Επίσημη Εφημερίδα
της Ευρωπαϊκής Ένωσης

EL
Σειρά L

2026/872

28.7.2026

ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) 2026/872 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 21ης Απριλίου 2026

για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 2024/3005 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τον περαιτέρω προσδιορισμό των μέτρων και των διασφαλίσεων που πρέπει να εφαρμόζουν οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ για τον διαχωρισμό των οικείων δραστηριοτήτων αξιολόγησης ΠΚΔ από τις άλλες δραστηριότητές τους

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

Έχοντας υπόψη τον κανονισμό (ΕΕ) 2024/3005 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 27ης Νοεμβρίου 2024, σχετικά με τη διαφάνεια και την ακεραιότητα των δραστηριοτήτων περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση αξιολογήσεων (ΠΚΔ) και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) 2019/2088 και (ΕΕ) 2023/2859 [1], και ιδίως το άρθρο 16 παράγραφος 5 τρίτο εδάφιο,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

(1) Για την αποτροπή της δημιουργίας συγκρούσεων συμφερόντων που θα μπορούσαν να προκύψουν στην περίπτωση που εργαζόμενοι του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ οι οποίοι εμπλέκονται άμεσα στη διαδικασία αξιολόγησης αξιολογούμενων στοιχείων συμμετείχαν σε οποιαδήποτε από τις δραστηριότητες που αναφέρονται στο άρθρο 16 παράγραφος 1 στοιχεία γ), δ) ή στ) του κανονισμού (ΕΕ) 2024/3005, οι πάροχοι περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση (ΠΚΔ) αξιολογήσεων θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι εν λόγω εργαζόμενοι σε νευραλγικές θέσεις έχουν σαφώς οριοθετημένους ρόλους και αρμοδιότητες και υπάγονται σε διακριτές δομές εντός του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ. Για την πρόληψη της ακούσιας ροής ευαίσθητων πληροφοριών εντός διαφορετικών δομών ή επιχειρηματικών πεδίων και δραστηριοτήτων, οι εν λόγω πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ θα πρέπει επίσης να εφαρμόζουν μέτρα φυσικού διαχωρισμού, συμπεριλαμβανομένης της διάθεσης ειδικών χώρων εργασίας στους αναλυτές αξιολογήσεων και στα εν λόγω μέλη του προσωπικού, ώστε να διαχωρίζονται φυσικά από τους εργαζομένους του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ που συμμετέχουν σε οποιαδήποτε από τις δραστηριότητες που αναφέρονται στο άρθρο 16 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2024/3005.

(2) Για τον ίδιο λόγο, οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ που ήδη συμμετέχουν ή προτίθενται να συμμετέχουν σε επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες, δραστηριότητες πιστωτικών ιδρυμάτων ή ασφαλιστικές ή αντασφαλιστικές δραστηριότητες θα πρέπει να εφαρμόζουν πρόσθετα μέτρα με τη μορφή ελέγχων που σχετίζονται με την ασφάλεια των πληροφοριών και με το δίκτυο, εσωτερικών πολιτικών και διαδικασιών, κατάρτισης, συμβατικών μέτρων και ελέγχων παρακολούθησης της συμμόρφωσης, συμπεριλαμβανομένης της επανεξέτασης των επικοινωνιών των εργαζομένων που συμμετέχουν στη διαδικασία αξιολόγησης αξιολογούμενου στοιχείου.

(3) Για τον εντοπισμό πραγματικών ή δυνητικών συγκρούσεων συμφερόντων, ένας πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ που προτίθεται να παρέχει δείκτες αναφοράς μέσω της ίδιας νομικής οντότητας θα πρέπει να εφαρμόζει πρόσθετες διασφαλίσεις σε σχέση με τις ρυθμίσεις για τις αποδοχές και τις αμοιβές των εργαζομένων ή άλλων προσώπων που συμμετέχουν άμεσα στη διαδικασία αξιολόγησης, την κατάρτιση και την προσφορά αξιολογήσεων ΠΚΔ και τις προσυμβατικές ρυθμίσεις.

(4) Δεδομένου ότι ο παρών κανονισμός συμπληρώνει τον κανονισμό (ΕΕ) 2024/3005, ο οποίος εφαρμόζεται από τις 2 Ιουλίου 2026, είναι σκόπιμο να μετατεθεί η ημερομηνία εφαρμογής του παρόντος κανονισμού στην ημερομηνία αυτή.

(5) Ο παρών κανονισμός βασίζεται στα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που υπέβαλε η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (στο εξής: ΕΑΚΑΑ) στην Επιτροπή.

(6) Η ΕΑΚΑΑ διεξήγαγε ανοικτές δημόσιες διαβουλεύσεις σχετικά με τα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στα οποία βασίζεται ο παρών κανονισμός, προέβη σε ανάλυση του δυνητικού σχετικού κόστους και οφέλους και ζήτησε τις συμβουλές της ομάδας συμφεροντούχων κινητών αξιών και αγορών που έχει συσταθεί σύμφωνα με το άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου [2],

[1] ΕΕ L, 2024/3005, 12.12.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/3005/oj.

[2] Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/77/ΕΚ (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

Άρθρο 1

Μέτρα και διασφαλίσεις που πρέπει να λαμβάνουν οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ που ασκούν, ή προτίθενται να ασκούν, οποιαδήποτε από τις δραστηριότητες που αναφέρονται στο άρθρο 16 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2024/3005

Οι πάροχοι περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση (ΠΚΔ) αξιολογήσεων που ασκούν, ή προτίθενται να ασκούν, οποιαδήποτε από τις δραστηριότητες που αναφέρονται στο άρθρο 16 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2024/3005:

α) διαθέτουν διαδικασίες λήψης αποφάσεων και οργανωτικές δομές, με ειδικούς διαύλους αναφοράς και ειδική κατανομή καθηκόντων και αρμοδιοτήτων, που διασφαλίζουν ότι οι εργαζόμενοι οι οποίοι συμμετέχουν άμεσα στη διαδικασία αξιολόγησης αξιολογούμενου στοιχείου δεν συμμετέχουν σε οποιαδήποτε από τις δραστηριότητες που αναφέρονται στο άρθρο 16 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2024/3005·

β) εφαρμόζουν μέτρα φυσικού διαχωρισμού για τους εργαζομένους και τα άλλα πρόσωπα που συμμετέχουν άμεσα στη διαδικασία αξιολόγησης αξιολογούμενου στοιχείου και για τα μέλη του προσωπικού που παρέχουν οποιαδήποτε από τις δραστηριότητες που αναφέρονται στο άρθρο 16 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2024/3005 κατά τρόπο που διασφαλίζει την ανεξαρτησία και την αμεροληψία των εργαζομένων και των άλλων προσώπων που συμμετέχουν άμεσα στη διαδικασία αξιολόγησης αξιολογούμενου στοιχείου·

γ) διασφαλίζουν ότι οι εργαζόμενοι και άλλα πρόσωπα που συμμετέχουν άμεσα στη διαδικασία αξιολόγησης αξιολογούμενου στοιχείου υποβάλλουν μία φορά ανά δωδεκάμηνο υπεύθυνη δήλωση στην οποία δηλώνουν ότι δεν συμμετέχουν στην άσκηση οποιασδήποτε από τις δραστηριότητες που αναφέρονται στο άρθρο 16 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2024/3005.

Άρθρο 2

Μέτρα και διασφαλίσεις σχετικά με τις δραστηριότητες που αναφέρονται στο άρθρο 16 παράγραφος 1 στοιχεία δ) και στ) του κανονισμού (ΕΕ) 2024/3005

1. Όταν συμμετέχουν στις δραστηριότητες που παρατίθενται στο άρθρο 16 παράγραφος 1 στοιχείο δ) ή στ) του κανονισμού (ΕΕ) 2024/3005, οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ εφαρμόζουν τα ακόλουθα μέτρα και διασφαλίσεις:

α) ψηφιακούς ελέγχους που παρέχουν πρόσβαση βάσει ρόλων·

β) ελέγχους πληροφοριών που παρέχουν τη δυνατότητα για μεθόδους υδατοσήμανσης και βαθμούς διαβάθμισης δεδομένων·

γ) πολιτικές και διαδικασίες για τη διαχείριση εμπιστευτικών πληροφοριών·

δ) τακτική κατάρτιση των εργαζομένων σχετικά με τη σημασία των στεγανών στις ροές πληροφοριών·

ε) συμβατικές υποχρεώσεις που απαιτούν από τους εργαζομένους να συμμορφώνονται με τις εσωτερικές πολιτικές καθ' όλη τη διάρκεια της απασχόλησής τους·

στ) δραστηριότητες παρακολούθησης της συμμόρφωσης για τον εντοπισμό συγκρούσεων συμφερόντων.

2. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ που αναφέρονται στην παράγραφο 1 αξιολογούν αν τα μέτρα και οι διασφαλίσεις που εφαρμόζονται δυνάμει της παραγράφου 1 είναι επαρκή για τους σκοπούς του άρθρου 16 του κανονισμού (ΕΕ) 2024/3005 τουλάχιστον μία φορά κάθε 24 μήνες. Εάν η εν λόγω αξιολόγηση είναι αρνητική, το διοικητικό όργανο επιβλέπει την εφαρμογή διορθωτικών μέτρων.

Άρθρο 3

Ειδικά, πρόσθετα μέτρα που πρέπει να λαμβάνουν οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ οι οποίοι ασκούν, ή προτίθενται να ασκούν, δραστηριότητες που αναφέρονται στο άρθρο 16 παράγραφος 3 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) 2024/3005

Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ που έχουν λάβει άδεια σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) 2024/3005 από την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών για την παροχή δεικτών αναφοράς εφαρμόζουν, πέραν των μέτρων και των διασφαλίσεων που προβλέπονται στο άρθρο 2, όλα τα ακόλουθα:

α) μέτρα που διασφαλίζουν ότι οι ρυθμίσεις για την αμοιβή και την αξιολόγηση των επιδόσεων που ισχύουν για τους εργαζομένους και τα πρόσωπα που συμμετέχουν άμεσα στη διαδικασία αξιολόγησης αξιολογούμενου στοιχείου δεν επηρεάζονται από υφιστάμενες ή δυνητικές συγκρούσεις συμφερόντων που απορρέουν από τη συμμετοχή του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ στη δραστηριότητα παροχής δεικτών αναφοράς·

β) ρυθμίσεις που διασφαλίζουν ότι η παραγωγή και η προσφορά αξιολογήσεων ΠΚΔ δεν βασίζονται σε μηχανιστική χρήση των συνιστωσών ή των αποτελεσμάτων ενός δείκτη αναφοράς του οποίου διαχειριστής είναι ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ·

γ) τεκμηριωμένη αξιολόγηση τυχόν υφιστάμενων ή δυνητικών συγκρούσεων συμφερόντων προτού ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ συνάψει σύμβαση για την παροχή υπηρεσιών σε:

i) αξιολογούμενο στοιχείο·

ii) εκδότη αξιολογούμενου στοιχείου·

iii) επενδυτή που έχει εδραιωμένη πελατειακή σχέση με τον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ ή, κατά περίπτωση, με μέλος του ομίλου του.

Άρθρο 4

Έναρξη ισχύος και εφαρμογή

Ο παρών κανονισμός αρχίζει να ισχύει την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή του στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Εφαρμόζεται από τις 2 Ιουλίου 2026.

Ο παρών κανονισμός είναι δεσμευτικός ως προς όλα τα μέρη του και ισχύει άμεσα σε κάθε κράτος μέλος.

Βρυξέλλες, 21 Απριλίου 2026.

Για την Επιτροπή
Η Πρόεδρος
Ursula VON DER LEYEN