



Brussel, 27 mei 2026
(OR. en)

9719/26

EF 161
ECOFIN 675
DELECT 92

BEGELEIDENDE NOTA

van:	de secretaris-generaal van de Europese Commissie, ondertekend door mevrouw Martine DEPREZ, directeur
ingekomen:	26 mei 2026
aan:	mevrouw Thérèse BLANCHET, secretaris-generaal van de Raad van de Europese Unie

nr. Comdoc.:	C(2026) 3334 final
Betreft:	GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) .../... VAN DE COMMISSIE van 26.5.2026 tot aanvulling van Verordening (EU) 2024/3005 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen tot nadere bepaling van de in de aanvraag voor een vergunning als ESG-ratingaanbieder en in de aanvraag voor erkenning als ESG-ratingaanbieder op te nemen informatie

De delegaties vinden hierbij document C(2026) 3334 final.

Bijlage: C(2026) 3334 final



Brussel, 26.5.2026
C(2026) 3334 final

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) .../... VAN DE COMMISSIE

van 26.5.2026

tot aanvulling van Verordening (EU) 2024/3005 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen tot nadere bepaling van de in de aanvraag voor een vergunning als ESG-ratingaanbieder en in de aanvraag voor erkenning als ESG-ratingaanbieder op te nemen informatie

(Voor de EER relevante tekst)

TOELICHTING

1. ACHTERGROND VAN DE GEDELEGEERDE HANDELING

Doel van Verordening (EU) 2024/3005 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2024 betreffende de transparantie en integriteit van op ecologische, sociale en governancefactoren (ESG) gebaseerde ratingactiviteiten, en tot wijziging van Verordeningen (EU) 2019/2088 en (EU) 2023/2859 (“de verordening ESG-ratings” – ESGR) is het verbeteren van de kwaliteit van informatie over ESG-ratings i) door de transparantie over kenmerken en methoden van ESG-ratings te vergroten en ii) door te zorgen voor meer integriteit van de activiteiten van ESG-ratingaanbieders en het voorkomen van risico’s op belangenconflicten op het niveau van ESG-ratingaanbieders.

Voordat toezicht op ESG-ratingaanbieders kan plaatsvinden, moet de ESMA eerst aan een aanvrager een vergunning afgeven overeenkomstig de artikelen 6 tot en met 8 van de verordening ESG-ratings of moet zij een aanvrager erkennen overeenkomstig artikel 12 van de verordening ESG-ratings.

Om deze beoordelingen efficiënt en doeltreffend te laten plaatsvinden, worden de vergunnings- of erkenningsprocedures van de artikelen 6 tot en met 8 en artikel 12 van de verordening ESG-ratings ondersteund door bevoegdheden voor technische reguleringsnormen uit hoofde van artikel 6, lid 3, en artikel 12, lid 9, die de in bijlage I bij de verordening ESG-ratings vermelde informatie nader moeten bepalen en die de vorm en inhoud van de aanvraag tot erkenning moeten vaststellen.

Verdere specificatie van vereisten inzake informatieverstrekking zal niet resulteren in een substantiële toename van kosten vergeleken met de raming die voor het voorstel is voorbereid. De door de ESMA geraamde kosten van de technische reguleringsnorm liggen in lijn met de ramingen in de effectbeoordeling.

2. RAADPLEGING VOORAFGAAND AAN DE AANNEMING VAN DE HANDELING

Overeenkomstig artikel 10 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 (de ESMA-verordening) heeft de ESMA in mei 2025 een openbare raadpleging gehouden over de ontwerpen van technische reguleringsnormen. De openbare raadpleging is op 20 juni afgesloten. In totaal zijn 57 reacties ontvangen van een breed scala respondenten, met inbegrip van financiëlemarktdeelnemers, brancheorganisaties, academici, ratingaanbieders en andere belanghebbenden. Het eindverslag van de ESMA over technische normen krachtens de verordening betreffende de transparantie en integriteit van op ecologische, sociale en governancefactoren (ESG) gebaseerde ratingactiviteiten is op 13 oktober 2025 bij de Commissie ingediend.

3. JURIDISCHE ELEMENTEN VAN DE GEDELEGEERDE HANDELING

De artikelen 1 en 2 bepalen welke elementen relevant zijn voor een vergunningaanvraag en vervolgens welke elementen relevant zijn voor een erkenningsaanvraag.

Artikel 3 handelt over het formaat en de formele vereisten van de aanvraag.

Artikel 4 handelt over de vereisten met betrekking tot de informatie over het aantal werknemers.

Artikel 5 verduidelijkt hoe de verplichting kan worden vervuld om informatie over beleidlijnen en procedures te verstrekken.

Wat de bijlagen bij de technische reguleringsnormen betreft, moet de in bijlage II vermelde informatie worden verstrekt bij zowel een vergunningaanvraag als een erkenningsaanvraag. Vervolgens moet een aanvrager van een vergunning die kredietratings wil bekrachtigen of benchmarks wil aanbieden, naast bijlage II ook de informatie in de bijlagen IV en V verstrekken. Voor een erkenningsaanvraag moet naast de informatie krachtens bijlage II de specifieke informatie in bijlage III worden verstrekt.

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) .../... VAN DE COMMISSIE

van 26.5.2026

tot aanvulling van Verordening (EU) 2024/3005 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen tot nadere bepaling van de in de aanvraag voor een vergunning als ESG-ratingaanbieder en in de aanvraag voor erkenning als ESG-ratingaanbieder op te nemen informatie

(Voor de EER relevante tekst)

DE EUROPESE COMMISSIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,

Verordening (EU) 2024/3005 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2024 betreffende de transparantie en integriteit van op ecologische, sociale en governancefactoren (ESG) gebaseerde ratingactiviteiten, en tot wijziging van Verordeningen (EU) 2019/2088 en (EU) 2023/2859¹, en met name artikel 6, lid 3, derde alinea, en artikel 12, lid 9, derde alinea,

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) Overeenkomstig de algemene doelstellingen van Verordening (EU) 2024/3005, en met name ter versterking van de transparantie en de betrouwbaarheid wat de activiteiten van ESG-ratingaanbieders betreft, is het passend dat deze verordening waarborgt dat de informatie die aan de Europese Autoriteit voor effecten en markten (“ESMA”) moet worden aangeleverd ten behoeve van de procedures voor vergunningverlening aan en erkenning van ESG-ratingaanbieders toereikend is om de ESMA met kennis van zaken de nodige beslissingen te doen nemen.
- (2) De technische reguleringsnormen die moeten worden vastgesteld op grond van de in artikel 6, lid 3, derde alinea, en artikel 12, lid 9, derde alinea, van Verordening (EU) 2024/3005 vastgestelde bevoegdheidsdelegaties, moeten worden gebundeld tot één gedelegeerde verordening van de Commissie zodat dat alle bepalingen betreffende de vergunningverlening aan, de registratie en de erkenning van ESG-ratingaanbieders in één verordening worden geconsolideerd.
- (3) De aan de ESMA aangeleverde informatie kan informatie bevatten over de identiteit van de contactpersoon, het hogere management of de wettelijke vertegenwoordiger van een ESG-ratingaanbieder die een aanvraag indient, alsmede van analisten, werknemers en andere personen die bij ESG-ratingsactiviteiten betrokken zijn. Die informatie bevat persoonsgegevens. Overeenkomstig het in artikel 4, lid 1, punt c), van Verordening (EU) 2018/1725 van het Europees Parlement en de Raad² verankerde beginsel van minimale gegevensverwerking mag alleen worden verzocht om

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

² Verordening (EU) 2018/1725 van het Europees Parlement en de Raad van 23 oktober 2018 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens door de instellingen, organen en instanties van de Unie en betreffende het vrije verkeer van die gegevens, en tot intrekking van Verordening (EG) nr. 45/2001 en Besluit nr. 1247/2002/EG (PB L 295 van 21.11.2018, blz. 39, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1725/oj>).

persoonsgegevens die de ESMA nodig heeft om te kunnen beoordelen of de aanvraag voor een vergunning als ESG-ratingaanbieder of voor een erkenning als ESG-ratingaanbieder voldoet aan de vereisten van Verordening (EU) 2024/3005.

- (4) Deze verordening eerbiedigt de grondrechten en neemt de in het Handvest van de grondrechten van de Europese Unie erkende beginselen in acht, met name het recht op bescherming van persoonsgegevens. De verwerking van persoonsgegevens ten behoeve van deze verordening moet plaatsvinden in overeenstemming met Unierecht inzake de bescherming van persoonsgegevens. In dat verband moet verwerking van persoonsgegevens door de ESMA in het kader van deze verordening plaatsvinden overeenkomstig Verordening (EU) 2018/1725.
- (5) Persoonsgegevens, en met name voor elk lid van het hogere management van een ESG-ratingaanbieder een bewijs van geen strafrechtelijke antecedenten met betrekking tot witwassen, terrorismefinanciering, het verschaffen van financiële diensten of datadiensten, fraude of verduistering, moeten niet langer dan vijf jaar nadat het hogere management zijn functie heeft beëindigd, door die ESG-ratingaanbieder en de ESMA worden bijgehouden.
- (6) Om de ESMA de naleving door ESG-ratingaanbieders van het betrokken raamwerk te kunnen laten beoordelen, met inbegrip van de maatregelen en waarborgen die ESG-ratingaanbieders moeten implementeren met betrekking tot de scheiding van bedrijfsactiviteiten en andere activiteiten, moeten ESG-ratingaanbieders die een aanvraag voor een vergunning willen indienen om overeenkomstig artikel 16, lid 3, van Verordening (EU) 2024/3005 benchmarks aan te bieden, op het tijdstip van hun aanvraag voor een vergunning om in de Unie actief te zijn, overeenkomstig artikel 6, lid 1, van die verordening, de ESMA op dat punt aanvullende informatie verstrekken.
- (7) Leden van het hogere management van ESG-ratingaanbieders oefenen invloed van betekenis uit op de activiteiten van dergelijke ratingaanbieders. Daarom moet worden verlangd dat ESG-ratingaanbieders bij hun vergunningaanvraag een bewijs van betrouwbaarheid van die leden voegen en een officiële verklaring, of gelijkwaardig bewijs, van elk van de leden van het hogere management dat zij niet zijn veroordeeld voor bepaalde strafbare feiten. Deze officiële verklaring moet voldoende recent zijn om een actueel niveau van zekerheid te geven en moet een voldoende lange periode bestrijken.
- (8) Volgens punt g) van bijlage I bij Verordening (EU) 2024/3005 moeten vergunningaanvragen het aantal ratinganalisten, werknemers en andere personen die voor de aanvrager werken en rechtstreeks betrokken zijn bij de ESG-ratingactiviteiten, en het niveau van hun ervaring en opleiding bevatten. Om die verplichting verder in te vullen, en met inachtneming van uiteenlopende soorten beoordelingen, moet die informatie ook zien op de analisten en werknemers die de ESG-ratingmethode ontwikkelen en toetsen en die systemen, middelen en procedures implementeren en onderhouden die ESG-ratingaanbieders nodig hebben om aan hun verplichtingen uit hoofde van Verordening (EU) 2024/3005 te voldoen. Om het aanvraagproces te stroomlijnen, moet de informatie worden verstrekt op het niveau van het team of de groep personen die de activiteiten verrichten.
- (9) Artikel 16 van Verordening (EU) 2024/3005 verbiedt ESG-ratingaanbieders om bepaalde activiteiten uit te oefenen, of schrijft voor dat ESG-ratingaanbieders die activiteiten gescheiden houden van hun ESG-ratingactiviteiten. Om te kunnen nagaan of de aanvrager de nodige stappen heeft gezet om te waarborgen dat de overige activiteiten of diensten die hij aanbiedt, niet de integriteit van hun ESG-

ratingactiviteiten sterk doorkruisen of deze in het gedrang brengen, moeten aanvragers een passend niveau aan informatie verstrekken over de maatregelen die overeenkomstig artikel 16, leden 2 en 3, van Verordening (EU) 2024/3005 zijn getroffen.

- (10) Om de beveiliging te verzekeren en het datamanagement en de bruikbaarheid in het licht van toegenomen digitalisering te versterken, moet informatie die in een aanvraag bij de ESMA wordt ingediend, machinaal leesbaar zijn, zo gestructureerd zijn dat een softwaretoepassing die gemakkelijk kan identificeren, herkennen en extraheren, en op een duurzame drager worden verstrekt.
- (11) Om de ESMA te helpen bij het bepalen van de documenten die een aanvrager in het kader van de vergunnings- en registratieaanvraag heeft ingediend, moet elk document van een uniek referentienummer voorzien zijn.
- (12) Met het oog op de zekerheid en de aansprakelijkheid moet een vergunnings- of registratieaanvraag die bij de ESMA wordt ingediend, een door een lid van het hogere management van de aanvrager ondertekende brief bevatten, die bevestigt dat de aangeleverde informatie, naar het beste weten van dat lid, accuraat en volledig is.
- (13) Aangezien deze verordening Verordening (EU) 2024/3005 aanvult, die per 2 juli 2026 van toepassing wordt, is het passend om de toepassingsdata van deze beide verordeningen op elkaar af te stemmen.
- (14) Overeenkomstig artikel 42, lid 1, van Verordening (EU) 2018/1725 is de Europese Toezichthouder voor gegevensbescherming geraadpleegd, en op 5 mei 2026 heeft hij een advies uitgebracht.
- (15) Deze verordening is gebaseerd op het ontwerp van de technische reguleringsnormen die de ESMA bij de Commissie heeft ingediend.
- (16) De ESMA heeft openbare raadplegingen gehouden over de ontwerpen van technische reguleringsnormen waarop deze verordening is gebaseerd, de mogelijke daaraan verbonden kosten en baten geanalyseerd en het advies ingewonnen van de bij artikel 37 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad³ opgerichte Stakeholdergroep effecten en markten,

HEEFT DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

Artikel 1

Aanvraag voor een vergunning om als ESG-ratingaanbieder actief te zijn

1. Een aanvrager voor een vergunning als aanbieder van ecologische, sociale en governanceratings (“ESG-ratings”) dient bij de Europese Autoriteit voor effecten en markten (“ESMA”), naast de in bijlage I bij Verordening (EU) 2024/3005 bedoelde informatie, de in bijlage II bedoelde informatie in.
2. Een ESG-ratingaanbieder die, samen met een aanvraag krachtens lid 1, een aanvraag indient voor een vergunning voor bekrachtiging, neemt, naast de in bijlage I bij Verordening (EU) 2024/3005 en de in bijlage II bij deze verordening bedoelde informatie, in zijn aanvraag

³ Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 84, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

voor een vergunning als ESG-ratingaanbieder de in bijlage IV bij deze verordening bedoelde informatie op.

3. Een ESG-ratingaanbieder die een verzoek indient om benchmarks aan te bieden, neemt, naast de in bijlage I bij Verordening (EU) 2024/3005 en de in bijlage II bij deze verordening bedoelde informatie, in zijn aanvraag voor een vergunning als ESG-ratingaanbieder de in bijlage V bij deze verordening bedoelde informatie op.

Artikel 2

Aanvraag voor erkenning van een buiten de Unie gevestigde ESG-ratingaanbieder

Een buiten de Unie gevestigde aanvrager voor erkenning als ESG-ratingaanbieder, dient bij de ESMA, naast de in artikel 12, lid 4, van Verordening (EU) 2024/3005 bedoelde informatie, de in de bijlagen II en III bij deze verordening bedoelde informatie in.

Artikel 3

Formaat van de aanvraag

1. Een aanvrager geeft ieder document dat hij aanlevert, een uniek referentienummer. Hij geeft duidelijk aan op welk specifiek vereiste van deze verordening de aangeleverde informatie ziet en in welk document die informatie wordt verstrekt.

2. Aanvragers verstrekken de ESMA de in de bijlagen II, III, IV en V bij deze verordening bedoelde informatie in een machinaal leesbaar formaat:

- (a) dat waarborgt dat de informatie toegankelijk blijft gedurende een periode die passend is voor het doel van de aanvraag;
- (b) waarmee de opgeslagen informatie ongewijzigd kan worden gereproduceerd.

3. Een aanvrager neemt in zijn aanvraag een door een lid van het hogere management van de aanvrager ondertekende brief op waarin deze verklaart dat de aangeleverde informatie, naar het beste weten van dat lid, accuraat en volledig is op de datum van aanlevering.

Artikel 4

Aantal werknemers

Aanvragers van een vergunning als bedoeld in artikel 1 of aanvragers van een erkenning als bedoeld in artikel 2 schatten het aantal van hun werknemers in voltijdequivalenten, berekend als het totale aantal door alle werknemers gewerkte uren gedeeld door het maximumaantal bezoldigde uren van een werknemer in een werkjaar overeenkomstig het toepasselijke nationale recht.

Artikel 5

Gedragsregels en procedures

Aanvragers van een vergunning als bedoeld in artikel 1 of aanvragers van een erkenning als bedoeld in artikel 2 verstrekken exemplaren van de gedragsregels en procedures die zijn vastgesteld om aan bijlage II, delen j), k) en m), bijlage IV en bijlage V bij deze verordening te voldoen.

Artikel 6

Inwerkingtreding en toepassing

Deze verordening treedt in werking op de dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Zij is van toepassing met ingang van 2 juli 2026.

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in elke lidstaat.

Gedaan te Brussel, 26.5.2026

Voor de Commissie

De voorzitter

Ursula VON DER LEYEN