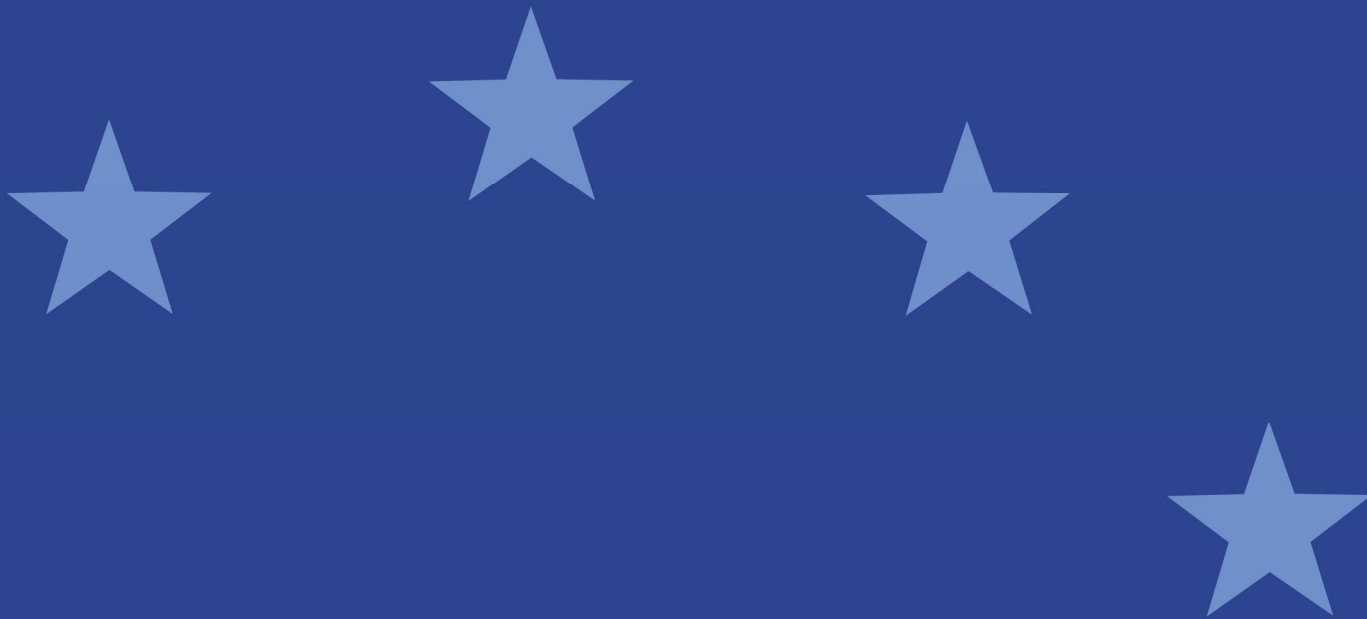




European Securities and
Markets Authority

Pamatnostādnes

Alternatīvie snieguma rādītāji



Satura rādītājs

I. Piemērošanas joma.....	1
II. Atsauces un definīcijas.....	2
III. Mērķis.....	4
IV. Atbilstība un ziņošanas pienākumi.....	5
V. Alternatīvo snieguma rādītāju pamatnostādnes.....	6

I. Piemērošanas joma

Kam?

1. Šīs pamatnostādnes ir adresētas:

- emitentiem, kas definēti kā fiziskas vai juridiskas personas, kuras ir publisko tiesību vai privāttiesību subjekts, kas nav valsts, un kuru vērtspapīrus ir atļauts tirgot regulētā tirgū, un kuriem ir pieprasīts publicēt regulēto informāciju, kā noteikts Pārredzamības direktīvā.

Ja deponitārie sertifikāti pielaisti tirdzniecībai regulētā tirgū, emitents ir attiecīgo vērtspapīru emitents, neatkarīgi no tā, vai šie vērtspapīri ir pielaisti tirdzniecībai regulētā tirgū.

- personām, kas atbild par prospektiem saskaņā ar Prospektu direktīvas 6. panta 1. punktu.

2. Šīs pamatnostādnes tiek piemērotas visām kompetentajām iestādēm (KI) saskaņā ar Pārredzamības direktīvu vai Regulu par tirgus ļaunprātīgu izmantošanu vai Prospektu direktīvu.

Par ko?

3. Šīs pamatnostādnes ir piemērojamas ASR, ko atklāj emitenti vai personas, kuras ir atbildīgas par prospektu, publicējot regulēto informāciju un prospektus (un

papildinājumus). Regulētās informācijas piemēri ir vadības ziņojumi, kas atklāti tirgum saskaņā ar Pārredzamības direktīvu, un informācija, kas atklāta saskaņā ar Regulas par tirgus ļaunprātīgu izmantošanu 17. pantā noteiktajām prasībām, piemēram, *ad hoc* informācijas atklāšana, ietverot finanšu ieņēmumu rezultātus.

4. Atkāpjoties no iepriekšminētā punkta, šīs pamatnostādnes neattiecas uz *APM*:

- ko atklāj finanšu pārskatos, kas definēti šo pamatnostādņu II sadaļā;
- ko atklāj saskaņā ar spēkā esošajiem tiesību aktiem, izņemot piemērojamās finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnes¹, ar kurām nosaka konkrētas prasības attiecībā uz šādu rādītāju noteikšanu. Tādēļ pamatnostādnes neattiecas uz prospektos iekļautajiem rādītājiem, piemēram, *pro forma* finanšu informāciju, saistīto pušu darījumiem, peļņas prognozēm, peļņas aprēķiniem, paziņojumu par apgrozāmo kapitālu un kapitalizāciju, kā arī parādsaistībām, uz kurām attiecas prospekta režīma konkrētas prasības. Tāpat pamatnostādnes nevajadzētu piemērot prudenciālajiem pasākumiem, tostarp pasākumiem, kas definēti Kapitāla prasību regulā un direktīvā – *CRR / CRD IV*.

Kad?

5. Šīs pamatnostādnes tiek piemērotas ASR, ko atklāj emitenti vai personas, kuras ir atbildīgas par prospektu publicējot regulēto informāciju un prospektus 2016. gada 3. jūlijā vai vēlāk.

II. Atsauces un definīcijas

Normatīvās atsauces

<i>EVTI regula</i>	Eiropas Parlamenta un Padomes 2010. gada 24. novembra Regula (ES) Nr. 1095/2010, ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/77/EK.
<i>Regula par tirgus ļaunprātīgu izmantošanu</i>	Eiropas Parlamenta un Padomes 2014. gada 16. aprīļa Regula (ES) Nr. 596/2014, par tirgus ļaunprātīgu izmantošanu (Regula par tirgus ļaunprātīgu izmantošanu).
<i>Pārredzamības direktīva</i>	Eiropas Parlamenta un Padomes 2004. gada 15. decembra Direktīva 2004/109/EK par atklātības prasību saskaņošanu attiecībā uz informāciju par emitentiem, kuru vērtspapīrus atļauts tirgot regulētā tirgū, un par grozījumiem Direktīvā 2001/34/EK ² .

¹ Lai gan šīs pamatnostādnes nepiemēro finanšu pārskatiem, tās attiecas uz citām sadaļām, kas veido gada un pusgada finanšu pārskatus, jo īpaši uz vadības ziņojumiem vai starposma vadības ziņojumiem, ja nepieciešams.

² Kurā jaunākie grozījumi izdarīti ar Direktīvu 2013/50/EU. Ciktāl vajadzīgs, līdz Direktīvas 2013/50/ES pārlikšanai, atsauces uz Pārredzamības direktīvu lasa saskaņā ar tās noteikumiem, kas ir spēkā pirms grozījumu izdarīšanas ar Direktīvu 2013/50/ES.



*Direktīva, kas īsteno
Pārredzamības direktīvu*

Komisijas 2007. gada 8. marta Direktīva 2007/14/EK, ar ko nosaka sīki izstrādātus noteikumus Direktīvas 2004/109/EK par atklātības prasību saskaņošanu attiecībā uz informāciju par emitentiem, kuru vērtspapīrus atļauts tirgot regulētā tirgū, atsevišķu noteikumu īstenošanai.

Prospektu direktīva

Eiropas Parlamenta un Padomes 2003. gada 4. novembra Direktīva 2003/71/EK par prospektu, kurš jāpublicē, publiski piedāvājot vērtspapīrus vai atļaujot to tirdzniecību.

Saīsinājumi

ASR	Alternatīvie snieguma rādītāji
EEZ	Eiropas Ekonomikas zona
EVTI	Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestāde
GAAP	Vispārpieņemtie grāmatvedības principi
IASB	Starptautisko grāmatvedības standartu padome
SFPS	Starptautiskie finanšu pārskatu standarti
KI	Kompetentās iestādes

Definīcijas

Ja vien nav norādīts citādi, terminiem šajās pamatnostādņēs ir tāda pati nozīme kā tiem, kas lietoti un definēti Pārredzamības direktīvā, Prospektu direktīvā un Regulā par tirgus ļaunprātīgu izmantošanu. Atsauces ērtībām, zemāk ir atgādināti daži definētie termini. Papildus izmanto šādas definīcijas:

*Finanšu pārskatu
sagatavošanas
pamatnostādnes*

Šajās pamatnostādņēs jebkurš no šiem: i) (Starptautiskie finanšu pārskatu standarti (SFPS), kas pieņemti ES saskaņā ar Regulu (EK) Nr. 1606/2002 par starptautisko grāmatvedības standartu piemērošanu, vai ii) grāmatvedības prasības, kas izriet no Eiropas grāmatvedības direktīvas (78/660/EEK un 83/349/EEK vai 2013/34/EK) transponēšanas Eiropas Savienības dalībvalstu tiesību sistēmā, vai iii) vispārpieņemtie grāmatvedības principi (GAAP), kas nosaka līdzvērtīgas prasības saskaņā ar Komisijas Regulu (EK) Nr. 1569/2007, ar ko izveido mehānismu, kā nosaka līdzvērtību grāmatvedības standartiem, kurus atbilstīgi Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvai 2003/71/EK un 2004/109/EK piemēro trešo valstu vērtspapīru emitenti, attiecībā uz emitentiem, kas ir atbrīvoti no prasības sagatavot SFPS kā apstiprināts ES.

Finanšu pārskati

Šajās pamatnostādņēs, finanšu pārskati attiecas uz gada un pusgada finanšu pārskatiem un papildu periodisku finanšu informāciju, kas sagatavota saskaņā ar piemērojamajām finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādņēm, un ko atklāj emitenti vai personas, kuras atbild par prospektiem saskaņā ar Pārredzamības

direktīvu vai Prospektu direktīvu.

Prospekts

Šajās pamatnostādņēs prospekts nozīmē dokumentu, kas sagatavots saskaņā ar Direktīvu 2003/71/EK.

Emitents

Šajās pamatnostādņēs emitents ir fiziska vai juridiska persona, kura ir publisko tiesību vai privāttiesību subjekts, kas nav valsts, un kuras vērtspapīrus ir atļauts tirgot regulētā tirgū.

Ja depozitārie sertifikāti pielaisti tirdzniecībai regulētā tirgū, emitents ir attiecīgo vērtspapīru emitents, neatkarīgi no tā, vai šie vērtspapīri ir pielaisti tirdzniecībai regulētā tirgū.

Regulētā informācija

Visa informācija, kas emitentam vai jebkurai citai personai, kas pieteikusies vērtspapīru iekļaušanai regulētā tirgū bez emitenta piekrišanas, ir jādara zināma atklātībai saskaņā ar Pārredzamības direktīvu, saskaņā ar Regulu par tirgus ļaunprātīgu izmantošanu, vai atbilstīgi dalībvalsts normatīvajiem vai administratīvajiem aktiem, kas pieņemti saskaņā ar Pārredzamības direktīvas 3. panta 1. punktu (Pārredzamības direktīvas transponēšana)³.

Vērtspapīri

Pārvedami vērtspapīri, kā noteikts 4. panta 1. punkta 18) apakšpunktā Eiropas Parlamenta un Padomes 2004. gada 21. aprīļa Direktīvā 2004/39/EK par finanšu instrumentu tirgiem, izņemot naudas tirgus instrumentus, kā tie definēti minētās direktīvas 4. panta 1. punkta 19) apakšpunktā, kuru dzēšanas termiņš ir īsāks nekā 12 mēneši, un kuriem var piemērot valsts tiesību aktus

III. Mērķis

6. Pamatnostādņu mērķis ir veicināt ASR pārredzamību un lietderību, kas iekļauti prospektā vai regulētajā informācijā. Pamatnostādņu ievērošana uzlabos ASR salīdzināmību, ticamību un/vai saprotamību. Emitenti vai personas, kuras ir atbildīgas par prospektu un kuras ievēro šīs pamatnostādnes, sniegs uzticamu atspoguļojumu finanšu informācijai, kas atklāta tirgum.
7. EVTI uzskata, ka emitentiem vai personām, kas atbild par prospektiem, kuri nolemj sniegt ASR, tas jādara tādā veidā, kas ir piemērots un lietderīgs lietotāju lēmumu pieņemšanai. Savu pilnvaru ietvaros, kā izklāstīts EVTI regulā, EVTI var izdot pamatnostādnes saskaņā ar EVTI regulas 16. pantu attiecībā uz tiesību aktiem, kas minēti EVTI regulas 1. panta 2. punktā, kas ietver Pārredzamības direktīvu, Regulu par tirgus ļaunprātīgu izmantošanu un Prospekta direktīvu.

³ Sākot no 2016. gada 3. jūlija atsaucies uz Direktīvu 2003/6/EK uzskata par atsaucēm uz Eiropas Parlamenta un Padomes 2014. gada 16. aprīļa Regulu (ES) Nr. 596/2014 par tirgus ļaunprātīgu izmantošanu (Regula par tirgus ļaunprātīgu izmantošanu), ar ko atceļ Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2003/6/EK un Komisijas Direktīvas 2003/124/EK, 2003/125/EK un 2004/72/EK, un lasa saskaņā ar korelācijas tabulu, kas sniegta šīs regulas II pielikumā.

8. Pamatojoties uz Pārredzamības direktīvas mērķi, nodrošināt līdzvērtīgu ieguldītāju aizsardzību ES līmenī, un pamatā esošo principu, ka jāsniedz patiens un skaidrs priekšstats par emitenta aktīviem, pasīviem, finansiālo stāvokli un peļņu vai zaudējumiem saskaņā ar noteikumiem, EVTI uzskata, ka ir nepieciešama vienota pieeja ASR, lai nodrošinātu konsekventu, kvalitatīvu un efektīvu uzraudzības praksi un vienotu un konsekventu Pārredzamības direktīvas piemērošanu (un arī par tirgus jaunprātīgu Regulas izmantošanu).
9. Saskaņā ar tās mērķi veicināt esošo un potenciālo ieguldītāju aizsardzību, Prospektu direktīvas 5. pants nosaka principu, ka visu informāciju, kas iekļauta prospektā, sniedz viegli analizējamā un saprotamā veidā. EVTI uzskata, ka gadījumā, ja personas, kuras ir atbildīgas par prospektiem, nolemj iekļaut prospektā ASR, šis saprotamības princips pieprasa, lai šādi ASR būtu definēti, nodrošināti ar jēgpilniem apzīmējumiem un piesaistīti finanšu pārskatiem, un to atbilstībai un uzticamībai vajadzētu būt izskaidrotai.
10. Pamatojoties uz minētajiem apsvērumiem, EVTI ir pieņēmusi lēmumu izsniegt šīs pamatnostādnes. Pamatnostādnēs ir izklāstīta ASR izmantošanas kopējā pieeja, un ir sagaidāms, ka tās sniegs labumu lietotājiem un veicinās uzticību tirgum.

IV. Atbilstība un ziņošanas pienākumi

Pamatnostādņu statuss

11. Šis dokuments satur pamatnostādnes, kas izdotas saskaņā ar EVTI regulas 16. pantu, un ir adresētas emitentiem vai personām, kas ir atbildīgas par prospektiem, un KI. Saskaņā ar EVTI regulas 16. panta 3. punktu kompetentajām iestādēm un emitentiem vai personām, kas atbildīgas par prospektiem, ir jādara viss iespējamais, lai nodrošinātu atbilstību pamatnostādnēm.
12. Lai nerastos pārpratumi, šīs pamatnostādnes neaizstāj pienākumus ievērot prasības, kas noteiktas regulās vai direktīvās. Tādējādi būtu jāievēro MAR prasības par tūlītēju informācijas atklāšanu tirgum vai sabiedrībai, kā to prasa piemērojamie tiesību akti un noteikumi.
13. KI, kuru pienākums ir uzraudzīt PD un TĻID prasības, vajadzētu iekļaut šīs pamatnostādnes savā uzraudzības praksē un uzraudzīt to, vai emitenti tās ievēro.
14. KI, kas ir atbildīgas par prospektu apstiprināšanu, vajadzētu iekļaut šīs pamatnostādnes to uzraudzības praksē, lai nodrošinātu, ka personas, kuras ir atbildīgas par prospektiem, tās ievēro.

Ziņošanas prasības

15. Kompetentajām iestādēm, uz kurām šīs pamatnostādnes attiecas, jāinformē EVTI par to, vai tās ievēro vai plāno ievērot šīs pamatnostādnes, norādot neatbilstības iemeslus divu mēnešu laikā pēc tam, kad EVTI tās ir publicējusi, un ziņojums

jānosūta uz corporate.reporting@esma.europa.eu. Ja līdz minētajam termiņam atbilde nav saņemta, tiks uzskatīts, ka kompetentās iestādes neievēro pamatnostādnes. Paziņojumu paraugi ir pieejami EVTI tīmekļa vietnē.

V. Alternatīvo snieguma rādītāju pamatnostādnes

16. Šajās pamatnostādnēs principi izklāstīti treknrakstā ar turpmākiem paskaidrojumiem, plašāku izklāstu un piemēriem. Lai ievērotu šīs pamatnostādnes, emitentiem vai personām, kuras ir atbildīgas par prospektiem, jāievēro pamatnostādnes kopumā.

Kas ir ASR?

17. **Šo pamatnostādņu nolūkā ASR ir vēsturiskie vai nākotnes finanšu darbības rādītāji, finanšu stāvoklis vai naudas plūsmas, kas nav finanšu rādītāji, kuri definēti vai noteikti piemērojamajās finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnēs.**

18. ASR parasti tiek iegūti no (vai pamatojoties uz) finanšu pārskatiem, kas sagatavoti saskaņā ar piemērojamajām finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnēm, lielāko tiesu pievienojot vai atņemot summas no skaitļiem, kas sniegti finanšu pārskatos. ASR piemēri ietver: pamatdarbības ieņēmumus, skaidras naudas ienākumus, peļņu pirms vienreizējiem maksājumiem, peļņu pirms procentiem, nodokļiem, nolietojuma un amortizācijas (*EBITDA*), neto parādu, autonomo pieaugumu vai līdzīgus terminus, kas apzīmē kopējo ienākumu pārskata, finanšu stāvokļa pārskata vai naudas plūsmas pārskata posteņu korekcijas.

19. Saskaņā ar 17. punkta definīciju šīs pamatnostādnes nav piemērojamas:

- rādītājiem, ko definē vai nosaka ar piemērojamām finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnēm, piemēram, ieņēmumi, peļņa vai zaudējumi, vai peļņa uz vienu akciju;
- fiziskiem vai nefinanšu rādītājiem, piemēram, nodarbināto skaits, abonentu skaits, apgrozījums uz kvadrātmetru (ja apgrozījuma skaitļi tiek iegūti tieši no finanšu pārskatiem) vai sociālie un vides rādītāji, piemēram, siltumnīcefekta gāzu emisijas, darbaspēka iedalījums pēc līguma veida vai ģeogrāfiskās atrašanās vietas;
- informācijai par lielākajiem akcionāriem, pašu akciju iegūšanu vai atsavināšanu un balsstiesību kopējo skaitu;
- informācijai, kas paskaidro līguma noteikumu vai tiesību aktu prasību ievērošanu, piemēram, kreditēšanas nosacījumiem vai direktoru vai vadītāju atalgojuma aprēķina pamatojumam.

Informācijas atklāšanas principi

20. Emitentiem vai personām, kuras ir atbildīgas par prospektiem, ir jādefinē ASR, kas tiek izmantoti, un to komponenti, kā arī pielietotie aprēķinu principi, iekļaujot informāciju par visām izmantotajām būtiskajām hipotēzēm un pieņēmumiem. Emitentiem vai personām, kuras ir atbildīgas par prospektiem, arī jānorāda, vai ASR, vai kāds no tā komponentiem attiecas uz pagātnes vai nākotnes pārskata perioda (paredzamajiem) rādītājiem.

Atspoguļošana

21. Emitentiem vai personām, kuras atbildīgas par prospektiem, skaidrā un saprotamā veidā jāpublisko visu izmantoto ASR definīcijas.

22. Atklātajiem ASR jāsniedz jēgpilns apzīmējums, kas atspoguļo to saturu un aprēķinu pamatu, lai izvairītos no maldinošu ziņu sniegšanas lietotājiem.

23. Piemēram, emitentiem vai personām, kas atbildīgas par prospektiem, nevajadzētu lietot pārmērīgi optimistiskus vai pozitīvus apzīmējumus, piemēram, "garantēta peļņa" vai "aizsargāta atdeve".

24. Emitentiem vai personām, kuras atbildīgas par prospektiem, atsaucoties uz ASR, nevajadzētu izmantot apzīmējumus, virsrakstus un aprakstus, kas ir tādi paši vai mulsinoši līdzīgi tiem, ko definē piemērojamās finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādņēs.

25. Emitenti vai personas, kuras ir atbildīgas par prospektiem, nedrīkst apzīmēt posteņus kā vienreizējus, retus vai neparastus. Piemēram, **posteņus**, kas ietekmēja iepriekšējos periodus un ietekmēs nākamajos periodus, nevar uzskatīt par vienreizējiem, reti vai neparastiem (piemēram, pārstrukturēšanas izmaksas vai zaudējumi no vērtības samazināšanās).

Atsauču lietošana

26. Ir jānodrošina ASR atsauce uz vistiešāk attiecināmo posteni, starpsumu vai kopsummu attiecīgā perioda finanšu pārskatos, atsevišķi norādot un paskaidrojot būtiskos atsauces posteņus.

27. Emitentiem vai personām, kas atbild par prospektiem, jānorāda atsauce uz to posteni, starpsumu vai kopsummu, kas uzrādīta finanšu pārskatos, kuri vistiešāk attiecas uz šo konkrēto ASR.

28. Ja posteņi, uz kuriem tiek sniegta atsauce, ir iekļauti finanšu pārskatos, lietotājiem jābūt iespējai identificēt tos šajos finanšu pārskatos. Ja atsauci nav iespējams dot (postenis tieši neizriet no finanšu pārskatiem), jāparāda, kā šis skaitlis ir aprēķināts.

29. Ja ASR var tieši identificēt no finanšu pārskatiem, atsauču lietošana nav nepieciešama. Tas attiecas, piemēram, uz ASR, kas ir starpsuma vai kopsumma, kas uzrādīta finanšu pārskatos.

30. Ja finanšu pārskati par attiecīgo periodu vēl nav publicēti, atsauce attiecībā uz ASR jādod uz vistiešāk attiecināmo posteni, starpsummu vai kopsummu, kas tiks ietverta finanšu pārskatos, kad tie tiks publicēti (piemēram, peļņas apmērs atspoguļots, pirms finanšu pārskati publicēti).
31. Ja finanšu pārskati par attiecīgo periodu netiks publicēti, atsauce attiecībā uz ASR jādod uz vistiešāk attiecināmo posteni, starpsummu vai kopsummu, kas tiktu ietverta šajos finanšu pārskatos, ja tie tiktu publicēti. Vistiešāk attiecināmais postenis, starpsumma vai kopsumma, kas tiek izmantota, lai dotu atsauci uz ASR, jāaprēķina konsekventi un jāuzrāda saskaņā ar attiecīgo posteni, starpsummu vai kopsummu, kas ir iekļauta emitenta jaunākajos publicētajos gada finanšu pārskatos.
32. Ja attiecībā uz ASR nav iespējams lietot atsauci, jo tas neizriet no finanšu pārskatiem, piemēram, peļņas aplēses, nākotnes prognozes vai peļņas prognozes, emitentam jāsniedz skaidrojums par šāda ASR konsekvenci ar grāmatvedības politiku, kuru emitents piemēro finanšu pārskatos, kas sagatavoti saskaņā ar piemērojāmām finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādņēm.

ASR izmantošanas skaidrojums

33. **Emitentiem vai personām, kuras atbildīgas par prospektiem, jāpaskaidro ASR izmantošana, lai ļautu lietotājiem izprast to nozīmi un ticamību.**
34. Emitentiem vai personām, kuras atbildīgas par prospektiem, jāpaskaidro, kāpēc viņi uzskata, ka ASR sniedz noderīgu informāciju par finansiālo stāvokli, naudas plūsmas vai finanšu rādītājiem, kā arī to, kādiem mērķiem tiek izmantots konkrētais ASR.

ASR izcelšana un noformēšana

35. ASR nedrīkst tikt attēlots vairāk izceltā, uzsvērtā vai ietekmējošā veidā kā rādītāji, kas tieši izriet no finanšu pārskatiem.
36. ASR noformējums nedrīkst novērst uzmanību no rādītājiem, kuri tieši izriet no finanšu pārskatiem.

Salīdzināmā informācija

37. **ASR jāpapildina ar salīdzināmo informāciju par atbilstošu iepriekšējo periodu. Gadījumos, ja ASR attiecas uz prognozēm vai aplēsēm, salīdzināmajai informācijai jābūt aprēķinātai pēc jaunākās pieejamās pagātnes informācijas.**
38. **Emitentiem vai personām, kuras ir atbildīgas par prospektiem, jāsniedz atsauces attiecībā uz visu sniegto salīdzināmo informāciju.**
39. Ja nav iespējams sniegt salīdzināmo informāciju, emitentiem vai personām, kas ir atbildīgas par prospektiem, jāpubliko tās neizpildāmība un jāpaskaidro, kādēļ nav iespējams sniegt šo salīdzināmo informāciju.

40. Pārveidojot salīdzināmo informāciju, emitenti vai personas, kuras ir atbildīgas par prospektiem, drīkst izmantot tikai to informāciju, kas ir pieejama finanšu perioda beigās, par kuru tika atspoguļots ASR, un tie nedrīkst iekļaut to notikumu ietekmi, kas notikuši pēc minētā finanšu perioda beigām, t. i., šo brīdi nevajadzētu izmantot, sniedzot pārveidotu salīdzināmo informāciju.

Saskaņotība

41. ASR definīcijai un aprēķināšanai ir jābūt konsekventai laika gaitā. Izņēmuma gadījumos, ja emitenti vai personas, kuras ir atbildīgas par prospektiem, nolemj koriģēt ASR definējumu, emitentam vajadzētu:

- i. izskaidrot izmaiņas:**
- ii. paskaidrot iemeslus, kāpēc šīs izmaiņas rada ticamu un noderīgāku informāciju par finanšu darbību, un**
- iii. sniegt koriģētus salīdzināmos datus.**

42. Ja emitents pārtrauc atklāt kādu ASR, emitentam jāpaskaidro iemesls, kādēļ tiek uzskatīts, ka šis ASR vairs nesniedz noderīgu informāciju.

43. Ja konkrēts ASR tiek aizstāts ar citu, kas labāk sasniedz tos pašus mērķus, emitentiem vajadzētu paskaidrot, kāpēc jaunais ASR sniedz ticamu un noderīgāku informāciju, salīdzinot ar iepriekš izmantoto ASR.

44. Prospektos ietvertie ASR konsekventi jāizmanto finanšu periodos, uz kuriem attiecas prospekts. Šo pamatnostādni nedrīkst attiecināt, uz gadījumiem, kad personas, kuras ir atbildīgas par prospektiem, nolemj aizstāt ASR vai pārtraukt atspoguļot ASR prospektos, kas sagatavoti dažādu vērtspapīru veidiem vai sagatavoti atšķirīgos laika posmos (piemēram, personām, kuras ir atbildīgas par prospektiem, netiek prasīts paskaidrot, kāpēc prospektos tiek izmantoti dažādi ASR, emitējot pašu kapitāla vērtspapīrus un emitējot ar pašu kapitālu nesaistītos vērtspapīrus, ņemot vērā faktu, ka rādītāju noderīgums var atšķirties atkarībā no tā, kāda veida vērtspapīri tiek emitēti).

Atbilstība atsaucēm

45. Izņemot prospektus, uz kuriem attiecas atsevišķi atsauces iekļaušanas noteikumi,⁴ un izņemot tās dalībvalstis, kas nepieprasa atbilstību atsaucēm, šajās pamatnostādnēs izklāstītos informācijas atklāšanas principus var aizstāt ar tiešu atsauci uz citiem publicētajiem dokumentiem, kas satur šādu informāciju par ASR, un kas ir viegli un ērti pieejama lietotājiem. Šajā gadījumā atbilstība pamatnostādnēm ir jānovērtē, lasot dokumentus kopā. Tomēr saskaņa ar atsaucēm nedrīkst pārkāpt citus šo pamatnostādņu principus.

⁴ Direktīvas 2003/71/EK 11. pants

46. ASR jāpapildina ar atbilstošo iepriekšējo periodu salīdzināmo informāciju, tādējādi saskaņā ar atsaucēm nav jāsaprot kā tāda, kas ļauj izņemt šo salīdzināmo informāciju un aizvietot to ar atsaucēm.
47. Atsaucēm vajadzētu novirzīt lietotājus pie informācijas, kas pieprasīta šajās pamatnostādnēs, piemēram, tiešas hipersaites uz dokumentiem, kur ir pieejama informācija. Šādai atsaucei jābūt pietiekami precīzai, piemēram, norādot konkrētu lappusi, dokumenta iedaļu vai nodaļu, kur šo informāciju var izlasīt.
48. Šajās pamatnostādnēs viegla un ērta piekļuve dokumentiem nozīmē to, ka investoriem nebūs jāreģistrējas tīmekļa vietnēs, jāmaksā nodevas, lai piekļūtu šādai informācijai, vai lai meklētu šos dokumentus ar meklēšanas iespēju vai vairākās saitēs.