

DECLARAȚIE PUBLICĂ

COVID-19: Clarificarea problemelor legate de publicarea rapoartelor de către locurile de execuție a ordinelor și societăți, conform cerințelor RTS 27 și 28

1. Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) emite prezenta declarație publică pentru a clarifica aspectele referitoare la publicarea de către societăți și locurile de tranzacționare a rapoartelor privind buna execuție a ordinelor în conformitate cu RTS 27 și 28¹ din MiFID II².
2. ESMA și autoritățile competente sunt conștiente de dificultățile cu care se confruntă locurile de execuție³ și societățile⁴ în pregătirea acestor rapoarte din cauza pandemiei de COVID-19 și a acțiunilor conexe întreprinse de Statele Membre pentru a preveni contagiunea. În conformitate cu articolul 31 alineatul (2) din Regulamentul ESMA⁵, ESMA emite această declarație publică pentru a promova acțiuni coordonate ale autorităților competente ca răspuns la aceste evenimente adverse și pentru a oferi informații clare locurilor de execuție și societăților.
3. Informațiile publicate în conformitate cu RTS 27 sunt destinate să ofere publicului și societăților date relevante pentru a măsura calitatea execuției pe locurile de execuție. Informațiile publicate în conformitate cu RTS 28 sunt destinate să permită publicului și investitorilor să evalueze calitatea practicilor de execuție ale unei societăți, solicitând publicarea de informații important despre cum și unde societatea a executat ordinele clienților.

¹ RTS 27 se referă la Regulamentul delegat (UE) 2017/575 al Comisiei din 8 iunie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind piețele instrumentelor financiare, în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la datele publicate de către locurile de execuție despre calitatea executării tranzacțiilor (JO L 87, 31.3.2017, p. 152)

RTS 28 face referire la Regulamentul delegat (UE) 2017/576 al Comisiei din 8 iunie 2016 care completează Directiva 2014/65 / UE a Parlamentului European și a Consiliului cu privire la standardele tehnice de reglementare pentru publicarea anuală de către firmele de investiții a informațiilor despre identitatea locurilor de execuție și calitatea execuției (JO L 87, 31.3.2017, p. 166)

² Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE (OJ L 173, 12.6.2014, p. 349)

³ Locuri de tranzacționare, internalizatori sistematici, formatori de piață și alți furnizori de lichidități.

⁴ Societăți de investiții și instituții de credit atunci când furnizează unul sau mai multe servicii de investiții și / sau efectuează activități de investiții

⁵ Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei (OJ L 331, 15.12.2010, p. 84).

4. Următoarele rapoarte privind buna execuție a ordinelor vor fi publicate la datele:

- pentru **locurile de execuție, 31 martie 2020** în ceea ce privește rapoartele **RTS 27** privind informațiile trimestriale pentru perioada de raportare de la 1 octombrie până la 31 decembrie 2019; și
- pentru **societăți, 30 aprilie 2020** în ceea ce privește rapoartele **RTS 28** privind informațiile anuale pentru perioada de raportare din 2019, așa cum este indicat în Q&A 5 din ESMA Q&A privind subiectele MiFID II pentru Protecția Investitorilor și Intermediari⁶.

5. ESMA recunoaște că, având în vedere circumstanțele excepționale create de pandemia de COVID-19, locurile de execuție și societățile ar putea fi nevoite să acorde o prioritate scăzută eforturilor cu privire la publicarea acestor rapoarte generale pentru anul 2019.

6. Astfel, ESMA recomandă ANC-urilor să țină seama de aceste circumstanțe, luând în considerare posibilitatea ca:

- locurile de executare care nu pot publica rapoartele RTS 27 până la 31 martie 2020, le pot publica **cât mai curând posibil după această dată, dar nu mai târziu de următorul termen de raportare** (adică 30 iunie 2020); și
- societățile pot publica rapoartele 28 RTS până la 30 aprilie 2020 sau înainte de **30 iunie 2020**.

7. Având în vedere circumstanțele actuale excepționale, ESMA încurajează autoritățile naționale competente să nu acorde prioritate acțiunilor de supraveghere a locurilor de executare și a societăților cu privire la termenele pentru rapoartelor privind buna execuție a ordinelor pentru perioadele menționate mai sus. În plus, ESMA încurajează autoritățile competente să aplice, în general, o abordare bazată pe riscuri în exercitarea competențelor de supraveghere în aplicarea zilnică a RTS 27 și 28 privind aceste termene.

8. ESMA recomandă societăților și locurilor de execuție să țină evidența deciziilor interne luate în ceea ce privește întârzierea preconizată.

9. ESMA reamintește societăților să respecte obligațiile de bază pentru buna execuție a ordinelor pentru clienți și pentru a asigura gestionarea corectă și alocarea comenzilor în perioada volatilității actuale a pieței.

⁶ ESMA35-43-349