

Bruxelles, 27 mai 2026
(OR. en)

9719/26

EF 161
ECOFIN 675
DELECT 92

NOTĂ DE ÎNȘOȚIRE

Sursă:	Secretara Generală a Comisiei Europene, sub semnătura dnei Martine DEPREZ, Directoare
Data primirii:	26 mai 2026
Destinatar:	Dna Thérèse BLANCHET, Secretară Generală a Consiliului Uniunii Europene
Nr. doc. Csie:	C(2026) 3334 final
Subiect:	REGULAMENTUL DELEGAT (UE) .../... AL COMISIEI din 26.5.2026 de completare a Regulamentului (UE) 2024/3005 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează informațiile ce trebuie incluse în cererea de autorizare ca furnizor de rating ESG și în cererea de recunoaștere a unui furnizor de rating ESG

În anexă, se pune la dispoziția delegațiilor documentul C(2026) 3334 final.

Anexă: C(2026) 3334 final



COMISIA
EUROPEANĂ

Bruxelles, 26.5.2026
C(2026) 3334 final

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

din 26.5.2026

de completare a Regulamentului (UE) 2024/3005 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează informațiile ce trebuie incluse în cererea de autorizare ca furnizor de rating ESG și în cererea de recunoaștere a unui furnizor de rating ESG

(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, prin (i) îmbunătățirea transparenței caracteristicilor și metodologiilor ratingurilor ESG și prin (ii) asigurarea unei integrități sporite a operațiunilor furnizorilor de rating ESG și prevenirea riscurilor de conflict de interese la nivelul furnizorilor de rating ESG.

Înainte ca supravegherea furnizorilor de rating ESG să poată avea loc, este necesar ca ESMA să autorizeze un solicitant în conformitate cu procesele prevăzute la articolele 6-8 din Regulamentul privind ratingul ESG sau să recunoască un solicitant în conformitate cu articolul 12 din regulamentul respectiv.

Pentru ca aceste evaluări să fie efectuate în mod eficient și eficace, procesele de autorizare sau de recunoaștere prevăzute la articolele 6-8 și la articolul 12 din Regulamentul privind ratingul ESG sunt susținute de delegări de competențe privind standarde tehnice de reglementare adoptate în temeiul articolului 6 alineatul (3) și al articolului 12 alineatul (9), în scopul de a preciza mai în detaliu informațiile prevăzute în anexa I la Regulamentul privind ratingul ESG și de a stabili forma și conținutul cererii de recunoaștere.

Precizarea mai în detaliu a cerințelor privind informațiile nu va conduce la o creștere substanțială a costurilor în comparație cu estimarea pregătită pentru propunere. Costul standardului tehnic de reglementare estimat de ESMA este în concordanță cu estimările efectuate în evaluarea impactului.

2. CONSULTĂRI ÎNAINTEA ADOPTĂRII ACTULUI

În conformitate cu articolul 10 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 (Regulamentul privind ESMA), ESMA a efectuat, în mai 2025, o consultare publică referitoare la proiectul de standarde tehnice de reglementare. Consultarea publică s-a încheiat la 20 iunie. În total, au fost primite 57 de răspunsuri de la o gamă largă de părți interesate, inclusiv participanți la piața financiară, asociații industriale, cadre universitare, furnizori de rating și alte părți interesate. Raportul final al ESMA privind standardele tehnice adoptate în temeiul Regulamentului privind transparența și integritatea activităților de rating de mediu, social și de guvernanță a fost prezentat serviciilor Comisiei la 13 octombrie 2025.

3. ELEMENTELE JURIDICE ALE ACTULUI DELEGAT

Articolele 1 și 2 precizează ce elemente sunt relevante pentru o cerere de autorizare și apoi ce elemente sunt relevante pentru o cerere de recunoaștere.

Articolul 3 se referă la formatul și la cerințele formale ale cererii.

Articolul 4 se referă la cerințele privind informațiile furnizate cu privire la numărul de angajați.

Articolul 5 clarifică modul de îndeplinire a obligației de a furniza informații cu privire la politici și proceduri.

În ceea ce privește anexele la standardele tehnice de reglementare, informațiile prevăzute în anexa II ar trebui furnizate atât în cazul unei cereri de autorizare, cât și în cazul unei cereri de recunoaștere. În cazul în care solicitantul unei autorizații dorește să avizeze ratinguri de credit sau să furnizeze indici de referință, informațiile din anexele IV și V ar trebui să fie furnizate în plus față de cele din anexa II. Pentru o cerere de recunoaștere, informațiile specifice din anexa III ar trebui furnizate în plus față de informațiile din anexa II.

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

din 26.5.2026

de completare a Regulamentului (UE) 2024/3005 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează informațiile ce trebuie incluse în cererea de autorizare ca furnizor de rating ESG și în cererea de recunoaștere a unui furnizor de rating ESG

(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 governanță (ESG) și de modificare a Regulamentelor (UE) 2019/2088 și (UE) 2023/2859¹, în special articolul 6 alineatul (3) al treilea paragraf și articolul 12 alineatul (9) al treilea paragraf,

întrucât:

- (1) În conformitate cu obiectivele generale ale Regulamentului (UE) 2024/3005, în special pentru a spori transparența și fiabilitatea operațiunilor furnizorilor de rating ESG, este oportun ca prezentul regulament să asigure faptul că informațiile care trebuie transmise Autorității Europene pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) în scopul proceselor de autorizare și de recunoaștere a furnizorilor de rating ESG sunt suficiente pentru a permite ESMA să ia decizii relevante în cunoștință de cauză.
- (2) Standardele tehnice de reglementare care urmează să fie adoptate pe baza delegărilor de competențe prevăzute la articolul 6 alineatul (3) al treilea paragraf și la articolul 12 alineatul (9) al treilea paragraf din Regulamentul (UE) 2024/3005 ar trebui grupate într-un singur regulament delegat al Comisiei, pentru a se asigura faptul că toate dispozițiile privind autorizarea, înregistrarea și recunoașterea furnizorilor de rating ESG sunt consolidate într-un singur regulament.
- (3) Informațiile transmise ESMA pot cuprinde informații privind identitatea persoanei de contact, a personalului de conducere de nivel superior sau a reprezentantului legal al unui furnizor de rating ESG solicitant, precum și a analiștilor, a angajaților și a altor persoane implicate direct în activitățile de rating ESG. Astfel de informații includ date cu caracter personal. În conformitate cu principiul reducerii la minimum a datelor consacrat la articolul 4 alineatul (1) litera (c) din Regulamentul (UE) 2018/1725 al Parlamentului European și al Consiliului², ar trebui solicitate numai datele cu caracter

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

² Regulamentul (UE) 2018/1725 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 octombrie 2018 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal de către instituțiile, organele, oficiile și agențiile Uniunii și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 45/2001 și a Deciziei nr. 1247/2002/CE (JO L 295, 21.11.2018, p. 39, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1725/oj>).

personal care sunt necesare pentru a permite ESMA să evalueze dacă cererea de autorizare ca furnizor de rating ESG sau de recunoaștere a unui furnizor de rating ESG îndeplinește cerințele prevăzute în Regulamentul (UE) 2024/3005.

- (4) Prezentul regulament respectă drepturile fundamentale și principiile recunoscute în Carta drepturilor fundamentale a Uniunii Europene, în special dreptul la protecția datelor cu caracter personal. Prelucrarea datelor cu caracter personal în sensul prezentului regulament ar trebui să fie efectuată în conformitate cu dreptul Uniunii privind protecția datelor cu caracter personal. În acest sens, orice prelucrare a datelor cu caracter personal efectuată de ESMA în aplicarea prezentului regulament ar trebui să aibă loc în conformitate cu Regulamentul (UE) 2018/1725.
- (5) Datele personale, în special dovada absenței antecedentelor penale pentru fiecare membru al personalului de conducere de nivel superior al unui furnizor de rating ESG în ceea ce privește spălarea banilor, finanțarea terorismului, furnizarea de servicii financiare sau de servicii de date, acte de fraudă sau deturnare de fonduri ar trebui păstrată de furnizorul de rating ESG și de ESMA pentru cel mult cinci ani după ce respectivul membru al personalului de conducere a încetat să își îndeplinească funcția.
- (6) Pentru ca ESMA să poată evalua respectarea de către furnizorii de rating ESG a cadrului relevant, inclusiv a măsurilor și a garanțiilor care trebuie puse în aplicare de furnizorii de rating ESG în ceea ce privește separarea întreprinderilor și a activităților, furnizorii de rating ESG care doresc să solicite autorizația de a furniza indici de referință în conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul (UE) 2024/3005 atunci când solicită autorizația de a-și desfășura activitatea în Uniune în conformitate cu articolul 6 alineatul (1) din regulamentul respectiv ar trebui să furnizeze ESMA informații suplimentare în acest sens.
- (7) Membrii personalului de conducere de nivel superior al furnizorilor de rating ESG exercită o influență semnificativă asupra operațiunilor furnizorilor de rating respectivi. Prin urmare, este necesar să se impună furnizorilor de rating ESG să includă în cererea lor de autorizare dovada bunei reputații a acestor membri și un certificat oficial sau dovezi echivalente din partea fiecărui membru al personalului de conducere de nivel superior în ceea ce privește absența condamnărilor pentru anumite infracțiuni. Certificatul oficial ar trebui să fie suficient de recent pentru a oferi un nivel de asigurare actualizat și să acopere o perioadă de timp suficient de lungă.
- (8) Litera (g) din anexa I la Regulamentul (UE) 2024/3005 prevede că cererile de autorizare ar trebui să cuprindă informații privind numărul analiștilor de rating, al angajaților și al altor persoane care lucrează pentru solicitant și sunt implicate direct în activitățile de rating ESG, precum și nivelul lor de experiență și de formare. Pentru a preciza mai în detaliu această cerință și ținând seama de diferitele tipuri de evaluări, informațiile respective ar trebui să acopere, de asemenea, analiștii și personalul care lucrează la elaborarea și revizuirea metodologiei de rating ESG și care implementează și întrețin sistemele, resursele și procedurile necesare pentru ca furnizorii de rating ESG să își respecte obligațiile care le revin în temeiul Regulamentului (UE) 2024/3005. Pentru a simplifica procesul de depunere a cererilor, informațiile ar trebui să fie furnizate la nivelul echipei sau al grupului de persoane care desfășoară activitățile.
- (9) Articolul 16 din Regulamentul (UE) 2024/3005 le interzice furnizorilor de rating ESG să desfășoare anumite activități sau le impune furnizorilor de rating ESG să separe activitățile respective de activitățile lor de rating ESG. Pentru a verifica dacă solicitantul a luat măsurile necesare pentru a se asigura faptul că celelalte activități

desfășurate sau servicii prestate nu afectează în mod nejustificat și nu compromit integritatea activităților sale de rating ESG, este necesar ca solicitanții să asigure un nivel adecvat de informare privind măsurile luate în conformitate cu articolul 16 alineatele (2) și (3) din Regulamentul (UE) 2024/3005.

- (10) Pentru a proteja securitatea și a îmbunătăți gestionarea și ușurința de utilizare în contextul digitalizării sporite, toate informațiile transmise ESMA în cadrul unei cereri ar trebui să poată fi citite automat, să fie structurate astfel încât să poată fi identificate, recunoscute și extrase cu ușurință de o aplicație software și să fie furnizate pe un suport durabil.
- (11) Pentru a ajuta ESMA să identifice documentele pe care un solicitant le-a depus în cadrul cererii de autorizare și de înregistrare, ar trebui furnizat un număr de referință unic pentru fiecare document.
- (12) În scopul asigurării și al asumării răspunderii, o cerere de autorizare sau de înregistrare depusă la ESMA ar trebui să includă o scrisoare semnată de un membru al personalului de conducere de nivel superior al solicitantului care să ateste că informațiile transmise sunt, după cunoștințele membrului respectiv, exacte și complete.
- (13) Întrucât prezentul regulament completează Regulamentul (UE) 2024/3005, care se aplică de la 2 iulie 2026, este necesar să se alinieze datele de aplicare a celor două regulamente.
- (14) Autoritatea Europeană pentru Protecția Datelor a fost consultată în conformitate cu articolul 42 alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2018/1725 și a emis un aviz la 5 mai 2026.
- (15) Prezentul regulament se bazează pe proiectul de standarde tehnice de reglementare transmis Comisiei de către ESMA.
- (16) ESMA a efectuat consultări publice deschise cu privire la proiectul de standarde tehnice de reglementare pe care se bazează prezentul regulament, a analizat costurile și beneficiile potențiale aferente acestor standarde și a solicitat opinia Grupului părților interesate din domeniul valorilor mobiliare și piețelor înființat în conformitate cu articolul 37 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului³,

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

Articolul 1

Cererea de autorizare pentru desfășurarea activității de furnizor de rating ESG

1. Solicitantul unei autorizații de furnizor de rating de mediu, social și de guvernanță (ESG) transmite Autorității Europene pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA), pe lângă informațiile menționate în anexa I la Regulamentul 2024/3005, informațiile menționate în anexa II.
2. Un furnizor de rating ESG care depune o cerere de autorizare a avizării împreună cu o cerere formulată în temeiul alineatului (1) include în cererea sa de autorizare ca furnizor de

³ 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>).

rating ESG informațiile menționate în anexa IV la prezentul regulament, în plus față de informațiile menționate în anexa I la Regulamentul 2024/3005 și informațiile menționate în anexa II la prezentul regulament.

3. Un furnizor de rating ESG care depune o cerere de a furniza indici de referință include în cererea sa de autorizare ca furnizor de rating ESG informațiile menționate în anexa V la prezentul regulament, în plus față de informațiile menționate în anexa I la Regulamentul 2024/3005 și informațiile menționate în anexa II la prezentul regulament.

Articolul 2

Cererea de recunoaștere a unui furnizor de rating ESG stabilit în afara Uniunii

Un solicitant al recunoașterii ca furnizor de rating ESG stabilit în afara Uniunii transmite ESMA, pe lângă informațiile menționate la articolul 12 alineatul (4) din Regulamentul (UE) 2024/3005, și informațiile menționate în anexele II și III la prezentul regulament.

Articolul 3

Formatul cererii

1. Solicitantul atribuie un număr de referință unic fiecărui document pe care îl transmite. Acesta identifică în mod clar cerința specifică din prezentul regulament la care se referă informațiile transmise și documentul în care sunt furnizate informațiile respective.

2. Solicitanții furnizează ESMA informațiile menționate în anexele II, III, IV și V la prezentul regulament într-un format prelucrabil automat care:

(a) permite ca informațiile să rămână accesibile pentru o perioadă de timp adecvată scopului cererii;

(b) permite reproducerea informațiilor stocate fără modificarea acestora.

3. Solicitantul include în cererea sa o scrisoare semnată de un membru al conducerii superioare a solicitantului care să ateste că informațiile prezentate sunt, după cunoștințele membrului respectiv, exacte și complete la data depunerii cererii.

Articolul 4

Numărul de angajați

Solicitanții unei autorizații menționați la articolul 1 sau solicitanții recunoașterii menționați la articolul 2 își estimează numărul de angajați în echivalent normă întreagă, care se calculează ca numărul total de ore lucrate anual de toți angajații împărțit la numărul maxim de ore al unui angajat care sunt remunerate în cursul unui an de lucru, astfel cum se specifică în legislația națională aplicabilă.

Articolul 5

Politici și proceduri

Solicitanții unei autorizații menționați la articolul 1 sau solicitanții recunoașterii menționați la articolul 2 furnizează copii ale politicilor și procedurilor adoptate pentru a se conforma anexei II părțile J, K și M, anexei IV și anexei V la prezentul regulament.

Articolul 6

Intrarea în vigoare și aplicarea

Prezentul regulament intră în vigoare în ziua următoare datei publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Se aplică de la 2 iulie 2026.

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

Adoptat la Bruxelles, 26.5.2026

Pentru Comisie
Președinta
Ursula VON DER LEYEN