



Bryssel, 27. huhtikuuta 2026
(OR. en)

8572/26

EF 130
ECOFIN 526
ENV 411
SUSTDEV 33
DELECT 78

SAATE

Lähettäjä:	Euroopan komission pääsihteeri, allekirjoittajana johtaja Martine DEPREZ
Vastaanottaja:	Thérèse BLANCHET, Euroopan unionin neuvoston pääsihteeri
Kom:n asiak. nro:	C(2026) 2579 final
Asia:	KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) .../..., annettu 24.4.2026, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2024/3005 täydentämisestä Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen ESG- luokitusten tarjoajille määäämiä sakkoja ja uhkasakkoja koskevilla menettelysäännöillä

Valtuuskunnille toimitetaan oheisena asiakirja C(2026) 2579 final.

Liite: C(2026) 2579 final



Bryssel 24.4.2026
C(2026) 2579 final

KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) .../...,

annettu 24.4.2026,

**Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2024/3005 täydentämisestä
Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen ESG-luokitusten tarjoajille määäämiä
sakkoja ja uhkasakkoja koskevilla menettelysäännöillä**

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

PERUSTELUT

1. DELEGOIDUN SÄÄDÖKSEN TAUSTA

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 annetulla Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) 2024/3005 (ESG-luokitusasetus) pyritään parantamaan ESG-luokituksia koskevien tietojen laatua i) parantamalla ESG-luokitusten ominaisuuksien ja luokitusmenetelmien läpinäkyvyyttä sekä ii) varmistamalla ESG-luokitusten tarjoajien toiminnan suurempi integriteetti ja eturistiriitojen riskien ehkäiseminen ESG-luokitusten tarjoajien tasolla.

Komissio antaa ESG-luokitusasetuksen 39 artiklan 9 kohdan mukaisesti delegoidun asetuksen, jolla täydennetään ESG-luokitusasetusta hyväksymällä menettelysäännöt sakkojen ja uhkasakkojen määräämistä koskevien arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) valtuuksien käytöstä, mukaan lukien puolustautumisoikeuksia koskevat säännökset, ajalliset säännökset ja sakkojen tai uhkasakkojen perimistä koskevat säännökset, sekä antamalla yksityiskohtaiset säännöt sakkojen tai uhkasakkojen määräämiseen ja täytäntöönpanoon sovellettavista vanhentumisajoista.

Tässä komission delegoidussa asetuksessa käsitellään kaikkia edellä mainittuja seikkoja.

2. SÄÄDÖKSEN HYVÄKSYMISTÄ EDELTÄNEET KUULEMISET

Euroopan arvopaperikomiteaan kuuluvaa jäsenvaltioiden asiantuntijaryhmää kuultiin 26. maaliskuuta 2026.

3. DELEGOIDUN SÄÄDÖKSEN OIKEUDELLINEN SISÄLTÖ

Delegoidun asetuksen 1 ja 2 artiklassa täsmennetään menettelysäännöt tutkivan virkamiehen ja ESMAn vastuulla olevissa rikkomismenettelyissä, kuten tutkivan virkamiehen ESMALLE toimittaman asiakirja-aineiston sisältö sekä tutkinnan kohteena olevien henkilöiden oikeus tulla tutkivan virkamiehen ja ESMAn kuulemaksi ennen sakkojen ja valvontatoimenpiteiden määräämistä.

Delegoidun asetuksen 3 artiklassa täsmennetään uhkasakkoja koskevat menettelysäännöt ESMAn vastuulla olevissa rikkomismenettelyissä

Delegoidun asetuksen 4 artikla koskee niiden henkilöiden oikeutta tutustua asiakirja-aineistoon, joille on lähetetty tutkimuslausunto, ja siinä vahvistetaan säännöt, jotka koskevat asiakirja-aineistoon tutustumisen kautta saatujen asiakirjojen käyttöä.

Delegoidun asetuksen 5 ja 6 artiklassa säädetään sakkojen ja uhkasakkojen määräämisen sekä seuraamusten täytäntöönpanon vanhentumisajoista.

Delegoidun asetuksen 7 artiklassa vahvistetaan sakkojen perimistä koskevat säännöt.

Delegoidun asetuksen 8 artiklassa vahvistetaan tämän delegoidun asetuksen voimaantulopäivä.

KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) .../...,

annettu 24.4.2026,

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2024/3005 täydentämisestä Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen ESG-luokitusten tarjoajille määräämiä sakkoja ja uhkasakkoja koskevilla menettelysäännöillä

(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) 2024/3005¹ ja erityisesti sen 39 artiklan 9 kohdan,

sekä katsoo seuraavaa:

- (1) Jotta asetuksen (EU) 2024/3005 39 artiklan 7 kohdassa taattu oikeus tulla kuulluksi toteutuisi täysin, henkilöllä, joka on Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) tutkimuksen kohteena, olisi oltava oikeus vastata ESMAn tutkivan virkamiehen ja ESMAn hallintoneuvoston antamiin tutkimuslausuntoihin esittämällä kirjallisia huomautuksia. Kyseisellä henkilöllä olisi oltava mahdollisuus käyttää valitsemaansa oikeudellista avustajaa.
- (2) ESMAn olisi arvioitava tutkivan virkamiehen toimittaman asiakirja-aineiston täydellisyyttä asiakirjaluettelon perusteella. Jotta tutkimuksen kohteena oleva henkilö pystyy valmistelemaan puolustuksensa asianmukaisesti, ESMAn olisi ennen sakkojen tai uhkasakkojen määräämistä koskevan lopullisen päätöksen tekemistä annettava kyseiselle henkilölle oikeus toimittaa lisää kirjallisia huomautuksia.
- (3) ESMA määrää asetuksen (EU) 2024/3005 37 artiklan 1 kohdan b alakohdan ii alakohdan nojalla uhkasakkoja silloin, kun tutkimuksen kohteena oleva henkilö kieltäytyy suostumasta tällaiseen tutkimukseen tai toimittamasta ESMAn pyytämiä tietoja. Jotta tällaisten henkilöiden oikeus puolustukseen voidaan kaikilta osin taata, ESMAn olisi annettava henkilölle mahdollisuus esittää kirjallisia huomautuksia tutkimuksen kohteena olevasta asiasta tai ennen uhkasakon määräämistä huomautuksia siitä, onko tällainen uhkasakko kyseisessä tapauksessa asianmukainen.
- (4) Sekä sakkojen ja uhkasakkojen määräämistä että niiden täytäntöönpanoa koskevia valtuuksia olisi käytettävä kohtuullisessa ajassa, joten niihin olisi sovellettava vanhentumisaikaa. Johdonmukaisuuden vuoksi ja kun otetaan huomioon ESMAn kokemus seuraamusten määräämiseen valvottaville yhteisöille ja seuraamusten täytäntöönpanoon sovellettavan lainsäädännön soveltamisesta, sakkojen tai uhkasakkojen määräämiseen ja täytäntöönpanoon sovellettavien vanhentumisaikojen olisi oltava samat kuin tällaisessa lainsäädännössä.

¹ EUVL L, 2024/3005, 12.12.2024, s.1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/3005/oj>.

- (5) Jotta voidaan varmistaa perittyjen sakkojen ja uhkasakkojen tallessa pysyminen, ESMAn olisi talletettava ne korollisille tileille, jotka on avattu yksinomaan yksittäisen sakon tai uhkasakon maksamista varten. Talousarvion varovaisuusperiaatteen mukaisesti ESMAn olisi siirrettävä summat komissiolle vasta, kun päätökset ovat lainvoimaisia sen seurauksena, että muutoksenhakuoikeudet on käytetty tai ne ovat rauenneet,

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN ASETUKSEN:

1 artikla

Menettelysäännöt tutkivan virkamiehen vastuulla olevissa rikkomismenettelyissä

1. Saatettuaan tutkimukset päätökseen asetuksen (EU) 2024/3005 33 artiklan mukaisesti ja ennen asiakirja-aineiston toimittamista ESMAn hallintoneuvostolle tämän asetuksen 3 artiklan 1 kohdan mukaisesti tutkiva virkamies esittää tutkimuslausunnossa tosiseikat, jotka saattavat muodostaa rikkomisen, mukaan lukien mahdolliset raskauttavat tai lieventävät tekijät.

Tutkiva virkamies ilmoittaa havainnoistaan tutkimuksen kohteena olevalle henkilölle kirjallisessa tutkimuslausunnossa ja pyytää kyseistä henkilöä esittämään kirjallisia vastineita tämän artiklan 3 kohdan mukaisesti.
2. Tutkivan virkamiehen on asetettava lausuntoluonnoksessa kohtuullinen määräaika, jonka kuluessa tutkimuksen kohteena oleva henkilö voi esittää kirjalliset vastineensa. Tutkiva virkamies voi ottaa huomioon määräajan jälkeen saadut kirjalliset vastineet.
3. Tutkimuksen kohteena oleva henkilö voi esittää kirjallisissa vastineissaan kaikki puolustuksensa kannalta merkitykselliset tosiseikat. Tutkimuksen kohteena olevan henkilön on liitettävä mukaan kaikki asiaankuuluvat asiakirjat todisteeksi esitetyistä tosiseikoista. Tutkimuksen kohteena oleva henkilö voi ehdottaa, että tutkiva virkamies kuulee muita henkilöitä, jotka voivat vahvistaa henkilön vastineissaan esittämät tosiseikat. Tutkimuksen kohteena oleva henkilö voi käyttää kirjallisten vastineiden laatimisessa valitsemaansa oikeudellista avustajaa.
4. Tutkiva virkamies voi kutsua tutkimuksen kohteena olevan henkilön, jolle on annettu tutkimuslausunto, suulliseen kuulemiseen. Tutkimuksen kohteena olevat henkilöt voivat käyttää valitsemaansa oikeudellista avustajaa. Suulliset kuulemiset eivät ole julkisia.
5. Tutkiva virkamies lähettää lopullisen tutkimuslausunnon tutkimuksen kohteena olevalle henkilölle.

2 artikla

Sakkoja ja valvontatoimenpiteitä koskevat menettelysäännöt, joita ESMA noudattaa

1. Tutkiva virkamies toimittaa ESMAn hallintoneuvostolle seuraavat asiakirjat:
 - a) jäljennös hänen ESG-luokitusten tarjoajalle antamastaan tutkimuslausunnosta;
 - b) jäljennös ESG-luokitusten tarjoajan kirjallisista vastineista;
 - c) mahdollisen suullisen kuulemisen pöytäkirja.
2. Jos ESMAn hallintoneuvosto katsoo, ettei tutkivan virkamiehen antama asiakirja-aineisto ole täydellinen, sen on lähetettävä asiakirja-aineisto takaisin tutkivalle virkamiehelle ja pyydettyä lisäasiakirjoja perustellen pyyntönsä.

3. Jos ESMAN hallintoneuvosto katsoo täydellisen asiakirja-aineiston perusteella, että tutkimuslausunnossa kuvatut tosiseikat eivät näytä paljastavan mahdollista rikkomista, se tekee päätöksen, jossa tämä todetaan, ja ilmoittaa päätöksestä tutkimuksen kohteena oleville henkilöille.
4. Jos ESMAN hallintoneuvosto hyväksyy tutkivan virkamiehen tutkimushavainnot, sen on ilmoitettava tästä tutkimuksen kohteena oleville henkilöille. Ilmoituksessa on asetettava kohtuullinen määräaika, jonka kuluessa tutkimuksen kohteena oleva henkilö voi antaa kirjallisia vastineita. ESMAN hallintoneuvosto voi ottaa huomioon kyseisen määräajan jälkeen vastaanotetut kirjalliset vastineet voidakseen tehdä päätöksen rikkomisen olemassaolosta ja valvontatoimenpiteistä sekä sakon määräämisestä asetuksen (EU) 2024/3005 35 ja 36 artiklan mukaisesti.

ESMAN hallintoneuvosto voi myös kutsua tutkimuksen kohteena olevat henkilöt, joille on annettu tutkimuslausunto, suulliseen kuulemiseen. Tutkimuksen kohteena olevat henkilöt voivat käyttää valitsemaansa oikeudellista avustajaa. Suulliset kuulemiset eivät ole julkisia.
5. Jos ESMAN hallintoneuvosto on päättänyt, että tutkimuksen kohteena oleva henkilö on syyllistynyt rikkomiseen, ja tehnyt päätöksen sakon määräämisestä asetuksen (EU) 2024/3005 36 artiklan mukaisesti, se antaa tällaisen päätöksen välittömästi tiedoksi tutkimuksen kohteena olevalle henkilölle.

3 artikla

Oikeus tulla kuulluksi ESMAN hallintoneuvostossa uhkasakoista

1. Ennen uhkasakon määräämistä asetuksen (EU) 2024/3005 37 artiklan mukaisesti hallintoneuvoston on annettava menettelyn kohteena olevalle henkilölle tutkimuslausunto, jossa esitetään syyt uhkasakon määräämiselle ja uhkasakon määrä jokaiselta päivältä, jona vaatimuksia ei noudateta. Tutkimuslausunnossa on asetettava määräaika, jonka kuluessa kyseessä oleva henkilö voi esittää kirjallisia vastineita. Hallintoneuvosto voi ottaa huomioon kyseisen määräajan päättymisen jälkeen vastaanotetut kirjalliset vastineet päättäessään uhkasakosta.
2. ESMAN hallintoneuvosto ei enää määrää uhkasakkoa sen jälkeen, kun ESG-luokitusten tarjoaja tai asianomainen henkilö on alkanut noudattaa asetuksen (EU) 2024/3005 37 artiklan 1 kohdan a ja b alakohdassa tarkoitettua asiaan liittyvää päätöstä.
3. ESMAN hallintoneuvosto voi kutsua menettelyn kohteena olevan henkilön suulliseen kuulemiseen. Menettelyn kohteena oleva henkilö voi käyttää valitsemaansa oikeudellista avustajaa. Suulliset kuulemiset eivät ole julkisia.

4 artikla

Oikeus tutustua asiakirja-aineistoon ja asiakirjojen käyttäminen

1. ESMAN on pyynnöstä myönnettävä oikeus tutustua asiakirja-aineistoon sellaisille osapuolille, joille tutkiva virkamies tai hallintoneuvosto on toimittanut tutkimuslausunnon. Oikeus tutustua asiakirjoihin on myönnettävä jokaisen tutkimuslausunnosta ilmoittamisen jälkeen.
2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettu henkilö saa käyttää tämän artiklan nojalla käyttöönsä saamiaan asiakirjoja ainoastaan asetuksen (EU) 2024/3005 soveltamiseksi noudatettavissa oikeudellisissa tai hallinnollisissa menettelyissä.

5 artikla

Sakkojen ja uhkasakkojen määräämistä koskevat vanhentumisajat

1. ESMA ei saa määrätä sakkoja ja uhkasakkoja ESG-luokitusten tarjoajille viiden vuoden vanhentumisajan päätyttyä.
2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettu vanhentumisaika alkaa kulua sitä päivää seuraavasta päivästä, jona rikkominen on tapahtunut. Jatketun tai uusitun rikkomisen osalta vanhentumisajat alkavat kuitenkin kulua siitä päivästä, jona rikkominen lakkaa.
3. Toimet, joihin ESMA ryhtyy asetuksen (EU) 2024/3005 rikkomisen tutkintaa tai rikkomista koskevaa menettelyä varten, keskeyttävät sakkojen ja uhkasakkojen määräämiselle asetetun vanhentumisajan kulumisen. Vanhentumisajan keskeytyminen lasketaan päivästä, jona toimi ilmoitetaan ESG-luokitusten tarjoajalle tai tutkimuksen ja menettelyn kohteena olevalle henkilölle.
4. Jokainen 3 kohdassa tarkoitettu keskeytys käynnistää 1 kohdassa tarkoitetun vanhentumisajan uudelleen. Uusi vanhentumisaika päättyy viimeistään sinä päivänä, jona aikaa on kulunut kaksi kertaa alkuperäisen vanhentumisajan verran ESMAn määräämättä sakkoa tai uhkasakkoa. Tätä määräaika pidennetään ajalla, joksi vanhentuminen katkeaa 5 kohdan nojalla.
5. Sakkojen määräämisen vanhentumisaika ei kulu aikana, jona ESMAn päätös on valituslautakunnan käsiteltävänä Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1095/2010² 60 artiklan mukaisesti tai Euroopan unionin tuomioistuimen käsiteltävänä asetuksen (EU) 2024/3005 41 artiklan mukaisesti.

6 artikla

Seuraamusten täytäntöönpanon vanhentumisajat

1. ESMA ei saa panna täytäntöön asetuksen (EU) 2024/3005 36 ja 37 artiklan nojalla tehtyjä päätöksiä viiden vuoden vanhentumisajan kuluttua loppuun.
2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettu viiden vuoden vanhentumisaika alkaa kulua sitä päivää seuraavasta päivästä, jona päätöksestä tulee lopullinen.
3. Seuraamusten täytäntöönpanon vanhentumisajan kulumisen keskeyttää mikä tahansa toimi, jonka ESMA toteuttaa sakon tai uhkasakon maksamisen tai maksuehtojen täytäntöönpanemiseksi.
4. Edellä 3 kohdassa tarkoitettu keskeytys käynnistää 1 kohdassa tarkoitetun vanhentumisajan uudelleen.
5. Edellä 1 kohdassa tarkoitettu vanhentumisaika katkeaa ajaksi,
 - a) joksi on myönnetty maksuaikaa;
 - b) joksi maksun täytäntöönpano on keskeytetty, kunnes ESMAn valituslautakunta on tehnyt asetuksen (EU) N:o 1095/2010 60 artiklassa tarkoitetun päätöksen ja Euroopan unionin tuomioistuin on tehnyt asetuksen (EU) 2024/3005 41 artiklassa tarkoitetun päätöksen.

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>).

7 artikla

Sakkojen ja uhkasakkojen periminen

1. ESMA tallettaa sakot ja uhkasakot avaamalleen korolliselle tilille, kunnes kyseisistä sakoista ja uhkasakoista tulee lainvoimaisia. Jos ESMA perii samanaikaisesti useita sakkoja tai uhkasakkoja, se varmistaa, että ne talletetaan eri tileille tai alatileille. Maksettuja sakkoja ja uhkasakkoja ei oteta ESMA:n talousarvioon eikä kirjata talousarviovaroiksi.
2. Jos ESMA toteaa, että sakot tai uhkasakot ovat lainvoimaisia, koska niihin ei ole enää mahdollista hakea muutosta, se siirtää kyseiset määrät ja mahdollisen kertyneen koron komissiolle. Kyseiset määrät otetaan tämän jälkeen unionin yleiseen talousarvioon.
3. ESMA raportoi määrättyjen sakkojen ja uhkasakkojen määristä ja tilasta säännöllisesti komissiolle.

8 artikla

Voimaantulo

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

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

Tehty Brysselissä 24.4.2026

Komission puolesta

Puheenjohtaja

Ursula VON DER LEYEN