

Bruxelles, 27 aprilie 2026  
(OR. en)

8572/26

EF 130  
ECOFIN 526  
ENV 411  
SUSTDEV 33  
DELECT 78

## NOTĂ DE ÎNSOȚIRE

---

Sursă:	Secretara Generală a Comisiei Europene, sub semnătura dnei Martine DEPREZ, Directoare
Destinatar:	Dna Thérèse BLANCHET, Secretară Generală a Consiliului Uniunii Europene
Nr. doc. Csie:	C(2026) 2579 final
Subiect:	REGULAMENTUL DELEGAT (UE) .../... AL COMISIEI din 24.4.2026 de completare a Regulamentului (UE) 2024/3005 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește normele procedurale referitoare la amenzile și penalitățile cu titlu cominatoriu aplicate furnizorilor de rating ESG de către Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe

---

În anexă, se pune la dispoziția delegațiilor documentul C(2026) 2579 final.

Anexă: C(2026) 2579 final



Bruxelles, 24.4.2026  
C(2026) 2579 final

**REGULAMENTUL DELEGAT (UE) .../... AL COMISIEI**

**din 24.4.2026**

**de completare a Regulamentului (UE) 2024/3005 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește normele procedurale referitoare la amenzi și penalitățile cu titlu cominatoriu aplicate furnizorilor de rating ESG de către Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe**

(Text cu relevanță pentru SEE)

## **EXPUNERE DE MOTIVE**

### **1. CONTEXTUL ACTULUI DELEGAT**

Regulamentul (UE) 2024/3005 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2024 privind transparența și integritatea activităților de rating de mediu, social și de guvernanță (ESG) și de modificare a Regulamentelor (UE) 2019/2088 și (UE) 2023/2859 (denumit în continuare „Regulamentul privind ratingul ESG”) are scopul de a consolida calitatea informațiilor cu privire la ratingurile ESG, (i) prin îmbunătățirea transparenței caracteristicilor și metodologiilor ratingurilor ESG și (ii) prin asigurarea unei integrități sporite a operațiunilor furnizorilor de rating ESG și prin prevenirea riscurilor de conflict de interese la nivelul furnizorilor de rating ESG.

Articolul 39 alineatul (9) din Regulamentul privind ratingul ESG prevede obligația Comisiei de a adopta, prin intermediul unui act delegat, un regulament privind noi norme de procedură pentru exercitarea competenței ESMA de a aplica amenzi sau penalități cu titlu cominatoriu, inclusiv dispoziții privind dreptul la apărare, dispoziții temporale și dispoziții privind încasarea amenzilor și a penalităților cu titlu cominatoriu, și privind norme detaliate referitoare la termenele de prescripție pentru aplicarea și executarea amenzilor și a penalităților cu titlu cominatoriu.

Prezentul regulament delegat al Comisiei abordează toate aceste aspecte.

### **2. CONSULTĂRI ÎNAINTEA ADOPTĂRII ACTULUI**

Grupul de experți ai statelor membre din cadrul Comitetului european pentru valori mobiliare a fost consultat la 26 martie 2026.

### **3. ELEMENTELE JURIDICE ALE ACTULUI DELEGAT**

Articolele 1 și 2 precizează normele procedurale aplicabile acțiunilor în constatarea neîndeplinirii obligațiilor desfășurate în fața agentului de investigații și a ESMA, cum ar fi conținutul dosarului care trebuie transmis la ESMA de către agentul de investigații, și dreptul persoanelor care fac obiectul unei investigații de a fi audiate de către agentul de investigații și de ESMA înainte de impunerea amenzilor și a măsurilor de supraveghere.

Articolul 3 precizează normele procedurale aplicabile acțiunilor în constatarea neîndeplinirii obligațiilor desfășurate în fața ESMA în ceea ce privește penalitățile cu titlu cominatoriu.

Articolul 4 se referă la accesul la dosar al persoanelor cărora le-a fost trimis un raport de constatare și stabilește normele privind utilizarea documentelor obținute prin accesul la dosar.

Articolele 5 și 6 stabilesc termenul de prescripție pentru impunerea amenzilor și a penalităților cu titlu cominatoriu și pentru executarea sancțiunilor.

Articolul 7 stabilește normele privind colectarea amenzilor.

Articolul 8 prevede data intrării în vigoare a regulamentului delegat.

# REGULAMENTUL DELEGAT (UE) .../... AL COMISIEI

din 24.4.2026

## de completare a Regulamentului (UE) 2024/3005 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește normele procedurale referitoare la amenzi și penalitățile cu titlu cominatoriu aplicate furnizorilor de rating ESG de către Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe

(Text cu relevanță pentru SEE)

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Regulamentul (UE) 2024/3005 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2024 privind transparența și integritatea activităților de rating de mediu, social și de guvernanță (ESG) și de modificare a Regulamentelor (UE) 2019/2088 și (UE) 2023/2859<sup>1</sup>, în special articolul 39 alineatul (9),

întrucât:

- (1) Pentru a asigura respectarea deplină a dreptului de a fi audiat, astfel cum este garantat la articolul 39 alineatul (7) din Regulamentul (UE) 2024/3005, o persoană care face obiectul unei investigații efectuate de Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe („ESMA”) ar trebui să aibă dreptul de a formula observații scrise ca răspuns la rapoartele de constatare emise de agentul de investigații al ESMA și de consiliul supraveghetorilor ESMA. Persoanei respective ar trebui să i se permită să fie asistată de un consilier ales de ea.
- (2) ESMA ar trebui să evalueze caracterul complet al dosarului transmis de agentul de investigații pe baza unei liste de documente. Pentru a asigura faptul că persoana care face obiectul investigației este în măsură să își pregătească în mod adecvat apărarea, înainte de a adopta o decizie finală cu privire la aplicarea de amenzi sau de penalități cu titlu cominatoriu, ESMA ar trebui să ofere persoanei respective posibilitatea de a prezenta observații scrise suplimentare.
- (3) Articolul 37 alineatul (1) litera (b) punctul (ii) din Regulamentul (UE) 2024/3005 obligă ESMA să aplice penalități cu titlu cominatoriu în cazul în care o persoană care face obiectul unei investigații refuză să se supună unei astfel de investigații sau să furnizeze informațiile solicitate de ESMA. Pentru a garanta pe deplin dreptul la apărare al acestor persoane, ESMA ar trebui să ofere persoanei respective posibilitatea de a prezenta, înainte de aplicarea penalității, observații scrise cu privire la chestiunea care face obiectul investigației sau cu privire la caracterul adecvat al unei astfel de penalități cu titlu cominatoriu în cazul respectiv.
- (4) Atât competența de a aplica amenzi și penalități cu titlu cominatoriu, cât și competența de a executa amenzi și penalități cu titlu cominatoriu ar trebui exercitate într-un termen rezonabil și, prin urmare, să facă obiectul unui termen de prescripție. Din motive de

<sup>1</sup> JO L, 2024/3005, 12.12.2024, p.1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/3005/oj>.

coerență și ținând seama de experiența ESMA în aplicarea legislației aplicabile pentru aplicarea și executarea sancțiunilor asupra entităților supravegheate, termenele de prescripție pentru aplicarea și executarea amenzilor sau a penalităților cu titlu cominatoriu ar trebui să fie aceleași ca în legislația respectivă.

- (5) Pentru a asigura păstrarea în siguranță a amenzilor și a penalităților cu titlu cominatoriu colectate, ESMA ar trebui să depună sumele primite în urma aplicării amenzilor și penalităților cu titlu cominatoriu în conturi purtătoare de dobândă deschise exclusiv în scopul colectării unei amenzi sau a unei penalități cu titlu cominatoriu unice. Din motive de prudență bugetară, ESMA ar trebui să transfere sumele către Comisie numai după ce deciziile au devenit definitive ca urmare a epuizării căilor de atac sau a expirării termenului de exercitare a unei căi de atac,

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

#### *Articolul 1*

### **Norme procedurale aplicabile procedurilor în fața agentului de investigații referitoare la încălcări**

- (1) La încheierea investigațiilor în conformitate cu articolul 33 din Regulamentul (UE) 2024/3005 și înainte de a transmite dosarul consiliului supravegheților ESMA în temeiul articolului 3 alineatul (1) din prezentul regulament, agentul de investigații prezintă faptele care pot constitui încălcarea, inclusiv orice circumstanță agravantă sau atenuantă, într-un raport de constatare.  

Agentul de investigații informează persoana care face obiectul investigației cu privire la constatări în raportul scris de constatare și invită persoana respectivă să prezinte observații scrise în temeiul alineatului (3) de la prezentul articol.
- (2) Agentul de investigații stabilește în proiectul de raport un termen rezonabil în care persoana care face obiectul investigației poate formula observații scrise. Agentul de investigații poate să țină seama de observațiile scrise primite după expirarea termenului respectiv.
- (3) În observațiile sale scrise, persoana care face obiectul investigației poate prezenta toate faptele relevante pentru apărarea sa. Persoana care face obiectul investigației anexează orice document relevant ca dovadă a faptelor prezentate. Persoana care face obiectul investigației poate propune ca agentul de investigații să audieze alte persoane care pot corobora faptele expuse în observațiile sale. Persoana care face obiectul investigației poate fi asistată la pregătirea observațiilor scrise de un consilier ales de aceasta.
- (4) Agentul de investigații poate invita o persoană care face obiectul unei investigații și căreia i s-a transmis un raport de constatare să participe la o audiere. Persoanele care fac obiectul unei investigații pot fi asistate de un consilier ales de acestea. Audiurile nu sunt publice.
- (5) Agentul de investigații trimite raportul de constatare finalizat persoanei care face obiectul investigației.

## Articolul 2

### **Norme procedurale care trebuie urmate de ESMA cu privire la amenzi și măsuri de supraveghere**

- (1) Agentul de investigații prezintă consiliului supraveghetorilor ESMA următoarele documente:
  - (a) o copie a raportului de constatare pe care l-a adresat furnizorului de rating ESG;
  - (b) o copie a observațiilor scrise transmise de furnizorul de rating ESG;
  - (c) procesele-verbale ale tuturor audierilor.
- (2) În cazul în care consiliul supraveghetorilor ESMA consideră că dosarul transmis de agentul de investigații nu este complet, consiliul trimite dosarul înapoi la agentul de investigații, însoțit de o cerere motivată de documentație suplimentară.
- (3) În cazul în care consiliul supraveghetorilor ESMA consideră, pe baza unui dosar complet, că faptele descrise în raportul de constatare par să nu dezvăluie nicio posibilă încălcare, acesta ia o decizie în care precizează acest lucru și notifică o astfel de decizie persoanelor care fac obiectul investigației.
- (4) În cazul în care consiliul supraveghetorilor ESMA este de acord cu constatările agentului de investigații, consiliul informează în consecință persoana care face obiectul investigației. În comunicarea respectivă, aceasta stabilește un termen rezonabil în care persoana care face obiectul investigației poate să formuleze observații scrise. Consiliul supraveghetorilor ESMA poate să țină seama de observațiile scrise primite după expirarea termenului-limită respectiv la luarea unei decizii privind existența sau nu a unei încălcări, măsurile de supraveghere și aplicarea unei amenzi în conformitate cu articolele 35 și 36 din Regulamentul (UE) nr. 2024/3005.

Consiliul supraveghetorilor ESMA poate, de asemenea, invita persoanele care fac obiectul unei investigații și cărora li s-a transmis un raport de constatare să ia parte la o audiere. Persoanele care fac obiectul unei investigații pot fi asistate de un consilier ales de acestea. Audiurile nu sunt publice.
- (5) În cazul în care consiliul supraveghetorilor ESMA a decis că o persoană care face obiectul unei investigații a comis o încălcare și a adoptat o decizie de aplicare a unei amenzi în conformitate cu articolul 36 din Regulamentul (UE) 2024/3005, acesta notifică imediat decizia respectivă persoanei care face obiectul investigației.

## Articolul 3

### **Dreptul de a fi audiat de consiliul supraveghetorilor ESMA în ceea ce privește penalitățile cu titlu cominatoriu**

- (1) Înainte de aplicarea unei penalități cu titlu cominatoriu în conformitate cu articolul 37 din Regulamentul (UE) nr. 2024/3005, consiliul supraveghetorilor transmite un raport de constatare persoanei care face obiectul procedurilor, în care se expun motivele aplicării unei penalități cu titlu cominatoriu și quantumul de plată pentru fiecare zi de neconformare. Raportul de constatare stabilește un termen-limită în care persoana în cauză poate formula observații scrise. La luarea deciziei privind penalitățile cu titlu cominatoriu, consiliul supraveghetorilor poate să ia în considerare observațiile scrise primite după expirarea acestui termen.

- (2) Consiliul supraveghetorilor ESMA nu mai aplică penalități cu titlu cominatoriu după ce furnizorul de rating ESG sau persoana în cauză s-a conformat deciziei relevante menționate la articolul 37 alineatul (1) literele (a) și (b) din Regulamentul (UE) 2024/3005.
- (3) Consiliul supraveghetorilor ESMA poate să invite persoana care face obiectul procedurilor să participe la o audiere. Persoana care face obiectul procedurilor poate fi asistată de un consilier ales de aceasta. Audiurile nu sunt publice.

#### *Articolul 4*

#### **Accesul la dosar și utilizarea documentelor**

- (1) La cerere, ESMA va permite accesul la dosar părților cărora li s-a transmis un raport de constatare de către agentul de investigații sau de către consiliul supraveghetorilor. Accesul se acordă după notificarea raportului de constatare.
- (2) Documentele din dosar accesate în temeiul prezentului articol se utilizează de către persoana menționată la alineatul (1) numai în scopul procedurilor judiciare sau administrative referitoare la aplicarea Regulamentului (UE) 2024/3005.

#### *Articolul 5*

#### **Termene de prescripție pentru aplicarea amenzilor și a penalităților cu titlu cominatoriu**

- (1) ESMA nu aplică amenzi și penalități cu titlu cominatoriu furnizorilor de rating ESG după expirarea termenului de prescripție de cinci ani.
- (2) Termenul de prescripție menționat la alineatul (1) începe să curgă în ziua următoare celei în care a fost comisă încălcarea. Cu toate acestea, în cazul încălcărilor continue sau repetate, termenele respective încep să curgă în ziua în care încetează încălcarea.
- (3) Orice acțiune întreprinsă de ESMA în scopul investigației sau al oricărei proceduri referitoare la o încălcare a Regulamentului (UE) nr. 2024/3005 conduce la întreruperea termenului de prescripție pentru aplicarea de amenzi și penalități cu titlu cominatoriu. Respectivul termen de prescripție se întrerupe de la data la care acțiunea este notificată furnizorului de rating ESG sau persoanei care face obiectul investigației sau procedurilor.
- (4) După fiecare întrerupere menționată la alineatul (3) începe să curgă un nou termen de prescripție, astfel cum se menționează la alineatul (1). Acest nou termen de prescripție expiră cel târziu în ziua în care o perioadă egală cu dublul termenului de prescripție inițial s-a încheiat fără ca ESMA să fi aplicat o amendă sau o penalitate cu titlu cominatoriu. Această perioadă se prelungește cu perioada în care termenul de prescripție a fost suspendat în temeiul alineatului (5).
- (5) Termenul de prescripție pentru aplicarea de amenzi se suspendă pe perioada în care decizia ESMA face obiectul unor proceduri pendinte la comisia de apel, în conformitate cu articolul 60 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului<sup>2</sup>, și la Curtea de Justiție a Uniunii Europene, în conformitate cu articolul 41 din Regulamentul (CE) nr. 2024/3005.

---

<sup>2</sup> Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 84, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

#### *Articolul 6*

##### **Termenele de prescripție pentru executarea sancțiunilor**

- (1) ESMA nu execută decizii adoptate în temeiul articolelor 36 și 37 din Regulamentul (UE) nr. 2024/3005 după expirarea termenului de prescripție de cinci ani.
- (2) Termenul de prescripție menționat la alineatul (1) începe să curgă în ziua următoare celei în care decizia a căpătat caracter definitiv.
- (3) Termenul de prescripție pentru executarea sancțiunilor este întrerupt de orice acțiune a ESMA care vizează execuția plății sau aplicarea termenelor și condițiilor de plată a amenzii sau a penalității cu titlu cominatoriu.
- (4) În cazul în care are loc întreruperea menționată la alineatul (3), termenul de prescripție menționat la alineatul (1) începe să curgă din nou.
- (5) Termenul de prescripție prevăzut la alineatul (1) se suspendă pe perioada în care:
  - (a) se acordă timp pentru efectuarea plății;
  - (b) se suspendă executarea plății în temeiul unei decizii în curs de adoptare a comisiei de apel a ESMA, în conformitate cu articolul 60 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010, și a Curții de Justiție a Uniunii Europene, în conformitate cu articolul 41 din Regulamentul (UE) 2024/3005.

#### *Articolul 7*

##### **Colectarea amenzilor și a penalităților cu titlu cominatoriu**

- (1) ESMA depune sumele aferente amenzilor și penalităților cu titlu cominatoriu într-un cont purtător de dobândă deschis de ESMA până când amenzile și penalitățile respective devin definitive. În cazul în care colectează în paralel mai multe amenzi și penalități cu titlu cominatoriu, ESMA se asigură că acestea sunt depuse în conturi sau subconturi diferite. Amenzile și penalitățile cu titlu cominatoriu plătite nu se înscriu în bugetul ESMA și nu se înregistrează drept sume bugetare.
- (2) În cazul în care ESMA stabilește că amenzile sau penalitățile cu titlu cominatoriu au căpătat un caracter definitiv în urma epuizării tuturor căilor de atac posibile, ESMA transferă Comisiei sumele respective și dobânzile potențiale acumulate. După aceea, cuantumul respective se înscriu în bugetul general al Uniunii.
- (3) ESMA raportează periodic Comisiei cu privire la cuantumul amenzilor și al penalităților cu titlu cominatoriu aplicate, precum și cu privire la statutul acestora.

#### *Articolul 8*

##### **Intrare în vigoare**

Prezentul regulament intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

Adoptat la Bruxelles, 24.4.2026

*Pentru Comisie*  
*Președinta*  
*Ursula VON DER LEYEN*