

**FRAMKVÆMDARREGLUGERÐ FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR  
(ESB) 2016/1055****2022/EES/8/11****frá 29. júní 2016****um tæknilega framkvæmdarstaðla að því er varðar tæknilegar leiðir til viðeigandi opinberrar birtingar  
innherjaupplýsinga og til að fresta opinberri birtingu innherjaupplýsinga í samræmi við reglugerð  
Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 596/2014 (\*)**

FRAMKVÆMDASTJÓRN EVRÓPUSAMBANDSINS HEFUR,

með hliðsjón af sáttmálanum um starfshætti Evrópusambandsins,

með hliðsjón af reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 596/2014 frá 16. apríl 2014 um markaðssvik (reglugerð um markaðssvik) og um niðurfellingu á tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2003/6/EB og tilskipunum framkvæmdastjórnarinnar 2003/124/EB, 2003/125/EB og 2004/72/EB <sup>(1)</sup>, einkum 10. mgr. 17. gr.,*og að teknu tilliti til eftirfarandi:*

- 1) Vernd fjárfesta krefst þess að útgefendur og þátttakendur á markaði með losunarheimildir birti innherjaupplýsingar opinberlega á skilvirkan hátt og tímanlega. Til að tryggja jafnt aðgengi fjárfesta að innherjaupplýsingum á vettvangi Sambandsins ætti að birta öllum flokkum fjárfesta um gervallt Sambandið innherjaupplýsingarnar án endurgjalds, samtímis og eins fljótt og mögulegt er og veita fjölmiðlum þær til að tryggja skilvirka dreifingu þeirra til almennings.
- 2) Ef þátttakendur á markaði með losunarheimildir uppfylla þegar jafngildar kröfur um birtingu innherjaupplýsinga í samræmi við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1227/2011 <sup>(2)</sup> og ef þess er krafist að þeir birti opinberlega sömu upplýsingar samkvæmt þeirri reglugerð og reglugerð (ESB) nr. 596/2014 ættu skyldur samkvæmt þessari reglugerð að teljast uppfylltar ef upplýsingarnar eru birtar gegnum vettvang fyrir birtingu innherjaupplýsinga í tilgangi reglugerðar (ESB) nr. 1227/2011, með því skilyrði að viðeigandi fjölmiðlum séu veittar innherjaupplýsingarnar.
- 3) Mikilvægt er að tæknilegar leiðir til að fresta birtingu innherjaupplýsinga geri kleift að uppfæra lykilupplýsingar í ferlinu við frestun á birtingu innherjaupplýsinga til að útgefendur og þátttakendur á markaði með losunarheimildir geti uppfyllt skyldu sína um tilkynningu til lögbærra yfirvalda.
- 4) Veita ætti lögbærum yfirvöldum skriflega tilkynningu um frestun á birtingu innherjaupplýsinga og, ef þess er krafist, skýringu á því hvernig gildandi skilyrði fyrir frestuninni voru uppfyllt, með því að nota öruggar rafrænar aðferðir sem sömu lögbæru yfirvöld hafa tilgreint og þannig tryggja heilleika og trúnað um innihald upplýsinganna sem og skjóta sendingu þeirra.
- 5) Til að gera lögbærum yfirvöldum kleift að bera kennsl á viðkomandi einstaklinga innan útgefanda eða þátttakanda á markaði með losunarheimildir sem koma að frestun á birtingu innherjaupplýsinga ætti tilkynningin um frestun að innihalda deili á einstaklingnum sem lagði fram tilkynninguna og einstaklingnum eða einstaklingunum sem bera ábyrgð á ákvörðuninni um að fresta birtingu innherjaupplýsinga. Að sama skapi ætti tilkynningin einnig að tilgreina tímaþætti frestunarinnar sem gerir lögbærum yfirvöldum kleift að meta hvort skilyrðin um frestun sem sett eru fram í reglugerð (ESB) nr. 596/2014 séu uppfyllt.
- 6) Útgefandi, sem er lána- eða fjármálastofnun, ætti að upplýsa lögbæra yfirvaldið skriflega um fyrirhugaða frestun á birtingu innherjaupplýsinga til að viðhalda stöðugleika fjármálakerfisins og ætti, með hliðsjón af viðkvæmu eðli slíkra upplýsinga og nauðsyn þess að tryggja hámarkstrúnað um innihald þeirra, að beita viðeigandi öryggisstöðlum í þeim tilgangi.

(\*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjútö. ESB L 173, 30.6.2016, bls. 47. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 306/2019 frá 13. desember 2019 um breytingu á IX. viðauka (Fjármálaþjónusta) við EES-samninginn, sjá EES-viðbætur við *Stjórnartíðindi Evrópu-sambandsins* nr. 14, 5.3.2020, bls. 61.

(1) Stjútö. ESB L 173, 12.6. 2014, bls. 1.

(2) Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1227/2011 frá 25. október 2011 um heildstæðan og gagnsæjan heildsölumarkað fyrir orku (Stjútö. ESB L 326, 8.12.2011, bls. 1).

- 7) Reglugerð þessi byggist á drögum að tæknilegum framkvæmdarstöðlum sem Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin (ESMA) hefur lagt fyrir framkvæmdastjórnina.
- 8) Þann 25. maí 2016 tilkynnti framkvæmdastjórnin Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni um þá fyrirætlun sína að samþykkja drögin að tæknilegum framkvæmdarstaðli með breytingum til að taka mið af þeirri staðreynd að ákvæði um birtingu upplýsinga í reglugerð (ESB) nr. 1227/2011 eru fullnægjandi til að tryggja að þátttakendur á markaði með losunarheimildir birti innherjaupplýsingar opinberlega með skilvirkum hætti og tímanlega eins og krafist er í 2. mgr. 17. gr. reglugerðar (ESB) nr. 596/2014. Framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) nr. 1348/2014 <sup>(1)</sup> leggur nú þegar þá skyldu á þátttakendur á markaði með losunarheimildir sem birta upplýsingar opinberlega á vefsetri sínu með skilvirkum hætti og tímanlega, að veita „vefmötun“ (e. *web feed*). Í formlegu álitinu frá 16. júní 2016 staðfesti Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin upphaflega afstöðu sína og lagði ekki fram á ný tæknilegan framkvæmdarstaðal með breytingum í samræmi við breytingartillögur framkvæmdastjórnarinnar. Þar eð birtingarkröfurnar til þátttakenda á markaði með losunarheimildir samkvæmt reglugerð (ESB) nr. 1227/2011 kunna að vera fullnægjandi til að uppfylla kröfurnar í 2. mgr. 17. gr. reglugerðar (ESB) nr. 596/2014 ætti að breyta drögnum að tæknilega framkvæmdarstaðlinum til að komast hjá því að tvítaka tilkynningaskylduna.
- 9) Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin hefur haft opið samráð við almenning um drögin að tæknilegu framkvæmdarstöðlunum sem þessi reglugerð byggist á, greint mögulegan tengdan kostnað og ávinning og óskað eftir álitum hagsmunahóps á verðbréfamarkaði sem komið var á fót í samræmi við 37. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1095/2010 <sup>(2)</sup>.
- 10) Til að tryggja snurðulausa starfsemi fjármálamarkaðanna er nauðsynlegt að þessi reglugerð öðlist gildi sem fyrst og ákvæðin sem mælt er fyrir um í þessari reglugerð komi til framkvæmda sama dag og þau sem mælt er fyrir um í reglugerð (ESB) nr. 596/2014.

SAMÞYKKT REGLUGERÐ ÞESSA:

## I. KAFLI

### ALMENN ÁKVÆÐI

1. gr.

#### Skilgreiningar

Í reglugerð þessari er merking eftirfarandi hugtaks sem hér segir:

„rafræn aðferð“: notkun rafræns búnaðar til vinnslu (þ.m.t. stafrænnar samþjöppunar), geymslu og sendingar á gögnum með rafræði, þráðlaust, með ljóstæknilegum aðferðum eða öðrum rafsegulaðferðum.

## II. KAFLI

### TÆKNILEGAR LEIÐIR TIL VIÐEIGANDI OPINBERRAR BIRTINGAR INNHERJAUPLÝSINGA

2. gr.

#### Leiðir til opinberrar birtingar innherjaupplýsinga

1. Útgefendur og þátttakendur á markaði með losunarheimildir skulu birta innherjaupplýsingar með tæknilegum leiðum sem tryggja:

a) að innherjaupplýsingum sé dreift:

i. til eins stórs hluta almennings og mögulegt er, án mismununar,

<sup>(1)</sup> Framkvæmdarreglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) nr. 1348/2014 frá 17. desember 2014 um skýrslugjöf vegna framkvæmdar 2. og 6. mgr. 8. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1227/2011 um heildstæðan og gagnsæjan heildsölumarkað fyrir orku (Stjttíð. ESB L 363 18.12.2014, bls. 121).

<sup>(2)</sup> Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1095/2010 frá 24. nóvember 2010 um að koma á fót evrópskri eftirlitsstofnun (Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin) um breytingu á ákvörðun nr. 716/2009/EB og um niðurfellingu á ákvörðun framkvæmdastjórnarinnar 2009/77/EB (Stjttíð. ESB L 331, 15.12.2010, bls. 84).

- ii. án endurgjalds,
  - iii. samtímis um gervallt Sambandið,
- b) að innherjaupplýsingum sé miðlað, beint eða gegnum þriðja aðila, til fjölmiðla sem eðlilegt er að almenningur reiði sig á til að tryggja skilvirka dreifingu þeirra. Upplýsingarnar skulu sendar með rafrænum aðferðum sem tryggja að heildstæðni, heilleiki og trúnaður þeirra viðhaldist meðan á sendingu þeirra stendur og skulu tilgreina með skýrum hætti:
- i. að veittar upplýsingar séu innherjaupplýsingar,
  - ii. deili á útgefandanum eða þáttakandanum á markaði með losunarheimildir: fullt lögheiti,
  - iii. deili á einstaklingnum sem leggur fram tilkynninguna: eiginnafn, kenninafn, stöðu innan útgefanda eða þátttakanda á markaði með losunarheimildir,
  - iv. efni innherjaupplýsinganna,
  - v. dagsetningu og tíma miðlunar upplýsinganna til fjölmiðla.

Útgefendur og þátttakendur á markaði með losunarheimildir skulu tryggja heildstæðni, heilleika og trúnað með því að bæta án tafar úr öllum bresti eða röskun á því að innherjaupplýsingar séu veittar.

2. Þátttakendum á markaði með losunarheimildir sem ber að birta innherjaupplýsingar í samræmi við 4. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1227/2011 er heimilt að nota þær tæknilegu leiðir, sem komið er á í þeim tilgangi að birta innherjaupplýsingar samkvæmt þeirri reglugerð til birtingar innherjaupplýsinga skv. 2. mgr. 17. gr. reglugerðar (ESB) nr. 596/2014 að því tilskildu að innherjaupplýsingarnar sem birta ber hafi í meginatriðum sama innihald og að tæknilegu leiðirnar sem notaðar eru til birtingarinnar tryggi að innherjaupplýsingunum sé miðlað til viðeigandi fjölmiðla.

3. gr.

### **Birting innherjaupplýsinga á vefsetri**

Vefsetrin sem um getur í 1. og 9. mgr. 17. gr. reglugerðar (ESB) nr. 596/2014 skulu uppfylla eftirfarandi kröfur:

- a) þau geri notendum kleift að nálgast innherjaupplýsingarnar sem birtar eru á vefsetrinu án mismununar og án endurgjalds,
- b) þau geri notendum kleift að finna innherjaupplýsingarnar á auðgreinanlegum hluta vefsetursins,
- c) þau tryggi að hinar birtu innherjaupplýsingar tilgreini með skýrum hætti dagsetningu og tíma birtingarinnar og að upplýsingunum sé raðað í tímaröð.

III. KAFLI

### **TÆKNILEGAR LEIÐIR TIL AÐ FRESTA OPINBERRI BIRTINGU INNHERJAUPLÝSINGA**

4. gr.

### **Tilkynning um frestaða birtingu innherjaupplýsinga og skrifleg skýring**

1. Í þeim tilgangi að fresta opinberri birtingu innherjaupplýsinga í samræmi við þriðju undirgrein 4. mgr. 17. gr. reglugerðar (ESB) nr. 596/2014 skulu útgefendur og þátttakendur á markaði með losunarheimildir nota tæknilegar leiðir sem tryggja aðgengileika og læsileika eftirfarandi upplýsinga og viðhald þeirra á varanlegum miðli:

- a) dagsetninga og tíma þegar:
  - i. innherjaupplýsingarnar voru fyrst til hjá útgefandanum eða þáttakandanum á markaði með losunarheimildir,

- ii. ákvörðunin um að fresta birtingu innherjaupplýsinganna var tekin,
  - iii. líklegt er að útgefandinn eða þátttakandinn á markaði með losunarheimildir birti innherjaupplýsingarnar,
- b) upplýsinga um deili á þeim einstaklingum innan útgefandans eða þátttakandans á markaði með losunarheimildir sem bera ábyrgð á:
- i. að taka ákvörðunina um að fresta birtingu upplýsinganna og að ákveða hvenær frestunin hefst og líklegt er að henni ljúki,
  - ii. að tryggja áframhaldandi eftirlit með skilyrðunum fyrir frestun,
  - iii. að taka ákvörðunina um að birta innherjaupplýsingarnar opinberlega,
  - iv. að veita umbeðnar upplýsingar um frestunina og skriflega skýringu til lögbæra yfirvaldsins,
- c) gagna um að skilyrðin sem um getur í 4. mgr. 17. gr. reglugerðar (ESB) nr. 596/2014 hafi upphaflega verið uppfyllt og um allar breytingar á þeirri uppfyllingu á frestunartímanum, þ.m.t.:
- i. upplýsingahindranirnar sem settar hafa verið upp innan viðkomandi aðila og að því er varðar þriðju aðila til að koma í veg fyrir að aðrir hafi aðgang að innherjaupplýsingum en þeir sem þurfa á þeim að halda í eðlilegu sambandi við starf, stöðu eða skyldur sínar hjá viðkomandi útgefanda eða þátttakanda á markaði með losunarheimildir,
  - ii. fyrirkomulagið sem komið er á til að birta viðkomandi innherjaupplýsingar eins fljótt og unnt er ef trúnaður er ekki lengur tryggður.

2. Útgefendur og þátttakendur á markaði með losunarheimildir skulu upplýsa lögbæra yfirvaldið, með skriflegri tilkynningu, um frestun á birtingu innherjaupplýsinga og veita allar skriflegar skýringar á slíkum tögum gegnum sérlega tengiliðinn innan lögbæra yfirvaldsins, eða tengiliðinn sem það tilnefnir, með þeim rafrænu aðferðum sem lögbæra yfirvaldið tilgreinir.

Lögbær yfirvöld skulu birta á vefsetri sínu upplýsingar sem tilgreina sérlega tengiliðinn innan lögbæra yfirvaldsins, eða tengiliðinn sem það tilnefnir, og rafrænu aðferðirnar sem um getur í fyrstu undirgrein. Þær rafrænu aðferðir skulu tryggja að heildstæðni, heilleiki og trúnaður upplýsinganna viðhaldist meðan á sendingu þeirra stendur.

3. Þær rafrænu aðferðir sem um getur í 2. mgr. skulu tryggja að tilkynningin um frestun birtingar á innherjaupplýsingum innihaldi eftirfarandi upplýsingar:

- a) deili á útgefandanum eða þátttakandanum á markaði með losunarheimildir: fullt lögheiti,
- b) deili á einstaklingnum sem leggur fram tilkynninguna: eiginnaafn, kenninafn, stöðu innan útgefanda eða þátttakanda á markaði með losunarheimildir,
- c) samskiptaupplýsingar tilkynningaradilans: vinnutölvupóstfang og -símanúmer,
- d) tilgreiningu á þeim opinberlega birtu innherjaupplýsingunum birtingu var frestað á: titli yfirlýsingarinnar um birtingu, tilvísunarnúmeri ef kerfið sem notað er til að dreifa innherjaupplýsingunum úthlutar slíku; dagsetningu og tíma opinberrar birtingar innherjaupplýsinganna,
- e) dagsetningu og tíma ákvörðunarinnar um að fresta birtingu innherjaupplýsinga,
- f) deili á öllum einstaklingum sem bera ábyrgð á þeirri ákvörðun að fresta birtingu innherjaupplýsinga.

4. Ef skriflega skýringin á frestun birtingar innherjaupplýsinga er aðeins veitt að fenginni beiðni lögbæra yfirvaldsins í samræmi við þriðju undirgrein 4. mgr. 17. gr. reglugerðar (ESB) nr. 596/2014 skulu þær rafrænu aðferðir sem um getur í 2. mgr. þessarar greinar tryggja að sú skriflega skýring innihaldi upplýsingarnar sem um getur í 3. mgr. þessarar greinar.

5. gr.

### **Tilkynning um fyrirhugaða frestun á birtingu innherjaupplýsinga**

1. Í þeim tilgangi að fresta opinberri birtingu innherjaupplýsinga í samræmi við 5. mgr. 17. gr. reglugerðar (ESB) nr. 596/2014 skal útgefandi sem er lánastofnun eða fjármálastofnun tilkynna lögbæra yfirvaldinu skriflega um þá fyrirætlan sína að fresta birtingu innherjaupplýsinga til að viðhalda stöðugleika fjármálakerfisins og tryggja heildstæðni, heilleika og trúnað upplýsinganna, gegnum sérlegan tengilið innan lögbæra yfirvaldsins eða tengilið sem það tilnefnir.

Ef útgefandinn sendir tilkynninguna sem um getur í fyrstu undirgrein með rafrænum hætti skal hann nota þær rafrænu aðferðir sem um getur í 2. mgr. 4. gr. þessarar reglugerðar.

2. Lögbæra yfirvaldið skal tilkynna útgefandanum skriflega um þá ákvörðun sína að samþykkja eða samþykkja ekki frestun birtingar á grundvelli upplýsinganna sem veittar eru skv. 1. mgr. og tryggja heildstæðni, heilleika og trúnað upplýsinganna.

3. Útgefandinn skal nota sömu tæknilegu leiðir og notaðar eru til að senda lögbæra yfirvaldinu tilkynninguna sem um getur í 1. mgr. til að veita lögbæra yfirvaldinu nýjar upplýsingar sem gætu haft áhrif á ákvörðun lögbæra yfirvaldsins að því er varðar frestun á birtingu innherjaupplýsinganna.

#### IV. KAFLI

#### LOKAÁKVÆÐI

6. gr.

#### Gildistaka

Reglugerð þessi öðlast gildi daginn eftir að hún birtist í *Stjórnartíðindum Evrópusambandsins*.

Hún kemur til framkvæmda frá og með 3. júlí 2016.

Reglugerð þessi er bindandi í heild sinni og gildir í öllum aðildarríkjunum án frekari lögfestingar.

Gjört í Brussel 29. júní 2016.

*Fyrir hönd framkvæmdastjórnarinnar,*

Jean-Claude JUNCKER

*forseti.*

---