



Briuselis, 2026 m. balandžio 22 d.
(OR. en)

8453/26

EF 125
ECOFIN 510
DELECT 75
ENV 392
SUSTDEV 31

PRIDEDAMAS PRANEŠIMAS

nuo:	Europos Komisijos generalinės sekretorės, kurios vardu pasirašo direktorė Martine DEPREZ
gavimo data:	2026 m. balandžio 21 d.
kam:	Europos Sąjungos Tarybos generalinei sekretorei Thérèse BLANCHET
Komisijos dok. Nr.:	C(2026) 2503 final
Dalykas:	KOMISIJOS DELEGUOTASIS REGLAMENTAS (ES) .../... 2026 04 21 kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2024/3005 papildomas techniniais reguliavimo standartais, kuriais nustatomi visuomenei, ASV reitingų naudotojams, reitinguojamiems vienetams ir reitinguojamų vienetų emitentams atskleistini ASV reitingų produktų elementai

Delegacijoms pridedamas dokumentas C(2026) 2503 final.

Pridedama: C(2026) 2503 final



Briuselis, 2026 04 21
C(2026) 2503 final

KOMISIJOS DELEGUOTASIS REGLAMENTAS (ES) .../...

2026 04 21

**kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2024/3005 papildomas
techniniais reguliavimo standartais, kuriais nustatomi visuomenei, ASV reitingų
naudotojams, reitinguojamiems vienetams ir reitinguojamų vienetų emitentams
atskleistini ASV reitingų produktų elementai**

(Tekstas svarbus EEE)

AIŠKINAMASIS MEMORANDUMAS

1. DELEGUOTOJO AKTO BENDROSIOS APLINKYBĖS

2024 m. lapkričio 27 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (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, (toliau – ASV reitingų reglamentas) siekiama pagerinti informacijos apie ASV reitingus kokybę i) didinant ASV reitingų savybių ir metodikų skaidrumą ir ii) užtikrinant didesnę ASV reitingų teikėjų veiklos sąžiningumą ir interesų konfliktų rizikos prevenciją ASV reitingų teikėjų lygmeniu.

Vienas iš pagrindinių reglamento tikslų – didinti ASV reitingų skaidrumą ir palyginamumą. Siekiant šio tikslo, į reglamentą įtraukti keli ASV reitingų teikėjams taikomi informacijos atskleidimo reikalavimai.

23 straipsnio 4 dalyje ir 24 straipsnio 3 dalyje reikalaujama, kad ESMA parengtų techninių reguliavimo standartų projektus, kuriais patikslinami elementai, kuriuos ASV reitingų teikėjai turi atskleisti visuomenei ir naudotojams.

Papildomai patikslinus informacijos atskleidimo reikalavimus, sąnaudos iš esmės nepadidės, palyginti su pasiūlymui parengtu įverčiu. ESMA apskaičiuotos deleguotojo akto sąnaudos atitinka poveikio vertinime pateiktus įverčius.

2. KONSULTACIJOS PRIEŠ PRIIMANT AKTĄ

Pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 (toliau – ESMA reglamentas) 10 straipsnį 2025 m. gegužės mėn. ESMA surengė viešas konsultacijas dėl techninių reguliavimo standartų projektų. Viešos konsultacijos baigtos birželio 20 d. Iš viso gauti 57 atsakymai iš įvairių suinteresuotųjų subjektų, įskaitant finansų rinkos dalyvius, pramonės asociacijas, mokslininkus, reitingų teikėjus ir kitas suinteresuotąsias šalis. 2025 m. spalio 13 d. Komisijos tarnyboms pateikta ESMA galutinė ataskaita dėl techninių standartų pagal Reglamentą dėl reitingavimo pagal aplinkos, socialinius ir valdymo kriterijus veiklos skaidrumo ir sąžiningumo.

3. DELEGUOTOJO AKTO TEISINIAI ASPEKTAI

1 straipsnyje nurodyta, kad techniniuose reguliavimo standartuose nustatoma pagal ASV reitingų reglamento III priedo 1 punktą ir III priedo 2 punktą atskleistina informacija.

2 straipsnyje nurodyta, kad pagal ASV reitingų reglamento III priedo 1 punktą atskleistina informacija turėtų būti teikiama laikantis techninių reguliavimo standartų I priede pateiktos lentelės sekos ir struktūros.

3 straipsnyje reikalaujama atskleisti įvairių reitingų lygio informaciją apie tai, kas yra reitinguojama ir kokia rizika bei poveikis yra vertinami.

4 straipsnis skirtas atskleistinai bendrai metodinei informacijai.

5 straipsnyje nustatoma atskleistina informacija apie duomenų šaltinių ribotumą.

6 straipsnyje nustatoma atskleistina ASV reitingų teikėjų organizacinė informacija.

7 straipsnyje nustatyta konkretesnė metodinė informacija, atskleidžiama reitinguojamiems vienetams ir ASV reitingų naudotojams.

Galiausiai 8 straipsnyje reglamentuojamas informacijos apie metodikų peržiūrą atskleidimas.

KOMISIJOS DELEGUOTASIS REGLAMENTAS (ES) .../...

2026 04 21

kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2024/3005 papildomas techniniais reguliavimo standartais, kuriais nustatomi visuomenei, ASV reitingų naudotojams, reitinguojamiems vienetams ir reitinguojamų vienetų emitentams atskleistini ASV reitingų produktų elementai

(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) 2023/2859¹, ypač į jo 23 straipsnio 4 dalies trečią pastraipą ir 24 straipsnio 3 dalies trečią pastraipą,

kadangi:

- (1) aplinkos, socialinių ir valdymo (ASV) reitingų teikėjai gali siūlyti kelis ASV reitingų produktus, todėl svarbu, kad jie visuomenei, ASV reitingų naudotojams, reitinguojamiems vienetams ir reitinguojamų vienetų emitentams pateiktų pakankamai informacijos apie kiekvieną ASV reitingų produktą. Siekiant užtikrinti skaidrumą, sudaryti sąlygas išsamiam patikrinimui ir palengvinti kryžminį palyginimą su kitais ASV reitingų produktais, būtina nustatyti minimaliuosius informacijos apie kiekvieną produktą atskleidimo reikalavimus. Tai turėtų padėti geriau suprasti tokių produktų savybes ir sudaryti sąlygas visuomenei, ASV reitingų naudotojams, reitinguojamiems vienetams ir reitinguojamų vienetų emitentams nustatyti jų poreikius geriausiai atitinkančius ASV reitingų produktus;
- (2) visų pirma, siekiant skatinti skaidrumą, svarbu, kad ASV reitingų teikėjas savo interneto svetainėje kiekvieno ASV reitingų produkto lygmeniu pateiktų išsamius elementus, susijusius su metodikomis, modeliais ir pagrindinėmis reitingavimo prielaidomis, kuriais grindžiama to ASV reitingų teikėjo ASV reitingavimo veikla. Tuo tikslu ir siekiant palengvinti ASV reitingų produktų palyginimą, ASV reitingų teikėjai atitinkamą informaciją visuomenei turėtų atskleisti ta pačia seka, kaip nurodyta priede;
- (3) ASV reitingų naudotojams, reitinguojamiems vienetams ir reitinguojamų vienetų emitentams atskleistina informacija papildo visuomenei skirtą informaciją. Todėl Reglamento (ES) 2024/3005 23 straipsnio 4 dalyje ir 24 straipsnio 3 dalyje nustatytus įgaliojimus tikslinga konsoliduoti viename reglamente;

¹ OL L, 2024/3005, 2024 12 12, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/3005/oj>.

- (4) kadangi šiame reglamente patikslinami Reglamento (ES) 2024/3005 III priede nustatyti elementai, 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 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. 1095/2010² 37 straipsnį įsteigta Vertybinių popierių ir rinkų suinteresuotųjų subjektų grupė pateiktų rekomendaciją,

PRIĖMĖ ŠĮ REGLAMENTĄ:

1 straipsnis

Atskleistinos informacijos elementų patikslinimas

ASV reitingų teikėjai užtikrina, kad pagal Reglamento (ES) 2024/3005 III priedo 1 ir 2 punktus atskleistina informacija apimtų šiame deleguotajame reglamente nurodytus elementus.

2 straipsnis

Informacijos pateikimas

1. Aplinkos, socialinių ir valdymo (ASV) reitingų teikėjai užtikrina, kad pagal Reglamento (ES) 2024/3005 III priedo 1 punktą atskleistina informacija būtų pateikta šio deleguotojo reglamento priede nustatyta tvarka.
2. Vykdydami 1 dalyje nurodytą reikalavimą, ASV reitingų teikėjai gali pateikti kryžminę nuorodą į atitinkamą informaciją, pateiktą jų interneto svetainėje, be kita ko, per saitus ar naudodami kitas tinkamas technologines priemones.

3 straipsnis

Atskleidžiama informacija apie reitingų produktus

1. Teikdami Reglamento (ES) 2024/3005 III priedo 1 punkto f papunktyje nurodytą informaciją, ASV reitingų teikėjai kiekvieno ASV reitingų produkto lygmeniu pateikia:
 - (a) vertintos rizikos aprašymą, jei ASV reitingu vertinama rizika;
 - (b) vertinto poveikio aprašymą, jei ASV reitingu vertinamas poveikis;
 - (c) kai taikytina, informaciją apie tai, kaip atsižvelgiama į rizikos ir poveikio reikšmingumą pagal dvejetainio reikšmingumo principą;
 - (d) jei ASV reitingas grindžiamas kitais reikšmingumo aspektais, tų aspektų aprašymą.
2. Teikdami Reglamento (ES) 2024/3005 III priedo 1 punkto g papunktyje nurodytą informaciją, ASV reitingų teikėjai kiekvieno ASV reitingų produkto lygmeniu pateikia:
 - (a) aprašymą, ką apima A, S arba V veiksniai ir kurie veiksniai yra agreguoti, kai taikytina;

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>).

(b) konkrečių klausimų, kuriuos apima ASV reitingas, aprašymą.

3. Teikdami Reglamento (ES) 2024/3005 III priedo 1 punkto o ir p papunkčiuose nurodytą informaciją, ASV reitingų teikėjai kiekvieno ASV reitingų produkto lygmeniu, kai taikytina, nurodo:

- (a) ar nustatant ESG reitingą atsižvelgiama į Paryžiaus susitarimo tikslus ir uždavinius ir į kokius kitus tarptautinius susitarimus atsižvelgiama, pateikiant pagrindinę tuos tarptautinius susitarimus identifikuojančią informaciją ir paaiškinant jų svarbą ESG reitingui;
- (b) ar nustatant ASV reitingą vertinamas įsipareigojimų suderinimas su a punkte nurodytų tarptautinių susitarimų tikslais.

4 straipsnis

Atskleidžiama bendra metodinė informacija

1. Teikdami Reglamento (ES) 2024/3005 III priedo 1 punkto a papunktyje nurodytą informaciją, ASV reitingų teikėjai:

- (a) atskleidžia naudojamos reitingavimo metodikos pavadinimą;
- (b) aprašo reitinguojamo vieneto tipus, kuriems taikoma a punkte nurodyta metodika;
- (c) kai taikytina, atskleidžia laikotarpį, kuriuo ASV reitingas laikomas galiojančiu;
- (d) pateikia atitinkamų pagalbinių modelių ir, kai taikytina, pagrindinių reitingavimo prielaidų sąrašą ir apžvalgą;
- (e) pateikia informaciją apie priemones ir procedūras naudojamų duomenų kokybei ir patikimumui užtikrinti;
- (f) aprašo naudojamą reitingo kategorijų vertinimo skalę, nurodydami:
 - (1) kiekvienos reitingo kategorijos reikšmę absoliučiosiomis ir santykinėmis vertėmis ir kaip turi būti aiškinama vertinimo skalė;
 - (2) santykinų verčių atveju – paaiškinimą, ar jos susijusios su konkrečia pramonės šaka, geografinė vietovė, panašaus pobūdžio grupėmis ar kitomis lyginamosiomis nuorodomis, ir atitinkamą tų santykinų verčių aprašymą;
- (g) atskleidžia paskutinio metodikos atnaujinimo datą ir aprašo ankstesnės versijos pakeitimus.

2. Teikdami Reglamento (ES) 2024/3005 III priedo 1 punkto b papunktyje nurodytą informaciją, ASV reitingų teikėjai pateikia:

- (a) naudojamą sektoriaus klasifikaciją parengusios įstaigos pavadinimą;
- (b) naudojamos sektoriaus klasifikacijos pavadinimą ir versiją;
- (c) visas viešai prieinamas nuorodas į oficialius sektoriaus klasifikacijos sistemos dokumentus.

3. Teikdami Reglamento (ES) 2024/3005 III priedo 1 punkto c papunktyje nurodytą informaciją, ASV reitingų teikėjai aprašo bendradarbiavimo su reitinguojamais vienetais arba reitinguojamų vienetų emitentais procesą, įskaitant tai, kaip atsižvelgiama į tokio proceso indėlį.

4. Teikdami Reglamento (ES) 2024/3005 III priedo 1 punkto e papunktyje nurodytą informaciją, ASV reitingų teikėjai, kai taikytina, aprašo svarbių mokslinių įrodymų nustatymo procesą.

5 straipsnis

Duomenų šaltinių ir metodikos ribotumas ir informacijos trūkumas

Teikdami Reglamento (ES) 2024/3005 III priedo 1 punkto m ir q papunkčiuose nurodytą informaciją, ASV reitingų teikėjai paaiškina visus apribojimus, susijusius su:

- (a) reitingavimo procese naudojamų duomenų prieinamumu ar nuoseklumu;
- (b) informacijos išsamumu, savalaikiškumu ir tikslumu;
- (c) prielaidų, pakaitinių atskaitos taškų ir duomenų įverčių naudojimu.

6 straipsnis

Atskleidžiama organizacinė informacija

1. Teikdami Reglamento (ES) 2024/3005 III priedo 1 punkto d papunktyje nurodytą informaciją, ASV reitingų teikėjai pateikia schemą, kurioje parodomi jų nuosavybės ryšiai su bet kuria patronuojančiąja įmone ir patronuojamosiomis įmonėmis. Toje schemoje, kai taikytina, nurodoma, ar kuris nors iš tų subjektų vykdo kurią nors iš Reglamento (ES) 2024/3005 16 straipsnio 1 dalyje išvardytų veiklos rūšių arba teikia kitas paslaugas, kaip nurodyta 16 straipsnio 6 dalyje.

2. Teikdami Reglamento (ES) 2024/3005 III priedo 1 punkto l papunktyje punkte nurodytą informaciją, ASV reitingų teikėjai atskleidžia:

- (a) kaip kriterijais, kuriuos jie taiko nustatydami mokesčius, užtikrinama, kad tie mokesčiai būtų sąžiningi, pagrįsti, skaidrūs ir nediskriminaciniai, kaip reikalaujama Reglamento (ES) 2024/3005 27 straipsnyje;
- (b) ar ASV reitingų teikėjas veiklą vykdo pagal abonentiniu mokesčiu grindžiamą modelį, modelį „emitentis moka“, tų modelių derinį ar kitą modelį;
- (c) atitinkamo verslo modelio aprašymą ir visų metinių pajamų, gautų taikant kiekvieną modelį, dalis;
- (d) kai taikytina, mokesčių, imamų už paslaugas, kurios nėra ASV reitingavimo veikla, poveikį mokesčių už ASV reitingus nustatymui, kartu pateikiant tų kitų paslaugų aprašymą.

3. Teikdami Reglamento (ES) 2024/3005 III priedo 1 punkto n papunktyje nurodytą informaciją, ASV reitingų teikėjai nurodo ASV reitingų teikėjo veiklos, paslaugų ar organizacinės struktūros sritis, kuriose gali kilti pagrindinė interesų konfliktų rizika.

7 straipsnis

Atskleidžiama konkreti metodinė informacija

1. Teikdami Reglamento (ES) 2024/3005 III priedo 2 punkto b papunkčio i dalyje nurodytą informaciją, ASV reitingų teikėjai nurodo metodus, naudojamus neviešiesiems duomenims rinkti.

2. Teikdami Reglamento (ES) 2024/3005 III priedo 2 punkto a papunkčio iv dalyje nurodytą informaciją, ASV reitingų teikėjai aprašo bet kokius galimus trūkumus, susijusius su

iš anksto nustatytų statistikos ar algoritminių sistemų ar modelių naudojimu nustatant ASV matą.

8 straipsnis

Duomenų ir metodikų peržiūra

1. Teikdami Reglamento (ES) 2024/3005 III priedo 2 punkto a papunkčio v dalyje nurodytą informaciją, ASV reitingų teikėjai paaiškina šiuos dalykus:
 - (a) metodikų peržiūros procesą ir dažnumą;
 - (b) sąlygas, kuriomis nustatomas poreikis peržiūrėti metodiką;
 - (c) kai taikytina, konsultacijų su suinteresuotaisiais subjektais procedūrą peržiūros proceso metu;
 - (d) galimo metodikų peržiūros poveikio ASV reitingams, parengtiems pagal atitinkamą metodiką, vertinimo procesą;
 - (e) kriterijus, pagal kuriuos nustatoma, kas yra esminis metodikos pakeitimas.
2. Teikdami Reglamento (ES) 2024/3005 III priedo 2 punkto a papunkčio vii dalyje nurodytą informaciją, ASV reitingų teikėjai nurodo metodikos versijos numerį.
3. Teikdami Reglamento (ES) 2024/3005 III priedo 2 punkto b papunkčio iii dalyje nurodytą informaciją, ASV reitingų teikėjai paaiškina veiksmus, kurių imtasi duomenų peržiūros proceso tikslumui ir nuoseklumui užtikrinti.

9 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 04 21

Komisijos vardu
Pirmininkė
Ursula VON DER LEYEN