2024/2861

13.11.2024

# REGULAMENTUL DE PUNERE ÎN APLICARE (UE) 2024/2861 AL COMISIEI

## din 12 noiembrie 2024

## de stabilire a standardelor tehnice de punere în aplicare pentru aplicarea Regulamentului (UE) 2023/1114 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește mijloacele tehnice pentru publicarea adecvată a informațiilor privilegiate și pentru amânarea publicării informațiilor respective

**(Text cu relevanță pentru SEE)**

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Regulamentul (UE) 2023/1114 al Parlamentului European și al Consiliului din 31 mai 2023 privind piețele criptoactivelor și de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 1093/2010 și (UE) nr. 1095/2010 și a Directivelor 2013/36/UE și (UE) 2019/1937 ([1]), în special articolul 88 alineatul (4) al treilea paragraf,

întrucât:

(1) Având în vedere că publicarea informațiilor privilegiate, astfel cum sunt menționate la articolul 87 din Regulamentul (UE) 2023/1114, ar trebui să ajungă la un număr cât mai mare de investitori și să poată fi verificată, emitenții, ofertanții și persoanele care solicită admiterea la tranzacționare ar trebui să difuzeze aceste informații prin mijloace de comunicare în masă și să le publice pe site-urile lor web. Pentru a promova distribuirea eficientă a acestora, informațiile privilegiate publicate pe site-ul web al emitenților, ofertanților și persoanelor care solicită admiterea la tranzacționare ar trebui să poată fi descărcate pentru a permite stocarea locală și pentru a facilita difuzarea în continuare a informațiilor respective de către terți.

(2) Pentru a facilita accesul la informații, site-ul web ar trebui să le permită utilizatorilor să acceseze informațiile privilegiate în mod nediscriminatoriu și gratuit și să localizeze informațiile privilegiate într-o secțiune dedicată ușor de identificat. Pentru a le permite utilizatorilor să verifice cu ușurință întregul istoric al publicării informațiilor privilegiate, fiecare publicare pe site-ul web ar trebui să indice data și ora publicării, iar publicările ar trebui organizate în ordine cronologică. Având în vedere caracterul transfrontalier al tranzacționării criptoactivelor, este esențial ca barierele lingvistice să nu limiteze accesul la informațiile publicate. Emitenții, ofertanții și persoanele care solicită admiterea la tranzacționare ar trebui, prin urmare, să publice informațiile privilegiate pe site-ul lor web în limba sau limbile în care este redactată cartea albă pentru criptoactive și, dacă este posibil, într-o limbă uzuală în domeniul finanțelor internaționale. Pentru a facilita distribuirea activă a informațiilor privilegiate, site-ul web al emitentului, al ofertantului sau al persoanei care solicită admiterea la tranzacționare ar trebui să le permită investitorilor să primească notificări de tip „push” sau alerte cu privire la orice nouă publicare referitoare la informații privilegiate pe baza opțiunii de participare.

(3) Având în vedere importanța tot mai mare a platformelor de comunicare socială și a platformelor online în transmiterea de informații referitoare la criptoactive, emitenții, ofertanții și persoanele care solicită admiterea la tranzacționare pot utiliza, de asemenea, platformele de comunicare socială sau platformele online pentru a difuza informații privilegiate atunci când acestea par a fi mijloacele de comunicare pe care publicul se bazează în mod rezonabil. Pentru a se asigura că informațiile privilegiate sunt difuzate unui public cât mai larg posibil, emitenții, ofertanții sau persoanele care solicită admiterea la tranzacționare ar trebui să ia în considerare difuzarea informațiilor prin intermediul mai multor suporturi sau tipuri de suport ori de câte ori difuzarea prin intermediul unui singur suport nu este suficientă. Atunci când evaluează dacă publicul se bazează în mod rezonabil pe un suport, emitenții, ofertanții sau persoanele care solicită admiterea la tranzacționare ar trebui să țină seama de faptul că utilizarea unui singur suport sau tip de suport cu acoperire limitată nu ar trebui considerată drept un aspect pe care publicul se bazează în mod rezonabil. Acesta ar putea fi, de exemplu, cazul difuzării prin intermediul unei platforme de comunicare socială cu un număr limitat de utilizatori.

([1]) JO L 150, 9.6.2023, p. 40, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/1114/oj.

(4) Pentru a facilita și mai mult accesul la publicarea informațiilor privilegiate, orice publicare a informațiilor respective pe platformele de comunicare socială sau pe platformele online ar trebui să conțină un link către site-ul web pe care sunt publicate informațiile privilegiate. Publicarea pe platformele de comunicare socială și pe platformele online ar trebui să fie conformă cu cerințele privind publicarea informațiilor respective pe site-ul web al emitentului, al ofertantului sau al persoanei care solicită admiterea la tranzacționare, inclusiv cu cerința privind accesul la informații în mod nediscriminatoriu. Ar trebui să se considere că numai platformele care sunt deschise publicului asigură accesul nediscriminatoriu la publicările pe platformele de comunicare socială și pe platformele online. Deși cerințele de înregistrare sunt acceptabile, mijloacele de comunicare în masă cu acces doar pe bază de invitație nu ar putea fi considerate nediscriminatorii.

(5) Pentru a facilita centralizarea informațiilor privilegiate, astfel de informații referitoare la emitenții sau ofertanții ale căror criptoactive sunt tranzacționate pe o platformă de tranzacționare pot fi, de asemenea, publicate pe site-ul web al platformei de tranzacționare, atunci când platforma respectivă permite acest lucru. Pentru a asigura coerența cu informațiile publicate de emitent, ofertant sau persoana care solicită admiterea la tranzacționare, publicarea pe site-ul web al platformelor de tranzacționare ar trebui să includă un link către pagina web a emitentului, a ofertantului sau a persoanei care solicită admiterea la tranzacționare pe care au fost publicate inițial informațiile.

(6) Pentru a permite autorităților competente să efectueze rapid orice examinări sau investigații necesare legate de difuzarea informațiilor privilegiate sau de posibile cazuri de abuz de piață și pentru a se asigura că, atunci când este necesar, autoritățile competente pot contacta rapid persoanele responsabile cu difuzarea informațiilor privilegiate, este necesar ca aceste persoane din cadrul entităților emitenților, ale ofertanților și ale persoanelor care solicită admiterea la tranzacționare a criptoactivelor să fie identificate prin intermediul unor informații privind numele, prenumele și funcția lor în cadrul entității relevante.

(7) Pentru a se asigura că emitenții, ofertanții și persoanele care solicită admiterea la tranzacționare sunt în măsură să își respecte obligația de a-și informa autoritățile competente referitor la faptul că publicarea informațiilor privilegiate este amânată, astfel cum se prevede la articolul 88 alineatul (3) din Regulamentul (UE) 2023/1114, mijloacele tehnice de amânare a publicării informațiilor privilegiate ar trebui să asigure faptul că sunt înregistrate informațiile-cheie privind procesul de amânare a publicării informațiilor privilegiate.

(8) Pentru a asigura integritatea și confidențialitatea informațiilor privilegiate și rapiditatea transmiterii acestora, emitenții, ofertanții sau persoanele care solicită admiterea la tranzacționare ar trebui să își informeze autoritatea competentă cu privire la întârzierea publicării informațiilor privilegiate și, dacă este necesar, să explice modul în care au fost îndeplinite toate condițiile aplicabile pentru întârziere, în scris și prin utilizarea mijloacelor electronice securizate specificate de autoritatea lor competentă.

(9) Autoritățile competente ar trebui să poată efectua în mod eficient investigații cu privire la posibile cazuri de abuz de piață. În acest scop, este necesar ca autoritățile competente să poată identifica, în cadrul entității emitentului, a ofertantului sau a persoanei care solicită admiterea la tranzacționare, persoanele responsabile cu gestionarea cazurilor de întârziere a publicării informațiilor privilegiate fără a solicita informațiile respective entității relevante. Prin urmare, emitentul, ofertantul sau persoana care solicită admiterea la tranzacționare ar trebui să furnizeze autorității lor competente identitatea persoanei care a informat autoritatea competentă cu privire la întârzierea publicării informațiilor privilegiate și a persoanei sau persoanelor care au decis să amâne publicarea respectivă. Pentru a permite autorităților competente să evalueze dacă sunt îndeplinite condițiile prevăzute la articolul 88 alineatul (2) din Regulamentul (UE) 2023/1114, emitentul, ofertantul sau persoana care solicită admiterea la tranzacționare ar trebui, de asemenea, să își informeze autoritatea competentă cu privire la durata întârzierii.

(10) Prezentul regulament se întemeiază pe proiectele de standarde tehnice de punere în aplicare prezentate Comisiei de către Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe.

(11) Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe a efectuat consultări publice deschise cu privire la proiectul de standarde tehnice de punere în aplicare pe care se bazează prezentul regulament, a analizat costurile și beneficiile potențiale aferente și a solicitat avizul Grupului părților interesate din domeniul valorilor mobiliare și piețelor, înființat în conformitate cu articolul 37 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului ([2]),

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

*Articolul 1*

**Mijloace tehnice pentru publicarea informațiilor privilegiate**

(1) Emitenții, ofertanții și persoanele care solicită admiterea la tranzacționare a criptoactivelor publică informațiile privilegiate prin mijloace tehnice care asigură difuzarea informațiilor respective:

(a) către un public cât mai larg posibil, în mod nediscriminatoriu;

(b) în mod gratuit;

(c) simultan în întreaga Uniune.

(2) Pentru a asigura difuzarea eficace, emitenții, ofertanții și persoanele care solicită admiterea la tranzacționare comunică, direct sau prin intermediul unui terț, informațiile privilegiate mijloacelor de comunicare în masă pe care publicul se bazează în mod rezonabil, inclusiv unuia sau mai multora dintre următoarele mijloace:

(a) mijloacele de informare în masă tradiționale;

(b) platformele de comunicare socială care permit publicarea în scris;

(c) platformele online care permit publicarea de știri referitoare la emitenți, ofertanți sau persoane care solicită admiterea la tranzacționare a criptoactivelor.

Informațiile privilegiate referitoare la criptoactivele admise la tranzacționare pe o platformă de tranzacționare pentru criptoactive pot fi publicate pe site-ul web al platformei de tranzacționare respective atunci când o astfel de publicare este pusă la dispoziția emitenților sau a ofertanților de către platforma de tranzacționare pentru criptoactive.

(3) Emitenții, ofertanții și persoanele care solicită admiterea la tranzacționare nu difuzează informații privilegiate prin intermediul platformelor de comunicare socială sau al platformelor online în cazul în care platforma de comunicare socială sau platforma online nu asigură faptul că informațiile privilegiate sunt accesibile tuturor utilizatorilor acestora sau în cazul în care platforma de comunicare socială sau platforma online condiționează accesul de modalități care restricționează accesul numai la utilizatorii lor.

(4) Publicarea informațiilor privilegiate pe platformele de comunicare socială, pe platformele online sau pe site-ul web al unei platforme de tranzacționare pentru criptoactive conține un link către declarația scrisă publicată pe site-ul web de emitent, de ofertant sau de persoana care solicită admiterea la tranzacționare în temeiul articolului 2.

(5) Emitenții, ofertanții și persoanele care solicită admiterea la tranzacționare difuzează informații privilegiate prin intermediul platformelor de comunicare socială sau al platformelor online, astfel cum se menționează la alineatul (2), utilizând mijloace electronice care asigură caracterul complet, integritatea și confidențialitatea informațiilor privilegiate în timpul difuzării. Orice astfel de difuzare menționează în mod clar:

(a) faptul că informațiile comunicate sunt informații privilegiate;

(b) identitatea emitentului, a ofertantului sau a persoanei care solicită admiterea la tranzacționare, cu precizarea denumirii juridice complete, după caz;

(c) identitatea persoanei care efectuează notificarea, cu precizarea numelui, a prenumelui și a funcției persoanei respective în cadrul entității emitentului, a ofertantului sau a persoanei care solicită admiterea la tranzacționare;

([2]) Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

(d) subiectul informațiilor privilegiate;

(e) data și ora difuzării.

Emitenții, ofertanții și persoanele care solicită admiterea la tranzacționare asigură caracterul complet, integritatea și confidențialitatea informațiilor prin remedierea fără întârziere a oricărei disfuncționalități sau perturbări în ceea ce privește difuzarea informațiilor privilegiate.

În sensul prezentului articol, platformă de comunicare socială înseamnă un „serviciu de rețele de socializare online", astfel cum este definit la articolul 2 punctul 7 din Regulamentul (UE) 2022/1925 al Parlamentului European și al Consiliului ([3]), iar platforme online se referă la platformele de pe internet care colectează și difuzează informații și date privind criptoactivele pentru a promova decizii de investiții în cunoștință de cauză, accesibile în mod nediscriminatoriu și gratuit.

*Articolul 2*

**Postarea informațiilor privilegiate pe site-ul web al emitentului, al ofertantului sau al persoanei care solicită admiterea la tranzacționare**

(1) Emitenții, ofertanții și persoanele care solicită admiterea la tranzacționare a criptoactivelor postează informații privilegiate, astfel cum se menționează la articolul 87 din Regulamentul (UE) 2023/1114, pe site-ul lor web, sub forma unei declarații scrise care poate fi descărcată. Limbajul utilizat în declarația scrisă care poate fi descărcată pentru a descrie informațiile privilegiate este clar, precis și nu induce în eroare.

(2) Site-ul web menționat la alineatul (1):

(a) le permite utilizatorilor să acceseze informațiile privilegiate postate pe site-ul web în mod nediscriminatoriu și gratuit;

(b) le permite utilizatorilor să localizeze cu ușurință informațiile privilegiate, prin publicarea informațiilor respective într-o secțiune ușor de identificat a site-ului web;

(c) indică în mod clar data și ora difuzării informațiilor privilegiate;

(d) enumeră informațiile privilegiate publicate în ordine cronologică;

(e) furnizează informațiile privilegiate în limba în care este redactată cartea albă pentru criptoactive și, dacă este posibil, într-o limbă uzuală în domeniul finanțelor internaționale;

(f) le oferă utilizatorilor posibilitatea de a primi alerte prin e-mail, mesaj sau fereastră de tip „pop-up" care îi informează cu privire la existența unor publicări de informații privilegiate și care promovează accesul rapid la publicările respective, ori de câte ori sunt publicate informații privilegiate.

*Articolul 3*

**Notificarea amânării publicării informațiilor privilegiate**

(1) Pentru a amâna publicarea informațiilor privilegiate în conformitate cu articolul 88 alineatul (2) din Regulamentul (UE) 2023/1114, emitenții, ofertanții și persoanele care solicită admiterea la tranzacționare utilizează mijloace tehnice care asigură accesibilitatea, lizibilitatea și păstrarea pe un suport durabil a tuturor informațiilor următoare:

(a) datele și orele la care:

(i) informațiile privilegiate au apărut pentru prima dată în cadrul entității emitentului, a ofertantului sau a persoanei care solicită admiterea la tranzacționare;

(ii) a fost luată decizia de amânare a publicării informațiilor privilegiate;

(iii) este probabil ca emitentul, ofertantul sau persoana care solicită admiterea la tranzacționare să publice informațiile privilegiate;

([3]) Regulamentul (UE) 2022/1925 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 septembrie 2022 privind piețe contestabile și echitabile în sectorul digital și de modificare a Directivelor (UE) 2019/1937 și (UE) 2020/1828 (Regulamentul privind piețele digitale) (JO L 265, 12.10.2022, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2022/1925/oj).

(b) funcțiile/rolurile persoanelor din cadrul entității emitentului, a ofertantului sau a persoanei care solicită admiterea la tranzacționare responsabile cu:

(i) luarea deciziei de amânare a publicării informațiilor privilegiate, precum și luarea deciziei cu privire la data începerii amânării și la data probabilă a încheierii acesteia;

(ii) asigurarea monitorizării continue a condițiilor în care are loc amânarea publicării informațiilor privilegiate;

(iii) luarea deciziei cu privire la publicarea informațiilor privilegiate;

(iv) furnizarea către autoritatea competentă a informațiilor privind amânarea și a explicației scrise;

(c) dovada îndeplinirii inițiale a condițiilor menționate la articolul 88 alineatul (2) din Regulamentul (UE) 2023/1114, precum și a oricărei modificări a îndeplinirii condițiilor pe perioada amânării, inclusiv:

(i) barierele legate de informații care au fost instituite pe plan intern și în ceea ce privește terții pentru a împiedica accesul la informațiile privilegiate de către alte persoane decât cele care au nevoie de acest acces pentru exercitarea normală a activității, a profesiei sau a atribuțiilor lor în cadrul entității emitentului, a ofertantului sau a persoanei care solicită admiterea la tranzacționare;

(ii) măsurile instituite în cazul în care confidențialitatea informațiilor privilegiate nu mai este asigurată.

În sensul alineatului (1), „suport durabil” înseamnă orice instrument care asigură stocarea informațiilor într-un mod care permite ca informațiile respective să poată fi consultate ulterior pentru o perioadă de timp adaptată scopului acestor informații și care permite reproducerea fidelă a informațiilor stocate.

Emitenții, ofertanții și persoanele care solicită admiterea la tranzacționare transmit autorității competente o notificare scrisă cu privire la amânarea publicării informațiilor privilegiate și o explicație scrisă cu privire la această amânare prin intermediul unui punct de contact special desemnat din cadrul autorității competente sau desemnat de către aceasta, utilizând mijloacele electronice specificate de autoritatea competentă. Această notificare include, de asemenea, identitatea și datele de contact ale persoanei (persoanelor) menționate la alineatul (1) litera (b).

Autoritățile competente publică pe site-ul lor web informații privind punctul de contact special desemnat din cadrul autorității competente sau desemnat de către aceasta și mijloacele electronice menționate în paragraful anterior. Mijloacele electronice respective trebuie să asigure păstrarea caracterului complet, a integralității și a confidențialității informațiilor în cursul transmiterii acestora.

(2) Mijloacele electronice menționate la alineatul (1) asigură faptul că notificarea unei amânări a publicării informațiilor privilegiate include următoarele informații:

(a) identitatea emitentului, a ofertantului sau a persoanei care solicită admiterea la tranzacționare, cu precizarea denumirii juridice complete, după caz;

(b) identitatea persoanei care efectuează notificarea, cu precizarea numelui, a prenumelui și a funcției persoanei respective în cadrul entității emitentului, a ofertantului sau a persoanei care solicită admiterea la tranzacționare;

(c) punctul de contact pentru notificare, inclusiv adresa de e-mail profesională și numărul de telefon;

(d) identificarea informațiilor privilegiate publicate care au făcut obiectul amânării publicării, inclusiv titlul declarației referitoare la publicarea informațiilor, numărul de referință, în cazurile în care sistemul utilizat la difuzarea informațiilor privilegiate atribuie un astfel de număr, precum și data și ora publicării informațiilor privilegiate;

(e) data și ora deciziei de amânare a publicării informațiilor privilegiate;

(f) funcțiile persoanelor responsabile cu decizia de amânare a publicării informațiilor privilegiate.

(3) Atunci când explicația scrisă a unei amânări a publicării informațiilor privilegiate este prezentată numai la solicitarea autorității competente în conformitate cu articolul 88 alineatul (3) din Regulamentul (UE) 2023/1114, mijloacele electronice menționate la alineatul (1) asigură faptul că explicația scrisă respectivă include informațiile menționate la alineatul (2). Această notificare include, de asemenea, identitatea și datele de contact ale persoanei (persoanelor) menționate la alineatul (1) litera (b) și la alineatul (2) literele (b) și (e).

*Articolul 4*

**Intrare în vigoare**

Prezentul regulament intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

Adoptat la Bruxelles, 12 noiembrie 2024.

*Pentru Comisie*
*Președinta*
Ursula VON DER LEYEN