



European Securities and
Markets Authority

Gairės dėl PRR

Atidėtas viešai neatskleistos informacijos atskleidimas



Turinys

1	Taikymo sritis	3
2	Nuorodos, santrumpos ir sąvokų apibrėžtys	3
3	Tikslas	3
4	Pareiga laikytis gairių ir teikti pranešimus	4
4.1	Gairių statusas	4
4.2	Pranešimo reikalavimai	4
5	Gairės dėl teisėtų emitentų interesų atidėti viešai neatskleistos informacijos atskleidimą ir atvejų, kai, atidėjus informacijos atskleidimą, gali būti suklaidinta visuomenė	4

1 Taikymo sritis

Kam taikomos šios gairės?

1. Šios gairės taikomos kompetentingoms institucijoms ir emitentams.

Apie ką šios gairės?

2. Pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 596/2014 17 straipsnio 11 dalį šiose gairėse pateiktas nebaigtinis orientacinis teisėtų emitentų interesų, kuriems gali būti pakenkta, jei viešai neatskleista informacija būtų atskleista nedelsiant, ir atveju, kai atidėjus informacijos atskleidimą, gali būti suklaidinta visuomenė, sąrašas.

Nuo kada taikomos šios gairės?

3. Šios gairės taikomos nuo 20/12/2016.

2 Nuorodos, santrumpos ir sąvokų apibrėžtys

PRR	2014 m. balandžio 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 596/2014 dėl piktnaudžiavimo rinka (Piktnaudžiavimo rinka reglamentas) ir kuriuo panaikinama Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2003/6/EB ir Komisijos direktyvos 2003/124/EB, 2003/125/EB ir 2004/72/EB
ESMA reglamentas	2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB

3 Tikslas

4. Šių gairių tikslas – pavyzdžių forma pateikti paaiškinimus, kad emitentams būtų lengviau priimti sprendimą, ar pagal PRR 17 straipsnio 4 dalį atidėti viešai neatskleistos informacijos atskleidimą.

4 Pareiga laikytis gairių ir teikti pranešimus

4.1 Gairių statusas

5. Šiame dokumente išdėstytos pagal PRR 17 straipsnio 11 dalį parengtos gairės. Kompetentingos institucijos ir finansų rinkos dalyviai privalo imtis visų priemonių siekdami laikytis šių gairių ir rekomendacijų.

4.2 Pranešimo reikalavimai

6. Kompetentingos institucijos, kurioms taikomos šios gairės, privalo per du mėnesius nuo tos dienos, kurią ESMA jas paskelbia, pranešti ESMA e. paštu [MARguidelinesGL3@esma.europa.eu], ar jos laikosi arba ar ketina laikytis gairių, ir nurodyti priežastis, jei gairių nesilaiko. Jeigu iki šio termino atsakymas nebus gautas, bus laikoma, kad kompetentingos institucijos gairių nesilaiko. Pranešimo šabloną galima rasti ESMA interneto svetainėje.
7. Iš emitentų nereikalaujama pranešti, ar jie laikosi šių gairių.

5 Gairės dėl teisėtų emitentų interesų atidėti viešai neatskleistos informacijos atskleidimą ir atvejų, kai, atidėjus informacijos atskleidimą, gali būti suklaidinta visuomenė

1. Teisėti emitento interesai atidėti viešai neatskleistos informacijos atskleidimą

8. Pagal PRR 17 straipsnio 4 dalies a punktą atvejai, kai, nedelsiant atskleidus viešai neatskleistą informaciją, gali būti pakenkta teisėtiems emitentų interesams, galėtų apimti šias aplinkybes (jomis neapsiribojant):
 - a. emitentas veda derybas ir, nedelsiant viešai atskleidus informaciją, galėtų kilti pavojus derybų rezultatams. Pavyzdžiui, tai gali būti derybos dėl jungimų, įsigijimų, skaidymų ir atskyrimų, didelės dalies turto, įmonės veiklos filialų pirkimo arba pardavimo, restruktūrizavimo ir reorganizavimo;
 - b. emitento finansiniam gyvybingumui kyla didelė tiesioginė grėsmė, bet ne pagal taikytinus nemokumo teisės aktus, ir, nedelsiant atskleidus viešai neatskleistą informaciją, būtų labai pakenkta esamų ir galimų akcininkų interesams, nes kiltų pavojus derybų, kuriomis siekiama užtikrinti emitento finansinį atgaivinimą, baigčiai;

- c. viešai neatskleista informacija susijusi su emitento valdybos priimtais sprendimais arba sudarytomis sutartimis, kuriuos, kad jie įsigaliojūt, pagal nacionalinės teisės aktus arba emitento įstatus turi patvirtinti kitas emitento organas, ne emitento visuotinis akcininkų susirinkimas, ir jeigu:
 - i. tą informaciją atskleidus nedelsiant, prieš priimant galutinį sprendimą, kiltų pavojus, kad visuomenė informacijos negalės teisingai įvertinti; ir
 - ii. emitentas pasirūpino, kad galutinis sprendimas būtų priimtas kuo greičiau;
- d. emitentas sukūrė produktą arba padarė išradimą, ir, tą informaciją atskleidus nedelsiant, gali kilti pavojus emitento intelektualinės nuosavybės teisėms;
- e. emitentas planuoja pirkti arba parduoti didelę kito subjekto kapitalo dalį ir, tą informaciją atskleidus nedelsiant, galėtų kilti pavojus šio plano įgyvendinimui;
- f. anksčiau paskelbtą sandorį turi patvirtinti valdžios institucija ir tam, kad patvirtinimas būtų suteiktas, reikia įvykdyti papildomus reikalavimus, kuriuos atskleidus nedelsiant, gali būti paveiktos emitento galimybės juos įvykdyti, dėl to sutrukdant galutinį sėkmingo susitarimo arba sandorio sudarymą.

2. Atvejai, kai, atidėjus informacijos atskleidimą, gali būti suklaidinta visuomenė

- 9. Pagal PRR 17 straipsnio 4 dalies b punktą atvejai, kai, atidėjus viešai neatskleistos informacijos atskleidimą, gali būti suklaidinta visuomenė, apima bent šias aplinkybes:
 - a. viešai neatskleista informacija, kurios atskleidimą emitentas ketina atidėti, labai skiriasi nuo ankstesnių viešų emitento pareiškimų dėl dalyko, su kuriuo susijusi viešai neatskleista informacija; arba
 - b. viešai neatskleista informacija, kurios atskleidimą emitentas ketina atidėti, yra susijusi su tuo, kad emitento finansiniai tikslai greičiausiai nebus pasiekti, ir šie tikslai anksčiau buvo viešai paskelbti; arba
 - c. viešai neatskleista informacija, kurios atskleidimą emitentas ketina atidėti, yra priešinga rinkos lūkesčiams, o šie lūkesčiai yra grindžiami emitento rinkai anksčiau rodytais ženklais, pvz., per pokalbius, pristatymus arba kitokio pobūdžio emitento arba su emitento patvirtinimu vykdytą komunikacinę veiklą.