Az Európai Unió
Hivatalos Lapja

HU
L sorozat

2026/872

2026.7.28.

A BIZOTTSÁG (EU) 2026/872 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE

(2026. április 21.)

az (EU) 2024/3005 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók által az ESG-minősítési tevékenységeik egyéb tevékenységeiktől való szétválasztása céljából bevezetendő intézkedéseket és biztosítékokat meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

(EGT-vonatkozású szöveg)

AZ EURÓPAI BIZOTTSÁG,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre,

tekintettel a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) minősítési tevékenységek átláthatóságáról és integritásáról, valamint az (EU) 2019/2088 és az (EU) 2023/2859 rendelet módosításáról szóló, 2024. november 27-i (EU) 2024/3005 európai parlamenti és tanácsi rendeletre ([1]) és különösen annak 16. cikke (5) bekezdésének harmadik albekezdésére,

mivel:

(1) Az olyan összeférhetetlenségek elkerülése érdekében, amelyek akkor alakulhatnának ki, ha az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató azon alkalmazottai, akik közvetlenül részt vesznek a minősített tételek értékelési folyamatában, az (EU) 2024/3005 rendelet 16. cikke (1) bekezdésének c), d) vagy f) pontjában említett tevékenységeket is végeznének, a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) minősítést nyújtó szolgáltatóknak biztosítaniuk kell, hogy e kulcsfontosságú munkavállalók szerepe és felelősségi köre egyértelműen körülhatárolt legyen, és az ilyen munkavállalók az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatón belül különálló struktúrákhoz tartozzanak. Meg kell akadályozni, hogy a különböző struktúrák, üzletágak vagy tevékenységi körök között érzékeny információk véletlen továbbítására kerüljön sor, ezért az érintett, ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak fizikai elkülönítési intézkedéseket is alkalmazniuk kell, többek között kijelölt munkaterületet kell biztosítaniuk a minősítő elemzők számára, hogy ténylegesen el legyenek különítve az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató azon alkalmazottaitól, akik az (EU) 2024/3005 rendelet 16. cikkének (1) bekezdésében említett tevékenységek bármelyikét végzik.

(2) Ugyanebből az okból a befektetési szolgáltatás nyújtásában vagy befektetési tevékenységben, hitelintézeti, illetőleg biztosítási vagy viszontbiztosítási tevékenységben részt vevő vagy részt venni szándékozó, ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak – információbiztonsági és hálózati kontrollok, belső politikák és eljárások, képzés, szerződéses intézkedések és a megfelelés nyomon követésének ellenőrzése formájában – kiegészítő intézkedéseket kell bevezetniük, beleértve a minősített tétel értékelési folyamatában részt vevő alkalmazottak kommunikációjának vizsgálatát is.

(3) A tényleges vagy potenciális összeférhetetlenségek azonosítása érdekében azon, ESG-minősítést nyújtó szolgáltatónak, amely egyazon jogalanyon keresztül referenciamutatókat is szándékozik előállítani, további biztosítékokat kell bevezetnie az értékelési folyamatban, az ESG-minősítések előállításában és kínálásában, valamint a szerződéskötést megelőző megállapodások megkötésében közvetlenül részt vevő alkalmazottak vagy más személyek díjazására és változó javadalmazására vonatkozó megállapodásokkal kapcsolatban.

(4) mivel ez a rendelet kiegészíti a 2026. július 2-tól alkalmazandó (EU) 2024/3005 rendeletet, helyénvaló e rendelet alkalmazásának kezdőnapját az említett időpontig elhalasztani.

(5) Ez a rendelet az Európai Értékpapírpiaci Hatóság (ESMA) által a Bizottsághoz benyújtott szabályozástechnikai standardtervezeteken alapul.

(6) Az ESMA nyilvános konzultációt folytatott az e rendelet alapját képező szabályozástechnikai standardtervezetekről, továbbá elemezte az esetlegesen kapcsolódó költségeket és hasznot, továbbá kikérte az 1095/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet ([2]) 37. cikkének megfelelően létrehozott Értékpapírpiaci Érdekképviseleti Csoport tanácsát,

([1]) HL L, 2024/3005, 2024.12.12., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/3005/oj.

([2]) Az Európai Parlament és a Tanács 1095/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (Európai Értékpapírpiaci Hatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/77/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 84. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

ELFOGADTA EZT A RENDELETET:

1. cikk

Az (EU) 2024/3005 rendelet 16. cikkének (1) bekezdésében említett tevékenységek bármelyikét végző vagy végezni szándékozó ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók által bevezetendő intézkedések és biztosítékok

A környezeti, társadalmi és irányítási minősítést (ESG) nyújtó azon szolgáltatók, amelyek az (EU) 2024/3005 rendelet 16. cikkének (1) bekezdésében említett tevékenységek bármelyikét végzik vagy végezni kívánják:

a) rendelkeznek olyan döntéshozatali eljárásokkal, valamint – konkrét jelentési útvonalakat, továbbá a feladatok és felelősségi körök egyedi felosztását magukban foglaló – szervezeti struktúrákkal, amelyek biztosítják, hogy a minősített tétel értékelési folyamatában közvetlenül részt vevő alkalmazottak ne végezzenek az (EU) 2024/3005 rendelet 16. cikkének (1) bekezdésében felsorolt tevékenységet;

b) fizikailag elkülönítik egymástól a minősített tétel értékelési folyamatában közvetlenül részt vevő alkalmazottakat és egyéb személyeket és az (EU) 2024/3005 rendelet 16. cikkének (1) bekezdésében felsorolt tevékenységeket végző személyzetet oly módon, hogy biztosított legyen a minősített tétel értékelési folyamatában közvetlenül részt vevő alkalmazottak és egyéb személyek függetlensége és pártatlansága;

c) gondoskodnak arról, hogy a minősített tétel értékelési folyamatában közvetlenül részt vevő alkalmazottak és egyéb személyek 12 havonta nyilatkozatot nyújtsanak be, amelyben kijelentik, hogy nem vesznek részt az (EU) 2024/3005 rendelet 16. cikkének (1) bekezdésében említett tevékenységek egyikében sem.

2. cikk

Az (EU) 2024/3005 rendelet 16. cikke (1) bekezdésének d) és f) pontjában említett tevékenységekkel kapcsolatos intézkedések és biztosítékok

(1) Amennyiben az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók az (EU) 2024/3005 rendelet 16. cikke (1) bekezdésének d) vagy f) pontjában említett tevékenységet végeznek, bevezetik a következő intézkedéseket és biztosítékokat:

a) feladatkör-alapú hozzáférést biztosító digitális kontrollok;

b) olyan információs kontrollok, amelyek lehetővé teszik vízjelezési módszerek és adatosztályozási szintek kialakítását;

c) a bizalmas információk kezelésére szolgáló politikák és eljárások;

d) a munkavállalók rendszeres képzése az információs akadályok jelentőségével összefüggésben;

e) a munkavállalók azon szerződéses kötelezettsége, amely szerint foglalkoztatásuk teljes időtartama alatt meg kell felelniük a belső politikáknak;

f) az összeférhetetlenségek azonosítását célzó megfelelés-nyomonkövetési tevékenységek.

(2) Az (1) bekezdésben említett, ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók legalább 24 havonta értékelik, hogy az (1) bekezdés alapján bevezetett intézkedések és biztosítékok megfelelnek-e az (EU) 2024/3005 rendelet 16. cikkében előírtaknak. Amennyiben az értékelés meg nem felelést tár fel, a vezető testület felügyeli a korrekciós intézkedések végrehajtását.

3. cikk

Az (EU) 2024/3005 rendelet 16. cikke (3) bekezdésének c) pontjában említett tevékenységeket végző vagy végezni szándékozó ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók által végrehajtandó specifikus kiegészítő intézkedések

Azon ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók, amelyek az (EU) 2024/3005 rendelet 16. cikkének (3) bekezdésével összhangban engedélyt kaptak referenciamutató előállítására, a 2. cikkben meghatározott intézkedéseken és biztosítékokon túlmenően bevezetik a következők mindegyikét:

a) olyan intézkedések, amelyek biztosítják, hogy a minősített tételek értékelési folyamatában közvetlenül részt vevő alkalmazottak és egyéb személyek javadalmazásával és teljesítményértékelésével kapcsolatos megállapodások ne vezessenek tényleges vagy potenciális összeférhetetlenséghez az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatónak a referenciamutatók előállításával kapcsolatos tevékenységben való részvételével összefüggésben;

b) olyan intézkedések, amelyek biztosítják, hogy az ESG-minősítések előállítása és kínálata ne olyan referenciamutató összetevőinek vagy kimenetének rutinszerű felhasználásán alapuljon, amelyet az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató kezel;

c) a tényleges vagy potenciális összeférhetetlenségek dokumentált értékelése az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók által a következőknek nyújtandó szolgáltatásokra vonatkozó szerződés megkötése előtt:

   i. minősített tétel;

   ii. minősített tétel kibocsátója;

   iii. az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóval vagy adott esetben csoportjának valamely tagjával stabil ügyfélkapcsolatban álló befektető.

4. cikk

Hatálybalépés és alkalmazás

Ez a rendelet az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő huszadik napon lép hatályba.

Ez a rendelet 2026. július 2-tól alkalmazandó.

Ez a rendelet teljes egészében kötelező és közvetlenül alkalmazandó valamennyi tagállamban.

Kelt Brüsszelben, 2026. április 21-én.

a Bizottság részéről
az elnök
Ursula VON DER LEYEN