Euroopan unionin
virallinen lehti

FI
L-sarja

2026/872

28.7.2026

# KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) 2026/872,

## annettu 21 päivänä huhtikuuta 2026,

## Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2024/3005 täydentämisestä sellaiset toimenpiteet ja suojatoimet, jotka ESG-luokitusten tarjoajien on toteutettava erottaakseen ESG-luokitustoimintansa muusta toiminnastaan, täsmentävillä teknisillä sääntelystandardeilla

**(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)**

EUROOPAN KOMISSIO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen,

ottaa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvän luokitustoiminnan läpinäkyvyydestä ja integriteetistä ja asetusten (EU) 2019/2088 ja (EU) 2023/2859 muuttamisesta 27 päivänä marraskuuta 2024 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2024/3005 ([1]) ja erityisesti sen 16 artiklan 5 kohdan kolmannen alakohdan,

sekä katsoo seuraavaa:

(1) Jotta vältettäisiin eturistiriitojen syntyminen sen vuoksi, että ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvien luokitusten tarjoajan työntekijät, jotka osallistuvat suoraan luokiteltujen kohteiden arviointiprosessiin, osallistuisivat myös johonkin asetuksen (EU) 2024/3005 16 artiklan 1 kohdan c, d tai f alakohdassa tarkoitettuun toimintaan, ESG-luokitusten tarjoajien olisi varmistettava, että näiden kriittisen henkilöstön jäsenten tehtävät ja vastuut on selkeästi erotettu toisistaan, ja että heidät on sijoitettu ESG-luokitusten tarjoajassa erillisiin rakenteisiin. Jotta voidaan estää arkaluontoisten tietojen tahaton siirtyminen eri rakenteiden, liiketoiminta-alueiden tai toimintojen välillä, kyseisten ESG-luokitusten tarjoajien olisi myös sovellettava tällaiseen henkilöstöön fyysisiä erottelutoimenpiteitä, esimerkiksi osoitettava luokitusanalyytikoille erilliset työtilat, jotta heidät voidaan fyysisesti erottaa ESG-luokitusten tarjoajan niistä työntekijöistä, jotka osallistuvat johonkin asetuksen (EU) 2024/3005 16 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuun toimintaan.

(2) Samasta syystä niillä ESG-luokitusten tarjoajilla, jotka jo harjoittavat tai aikovat harjoittaa sijoituspalveluja tai -toimintaa, luottolaitosten toimintaa tai vakuutus- tai jälleenvakuutustoimintaa, olisi oltava käytössä lisätoimenpiteitä tietoturvan ja verkon valvontatoimien, sisäisten toimintaperiaatteiden ja menettelyjen, koulutuksen, sopimusperusteisten toimenpiteiden ja vaatimustenmukaisuuden tarkastusten muodossa. Niiden olisi esimerkiksi seurattava luokitellun kohteen arviointiprosessiin osallistuvien työntekijöiden viestintää.

(3) Todellisten tai potentiaalisten eturistiriitojen tunnistamiseksi ESG-luokitusten tarjoajalla, joka aikoo tarjota saman oikeushenkilön kautta vertailuarvoja, olisi oltava käytössä ylimääräisiä suojatoimia työntekijöiden tai muiden arviointiprosessiin suoraan osallistuvien henkilöiden palkka- ja palkkiojärjestelyjen, ESG-luokitusten laatimisen ja tarjoamisen sekä sopimusta edeltävien järjestelyjen osalta.

(4) Koska tällä asetuksella täydennetään asetusta (EU) 2024/3005, jota sovelletaan 2 päivästä heinäkuuta 2026, on aiheellista lykätä tämän asetuksen soveltamispäivää kyseiseen päivään.

(5) Tämä asetus perustuu teknisten sääntelystandardien luonnoksiin, jotka Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen (ESMA) on toimittanut komissiolle.

(6) ESMA on järjestänyt avoimia julkisia kuulemisia tämän asetuksen perustana olevista teknisten sääntelystandardien luonnoksista, analysoinut niihin mahdollisesti liittyviä kustannuksia ja hyötyjä sekä pyytänyt lausunnon Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1095/2010 ([2]) 37 artiklan mukaisesti perustetulta arvopaperimarkkina-alan osallisryhmältä,

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

([2]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1095/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/77/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN ASETUKSEN:

*1 artikla*

**Toimenpiteet ja suojatoimet, jotka sellaisten ESG-luokitusten tarjoajien, jotka tarjoavat tai aikovat tarjota jotakin asetuksen (EU) 2024/3005 16 artiklan 1 kohdassa tarkoitettua toimintoa, on toteutettava**

Ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvien luokitusten tarjoajien, jotka tarjoavat tai aikovat tarjota jotakin asetuksen (EU) 2024/3005 16 artiklan 1 kohdassa tarkoitettua toimintoa, on

a) käytettävä päätöksentekomenettelyjä ja organisaatiorakenteita, joihin liittyy selkeät raportointisuhteet, joissa tehtävät ja vastuut on tarkasti jaoteltu ja joilla varmistetaan, että työntekijät, jotka osallistuvat suoraan luokitellun kohteen arviointiprosessiin, eivät osallistu mihinkään asetuksen (EU) 2024/3005 16 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuun toimintoon;

b) erotettava fyysisesti työntekijät ja muut henkilöt, jotka osallistuvat suoraan luokitellun kohteen arviointiprosessiin, siitä henkilöstöstä, joka tarjoaa jotakin asetuksen (EU) 2024/3005 16 artiklan 1 kohdassa tarkoitettua toimintoa, tavalla, jolla turvataan luokitellun kohteen arviointiprosessiin suoraan osallistuvien työntekijöiden ja muiden henkilöiden riippumattomuus ja puolueettomuus;

c) varmistettava, että luokitellun kohteen arviointiprosessiin suoraan osallistuvat työntekijät ja muut henkilöt toimittavat 12 kuukauden välein oman ilmoituksen, jossa he toteavat, että he eivät osallistu yhdenkään asetuksen (EU) 2024/3005 16 artiklan 1 kohdassa tarkoitetun toiminnon tarjoamiseen.

*2 artikla*

**Asetuksen (EU) 2024/3005 16 artiklan 1 kohdan d ja f alakohdassa tarkoitettuihin toimintoihin liittyvät toimenpiteet ja suojatoimet**

1. ESG-luokitusten tarjoajien on asetuksen (EU) 2024/3005 16 artiklan 1 kohdan d tai f alakohdassa lueteltuihin toimintoihin osallistuessaan toteutettava seuraavat toimenpiteet ja suojatoimet:

a) sähköinen käyttöoikeuksien hallinta, jolla käyttöoikeudet voidaan rajata tehtävien perusteella;

b) tiedonhallinta, joka mahdollistaa vesileimojen käytön ja tietojen eritasoisen luokittelun;

c) luottamuksellisen tiedon hallintaa koskevat toimintaperiaatteet ja menettelyt;

d) työntekijöille annettava säännöllinen koulutus tietojen erottelun tärkeydestä;

e) sopimusvelvoitteet, jotka edellyttävät työntekijöiden noudattavan sisäisiä toimintaperiaatteita koko työsuhteensa ajan;

f) vaatimustenmukaisuuden seurantatoimet eturistiriitojen havaitsemista varten.

2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettujen ESG-luokitusten tarjoajien on arvioitava vähintään 24 kuukauden välein, ovatko 1 kohdan nojalla toteutetut toimenpiteet ja suojatoimet riittäviä asetuksen (EU) 2024/3005 16 artiklan soveltamiseksi. Jos arvioinnin tulos on kielteinen, ylimmän hallintoelimen on valvottava korjaavien toimien toteuttamista.

*3 artikla*

**Erityiset lisätoimenpiteet, jotka sellaisten ESG-luokitusten tarjoajien, jotka tarjoavat tai aikovat tarjota asetuksen (EU) 2024/3005 16 artiklan 3 kohdan c alakohdassa tarkoitettuja toimintoja, on toteutettava**

ESG-luokitusten tarjoajien, joille Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen on myöntänyt asetuksen (EU) 2024/3005 16 artiklan 3 kohdan mukaisesti toimiluvan tarjota vertailuarvoja, on 2 artiklassa säädettyjen toimenpiteiden ja suojatoimien lisäksi toteutettava kaikki seuraavat:

a) toimenpiteet, joilla varmistetaan, että tosiasialliset tai mahdolliset eturistiriidat, jotka syntyvät ESG-luokitusten tarjoajan osallistumisesta vertailuarvojen tarjontaan, eivät vaikuta luokitellun kohteen arviointiprosessiin suoraan osallistuviin työntekijöihin ja muihin henkilöihin sovellettaviin palkitsemisjärjestelyihin tai suorituskyvyn arviointijärjestelyihin;

b) järjestelyt, joilla varmistetaan, että ESG-luokitusten laatiminen ja tarjoaminen eivät perustu sellaisen vertailuarvon osatekijöiden tai tuotoksen mekaaniseen käyttöön, jonka hallinnoija ESG-luokitusten tarjoaja on;

c) dokumentoitu arvio kaikista todellisista tai mahdollisista eturistiriidoista ennen kuin ESG-luokitusten tarjoaja tekee sopimuksen palvelujen tarjoamisesta

   i) luokitellulle kohteelle;

   ii) luokitellun kohteen liikkeeseenlaskijalle;

   iii) sijoittajalle, jolla on vakiintunut asiakassuhde ESG-luokitusten tarjoajaan tai sen konsernin jäseneen.

*4 artikla*

**Voimaantulo ja soveltaminen**

Tämä asetus tulee voimaan kahdentenakymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

Sitä sovelletaan 2 päivästä heinäkuuta 2026.

Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan kaikissa jäsenvaltioissa.

Tehty Brysselissä 21 päivänä huhtikuuta 2026.

*Komission puolesta*
*Puheenjohtaja*
Ursula VON DER LEYEN