



Briuselis, 2026 m. balandžio 27 d.
(OR. en)

8572/26

EF 130
ECOFIN 526
ENV 411
SUSTDEV 33
DELECT 78

PRIDEDAMAS PRANEŠIMAS

nuo: Europos Komisijos generalinės sekretorės, kurios vardu pasirašo
direktorė Martine DEPREZ

kam: Europos Sąjungos Tarybos generalinei sekretorei Thérèse BLANCHET

Komisijos dok. Nr.: C(2026) 2579 final

Dalykas: KOMISIJOS DELEGUOTASIS REGLAMENTAS (ES) .../...
2026 04 24
kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2024/3005
papildomas baudų ir periodinių baudų, kurias Europos vertybinių
popierių ir rinkų institucija skiria ASV reitingų teikėjams, procedūrinėmis
taisyklėmis

Delegacijoms pridedamas dokumentas C(2026) 2579 final.

Pridedama: C(2026) 2579 final



Briuselis, 2026 04 24
C(2026) 2579 final

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

2026 04 24

kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2024/3005 papildomas baudų ir periodinių baudų, kurias Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija skiria ASV reitingų teikėjams, procedūrinėmis taisyklėmis

(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.

ASV reitingų reglamento 39 straipsnio 9 dalimi reikalaujama, kad Komisija kaip deleguotąjį aktą priimtų reglamentą, kuriame būtų nustatytos papildomos procedūrinės taisyklės dėl ESMA naudojimosi įgaliojimais skirti baudas ar periodines baudas, įskaitant teisių į gynybą, laiko ir baudų ar periodinių baudų surinkimo nuostatas, taip pat išsamios taisyklės dėl baudų ir periodinių baudų skyrimo ir mokėjimo užtikrinimo senaties terminų.

Šiuo Komisijos deleguotuoju reglamentu sprendžiami visi šie klausimai.

2. KONSULTACIJOS PRIEŠ PRIIMANT AKTĄ

2026 m. kovo 26 d. konsultuotasi su Europos vertybinių popierių komiteto valstybių narių ekspertų grupe.

3. DELEGUOTOJO AKTO TEISINIAI ASPEKTAI

1–2 straipsniuose nustatomos už tyrimą atsakingo pareigūno ir ESMA vykdomo pažeidimo nagrinėjimo procedūrinės taisyklės, kaip antai bylos, kurią už tyrimą atsakingas pareigūnas turi perduoti ESMA, turinys ir asmenų, kurių atžvilgiu vykdomas tyrimas, teisė būti išklaustytiems už tyrimą atsakingo pareigūno ir ESMA prieš skiriant baudas ir taikant priežiūros priemones.

3 straipsnyje nustatomos ESMA vykdomo pažeidimo nagrinėjimo procedūrinės taisyklės, susijusios su periodinėmis baudomis.

4 straipsnyje reglamentuojama asmenų, kuriems nusiųstas pareiškimas apie išvadas, teisė susipažinti su byla ir nustatomos dokumentų, gautų pasinaudojus galimybe susipažinti su byla, naudojimo taisyklės.

5 ir 6 straipsniuose nustatytas baudų ir periodinių baudų skyrimo ir sankcijų vykdymo užtikrinimo senaties terminas.

7 straipsnyje nustatomos baudų surinkimo taisyklės.

8 straipsnyje nustatyta deleguotojo reglamento įsigaliojimo data.

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

2026 04 24

kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2024/3005 papildomas baudų ir periodinių baudų, kurias Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija skiria ASV reitingų teikėjams, procedūrinėmis taisyklėmis

(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 39 straipsnio 9 dalį,

kadangi:

- (1) siekiant visapusiškai įgyvendinti Reglamento (ES) 2024/3005 39 straipsnio 7 dalyje garantuojamą teisę būti išklausytam, asmuo, kurio atžvilgiu Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija (ESMA) atlieka tyrimą, turėtų turėti teisę pateikti rašytines pastabas reaguodamas į ESMA už tyrimą atsakingo pareigūno ir ESMA Priežiūros tarybos pateiktus pareiškimus apie išvadas. Tam asmeniui turėtų būti leidžiama pasinaudoti pasirinkto patarėjo pagalba;
- (2) ESMA turėtų įvertinti už tyrimą atsakingo pareigūno pateiktos bylos išsamumą, remdamasi dokumentų sąrašu. Siekiant užtikrinti, kad asmuo, kurio atžvilgiu atliekamas tyrimas, galėtų tinkamai pasirengti gynybai, ESMA, prieš priimdama galutinį sprendimą skirti baudą ar periodinę baudą, turėtų suteikti tam asmeniui teisę pateikti papildomų rašytinių pastabų;
- (3) Reglamento (ES) 2024/3005 37 straipsnio 1 dalies b punkto ii papunkčiu ESMA įpareigojama skirti periodines baudas, jei asmuo, kurio atžvilgiu atliekamas tyrimas, atsisako leisti atlikti tokį tyrimą arba pateikti ESMA prašomą informaciją. Kad būtų visapusiškai užtikrinta tokių asmenų teisė į gynybą, ESMA, prieš skirdama tokią periodinę baudą, turėtų suteikti asmeniui galimybę pateikti rašytines pastabas dėl klausimo, dėl kurio atliekamas tyrimas, arba dėl to, ar tokia periodinė bauda yra tinkama nagrinėjamu atveju;
- (4) tiek įgaliojimu skirti baudas ir periodines baudas, tiek įgaliojimu užtikrinti baudų ir periodinių baudų mokėjimą turėtų būti pasinaudota per pagrįstą laiko tarpą, todėl jiems turėtų būti taikomas senaties terminas. Siekiant nuoseklumo ir atsižvelgiant į ESMA patirtį taikant teisės aktus, taikomus sankcijų skyrimui prižiūrimiems subjektams ir tų sankcijų vykdymo užtikrinimui, baudų ar periodinių baudų skyrimo ir mokėjimo užtikrinimo senaties terminai turėtų būti tokie patys kaip ir tokiuose teisės aktuose;

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

- (5) kad galėtų užtikrinti surinktų baudų ir periodinių baudų saugojimą, ESMA turėtų sumas, gautas dėl tų baudų ir periodinių baudų, laikyti palūkaninėse sąskaitose, atidarytose išskirtinai vienai baudai arba periodinei baudai laikyti. Laikantis biudžetinio apdairumo principo, ESMA šias sumas Komisijai turėtų pervesti tik tada, kai sprendimai tampa galutiniai išnaudojus teises apskūsti sprendimą arba pasibaigus jų terminui,

PRIĖMĖ ŠĮ REGLAMENTĄ:

1 straipsnis

Už tyrimą atsakingo pareigūno vykdomo pažeidimo nagrinėjimo procedūrinės taisyklės

1. Užbaigęs tyrimus pagal Reglamento (ES) 2024/3005 33 straipsnį ir prieš pateikdamas bylą ESMA Priežiūros tarybai pagal šio reglamento 3 straipsnio 1 dalį, už tyrimą atsakingas pareigūnas pareiškime apie išvadas išdėsto faktus, kurie gali reikšti, kad padarytas pažeidimas, įskaitant visas sunkinančias ar lengvinančias aplinkybes.
Už tyrimą atsakingas pareigūnas rašytiniame pareiškime apie išvadas informuoja asmenį, kurio atžvilgiu atliekamas tyrimas, apie išvadas ir paragina tą asmenį pateikti rašytines pastabas pagal šio straipsnio 3 dalį.
2. Pareiškimo projekte už tyrimą atsakingas pareigūnas nustato pagrįstą terminą, iki kurio asmuo, kurio atžvilgiu atliekamas tyrimas, gali pateikti rašytines pastabas. Už tyrimą atsakingas pareigūnas gali atsižvelgti į rašytines pastabas, gautas praėjus tam terminui.
3. Rašytinėse pastabose asmuo, kurio atžvilgiu atliekamas tyrimas, gali išdėstyti visus jo gynybai svarbius faktus. Asmuo, kurio atžvilgiu atliekamas tyrimas, prideda išdėstytus faktus įrodančius susijusius dokumentus. Asmuo, kurio atžvilgiu atliekamas tyrimas, gali pasiūlyti už tyrimą atsakingam pareigūnui išklausti kitus asmenis, kurie galėtų patvirtinti pateiktose pastabose išdėstytus faktus. Asmuo, kurio atžvilgiu atliekamas tyrimas, rengdamas savo rašytines pastabas gali pasinaudoti pasirinkto patarėjo pagalba.
4. Už tyrimą atsakingas pareigūnas gali asmenį, kurio atžvilgiu atliekamas tyrimas ir kuriam pateiktas pareiškimas apie išvadas, pakviesti į žodinį bylos nagrinėjimą. Asmenys, kurių atžvilgiu atliekamas tyrimas, gali pasinaudoti pasirinkto patarėjo pagalba. Žodinis bylos nagrinėjimas nėra viešas.
5. Už tyrimą atsakingas pareigūnas asmeniui, kurio atžvilgiu atliekamas tyrimas, nusiunčia galutinį pareiškimą apie išvadas.

2 straipsnis

Procedūrinės taisyklės, kurių turi laikytis ESMA dėl baudų ir priežiūros priemonių

1. Už tyrimą atsakingas pareigūnas ESMA Priežiūros tarybai pateikia šiuos dokumentus:
 - a) ASV reitingų teikėjui skirtą pareiškimo apie išvadas kopiją,
 - b) ASV reitingų teikėjo rašytinių pastabų kopiją,
 - c) žodinio bylos nagrinėjimo protokolus.

2. Jei ESMA Priežiūros taryba mano, kad už tyrimą atsakingo pareigūno pateikta byla neišsami, ji bylą grąžina už tyrimą atsakingam pareigūnui su pagrįstu prašymu pateikti papildomus dokumentus.
3. Jei, remdamasi išsamia byla, ESMA Priežiūros taryba mano, kad pareiškime apie išvadas aprašyti faktai neatskleidžia galimo pažeidimo, ji priima sprendimą, kuriame tai nurodo, ir apie tokį sprendimą praneša asmenims, kurių atžvilgiu atliekamas tyrimas.
4. Jei ESMA Priežiūros taryba sutinka su už tyrimą atsakingo pareigūno išvadomis, ji apie tai praneša asmenims, kurių atžvilgiu atliekamas tyrimas. Tokiame pranešime nustatomas pagrįstas terminas, iki kurio asmuo, kurio atžvilgiu atliekamas tyrimas, gali pateikti rašytines pastabas. ESMA Priežiūros taryba, priimdama sprendimą dėl pažeidimo nustatymo ir dėl priežiūros priemonių ir baudos skyrimo pagal Reglamento (ES) 2024/3005 35 ir 36 straipsnius, gali atsižvelgti į rašytines pastabas, gautas praėjus tam terminui.
Be to, ESMA Priežiūros taryba gali asmenis, kurių atžvilgiu atliekamas tyrimas ir kuriems pateiktas pareiškimas apie išvadas, pakviesti į žodinį bylos nagrinėjimą. Asmenys, kurių atžvilgiu atliekamas tyrimas, gali pasinaudoti pasirinkto patarėjo pagalba. Žodinis bylos nagrinėjimas nėra viešas.
5. Jei ESMA Priežiūros taryba nusprendžia, kad asmuo, kurio atžvilgiu atliekamas tyrimas, padarė pažeidimą, ir priima sprendimą skirti baudą pagal Reglamento (ES) 2024/3005 36 straipsnį, ji apie tokį sprendimą nedelsdama praneša asmeniui, kurio atžvilgiu atliekamas tyrimas.

3 straipsnis

Teisė būti išklaustam ESMA Priežiūros tarybos dėl periodinių baudų

1. Prieš skirdama periodinę baudą pagal Reglamento (ES) 2024/3005 37 straipsnį, Priežiūros taryba asmeniui, kurio atžvilgiu vyksta procedūra, pateikia pareiškimą apie išvadas, kuriame pateikiamos priežastys, kuriomis grindžiamas baudos skyrimas, ir baudos suma už kiekvieną reikalavimų nesilaikymo dieną. Pareiškime apie išvadas nustatomas terminas, iki kurio atitinkamas asmuo gali pateikti rašytines pastabas. Priimdama sprendimą dėl periodinės baudos Priežiūros taryba gali atsižvelgti į rašytines pastabas, gautas praėjus tam terminui.
2. ESMA Priežiūros taryba nebeskiria periodinės baudos, kai atitinkamas ASV reitingų teikėjas arba asmuo įvykdo atitinkamą Reglamento (ES) 2024/3005 37 straipsnio 1 dalies a ir b punktuose nurodytą sprendimą.
3. Be to, ESMA Priežiūros taryba gali asmenį, kurio atžvilgiu vyksta procedūra, pakviesti į žodinį bylos nagrinėjimą. Asmuo, kurio atžvilgiu vyksta procedūra, gali pasinaudoti pasirinkto patarėjo pagalba. Žodinis bylos nagrinėjimas nėra viešas.

4 straipsnis

Susipažinimas su byla ir dokumentų naudojimas

1. Gavusi prašymą susipažinti su byla, tokią galimybę ESMA suteikia asmenims, kuriems už tyrimą atsakingas pareigūnas arba Priežiūros taryba nusiuntė pareiškimą apie išvadas. Galimybė susipažinti su byla yra suteikiama pranešus apie pareiškimą apie išvadas.

2. 1 dalyje nurodytas asmuo bylos dokumentus, su kuriais susipažino pagal šį straipsnį, naudoja tik teisminėse arba administracinėse procedūrose dėl Reglamento (ES) 2024/3005 taikymo.

5 straipsnis

Baudų ir periodinių baudų skyrimo senaties terminai

1. ESMA baudų ir periodinių baudų ASV reitingų teikėjams neskiria pasibaigus penkerių metų senaties terminui.
2. 1 dalyje nurodytas senaties terminas pradedamas skaičiuoti kitą dieną po dienos, kurią padarytas pažeidimas. Tačiau tęstinių ar pakartotinių pažeidimų atvejais tie terminai pradedami skaičiuoti tą dieną, kurią pažeidimas baigiasi.
3. Dėl bet kokio ESMA veiksmo, atlikto Reglamento (ES) 2024/3005 pažeidimo tyrimo ar procedūros tikslais, baudų ir periodinių baudų skyrimo senaties terminas nutraukiamas. Senaties terminas nutraukiamas tą dieną, kurią apie tokį veiksmą pranešama ASV reitingų teikėjui arba asmeniui, kurio atžvilgiu atliekamas tyrimas arba vyksta procedūra.
4. Kiekvienu 3 dalyje nurodytu nutraukimo atveju 1 dalyje nurodytas senaties terminas pradedamas skaičiuoti iš naujo. Tas naujas senaties terminas baigiasi ne vėliau kaip tą dieną, kai baigiasi laikotarpis, prilygstantis dvigubam pradiniam senaties terminui, per kurį ESMA nepaskyrė baudos ar periodinės baudos. Tas laikotarpis pratęsiamas tokiam laikotarpiui, kokiam senaties terminas sustabdytas pagal 5 dalį.
5. Baudų skyrimo senaties terminas sustabdomas, kol ESMA sprendimui yra taikomos procedūros, pradėtos Apeliacinėje taryboje pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1095/2010² 60 straipsnį, ir jis yra peržiūrimas Europos Sąjungos Teisingumo Teisme pagal Reglamento (ES) 2024/3005 41 straipsnį.

6 straipsnis

Sankcijų vykdymo užtikrinimo senaties terminai

1. ESMA sprendimų, priimtų pagal Reglamento (ES) 2024/3005 36 ir 37 straipsnius, vykdymo neužtikrina pasibaigus penkerių metų senaties terminui.
2. 1 dalyje nurodytas senaties terminas pradedamas skaičiuoti kitą dieną po dienos, kurią sprendimas tampa galutinis.
3. Sankcijų vykdymo užtikrinimo senaties terminas nutraukiamas ESMA ėmusi bet kokių veiksmų, skirtų baudos ar periodinės baudos mokėjimui arba mokėjimo sąlygų vykdymui užtikrinti.
4. 3 dalyje nurodytu nutraukimo atveju 1 dalyje nurodytas senaties terminas pradedamas skaičiuoti iš naujo.
5. 1 dalyje nurodytas senaties terminas sustabdomas, kol:
 - a) nesibaigė baudai sumokėti skirtas laikas;

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), iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB ir 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) mokėjimo užtikrinimas yra sustabdytas, kol priimamas sprendimas ESMA Apeliacinėje taryboje pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 60 straipsnį ir Europos Sąjungos Teisingumo Teisme pagal Reglamento (ES) 2024/3005 41 straipsnį.

7 straipsnis

Baudų ir periodinių baudų surinkimas

1. ESMA surinktos baudų ir periodinių baudų sumos laikomos ESMA atidarytoje palūkaninėje sąskaitoje, kol tos baudos ir periodinės baudos tampa galutinės. Jei ESMA vienu metu renka kelias baudas arba periodines baudas, ji užtikrina, kad tos baudos ir periodinės baudos būtų laikomos skirtingose sąskaitose ar subsąskaitose. Sumokėtos baudos ir periodinės baudos nėra įtraukiamos į ESMA biudžetą ar registruojamos kaip biudžeto sumos.
2. Nustačiusi, kad baudos arba periodinės baudos tapo galutinės išnaudojus visas apskundimo teises, ESMA tas sumas ir galimas sukauptas palūkanas perveda Komisijai. Tada tos sumos įtraukiamos į Sąjungos bendrąjį biudžetą.
3. ESMA reguliariai praneša Komisijai apie skirtų baudų ir periodinių baudų sumas ir statusą.

8 straipsnis

Įsigaliojimas

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

Šis reglamentas privalomas visas ir tiesiogiai taikomas visose valstybėse narėse.

Priimta Briuselyje 2026 04 24

Komisijos vardu

Pirmininkė

Ursula VON DER LEYEN