Europos Sąjungos
oficialusis leidinys

LT
L serija

2026/872

2026 7 28

KOMISIJOS DELEGUOTASIS REGLAMENTAS (ES) 2026/872

2026 m. balandžio 21 d.

kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2024/3005 papildomas techniniais reguliavimo standartais, kuriais nustatomos apsaugos ir kitos priemonės, kurias turi įgyvendinti ASV reitingų teikėjai, kad atskirtų ASV reitingavimo veiklą nuo kitos savo veiklos

(Tekstas svarbus EEE)

EUROPOS KOMISIJA,

atsižvelgdama į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo,

atsižvelgdama į 2024 m. lapkričio 27 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) 2024/3005 dėl reitingavimo pagal aplinkos, socialinius ir valdymo (ASV) kriterijus veiklos skaidrumo ir sąžiningumo, kuriuo iš dalies keičiami reglamentai (ES) 2019/2088 ir (ES) 2023/2859 ([1]), ypač į jo 16 straipsnio 5 dalies trečią pastraipą,

kadangi:

(1) siekiant išvengti interesų konfliktų, kurie galėtų kilti tais atvejais, jei ASV reitingų teikėjo darbuotojai, tiesiogiai dalyvaujantys reitinguojamų vienetų vertinimo procese, dalyvautų Reglamento (ES) 2024/3005 16 straipsnio 1 dalies c, d arba f punkte nurodytų rūšių veikloje, aplinkos, socialinių ir valdymo (ASV) reitingų teikėjai turėtų užtikrinti, kad tokie ypatingos svarbos darbuotojai turėtų aiškiai apibrėžtas pareigas ir atsakomybę ir būtų priskirti atskiroms ASV reitingų teikėjo struktūroms. Siekiant užkirsti kelią netyčiniam neskelbtinos informacijos judėjimui tarp įvairių struktūrų ar verslo sričių ir veiklos rūšių, tie ASV reitingų teikėjai taip pat turėtų taikyti fizinio atskyrimo priemones, be kita ko, paskirdami specialias darbo vietas reitingų analitikams ir tokiems darbuotojams, kad jie būtų fiziškai atskirti nuo ASV reitingų teikėjo darbuotojų, dalyvaujančių bet kurioje iš Reglamento (ES) 2024/3005 16 straipsnio 1 dalyje nurodytų rūšių veikloje;

(2) dėl tos pačios priežasties tie ASV reitingų teikėjai, kurie jau teikia arba ketina teikti investicines paslaugas ir vykdyti investicinę veiklą, kredito įstaigų veiklą arba draudimo ar perdraudimo veiklą, turėtų įdiegti papildomas priemones, be kita ko, informacijos saugumo ir su tinklu susijusias kontrolės priemones, vidaus politiką ir procedūras, mokymą, sutartines priemones ir reikalavimų laikymosi stebėsenos patikras, įskaitant reitinguojamo vieneto vertinimo procese dalyvaujančių darbuotojų komunikacijos peržiūrą;

(3) siekiant nustatyti faktinius ar galimus interesų konfliktus, ASV reitingų teikėjas, ketinantis teikti lyginamuosius indeksus per tą patį juridinį asmenį, turėtų įdiegti papildomas apsaugos priemones, susijusias su darbuotojų ar kitų asmenų, tiesiogiai dalyvaujančių vertinimo procese, rengiant ir siūlant ASV reitingus, atlygio ir atlyginimų tvarka ir ikisutartiniais susitarimais;

(4) kadangi šis reglamentas papildo Reglamentą (ES) 2024/3005, o tas reglamentas taikomas nuo 2026 m. liepos 2 d., šio reglamento taikymo pradžios datą tikslinga atidėti iki tos pačios datos;

(5) šis reglamentas grindžiamas Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijos (ESMA) Komisijai pateiktais techninių reguliavimo standartų projektais;

(6) ESMA surengė atviras viešas konsultacijas dėl techninių reguliavimo standartų projektų, kuriais grindžiamas šis reglamentas, išanalizavo galimas su jais susijusias sąnaudas ir naudą ir paprašė, kad pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1095/2010 ([2]) 37 straipsnį įsteigta Vertybinių popierių ir rinkų suinteresuotųjų subjektų grupė pateiktų rekomendaciją,

([1]) OL L, 2024/3005, 2024 12 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/3005/oj.

([2]) 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB, (OL L 331, 2010 12 15, p. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

PRIĖMĖ ŠĮ REGLAMENTĄ:

1 straipsnis

Apsaugos ir kitos priemonės, kurių turi imtis ASV reitingų teikėjai, vykdantys arba ketinantys vykdyti bet kurią iš Reglamento (ES) 2024/3005 16 straipsnio 1 dalyje nurodytų rūšių veiklą

Aplinkos, socialinių ir valdymo (ASV) reitingų teikėjai, vykdantys arba ketinantys vykdyti bet kurią iš Reglamento (ES) 2024/3005 16 straipsnio 1 dalyje nurodytų rūšių veiklą:

a) taiko sprendimų priėmimo procedūras ir organizacines struktūras su konkrečiais atskaitomybės ryšiais ir konkrečiu funkcijų ir atsakomybės priskyrimu, kuriomis užtikrinama, kad reitinguojamo vieneto vertinimo procese tiesiogiai dalyvaujantys darbuotojai nedalyvautų jokioje Reglamento (ES) 2024/3005 16 straipsnio 1 dalyje nurodytoje veikloje;

b) įgyvendina darbuotojų ir kitų asmenų, tiesiogiai dalyvaujančių reitinguojamo vieneto vertinimo procese, ir darbuotojų, vykdančių bet kurią iš Reglamento (ES) 2024/3005 16 straipsnio 1 dalyje nurodytų rūšių veiklą, fizinio atskyrimo priemones, kad būtų užtikrintas darbuotojų ir kitų asmenų, tiesiogiai dalyvaujančių reitinguojamo vieneto vertinimo procese, nepriklausomumas ir nešališkumas;

c) užtikrina, kad darbuotojai ir kiti asmenys, tiesiogiai dalyvaujantys reitinguojamo vieneto vertinimo procese, kas 12 mėnesių pateiktų savideklaraciją, kurioje nurodytų, kad jie nedalyvauja jokioje Reglamento (ES) 2024/3005 16 straipsnio 1 dalyje nurodytoje veikloje.

2 straipsnis

Apsaugos ir kitos priemonės, susijusios su Reglamento (ES) 2024/3005 16 straipsnio 1 dalies d ir f punktuose nurodytų rūšių veikla

1. Vykdydami Reglamento (ES) 2024/3005 16 straipsnio 1 dalies d arba f punkte nurodytų rūšių veiklą, ASV reitingų teikėjai įgyvendina šias apsaugos ir kitas priemones:

a) skaitmenines kontrolės priemones, kuriomis užtikrinama prieiga pagal pareigas;

b) informacijos kontrolės priemones, leidžiančias taikyti ženklinimo metodus ir nustatyti duomenų slaptumo žymos laipsnius;

c) konfidencialios informacijos tvarkymo politiką ir procedūras;

d) reguliarų darbuotojų mokymą apie informacijos saugos priemonių svarbą;

e) sutartinius įsipareigojimus, pagal kuriuos darbuotojai privalo laikytis vidaus politikos visą jų įdarbinimo laikotarpį;

f) reikalavimų laikymosi stebėsenos veiklą, kuria siekiama nustatyti interesų konfliktus.

2. 1 dalyje nurodyti ASV reitingų teikėjai bent kartą per 24 mėnesius įvertina, ar pagal 1 dalį įgyvendintos apsaugos ir kitos priemonės yra tinkamos Reglamento (ES) 2024/3005 16 straipsnio tikslais. Jeigu tas vertinimas yra neigiamas, valdymo organas prižiūri taisomųjų veiksmų įgyvendinimą.

3 straipsnis

Konkrečios papildomos priemonės, kurių turi imtis ASV reitingų teikėjai, vykdantys arba ketinantys vykdyti Reglamento (ES) 2024/3005 16 straipsnio 3 dalies c punkte nurodytų rūšių veiklą

ASV reitingų teikėjai, kuriems Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija suteikė leidimą teikti lyginamuosius indeksus pagal Reglamento (ES) 2024/3005 16 straipsnio 3 dalį, be 2 straipsnyje nustatytų apsaugos ir kitų priemonių, įgyvendina visas šias priemones:

a) priemones, kuriomis užtikrinama, kad darbuotojams ir kitiems asmenims, tiesiogiai dalyvaujantiems reitinguojamo vieneto vertinimo procese, taikomai atlyginimo ir veiklos rezultatų vertinimo tvarkai nedarytų poveikio faktiniai ar galimi interesų konfliktai, kylantys dėl ASV reitingų teikėjo dalyvavimo lyginamųjų indeksų teikimo veikloje;

b) tvarką, kuria užtikrinama, kad ASV reitingų rengimas ir siūlymas nebūtų grindžiamas mechaniniu lyginamojo indekso, kurio administratorius yra ASV reitingų teikėjas, sudedamųjų dalių ar rezultatų naudojimu;

c) dokumentais pagrįstą bet kokių faktinių ar galimų interesų konfliktų vertinimą prieš ASV reitingų teikėjui sudarant sutartį dėl paslaugų teikimo:

   i) reitinguojamam vienetui;

   ii) reitinguojamo vieneto emitentui;

   iii) investuotojui, kuris yra ASV reitingų teikėjo arba, kai taikytina, jo grupės nario klientas.

4 straipsnis

Įsigaliojimas ir taikymas

Šis reglamentas įsigalioja dvidešimtą dieną po jo paskelbimo *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje*.

Jis taikomas nuo 2026 m. liepos 2 d.

Šis reglamentas privalomas visas ir tiesiogiai taikomas visose valstybėse narėse.

Priimta Briuselyje 2026 m. balandžio 21 d.

Komisijos vardu
Pirmininkė
Ursula VON DER LEYEN