESMA με τα σχετικά στοιχεία, συνήθως εντός τριών μηνών από την ημερομηνία λήψης της απόφασης.
95. Ο συντονισμός στο πλαίσιο της EECs θα πρέπει να διευκολύνεται μέσω της ύπαρξης βάσης δεδομένων. Στόχος της βάσης δεδομένων είναι να καθιερώσει μια πλατφόρμα για την ανταλλαγή πληροφοριών σε συνεχή βάση. Το χρονικό πλαίσιο για την υποβολή καθορίζεται προκειμένου να αποτραπεί ο μεγάλος αριθμός περιπτώσεων κατά τις οποίες κάποιες αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση δεν γνωρίζουν ήδη ειλημμένες αποφάσεις οι οποίες θα έπρεπε να είχαν ληφθεί υπόψη σε σχέση με μεταγενέστερες αποφάσεις. Η ESMA θα ελέγξει όλες τις υποβολές ως προς την εσωτερική συνέπεια, επάρκεια πληροφοριών και χρήση ορθής ορολογίας και δύναται να ζητήσει εκ νέου υποβολή ή παροχή πρόσθετων πληροφοριών. Έπειτα από την ολοκλήρωση του ελέγχου, η ESMA καταχωρεί την απόφαση κανονιστικής συμμόρφωσης στη βάση δεδομένων.
96. Η βάση δεδομένων της EECs περιλαμβάνει το αποτέλεσμα της συζήτησης που πραγματοποιήθηκε κατά τη συνεδρίαση. Η διαχείριση των δεδομένων διασφαλίζει ότι οι αποφάσεις που καθίστανται παρωχημένες λόγω αλλαγών στα λογιστικά πρότυπα μεταφέρονται σε ξεχωριστό τμήμα και ότι οι αποφάσεις που θεωρούνται άνευ τεχνικής αξίας ταξινομούνται επίσης σε ξεχωριστό τμήμα. Η ESMA είναι υπεύθυνη για τη διατήρηση της βάσης δεδομένων.
97. **Κατευθυντήρια γραμμή 17:** Προκειμένου να προαχθεί η συνέπεια της εφαρμογής των ΔΠΧΑ, οι ευρωπαϊκές αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση στο πλαίσιο της ESMA θα πρέπει να αποφασίσουν για το ποιες αποφάσεις που περιλαμβάνονται στη βάση δεδομένων μπορούν να δημοσιευθούν ανώνυμα.
98. Η επιλογή αποφάσεων επιβολής ΔΠΧΑ προς δημοσίευση θα πρέπει να γίνεται από αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση στο πλαίσιο συντονισμού από την ESMA. Οι αποφάσεις που επιλέγονται για δημοσίευση θα πρέπει να πληρούν ένα ή περισσότερα από τα ακόλουθα κριτήρια:
 - Η απόφαση αφορά περίπλοκο λογιστικό ζήτημα ή ζήτημα που θα μπορούσε να οδηγήσει σε διαφορετικές εφαρμογές των ΔΠΧΑ· ή
 - Η απόφαση σχετίζεται με ένα σχετικά διαδεδομένο ζήτημα μεταξύ εκδοτών ή αφορά έναν συγκεκριμένο επιχειρησιακό κλάδο και, συνεπώς, ενδέχεται να

παρουσιάζει ενδιαφέρον για άλλες αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση ή τρίτα μέρη· ή

- Η απόφαση αφορά ένα ζήτημα για το οποίο δεν υπάρχει εμπειρία ή για το οποίο οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση διαθέτουν διαφορετικές εμπειρίες· ή
- Η απόφαση έχει ληφθεί βάσει διάταξης που δεν καλύπτεται από ένα συγκεκριμένο λογιστικό πρότυπο.

99. **Κατευθυντήρια γραμμή 18: Οι ευρωπαϊκές αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει να υποβάλλουν περιοδικά έκθεση σχετικά με τις δραστηριότητες κανονιστικής συμμόρφωσης σε εθνικό επίπεδο και να παρέχουν στην ESMA τις απαραίτητες πληροφορίες για την υποβολή εκθέσεων και τον συντονισμό των δραστηριοτήτων κανονιστικής συμμόρφωσης που διενεργούνται σε ευρωπαϊκό επίπεδο.**

100. Οι αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει να υποβάλλουν περιοδικές εκθέσεις σχετικά με τις πολιτικές κανονιστικής συμμόρφωσης που υιοθετήθηκαν και τις αποφάσεις που λαμβάνονται σε μεμονωμένες υποθέσεις, καθώς επίσης και σχετικά με ζητήματα λογιστικής και δημοσιοποίησης. Η αρμόδια αρχή για την κανονιστική συμμόρφωση αποφασίζει εάν θα υποβάλλει έκθεση επί αυτών των ζητημάτων σε ανώνυμη ή μη ανώνυμη βάση.

101. Οι ευρωπαϊκές αρμόδιες αρχές για την κανονιστική συμμόρφωση θα πρέπει να υποβάλουν στην ESMA έκθεση με τα ευρήματα και τις αποφάσεις κανονιστικής συμμόρφωσης που σχετίζονται με κοινές προτεραιότητες κανονιστικής συμμόρφωσης, όπως καθορίζονται σύμφωνα με την κατευθυντήρια γραμμή 10. Αυτά, από κοινού με άλλες δραστηριότητες σχετικές με τον ευρωπαϊκό συντονισμό, δημοσιεύονται από την ESMA στην έκθεση δραστηριοτήτων της σχετικά με την κανονιστική συμμόρφωση.