

REFERAT DE APROBARE

privind Proiectul de Normă pentru aplicarea Ghidului privind cerințele privind comunicarea informațiilor în temeiul Regulamentului privind prospectul

În conformitate cu prevederile art. 16 din *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 Directivei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei*, ESMA a adoptat *Ghidul privind cerințele privind comunicarea informațiilor în temeiul Regulamentului privind prospectul* care a fost publicat pe site-ul ESMA în data de 04.03.2021.

Scopul ghidului este de a oferi orientări participanților la piață în ceea ce privește evaluarea informațiilor care urmează să fie furnizate conform anexelor Regulamentului delegat al Comisiei¹ și de a promova coerența în întreaga Uniune în ceea ce privește modul în care sunt aplicate aceste anexe.

El conține un număr de 57 de orientări, fiecare dintre acestea fiind detaliată la rândul ei și, acolo unde este cazul, fiind oferite și exemple. Orientările sunt destinate în special persoanelor responsabile de prospect și cuprind îndrumări pe care aceste persoane trebuie să le respecte la întocmirea prospectelor. Cu titlu exemplificativ, îndrumările cuprinse în aceste orientări se referă la informații ce trebuie furnizate în prospect cu privire la: examinarea rezultatelor activității și a situației financiare, resursele de capital, previziuni și estimări privind profitul, informații financiare istorice, informații financiare interimare, remunerare, tranzacții cu părți afiliate, evoluția capitalului social, informații privind participațiile, etc.

Ghidul se aplică autorităților competente, astfel cum sunt definite în *Regulamentul privind prospectul*, precum și participanților la piață, inclusiv persoanelor responsabile de prospect în temeiul art. 11 alin. (1) din *Regulamentul privind prospectul*, scopul acestuia fiind acela de a ajuta participanții la piață să respecte cerințele privind comunicarea informațiilor prevăzute în Regulamentul delegat al Comisiei și de a spori coerența în întreaga Uniune în ceea ce privește modul în care sunt înțelese anexele la Regulamentul delegat al Comisiei. Ghidul a fost elaborat în temeiul art. 16 alin. (3) din Regulamentul ESMA și se aplică după două luni de la data publicării acestuia pe site-ul ESMA în toate limbile oficiale ale UE (n.n.: 4 mai 2021).

Prin urmare, pentru a asigura o aplicare comună, uniformă și consecventă a dreptului Uniunii Europene, A.S.F. a considerat necesar elaborarea unui *proiect de Normă privind aplicarea Ghidului privind cerințele privind comunicarea informațiilor în temeiul Regulamentului privind prospectul*.

¹ Regulamentul delegat (UE) 2019/980 al Comisiei din 14 martie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei

