

Bruxelles, 27. svibnja 2026.
(OR. en)

9719/26

EF 161
ECOFIN 675
DELECT 92

POP RATNA BILJEŠKA

Od:	Glavna tajnica Europske komisije, potpisala direktorica Martine DEPREZ
Datum primitka:	26. svibnja 2026.
Za:	Thérèse BLANCHET, glavna tajnica Vijeća Europske unije
Br. dok. Kom.:	C(2026) 3334 final
Predmet:	DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../... od 26.5.2026. o dopuni Uredbe (EU) 2024/3005 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se utvrđuju informacije koje treba uključiti u zahtjev za izdavanje odobrenje za rad kao pružatelj ESG rejtinga i u zahtjev za priznavanje pružatelja ESG rejtinga

Za delegacije se u prilogu nalazi dokument C(2026) 3334 final.

Priloženo: C(2026) 3334 final



Bruxelles, 26.5.2026.
C(2026) 3334 final

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../...

od 26.5.2026.

o dopuni Uredbe (EU) 2024/3005 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se utvrđuju informacije koje treba uključiti u zahtjev za izdavanje odobrenje za rad kao pružatelj ESG rejtinga i u zahtjev za priznavanje pružatelja ESG rejtinga

(Tekst značajan za EGP)

OBRAZLOŽENJE

1. KONTEKST DELEGIRANOG AKTA

Cilj je Uredbe (EU) 2024/3005 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenog 2024. o transparentnosti i integritetu aktivnosti dodjele okolišnih, socijalnih i upravljačkih (ESG) rejtinga i izmjeni uredbi (EU) 2019/2088 i (EU) 2023/2859 (dalje u tekstu „Uredba o ESG rejtinzima”) poboljšati kvalitetu informacija o ESG rejtinzima (i) poboljšanjem transparentnosti značajki i metodologija ESG rejtinga te (ii) osiguravanjem većeg integriteta poslovanja pružatelja ESG rejtinga i sprečavanjem rizika od sukoba interesa na razini pružatelja ESG rejtinga.

Prije nadzora pružatelja ESG rejtinga ESMA podnositelju zahtjeva treba izdati odobrenje za rad u skladu s postupcima iz članaka od 6. do 8. Uredbe o ESG rejtinzima ili priznati podnositelja zahtjeva u skladu s člankom 12. Uredbe o ESG rejtinzima.

Kako bi se te procjene provodile na učinkovit i djelotvoran način, postupci izdavanja odobrenja za rad ili priznavanja utvrđeni u člancima od 6. do 8. i članku 12. Uredbe o ESG rejtinzima podupiru se ovlastima za regulatorne tehničke standarde na temelju članka 6. stavka 3. i članka 12. stavka 9. kojima se nastoje pobliže odrediti informacije navedene u Prilogu I. Uredbi o ESG rejtinzima te utvrditi oblik i sadržaj zahtjeva za priznavanje.

Pobliže određivanje zahtjeva za informacije neće dovesti do znatnog povećanja troškova u usporedbi s procjenom pripremljenom za potrebe prijedloga. Trošak regulatornih tehničkih standarda koji procijenila ESMA u skladu je s procjenama iz procjene učinka.

2. SAVJETOVANJA PRIJE DONOŠENJA AKTA

U skladu s člankom 10. Uredbe (EU) br. 1095/2010 („Uredba o ESMA-i”) ESMA je u svibnju 2025. provela javno savjetovanje o nacrtu regulatornih tehničkih standarda. Javno savjetovanje završeno je 20. lipnja. Zaprimito je 57 odgovora od širokog raspona dionika, uključujući sudionike na financijskom tržištu, industrijska udruženja, članove akademske zajednice, pružatelje rejtinga i druge zainteresirane strane. Završno izvješće ESMA-e o tehničkim standardima na temelju Uredbe o transparentnosti i integritetu aktivnosti dodjele okolišnih, socijalnih i upravljačkih rejtinga dostavljeno je službama Komisije 13. listopada 2025.

3. PRAVNI ELEMENTI DELEGIRANOG AKTA

U člancima 1. i 2. navode se relevantni elementi zahtjeva za izdavanje odobrenja za rad i relevantni elementi zahtjeva za priznavanje.

Članak 3. odnosi se na oblik i formalne uvjete zahtjeva.

Članak 4. odnosi se na zahtjeve za informacije o broju zaposlenika.

U članku 5. pojašnjava se kako ispuniti obvezu pružanja informacija o politikama i postupcima.

Kad je riječ o priložima regulatornim tehničkim standardima, informacije utvrđene u Prilogu II. trebalo bi dostaviti u okviru zahtjeva za izdavanje odobrenja za rad ili za priznavanje. Ako podnositelj zahtjeva za izdavanje odobrenja za rad želi prihvaćati kreditne rejtinge ili pružati referentne vrijednosti, informacije iz priloga IV. i V. trebalo bi dostaviti uz Prilog II. Kad je riječ o zahtjevu za priznavanje, uz informacije iz Priloga II. trebalo bi navesti posebne informacije iz Priloga III.

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../...

od 26.5.2026.

o dopuni Uredbe (EU) 2024/3005 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se utvrđuju informacije koje treba uključiti u zahtjev za izdavanje odobrenje za rad kao pružatelj ESG rejtinga i u zahtjev za priznavanje pružatelja ESG rejtinga

(Tekst značajan za EGP)

EUROPSKA KOMISIJA,

uzimajući u obzir Ugovor o funkcioniranju Europske unije,

uzimajući u obzir Uredbu (EU) 2024/3005 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenog 2024. o transparentnosti i integritetu aktivnosti dodjele okolišnih, socijalnih i upravljačkih (ESG) rejtinga i izmjeni uredbi (EU) 2019/2088 i (EU) 2023/2859¹, a posebno njezin članak 6. stavak 3. treći podstavak i članak 12. stavak 9. treći podstavak,

budući da:

- (1) U skladu s općim ciljevima Uredbe (EU) 2024/3005, posebno kako bi se povećala transparentnost i pouzdanost poslovanja pružatelja ESG rejtinga, primjereno je da se ovom Uredbom osigura da su informacije koje treba dostaviti Europskom nadzornom tijelu za vrijednosne papire i tržišta kapitala (ESMA) za potrebe postupaka izdavanja odobrenja za rad i priznavanja pružatelja ESG rejtinga dovoljne kako bi ESMA mogla donositi relevantne utemeljene odluke.
- (2) Regulatorne tehničke standarde koji se donose na temelju ovlasti iz članka 6. stavka 3. trećeg podstavka i članka 12. stavka 9. trećeg podstavka Uredbe (EU) 2024/3005 trebalo bi objediniti u jednu delegiranu uredbu Komisije kako bi sve odredbe o izdavanju odobrenja za rad, registraciji i priznavanju pružatelja ESG rejtinga bile konsolidirane u istoj uredbi.
- (3) Informacije dostavljene ESMA-i mogu sadržavati informacije o identitetu osobe za kontakt, članova višeg rukovodstva ili pravnog zastupnika pružatelja ESG rejtinga koji podnosi zahtjev, kao i analitičara, zaposlenika i drugih osoba izravno uključenih u aktivnosti dodjele ESG rejtinga. Te informacije uključuju osobne podatke. U skladu s načelom smanjenja količine podataka iz članka 4. stavka 1. točke (c) Uredbe (EU) 2018/1725 Europskog parlamenta i Vijeća² trebalo bi zatražiti samo osobne podatke koji su ESMA-i potrebni za procjenu usklađenosti zahtjeva za izdavanje odobrenja za rad kao pružatelj ESG rejtinga ili za priznavanje pružatelja ESG rejtinga sa zahtjevima utvrđenima u Uredbi (EU) 2024/3005.

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

² Uredba (EU) 2018/1725 Europskog parlamenta i Vijeća od 23. listopada 2018. o zaštiti pojedinaca u vezi s obradom osobnih podataka u institucijama, tijelima, uredima i agencijama Unije i o slobodnom kretanju takvih podataka te o stavljanju izvan snage Uredbe (EZ) br. 45/2001 i Odluke br. 1247/2002/EZ (SL L 295, 21.11.2018., str. 39., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1725/oj>).

- (4) Ovom Uredbom poštuju se temeljna prava i načela priznata u Povelji Europske unije o temeljnim pravima, prije svega pravo na zaštitu osobnih podataka. Obrada osobnih podataka za potrebe ove Uredbe trebala bi se provoditi u skladu s pravom Unije o zaštiti osobnih podataka. ESMA bi stoga svaki postupak obrade osobnih podataka za potrebe primjene ove Uredbe trebala provoditi u skladu s Uredbom (EU) 2018/1725.
- (5) Pružatelj ESG rejtinga i ESMA trebali bi čuvati osobne podatke, posebno uvjerenje da se protiv osobe ne vodi kazneni postupak za svakog člana višeg rukovodstva pružatelja ESG rejtinga u vezi s pranjem novca, financiranjem terorizma, pružanjem financijskih usluga ili podatkovnih usluga, prijevaram ili pronevjerom, najdulje pet godina nakon što predmetno više rukovodstvo prestane obavljati svoju funkciju.
- (6) Kako bi ESMA mogla procijeniti usklađenost pružatelja ESG rejtinga s relevantnim okvirom, uključujući mjere i zaštitne mjere koje pružatelji ESG rejtinga trebaju provesti u vezi s razdvajanjem poslovanja i djelatnosti, pružatelji ESG rejtinga koji žele podnijeti zahtjev za odobrenje pružanja referentnih vrijednosti u skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe (EU) 2024/3005 trebali bi ESMA-i o tome dostaviti dodatne informacije u trenutku podnošenja zahtjeva za izdavanje odobrenja za rad u Uniji u skladu s člankom 6. stavkom 1. te uredbe.
- (7) Članovi višeg rukovodstva pružatelja ESG rejtinga imaju znatan utjecaj na poslovanje tih pružatelja rejtinga. Stoga je potrebno propisati da pružatelji ESG rejtinga u svoj zahtjev za izdavanje odobrenja za rad uključe dokaz o dobrom ugledu tih članova i službeni certifikat ili jednakovrijedan dokaz od svakog člana višeg rukovodstva o nepostojanju osuđujućih presuda za određena kaznena djela. Službeni certifikat trebao bi biti dovoljno nov kako bi se osigurala ažurna razina sigurnosti i trebao bi obuhvaćati dovoljno dugo razdoblje.
- (8) U točki (g) Priloga I. Uredbi (EU) 2024/3005 propisano je da bi zahtjevi za izdavanje odobrenja za rad trebali sadržavati broj analitičara rejtinga, zaposlenika i drugih osoba koje rade za podnositelja zahtjeva i koje su izravno uključene u aktivnosti dodjele ESG rejtinga te stupanj njihova iskustva i osposobljavanja. Kako bi se taj zahtjev dodatno specificirao te uzimajući u obzir razne vrste procjena, te bi informacije trebale obuhvaćati i analitičare i osoblje koji rade na razvoju i preispitivanju metodologije dodjele ESG rejtinga i koji uvode i održavaju sustave, resurse i postupke potrebne kako bi pružatelji ESG rejtinga ispunili svoje obveze na temelju Uredbe (EU) 2024/3005. Kako bi se pojednostavnio postupak podnošenja zahtjeva, informacije bi trebalo dostaviti na razini tima ili skupine osoba koji obavljaju djelatnosti.
- (9) Člankom 16. Uredbe (EU) 2024/3005 pružateljima ESG rejtinga zabranjuje se sudjelovanje u određenim aktivnostima ili se od njih zahtijeva da te djelatnosti odvoje od svojih aktivnosti dodjele ESG rejtinga. U svrhu provjere je li podnositelj zahtjeva poduzeo potrebne korake kako bi osigurao da druge djelatnosti ili usluge koje pruža ne utječu neopravdano niti ugrožavaju integritet aktivnosti dodjele ESG rejtinga, podnositelji zahtjeva trebali bi dostaviti primjerenu količinu informacija o poduzetim mjerama u skladu s člankom 16. stavcima 2. i 3. Uredbe (EU) 2024/3005.
- (10) Kako bi se zajamčila sigurnost i poboljšalo upravljanje podacima i njihova upotrebljivost s obzirom na povećanu digitalizaciju, sve informacije dostavljene ESMA-i u aplikaciji trebale bi biti strojno čitljive, strukturirane tako da ih softverska aplikacija može lako identificirati, prepoznati i izdvojiti te dostavljene na trajnom mediju.

- (11) Kako bi se ESMA-i olakšala identifikacija dokumenata koje je podnositelj zahtjeva dostavio u sklopu zahtjeva za izdavanje odobrenja za rad i registraciju, svaki dokument trebao bi imati jedinstveni referentni broj.
- (12) Radi veće pouzdanosti i odgovornosti, zahtjev za izdavanje odobrenja za rad ili registraciju podnesen ESMA-i trebao bi sadržavati dopis koji je potpisao član višeg rukovodstva podnositelja zahtjeva i kojim se potvrđuje da su dostavljene informacije prema njegovim saznanjima točne i potpune.
- (13) Budući da se ovom Uredbom dopunjuje Uredba (EU) 2024/3005, koja se primjenjuje od 2. srpnja 2026., primjereno je uskladiti datume početka primjene tih dviju uredaba.
- (14) Provedeno je savjetovanje s Europskim nadzornikom za zaštitu podataka u skladu s člankom 42. stavkom 1. Uredbe (EU) 2018/1725 te je on dao mišljenje 5. svibnja 2026.
- (15) Ova Uredba temelji se na nacrtu regulatornih tehničkih standarda koji je ESMA dostavila Komisiji.
- (16) ESMA je provela otvoreno javno savjetovanje o nacrtu regulatornih tehničkih standarda na kojem se temelji ova Uredba, analizirala moguće povezane troškove i koristi te zatražila mišljenje Interesne skupine za vrijednosne papire i tržišta kapitala osnovane u skladu s člankom 37. Uredbe (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća³,

DONIJELA JE OVU UREDBU:

Članak 1.

Zahtjev za izdavanje odobrenja za rad kao pružatelj ESG rejtinga

1. Podnositelj zahtjeva za izdavanje odobrenja za rad kao pružatelj okolišnih, socijalnih i upravljačkih (ESG) rejtinga dužan je ESMA-i uz informacije iz Priloga I. Uredbi 2024/3005 dostaviti i informacije iz Priloga II.
2. Pružatelj ESG rejtinga koji podnosi zahtjev za odobrenje prihvaćanja zajedno sa zahtjevom u skladu sa stavkom 1., uz informacije iz Priloga I. Uredbi 2024/3005 i informacije iz Priloga II. ovoj Uredbi, u svoj zahtjev za odobrenje za rad kao pružatelj ESG rejtinga uključuje informacije iz Priloga IV. ovoj Uredbi.
3. Pružatelj ESG rejtinga koji podnosi zahtjev za pružanje referentnih vrijednosti, uz informacije iz Priloga I. Uredbi 2024/3005 i informacije iz Priloga II. ovoj Uredbi, u svoj zahtjev za izdavanje odobrenja za rad kao pružatelj ESG rejtinga uključuje informacije iz Priloga V. ovoj Uredbi.

Članak 2.

Zahtjev za priznavanje pružatelja ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije

Podnositelj zahtjeva za priznavanje kao pružatelja ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije ESMA-i uz informacije iz članka 12. stavka 4. Uredbe 2024/3005 dostavlja i informacije iz priloga II. i III. ovoj Uredbi.

³ Uredba (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenog 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala), izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/77/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 84., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

Članak 3.
Oblik zahtjeva

1. Podnositelj zahtjeva svakom dokumentu koji dostavlja daje jedinstveni referentni broj. On jasno ukazuje na koji se posebni zahtjev iz ove Uredbe dostavljene informacije odnose i u kojem se dokumentu navode.
2. Podnositelji zahtjeva ESMA-i dostavljaju informacije iz priloga II., III., IV. i V. ovoj Uredbi u strojno čitljivom formatu koji:
 - (a) omogućuje pristup informacijama u razdoblju koje je dovoljno dugo za potrebe zahtjeva;
 - (b) omogućuje reprodukciju pohranjenih informacija u nepromijenjenom obliku.
3. Podnositelj svojem zahtjevu prilaže dopis koji je potpisao član njegovog višeg rukovodstva i kojim se potvrđuje da su dostavljene informacije prema njegovim saznanjima točne i potpune na datum podnošenja.

Članak 4.
Broj zaposlenika

Podnositelji zahtjeva za izdavanje odobrenja za rad iz članka 1. ili podnositelji zahtjeva za priznavanje iz članka 2. procjenjuju svoj broj zaposlenika na osnovi ekvivalenta punog radnog vremena, koji se izračunava kao ukupni broj sati koje su na godišnjoj razini odradili svi zaposlenici podijeljen s maksimalnim brojem sati zaposlenika koji podliježu naknadi u radnoj godini kako je utvrđeno primjenjivim nacionalnim pravom.

Članak 5.
Politike i postupci

Podnositelji zahtjeva za izdavanje odobrenja za rad iz članka 1. ili podnositelji zahtjeva za priznavanje iz članka 2. dostavljaju preslike politika i postupaka donesenih radi usklađivanja s dijelovima (j), (k), (m) Priloga II., Prilogom IV. i Prilogom V. ovoj Uredbi.

Članak 6.
Stupanje na snagu i primjena

Ova Uredba stupa na snagu sljedećeg dana od dana objave u *Službenom listu Europske unije*.

Primjenjuje se od 2. srpnja 2026.

Ova je Uredba u cijelosti obvezujuća i izravno se primjenjuje u svim državama članicama.

Sastavljeno u Bruxellesu 26.5.2026.

Za Komisiju
Predsjednica
Ursula VON DER LEYEN