

Brussel, 13 maart 2026
(OR. en)

7311/26

EF 74
ECOFIN 342
DELECT 50

BEGELEIDENDE NOTA

van: de secretaris-generaal van de Europese Commissie, ondertekend door mevrouw Martine DEPREZ, directeur

ingekomen: 23 februari 2026

aan: mevrouw Thérèse BLANCHET, secretaris-generaal van de Raad van de Europese Unie

nr. Comdoc.: C(2026) 80 final

Betreft: GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) .../... VAN DE COMMISSIE van 12.3.2026 tot aanvulling van Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot technische reguleringsnormen ter bepaling van de criteria voor de beoordeling van het passende karakter, de adequaatheid en de doeltreffendheid van de systemen, middelen en procedures van externe toetsingsinstanties, hun compliancefunctie, interne gedragsregels en procedures, beoordelingsmethoden en voor informatie gebruikt voor toetsingen, alsmede van de informatie en de vorm en inhoud van aanvragen tot erkenning van externe toetsingsinstanties uit derde landen

De delegaties vinden hierbij document C(2026) 80 final.

Bijlage: C(2026) 80 final



Brussel, 12.3.2026
C(2026) 80 final

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) .../... VAN DE COMMISSIE

van 12.3.2026

tot aanvulling van Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot technische reguleringsnormen ter bepaling van de criteria voor de beoordeling van het passende karakter, de adequaatheid en de doeltreffendheid van de systemen, middelen en procedures van externe toetsingsinstanties, hun compliancefunctie, interne gedragsregels en procedures, beoordelingsmethoden en voor informatie gebruikt voor toetsingen, alsmede van de informatie en de vorm en inhoud van aanvragen tot erkenning van externe toetsingsinstanties uit derde landen

(Voor de EER relevante tekst)

TOELICHTING

1. ACHTERGROND VAN DE GEDELEGEERDE HANDELING

Verordening (EU) 2023/2631 betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarmakingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties, stelt de Europese norm voor groene obligaties (European Green Bond Standard) vast. Het gebruik van deze norm is vrijwillig en is bedoeld als aanvulling op bestaande marktnormen. De verwachting is dat met het aanbieden van een nieuwe “gouden standaard” dit instrument de ambities op de markt voor groene obligaties impulsen geeft, terwijl wordt ingezet op standaardisering, het vergroten van de transparantie en het geven van meer zekerheid aan beleggers door het tegengaan van greenwashing.

De Europese norm voor groene obligaties gebruikt de gedetailleerde criteria van de EU-taxonomie om groene economische activiteiten te definiëren, met de eis dat 85 % van de obligatieopbrengsten wordt gebruikt voor het financieren van activiteiten die zijn afgestemd op de technische screeningcriteria van de EU-taxonomie. Deze norm zorgt voor een mate van transparantie die in lijn ligt met goede praktijken op de markt en vereist toezicht op ondernemingen die op EU-niveau toetsingen van Europese groene obligaties vóór en na uitgifte uitvoeren. Deze laatste taak is toevertrouwd aan de Europese Autoriteit voor effecten en markten (de “ESMA”).

Na 21 juni 2026 moet elke onderneming die externe toetsingsdiensten wil verlenen op grond van Verordening (EU) 2023/2631, worden geregistreerd bij en onder toezicht staan van de ESMA. De verordening verleent de ESMA de bevoegdheid om technische reguleringsnormen en technische uitvoeringsnormen te ontwikkelen om een aantal bepalingen voor externe toetsingsinstanties te specificeren.

De in deze gedelegeerde verordening vastgestelde technische reguleringsnormen hebben betrekking op de bevoegdheidsdelegaties in artikel 26, lid 3, artikel 29, lid 4, artikel 30, lid 3, artikel 31, lid 4, en artikel 42, lid 9, van Verordening (EU) 2023/2631. Zij behelzen een aantal algemene beginselen die externe toetsingsinstanties moeten volgen, de compliancefunctie, interne gedragsregels en procedures, beoordelingsmethoden en informatie gebruikt voor toetsingen, alsook de informatie en de vorm en inhoud van aanvragen tot erkenning van potentiële externe toetsingsinstanties uit derde landen.

2. RAADPLEGING VOORAFGAAND AAN DE AANNEMING VAN DE HANDELING

Op 7 april 2025 heeft de ESMA een consultatiedocument over deze technische reguleringsnormen, samen met een technische uitvoeringsnorm, gepubliceerd om de beweegredenen voor haar voorstellen toe te lichten en input van stakeholders te verzamelen. De acht weken durende publieke consultatie is op 30 mei 2025 afgesloten. Tijdens deze periode heeft de ESMA het advies ingewonnen van de Stakeholdergroep effecten en markten (MSG). Het eindverslag aan de Commissie bevatte de herziene ontwerpen van de technische reguleringsnormen en technische uitvoeringsnorm, waarin rekening is gehouden met de bij de ESMA ingediende feedback.

De ESMA heeft in totaal 15 reacties ontvangen (waarvan 7 vertrouwelijk) van aanbieders van controle-, accounting- en assurancediensten, adviesbureaus op het

gebied van duurzaamheid en verstrekkers van beoordelingen door een tweede partij, ratingbureaus, test-, inspectie- en certificeringsbeoordelingsinstanties en respectieve verenigingen, en 1 brancheorganisatie in de kapitaalmarktsector. De 8 niet-vertrouwelijke bijdragen zijn beschikbaar op de website van de ESMA.

De respondenten op de publieke consultatie spraken hun brede steun uit voor de voorstellen van de ESMA. Een meer gedetailleerde samenvatting van de feedback is te vinden in het eindverslag dat op de website van de ESMA is gepubliceerd.

3. JURIDISCHE ELEMENTEN VAN DE GEDELEGEERDE HANDELING

Artikel 1 heeft betrekking op de criteria waaraan externe toetsingsinstanties moeten voldoen met betrekking tot het passende karakter, de adequaatheid en de doeltreffendheid van hun systemen, middelen en procedures. Artikel 2 bevat de criteria voor het monitoren en evalueren van deze systemen, middelen en procedures. De artikelen 3 tot en met 5 hebben betrekking op de compliancefuncties binnen de externe toetsingsinstanties, en wel als volgt: in artikel 3 worden de criteria gegeven om het gezag van de compliancefunctie te beoordelen; in artikel 4 worden de criteria vastgesteld om de middelen en deskundigheid van de compliancefunctie te beoordelen; en in artikel 5 worden de criteria vastgesteld om te beoordelen of de compliancefunctie toegang heeft tot relevante informatie.

Artikel 6 heeft betrekking op de criteria om de deugdelijkheid van de administratieve en boekhoudkundige procedures van externe toetsingsinstanties te beoordelen. Artikel 7 bevat de criteria in verband met de deugdelijkheid van hun interne controlemechanismen en artikel 8 bevat de criteria in verband met de doeltreffendheid van de controle- en beveiligingsvoorzieningen voor informatieverwerkingssystemen.

De artikelen 9 en 10 hebben betrekking op de vereisten in verband met de methoden en informatie die externe toetsingsinstanties voor hun toetsingen gebruiken, en wel als volgt: in artikel 9 worden de criteria gegeven om te beoordelen of de informatie van voldoende kwaliteit is; en artikel 10 bevat de criteria om de betrouwbaarheid van informatiebronnen te beoordelen.

In artikel 11 wordt het formaat vastgesteld dat moet worden gevolgd voor de aanvraag tot erkenning als externe toetsingsinstantie uit een derde land van Europese groene obligaties. In artikel 12 wordt de datum van inwerkingtreding van deze gedelegeerde handeling vastgesteld.

4. GEVOLGEN VOOR DE BEGROTING

Deze gedelegeerde handeling zal naar verwachting geen gevolgen hebben voor de Uniebegroting.

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) .../... VAN DE COMMISSIE

van 12.3.2026

tot aanvulling van Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot technische reguleringsnormen ter bepaling van de criteria voor de beoordeling van het passende karakter, de adequaatheid en de doeltreffendheid van de systemen, middelen en procedures van externe toetsingsinstanties, hun compliancefunctie, interne gedragsregels en procedures, beoordelingsmethoden en voor informatie gebruikt voor toetsingen, alsmede van de informatie en de vorm en inhoud van aanvragen tot erkenning van externe toetsingsinstanties uit derde landen

(Voor de EER relevante tekst)

DE EUROPESE COMMISSIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,

Gezien Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad van 22 november 2023 betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarmakingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties¹ op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties, en met name artikel 26, lid 3, derde alinea, artikel 29, lid 4, derde alinea, artikel 30, lid 3, derde alinea, artikel 31, lid 4, derde alinea, en artikel 42, lid 9, derde alinea,

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) Om het passende karakter, de adequaatheid en de doeltreffendheid van hun systemen, middelen en procedures te waarborgen, moeten externe toetsingsinstanties al hun interne regelingen, van de robuustheid van informatiesystemen tot de toereikendheid van personele, technische en materiële middelen, in overweging nemen. Externe toetsingsinstanties moeten als onderdeel van hun procedures een robuust beoordelingskader ontwikkelen, dat de minimumcriteria moet omvatten die moeten worden toegepast om de kwaliteit van de informatie en de betrouwbaarheid van de bij beoordelingswerkzaamheden gebruikte bronnen te beoordelen.
- (2) Om dezelfde reden moeten tekortkomingen in systemen, middelen en procedures die bij het monitoren en evalueren van de toereikendheid en adequaatheid ervan worden vastgesteld, naar behoren worden geregistreerd, verholpen en gerapporteerd, en moeten leden van het leidinggevend orgaan van de externe toetsingsinstantie toezicht houden op corrigerende maatregelen.
- (3) Om de compliancefunctie in staat te stellen haar verantwoordelijkheden naar behoren en onafhankelijk uit te oefenen, moeten externe toetsingsinstanties beschikken over door de raad van bestuur goedgekeurd beleidsregels voor de compliancefunctie en de

¹ Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad van 22 november 2023 betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarmakingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties (PB L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj>).

aanwezigheid van de compliancefunctie in de relevante organisatiestructuren van de externe toetsingsinstantie, met inbegrip van comités.

- (4) Om de nodige middelen voor de compliancefunctie te waarborgen en de compliancefunctie in staat te stellen haar monitoringtaken doeltreffend uit te voeren, moeten externe toetsingsinstanties voldoende technische en personele middelen aan deze functie toewijzen.
- (5) Om de nodige deskundigheid van de compliancefunctie tot stand te brengen, moeten externe toetsingsinstanties de collectieve en actuele vaardigheden en ervaring waarborgen van personen die de compliancefunctie uitvoeren, onder meer door na te gaan of die personen over het vereiste arbeidsverleden en de vereiste beroepskwalificaties beschikken, en door voldoende interne opleidingen van hoog niveau aan te bieden.
- (6) Om ervoor te zorgen dat de compliancefunctie toegang heeft tot alle relevante informatie, moeten externe toetsingsinstanties ervoor zorgen dat de compliancefunctie informatie kan verkrijgen uit alle bronnen die zij nodig heeft om haar taken naar behoren uit te voeren, met inbegrip van records van bedrijfs- en controlefuncties, controleverslagen, klokkenluidersmeldingen en klachten van cliënten. Aangezien ervoor moet worden gezorgd dat externe dienstverleners en andere bedrijfseenheden aan dezelfde normen voldoen als de externe toetsingsinstantie zelf, moet de compliancefunctie ook toegang hebben tot informatie over uitbestede taken of andere bedrijfsonderdelen van de externe toetsingsinstantie.
- (7) Om de deugdelijkheid van hun administratieve en boekhoudkundige procedures te waarborgen, moeten externe toetsingsinstanties adequate records bijhouden voor de relevante boekhoudkundige gebeurtenissen en voldoen aan de toepasselijke standaarden en regels voor jaarrekeningen.
- (8) Om deugdelijke interne controlemechanismen in stand te houden, moeten externe toetsingsinstanties een alomvattend interne controlesysteem invoeren dat gericht is op het creëren van een sterk en evenredig controlekader, het doeltreffend beheren van risico's, het uitvoeren van de nodige controlewerkzaamheden, het waarborgen van duidelijke informatiestromen en communicatie en het voortdurend monitoren van de activiteiten.
- (9) Om de doeltreffendheid van de controle- en beveiligingsvoorzieningen voor informatieverwerkingssystemen te waarborgen, moeten externe toetsingsinstanties een controlekader voor ICT-risicobeheer invoeren dat beoordelingen van de IT- en informatiebeveiliging en het testen van back-up-ICT-systemen omvat om de bedrijfscontinuïteit te waarborgen.
- (10) Om ervoor te zorgen dat hun advies gebaseerd is op een grondige analyse van informatie die van voldoende kwaliteit en uit betrouwbare bronnen afkomstig is, moeten externe toetsingsinstanties in hun beoordelingsmethoden specifieke criteria toepassen om die informatie te beoordelen.
- (11) Om de kwaliteit van de gebruikte informatie te evalueren, moeten externe toetsingsinstanties erop toezien dat die informatie volledig, relevant en tijdig is en gebaseerd is op redelijke aannames, onder meer door ervoor te zorgen dat die informatie een volledige weergave vormt van het met obligaties gefinancierde project, rekening houdend met het type en de sector van de economische activiteiten. Daarom moet de informatie rechtstreeks verband houden met de kenmerken van de obligatie, een nauwkeurige weergave van het gefinancierde project bieden, actueel zijn en

rekening houden met beperkingen in verband met prognose en inherente onzekerheden.

- (12) Om de betrouwbaarheid van bronnen te beoordelen, moeten externe toetsingsinstanties ervoor zorgen dat die bronnen objectieve en onderbouwde informatie verstrekken. De bronnen moeten geloofwaardig zijn en vergezeld gaan van documentatie waarin de stappen voor het verzamelen en verwerken van informatie, de aanpak met betrekking tot de herziening van historische data, indien van toepassing, en eventuele beperkingen die van invloed zijn op de bron, worden beschreven. Externe toetsingsinstanties moeten voldoende aandacht besteden aan informatie die voortvloeit uit regelgevingsvereisten of aan informatie die onderworpen is aan onafhankelijke assurance of certificering, en aan relevante internationaal erkende normen, indien beschikbaar.
- (13) Om de vergelijkbaarheid van de verzamelde informatie te bevorderen, moeten externe toetsingsinstanties de criteria om te beoordelen of informatie van voldoende kwaliteit is en of de informatiebronnen betrouwbaar zijn, op meetbare wijze toepassen op elke externe toetsing en op elke informatiebron.
- (14) De Europese Autoriteit voor effecten en markten (ESMA) moet kunnen beoordelen of aanvragers van erkenning als externe toetsingsinstantie uit een derde land voldoen aan de voorwaarden van artikel 23, lid 2, en artikel 42, lid 3, van Verordening (EU) 2023/2631, met inbegrip van de voorwaarden van Gedelegeerde Verordening (EU) 2025/2180 van de Commissie². Daarom moeten aanvragers actuele informatie verstrekken, met inbegrip van alle relevante details, in een duidelijk en ondubbelzinnig formaat.
- (15) Om de veiligheid te waarborgen en het beheer en de bruikbaarheid van de data te verbeteren, heeft de ESMA digitale registratiemethoden vastgesteld waarbij de informatie, de vorm en de inhoud van de aanvraag tot erkenning als externe toetsingsinstantie van Europese groene obligaties uit een derde land nader worden bepaald. Alle informatie die in een aanvraag bij de ESMA wordt ingediend, moet derhalve machinaal leesbaar zijn en op een duurzame gegevensdrager staan.
- (16) Om de ESMA te helpen bij het identificeren van de documenten die een aanvrager in het kader van de aanvraag tot erkenning als externe toetsingsinstantie uit een derde land heeft ingediend, moeten de aanvragers voor elk document een uniek referentienummer opgeven.
- (17) Omwille van de assurance en de verantwoording moeten aanvragers die een aanvraag tot erkenning als externe toetsingsinstantie uit een derde land indienen, in aanvulling op die aanvraag een door een lid van hun senior management ondertekende brief verstrekken waarin wordt verklaard dat de ingediende informatie naar beste weten van dat lid juist en volledig is.

² Gedelegeerde Verordening (EU) 2025/2180 van de Commissie van 12 september 2025 tot aanvulling van Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad wat betreft technische reguleringsnormen tot specificatie van de voorwaarden voor de registratie van externe toetsingsinstanties en de criteria voor de beoordeling van de gezonde en prudente bedrijfsvoering van externe toetsingsinstanties, de geschiktheid van de kennis, ervaring en opleiding van de werknemers van externe toetsingsinstanties en de voorwaarden waaronder externe toetsingsinstanties hun beoordelingsactiviteiten uitbesteden (PB L, 2025/2180, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2025/2180/oj).

- (18) Deze verordening eerbiedigt de grondrechten en neemt de in het Handvest van de grondrechten van de Europese Unie erkende beginselen in acht, met name het recht op bescherming van persoonsgegevens. De verwerking van persoonsgegevens ten behoeve van deze verordening moet plaatsvinden in overeenstemming met Unierecht inzake de bescherming van persoonsgegevens. Dienaangaande moet elke verwerking van persoonsgegevens door de ESMA in het kader van deze verordening plaatsvinden in overeenstemming met Verordening (EU) 2018/1725 van het Europees Parlement en de Raad³. Elke verwerking van persoonsgegevens door entiteiten die een aanvraag tot erkenning als externe toetsingsinstantie op grond van deze verordening indienen, moet plaatsvinden in overeenstemming met Verordening (EU) 2016/679 van het Europees Parlement en de Raad⁴ en de nationale voorschriften inzake de bescherming van natuurlijke personen wat betreft de verwerking van persoonsgegevens.
- (19) De ESMA moet kunnen beoordelen of een aanvrager die erkenning als externe toetsingsinstantie uit een derde land aanvraagt, aan de voorwaarden voor die erkenning voldoet, met inachtneming van passende garanties. Daarom mogen die externe toetsingsinstanties en de ESMA persoonsgegevens met betrekking tot aanvragers van erkenning als externe toetsingsinstantie uit een derde land niet langer bewaren dan vijf jaar nadat die aanvrager zijn functie heeft beëindigd. Om dezelfde redenen mogen, indien de ESMA erkenning als externe toetsingsinstantie uit een derde land heeft geweigerd of indien de aanvrager zijn aanvraag tot erkenning als externe toetsingsinstantie uit een derde land heeft ingetrokken, de persoonsgegevens met betrekking tot die aanvrager door de ESMA niet langer dan vijf jaar na de weigering van de erkenning van de aanvrager of na de intrekking van de aanvraag worden bewaard.
- (20) De Europese Toezichthouder voor gegevensbescherming werd geraadpleegd overeenkomstig artikel 42, lid 1, van Verordening (EU) 2018/1725 en heeft op 19 november 2025 formele opmerkingen ingediend.
- (21) De technische reguleringsnormen die moeten worden vastgesteld op basis van de in artikel 26, lid 3, derde alinea, artikel 29, lid 4, derde alinea, artikel 30, lid 3, derde alinea, artikel 31, lid 4, derde alinea, en artikel 42, lid 9, derde alinea, van Verordening (EU) 2023/2631 vastgestelde bevoegdheidsdelegaties, hangen nauw met elkaar samen, aangezien zij alle van toepassing zijn op externe toetsingsinstanties. Om de samenhang tussen die bepalingen te waarborgen en potentiële externe toetsingsinstanties een volledig beeld te geven van hun verplichtingen uit hoofde van Verordening (EU) 2023/2631, moeten die technische reguleringsnormen in één gedelegeerde verordening worden gebundeld.
- (22) Deze verordening is gebaseerd op de ontwerpen van technische reguleringsnormen die door de ESMA aan de Europese Commissie zijn voorgelegd in overeenstemming met

³ Verordening (EU) 2018/1725 van het Europees Parlement en de Raad van 23 oktober 2018 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens door de instellingen, organen en instanties van de Unie en betreffende het vrije verkeer van die gegevens, en tot intrekking van Verordening (EG) nr. 45/2001 en Besluit nr. 1247/2002/EG (PB L 295 van 21.11.2018, blz. 39, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1725/oj>).

⁴ Verordening (EU) 2016/679 van het Europees Parlement en de Raad van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens en tot intrekking van Richtlijn 95/46/EG (algemene verordening gegevensbescherming) (PB L 119 van 4.5.2016, blz. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2016/679/oj>).

artikel 10 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad⁵.

- (23) De ESMA heeft open publieke consultaties gehouden over de ontwerpen van de technische reguleringsnormen waarop deze verordening is gebaseerd, heeft de mogelijke daaraan verbonden kosten en baten geanalyseerd en heeft het advies ingewonnen van de bij artikel 37 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad opgerichte Stakeholdergroep effecten en markten,

HEEFT DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

Artikel 1

Criteria om te beoordelen of externe toetsingsinstanties gebruikmaken van de passende, adequate en doeltreffende systemen, middelen en procedures om aan hun verplichtingen uit hoofde van Verordening (EU) 2023/2631 te voldoen

De criteria voor de beoordeling van het passende karakter, de adequaatheid en de doeltreffendheid van de systemen, middelen en procedures die externe toetsingsinstanties gebruiken om te voldoen aan hun verplichtingen uit hoofde van Verordening (EU) 2023/2631, als bedoeld in artikel 26, lid 1, van die verordening, zijn de volgende:

- (a) de systemen die voorhanden zijn, waarborgen de veiligheid, integriteit en vertrouwelijkheid van informatie en de continuïteit en regelmatigheid bij de uitvoering van externe toetsingen;
- (b) de ingezette personele, technische en materiële middelen volstaan om de risico's in kaart te brengen, te beheren, te monitoren en te rapporteren:
 - i) waaraan een externe toetsingsinstantie is of zou kunnen zijn blootgesteld;
 - ii) die de externe toetsingsinstantie voor anderen vormt of zou kunnen vormen;
- (c) de procedures die voorhanden zijn voor de objectieve en consistente toepassing van beoordelingsmethoden omvatten de volgende elementen:
 - i) processen voor het verzamelen van kwantitatieve en kwalitatieve informatie voor de beoordelingswerkzaamheden, onder meer van de uitgevende instelling of initiator, openbare bronnen of derden;
 - ii) maatregelen om mogelijke tekortkomingen bij het verzamelen en beoordelen van informatie aan te pakken;
 - iii) processen voor de toetsing en rapportage van fouten in beoordelingsmethoden of in de toepassing ervan;
 - iv) technieken, methoden en protocollen voor het ontwerpen, periodiek testen en evalueren van beoordelingswerkzaamheden, belangrijke aannames en meetdata.

⁵ Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 84, [ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj](http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj)).

Artikel 2

Criteria om te beoordelen of externe toetsingsinstanties de adequaatheid en doeltreffendheid van hun systemen, middelen en procedures monitoren en evalueren

De criteria om te beoordelen of externe toetsingsinstanties de adequaatheid en doeltreffendheid van hun systemen, middelen en procedures monitoren en evalueren, als bedoeld in artikel 26, lid 2, van Verordening (EU) 2023/2631, zijn de volgende:

- (a) de monitoring en evaluatie worden uitgevoerd door een functie die onafhankelijk is van de bedrijfsonderdelen;
- (b) maatregelen om de bij beoordelingen van de monitoring vastgestelde tekortkomingen aan te pakken, zijn onder meer:
 - i) inbreuken, fouten, klachten, incidenten en bijna-incidenten registreren op een elektronische informatiedrager;
 - ii) herstelmaatregelen vaststellen voor inbreuken, fouten, klachten, incidenten en bijna-incidenten;
 - iii) een entiteit of persoon aanwijzen die verantwoordelijk is voor het verhelpen van elke tekortkoming;
 - iv) verslag uitbrengen aan het senior management, het toezichthoudend orgaan of het leidinggevend orgaan over de voortgang bij het aanpakken van de vastgestelde tekortkomingen;
 - v) ervoor zorgen dat het leidinggevend orgaan toezicht houdt op de tijdige uitvoering van corrigerende maatregelen.

Artikel 3

Criteria om te beoordelen of de compliancefunctie beschikt over het gezag om haar verantwoordelijkheden naar behoren en onafhankelijk uit te oefenen

De criteria om te beoordelen of de compliancefunctie van een externe toetsingsinstantie beschikt over het gezag om haar verantwoordelijkheden naar behoren en onafhankelijk uit te oefenen, als bedoeld in artikel 29, lid 2, punt a), van Verordening (EU) 2023/2631, zijn de volgende:

- (a) het leidinggevend orgaan van de externe toetsingsinstantie heeft beleidsregels vastgesteld die de compliancefunctie in staat stellen om:
 - i) te beoordelen of wet- en regelgeving en interne gedragsregels en procedures worden nageleefd;
 - ii) compliancewerkzaamheden objectief en doeltreffend uit te voeren zonder ongepaste beïnvloeding;
- (b) ten minste één lid van de compliancefunctie:
 - i) heeft een zodanig hoge rang dat hij toegang heeft tot besluitvormers en zakelijke beslissingen ter discussie kan stellen;
 - ii) neemt deel aan de structuren van de externe toetsingsinstantie die belast zijn met het toezicht op het risicobeheer en de naleving van de regelgeving om ervoor te zorgen dat complianceoverwegingen worden meegenomen in de strategie en besluitvorming van de externe toetsingsinstantie.

Artikel 4

Criteria om te beoordelen of de compliancefunctie beschikt over de nodige middelen en deskundigheid

De criteria om te beoordelen of de compliancefunctie van een externe toetsingsinstantie beschikt over de nodige middelen en deskundigheid, als bedoeld in artikel 29, lid 2, punt b), van Verordening (EU) 2023/2631, zijn de volgende:

- (a) het aantal personen dat de compliancefunctie uitvoert, is geschikt voor de aard, schaal en complexiteit van de bedrijfsactiviteiten van de externe toetsingsinstantie;
- (b) de personen die de compliancefunctie gezamenlijk uitvoeren, beschikken over de nodige vaardigheden en ervaring op het gebied van risicobeheer, controle, juridische zaken of compliance;
- (c) de compliancefunctie beschikt over systemen die haar in staat stellen:
 - i) de naleving van wet- en regelgeving door de externe toetsingsinstantie te monitoren en te onderzoeken;
 - ii) bevindingen op compliancegebied te registreren, te rapporteren en te corrigeren.

Artikel 5

Criteria om te beoordelen of de compliancefunctie toegang heeft tot alle relevante informatie

De criteria om te beoordelen of de compliancefunctie van een externe toetsingsinstantie toegang heeft tot alle relevante informatie, als bedoeld in artikel 29, lid 2, punt b), van Verordening (EU) 2023/2631, zijn de volgende:

- (a) de compliancefunctie heeft fysieke en digitale toegangsrechten voor alle informatie die zij nodig heeft om haar taken te allen tijde doeltreffend uit te voeren, met inbegrip van:
 - i) informatiesystemen, databanken en boeken en records van bedrijfs- en controlefuncties, met inbegrip van juridische, financiële, personele en IT-aangelegenheden;
 - ii) notulen van vergaderingen van bestuursorganen;
 - iii) interne en externe controleverslagen en andere verslagen aan het senior management, het leidinggevend orgaan of het toezichthoudend orgaan;
 - iv) meldingen van klokkenluiders;
 - v) klachten van klanten;
 - vi) informatie over taken die aan een externe dienstverlener zijn uitbesteed;
 - vii) informatie over alle bedrijfseenheden van een externe toetsingsinstantie die andere diensten dan beoordelingswerkzaamheden verrichten;
- (b) de compliancefunctie heeft fysieke toegang tot de bedrijfsruimten en -faciliteiten van de externe toetsingsinstantie.

Artikel 6

Criteria om te beoordelen of de administratieve en boekhoudkundige procedures deugdelijk zijn

De criteria om te beoordelen of de administratieve en boekhoudkundige procedures van een externe toetsingsinstantie deugdelijk zijn, als bedoeld in artikel 30, lid 2, van Verordening (EU) 2023/2631, zijn de volgende:

- (a) de door de externe toetsingsinstantie overeenkomstig artikel 34 van Verordening (EU) 2023/2631 bijgehouden records waarborgt dat er een duidelijk controlespoor van alle relevante gebeurtenissen is;
- (b) het boekhoudsysteem maakt een eerlijke en nauwkeurige weergave van de financiële positie van de externe toetsingsinstantie mogelijk en voldoet aan de toepasselijke standaarden en regels voor jaarrekeningen.

Artikel 7

Criteria om te beoordelen of de interne controlemechanismen deugdelijk zijn

De criteria om te beoordelen of de interne controlemechanismen van een externe toetsingsinstantie deugdelijk zijn, als bedoeld in artikel 30, lid 2, van Verordening (EU) 2023/2631, zijn de volgende:

- (a) het controlemechanisme is:
 - i) doeltreffend om de onafhankelijkheid van interne controlefuncties ten opzichte van de bedrijfsonderdelen te waarborgen;
 - ii) geschikt voor de aard, schaal en complexiteit van de werkzaamheden in het kader van externe toetsingen;
- (b) er is een kader voor risicobeheer waarin de mechanismen van de externe toetsingsinstantie zijn vastgelegd voor de doeltreffende vaststelling, beoordeling, monitoring, beperking en rapportage van alle risico's die een materieel effect kunnen hebben op het vermogen van een externe toetsingsinstantie om aan haar verplichtingen uit hoofde van Verordening (EU) 2023/2631 te voldoen;
- (c) er zijn preventieve en detectieve controlemaatregelen om specifieke operationele risico's aan te pakken;
- (d) er zijn interne en externe informatie- en communicatieprocedures die de stroom van relevante, tijdige en betrouwbare informatie waarborgen;
- (e) er zijn monitoringprocedures die het mogelijk maken de adequaatheid en doeltreffendheid van de interne controlemechanismen voortdurend te evalueren.

Artikel 8

Criteria om te beoordelen of de controle- en beveiligingsvoorzieningen voor informatieverwerkingssystemen doeltreffend zijn

De criteria om te beoordelen of de controle- en beveiligingsvoorzieningen voor informatieverwerkingssystemen van een externe toetsingsinstantie doeltreffend zijn, als bedoeld in artikel 30, lid 2, van Verordening (EU) 2023/2631, zijn de volgende:

- (a) er wordt een controle- en beveiligingsstructuur ingevoerd die:
 - i) past bij de aard, schaal en complexiteit van de externe toetsingsinstantie;

- ii) een doeltreffend en prudent beheer van ICT-risico's waarborgt;
- (b) er is sprake van een doeltreffend en prudent beheer van ICT-risico's, dat het volgende omvat:
 - i) beveiligingsbeoordelingen van ICT- en informatiesystemen ten minste om de 24 maanden;
 - ii) onderhoud en testen van overtollige ICT-capaciteiten om de bedrijfscontinuïteit te waarborgen;
 - iii) risicobeoordelingen van ICT-integratie door derden, indien van toepassing.

Artikel 9

Criteria om te beoordelen of de informatie die externe toetsingsinstanties voor hun toetsingen gebruiken van voldoende kwaliteit is

De criteria om te beoordelen of de informatie die externe toetsingsinstanties voor hun toetsingen gebruiken van voldoende kwaliteit is, als bedoeld in artikel 31, lid 3, van Verordening (EU) 2023/2631, zijn de volgende:

- (a) de informatie is volledig en geeft een alomvattend beeld van het door de obligatie gefinancierde project, met inbegrip van voldoende details met betrekking tot het type en de sector van de betrokken economische activiteiten;
- (b) de informatie houdt rechtstreeks en duidelijk verband met de kenmerken van de obligatie en biedt een nauwkeurige weergave van het gefinancierde project;
- (c) de informatie is in overeenstemming met de meest actuele data waarover de externe toetsingsinstanties beschikken bij het opstellen van hun toetsing en bevat, indien beschikbaar en vereist op grond van hun methoden, historische data;
- (d) alle daarmee verband houdende informatie, met inbegrip van berekeningen, ratio's en ramingen, is gebaseerd op redelijke beweringen.

Artikel 10

Criteria om te beoordelen of de informatie die externe toetsingsinstanties voor hun toetsingen gebruiken afkomstig is uit betrouwbare bronnen

De criteria om te beoordelen of de informatie die externe toetsingsinstanties voor hun toetsingen gebruiken afkomstig is uit betrouwbare bronnen, als bedoeld in artikel 31, lid 3, van Verordening (EU) 2023/2631, zijn de volgende:

- (a) de informatiebron verschaft, indien vereist, informatie die objectief met bewijsmateriaal wordt gestaafd;
- (b) de geloofwaardigheid van de informatiebron kan worden aangetoond;
- (c) de informatiebron gaat vergezeld van de volgende documenten:
 - i) bewijsstukken met betrekking tot de stappen die zijn ondernomen voor het verzamelen en verwerken van de informatie;
 - ii) een uitgebreide set documenten voor de herziening van historische data, indien van toepassing;
 - iii) een document met een beschrijving van eventuele beperkingen die van invloed kunnen zijn op het gebruik van de informatiebron, met inbegrip van mogelijke datalacunes en traceerbaarheidsproblemen;

- (d) de informatiebron geeft voorrang aan informatie waarvoor een wettelijke openbaarmakingsvereiste geldt, controles, conformiteitsbeoordelingen, onafhankelijke assurance of erkende certificeringen of, indien deze niet beschikbaar zijn, informatie die onderworpen is aan toepasselijke internationaal erkende normen, met inbegrip van door geloofwaardige internationale instanties opgestelde beginselen en beste praktijken die als leidraad dienen voor de wijze waarop informatie over duurzaamheid moet worden opgesteld, gepresenteerd of geëvalueerd, ook al is dit niet wettelijk vereist of onderworpen aan een wettelijke controle.

Artikel 11

Het te volgen formaat voor de aanvraag tot erkenning als externe toetsingsinstantie uit een derde land

1. Aanvragers uit derde landen die erkenning als externe toetsingsinstantie van Europese groene obligaties aanvragen, dienen de in de bijlagen bij deze verordening bedoelde informatie in in het in die bijlagen beschreven formaat.
2. Aanvragers uit derde landen verstrekken de aanvraag aan de ESMA in een machinaal leesbaar formaat dat het mogelijk maakt dat:
 - (a) de informatie toegankelijk blijft gedurende een periode die passend is voor het doel van de aanvraag;
 - (b) de opgeslagen informatie ongewijzigd kan worden gereproduceerd.
3. Aanvragers voorzien elk document dat zij bij de ESMA indienen van een uniek referentienummer. De aanvragers zorgen ervoor dat in de informatie die zij indienen, duidelijk wordt aangegeven op welk specifiek vereiste van artikel 23, lid 2, en artikel 42, lid 3, van Verordening (EU) 2023/2631 die informatie betrekking heeft en in welk document die informatie is verstrekt. Aanvragers dienen de tabel in bijlage I bij deze verordening in als onderdeel van hun aanvraag en vermelden duidelijk in welk document zij de vereiste informatie hebben verstrekt.
4. Als een aanvrager van mening is dat een vereiste van Verordening (EU) 2023/2631 niet van toepassing is op zijn aanvraag tot erkenning:
 - (a) neemt hij een verklaring in die zin op in de desbetreffende tabel in bijlage I bij deze verordening;
 - (b) licht hij toe waarom hij van mening is dat een dergelijk vereiste niet van toepassing is.
5. Aanvragers laten hun aanvraag tot erkenning als externe toetsingsinstantie uit een derde land vergezeld gaan van een door een lid van het senior management van de aanvrager ondertekende brief waarin wordt verklaard dat de ingediende informatie naar beste weten van dat lid op de datum van indiening juist en volledig is.
6. Externe toetsingsinstanties van de ESMA bewaren de persoonsgegevens met betrekking tot aanvragers van een registratie als externe toetsingsinstantie zolang dit nodig is voor de beoordeling van de eerste erkenning en niet langer dan vijf jaar nadat die aanvrager zijn functie heeft beëindigd.
7. Indien de ESMA de erkenning van een aanvrager als externe toetsingsinstantie heeft geweigerd of indien de aanvrager zijn aanvraag intrekt, bewaart de ESMA de persoonsgegevens met betrekking tot die aanvrager niet langer dan vijf jaar na de weigering van de erkenning van de aanvrager of na de intrekking van de aanvraag.

Artikel 12
Inwerkingtreding

Deze verordening treedt in werking op de twintigste dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in elke lidstaat.

Gedaan te Brussel, 12.3.2026

Voor de Commissie
De voorzitter
Ursula VON DER LEYEN