

Bruksela, 27 kwietnia 2026 r.  
(OR. en)

8602/26

EF 133  
ECOFIN 529  
ENV 416  
SUSTDEV 34  
DELECT 80

**PISMO PRZEWODNIE**

---

Od: Sekretarz generalna Komisji Europejskiej (podpisała dyrektor Martine DEPREZ)

Data otrzymania: 24 kwietnia 2026 r.

Do: Thérèse BLANCHET, sekretarz generalna Rady Unii Europejskiej

---

Nr dok. Kom.: C(2026) 2580 final

---

Dotyczy: ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...  
z dnia 24.4.2026 r.  
uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/3005 w odniesieniu do opłat pobieranych przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych od dostawców ratingów ESG

---

Delegacje otrzymują w załączeniu dokument C(2026) 2580 final.

Zał.: C(2026) 2580 final



Bruksela, dnia 24.4.2026 r.  
C(2026) 2580 final

**ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...**

**z dnia 24.4.2026 r.**

**uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/3005  
w odniesieniu do opłat pobieranych przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów  
Wartościowych od dostawców ratingów ESG**

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

## **UZASADNIENIE**

### **1. KONTEKST AKTU DELEGOWANEGO**

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/3005 z dnia 27 listopada 2024 r. w sprawie przejrzystości i rzetelności działalności ratingowej z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ESG) oraz zmiany rozporządzeń (UE) 2019/2088 i (UE) 2023/2859 (zwane dalej „rozporządzeniem w sprawie ratingów ESG”) ma na celu poprawę jakości informacji na temat ratingów ESG przez (i) zwiększenie przejrzystości charakterystyki ratingów ESG i metodyk ich sporządzania oraz (ii) zapewnienie większej rzetelności działalności dostawców ratingów ESG i zapobieganie ryzyku konfliktu interesów na poziomie dostawców ratingów ESG.

Art. 42 ust. 2 akapit drugi rozporządzenia w sprawie ratingów ESG zobowiązuje Komisję do przyjęcia, w drodze aktu delegowanego, rozporządzenia uzupełniającego to rozporządzenie przez określenie rodzaju opłat, czynności, za które są one pobierane, wysokości opłat i odpowiedniego uzasadnienia, sposobu ich uiszczania oraz, w stosownych przypadkach, sposobu, w jaki ESMA ma zwracać właściwym organom wszelkie koszty, które mogą one ponieść w związku z wykonywaniem zadań na podstawie tego rozporządzenia, w szczególności w wyniku przekazania zadań, o którym mowa w rozporządzeniu w sprawie ratingów ESG.

W niniejszym rozporządzeniu delegowanym Komisji uwzględniono wszystkie te kwestie.

### **2. KONSULTACJE PRZEPROWADZONE PRZED PRZYJĘCIEM AKTU**

W dniu 26 marca 2026 r. skonsultowano się z państwami członkowskimi w ramach Grupy Ekspertów Europejskiego Komitetu Papierów Wartościowych.

ESMA przekazał informacje na temat opłat nadzorczych w kontekście rozporządzenia w sprawie ratingów ESG, w szczególności w odniesieniu do identyfikacji rynku unijnych dostawców ratingów ESG, różnych rodzajów opłat, które mają być pobierane, proponowanego systemu obliczania wysokości opłat oraz formalności związanych z obliczaniem i uiszczaniem opłat.

### **3. ASPEKTY PRAWNE AKTU DELEGOWANEGO**

W art. 1 aktu określono kluczową zasadę, zgodnie z którą wszystkie niezbędne wydatki ESMA związane z nadzorem nad dostawcami ratingów ESG, jak również wszystkie koszty, jakie właściwe organy mogą ponieść podczas wykonywania zadań na podstawie rozporządzenia w sprawie ratingów ESG, w szczególności w wyniku przekazania zadań, będą pokrywane z opłat pobieranych od dostawców ratingów ESG. Zasadę tę zaczerpnięto z art. 42 ust. 1 rozporządzenia w sprawie ratingów ESG.

W art. 2 określono zasady dotyczące sposobu ustalania właściwych przychodów na potrzeby przypisywania opłat. Aby ułatwić ESMA obliczanie opłat, dostawcy ratingów ESG powinni przedłożyć zbadane sprawozdania finansowe lub, w stosownych przypadkach, odpowiednie dane liczbowe poświadczone przez audytorów zewnętrznych. Co więcej, aby zapewnić spójność aktów delegowanych w sprawie opłat uiszczanych na rzecz ESMA oraz sprawić, by ESMA dysponował w odpowiednim czasie zbadanymi danymi dotyczącymi przychodów w celu oszacowania opłat należnych na rzecz ESMA od dostawców ratingów ESG, rok referencyjny zbadanych sprawozdań finansowych do celów określenia właściwych przychodów powinien przypadać dwa lata przed rokiem, za który ESMA pobiera opłaty od dostawcy ratingów ESG. Ponadto właściwe przychody dostawców ratingów ESG oblicza się

w euro. Konieczne jest zatem określenie mechanizmu przeliczania na euro przychodów uzyskanych w innych walutach.

Akt delegowany jest zgodny ze zharmonizowanymi aspektami dotyczącymi opłat w ramach pakietu z 2024 r. oraz z ogólnymi zasadami, które proponuje się skonsolidować w rozporządzeniu w sprawie ESMA w ramach pakietu dotyczącego integracji rynków oraz nadzoru.

W art. 3–9 określono rodzaje opłat, zasady dokonywania płatności oraz szczegółowe warunki zwrotu kosztów związanych z zadaniami, które przekazano właściwym organom lub które te organy wykonują na podstawie rozporządzenia w sprawie ratingów ESG.

W art. 3 wymieniono rodzaje opłat, które dostawcy ratingów ESG będą zobowiązani uiszczać, a także terminy i zasady dokonywania płatności. Aby zapewnić spójność aktów delegowanych w sprawie opłat uiszczanych na rzecz ESMA, ESMA powinien obliczać wysokość kary w przypadku opóźnień w płatnościach zgodnie z przepisami dotyczącymi odsetek od zaległych płatności określonymi w art. 99 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE, Euratom) 2024/2509<sup>1</sup>.

Roczne opłaty nadzorcze dla posiadających zezwolenie lub uznanych dostawców ratingów ESG uregulowano w art. 4. Opłaty roczne przeznacza się na pokrycie kosztów bieżących działań nadzorczych ESMA. Roczna opłata nadzorcza dla posiadającego zezwolenie dostawcy ratingów ESG będzie proporcjonalna do jego całkowitych przychodów zgodnie z wymogami art. 42 ust. 2 rozporządzenia w sprawie ratingów ESG.

Aby jeszcze bardziej uprościć zarządzanie opłatami oraz zapewnić ESMA środki niezbędne do prowadzenia planowanych działań nadzorczych, roczne opłaty nadzorcze powinny być uiszczane w jednej racie w ciągu pierwszych trzech miesięcy roku kalendarzowego, za który takie opłaty są należne. Roczne opłaty nadzorcze nie powinny być zwracane.

W przypadku rocznych opłat nadzorczych za rok, w którym uznano dostawcę ratingów ESG lub udzielono mu zezwolenia, uiszcza on jedynie część opłaty nadzorczej za pierwszy rok, która jest proporcjonalna do czasu między datą uznania lub udzielenia zezwolenia a końcem roku. Dostawca ratingów ESG, który uzyskał zezwolenie lub został uznany lub zarejestrowany w grudniu, nie uiszcza opłaty nadzorczej za pierwszy rok.

Dostawca ratingów ESG z państwa trzeciego zarejestrowany zgodnie z art. 10 rozporządzenia w sprawie ratingów ESG będzie musiał uiszczyć stałą roczną opłatą nadzorczą w wysokości 6 000 EUR. Jest to zgodne z art. 42 ust. 1 rozporządzenia w sprawie ratingów ESG, w którym wymaga się, aby opłata pobierana od dostawcy ratingów ESG w pełni pokrywała niezbędne wydatki ESMA związane z nadzorem nad dostawcami ratingów ESG. Wysokość tej opłaty opiera się na fakcie, że powtarzające się koszty nadzoru nad zarejestrowanymi dostawcami ratingów ESG będą obejmować głównie koszty wynikające z komunikacji z organami nadzoru z państw trzecich i przeglądu informacji przekazanych przez zarejestrowanych dostawców ratingów ESG. Kwotę ustala się zgodnie z szacunkami ESMA dotyczącymi rocznych kosztów nadzoru w odniesieniu do zarejestrowanych dostawców ratingów ESG.

W art. 5 określono wymogi dotyczące opłaty za zezwolenie. Jest to opłata jednorazowa, która odzwierciedla koszty poniesione przez ESMA w związku z rozpatrzeniem wniosku o udzielenie zezwolenia. Jest to zgodne z wymogiem określonym w art. 42 ust. 1 rozporządzenia w sprawie ratingów ESG, zgodnie z którym pobierane opłaty powinny w pełni

---

<sup>1</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE, Euratom) 2024/2509 z dnia 23 września 2024 r. w sprawie zasad finansowych mających zastosowanie do budżetu ogólnego Unii (Dz.U. L, 2024/2509, 26.9.2024, ELI: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2024/2509/oj>).

pokrywać niezbędne wydatki ESMA związane z nadzorem nad dostawcami ratingów ESG oraz pozwolić odzyskać w pełni koszty, jakie mogą ponieść właściwe organy, wykonując przekazane im zadania. Wysokość kosztów rozpatrzenia wniosków zależy w dużej mierze od wielkości składającego wniosek dostawcy ratingów ESG. Gdy dostawca ratingów ESG przestanie być klasyfikowany jako mały dostawca ratingów ESG lub po trzech latach od jego rejestracji, w zależności od tego, co nastąpi wcześniej, podlega on obniżonej stałej opłacie za zezwolenie. Ponadto koszty ponoszone przez ESMA w związku z rozpatrzeniem wniosku o udzielenie zezwolenia zależą również od złożoności wniosku, w szczególności w przypadku gdy wnioskodawca:

- 1) zamierza zatwierdzać ratingi ESG zgodnie z w art. 11 rozporządzenia w sprawie ratingów ESG; lub
- 2) zamierza stosować outsourcing.

W art. 6 uregulowano jednorazową opłatę dla dostawców ratingów ESG z państw trzecich składających wniosek o rejestrację zgodnie z art. 10 rozporządzenia w sprawie ratingów ESG, którzy mają uiszczać opłatę rejestracyjną w wysokości 10 000 EUR. Kwota ta odzwierciedla fakt, że szacowany wysiłek ESMA związany z oceną tych wniosków o rejestrację powinien być równoważny wysiłkowi odnotowywanemu w przypadku podobnych ocen dokonywanych w ramach innych uprawnień ESMA dotyczących nadzoru.

Jednorazowa opłata za uznanie zostanie ustalona w wysokości 40 000 EUR (art. 7) i jest ona zgodna z szacunkami ESMA dotyczącymi rozpatrywania wniosków o uznanie. Zgodnie z art. 12 ust. 5 rozporządzenia w sprawie ratingów ESG decyzja o uznaniu będzie oparta na kryteriach określonych w art. 12 ust. 2, 3 i 4 rozporządzenia w sprawie ratingów ESG, a także na tym, czy dostawca ratingów ESG z państwa trzeciego ma przedstawiciela prawnego z siedzibą w Unii wyraźnie wyznaczonego do podejmowania czynności w jego imieniu oraz czy podlega nadzorowi w tym państwie trzecim.

Komisja powinna poddawać przeglądowi wysokość opłat za udzielenie zezwolenia, uznanie i rejestrację określonych w niniejszym akcie, aby uwzględnić potencjalnie rosnące koszty uznawania dostawców ratingów ESG i udzielania im zezwoleń oraz najnowsze zmiany na rynku.

W odniesieniu do jednorazowych opłat za udzielenie zezwolenia, uznanie i rejestrację, w przypadku gdy dostawca ratingów ESG postanowi wycofać wniosek, ESMA poniósł już koszty, a zatem nie powinien być zobowiązany do zwrotu opłat związanych z takim wnioskiem.

Od małych dostawców ratingów ESG, którzy powiadomią ESMA o zamiarze rejestracji zgodnie z art. 5 rozporządzenia w sprawie ratingów ESG, pobiera się jednorazową opłatę rejestracyjną w wysokości 2 000 EUR (art. 8). Od zarejestrowanych małych dostawców ratingów ESG pobiera się – przez cały okres, w którym korzystają z tymczasowego systemu – roczne opłaty nadzorcze proporcjonalne do ich właściwych przychodów, których wysokość nie może przekraczać ustalonej wartości procentowej. Zarejestrowani mali dostawcy ratingów ESG, których można sklasyfikować jako mikrodostawców ratingów ESG w rozumieniu art. 3 ust. 1 dyrektywy 2013/34/UE, powinni być jednak zwolnieni z obowiązku uiszczania rocznych opłat nadzorczych przez cały okres, w którym korzystają z tymczasowego systemu.

Aby dodatkowo wesprzeć małych dostawców i mikrodostawców oraz zwiększyć długoterminową przewidywalność opłat po zakończeniu stosowania tymczasowego systemu, mali dostawcy i mikrodostawcy, którzy będą składać wniosek o udzielenie zezwolenia, będą mogli skorzystać z dwóch dodatkowych lat, w których roczna opłata nadzorcza będzie ograniczona do tego samego limitu.

Stosowanie opłat, które są proporcjonalne i odpowiednie do wielkości dostawców ratingów ESG i zakresu nadzoru nad nimi, w szczególności gdy są oni sklasyfikowani jako mali dostawcy ratingów ESG, jest zgodne z zasadą proporcjonalności zapisaną w art. 42 ust. 2 akapit drugi rozporządzenia w sprawie ratingów ESG.

Pobieranie nieproporcjonalnych opłat nadzorczych od małych dostawców ratingów ESG zniechęcałoby nowych dostawców ratingów ESG do wejścia na rynek i mogłoby stanowić nadmierne obciążenie dla małych dostawców ratingów ESG na etapie start-up.

Art. 9 daje dostawcom ratingów ESG i właściwym organom państw członkowskich pewność, że tylko ESMA może pobierać opłaty od dostawców ratingów ESG. Jeżeli właściwe organy wykonują zadania przekazane im przez ESMA lub jeżeli właściwe organy zapewniają ESMA pomoc zgodnie z rozporządzeniem w sprawie ratingów ESG, ESMA zwróci tym właściwym organom rzeczywiste koszty.

W art. 10 określono termin wejścia w życie rozporządzenia.

Rodzaj i wysokość (w EUR) opłat określonych w art. 3–9 można podsumować w następujący sposób:

<b>Opłaty za zezwolenie/rejestrację i roczne opłaty nadzorcze</b>			
	<b>Dostawca ratingów ESG mający siedzibę w Unii</b>	<b>Dostawca ratingów ESG mający siedzibę poza Unią</b>	
		<b>Równoważność</b>	<b>Uznawanie</b>
<b>Opłata za zezwolenie</b>	40 000	10 000	40 000
<b>Dodatkowa opłata – zatwierdzenie ratingów ESG</b>	5 000	Nie dotyczy	Nie dotyczy
<b>Dodatkowa opłata – korzystanie z outsourcingu</b>	5 000	Nie dotyczy	Nie dotyczy
<b>Roczna opłata nadzorcza</b>	Proporcjonalna do przychodów	6 000	Proporcjonalna do przychodów

Opłaty w przypadku małych dostawców ratingów ESG mających siedzibę w Unii:

<b>Art. 5 – uproszczony system (nie więcej niż 3 lata) dla małych dostawców</b>		
	<b>Mali dostawcy</b>	<b>Mikroprzedsiębiorstwa, których łączne przychody są mniejsze niż 900 000 EUR (zgodnie z definicją zawartą w dyrektywie o rachunkowości)</b>

<b>Oplata rejestracyjna</b>	2 000	2 000
<b>Roczna oplata nadzorcza</b>	Proporcjonalna do przychodów z limitem 2 %	Zwolnione
<b>Pełne zezwolenie (po 3 latach) dla małych dostawców</b>		
	<b>Mali dostawcy</b>	<b>Mikropodmioty, których łączne przychody są mniejsze niż 900 000 EUR (zgodnie z definicją zawartą w dyrektywie o rachunkowości)</b>
<b>Oplata za zezwolenie</b>	20 000	20 000
<b>Roczna oplata nadzorcza</b>	Proporcjonalna do przychodów z limitem 2 % przez 2 lata po udzieleniu zezwolenia Następnie proporcjonalna do przychodów	Proporcjonalna do przychodów z limitem 2 % przez 2 lata po udzieleniu zezwolenia Następnie proporcjonalna do przychodów

**ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...**

**z dnia 24.4.2026 r.**

**uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/3005  
w odniesieniu do opłat pobieranych przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów  
Wartościowych od dostawców ratingów ESG**

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/3005 z dnia 27 listopada 2024 r. w sprawie przejrzystości i rzetelności działalności ratingowej z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ESG) oraz zmiany rozporządzeń (UE) 2019/2088 i (UE) 2023/2859<sup>2</sup>, w szczególności jego art. 42 ust. 2 akapit drugi,

a także mając na uwadze, co następuje:

<sup>2</sup> Dz.U. L, 2024/3005, 12.12.2024, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/3005/oj>.

- (1) Zgodnie z art. 42 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2024/3005 Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) pobiera od dostawców ratingów ESG proporcjonalne opłaty w celu pełnego pokrycia niezbędnych wydatków ESMA związanych z nadzorem nad dostawcami ratingów ESG oraz odzyskania wszelkich kosztów, jakie mogą ponieść właściwe organy podczas wykonywania zadań na podstawie tego rozporządzenia, w szczególności w wyniku przekazania zadań na podstawie art. 43 tego rozporządzenia.
- (2) Aby w pełni pokryć wydatki ESMA związane z nadzorem nad dostawcami ratingów ESG, ESMA powinien ustalać roczne opłaty nadzorcze na podstawie rocznego oszacowania wszystkich kosztów bezpośrednich niezbędnych do wykonywania przez ESMA zadań nadzorczych oraz odpowiedniego podziału stałych i zmiennych kosztów ogólnych ponoszonych przez ESMA.
- (3) Aby zapewnić sprawiedliwe i jasne przypisywanie opłat, które jednocześnie odzwierciedla rzeczywiste obciążenie administracyjne związane z każdym nadzorowanym podmiotem, ESMA powinien obliczać opłaty nadzorcze na podstawie przychodów dostawców ratingów ESG, ponieważ koszt nadzoru jest wyższy w przypadku większych dostawców ratingów ESG niż w przypadku mniejszych dostawców ratingów ESG.
- (4) Aby ESMA mógł dysponować w odpowiednim czasie zbadanymi danymi dotyczącymi przychodów w celu oszacowania opłat należnych od dostawców ratingów ESG na rzecz ESMA, rok referencyjny zbadanych sprawozdań finansowych do celów określenia właściwych przychodów powinien przypadać dwa lata przed rokiem obrotowym, za który ESMA pobiera opłaty od dostawcy ratingów ESG.
- (5) Aby ułatwić ESMA obliczanie opłat, dostawcy ratingów ESG powinni przedkładać ESMA zbadane sprawozdania finansowe w określonym terminie.
- (6) Właściwe przychody dostawców ratingów ESG oblicza się w euro. Konieczne jest zatem określenie mechanizmu przeliczania na euro przychodów uzyskanych w innych walutach. W przypadku opóźnień w płatnościach ESMA powinien obliczać wysokość kary zgodnie z przepisami dotyczącymi odsetek od zaległych płatności określonymi w art. 99 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE, Euratom) 2024/2509<sup>3</sup>.
- (7) Aby zapewnić pewność budżetową zarówno ESMA, jak i dostawcom ratingów ESG, których to dotyczy, należy pobierać roczną opłatę nadzorczą zarówno od dostawców ratingów ESG mających siedzibę w Unii, jak i od dostawców z siedzibą poza Unią. Roczne opłaty nadzorcze nie powinny stanowić obciążenia dla małych dostawców ratingów ESG i nowych podmiotów wchodzących na rynek ratingów ESG. Roczna opłata nadzorcza powinna być zatem proporcjonalna i odpowiednia do wielkości dostawców ratingów ESG oraz do zakresu nadzoru nad nimi. Zgodnie z art. 5 rozporządzenia (UE) 2024/3005 wprowadzono tymczasowy system, aby ułatwić wejście na rynek małym dostawcom ratingów ESG i wspierać rozwój istniejących małych dostawców ratingów ESG, którzy prowadzą już działalność w Unii. W okresie obowiązywania tego tymczasowego systemu ESMA powinien pobierać od małych dostawców ratingów ESG roczną opłatę nadzorczą proporcjonalną do ich właściwych

---

<sup>3</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE, Euratom) 2024/2509 z dnia 23 września 2024 r. w sprawie zasad finansowych mających zastosowanie do budżetu ogólnego Unii (Dz.U. L, 2024/2509, 26.9.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/2509/oj>).

przychodów. Ponieważ w art. 5 rozporządzenia (UE) 2024/3005 nie wymaga się takiego samego zakresu nadzoru nad małymi dostawcami ratingów ESG jak w przypadku innych podmiotów oraz biorąc pod uwagę cel, jakim jest ułatwienie dostępu do rynku małym dostawcom ratingów ESG, należy wprowadzić limit opłat mierzony jako odsetek właściwych przychodów.

- (8) Zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2019/715<sup>4</sup> opłaty pobierane od dostawców ratingów ESG należy ustalić na poziomie zapewniającym pokrycie pełnego kosztu usług świadczonych przez ESMA i uniknięcie deficytu, a jednocześnie uniemożliwiający nagromadzenie znacznej nadwyżki. W przypadku gdy znacząco pozytywny lub negatywny wynik budżetowy powtarza się, poziom opłat można poddać przeglądowi.
- (9) Aby jeszcze bardziej uprościć zarządzanie opłatami oraz zapewnić ESMA środki niezbędne do prowadzenia planowanych działań nadzorczych, roczne opłaty nadzorcze powinny być uiszczane w jednej racie w ciągu pierwszych trzech miesięcy roku kalendarzowego, za który takie opłaty są należne. Roczne opłaty nadzorcze nie powinny być zwracane.
- (10) ESMA powinien pobierać opłatę za zezwolenie od dostawców ratingów ESG mających siedzibę w Unii, aby odzwierciedlić koszty rozpatrzenia wniosku o udzielenie zezwolenia. Złożoność wniosku o udzielenie zezwolenia i koszty związane z jego oceną rosną w przypadku, gdy dostawca ratingów ESG zamierza zatwierdzać ratingi ESG lub stosować outsourcing. W związku z tym opłatę za zezwolenie należy odpowiednio powiększyć o opłatę związaną z zatwierdzaniem lub outsourcingiem. Wysokość kosztów rozpatrzenia wniosków zależy również w dużej mierze od wielkości składających wnioski dostawców ratingów ESG. W związku z tym opłata za zezwolenie dla małego dostawcy ratingów ESG, w przypadku gdy nie jest on już klasyfikowany jako mały dostawca ratingów ESG lub po upływie trzech lat od jego rejestracji, w zależności od tego, co nastąpi wcześniej, powinna być niższa niż ogólna stała opłata za zezwolenie.
- (11) Dostawcy ratingów ESG mający siedzibę poza Unią, którzy wnioskuje o rejestrację w ramach systemu równoważności zgodnie z art. 10 rozporządzenia (UE) 2024/3005, powinni uiścić opłatę rejestracyjną, a jej wysokość powinna odzwierciedlać szacowany wysiłek, który ESMA wkłada w ocenę takich wniosków o rejestrację. Biorąc pod uwagę, że rejestracja w ramach systemu równoważności jest procesem prostszym niż udzielenie zezwolenia, a także biorąc pod uwagę fakt, że dostawcy ratingów ESG mający siedzibę poza Unią podlegają już wymogowi uzyskania zezwolenia i nadzorowi poza Unią, opłata rejestracyjna powinna być odpowiednio znacznie niższa niż w przypadku zezwolenia. Dostawcy ratingów ESG mający siedzibę poza Unią, którzy składają wniosek o uznanie zgodnie z art. 12 rozporządzenia (UE) 2024/3005, powinni uiszczать opłaty w celu pokrycia kosztów uznania i rocznych kosztów nadzoru. W tym zakresie niezbędne wydatki ESMA dotyczą uznania takich dostawców ratingów ESG mających siedzibę poza Unią, przebiegającego według podobnej procedury jak procedura mająca zastosowanie do udzielania zezwoleń dostawcom ratingów ESG mającym siedzibę w Unii, oraz

---

<sup>4</sup> Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2019/715 z dnia 18 grudnia 2018 r. w sprawie ramowego rozporządzenia finansowego dotyczącego organów utworzonych na podstawie TFUE oraz Traktatu Euratom, o których mowa w art. 70 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE, Euratom) 2018/1046 ([Dz.U. L 122 z 10.5.2019, s. 1](http://data.europa.eu/eli/reg_del/2019/715/oj), ELI: [http://data.europa.eu/eli/reg\\_del/2019/715/oj](http://data.europa.eu/eli/reg_del/2019/715/oj)).

wydatków ESMA niezbędnych do sprawowania nadzoru nad uznanymi dostawcami ratingów ESG.

- (12) Od małych dostawców ratingów ESG powiadamiających ESMA o zamiarze rejestracji zgodnie z art. 5 rozporządzenia (UE) 2024/3005 należy pobierać stałą opłatę rejestracyjną. Zarejestrowani mali dostawcy ratingów ESG, których można sklasyfikować jako mikrodostawców ratingów ESG w rozumieniu art. 3 ust. 1 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE<sup>5</sup>, powinni być zwolnieni z uiszczania rocznych opłat nadzorczych przez cały okres, w którym korzystają z tymczasowego systemu.
- (13) W związku z możliwymi przyszłymi zmianami wysokość opłat za udzielenie zezwolenia, uznanie i rejestrację może zostać poddana przeglądowi i w razie potrzeby zaktualizowana.
- (14) Właściwe organy ponoszą koszty w przypadku wykonywania zadań przekazanych im przez ESMA oraz w przypadku udzielania ESMA pomocy w innych przypadkach określonych w rozporządzeniu (UE) 2024/3005. Opłaty pobierane przez ESMA od dostawców ratingów ESG powinny również pokrywać te koszty. Aby uniknąć sytuacji, w której właściwe organy ponoszą stratę lub osiągają zysk z wykonywania przekazanych im zadań lub udzielania pomocy ESMA, ESMA powinien dokonywać zwrotu rzeczywistych kosztów poniesionych przez dany właściwy organ krajowy,

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

#### *Artykuł 1*

#### **Pokrycie pełnych kosztów nadzoru**

Opłaty pobierane od dostawców ratingów ESG pokrywają wszystkie koszty związane z:

- a) nadzorem ESMA nad dostawcami ratingów ESG zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2024/3005, w tym koszty związane z uznawaniem i rejestracją dostawców ratingów ESG oraz udzielaniem im zezwoleń;
- b) zwrotem kosztów właściwym organom, którym ESMA przekazał zadania zgodnie z art. 43 rozporządzenia (UE) 2024/3005;
- c) zwrotem kosztów właściwym organom, które udzieliły ESMA pomocy zgodnie z art. 33 ust. 4 i art. 34 ust. 5 rozporządzenia (UE) 2024/3005.

#### *Artykuł 2*

#### **Właściwe przychody**

1. Do celów obliczania rocznych opłat nadzorczych, o których mowa w art. 4, oraz opłat rejestracyjnych i nadzorczych dla małych dostawców ratingów ESG, o których to opłatach mowa w art. 8, właściwe przychody za dany rok obrotowy (n) stanowią przychody dostawcy ratingów ESG lub grupy dostawców ratingów ESG, do której on należy, uzyskane z działalności w zakresie ratingów ESG, opublikowane w jego

---

<sup>5</sup> Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie rocznych sprawozdań finansowych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych i powiązanych sprawozdań niektórych rodzajów jednostek, zmieniająca dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2006/43/WE oraz uchylająca dyrektywy Rady 78/660/EWG i 83/349/EWG (Dz.U. L 182 z 29.6.2013, s. 19, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj>).

zbadanym sprawozdaniu finansowym lub sprawozdaniu finansowym zatwierdzonym przez audytorów zewnętrznych za rok n-2.

2. Jeżeli dostawca ratingów ESG nie prowadził działalności przez pełny rok obrotowy (n-2), ESMA szacuje właściwe przychody przez ekstrapolację tej kwoty na cały rok obrotowy.
3. Jeżeli dla danego dostawcy ratingów ESG nie są dostępne zbadane sprawozdania finansowe za rok (n-2), ESMA wykorzystuje zbadane sprawozdania finansowe tego dostawcy ratingów ESG za rok (n-1).
4. Dostawcy ratingów ESG co roku przekazują ESMA zbadane sprawozdania finansowe, o których mowa w ust. 1. Dostawcy ratingów ESG przekazują te sprawozdania ESMA drogą elektroniczną do dnia 30 września każdego roku (n-1).
5. W przypadku gdy przychody, o których mowa w ust. 1, są wykazywane w walucie innej niż euro, ESMA przelicza je na euro z zastosowaniem średniego kursu wymiany euro obowiązującego w okresie, w którym odnotowano te przychody. W tym celu ESMA stosuje referencyjny kurs wymiany euro publikowany przez Europejski Bank Centralny.

### *Artykuł 3*

#### **Rodzaje opłat i ogólne zasady dokonywania płatności**

1. Od dostawców ratingów ESG mających siedzibę w Unii, którzy składają wniosek o udzielenie zezwolenia zgodnie z art. 6 rozporządzenia (UE) 2024/3005, ESMA pobiera następujące rodzaje opłat:
  - a) roczne opłaty nadzorcze zgodnie z art. 4;
  - b) opłaty za zezwolenie zgodnie z art. 5.
2. Od dostawców ratingów ESG mających siedzibę poza Unią, którzy składają wniosek o uznanie zgodnie z art. 12 rozporządzenia (UE) 2024/3005, ESMA pobiera następujące rodzaje opłat:
  - a) roczne opłaty nadzorcze zgodnie z art. 4;
  - b) opłaty za uznanie zgodnie z art. 7.
3. Od dostawców ratingów ESG mających siedzibę poza Unią, którzy składają wniosek o rejestrację w ramach systemu równoważności zgodnie z art. 10 rozporządzenia (UE) 2024/3005, ESMA pobiera następujące rodzaje opłat:
  - a) stałe roczne opłaty nadzorcze zgodnie z art. 4;
  - b) opłaty rejestracyjne zgodnie z art. 6.
4. Od małych dostawców ratingów ESG, o których mowa w art. 5 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2024/3005, ESMA pobiera proporcjonalne roczne opłaty nadzorcze i opłaty rejestracyjne zgodnie z art. 8 niniejszego rozporządzenia.
5. Opłaty uiszczą się w euro. Podlegają one zapłacie w sposób określony w art. 4, 5, 6 i 7.

6. W przypadku wszelkich opóźnień w płatnościach nalicza się odsetki od zaległych płatności określone w art. 99 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE, Euratom) 2024/2509<sup>6</sup>.

#### *Artykuł 4*

#### **Roczna opłata nadzorcza**

1. Od zarejestrowanego lub posiadającego zezwolenie dostawcy ratingów ESG mającego siedzibę w Unii lub od uznanego dostawcy ratingów ESG mającego siedzibę poza Unią ESMA pobiera roczną opłatę nadzorczą.
2. Od zarejestrowanego dostawcy ratingów ESG mającego siedzibę poza Unią i prowadzącego działalność w Unii w ramach systemu równoważności zgodnie z art. 10 rozporządzenia (UE) 2024/3005 ESMA pobiera stałą roczną opłatę nadzorczą w wysokości 6 000 EUR.
3. Całkowite roczne koszty nadzoru i roczną opłatę nadzorczą za dany rok obrotowy w odniesieniu do zarejestrowanego lub posiadającego zezwolenie dostawcy ratingów ESG mającego siedzibę w Unii lub uznanego dostawcy ratingów ESG mającego siedzibę poza Unią ESMA oblicza w następujący sposób:
  - a) podstawę obliczenia całkowitych rocznych kosztów nadzoru za dany rok obrotowy (n) stanowi szacowana kwota wydatków związanych z nadzorem nad dostawcami ratingów ESG uwzględnione w budżecie ESMA na ten rok, ustalone i zatwierdzone zgodnie z art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010<sup>7</sup>;
  - b) stosowną kwotę na potrzeby obliczenia wysokości rocznej opłaty nadzorczej za dany rok obrotowy (n) stanowi całkowita szacowana kwota wydatków, o której mowa w lit. a), pomniejszona o kwotę rocznych opłat nadzorczych, o których mowa w ust. 2 niniejszego artykułu;
  - c) zarejestrowany lub posiadający zezwolenie dostawca ratingów ESG lub uznany dostawca ratingów ESG, o którym mowa w ust. 1, uiszcza tytułem rocznej opłaty nadzorczej część odpowiedniej kwoty, która odpowiada stosunkowi właściwych przychodów zarejestrowanego, posiadającego zezwolenie lub uznanego dostawcy ratingów ESG do całkowitych właściwych przychodów wszystkich zarejestrowanych, posiadających zezwolenie i uznanych dostawców ratingów ESG zobowiązanych do uiszczenia rocznej opłaty nadzorczej zgodnie z ust. 1.
4. Rocznią opłatę nadzorczą uiszcza się w jednej racie, która jest należna nie później niż do końca marca roku, którego ta opłata dotyczy.

---

<sup>6</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE, Euratom) 2024/2509 z dnia 23 września 2024 r. w sprawie zasad finansowych mających zastosowanie do budżetu ogólnego Unii (Dz.U. L, 2024/2509, 26.9.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/2509/oj>).

<sup>7</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych), zmiany decyzji nr 716/2009/WE i uchylecia decyzji Komisji 2009/77/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 84, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

Co najmniej 30 dni kalendarzowych przed terminem płatności opłat rocznych ESMA wysyła do dostawców ratingów ESG, których to dotyczy, noty debetowe określające wysokość rocznej opłaty nadzorczej.

Roczna opłata nadzorcza nie podlega zwrotowi.

5. Na zasadzie odstępstwa od ust. 3 dostawca ratingów ESG, który został zarejestrowany lub uznany lub uzyskał zezwolenie i który jest zobowiązany do uiszczenia rocznej opłaty nadzorczej zgodnie z ust. 1, uiszcza w roku rejestracji, uznania lub uzyskania zezwolenia początkową opłatę nadzorczą, którą oblicza się w następujący sposób:

$$\text{opłata za pierwszy rok zarejestrowanego/uznanego/uzyskującego zezwolenie dostawcy ratingów ESG} \\ = \text{opłata za rejestrację} * \text{współczynnik}$$

$$\text{liczba dni kalendarzowych od daty rejestracji/uznania/uzyskania zezwolenia do dnia 31 grudnia roku (n)} \\ \text{Współczynnik} = \frac{\text{liczba dni kalendarzowych w roku (n)}}{\text{liczba dni kalendarzowych w roku (n)}}$$

Dostawca ratingów ESG, który uzyskał zezwolenie, został uznany lub zarejestrowany w grudniu, nie uiszcza jednak opłaty nadzorczej za pierwszy rok.

#### *Artykuł 5*

#### **Opłata za zezwolenie**

1. Wysokość opłaty za zezwolenie przypadającej do zapłaty przez poszczególnych dostawców ratingów ESG mających siedzibę w Unii, którzy składają wniosek o udzielenie zezwolenia, jest proporcjonalna do złożoności wniosku.
2. Dostawcy ratingów ESG mający siedzibę w Unii uiszczają stałą opłatę za zezwolenie w wysokości 40 000 EUR.  
Mali dostawcy ratingów ESG, w tym dostawcy sklasyfikowani jako mikrodostawcy ratingów ESG, którzy zdecydują się na objęcie ich zakresem rozporządzenia (UE) 2024/3005 zgodnie z art. 5 ust. 4 tego rozporządzenia lub którzy, po zakończeniu stosowania tymczasowego systemu, mają obowiązek złożenia wniosku o udzielenie zezwolenia, uiszczają stałą opłatę za zezwolenie w wysokości 20 000 EUR.
3. Dostawcy ratingów ESG mający siedzibę w Unii, którzy w chwili składania wniosku o udzielenie zezwolenia ubiegają się o upoważnienie do zatwierdzania ratingów ESG lub stosowania outsourcingu, uiszczają dodatkową opłatę w wysokości 5 000 EUR za każdy wniosek.
4. Dostawca ratingów ESG mający siedzibę w Unii i posiadający już zezwolenie zgodnie z art. 8 rozporządzenia (UE) 2024/3005, który składa wniosek o upoważnienie do zatwierdzania ratingów ESG lub stosowania outsourcingu, uiszcza opłatę w wysokości 5 000 EUR za każdy wniosek.
5. Opłata za zezwolenie jest należna w momencie złożenia przez dostawcę ratingów ESG mającego siedzibę w Unii wniosku o udzielenie zezwolenia i uiszcza się ją w całości w terminie 30 dni kalendarzowych od daty wystawienia noty debetowej przez ESMA.

6. ESMA nie zwraca uiszczonej opłaty za zezwolenie, jeżeli dostawca ratingów ESG wycofa wniosek o udzielenie zezwolenia przed przyjęciem przez ESMA uzasadnionej decyzji o udzieleniu zezwolenia lub odmowie jego udzielenia.

#### *Artykuł 6*

### **Oplata rejestracyjna pobierana od dostawców ratingów ESG mających siedzibę poza Unią**

1. Dostawcy ratingów ESG mający siedzibę poza Unią, którzy składają wniosek o rejestrację w ramach systemu równoważności zgodnie z art. 10 rozporządzenia (UE) 2024/3005, uiszczają stałą opłatę rejestracyjną w wysokości 10 000 EUR.
2. Oplata rejestracyjna jest należna w momencie złożenia przez dostawcę ratingów ESG mającego siedzibę poza Unią wniosku o rejestrację i uiszcza się ją w całości w terminie 30 dni kalendarzowych od daty wystawienia noty debetowej przez ESMA.
3. ESMA nie zwraca uiszczonej opłaty rejestracyjnej, jeżeli dostawca ratingów ESG mający siedzibę poza Unią wycofa wniosek o rejestrację przed potwierdzeniem przez ESMA kompletności informacji przekazanych przez dostawcę ratingów ESG mającego siedzibę poza Unią.

#### *Artykuł 7*

### **Oplata za uznanie pobierana od dostawców ratingów ESG mających siedzibę poza Unią**

1. Dostawcy ratingów ESG mający siedzibę poza Unią, którzy składają wniosek o uznanie zgodnie z art. 12 rozporządzenia (UE) 2024/3005, uiszczają stałą opłatę za uznanie w wysokości 40 000 EUR.
2. Oplata za uznanie jest należna w momencie złożenia przez dostawcę ratingów ESG mającego siedzibę poza Unią wniosku o uznanie i uiszcza się ją w całości w terminie 30 dni kalendarzowych od daty wystawienia noty debetowej przez ESMA.
3. ESMA nie zwraca uiszczonej opłaty za uznanie, jeżeli dostawca ratingów ESG mający siedzibę poza Unią wycofa wniosek o uznanie przed przyjęciem przez ESMA uzasadnionej decyzji o uznaniu lub odmowie uznania.

#### *Artykuł 8*

### **Oplaty rejestracyjne i roczne opłaty nadzorcze pobierane od małych dostawców ratingów ESG**

1. Od małych dostawców ratingów ESG mających siedzibę w Unii, którzy powiadamiają ESMA o zamiarze rejestracji zgodnie z art. 5 rozporządzenia (UE) 2024/3005, ESMA pobiera stałe opłaty rejestracyjne w wysokości 2 000 EUR.
2. Na zasadzie odstępstwa od art. 4, od zarejestrowanych małych dostawców ratingów ESG przez cały okres, w którym korzystają oni z tymczasowego systemu dla małych dostawców ratingów ESG zgodnie z art. 5 rozporządzenia (UE) 2024/3005, ESMA pobiera roczne opłaty nadzorcze proporcjonalne do ich właściwych przychodów, nieprzekraczające 2 % właściwych przychodów. Zarejestrowani mali dostawcy ratingów ESG, których można sklasyfikować jako mikrodostawców ratingów ESG zgodnie z art. 3 ust. 1 dyrektywy 2013/34/UE, są zwolnieni z uiszczania rocznych opłat nadzorczych przez cały okres, w którym korzystają z tymczasowego systemu.

3. Mały dostawca ratingów ESG, który decyduje się na objęcie go zakresem rozporządzenia (UE) 2024/3005 zgodnie z art. 5 ust. 4 tego rozporządzenia, uiszcza opłatę za zezwolenie zgodnie z art. 5 niniejszego rozporządzenia.
4. Po zakończeniu stosowania tymczasowego systemu dla małych dostawców ratingów ESG zgodnie z art. 5 ust. 3 rozporządzenia (UE) 2024/3005 oraz wypełnieniu wynikającego z tego obowiązku złożenia w terminie sześciu miesięcy wniosku o udzielenie zezwolenia na kontynuowanie działalności w Unii, w ciągu dwóch lat następujących po tej dacie ci dostawcy ratingów ESG nadal uiszczają proporcjonalne opłaty nadzorcze, które nie przekraczają 2 % ich właściwych przychodów. Począwszy od trzeciego roku po uzyskaniu zezwolenia zaczynają oni uiszczać proporcjonalne opłaty nadzorcze obliczone zgodnie z art. 4 niniejszego rozporządzenia.

#### *Artykuł 9*

#### **Zwrot kosztów poniesionych przez właściwe organy krajowe**

1. Opłaty za uznanie dostawców ratingów ESG, ich rejestrację, udzielenie im zezwolenia i nadzór nad nimi pobiera wyłącznie ESMA. Właściwe organy nie pobierają opłat od dostawców ratingów ESG, w tym w przypadkach, gdy organy te wykonują przekazane zadania na rzecz ESMA zgodnie z art. 43 rozporządzenia (UE) 2024/3005.
2. ESMA zwraca właściwym organom faktyczne koszty poniesione w związku z wykonywaniem zadań przekazanych im zgodnie z art. 43 rozporządzenia (UE) 2024/3005 lub w związku z udzieleniem ESMA pomocy zgodnie z art. 33 ust. 4 lub art. 34 ust. 5 tego rozporządzenia. Przypadające do zwrotu koszty obejmują wszystkie stałe i zmienne koszty związane z wykonywaniem przekazanych zadań lub świadczeniem pomocy na rzecz ESMA.

#### *Artykuł 10*

#### **Wejście w życie**

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie następnego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia 24.4.2026 r.

*W imieniu Komisji*  
*Przewodnicząca*  
*Ursula VON DER LEYEN*