



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΝΠΔΔ

Αθήνα, 1 Απριλίου 2020

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Την 31^η Μαρτίου 2020, η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ/ESMA) δημοσίευσε στην ιστοσελίδα της [ανακοίνωση \(statement\)](#) αναφορικά με τις επιπτώσεις της επιδημίας του COVID-19 στις χρηματοπιστωτικές αγορές στην Ευρωπαϊκή Ένωση και ειδικότερα όσον αφορά στη δημοσίευση των δεδομένων από τόπους εκτέλεσης και επιχειρήσεις όπως απαιτείται από τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα 27 και 28 στο πλαίσιο της MiFID II, η οποία ανακοίνωση έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ακολουθεί μετάφραση της ανακοίνωσης στα ελληνικά:

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

ΕΥΡΩΠΑΙΚΗΣ ΑΡΧΗΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΑΓΟΡΩΝ (ΕΑΚΑΑ/ESMA)
για τη διευκρίνιση θεμάτων που σχετίζονται με τη δημοσίευση εκθέσεων από τόπους εκτέλεσης και επιχειρήσεις όπως απαιτείται από τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα 27 και 28¹ στο πλαίσιο της MiFID II², λόγω της πανδημίας του COVID-19

1. Η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) εκδίδει την παρούσα ανακοίνωση για να αποσαφηνίσει τα ζητήματα που αφορούν στη δημοσίευση από τους τόπους εκτέλεσης και τις επιχειρήσεις των γενικών εκθέσεων βέλτιστης εκτέλεσης που απαιτούνται βάσει των RTS 27 και 28 της MiFID II.

¹ Το Ρυθμιστικό Τεχνικό Πρότυπο 27 αφορά στον κατ' εξουσιοδότηδη κανονισμό (ΕΕ) 2017/575 της Επιτροπής της 8^{ης} Ιουνίου 2016 για τη συμπλήρωση της οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τα δεδομένα που πρέπει να δημοσιεύονται από τους τόπους εκτέλεσης για την ποιότητα της εκτέλεσης των συναλλαγών. Το Ρυθμιστικό Τεχνικό Πρότυπο 28 αφορά στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2017/576 της Επιτροπής της 8^{ης} Ιουνίου 2016 για τη συμπλήρωση της οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για την ετήσια δημοσίευση από επιχειρήσεις επενδύσεων των πληροφοριών για την ταυτότητα των τόπων εκτέλεσης και την ποιότητα της εκτέλεσης.

² 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.

2. Η ΕΑΚΑΑ και οι αρμόδιες αρχές έχουν επίγνωση των δυσκολιών που αντιμετωπίζουν οι τόποι εκτέλεσης³ και οι επιχειρήσεις⁴ κατά την προετοιμασία των εκθέσεων αυτών λόγω της πανδημίας COVID-19 και των σχετικών δράσεων που έλαβαν τα κράτη μέλη για την πρόληψη της μετάδοσης. Σύμφωνα με το άρθρο 31 παράγραφος 2 του κανονισμού της ΕΑΚΑΑ⁵, η ΕΑΚΑΑ εκδίδει την παρούσα ανακοίνωση για την προώθηση συντονισμένης δράσης των αρμόδιων αρχών για την αντιμετώπιση αυτών των ανεπιθύμητων συμβάντων και την παροχή σαφήνειας στους τόπους εκτέλεσης και τις επιχειρήσεις.
3. Οι πληροφορίες που δημοσιεύονται σύμφωνα με το RTS 27 έχουν ως στόχο να παρέχουν στο κοινό και στις επιχειρήσεις σχετικά στοιχεία για τη μέτρηση της ποιότητας της εκτέλεσης στους τόπους εκτέλεσης. Οι πληροφορίες που δημοσιεύονται σύμφωνα με το RTS 28 έχουν ως στόχο να επιτρέψουν στο κοινό και στους επενδυτές να αξιολογήσουν την ποιότητα των πρακτικών εκτέλεσης μιας επιχείρησης, απαιτώντας τη δημοσίευση σημαντικών πληροφοριών σχετικά με τον τρόπο και τον τόπο εκτέλεσης των εντολών πελατών της επιχείρησης.
4. Οι επόμενες γενικές εκθέσεις βέλτιστης εκτέλεσης πρόκειται να δημοσιευθούν στις ακόλουθες ημερομηνίες:
 - για τους τόπους εκτέλεσης, στις **31 Μαρτίου 2020** όσον αφορά τις εκθέσεις **RTS 27** με τις τριμηνιαίες πληροφορίες για την περίοδο αναφοράς από την 1η Οκτωβρίου έως τις 31 Δεκεμβρίου 2019. Και
 - για τις επιχειρήσεις, στις **30 Απριλίου 2020** σχετικά με τις εκθέσεις **RTS 28** με τις ετήσιες πληροφορίες για την περίοδο αναφοράς του 2019, όπως αναφέρεται στο Q&A 5 των ερωτήσεων και απαντήσεων της ΕΑΚΑΑ σχετικά με θέματα Προστασίας επενδυτών και διαμεσολαβητών της MiFID II⁶.
5. Η ΕΑΚΑΑ αναγνωρίζει ότι, λαμβανομένων υπόψη των εξαιρετικών περιστάσεων που δημιούργησε η πανδημία Covid-19, οι τόποι εκτέλεσης και οι επιχειρήσεις ενδέχεται να χρειαστεί να μην αποδώσουν βαρύτητα στις προσπάθειες για τη δημοσίευση αυτών των γενικών εκθέσεων για το 2019.
6. Στο πλαίσιο αυτό, η ΕΑΚΑΑ συνιστά στις ΕΑΑ να λάβουν υπόψη τις περιστάσεις αυτές, εξετάζοντας το ενδεχόμενο:
 - οι τόποι εκτέλεσης που δεν είναι σε θέση να δημοσιεύσουν τις εκθέσεις RTS 27 έως τις 31 Μαρτίου 2020 να είναι σε θέση να τις δημοσιεύσουν το συντομότερο δυνατόν μετά την ημερομηνία αυτή και το αργότερο έως την επόμενη προθεσμία υποβολής εκθέσεων (δηλαδή στις 30 Ιουνίου 2020)· και
 - οι επιχειρήσεις να μπορούν να δημοσιεύσουν τις εκθέσεις RTS 28 που πρέπει να δημοσιευθούν έως τις 30 Απριλίου 2020 στις ή πριν από τις **30 Ιουνίου 2020**.
7. Λαμβάνοντας υπόψη τις εξαιρετικές περιστάσεις, η ΕΑΚΑΑ ενθαρρύνει τις εθνικές αρμόδιες αρχές να μη δίνουν προτεραιότητα στο πλαίσιο της εποπτικής τους

³ Τόποι διαπραγμάτευσης, συστηματικοί εσωτερικοποιητές, ειδικοί διαπραγματευτές και άλλοι πάροχοι ρευστότητας.

⁴ Επιχειρήσεις επενδύσεων και πιστωτικά ιδρύματα κατά την παροχή μίας ή περισσότερων επενδυτικών υπηρεσιών ή/και την εκτέλεση επενδυτικών δραστηριοτήτων.

⁵ 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.

⁶ ESMA35-43-349.

δράσης κατά των τόπων εκτέλεσης και των επιχειρήσεων όσον αφορά στην τήρηση των προθεσμιών των γενικών εκθέσεων βέλτιστης εκτέλεσης για τις περιόδους που αναφέρονται παραπάνω. Επιπλέον, η ΕΑΚΑΑ ενθαρρύνει τις αρμόδιες αρχές να εφαρμόζουν γενικά μια προσέγγιση βάσει κινδύνου κατά την άσκηση των εποπτικών αρμοδιοτήτων τους αναφορικά με την τήρηση των προθεσμιών που αναφέρονται στα 27 και 28.

8. Η ΕΑΚΑΑ συνιστά στις επιχειρήσεις και στους τόπους εκτέλεσης να τηρούν αρχεία των εσωτερικών αποφάσεων που λαμβάνονται σε σχέση με την αναμενόμενη καθυστέρηση.
9. Η ΕΑΚΑΑ υπενθυμίζει στις επιχειρήσεις τις βασικές υποχρεώσεις τους να επιτύχουν την βέλτιστη εκτέλεση για τους πελάτες τους και να διασφαλίζουν δίκαιο χειρισμό και επιμερισμό των εντολών των πελατών τους υπό τις τρέχουσες συνθήκες μεταβλητότητας στην αγορά.