

Brussel, 9 april 2026
(OR. en)

8100/26
ADD 1

EF 104
ECOFIN 446
DELECT 68

BEGELEIDENDE NOTA

van: de secretaris-generaal van de Europese Commissie, ondertekend door mevrouw Martine DEPREZ, directeur

ingekomen: 23 februari 2026

aan: mevrouw Thérèse BLANCHET, secretaris-generaal van de Raad van de Europese Unie

nr. Comdoc.: C(2026) 2149 annex

Betreft: BIJLAGEN
bij
GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) .../... VAN DE COMMISSIE 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

De delegaties vinden hierbij document C(2026) 2149 annex.

Bijlage: C(2026) 2149 annex



Brussel, 8.4.2026
C(2026) 2149 final

ANNEXES 1 to 3

BIJLAGEN

bij

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) .../... VAN DE COMMISSIE

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

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		

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>).

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 dividendum of een wijziging in het dividendbeleid ter goedkeuring voor te leggen.
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	Erkenning of goedkeuring van	Zo spoedig mogelijk nadat het bestuursorgaan van de

	verslagen	financiële resultaten	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

			<p>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.</p>
17	Intrekking van een licentie of vergunning	Intrekking van een licentie of vergunning	<p>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.</p>
18	Aanvraag tot erkenning van intellectuele eigendomsrechten (“IE-rechten”)	Aanvraag tot erkenning van IE-rechten	<p>Zo spoedig mogelijk nadat de uitgevende instelling bij de bevoegde autoriteit de aanvraag tot erkenning van IE-rechten heeft ingediend.</p>
19	Erkenning van IE-rechten	Kennisgeving van de al dan niet erkenning van IE-rechten	<p>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,</p>

			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.
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

			<p>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.</p>
24	Deelname aan een aanbestedingsprocedure	Gunning van de opdracht	<p>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.</p>
25	Pre-insolventie-/herstructureringsprocedures	Besluit om een pre-insolventieprocedure of een crediteurenakkoord aan te vragen	<p>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.</p> <p>In geval van procedures niet onder toezicht van de rechter, zo spoedig mogelijk nadat het bestuursorgaan van de uitgevende instelling een akkoord met crediteuren</p>

			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.
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) 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

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>).

			informatie of ontwerpbesluiten hebben uitgewisseld die, op zich beschouwd, voorwetenschap kunnen vormen.
29	Vorbereiding 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 van het Europees Parlement en de Raad ⁴ of artikel 64 van Richtlijn (EU) 2025/1 van het Europees Parlement en de Raad ⁵	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

⁴ 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>).

⁵ 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>).

			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.
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.
--	--	--	---

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:

- (a) alle communicatie of persberichten gepubliceerd door de uitgevende instelling of deelnemer aan een emissierechtenmarkt – ook via sociale of andere media en op hun website;
- (b) publieke interviews met personen die de uitgevende instelling of deelnemer aan een emissierechtenmarkt formeel vertegenwoordigen;
- (c) 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;
- (d) reclame- en marketingcampagnes die publiek gemaakt worden door de uitgevende instelling of deelnemer aan een emissierechtenmarkt;
- (e) publiek toegankelijk dossiers die de uitgevende instelling of deelnemer aan een emissierechtenmarkt bij de toezichthouder heeft ingediend;
- (f) publiek toegankelijke communicatie in het kader van aandeelhoudersvergaderingen van de uitgevende instelling of deelnemer aan een emissierechtenmarkt;
- (g) alle overige publieke communicatie door personen die de uitgevende instelling of deelnemer aan een emissierechtenmarkt formeel vertegenwoordigen.