Euroopa Liidu
Teataja

ET
L-seeria

2026/872

28.7.2026

KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) 2026/872,

21. aprill 2026,

millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2024/3005 regulatiivsete tehniliste standarditega, milles määratakse kindlaks meetmed ja kaitsemeetmed, mida ESG reitingu andjad peavad rakendama, et eraldada oma ESG reitingutega seotud tegevus muust tegevusest

(EMPs kohaldatav tekst)

EUROOPA KOMISJON,

võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingut,

võttes arvesse Euroopa Parlamendi ja nõukogu 27. novembri 2024. aasta määrust (EL) 2024/3005, mis käsitleb keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalaste (ESG) reitingutega seotud tegevuse läbipaistvust ja integriteeti ning millega muudetakse määrusi (EL) 2019/2088 ja (EL) 2023/2859, ([1]) eriti selle artikli 16 lõike 5 kolmandat lõiku,

ning arvestades järgmist:

(1) Selleks et hoida ära huvide konflikte, mis võivad tekkida juhul, kui ESG reitingu andja töötajad, kes on otseselt seotud hindamisobjektide hindamise protsessiga, on seotud määruse (EL) 2024/3005 artikli 16 lõike 1 punktides c, d või f osutatud tegevusega, peaksid ESG reitingu andjad tagama, et sellistel kriitilise tähtsusega töötajatel on selgelt kindlaks määratud rollid ja kohustused ning nad määratakse ESG reitingu andja eraldi struktuuridesse. Selleks et vältida tundliku teabe tahtmatut liikumist eri struktuuride või ärivaldkondade ja -tegevuste vahel, peaksid kõnealused ESG reitingu andjad kohaldama ka füüsilise eraldamise meetmeid, sealhulgas määrama sellistele töötajatele (nt reitinguanalüütikutele) spetsiaalsed tööruumid, et eraldada nad füüsiliselt ESG reitingu andja töötajatest, kes on seotud määruse (EL) 2024/3005 artikli 16 lõikes 1 osutatud tegevusega.

(2) Samal põhjusel peaksid need ESG reitingu andjad, kes juba tegelevad või kavatsevad tegeleda investeerimisteenuste ja -tegevusega, krediidiasutuse tegevusega või kindlustus- või edasikindlustustegevusega, võtma täiendavaid meetmeid, nagu infoturbe- ja võrgukontroll, ettevõttesisesed põhimõtted ja menetlused, koolitus, lepingulised meetmed ja vastavuskontrollid, sealhulgas hindamisobjekti hindamise protsessis osalevate töötajate teabevahetuse kontroll.

(3) Tegelike või võimalike huvide konfliktide kindlakstegemiseks peaks ESG reitingu andja, kes kavatseb pakkuda võrdlusaluseid sama juriidilise isiku kaudu, võtma täiendavaid kaitsemeetmeid seoses selliste töötajate või muude isikute tasustamise ja hüvitamise korraga, kes otseselt osalevad hindamisprotsessis, ESG reitingute koostamises ja pakkumises ning lepingueelsetes kokkulepetes.

(4) Kuna käesoleva määrusega täiendatakse määrust (EL) 2024/3005, mida hakatakse kohaldama alates 2. juulist 2026, on asjakohane lükata käesoleva määruse kohaldamise alguskuupäev edasi kõnealusele kuupäevale.

(5) Käesolev määrus põhineb regulatiivsete tehniliste standardite eelnõul, mille esitas komisjonile Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve (ESMA).

(6) ESMA on korraldanud käesoleva määruse aluseks oleva regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu kohta avalikud konsultatsioonid, analüüsinud võimalikku kaasnevat kulu ja kasu ning küsinud nõu Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 1095/2010 ([2]) artikli 37 kohaselt loodud väärtpaberituru sidusrühmade kogult,

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

([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).

ON VASTU VÕTNUD KÄESOLEVA MÄÄRUSE:

Artikkel 1

Meetmed ja kaitsemeetmed, mida peavad võtma ESG reitingu andjad, kes tegelevad või kavatsevad tegeleda määruse (EL) 2024/3005 artikli 16 lõikes 1 osutatud tegevusega

ESG reitingu andjad, kes tegelevad või kavatsevad tegeleda määruse (EL) 2024/3005 artikli 16 lõikes 1 osutatud tegevusega, teevad järgmist:

a) kehtestavad otsustusmenetlused ja organisatsioonistruktuuri koos konkreetsete aruandlusahelate ning ülesannete ja kohustuste konkreetse jaotusega, millega tagatakse, et hindamisobjekti hindamise protsessis otseselt osalevad töötajad ei ole seotud ühegi määruse (EL) 2024/3005 artikli 16 lõikes 1 osutatud tegevusega;

b) rakendavad meetmeid, et füüsiliselt eraldada töötajad ja muud hindamisobjekti hindamise protsessis otseselt osalevad isikud töötajatest, kes tegelevad määruse (EL) 2024/3005 artikli 16 lõikes 1 osutatud tegevustega, nii et oleks tagatud hindamisobjekti hindamise protsessis otseselt osalevate töötajate ja muude isikute sõltumatus ja erapooletus;

c) tagavad, et hindamisobjekti hindamise protsessis otseselt osalevad töötajad ja muud isikud esitavad iga 12 kuu järel enda kinnituse selle kohta, et nad ei ole seotud ühegi määruse (EL) 2024/3005 artikli 16 lõikes 1 osutatud tegevusega.

Artikkel 2

Määruse (EL) 2024/3005 artikli 16 lõike 1 punktides d ja f osutatud tegevustega seotud meetmed ja kaitsemeetmed

1. Kui ESG reitingu andjad osalevad määruse (EL) 2024/3005 artikli 16 lõike 1 punktis d või f loetletud tegevuses, rakendavad nad järgmisi meetmeid ja kaitsemeetmeid:

a) digikontrollid, mis tagavad rollipõhise juurdepääsu;

b) teabekontrollid, mis võimaldavad kasutada vesimärgistamismeetodeid ja andmeliigitustasemeid;

c) konfidentsiaalse teabe haldamise põhimõtted ja menetlused;

d) töötajate korrapärane koolitamine teabetõkete tähtsuse teemal;

e) lepingulised kohustused, mille kohaselt peavad töötajad kogu oma töösuhte jooksul järgima ettevõttesiseseid põhimõtteid;

f) nõuetele vastavuse järelevalve huvide konfliktide kindlakstegemiseks.

2. Lõikes 1 osutatud ESG reitingu andjad hindavad vähemalt kord 24 kuu jooksul, kas lõike 1 kohaselt rakendatud meetmed ja kaitsemeetmed on määruse (EL) 2024/3005 artikli 16 kohaldamisel piisavad. Kui hindamise tulemus on negatiivne, peab juhtorgan parandusmeetmete rakendamist kontrollima.

Artikkel 3

Konkreetsed täiendavad meetmed, mida peavad võtma ESG reitingu andjad, kes tegelevad või kavatsevad tegeleda määruse (EL) 2024/3005 artikli 16 lõike 3 punktis c osutatud tegevusega

ESG reitingu andjad, kellele Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve on andnud määruse (EL) 2024/3005 artikli 16 lõike 3 kohaselt loa võrdlusaluste väljaandmiseks, rakendavad lisaks artiklis 2 sätestatud meetmetele ja kaitsemeetmetele kõike järgmist:

a) meetmed, millega tagatakse, et hindamisobjekti hindamise protsessis otseselt osalevate töötajate ja muude isikute suhtes kohaldatavat tasustamise ja töötulemuste hindamise korda ei mõjuta tegelikud või võimalikud huvide konfliktid, mis tulenevad ESG reitingu andja osalemisest võrdlusaluste väljaandmises;

b) kord, millega tagatakse, et ESG reitingute koostamisel ja pakkumisel ei tugineta sellise võrdlusaluse komponentide või väljundi mehaanilisele kasutamisele, mille haldur on ESG reitingu andja;

c) dokumenteeritud hinnang mis tahes tegelike või võimalike huvide konfliktide kohta enne, kui ESG reitingu andja sõlmib lepingu teenuste osutamiseks:

   i) hindamisobjektile;

   ii) hindamisobjekti väljaandjale;

   iii) investorile, kellel on väljakujunenud kliendisuhe ESG reitingu andjaga või asjakohasel juhul tema kontserni kuuluva üksusega.

Artikkel 4

Jõustumine ja kohaldamine

Käesolev määrus jõustub kahekümnendal päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas*.

Seda kohaldatakse alates 2. juulist 2026.

Käesolev määrus on tervikuna siduv ja vahetult kohaldatav kõikides liikmesriikides.

Brüssel, 21. aprill 2026

Komisjoni nimel
president
Ursula VON DER LEYEN