

II

(Atti mhux leġislattivi)

REGOLAMENTI

REGOLAMENT DELEGAT TAL-KUMMISSJONI (UE) 2016/1437

tad-19 ta' Mejju 2016

li jissupplimenta d-Direttiva 2004/109/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward tal-istandards tekniċi regolatorji għall-aċċess għall-informazzjoni regolata fil-livell tal-Unjoni

(Test b'rilevanza għaż-ŻEE)

IL-KUMMISSJONI EWROPEA

Wara li kkunsidrat it-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea,

Wara li kkunsidrat id-Direttiva 2004/109/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Diċembru 2004 dwar l-armonizzazzjoni tar-rekwiżiti ta' trasparenza f'dak li għandu x'jaqsam ma' informazzjoni dwar emittenti li t-titoli tagħhom huma ammessi għall-kummerċ f'suq regolat u li temenda d-Direttiva 2001/34/KE ⁽¹⁾, u b'mod partikolari l-Artikolu 22 tagħha,

Billi:

- (1) Sabiex tiżgura aċċess rapidu għal informazzjoni regolata fuq bażi nondiskriminatorja u tagħmel dik l-informazzjoni disponibbli għall-utenti, l-Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq (ESMA) għandha l-obbligu li tiżviluppa u topera Punt ta' Aċċess Elettroniku Ewropew (PAEE). Il-PAEE għandu jkun mahsub bħala portal web li jkun aċċessibbli mis-sit web tal-ESMA, u li, minhabba r-rwol ċentralizzanti tiegħu, ma għandux jiehu fuq l-funzjonijiet tal-mekkaniżmi mahtura uffiċjalment (MMU) fir-rigward tal-ħażna ta' informazzjoni regolata. Il-PAEE għandu jagħti aċċess għall-informazzjoni regolata mahżuna mill-MMU kollha, jevita li jkun hemm ħażna doppja tad-dejta, u jimminimizza r-riskji għas-sigurtà tal-iskambju tad-dejta.
- (2) Sabiex jiffacilita t-tiftix għall-informazzjoni regolata u biex jiżgura aċċess rapidu għal dik l-informazzjoni, il-PAEE għandu joffri lill-utenti l-possibiltà li jfittxu skont ir-referenza għall-identità ta' emittent, l-Istat Membru tad-domicilju jew it-tip ta' informazzjoni regolata. Fl-istess hin, il-PAEE għandu jagħmilha possibbli li l-utenti jaccessaw l-informazzjoni regolata li jkun talbu permezz ta' hyperlinks għas-siti web tal-MMU fejn l-informazzjoni tkun mahżuna.
- (3) It-tħaddim tajjeb tal-PAEE u l-konnessjoni tagħha mal-MMU jiddependu fuq is-sigurtà, l-effettività, l-effiċjenza u l-adattabilità tat-teknoloġiji tal-komunikazzjoni li jirfduha. Għall-konnessjoni bejn il-PAEE u l-MMU għandu jintuża s-Secure Hypertext Transfer Protocol. Madankollu, minhabba l-iżviluppi kontinwi fit-teknoloġiji tal-komunikazzjoni u l-bżonn li jiġu żgurati l-integrità u s-sigurtà tal-iskambju tal-metadejta dwar l-informazzjoni regolata, l-ESMA u l-MMU għandhom jikkooperaw biex jidentifikaw u jimplimentaw teknoloġiji tal-komunikazzjoni alternattivi fil-gejjieni. Barra minn hekk, meta l-ESMA tqis, skont kriterji tekniċi oggettivi, li l-kooperazzjoni meħtieġa għal dak il-ghan tkun ineffettiva, l-ESMA għandha tkun tista' tindika liem teknoloġiji tal-komunikazzjoni alternattivi għandhom jintużaw mill-PAEE u l-MMU.
- (4) Sabiex ikunu jistgħu jsiru tiftixiet transfruntieri u jkun hemm riżultati tat-tiftix preċiżi, MMU għandu juża identifikatur uniku għal kull emittent tat-titoli elenkati. L-armonizzazzjoni tal-identifikaturi uniċi użati mill-MMU għandha tippermetti lill-utenti finali tal-PAEE jidentifikaw b'mod iktar pront l-emittenti li dwarhom ikunu qegħdin ifittxu l-informazzjoni. Barra minn hekk, minhabba l-integrazzjoni tas-swieq finanzjarji fil-livell

⁽¹⁾ ĠUL 390, 31.12.2004, p. 38.

internazzjonali, l-identifikaturi uniċi għandhom ikunu aċċettati internazzjonalment, ikunu adattati biex jiġu assenjati lil kwalunkwe emittent, ikollhom impatt finanzjarju limitat fuq l-emittenti u l-MMU, u jqsu żviluppi futuri f'dan il-qasam. Għaldaqstant, l-MMU għandhom jużaw l-identifikaturi ta' entità ġuridika bħala l-identifikatur uniku tal-emittenti tat-titoli elenkati.

- (5) L-armonizzazzjoni tal-format użat biex tiġi skambjata l-informazzjoni bejn il-PAEE u l-MMU hija mehtieġa biex tiġi żgurata l-hidma effettiva tal-PAEE. Għaldaqstant, meta jkun qed jiġi identifikat il-format xieraq għall-iskambju tal-informazzjoni għandhom jitqiesu l-attributi tal-iskambju tat-titoli u tal-validazzjoni tal-iktar formati standard komuni li jintużaw fis-suq. Minhabba li l-PAEE ma għandux jiehu fuqu l-funzjonijiet tal-MMU fir-rigward tal-hżin ta' informazzjoni regolata, il-format għall-iskambju tal-informazzjoni regolata għandu jiddetermina liema metadjeja dwar l-informazzjoni regolata għandha tkun attivata mill-MMU biex ikun żgurat it-tiftix iffukat u l-aċċess rapidu għall-informazzjoni regolata mill-utenti.
- (6) L-istipulazzjoni ta' lista komuni ta' tipi ta' informazzjoni regolata għandha tippermetti lill-investituri jkollhom fehim aħjar tal-informazzjoni li hija soġġetta għar-rekwiżiti tal-akkuratezza, komprensività u t-tixrid fil-waqt mill-emittenti skont id-Direttiva 2004/109/KE. It-tikkettar u l-klassifikazzjoni komuni tal-informazzjoni regolata mill-MMU għall-iskop ta' utenti finali li jkunu qeghdin ifitxxu li jaċċessaw l-informazzjoni regolata permezz tal-PAEE għandhom jippermettu lill-utenti jiffukaw ir-rikjesti tat-tiftix tagħhom fuq it-tipi ta' informazzjoni li huma ta' interess għalihom, u għandha twassal għal effiċjenzi għall-investituri fil-proċess tat-tehdid ta' deċiżjonijiet tagħhom.
- (7) Il-viżwalizzazzjoni jew it-tniżżil minn utenti aħharin ta' dokumenti li jkun fihom informazzjoni regolata huma soġġetti għall-politiki tal-ipprezzar tal-MMU skont il-liġijiet nazzjonali ta' kull Stat Membru. Madankollu, l-MMU ma għandhomx iżommu flus lill-PAEE għat-twassil tal-metadjeja dwar informazzjoni regolata.
- (8) Huwa neċessarju li l-MMU u l-emittenti jingħataw biżżejjed hin biex jimplementaw il-bidliet leġislattivi u teknoloġiċi mehtieġa biex jiġi żgurat l-użu tal-identifikaturi ta' entità ġuridika bħala l-identifikatur uniku għall-emittenti ta' titoli ammessi għan-negozjar fuq suq regolat. Huwa neċessarju wkoll li l-MMU u l-emittenti jingħataw biżżejjed hin biex jimplementaw il-bidliet leġislattivi u teknoloġiċi li huma mehtieġa għall-hżin u l-itteġjar tal-informazzjoni għall-finijiet tal-klassifikazzjoni tal-informazzjoni regolata.
- (9) Dan ir-Regolament huwa bbażat fuq l-abbozz tal-istandards tekniċi regolatorji sottomess mill-ESMA lill-Kummissjoni.
- (10) B'konformità mal-Artikolu 10 tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ⁽¹⁾, waqt li kienet qed tiżviluppa l-abbozz tal-istandards tekniċi regolatorji li fuqu dan ir-regolament huwa bbażat, l-ESMA wettqet konsultazzjonijiet pubbliċi miftuħa, analizzat il-kosti u l-benefiċċji relatati potenzjali u talbet l-opinjoni tal-Grupp tal-Partijiet Interessati tat-Titoli u s-Swieq stabbilit mill-Artikolu 37 ta' dak ir-Regolament. Fil-istess hin, l-ESMA qieset ir-rekwiżiti tekniċi għas-sistema tal-interkonnnessjoni bejn ir-registri ċentrali, kummerċjali u tal-kumpaniji stabbilita mid-Direttiva 2012/17/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ⁽²⁾,

ADOPTAT DAN IR-REGOLAMENT:

Artikolu 1

Il-Punt ta' Aċċess Elettroniku Ewropew

L-Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq (ESMA) għandha tistabbilixxi bħala portal web, il-Punt ta' Aċċess Elettroniku Ewropew (PAEE), għall-informazzjoni regolata biex jippermetti lill-utenti finali jfittxu l-informazzjoni regolata mahżuna minn mekkaniżmi mahtura uffiċjalment (MMU). Il-portal web għandu jkun aċċessibbli mis-sit web tal-ESMA.

⁽¹⁾ Ir-Regolament (UE) Nru 1095/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 li jistabbilixxi Awtorità Superviżorja Ewropea (Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq) u li jemenda d-Deċiżjoni Nru 716/2009/KE u jħassar id-Deċiżjoni tal-Kummissjoni 2009/77/KE (ĠU L 331, 15.12.2010, p. 84).

⁽²⁾ Id-Direttiva 2012/17/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-13 ta' Ġunju 2012 li temenda d-Direttiva tal-Kunsill 89/666/KEE u d-Direttivi 2005/56/KE u 2009/101/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward tal-interkonnnessjoni tar-registri ċentrali, kummerċjali u tal-kumpaniji (ĠU L 156, 16.6.2012, p. 1).

*Artikolu 2***Teknoloġiji tal-komunikazzjoni, disponibbiltà, u livell ta' sostenn tal-PAEE**

1. Is-sigurtà u l-integrità tal-metadejta tal-informazzjoni regolata skambjata bejn il-MMU u l-PAEE għandha tkun garantita. Il-PAEE u kull MMU għandhom jużaw is-Secure Hypertext Transfer Protocol (HTTPS) biex jaqbd u ma' xulxin.
2. L-ESMA għandha tikkooopera mal-MMU biex tidentifika u timplimenta teknoloġija tal-komunikazzjoni alternattiva biex tintuża flok l-HTTPS u biex tiddefinixxi l-iskeda ta' żmien għall-implimentazzjoni tagħha.
3. Fejn l-ESMA tqis, skont kriterji tekniċi oġġettivi, li l-kooperazzjoni rikjesta skont paragrafu 2 ma tkunx effettiva għall-ghan tal-iżgurar tas-sigurtà u l-integrità tal-iskambju tal-metadejta dwar l-informazzjoni regolata, l-ESMA tista' tispeċifika teknoloġija tal-komunikazzjoni biex tintuża minflok l-HTTPS.
4. Il-PAEE għandu jkun skalabbli faċilment u addattabbli għall-bidliet fil-volumi tat-talbiet ta' tiftix u metadejta biex tiġi mwassla mill-MMU.
5. Il-PAEE għandu jkun disponibbli għall-utenti finali mill-inqas 95 % fix-xahar.
6. Is-sistema tal-PAEE għandu jsirilha backup kuljum.
7. L-assistenza tas-servizz mill-ESMA lill-utenti finali tal-PAEE u lill-MMU għandha tingħata fil-hinijiet tax-xogħol tal-ESMA, kif stipulati mid-Direttur Eżekuttiv tal-ESMA u ppubblikati fuq is-sit web tal-ESMA.

*Artikolu 3***Il-funzjoni tat-tiftix**

1. Fil-PAEE jiġu offruti l-kriterji tat-tiftix li ġejjin:
 - (a) isem l-emittenti li minnhom oriġinat l-informazzjoni regolata;
 - (b) l-identifikatur uniku tal-emittenti kif stipulat fl-Artikolu 7;
 - (c) l-Istati Membri tad-domicilju tal-emittent kif definit fl-Artikolu 2(1)(i) tad-Direttiva 2004/109/KE;
 - (d) il-klassifikazzjoni tal-informazzjoni regolata kif stabbilit fl-Artikolu 9(2).
2. Il-PAEE għandu jippermetti lill-utenti finali jfittxu l-ismijiet tal-emittenti fil-verżjonijiet lingwistiċi kollha tal-ismijiet tal-emittenti maħżuna mill-MMU.
3. Il-PAEE għandu jagħti r-riżultati tat-tiftix skont il-kriterji tat-tiftix magħżula mill-utenti finali. Ir-riżultati tat-tiftix ikunu fil-forma ta' lista tal-metadejta kif stipulat fit-Taqsima A tal-Anness.

*Artikolu 4***Il-faċilitazzjoni tal-aċċess permezz tal-PAEE**

1. Il-metadejta dwar l-informazzjoni regolata msemmija fit-Taqsima A tal-Anness għandha tinkludi links għall-paġna web speċifika tas-siti web tal-MMU li fiha l-utenti jkunu jistgħu jaraw jew inizzju d-dokumenti li jkun fihom informazzjoni regolata. Dawk il-paġni web għandu jkun fihom links għall-verżjonijiet lingwistiċi kollha tad-dokumenti li jkun fihom informazzjoni regolata kif imxerrda mill-emittenti u maħżuna mill-MMU b'konformità mal-Artikolu 21(1) tad-Direttiva 2004/109/KE.

2. Il-PAEE għandu, sakemm ikun prattiku, jagħti aċċess għall-faċilità tat-tiftix tiegħu lill-utenti li jkunu qegħdin fuq brawżers, inklużi dawk fuq apparat intelligenti mobbli.

Artikolu 5

Teknoloġiji tal-komunikazzjoni, assistenza u manutenzjoni tal-MMU

1. Kull MMU għandu jiżgura mill-inqas 95 % disponibbiltà fix-xahar tal-konnessjoni tiegħu mal-PAEE.
2. Kull MMU għandu jipprovdi assistenza tas-servizz lill-PAEE fil-hinijiet tax-xogħol tiegħu sabiex imantni l-konnessjonijiet tiegħu mal-PAEE, u sabiex ikun possibbli li l-inċidenti jiġu eskalati. Dawn is-servizzi ta' assistenza għandhom jingħataw f'lingwa li soltu tintuża għall-komunikazzjonijiet elettronici.

Artikolu 6

Il-faċilitazzjoni tal-aċċess mill-MMU

1. Kull MMU għandu jiżgura li l-metadejta dwar l-informazzjoni regolata tkun tista' tiġi rtirata mill-PAEE.
2. Kull MMU għandu jwassal lill-PAEE l-metadejta dwar l-informazzjoni regolata mahzuna minnu b'konformità mal-Artikolu 21(1) tad-Direttiva 2004/109/KE.
3. Il-metadejta għandha tinkludi links għall-paġni web tal-MMU li fiha l-utenti jkunu jistgħu jaraw jew inizzju d-dokumenti li jkun fihom informazzjoni regolata. Kull MMU għandu jagħmel disponibbli il-verżjonijiet lingwistiċi kollha tad-dokumenti mxerrda mill-emittenti u mahzuna mill-MMU b'konformità mal-Artikolu 21(1) tad-Direttiva 2004/109/KE.
4. Meta kwalunkwe dokument li jkun fih informazzjoni regolata jiġi modifikat, il-MMU kkonċernat għandu minnufih jaġġorna l-metadejta dwar dak id-dokument.
5. Il-MMU ma għandhomx iżommu flus lill-PAEE għat-twassil tal-metadejta dwar informazzjoni regolata.

Artikolu 7

Identifikatur uniku użat mill-MMU

Kull MMU għandu juża identifikaturi ta' entità ġuridika (LEI) bħala l-identifikaturi uniċi għal kull emittent.

Artikolu 8

Format komuni għat-twassil tal-metadejta

1. Kull MMU għandu juża format ibbażat fuq l-Extensible Markup Language (XML) biex iwassal il-metadejta dwar l-informazzjoni regolata lill-PAEE.
2. Kull MMU għandu jwassal l-metadejta dwar l-informazzjoni regolata lill-PAEE fil-format stipulat fit-Taqsima A tal-Anness.

Artikolu 9

Il-lista u l-klassifikazzjoni komuni tal-informazzjoni regolata

1. Il-lista komuni tat-tipi ta' informazzjoni regolata għandha tinkludi l-informazzjoni li ġejja:
 - (a) rapporti finanzjarji u tal-awditu annwali li jinkludu l-informazzjoni kollha li huwa mehtieg li tiġi divulgata skont l-Artikolu 4 tad-Direttiva 2004/109/KE;
 - (b) ir-rapporti jew eżamijiet limitati finanzjarji u tal-awditu ta' nofs is-sena li jinkludu l-informazzjoni kollha li huwa mehtieg li tiġi divulgata skont l-Artikolu 5 tad-Direttiva 2004/109/KE;
 - (c) hlasijiet lil gvernijiet li jinkludu l-informazzjoni kollha li huwa mehtieg li tiġi divulgata skont l-Artikolu 6 tad-Direttiva 2004/109/KE;
 - (d) l-għażla tal-Istat Membru tad-domicilju, li tinkludi l-informazzjoni kollha li huwa mehtieg li tiġi divulgata skont l-Artikolu 2(1)(i) tad-Direttiva 2004/109/KE;
 - (e) informazzjoni privileġġjata li huwa mehtieg li tiġi divulgata skont l-Artikolu 6 tad-Direttiva 2003/6/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ⁽¹⁾;
 - (f) notifiċi rigward drittijiet tal-vot li jinkludu l-informazzjoni kollha li huwa mehtieg li tiġi divulgata skont l-Artikolu 12 tad-Direttiva 2004/109/KE;
 - (g) l-akkwizizzjoni jew iċ-ċessjoni tal-ishma proprji tal-emittent li jinkludu l-informazzjoni kollha li huwa mehtieg li tiġi divulgata skont l-Artikolu 14 tad-Direttiva 2004/109/KE;
 - (h) l-għadd totali tad-drittijiet tal-vot u l-kapital li jinkludu l-informazzjoni kollha li huwa mehtieg li tiġi divulgata skont l-Artikolu 15 tad-Direttiva 2004/109/KE;
 - (i) bidliet fid-drittijiet marbutin mal-klassijiet tal-ishma jew titoli li jinkludu l-informazzjoni kollha li huwa mehtieg li tiġi divulgata skont l-Artikolu 16 tad-Direttiva 2004/109/KE;
 - (j) kull informazzjoni li ma taqax taht il-punti (a) sa (i) iżda li l-emittent, jew kwalunkwe persuna oħra li tkun applikat għall-ammissjoni ta' titoli għan-negozjar fsuq regolat minghajr il-kunsens tal-emittent, għandu jiddivulga skont il-ligijiet, regolamenti jew dispozizzjonijiet amministrattivi ta' Stat Membru adottati skont l-Artikolu 3(1) tad-Direttiva 2004/109/KE.
2. Kull MMU għandu jikklassifika l-informazzjoni regolata kollha b'konformità mat-Taqsima B tal-Anness.

Artikolu 10

Dhul fis-sehh u applikazzjoni

Dan ir-Regolament jidhol fis-sehh fl-ghoxrin jum wara dak tal-pubblikazzjoni tiegħu fl-*Il-Ġurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea*.

Madanakollu, l-Artikoli 7 u 9 japplikaw mill-1 ta' Jannar 2017.

Dan ir-Regolament għandu jorbot fl-intier tiegħu u japplika direttament fl-Istati Membri kollha.

Magħmula fi Brussell, id-19 ta' Mejju 2016.

Għall-Kummissjoni
Il-President
Jean-Claude JUNCKER

⁽¹⁾ Id-Direttiva 2003/6/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-28 ta' Jannar 2003 dwar insider dealing u manipulazzjoni tas-suq (abbuż tas-suq) (ĠU L 96, 12.4.2003, p. 16).

ANNEX

TAQSIMA A

Skambju tal-Informazzjoni — il-Format tal-Metadejta li se titwassal

Kamp tal-metadejta	Karatteristiċi tal-kamp tal-metadejta
Isem l-emittent (fil-lingwi kollha użati mill-emittent)	Kamp alfanumeriku għat-test liberu, ikkondjar UTF-8
Stat Membru tad-Domicilju tal-Emittent	Kodiċi tal-pajjiż b'żewġ figuri, ISO 3166-1
Identifikatur uniku	Kodiċi LEI, ISO 17442:2012, kamp alfanumeriku, 20 karattru
Tip ta' informazzjoni regolata	Tassonomija b'konformità mal-lista komuni ta' informazzjoni regolata kif stipulata fit-Taqsima B ta' dan l-Anness
URL (lokatur uniformi tar-riżorsa)	Kamp alfanumeriku Il-link għandu jippermetti l-aċċess għad-dokumenti kollha li jkun fihom informazzjoni regolata skont l-Artikolu 4(1) skont il-kriterji tat-tiftix.

TAQSIMA B

Klassijiet u sottoklassijiet tal-informazzjoni regolata

Klassifikazzjoni ta' informazzjoni regolata	Baži ġuridika
1. Informazzjoni regolata perijodika	
1.1. Rapporti finanzjarji u tal-awditjar annwali	kull informazzjoni divulgata skont l-Artikolu 4 tad-Direttiva 2004/109/KE
1.2. Rapporti/eżamijiet limitati ta' nofs is-sena finanzjarji jew tal-awditjar	kull informazzjoni divulgata skont l-Artikolu 5 tad-Direttiva 2004/109/KE
1.3. Hlasijiet lil gvernijiet	kull informazzjoni divulgata skont l-Artikolu 6 tad-Direttiva 2004/109/KE
2. Informazzjoni regolata kontinwa	
2.1. Stat Membru tad-domicilju	kull informazzjoni divulgata skont l-Artikolu 2(1)(i) tad-Direttiva 2004/109/KE
2.2. Informazzjoni privileġġata	kull informazzjoni divulgata skont l-Artikolu 6 tad-Direttiva 2003/6/KE
2.3. Notifiki magħgħuri tal-partecipazzjoni azzjonarja	kull informazzjoni divulgata skont l-Artikolu 12 tad-Direttiva 2004/109/KE,
2.4. Akkwizizzjoni jew ċessazzjoni tal-ishma proprji tal-emittent	kull informazzjoni divulgata skont l-Artikolu 14 tad-Direttiva 2004/109/KE
2.5. L-għadd totali tad-drittijiet tal-vot u l-kapital	kull informazzjoni divulgata skont l-Artikolu 15 tad-Direttiva 2004/109/KE
2.6. Bidliet fid-drittijiet marbuta mal-klassijiet tal-ishma jew titoli	kull informazzjoni divulgata skont l-Artikolu 16 tad-Direttiva 2004/109/KE

Klassifikazzjoni ta' informazzjoni regolata	Bażi ġuridika
<i>3. Informazzjoni regolata addizzjonali li huwa mehtieg li tiġi divulgata skont il-liġijiet ta' Stat Membru</i>	
3.1. Informazzjoni regolata addizzjonali li huwa mehtieg li tiġi divulgata skont il-liġijiet ta' Stat Membru	kull informazzjoni li ma taqax taht is-sottoklassijiet stipulati fil-punti 1.1, 1.2 u 1.3 u fil-punti 2.1 sa 2.6, iżda li l-emittent, jew kwalunkwe persuna oħra li tkun applikat għall-ammissjoni ta' titoli għan-negozjar f'suq regolat min-għajr il-kunsens tal-emittent, tkun iddivulgat skont rekwiżit fil-liġijiet, regolamenti jew dispożizzjonijiet amministrattivi ta' Stat Membru adottati skont l-Artikolu 3(1) tad-Direttiva 2004/109/KE.