

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

9719/26

EF 161
ECOFIN 675
DELECT 92

PISMO PRZEWODNIE

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

Data otrzymania: 26 maja 2026 r.

Do: Thérèse BLANCHET, sekretarz generalna Rady Unii Europejskiej

Nr dok. Kom.: C(2026) 3334 final

Dotyczy: ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...
z dnia 26.5.2026 r.
uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/3005 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających informacje, które należy zawrzeć we wniosku o udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca ratingów ESG oraz we wniosku o uznanie dostawcy ratingów ESG

Delegacje otrzymują w załączeniu dokument C(2026) 3334 final.

Załącznik: C(2026) 3334 final



Bruksela, dnia 26.5.2026 r.
C(2026) 3334 final

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

z dnia 26.5.2026 r.

uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/3005 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających informacje, które należy zawrzeć we wniosku o udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca ratingów ESG oraz we wniosku o uznanie dostawcy 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 uczciwości działalności dostawców ratingów ESG i zapobieganie ryzyku konfliktu interesów na poziomie dostawców ratingów ESG.

Przed objęciem dostawców ratingów ESG nadzorem ESMA musi najpierw udzielić zezwolenia wnioskodawcy zgodnie z procedurami określonymi w art. 6–8 rozporządzenia w sprawie ratingów ESG lub uznać wnioskodawcę zgodnie z art. 12 rozporządzenia w sprawie ratingów ESG.

Aby przedmiotowe oceny mogły być przeprowadzane w skuteczny i wydajny sposób, procedury udzielania zezwoleń lub uznawania określone w art. 6–8 i art. 12 rozporządzenia w sprawie ratingów ESG uzupełnia się o uprawnienia do opracowania regulacyjnych standardów technicznych na mocy art. 6 ust. 3 i art. 12 ust. 9, których celem jest doprecyzowanie informacji wymienionych w załączniku I do rozporządzenia w sprawie ratingów ESG oraz określenie formy i treści wniosku o uznanie.

Doprecyzowanie wymogów dotyczących ujawniania informacji nie doprowadzi do znacznego wzrostu kosztów w porównaniu z szacunkami przygotowanymi na potrzeby wniosku. Koszty związane z regulacyjnym standardem technicznym oszacowane przez ESMA są zgodne z szacunkami zawartymi w ocenie skutków.

2. KONSULTACJE PRZEPROWADZONE PRZED PRZYJĘCIEM AKTU

Zgodnie z art. 10 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 (rozporządzenie w sprawie ESMA) w maju 2025 r. ESMA przeprowadził konsultacje publiczne w sprawie projektów regulacyjnych standardów technicznych. Konsultacje publiczne zakończono 20 czerwca. Otrzymano łącznie 57 odpowiedzi od wielu różnych zainteresowanych stron, w tym od uczestników rynku finansowego, stowarzyszeń branżowych, przedstawicieli środowisk akademickich, dostawców ratingów i innych zainteresowanych stron. Sprawozdanie końcowe ESMA dotyczące standardów technicznych przygotowanych na podstawie rozporządzenia w sprawie przejrzystości i rzetelności działalności ratingowej z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego przedłożono służbom Komisji 13 października 2025 r.

3. ASPEKTY PRAWNE AKTU DELEGOWANEGO

W art. 1 i 2 określono, które elementy są istotne dla wniosku o udzielenie zezwolenia oraz które elementy są istotne dla wniosku o uznanie.

Art. 3 dotyczy formatu wniosku i związanych z nim wymogów formalnych.

Art. 4 odnosi się do wymogów w zakresie przekazywanych informacji o liczbie pracowników.

W art. 5 wyjaśniono, w jaki sposób należy wypełniać obowiązek przekazywania informacji dotyczących polityk i procedur.

Jeśli chodzi o załączniki do regulacyjnych standardów technicznych, informacje określone w załączniku II należy przedstawić zarówno w przypadku wniosku o udzielenie zezwolenia, jak i wniosku o uznanie. Jeżeli wnioskodawca ubiegający się o zezwolenie zamierza zatwierdzać ratingi kredytowe lub opracowywać wskaźniki referencyjne, poza informacjami określonymi w załączniku II należy przedstawić informacje określone w załącznikach IV i V. W przypadku wniosku o uznanie poza informacjami określonymi w załączniku II należy podać szczegółowe informacje określone w załączniku III.

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

z dnia 26.5.2026 r.

uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/3005 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających informacje, które należy zawrzeć we wniosku o udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca ratingów ESG oraz we wniosku o uznanie dostawcy 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) 2023/2859¹, w szczególności jego art. 6 ust. 3 akapit trzeci oraz art. 12 ust. 9 akapit trzeci,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Zgodnie z ogólnymi celami rozporządzenia (UE) 2024/3005, w szczególności w dążeniu do zwiększenia przejrzystości i wiarygodności w odniesieniu do działalności dostawców ratingów ESG, w niniejszym rozporządzeniu należy zapewnić, aby informacje, które mają być przekazywane Europejskiemu Urzędowi Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) do celów procesów uznawania dostawców ratingów ESG i udzielania im zezwoleń, były wystarczające, by umożliwić ESMA podejmowanie odpowiednich uzasadnionych decyzji.
- (2) Regulacyjne standardy techniczne, które mają zostać przyjęte na podstawie uprawnień określonych w art. 6 ust. 3 akapit trzeci i art. 12 ust. 9 akapit trzeci rozporządzenia (UE) 2024/3005, należy połączyć w jednym rozporządzeniu delegowanym Komisji w celu zapewnienia, aby wszystkie przepisy określające rejestrację i uznawanie dostawców ratingów ESG oraz udzielanie im zezwoleń zostały skonsolidowane w jednym rozporządzeniu.
- (3) Informacje przekazywane ESMA mogą zawierać informacje na temat tożsamości osoby odpowiedzialnej za kontakty, kadry kierowniczej najwyższego szczebla lub przedstawiciela prawnego dostawcy ratingów ESG składającego wniosek, a także analityków, pracowników i innych osób bezpośrednio zaangażowanych w działalność w zakresie ratingów ESG. Informacje takie obejmują dane osobowe. Zgodnie z zasadą minimalizacji danych zapisaną w art. 4 ust. 1 lit. c) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2018/1725² należy wymagać wyłącznie danych

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

² Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2018/1725 z dnia 23 października 2018 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych przez instytucje, organy i jednostki organizacyjne Unii i swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia

osobowych, które są niezbędne, aby umożliwić ESMA ocenę zgodności wniosku o udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca ratingów ESG lub o uznanie dostawcy ratingów ESG z wymogami określonymi w rozporządzeniu (UE) 2024/3005.

- (4) Niniejsze rozporządzenie nie narusza praw podstawowych i jest zgodne z zasadami uznanymi w Karcie praw podstawowych Unii Europejskiej, w szczególności z prawem do ochrony danych osobowych. Przetwarzanie danych osobowych do celów niniejszego rozporządzenia powinno odbywać się zgodnie z prawem Unii w zakresie ochrony danych osobowych. W związku z tym wszelkie przetwarzanie danych osobowych przez ESMA w ramach stosowania niniejszego rozporządzenia powinno odbywać się zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2018/1725.
- (5) Dane osobowe, w szczególności – w odniesieniu do każdego członka kadry kierowniczej najwyższego szczebla dostawcy ratingów ESG – dowód braku wpisu w rejestrach karnych związanego z praniem pieniędzy, finansowaniem terroryzmu, świadczeniem usług finansowych lub usług w zakresie danych, popełnieniem oszustwa lub sprzeniewierzenia, powinny być przechowywane przez tego dostawcę ratingów ESG i ESMA przez okres nie dłuższy niż pięć lat od zakończenia pełnienia funkcji przez danego członka kadry kierowniczej najwyższego szczebla.
- (6) W celu zapewnienia, aby ESMA był w stanie ocenić przestrzeganie przez dostawców ratingów ESG odpowiednich ram, w tym środków i zabezpieczeń, które dostawcy ratingów ESG mają wdrożyć celem oddzielenia działalności w zakresie ratingów ESG od innych rodzajów działalności, dostawcy ratingów ESG, którzy zamierzają ubiegać się o zezwolenie na opracowywanie wskaźników referencyjnych zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia (UE) 2024/3005 w momencie ubiegania się o zezwolenie na prowadzenie działalności w Unii zgodnie z art. 6 ust. 1 tego rozporządzenia, powinni przekazać ESMA dodatkowe informacje w tym zakresie.
- (7) Członkowie kadry kierowniczej najwyższego szczebla dostawców ratingów ESG wywierają znaczący wpływ na działalność takich dostawców ratingów. Należy zatem wprowadzić wymóg, aby dostawcy ratingów ESG zamieszczali we wniosku o udzielenie zezwolenia potwierdzenie nieposzlakowanej opinii takich członków oraz świadectwo urzędowe lub równoważne dowody od każdego członka kadry kierowniczej najwyższego szczebla dotyczące braku wyroków skazujących za niektóre przestępstwa. Data wydania świadectwa urzędowego powinna gwarantować aktualność poziomu pewności i powinno ono obejmować wystarczająco długi okres.
- (8) W lit. g) załącznika I do rozporządzenia (UE) 2024/3005 wymaga się, aby wnioski o udzielenie zezwolenia zawierały informację o liczbie analityków ratingowych, pracowników i innych osób pracujących na rzecz wnioskodawcy, którzy są bezpośrednio zaangażowani w działalność w zakresie ratingów ESG, oraz o ich poziomie doświadczenia i wykszolenia. Aby doprecyzować ten wymóg i uwzględnić różne rodzaje oceny, informacje te powinny również obejmować analityków i osoby pracujące nad opracowaniem i przeglądem metodyki ustalania ratingów ESG, a także osoby wdrażające i utrzymujące systemy, zasoby i procedury niezbędne dostawcom ratingów ESG do wypełniania obowiązków na podstawie rozporządzenia (UE) 2024/3005. Aby usprawnić proces składania wniosków, informacje powinny być przekazywane na poziomie zespołu lub grupy osób wykonujących daną działalność.

rozporządzenia (WE) nr 45/2001 i decyzji nr 1247/2002/WE (Dz.U. L 295 z 21.11.2018, s. 39, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1725/oj>).

- (9) W art. 16 rozporządzenia (UE) 2024/3005 dostawcom ratingów ESG zakazano wykonywania niektórych rodzajów działalności, względnie nałożono na nich obowiązek oddzielenia takiej działalności od działalności w zakresie ratingów ESG. Aby zweryfikować, czy wnioskodawca podjął niezbędne kroki w celu zapewnienia, by inna prowadzona przez niego działalność lub inne usługi, które świadczy, nie ingerowały w nieuzasadniony sposób w rzetelność jego działalności w zakresie ratingów ESG ani jej nie zagrażały, wnioskodawcy powinni przedstawić odpowiednie informacje na temat środków wprowadzonych zgodnie z art. 16 ust. 2 i 3 rozporządzenia (UE) 2024/3005.
- (10) Aby zagwarantować bezpieczeństwo oraz usprawnić zarządzanie danymi i ich użyteczność w kontekście postępującej cyfryzacji, wszelkie informacje przekazywane ESMA we wniosku powinny nadawać się do przetwarzania automatycznego, mieć strukturę umożliwiającą łatwą identyfikację, rozpoznawanie i ekstrakcję przez aplikację oraz być przekazywane na trwałym nośniku.
- (11) Aby pomóc ESMA w identyfikacji dokumentów, które wnioskodawca złożył w ramach wniosku o udzielenie zezwolenia i rejestrację, każdemu dokumentowi należy nadać niepowtarzalny numer referencyjny.
- (12) Aby zapewnić wiarygodność i rozliczalność, przedkładany ESMA wniosek o udzielenie zezwolenia lub o rejestrację powinien zawierać pismo podpisane przez członka kadry kierowniczej najwyższego szczebla wnioskodawcy, potwierdzające, że przedłożone informacje są dokładne i kompletne zgodnie z najlepszą wiedzą tego członka.
- (13) Ponieważ niniejsze rozporządzenie uzupełnia rozporządzenie (UE) 2024/3005, które stosuje się od dnia 2 lipca 2026 r., należy dostosować daty rozpoczęcia stosowania obu rozporządzeń.
- (14) Zgodnie z art. 42 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2018/1725 skonsultowano się z Europejskim Inspektorem Ochrony Danych, który wydał opinię dnia 5 maja 2026 r.
- (15) Podstawę niniejszego rozporządzenia stanowi projekt regulacyjnych standardów technicznych przedłożony Komisji przez ESMA.
- (16) ESMA przeprowadził otwarte konsultacje publiczne na temat projektu regulacyjnych standardów technicznych, który stanowi podstawę niniejszego rozporządzenia, dokonał analizy potencjalnych powiązanych kosztów i korzyści oraz zwrócił się o opinię do Grupy Interesariuszy z Sektora Giełd i Papierów Wartościowych powołanej zgodnie z art. 37 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010³,

³ 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 oraz uchylenia 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>).

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Wniosek o udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca ratingów ESG

1. Wnioskodawca ubiegający się o zezwolenie na prowadzenie działalności jako dostawca ratingów z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ESG) przedkłada Europejskiemu Urzędowi Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA), oprócz informacji, o których mowa w załączniku I do rozporządzenia 2024/3005, informacje, o których mowa w załączniku II do niniejszego rozporządzenia.
2. Dostawca ratingów ESG składający wraz z wnioskiem na podstawie ust. 1 wniosek o udzielenie zezwolenia na zatwierdzanie ratingów ESG zamieszcza, oprócz informacji, o których mowa w załączniku I do rozporządzenia 2024/3005, oraz informacji, o których mowa w załączniku II do niniejszego rozporządzenia, we wniosku o udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca ratingów ESG informacje, o których mowa w załączniku IV do niniejszego rozporządzenia.
3. Dostawca ratingów ESG składający wniosek o udzielenie zezwolenia na opracowywanie wskaźników referencyjnych zamieszcza, oprócz informacji, o których mowa w załączniku I do rozporządzenia 2024/3005, oraz informacji, o których mowa w załączniku II do niniejszego rozporządzenia, we wniosku o udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca ratingów ESG informacje, o których mowa w załączniku V do niniejszego rozporządzenia.

Artykuł 2

Wniosek o uznanie dostawcy ratingów ESG mającego siedzibę poza Unią

Wnioskodawca ubiegający się o uznanie za dostawcę ratingów ESG mającego siedzibę poza Unią przedkłada ESMA, oprócz informacji, o których mowa w art. 12 ust. 4 rozporządzenia 2024/3005, informacje, o których mowa w załącznikach II i III do niniejszego rozporządzenia.

Artykuł 3

Format wniosku

1. Wnioskodawca nadaje niepowtarzalny numer referencyjny każdemu dokumentowi, który przedkłada. Wnioskodawca jasno wskazuje, do którego konkretnego wymogu określonego w niniejszym rozporządzeniu odnoszą się przedłożone informacje i w którym dokumencie się znajdują.
2. Wnioskodawcy przekazują ESMA informacje, o których mowa w załącznikach II oraz III, IV i V do niniejszego rozporządzenia, w formacie nadającym się do odczytu maszynowego, który:
 - a) pozwala, aby informacje pozostały dostępne przez okres odpowiedni do celów wniosku;
 - b) pozwala na niezmiennione odtworzenie przechowywanych informacji.
3. Wnioskodawca dołącza do wniosku pismo podpisane przez członka kadry kierowniczej najwyższego szczebla wnioskodawcy, potwierdzające, że zgodnie z najlepszą wiedzą tego członka przedłożone informacje są dokładne i kompletne na dzień ich przedłożenia.

Artykuł 4

Liczba pracowników

Wnioskodawcy ubiegający się o zezwolenie, o którym mowa w art. 1, lub wnioskodawcy ubiegający się o uznanie, o którym mowa w art. 2, szacują liczbę swoich pracowników w przeliczeniu ekwiwalenty pełnego czasu pracy, obliczane jako liczba godzin przepracowanych rocznie przez wszystkich pracowników podzielona przez maksymalną liczbę godzin pracownika podlegających wynagrodzeniu w ciągu roku pracy zgodnie z obowiązującym prawem krajowym.

Artykuł 5

Polityki i procedury

Wnioskodawcy ubiegający się o zezwolenie, o którym mowa w art. 1, lub wnioskodawcy ubiegający się o uznanie, o którym mowa w art. 2, przedkładają kopie polityk i procedur przyjętych w celu spełnienia wymogów określonych w częściach J, K i M załącznika II oraz w załącznikach IV i V do niniejszego rozporządzenia.

Artykuł 6

Wejście w życie i rozpoczęcie stosowania

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

Niniejsze rozporządzenie stosuje się od dnia 2 lipca 2026 r.

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

Sporządzono w Brukseli dnia 26.5.2026 r.

W imieniu Komisji
Przewodnicząca
Ursula VON DER LEYEN