2026/872

28.7.2026 г.

ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2026/872 НА КОМИСИЯТА

от 21 април 2026 година

за допълнение на Регламент (ЕС) 2024/3005 на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определяне на мерките и гаранциите, които доставчиците на ЕСУ рейтинги трябва да въведат за отделяне на своите дейности по определяне на ЕСУ рейтинги от другите си дейности

(текст от значение за ЕИП)

ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз,

като взе предвид Регламент (ЕС) 2024/3005 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2024 г. относно прозрачността и интегритета на дейностите по определяне на рейтинг от екологичен, социален и управленски характер (ЕСУ рейтинги) и за изменение на регламенти (ЕС) 2019/2088 и (ЕС) 2023/2859 ([1]), и по-специално член 16, параграф 5, трета алинея от него,

като има предвид, че:

(1) За да се предотврати пораждането на конфликти на интереси, които би могло да възникнат, когато служителите на доставчика на рейтинги от екологичен, социален и управленски характер (ЕСУ рейтинги), които участват пряко в процеса на оценяване на оценяваните обекти, вземат участие в някоя от дейностите по член 16, параграф 1, букви в), г) или е) от Регламент (ЕС) 2024/3005, доставчикът следва да направи така, че тези служители от критично значение да имат ясно разграничени длъжности и отговорности и да се зачисляват към различни структури в рамките на доставчика. За да се предотврати непреднамереното предаване на чувствителна информация в рамките на различните структури или стопански области и дейности, тези доставчици на ЕСУ рейтинги следва да прилагат и мерки за физическо разделяне на тези служители, в т.ч. определяне на специални работни места за рейтинговите анализатори, така че да бъдат физически отделени от служителите на доставчика, които участват в някоя от дейностите по член 16, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2024/3005.

(2) По същата причина доставчиците на ЕСУ рейтинги, които вече осъществяват или възнамеряват да осъществяват инвестиционни услуги и дейности, дейности на кредитни институции или застрахователни или презастрахователни дейности, следва да въведат допълнителни мерки под формата на контрол на информационната сигурност и мрежата, вътрешни политики и процедури, обучение, договорни мерки и проверки на спазването на изискванията, в т.ч. преглед на съобщителните дейности на служителите, участващи в процеса на оценяване на оценяван обект.

(3) За да установи действителните или възможните конфликти на интереси, доставчик на ЕСУ рейтинги, който възнамерява да изготвя бенчмаркове чрез същия правен субект, следва да въведе допълнителни гаранции във връзка с договореностите за възнагражденията на служителите или другите лица които участват пряко в процеса на оценяване, в съставянето и в предлагането на ЕСУ рейтинги, и във връзка с преддоговорните споразумения.

(4) Тъй като с настоящия регламент се допълва Регламент (ЕС) 2024/3005, който се прилага от 2 юли 2026 г., целесъобразно е началната дата на прилагане на настоящия регламент да се отложи до посочената дата.

(5) Настоящият регламент е изготвен въз основа на проекта на регулаторни технически стандарти, представен на Комисията от Европейския орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП).

(6) ЕОЦКП проведе открити обществени консултации по проекта на регулаторните технически стандарти, въз основа на който е изготвен настоящият регламент, анализира потенциалните разходи и ползи и поиска становището на Групата на участниците от сектора на ценните книжа и пазарите, създадена в съответствие с член 37 от Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета ([2]),

([1]) ОВ L, 2024/3005, 12.12.2024 г., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/3005/oj.

([2]) Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за ценни книжа и пазари), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/77/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

ПРИЕ НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

Член 1

Мерки и гаранции, които трябва да бъдат въведени от доставчиците на ЕСУ рейтинги, осъществяващи или възнамеряващи да осъществяват някоя от дейностите по член 16, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2024/3005.

Доставчиците на рейтинги от екологичен, социален и управленски характер (ЕСУ рейтинги), осъществяващи или възнамеряващи да осъществяват някоя от дейностите по член 16, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2024/3005, трябва да:

а) имат въведени процедури за вземане на решения и организационни структури, с особени йерархични линии и особено разпределение на функциите и отговорностите, с които се гарантира, че служителите, участващи пряко в процеса на оценяване на оценяван обект, не участват в нито една от дейностите по член 16, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2024/3005;

б) въведат мерки за физическо отделяне на служителите и другите лица, участващи пряко в процеса на оценяване на оценяван обект, от служителите, които осъществяват някоя от дейностите по член 16, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2024/3005, така че да се гарантират независимостта и безпристрастността на служителите и другите лица, участващи пряко в процеса на оценяване на оценяван обект;

в) гарантират, че служителите и другите лица, участващи пряко в процеса на оценяване на оценяван обект, подават веднъж на всеки 12 месеца собственоръчна декларация, в която заявяват, че не участват в осъществяването на нито една от дейностите по член 16, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2024/3005.

Член 2

Мерки и гаранции по отношение на дейностите по член 16, параграф 1, букви г) и е) от Регламент (ЕС) 2024/3005

1. Когато участват в дейностите по член 16, параграф 1, буква г) или е) от Регламент (ЕС) 2024/3005, доставчиците на ЕСУ рейтинги въвеждат следните мерки и гаранции;

а) цифров контрол, предвиждащ достъп въз основа на ролята;

б) информационен контрол, който дава възможност за използването на методи за поставяне на водни знаци и равнища на класифициране на данните;

в) политики и процедури за управление на поверителната информация;

г) редовни обучения за служителите във връзка със значимостта на информационните прегради;

д) договорни задължения, с които от служителите се изисква да спазват вътрешните политики през цялата продължителност на службата си;

е) дейности за наблюдение на спазването на изискванията с цел установяване на конфликтите на интереси.

2. Доставчиците на ЕСУ рейтинги по параграф 1 правят най-малко веднъж на всеки 24 месеца преценка дали мерките и гаранциите, които са въвели по реда на параграф 1, са годни за целите на член 16 от Регламент (ЕС) 2024/3005. Когато изходът от тази преценка е неблагоприятен, ръководният орган проследява изпълнението на действия за отстраняване на недостатъците.

Член 3

Особени допълнителни мерки, които трябва да бъдат въведени от доставчиците на ЕСУ рейтинги, осъществяващи или възнамеряващи да осъществяват дейности по член 16, параграф 3, буква в) от Регламент (ЕС) 2024/3005

Доставчиците на ЕСУ рейтинги, които по силата на член 16, параграф 3 от Регламент (ЕС) 2024/3005 са получили разрешение от Европейския орган за ценни книжа и пазари да изготвят бенчмаркове (базови показатели), наред с мерките и гаранциите по член 2 въвеждат всички долупосочени мерки:

а) мерки, с които да се гарантира, че договореностите за възнагражденията и оценяването на резултатите, приложими за служителите и другите лица, участващи пряко в процеса на оценяване на оценяван обект, не са засегнати от действителни или възможни конфликти на интереси, произтичащи от участието на доставчика на ЕСУ рейтинги в дейността по изготвяне на бенчмаркове;

б) договорености, с които да се гарантира, че при съставянето и предлагането на ЕСУ рейтинги не се разчита на механично използване на съставните елементи или резултата на даден бенчмарк, за който доставчикът на ЕСУ рейтинги е администратор;

в) документирана оценка на действителните или възможните конфликти на интереси, преди доставчикът на ЕСУ рейтинги да сключи договор за предоставянето на услуги на:

i) оценяван обект;

ii) емитент на оценяван обект;

iii) инвеститор, който има установени клиентски отношения с доставчик на ЕСУ рейтинги или — според случая — с член на неговата група.

Член 4

Влизане в сила и прилагане

Настоящият регламент влиза в сила на двадесетия ден след деня на публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.

Той се прилага от 2 юли 2026 г.

Настоящият регламент е задължителен в своята цялост и се прилага пряко във всички държави членки.

Съставено в Брюксел на 21 април 2026 година.

За Комисията
Председател
Ursula VON DER LEYEN