Publicatieblad
van de Europese Unie

NL
L-serie

2026/789

16.7.2026

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) 2026/789 VAN DE COMMISSIE

van 8 april 2026

tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad wat betreft openbaarmaking van voorwetenschap bij in de tijd gespreide processen en uitstel van openbaarmaking

(Voor de EER relevante tekst)

DE EUROPESE COMMISSIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,

Gezien Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik (verordening marktmisbruik) en houdende intrekking van Richtlijn 2003/6/EG van het Europees Parlement en de Raad en Richtlijnen 2003/124/EG, 2003/125/EG en 2004/72/EG van de Commissie ([1]), en met name artikel 17, lid 12,

Overwegende hetgeen volgt:

(1) De niet-uitputtende lijst van definitieve gebeurtenissen of definitieve omstandigheden bij in de tijd gespreide processen als bedoeld in artikel 17, lid 12, punt a), van Verordening (EU) nr. 596/2014 moet helpen om het moment te identificeren waarop krachtens artikel 17, lid 1, van die verordening openbaarmaking van voorwetenschap vereist is. Een en ander impliceert dat die lijst zo uitputtend mogelijk moet zijn, door de in de tijd gespreide processen op te nemen die het meest gebruikelijk zijn bij uitgevende instellingen. Een in de tijd gespreid proces behelst een reeks in de tijd gespreide acties, stappen of beslissingen die — ten minste gedeeltelijk — door een uitgevende instelling moeten worden genomen om een beoogd resultaat of een beoogde uitkomst te behalen.

(2) Om rekening te houden met specifieke kenmerken van lidstaten, onder meer wat betreft vennootschapsrecht, insolventierecht en regels inzake gerechtelijke en bestuurlijke procedures, moet de niet-uitputtende lijst van definitieve gebeurtenissen of definitieve omstandigheden bij in de tijd gespreide processen op een generieke wijze worden opgesteld. Marktdeelnemers en bevoegde autoriteiten moeten die lijst gebruiken in het licht van alle relevant Unierecht en nationaal recht.

(3) De niet-uitputtende lijst van definitieve gebeurtenissen of definitieve omstandigheden bij in de tijd gespreide processen moet gelden onverminderd de beoordeling van de vraag of, in de omstandigheden van een specifieke zaak, een in de tijd gespreid proces aanleiding geeft tot voorwetenschap. Dit betekent dat wanneer — in een specifieke zaak — de in de niet-uitputtende lijst opgenomen informatie met betrekking tot een definitieve gebeurtenis of definitieve omstandigheden bij een in de tijd gespreid proces niet als voorwetenschap krachtens artikel 7 van Verordening (EU) nr. 596/2014 kwalificeert, een uitgevende instelling niet verplicht is om die informatie op grond van artikel 17, lid 1, van die verordening openbaar te maken.

(4) Nationaal recht of de statuten of interne reglementen en richtlijnen van een uitgevende instelling kunnen voorschrijven dat de raad van commissarissen een besluit goedkeurt. Om rekening te houden met uitgevende instellingen met een dualistisch bestuursmodel (“two-tier board”) vervult die raad van commissarissen de rol van bestuursorgaan waar het gaat om het naleven van het relevante moment van openbaarmaking uit de niet-uitputtende lijst van definitieve gebeurtenissen of definitieve omstandigheden bij in de tijd gespreide processen. Om een tijdige openbaarmaking te verzekeren wanneer de raad van commissarissen van een uitgevende instelling het besluit van het bestuursorgaan moet bekrachtigen, moet het interne besluitvormingsproces van die uitgevende instelling erin voorzien dat het besluit van de raad van commissarissen zo spoedig mogelijk na het besluit van de raad van bestuur wordt genomen.

(5) Om rekening te houden met situaties waarin bij een in de tijd gespreid proces de raad van bestuur van een uitgevende instelling enigerlei van zijn bevoegdheden of functies heeft gedelegeerd aan een comité of een uitvoerend directeur, waaronder een bestuursvoorzitter (CEO), of waarbij een comité of een uitvoerend directeur gerechtigd is om te handelen namens een uitgevende instelling, moet dat comité of die uitvoerend directeur de rol vervullen van een bestuursorgaan van een uitgevende instelling waar het gaat om het nakomen van het relevante moment van openbaarmaking bepaald in de niet-uitputtende lijst van definitieve gebeurtenissen of definitieve omstandigheden bij in de tijd gespreide processen.

([1]) PB L 173 van 12.6.2014, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2014/596/oj.

(6) Om rekening te houden met verschillen in nationaal vennootschapsrecht in de Unie, moet in gevallen waarin nationaal vennootschapsrecht voorschrijft dat een besluit door het bestuursorgaan van de uitgevende instelling als bedoeld in de niet-uitputtende lijst van definitieve gebeurtenissen of definitieve omstandigheden bij in de tijd gespreide processen wordt goedgekeurd door de aandeelhouders en wanneer in die lijst een besluit door het bestuursorgaan van de uitgevende instelling het relevante moment van openbaarmaking wordt genoemd, het besluit van dat bestuursorgaan om een voorstel voor goedkeuring aan de aandeelhouders voor te leggen het relevante moment van openbaarmaking vormen.

(7) Om grotere rechtszekerheid te verschaffen aan uitgevende instellingen die kredietinstellingen zijn, moet de niet-uitputtende lijst van definitieve gebeurtenissen of definitieve omstandigheden bij in de tijd gespreide processen in de tijd gespreide processen bevatten die specifiek zijn voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen. Bepaalde herstelmaatregelen en vroegtijdige-interventiemaatregelen uit Richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad ([2]) zijn evenwel niet specifiek voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen, maar beantwoorden meer aan in de tijd gespreide processen die alle uitgevende instellingen delen. Hieruit volgt dat om, in het geval van gangbare in de tijd gespreide processen, te identificeren wanneer openbaarmaking van voorwetenschap moet plaatsvinden, kredietinstellingen moeten kijken naar de afdeling van de niet-uitputtende lijst die in de tijd gespreide processen betreft die verband houden met de zakelijke strategie van een uitgevende instelling. Om diezelfde reden moet de niet-uitputtende lijst van definitieve gebeurtenissen of definitieve omstandigheden bij in de tijd gespreide processen ook in de tijd gespreide processen omvatten die verband houden met de voorbereiding voor een afwikkelingsmaatregel ten aanzien van verzekerings- en herverzekeringsondernemingen.

(8) Gezien het niet-uitputtende karakter van de lijst van definitieve gebeurtenissen of definitieve omstandigheden bij in de tijd gespreide processen moet voor de identificatie van definitieve gebeurtenissen of definitieve omstandigheden ten aanzien van in de tijd gespreide processen die niet in die lijst zijn opgenomen, nog steeds een beoordeling per geval plaatsvinden. Dat betekent dat uitgevende instellingen verantwoordelijk blijven voor het identificeren van de definitieve gebeurtenis of de definitieve omstandigheden en het relevante moment van openbaarmaking. In dergelijke gevallen moeten uitgevende instellingen zich kunnen verlaten op de niet-uitputtende lijst, op voorwaarde dat er overeenkomsten zijn tussen wel en niet in de lijst opgenomen definitieve gebeurtenissen of definitieve omstandigheden bij in de tijd gespreide processen. Om naleving van artikel 17, lid 1, van Verordening (EU) nr. 596/2014 aan te tonen, moet een uitgevende instelling, op verzoek van de bevoegde autoriteit, de redenen kunnen onderbouwen voor het identificeren van de definitieve gebeurtenis of de definitieve omstandigheden en het relevante moment van openbaarmaking.

(9) De in artikel 17, lid 12, punt b), van Verordening (EU) nr. 596/2014 bedoelde niet-uitputtende lijst van situaties moet uitgevende instellingen en deelnemers aan een markt voor emissierechten rechtszekerheid bieden wanneer zij nagaan of de voorwetenschap waarvan zij de openbaarmaking willen uitstellen, strijdig is met hun laatste publieke aankondiging of ander soort communicatie over dezelfde aangelegenheid. Bij wijze van uitzondering moet een uitgevende instelling of een deelnemer aan een markt voor emissierechten, in gevallen waarin het niet mogelijk is een duidelijke conclusie te trekken ten aanzien van de vraag of strijdigheid alleen berust op de recentste publieke aankondiging of ander soort communicatie, ook rekening houden met eerdere aankondigingen of communicatie.

(10) Om uitgevende instellingen en deelnemers aan een markt voor emissierechten meer rechtszekerheid te bieden wanneer zij moeten nagaan of de voorwetenschap in strijd is met eerdere publieke aankondigingen of andere soorten communicatie, is het noodzakelijk om een lijst vast te stellen met soorten communicatie die uitgevende instellingen en deelnemers aan een markt voor emissierechten bij hun beoordeling in aanmerking moeten nemen,

([2]) Richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Richtlijn 82/891/EEG van de Raad en de Richtlijnen 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU en 2013/36/EU en de Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad (PB L 173 van 12.6.2014, blz. 190, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/59/oj).

HEEFT DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

Artikel 1

Openbaarmaking van voorwetenschap bij in de tijd gespreide processen

De niet-uitputtende lijst van definitieve gebeurtenissen of definitieve omstandigheden bij in de tijd gespreide processen als bedoeld in artikel 17, lid 12, punt a), van Verordening (EU) nr. 596/2014 wordt in bijlage I vastgesteld.

Artikel 2

Uitgestelde openbaarmaking van voorwetenschap

1. De niet-uitputtende lijst van situaties waarin de voorwetenschap in strijd is met de recentste publieke aankondiging of ander soort communicatie als bedoeld in artikel 17, lid 12, punt b), van Verordening (EU) nr. 596/2014 wordt in bijlage II vastgesteld.

2. Voor de toepassing van lid 1 worden de overige soorten communicatie door een uitgevende instelling of een deelnemer aan een markt voor emissierechten over dezelfde aangelegenheid als die waarop de voorwetenschap ziet, vastgesteld in bijlage III.

Artikel 3

Inwerkingtreding en toepassing

Deze verordening treedt in werking op de derde dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in elke lidstaat.

Gedaan te Brussel, 8 april 2026.

Voor de Commissie
De voorzitter
Ursula VON DER LEYEN

BIJLAGE I

Niet-uitputtende lijst van definitieve gebeurtenissen of definitieve omstandigheden bij in de tijd gespreide processen als bedoeld in artikel 17, lid 12, punt a), van Verordening (EU) nr. 596/2014

Nr.	In de tijd gespreid proces	Definitieve gebeurtenissen of definitieve omstandigheden	Moment van openbaarmaking
A	**Bedrijfsstrategie**		
1	Overeenkomsten (met inbegrip van de acquisitie of vervreemding van relevante activa of dochterondernemingen)	Ondertekening van de overeenkomst of andere gelijkwaardige handeling met bindend effect	Zo spoedig mogelijk na de ondertekening van de overeenkomst of andere gelijkwaardige handeling met bindend effect
2	Fusies	Goedkeuring van het schriftelijke fusievoorstel	Zo spoedig mogelijk nadat het bestuursorgaan van de uitgevende instelling het schriftelijke fusievoorstel als bedoeld in artikel 91, lid 2, van Richtlijn (EU) 2017/1132 van het Europees Parlement en de Raad ([1]) heeft goedgekeurd
3	Ingrijpende bedrijfsreorganisaties	Besluit over een bedrijfsreorganisatie	Zo spoedig mogelijk nadat het bestuursorgaan van de uitgevende instelling het definitieve besluit heeft genomen om tot een bedrijfsreorganisatie over te gaan
4	Vrijwillige beëindiging van een materiële overeenkomst door de uitgevende instelling	Besluit tot beëindiging van een materiële overeenkomst	Zo spoedig mogelijk nadat het bestuursorgaan van de uitgevende instelling het besluit heeft genomen een materiële overeenkomst te beëindigen
B	**Kapitaalstructuur, dividenden en rentebetalingen**		
5	Kapitaalverhoging	Besluit tot kapitaalverhoging	Zo spoedig mogelijk nadat het bestuursorgaan van de uitgevende instelling het definitieve besluit heeft genomen om het kapitaal te verhogen
6	Uitgifte van nieuwe instrumenten	Besluit tot uitgifte van nieuwe instrumenten	Zo spoedig mogelijk nadat het bestuursorgaan van de uitgevende instelling het definitieve besluit heeft genomen om nieuwe instrumenten uit te geven
7	Inkoop van eigen aandelen	Besluit tot inkoop van eigen aandelen	Zo spoedig mogelijk nadat het bestuursorgaan van de uitgevende instelling het definitieve besluit heeft genomen om eigen aandelen in te kopen
8	Conversie van instrumenten	Besluit tot conversie van instrumenten	Zo spoedig mogelijk nadat het bestuursorgaan van de uitgevende instelling het definitieve besluit heeft genomen om instrumenten te converteren
9	Dividenden	Besluit om de aandeelhouders voor te stellen dividend uit te keren of het dividendbeleid te wijzigen	Zo spoedig mogelijk nadat het bestuursorgaan van de uitgevende instelling het besluit heeft genomen om de aandeelhouders een dividenduitkering of een wijziging in het dividendbeleid ter goedkeuring voor te leggen

Nr.	In de tijd gespreid proces	Definitieve gebeurtenissen of definitieve omstandigheden	Moment van openbaarmaking
10	Uitstel of annulering van rentebetalingen of terugbetalingen	Besluit om rentebetalingen of terugbetalingen uit te stellen of te annuleren	Zo spoedig mogelijk nadat het bestuursorgaan van de uitgevende instelling het besluit heeft genomen rentebetalingen of terugbetalingen uit te stellen of te annuleren
C	**Financiële informatie**		
11	Financiële verslagen of tussentijdse financiële verslagen	Erkenning of goedkeuring van financiële resultaten	Zo spoedig mogelijk nadat het bestuursorgaan van de uitgevende instelling de financiële resultaten heeft erkend of goedgekeurd
12	Prognoses	Erkenning of goedkeuring van de prognoses	Zo spoedig mogelijk nadat het bestuursorgaan van de uitgevende instelling de prognoses heeft erkend of goedgekeurd
D	**Corporate governance**		
13	Benoeming of ontslag van leden van het bestuursorgaan van een uitgevende instelling of van managers met een sleutelfunctie	Benoemings- of ontslagbesluit	Zo spoedig mogelijk nadat het bestuursorgaan van de uitgevende instelling het besluit heeft genomen om een lid van het bestuursorgaan of een manager met een sleutelfunctie te benoemen of te ontslaan
14	Wijzigingen van betekenis van de oprichtingsakte of de statuten	Besluit om de aandeelhouders wijzigingen van betekenis aan de oprichtingsakte of de statuten van de uitgevende instelling voor te leggen	Zo spoedig mogelijk nadat het bestuursorgaan van de uitgevende instelling het besluit heeft genomen om de aandeelhouders wijzigingen van betekenis aan de oprichtingsakte of de statuten van de uitgevende instelling voor te leggen
E	**Interventies van overheidsinstanties**		
15	Licentie- of vergunningaanvraag	Licentie- of vergunningaanvraag	Zo spoedig mogelijk nadat de uitgevende instelling bij de bevoegde autoriteit de aanvraag voor een licentie of vergunning heeft ingediend
16	Toekenning of weigering van een licentie of vergunning	Toekenning of weigering van een licentie of vergunning	Zo spoedig mogelijk nadat de uitgevende instelling de formele kennisgeving heeft ontvangen van de bevoegde autoriteit die een licentie of vergunning afgeeft of die een licentie- of vergunningaanvraag weigert, zelfs wanneer, na een aanvraag, de uitgevende instelling en de bevoegde autoriteit voorlopige informatie of ontwerpbesluiten hebben uitgewisseld die, op zich beschouwd, voorwetenschap kunnen vormen, of wanneer tegen dat besluit beroep mogelijk is of beroep loopt

Nr.	In de tijd gespreid proces	Definitieve gebeurtenissen of definitieve omstandigheden	Moment van openbaarmaking
17	Intrekking van een licentie of vergunning	Intrekking van een licentie of vergunning	Zo spoedig mogelijk nadat de uitgevende instelling de formele kennisgeving heeft ontvangen van de bevoegde autoriteit die de licentie of de vergunning intrekt, zelfs wanneer de uitgevende instelling en de bevoegde autoriteit voordien voorlopige informatie of ontwerpbesluiten hebben uitgewisseld die, op zich beschouwd, voorwetenschap kunnen vormen, of wanneer tegen dat besluit beroep mogelijk is of beroep loopt
18	Aanvraag tot erkenning van intellectuele-eigendomsrechten (“IE-rechten”)	Aanvraag tot erkenning van IE-rechten	Zo spoedig mogelijk nadat de uitgevende instelling bij de bevoegde autoriteit de aanvraag tot erkenning van IE-rechten heeft ingediend
19	Erkenning van IE-rechten	Kennisgeving van de al dan niet erkenning van IE-rechten	Zo spoedig mogelijk nadat de uitgevende instelling de formele kennisgeving heeft ontvangen van de al dan niet erkenning van IE-rechten, zelfs wanneer, na een aanvraag tot erkenning van IE-rechten, de uitgevende instelling en de bevoegde autoriteit voorlopige informatie of ontwerpbesluiten hebben uitgewisseld die, op zich beschouwd, voorwetenschap kunnen vormen, of wanneer tegen dat besluit beroep mogelijk is of beroep loopt
20	Aanvraag van een handelsvergunning voor een product	Aanvraag van een handelsvergunning voor een product	Zo spoedig mogelijk nadat de uitgevende instelling bij de bevoegde autoriteit een aanvraag voor een handelsvergunning voor een product heeft ingediend
21	Handelsvergunning voor een product	Handelsvergunning voor een product	Zo spoedig mogelijk nadat de uitgevende instelling de formele kennisgeving heeft ontvangen van de bevoegde autoriteit die een handelsvergunning voor een product afgeeft of die een aanvraag van een handelsvergunning voor een product weigert, zelfs wanneer, na een aanvraag, de uitgevende instelling en de bevoegde autoriteit voorlopige informatie of ontwerpbesluiten hebben uitgewisseld die, op zich beschouwd, voorwetenschap kunnen vormen, of wanneer tegen dat besluit beroep mogelijk is of beroep loopt

Nr.	In de tijd gespreid proces	Definitieve gebeurtenissen of definitieve omstandigheden	Moment van openbaarmaking
22	Medische/klinische studies voor farmaceutische producten	Afronding van medische/klinische studies	Zo spoedig mogelijk nadat de uitgevende instelling de medische/klinische studies heeft afgerond
23	Handelsvergunning voor medische/farmaceutische producten	Handelsvergunning voor medische/farmaceutische producten	Zo spoedig mogelijk nadat de uitgevende instelling de formele kennisgeving heeft ontvangen van het eindbesluit van de bevoegde autoriteit (ongeacht of de vergunning wordt afgegeven of geweigerd), zelfs wanneer, na een aanvraag van een handelsvergunning voor een medisch/farmaceutisch product, de uitgevende instelling en de bevoegde autoriteit voorlopige informatie of ontwerpbesluiten hebben uitgewisseld die, op zich beschouwd, voorwetenschap kunnen vormen, of wanneer tegen dat besluit beroep mogelijk is of beroep loopt
24	Deelname aan een aanbestedingsprocedure	Gunning van de opdracht	Zo spoedig mogelijk nadat de uitgevende instelling de formele kennisgeving heeft ontvangen dat een opdracht aan de uitgevende instelling is gegund, zelfs wanneer, na de deelname aan een aanbestedingsprocedure, de uitgevende instelling en de overheidsinstantie voorlopige informatie of ontwerpbesluiten hebben uitgewisseld die, op zich beschouwd, voorwetenschap kunnen vormen, of wanneer tegen dat besluit beroep mogelijk is of beroep loopt
25	Pre-insolventie-/herstructureringsprocedures	Besluit om een pre-insolventieprocedure of een crediteurenakkoord aan te vragen	In geval van procedures onder toezicht van de rechter, zo spoedig mogelijk nadat het bestuursorgaan van de uitgevende instelling het besluit heeft genomen om een pre-insolventie-/herstructureringsprocedure aan te vragen. In geval van procedures niet onder toezicht van de rechter, zo spoedig mogelijk nadat het bestuursorgaan van de uitgevende instelling een akkoord met crediteuren heeft ondertekend of andere regelingen die in het geval van pre-insolventie bestaan.
26	Insolventie	Insolventieaanvraag	Zo spoedig mogelijk nadat het bestuursorgaan van de uitgevende instelling het besluit heeft genomen om insolventie aan te vragen

Nr.	In de tijd gespreid proces	Definitieve gebeurtenissen of definitieve omstandigheden	Moment van openbaarmaking
F	**Kredietinstellingen, verzekerings- en herverzekeringsondernemingen**		
27	Toetsing en evaluatie door de toezichthouder als bedoeld in artikel 97 van Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad ([2])	Formeel besluit van de bevoegde autoriteit	Zo spoedig mogelijk nadat de kredietinstelling van de bevoegde autoriteit het eindbesluit in het proces van toetsing en evaluatie door de toezichthouder (SREP) heeft ontvangen, zelfs wanneer de uitgevende instelling en de bevoegde autoriteit voordien voorlopige informatie of ontwerpbesluiten hebben uitgewisseld die, op zich beschouwd, voorwetenschap kunnen vormen
28	Vermindering van eigen vermogen op grond van artikel 77 van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad ([3])	Formeel besluit van de bevoegde autoriteit om toestemming te geven voor het verminderen van het eigen vermogen	Zo spoedig mogelijk nadat de kredietinstelling kennis is gegeven dat de bevoegde autoriteit toestemming heeft gegeven om het eigen vermogen te verminderen, zelfs wanneer de uitgevende instelling en de bevoegde autoriteit voordien voorlopige informatie of ontwerpbesluiten hebben uitgewisseld die, op zich beschouwd, voorwetenschap kunnen vormen
29	Voorbereiding van een afwikkelingsmaatregel, met inbegrip van besluiten of maatregelen van de bevoegde autoriteit of de afwikkelingsautoriteit in afwachting van het besluit om afwikkelingsmaatregelen goed te keuren	Besluit van de afwikkelingsautoriteit om afwikkelingsmaatregelen te nemen overeenkomstig artikel 82, leden 1 en 2, van Richtlijn 2014/59/EU of artikel 64 van Richtlijn (EU) 2025/1 van het Europees Parlement en de Raad ([4])	Zo spoedig mogelijk nadat het besluit van de afwikkelingsautoriteit is bekendgemaakt krachtens artikel 83, lid 4, van Richtlijn 2014/59/EU of artikel 65, lid 3, van Richtlijn (EU) 2025/1
30	Insolventieprocedures overeenkomstig het toepasselijke nationale recht	Besluit van de bevoegde autoriteit overeenkomstig het toepasselijke nationale recht	Zo spoedig mogelijk nadat de instelling is kennisgegeven van het besluit van bevoegde autoriteit overeenkomstig het toepasselijke nationale recht
G	**Juridische procedures, sancties en stopzetting van de notering**		
31	Bestuurlijke procedures	Besluit van de bevoegde autoriteit	Zo spoedig mogelijk nadat de uitgevende instelling formeel door de bevoegde autoriteit is geïnformeerd over haar eindbesluit na de nodige onderzoeken, zelfs wanneer de uitgevende instelling en de bevoegde autoriteit voordien voorlopige informatie of ontwerpbesluiten hebben uitgewisseld die, op zich beschouwd, voorwetenschap kunnen vormen, of wanneer tegen dat besluit beroep mogelijk is of beroep loopt

Nr.	In de tijd gespreid proces	Definitieve gebeurtenissen of definitieve omstandigheden	Moment van openbaarmaking
32	Bewarende maatregelen binnen juridische procedures, zowel als eiser als als verweerder	Beslissing van een autoriteit of een rechter	Zo spoedig mogelijk nadat de uitgevende instelling de kennisgeving heeft ontvangen van de beslissing over de bewarende maatregelen, zelfs wanneer tegen die beslissing beroep mogelijk is of beroep loopt
33	Gerechtelijke procedures	Beslissing van een autoriteit of een rechter	Zo spoedig mogelijk nadat de uitgevende instelling de kennisgeving heeft ontvangen van de beslissing, zelfs wanneer tegen die beslissing beroep mogelijk is of beroep loopt
34	Procedures voor het kwantificeren van sancties	Besluit over sancties	Zo spoedig mogelijk nadat de uitgevende instelling de kennisgeving heeft ontvangen van het besluit over de sanctie, zelfs wanneer tegen die beslissing beroep mogelijk is of beroep loopt
35	Stopzetting van de notering (delisting)	Besluit over de stopzetting van de notering	In geval van een vrijwillig stopzetting van de notering, zo spoedig mogelijk nadat het bestuursorgaan van de uitgevende instelling het definitieve besluit over de stopzetting van de notering heeft genomen. In geval van een besluit tot stopzetting genomen door de bevoegde autoriteit of het handelsplatform, zo spoedig mogelijk nadat de uitgevende instelling de formele kennisgeving van het besluit tot stopzetting van de notering heeft ontvangen, zelfs wanneer de uitgevende instelling en de bevoegde autoriteit of het handelsplatform voordien voorlopige informatie of ontwerpbesluiten hebben uitgewisseld die, op zich beschouwd, voorwetenschap kunnen vormen.

([1]) Richtlijn (EU) 2017/1132 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 aangaande bepaalde aspecten van het vennootschapsrecht (PB L 169 van 30.6.2017, blz. 46, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2017/1132/oj).

([2]) Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende toegang tot het bedrijf van kredietinstellingen en het prudentieel toezicht op kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, tot wijziging van Richtlijn 2002/87/EG en tot intrekking van de Richtlijnen 2006/48/EG en 2006/49/EG (PB L 176 van 27.6.2013, blz. 338, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2013/36/oj).

([3]) Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 (PB L 176 van 27.6.2013, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj).

([4]) Richtlijn (EU) 2025/1 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2024 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van verzekerings- en herverzekeringsondernemingen en tot wijziging van de Richtlijnen 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2007/36/EG, 2014/59/EU en (EU) 2017/1132 en de Verordeningen (EU) nr. 1094/2010, (EU) nr. 648/2012, (EU) nr. 806/2014 en (EU) 2017/1129 (PB L, 2025/1, 8.1.2025, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2025/1/oj).

BIJLAGE II

Niet-uitputtende lijst van situaties waarin de voorwetenschap in strijd is met de recentste publieke aankondiging of andere vormen van communicatie als bedoeld in artikel 17, lid 12, punt b), van Verordening (EU) nr. 596/2014

Nr.	Situatie
1	Voorwetenschap betreffende een materiële wijziging van prognoses, financiële resultaten of bedrijfsdoelen zoals voordien publiek aangekondigd of meegedeeld (zoals winstwaarschuwingen of winstverrassingen)
2	Voorwetenschap betreffende een materiële wijziging van de milieu- of sociale impact van een project of een product zoals voordien publiek aangekondigd of meegedeeld (zoals milieudoelen die niet worden gehaald)
3	Voorwetenschap betreffende de financiële levensvatbaarheid van een uitgevende instelling of een deelnemer aan een emissierechtenmarkt wanneer voordien materieel verschillende informatie over hun financiële posities publiek is aangekondigd of meegedeeld (zoals de noodzaak van een kapitaalverhoging of een buitengewone obligatie-uitgifte)
4	Voorwetenschap betreffende het feit dat de resultaten of de deadlines van een product of een project in ontwikkeling niet zullen worden gehaald, wanneer die resultaten of deadlines voordien publiek zijn aangekondigd of meegedeeld
5	Voorwetenschap betreffende een materiële wijziging van de kapitaalstructuur zoals voordien publiek aangekondigd of meegedeeld (zoals een wijziging van betekenis in de uitgifte van financiële instrumenten)
6	Voorwetenschap betreffende een materiële wijziging in een bedrijfsstrategie die voordien publiek is aangekondigd of meegedeeld (zoals een besluit om een nieuw geografisch marktsegment te betreden)
7	Voorwetenschap betreffende een materiële wijziging van kernelementen van een contract dat of een transactie die voordien publiek is aangekondigd of meegedeeld (zoals het beëindigen van een commercieel partnerschap of, in het geval van een overname, de keuze van een andere doelonderneming)
8	Voorwetenschap betreffende een materiële wijziging van de corporate governance zoals voordien publiek aangekondigd of meegedeeld, met inbegrip van de managementstructuur en gedragscodes (zoals een besluit om een voorgenomen uitbreiding van het aantal onafhankelijke leden van de raad van bestuur te annuleren)

BIJLAGE III

Andere soorten communicatie als bedoeld in artikel 2, lid 2, van deze verordening

1. Alle communicatie of persberichten gepubliceerd door de uitgevende instelling of deelnemer aan een emissierechtenmarkt — ook via sociale of andere media en op hun website.

2. Publieke interviews met personen die de uitgevende instelling of deelnemer aan een emissierechtenmarkt formeel vertegenwoordigen.

3. Publiek toegankelijke pre-close calls, roadshows en andere publieke evenementen, met inbegrip van webinars en podcasts, die worden georganiseerd door of met goedkeuring van de uitgevende instelling of deelnemer aan een emissierechtenmarkt, en waaraan personen deelnemen die de uitgevende instelling of deelnemer aan een emissierechtenmarkt formeel vertegenwoordigen.

4. Reclame- en marketingcampagnes die publiek gemaakt worden door de uitgevende instelling of deelnemer aan een emissierechtenmarkt.

5. Publiek toegankelijk dossiers die de uitgevende instelling of deelnemer aan een emissierechtenmarkt bij de toezichthouder heeft ingediend.

6. Publiek toegankelijke communicatie in het kader van aandeelhoudersvergaderingen van de uitgevende instelling of deelnemer aan een emissierechtenmarkt.

7. Alle overige publieke communicatie door personen die de uitgevende instelling of deelnemer aan een emissierechtenmarkt formeel vertegenwoordigen.