Euroopa Liidu
Teataja

ET
L-seeria

2025/754

25.7.2025

KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) 2025/754,

16. aprill 2025,

millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2023/2631, määrates kindlaks korra, mille kohaselt Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve kasutab õigust määrata välistele hindajatele trahve ja sunniraha

(EMPs kohaldatav tekst)

EUROOPA KOMISJON,

võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingut,

võttes arvesse Euroopa Parlamendi ja nõukogu 22. novembri 2023. aasta määrust (EL) 2023/2631 Euroopa rohevõlakirjade ning teabe vabatahtliku avaldamise kohta seoses keskkonnakestlikuna turustatavate ja kestlikkusega seotud võlakirjadega, ([1]) eriti selle artikli 63 lõiget 10,

ning arvestades järgmist:

(1) Selleks et täielikult jõustada määruse (EL) 2023/2631 artikli 63 lõikega 5 tagatud õigus olla ära kuulatud, peaks isikul, keda ESMA uurib seetõttu, et ta võib olla toime pannud ühe kõnealuse määruse artikli 60 lõikes 1 loetletud rikkumistest, olema õigus esitada mõistliku aja (vähemalt nelja nädala) jooksul kirjalikke märkusi, enne kui uurija esitab uurimistulemused ESMA-le. Seda isikut peaks olema lubatud abistada tema valitud nõustajal.

(2) ESMA peaks hindama uurija esitatud toimiku täielikkust, tuginedes dokumentide loetelule. Tagamaks, et uurimisalune isik saab oma kaitse korralikult ette valmistada, peaks ESMA enne trahvide või sunniraha määramise kohta lõpliku otsuse vastuvõtmist andma sellele isikule õiguse esitada täiendavaid kirjalikke märkusi.

(3) Määruse (EL) 2023/2631 artikliga 61 kohustatakse ESMAt määrama sunniraha muu hulgas juhul, kui uurimisalune isik keeldub uurimisele allumast või ESMA nõutud teavet esitamast. Selleks et täielikult tagada selliste isikute õigus kaitsele, peaks ESMA enne sunniraha määramist andma isikule võimaluse esitada kirjalikke arvamusi uuritava küsimuse või selle kohta, kas selline sunniraha on konkreetsel juhul asjakohane.

(4) Kaitseõigust tuleks kaaluda vajadusega, et ESMA võtaks konkreetsetel asjaoludel kiiresti meetmeid. Kui määruse (EL) 2023/2631 artikli 64 lõike 2 kohaselt on vaja võtta kiiresti meetmeid, ei tohiks uurimisaluse isiku kaitseõigus takistada ESMA-l kiiresti meetmeid võtta. Et vältida märkimisväärset ja otsest kahju finantssüsteemile, peaks ESMA saama sel juhul võtta vastu esialgse otsuse, andmata uurimisalusele isikule võimalust esitada arvamus. ESMA peaks andma isikule võimaluse olla ära kuulatud võimalikult kiiresti pärast esialgse otsuse vastuvõtmist ja enne kinnitava otsuse vastuvõtmist.

(5) ESMA õigust määrata sunniraha tuleks kasutada kaitseõigust nõuetekohaselt arvesse võttes ja seda ei tohiks teha vajalikust kauem. Kui ESMA otsustab määrata sunniraha, peaks asjaomasel isikul seega olema võimalus olla ära kuulatud ning mis tahes sunniraha ei peaks enam kuuluma tasumisele alates hetkest, mil asjaomane isik täidab otsust, mille ESMA on talle adresseerinud.

([1]) ELT L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj.

(6) ESMA ja uurija koostatud toimikud sisaldavad teavet, mis on asjaomasele isikule kohtu- või haldusmenetluse ettevalmistamiseks hädavajalik. Pärast seda, kui uurimisalune isik on saanud uurijalt või ESMA-lt teate uurimistulemuste kohta, peaks isikul olema õigus tutvuda toimikuga tingimusel, et võetakse arvesse teiste isikute õigustatud huvi kaitsta oma ärisaladusi. Toimiku dokumentide kasutamine peaks olema lubatud üksnes kohtu- või haldusmenetlustes, mis on seotud määruse (EL) 2023/2631 rikkumisega.

(7) Nii trahvide ja sunniraha määramise õigust kui ka trahvide ja sunniraha täitmisele pööramise õigust tuleks kasutada mõistliku aja jooksul ning seepärast tuleks nende suhtes kohaldada aegumistähtaega. Järjepidevuse huvides tuleks trahvide või sunniraha määramise ja täitmisele pööramise aegumistähtaegade puhul võtta arvesse kehtivaid liidu õigusakte, mida kohaldatakse järelevalve alla kuuluvate üksuste puhul karistuste määramise ja täitmisele pööramise suhtes, ning ESMA kogemusi selliste õigusaktide kohaldamisel.

(8) Selleks et tagada kogutud trahvide ja sunniraha hoidmine, peaks EBA hoiustama trahvide ja sunniraha näol saadud summad intressi kandvatel kontodel, mis on avatud üksnes konkreetse trahvi või sunniraha jaoks. Eelarve konservatiivsuse huvides peaks ESMA kandma summad komisjonile üle alles siis, kui otsused on lõplikud, kuna edasikaebamisõigus on ammendunud või aegunud,

ON VASTU VÕTNUD KÄESOLEVA MÄÄRUSE:

Artikkel 1

Uurija läbiviidava rikkumismenetluse kord

1. Pärast selliste asjaolude uurimise lõpuleviimist, mis võivad kujutada endast ühte või mitut määruse (EL) 2023/2631 artikli 60 lõikes 1 loetletud rikkumist, ja enne toimiku (edaspidi „uurimistulemuste kokkuvõte“) esitamist ESMA-le teavitab uurija uurimisalust isikut kirjalikult uurimistulemustest ja annab talle võimaluse esitada käesoleva artikli lõike 3 kohaselt kirjalik arvamus.

2. Uurimistulemuste kokkuvõtte kavandis esitatakse asjaolud, mis võivad kujutada endast ühte või mitut määruse (EL) 2023/2631 artikli 60 lõikes 1 loetletud rikkumist, ning see sisaldab hinnangut kõnealuste rikkumiste laadi ja raskusastme kohta, lähtudes kõnealuse määruse artikli 59 lõikes 3 sätestatud kriteeriumidest.

3. Uurimistulemuste kokkuvõtte kavandis määratakse mõistlik tähtaeg (vähemalt neli nädalat), mille jooksul saab uurimisalune isik oma kirjaliku arvamuse esitada. Pärast nimetatud tähtaja möödumist laekunud kirjalikku arvamust ei ole uurija kohustatud arvesse võtma.

4. Uurimisalused isikud võivad kirjalikus arvamuses esitada oma kaitse seisukohast olulisi asjaolusid ja võimaluse korral lisada esitatud asjaolusid tõendavaid dokumente. Uurimisalused isikud võivad teha ettepaneku, et uurija kuulaks ära teised isikud, kes võivad tõendada nende arvamuses esitatud asjaolusid. Uurimisaluseid isikuid võib kirjaliku arvamuse koostamisel abistada nende valitud nõustaja.

5. Uurija võib kutsuda uurimisalused isikud, kellele lõikes 1 osutatud uurimistulemuste kokkuvõtte kavand on adresseeritud, asja arutamisele suulisel istungil. Uurimisaluseid isikuid võib abistada nende valitud nõustaja. Suulised istungid ei ole avalikud.

6. Uurija saadab uurimisalustele isikutele lõpliku uurimistulemuste kokkuvõtte.

Artikkel 2

Kord, mida ESMA järgib seoses trahvide ja järelevalvemeetmetega

1. Uurija esitab ESMA-le järgmised dokumendid:

a) uurimistulemuste kokkuvõte ja selle ärakiri, mille uurija adresseeris uurimisalusele isikule;

b) uurimisaluse isiku esitatud kirjalike arvamuste ärakiri;

c) toimunud suulise istungi protokoll.

2. Kui toimik on puudulik, esitab ESMA uurijale põhjendatud taotluse täiendavate dokumentide saamiseks.

3. Kui ESMA leiab, et uurija uurimistulemuste kokkuvõttes kirjeldatud asjaolud ei kujuta endast ühte või mitut määruse (EL) 2023/2631 artikli 60 lõikes 1 loetletud rikkumist, otsustab ta uurimise lõpetada. ESMA teavitab uurimise lõpetamise otsusest uurimise all olevat isikut.

4. Kui ESMA nõustub uurija uurimistulemustega osaliselt või täielikult, teavitab ta sellest uurimisalust isikut. Sellise teatega kehtestatakse tähtaeg, mis on vähemalt kaks nädalat, kui ESMA nõustub kõigi uurija uurimustulemustega, ja vähemalt neli nädalat, kui ESMA ei nõustu kõigi uurimustulemusega, ja mille jooksul võib uurimisalune isik esitada kirjaliku arvamuse. Pärast kõnealust tähtaega laekunud kirjalikke arvamusi ei ole ESMA kohustatud arvesse võtma.

5. ESMA võib kutsuda uurimisaluse isiku, kellele uurimistulemuste kokkuvõte on adresseeritud, asja arutamisele suulisel istungil. Uurimisalust isikut võib abistada tema valitud nõustaja. Suulised istungid ei ole avalikud.

6. Kui ESMA otsustab, et uurimisalune isik on toime pannud ühe või mitu määruse (EL) 2023/2631 artikli 60 lõikes 1 loetletud rikkumist, ja on võtnud vastu otsuse trahvi määramise kohta kooskõlas kõnealuse määruse artikliga 60, teavitab ta sellest otsusest viivitamata isikut, kellele trahv määratakse.

Artikkel 3

Rikkumismenetluste kord, mida ESMA järgib seoses sunnirahaga

1. Enne sunniraha määramist määruse (EL) 2023/2631 artikli 61 kohaselt esitab ESMA menetlusalusele isikule uurimistulemuste kokkuvõtte, märkides selles ära sunniraha määramise põhjused ning sunniraha summa iga päeva kohta, mil nõudeid ei täideta. Uurimistulemuste kokkuvõttes määratakse mõistlik tähtaeg (vähemalt neli nädalat), mille jooksul võib menetlusalune isik esitada oma kirjaliku arvamuse. Pärast kõnealust tähtaega laekunud kirjalikke arvamusi ei ole ESMA kohustatud arvesse võtma.

2. ESMA võib kutsuda menetlusaluse isiku suulisele istungile. Menetlusalust isikut võib abistada tema valitud nõustaja. Suulised istungid ei ole avalikud.

3. Määruse (EL) 2023/2631 artikli 61 lõikes 1 osutatud otsuses peab olema esitatud otsuse õiguslik alus ja põhjused, sunniraha summa ja maksmise alguskuupäev.

4. ESMA ei määra enam sunniraha, kui väline hindaja või menetlusalune isik on täitnud määruse (EL) 2023/2631 artikli 61 lõikes 1 osutatud asjakohase otsuse nõuded.

Artikkel 4

Kord, mida ESMA järgib seoses järelevalvemeetmeid käsitlevate esialgsete otsustega

1. Kui ESMA on võtnud vastu määruse (EL) 2023/2631 artikli 64 lõikes 2 osutatud esialgse otsuse, teavitab ta sellest esialgsest otsusest viivitamata asjaomast isikut. ESMA määrab mõistliku tähtaja (vähemalt neli nädalat), mille jooksul võib isik, kelle suhtes on tehtud vaheotsus, esitada kõnealuse otsuse kohta kirjaliku arvamuse. Pärast kõnealust tähtaega laekunud kirjalikke arvamusi ei ole ESMA kohustatud arvesse võtma.

2. Taotluse korral annab ESMA isikule, kelle suhtes on tehtud vaheotsus, juurdepääsu toimikule. Toimiku dokumente, millele on antud juurdepääs, kasutatakse ainult määruse (EL) 2023/2631 kohaldamisega seotud kohtu- või haldusmenetluses.

3. ESMA võib kutsuda isiku, kelle suhtes on tehtud vaheotsus, suulisele istungile. Isikut, kelle suhtes on tehtud vaheotsus, võib abistada tema valitud nõustaja. Suulised istungid ei ole avalikud.

4. ESMA teeb määruse (EL) 2023/2631 artikli 59 lõikes 1, artikli 60 lõikes 1 ja artikli 61 lõikes 1 osutatud lõpliku otsuse võimalikult kiiresti pärast esialgse otsuse vastuvõtmist. Kui ESMA leiab pärast selle isiku ärakuulamist, kelle suhtes esialgne otsus tehti, et isik, kelle suhtes esialgne otsus tehti, on toime pannud määruse (EL) 2023/2631 artikli 60 lõikes 1 loetletud rikkumise, võtab ta vastu kinnitava otsuse, millega kehtestatakse üks või mitu kõnealuse määruse artiklis 59 sätestatud järelevalvemeedet. ESMA teavitab kinnitavast otsusest viivitamata isikut, kelle suhtes esialgne otsus tehti.

Kui ESMA võtab vastu lõpliku otsuse, mis ei kinnita esialgset otsust, loetakse esialgne otsus kehtetuks.

Artikkel 5

Juurdepääs toimikule ja dokumentide kasutamine

1. Taotluse korral annab ESMA toimikule juurdepääsu uurimisalusele isikule, kellele uurija või ESMA on saatnud uurimistulemuste kokkuvõtte. ESMA annab juurdepääsu pärast uurimistulemuste kokkuvõttest teatamist.

2. Lõikes 1 osutatud isik kasutab toimiku dokumente, millele on antud juurdepääs, ainult määruse (EL) 2023/2631 kohaldamisega seotud kohtu- või haldusmenetluses.

Artikkel 6

Trahvide ja sunniraha määramise aegumistähtajad

1. Väliste hindajate ja muude uurimisaluste isikute trahvide ja sunniraha suhtes kohaldatakse viieaastast aegumistähtaega.

2. Lõikes 1 osutatud aegumistähtaega arvestatakse alates rikkumise toimepanekule järgnevast päevast. Jätkuvate või korduvate rikkumiste puhul arvestatakse aegumistähtaega alates rikkumise lõpetamise päevast.

3. Iga ESMA poolt uurimise või menetluse eesmärgil tehtud toiming seoses määruse (EL) 2023/2631 artikli 60 lõikes 1 loetletud rikkumisega katkestab trahvi ja sunniraha määramise aegumistähtaja. Aegumistähtaeg katkeb selle kuupäeva seisuga, mil meetmest teatatakse välisele hindajale või isikule, kelle suhtes toimub uurimine seoses määruse (EL) 2023/2631 artikli 60 lõikes 1 osutatud nõuete rikkumisega.

4. Iga lõikes 3 osutatud katkestuse korral hakatakse lõikes 1 osutatud aegumistähtaega uuesti arvestama. Uus aegumistähtaeg möödub hiljemalt päeval, mil kahekordse algse aegumistähtajaga võrdne ajavahemik lõpeb, ilma et ESMA oleks määranud trahvi või sunniraha. Nimetatud ajavahemikku pikendatakse aja võrra, mille jooksul on aegumistähtaeg lõike 5 kohaselt peatatud.

5. Trahvi ja sunniraha määramise aegumine peatub seniks, kuni ESMA otsus läbib apellatsiooninõukogu menetluse, nagu on osutatud Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 1095/2010 ([2]) artiklis 60, või Euroopa Liidu Kohtu menetluse vastavalt määruse (EL) 2023/2631 artiklile 65.

Artikkel 7

Karistuste täitmisele pööramise aegumistähtajad

1. ESMA-l on õigus määruse (EL) 2023/2631 artiklite 60 ja 61 kohaselt tehtud otsuseid täitmisele pöörata viie aasta jooksul.

2. Lõikes 1 osutatud aegumisperioodi hakatakse arvestama alates otsuse jõustumisele järgnevast päevast.

3. Karistuste täitmisele pööramise aegumistähtaja katkestab ESMA mis tahes meede, mille eesmärk on tagada trahvi või sunniraha maksmine või maksetingimuste täitmine.

4. Iga lõikes 3 osutatud katkestuse korral hakatakse lõikes 1 osutatud aegumistähtaega uuesti arvestama.

5. Lõikes 1 osutatud aegumistähtaeg peatatakse seniks, kuni:

a) on antud aega maksmiseks;

b) maksekohustuse täitmine on peatatud aja jooksul, mil ESMA otsuse vaatab läbi apellatsiooninõukogu määruse (EL) nr 1095/2010 artikli 60 kohaselt ning Euroopa Liidu Kohus määruse (EL) 2023/2631 artikli 65 kohaselt.

Artikkel 8

Trahvide ja sunniraha kogumine

1. ESMA kannab trahvide ja sunniraha summad ESMA avatud intressi kandvale kontole, kuni need trahvid ja karistusmaksed muutuvad lõplikuks. Kui ESMA kogub paralleelselt mitu trahvi ja sunniraha, tagab ESMA, et trahvid ja sunniraha kantakse eri kontodele või allkontodele. Trahve ja sunniraha ei kanta ESMA eelarvesse ega kajastata eelarveliste summadena.

2. Kui ESMA on teinud kindlaks, et trahvid või sunniraha on pärast kõigi edasikaebamisõiguste ammendumist muutunud lõplikuks, kannab ta kõnealused summad koos võimalike intressidega komisjonile üle. Seejärel kantakse need summad liidu üldeelarvesse.

3. ESMA esitab komisjonile korrapäraselt aruande määratud trahvide ja sunniraha summade ning nende staatuse kohta.

([2]) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

Artikkel 9

Jõustumine

Käesolev määrus jõustub ja seda hakatakse kohaldama kahekümnendal päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas*.

Käesolev määrus on tervikuna siduv ja vahetult kohaldatav kõikides liikmesriikides.

Brüssel, 16. aprill 2025

Komisjoni nimel
president
Ursula VON DER LEYEN