

**ROZPORZĄDZENIE WYKONAWCZE KOMISJI (UE) 2016/959****z dnia 17 maja 2016 r.****ustanawiające wykonawcze standardy techniczne badań rynku w odniesieniu do rozwiązań i wzorów formularzy powiadomienia na potrzeby uczestników rynku ujawniających informacje oraz formatu zapisów zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014****(Tekst mający znaczenie dla EOG)**

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE <sup>(1)</sup>, w szczególności jego art. 11 ust. 10 akapit trzeci,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Uczestnicy rynku ujawniający informacje (URU) rejestrują komunikację służącą wymianie informacji na potrzeby badań rynku między URU a wszystkimi osobami, do których adresowane jest badanie rynku. Dokumentacja powinna pomagać URU w przedstawieniu właściwym organom dowodów prawidłowego postępowania, w szczególności w przypadkach, gdy status informacji zmienił się po badaniu rynku lub gdy właściwy organ ma obowiązek przeprowadzić przegląd procesu kategoryzowania informacji. W tym celu wymagane jest przechowywanie takiej dokumentacji w formacie elektronicznym.
- (2) W celu zapewnienia spójnego zapisu przekazywanych informacji, także w przypadkach, gdy badanie rynku odbywa się w trakcie nierejestrowanych spotkań lub rozmów telefonicznych, należy sporządzić wspólny wzór pisemnych protokołów lub notatek z tych spotkań i rozmów spisywanych przez URU.
- (3) W celu zapewnienia konsekwentnego zapisu przekazywanych informacji URU zachowuje zapis komunikacji pisemnej w celu powiadomienia osób, do których adresowane jest badanie rynku, kiedy ujawnione w toku badania rynku informacje przestają być poufne.
- (4) Podstawę niniejszego rozporządzenia stanowi projekt wykonawczych standardów technicznych przedłożony Komisji przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych.
- (5) Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych przeprowadził otwarte konsultacje społeczne w zakresie projektu wykonawczych standardów technicznych, który stanowi podstawę niniejszego rozporządzenia, przeanalizował potencjalne powiązane koszty i korzyści oraz zasięgnął opinii Grupy Interesariuszy z Sektora Giełd i Papierów Wartościowych powołanej na podstawie art. 37 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 <sup>(2)</sup>.
- (6) Celem zagwarantowania płynnego funkcjonowania rynków finansowych zachodzi konieczność pilnego wejścia w życie niniejszego rozporządzenia, ażeby jego przepisy obowiązywały od tego samego dnia co przepisy ustanowione w rozporządzeniu (UE) nr 596/2014,

<sup>(1)</sup> Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 1.

<sup>(2)</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych), zmiany decyzji nr 716/2009/WE i uchylenia decyzji Komisji 2009/77/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 84).

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

#### Artykuł 1

### **Format elektroniczny zapisów**

Wszelkie zapisy, o których mowa w art. 6 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2016/960 <sup>(1)</sup>, zachowuje się w formacie elektronicznym.

#### Artykuł 2

### **Format do celów przechowywania zapisów pisemnych protokołów i notatek**

Uczestnik rynku ujawniający informacje sporządza pisemne protokoły lub notatki, o których mowa w art. 6 ust. 2 lit. d) rozporządzenia delegowanego (UE) 2016/960, w formacie elektronicznym, wykorzystując:

- (a) wzór określony w załączniku I, o ile uczestnik rynku ujawniający informacje uzna, że badanie rynku wiąże się z ujawnieniem informacji poufnych;
- (b) wzór określony w załączniku II, o ile uczestnik rynku ujawniający informacje uzna, że badanie rynku nie wiąże się z ujawnieniem informacji poufnych.

#### Artykuł 3

### **Format do celów zapisywania danych potencjalnych inwestorów**

1. Uczestnik rynku ujawniający informacje zachowuje zapis informacji, o których mowa w art. 4 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2016/960, w postaci odrębnego wykazu z każdego badania rynku.
2. Uczestnik rynku ujawniający informacje zachowuje zapis informacji, o których mowa w art. 4 ust. 2 rozporządzenia delegowanego (UE) 2016/960, w postaci jednego wykazu.

#### Artykuł 4

### **Format do celów przekazywania i zapisu wiadomości o tym, że dane informacje nie są już poufne**

1. Uczestnik rynku ujawniający informacje pisemnie powiadamia osoby, do których adresowane jest badanie rynku, o informacjach ujawnionych w toku badania rynku, które przestały być poufne.
2. Uczestnik rynku ujawniający informacje zachowuje informacje przekazane zgodnie z ust. 1 w formacie określonym w załączniku III.

<sup>(1)</sup> Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/960 z dnia 17 maja 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych służących określeniu właściwych rozwiązań, systemów i procedur obowiązujących uczestników rynku ujawniających informacje w trakcie badań rynku (zob. s. 29 niniejszego Dziennika Urzędowego).

*Artykuł 5***Wejście w życie**

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie następnego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Niniejsze rozporządzenie stosuje się od dnia 3 lipca 2016 r.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia 17 maja 2016 r.

*W imieniu Komisji*  
Jean-Claude JUNCKER  
*Przewodniczący*

---

## ZAŁĄCZNIK I

**Wspólny wzór pisemnych notatek i protokołów, o których mowa w art. 6 ust. 2 lit. d) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2016/960 w przypadkach ujawnienia informacji poufnych**

Pozycja	Pole tekstowe
i. tożsamość uczestnika rynku ujawniającego informacje (URU)	Pełne dane uczestnika rynku ujawniającego informacje oraz konkretnej osoby reprezentującej go w toku ujawniania informacji wraz z danymi kontaktowymi wykorzystywanymi do komunikacji.
ii. tożsamość osoby, z którą prowadzona jest komunikacja	Pełne nazwisko adresata wraz z danymi kontaktowymi wykorzystywanymi do komunikacji.
iii. data i godzina komunikacji	Daty i godziny prowadzonej komunikacji (z zaznaczeniem strefy czasowej).
iv. objaśnienie charakteru rozmowy zgodnie z art. 3 ust. 3 lit. a) rozporządzenia delegowanego (UE) 2016/960	Zapis stwierdzenia, że celem komunikacji jest prowadzone badanie rynku.
v. potwierdzenie tożsamości osoby, do której adresowane jest badanie rynku zgodnie z art. 3 ust. 3 lit. c) rozporządzenia delegowanego (UE) 2016/960	Zapis potwierdzenia przez indagowaną przez URU osobę, że istotnie jest osobą upoważnioną przez potencjalnego inwestora do przyjmowania badania rynku.
vi. objaśnienie, że ujawnione zostaną informacje poufne, zgodnie z art. 3 ust. 3 lit. d) rozporządzenia delegowanego (UE) 2016/960	Zapis oświadczenia objaśniającego, że zgoda na bycie objętym badaniem rynku oznacza, że osoba otrzymująca informacje otrzyma informacje, które URU uznał za poufne, wraz z odniesieniem do obowiązku samodzielnej oceny ustanowionego w art. 11 ust. 7 rozporządzenia (UE) nr 596/2014.
vii. szacowany czas, w jakim informacje utracą charakter poufny, zgodnie z art. 3 ust. 3 lit. e) rozporządzenia delegowanego (UE) 2016/960	Zapis ewentualnie udzielonych informacji co do szacowanego czasu, w jakim informacje zostaną ujawnione lub transakcja zostanie podjęta, z objaśnieniem możliwych czynników zmiany tego czasu i wskazaniem, jak osoba objęta badaniem rynku zostanie powiadomiona w przypadku, gdy szacunki te nie będą już aktualne.
viii. oświadczenie w sprawie obowiązków osoby, której przekazano informacje, zgodnie z art. 3 ust. 3 lit. f) rozporządzenia delegowanego (UE) 2016/960	Zapis przekazanego osobie otrzymującej informacje objaśnienia spoczywających na niej obowiązków w związku z posiadaniem informacji poufnych, zgodnie z przepisami art. 11 ust. 5 akapit pierwszy lit. b), c) i d) rozporządzenia (UE) nr 596/2014.
ix. poświadczenie zgody zgodnie z art. 3 ust. 3 lit. g) rozporządzenia delegowanego (UE) 2016/960	Zapis informacji o udzieleniu zgody przez osobę, do której adresowane jest badanie rynku, na otrzymanie informacji poufnych zgodnie z art. 11 ust. 5 akapit pierwszy lit. a) rozporządzenia (UE) nr 596/2014 (wniosek z potwierdzeniem).
x. ujawnienie informacji zgodnie z art. 3 ust. 3 lit. h) rozporządzenia delegowanego (UE) 2016/960	Opis informacji ujawnionych na potrzeby badania rynku, ze wskazaniem informacji uznanych za poufne.

## ZAŁĄCZNIK II

**Wspólny wzór pisemnych notatek i protokołów, o których mowa w art. 6 ust. 2 lit. d) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2016/960, w przypadkach nieujawniania informacji poufnych**

Pozycja	Pole tekstowe
i. tożsamość uczestnika rynku ujawniającego informacje (URU)	Pełne dane uczestnika rynku ujawniającego informacje oraz konkretnej osoby reprezentującej go w toku ujawniania informacji wraz z danymi kontaktowymi wykorzystywanymi do komunikacji.
ii. tożsamość osoby otrzymującej powiadomienie	Pełne nazwisko osoby, do której adresowane jest badanie rynku, wraz z danymi kontaktowymi wykorzystywanymi do komunikacji.
iii. data i godzina komunikacji	Daty i godziny prowadzonej komunikacji (z zaznaczeniem strefy czasowej).
iv. objaśnienie charakteru rozmowy zgodnie z art. 3 ust. 4 lit. a) rozporządzenia delegowanego (UE) 2016/960	Zapis stwierdzenia, że celem komunikacji jest prowadzone badanie rynku.
v. poświadczenie tożsamości zgodnie z art. 3 ust. 4 lit. c) rozporządzenia delegowanego (UE) 2016/960	Zapis potwierdzenia przez indagowaną przez URU osobę, że istotnie jest osobą upoważnioną przez potencjalnego inwestora do przyjmowania badania rynku.
vi. objaśnienie, że nie zostaną ujawnione informacje poufne, zgodnie z art. 3 ust. 4 lit. d) rozporządzenia delegowanego (UE) 2016/960	Zapis oświadczenia objaśniającego, że zgoda na bycie objętym badaniem rynku oznacza, że osoba otrzymująca informacje otrzyma informacje, których URU nie uznał za poufne, wraz z odniesieniem do obowiązku samodzielnej oceny ustanowionego w art. 11 ust. 7 rozporządzenia (UE) nr 596/2014.
vii. poświadczenie zgody zgodnie z art. 3 ust. 4 lit. e) rozporządzenia delegowanego (UE) 2016/960	Zapis informacji o zgodzie osoby, do której adresowane jest badanie rynku, na jego przeprowadzenie (wniosek z potwierdzeniem).
viii. ujawnienie informacji zgodnie z art. 3 ust. 4 lit. f) rozporządzenia delegowanego (UE) 2016/960	Opis informacji ujawnionych na potrzeby badania rynku.

## ZAŁĄCZNIK III

**Wspólny wzór zapisu powiadomienia, zgodnie z art. 11 ust. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) nr 596/2014, osoby, do której adresowano badanie rynku, że ujawniona jej informacja przestała być poufna**

Pozycja	Pole tekstowe
i. tożsamość uczestnika rynku ujawniającego informacje (URU)	Pełne dane uczestnika rynku ujawniającego informacje oraz konkretnej osoby reprezentującej go w toku ujawniania informacji wraz z danymi kontaktowymi wykorzystywanymi do komunikacji.
ii. tożsamość osoby otrzymującej powiadomienie	Pełne nazwisko osoby, do której adresowane jest badanie rynku, wraz z danymi kontaktowymi wykorzystywanymi do komunikacji.
iii. data i godzina komunikacji	Daty i godziny prowadzonej komunikacji (z zaznaczeniem strefy czasowej).
iv. identyfikacja transakcji	Informacje pozwalające zidentyfikować transakcję, która była przedmiotem badania rynku. Mogą obejmować rodzaj transakcji, np. pierwsza oferta publiczna, kolejna oferta, fuzja, transakcja pakietowa, oferta na rynku niepublicznym, podwyższenie kapitału podstawowego.
v. data i godzina badania rynku	Informacje o dacie i godzinie ujawnienia informacji poufnej w trakcie badania rynku.
vi. powiadomienie, że informacja przestała być poufna	Powiadomienie osoby, do której adresowano badanie rynku, że ujawniona jej informacja przestała być poufna.
vii. data utraty statusu poufności	Data, kiedy ujawniona w trakcie badania rynku informacja przestała być poufna.