



2026/904

30.7.2026

KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) 2026/904

af 24. april 2026

om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2024/3005 for så vidt angår procedureregler for bøder og tvangsbøder, som Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed pålægger ESG-vurderingsleverandører

(EØS-relevant tekst)

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2024/3005 af 27. november 2024 om gennemsigtighed og integritet i forbindelse med miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige (ESG) vurderingsaktiviteter og om ændring af forordning (EU) 2019/2088 og (EU) 2023/2859 ⁽¹⁾, særlig artikel 39, stk. 9, og

ud fra følgende betragtninger:

- (1) For at sikre den fulde virkning af retten til at blive hørt, jf. artikel 39, stk. 7, i forordning (EU) 2024/3005, bør en person, der er genstand for en undersøgelse foretaget af Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed (»ESMA«), have ret til at fremsætte skriftlige bemærkninger som svar på resultatredegørelser fra ESMA's efterforskningssejlsmand og ESMA's tilsynsråd. Denne person bør have lov til at blive bistået af en rådgiver efter eget valg.
- (2) ESMA bør på grundlag af en liste over dokumenter vurdere fuldstændigheden af det dossier, som efterforskningssejlsmanden har forelagt. For at sikre, at den person, der er genstand for undersøgelsen, er i stand til at forberede sit forsvar på passende vis, bør ESMA, inden der træffes en endelig afgørelse om pålæg af bøde eller tvangsbøde, give vedkommende ret til at fremsætte yderligere skriftlige bemærkninger.
- (3) I henhold til artikel 37, stk. 1, litra b), nr. ii), i forordning (EU) 2024/3005 pålægger ESMA tvangsbøder, hvis en person, der er genstand for en undersøgelse, nægter at underkaste sig en sådan undersøgelse eller give de oplysninger, som ESMA anmoder om. For fuldt ud at sikre sådanne personers ret til et forsvar bør ESMA give personen mulighed for at fremsætte skriftlige bemærkninger om den sag, der er genstand for undersøgelsen, eller om, hvorvidt en sådan tvangsbøde er hensigtsmæssig i den foreliggende sag, inden der pålægges en sådan tvangsbøde.
- (4) Både beføjelsen til at pålægge bøder og tvangsbøder og beføjelsen til at fuldbyrde bøder og tvangsbøder bør udøves inden for en rimelig frist og derfor være underlagt en forældelsesfrist. Af konsekvenshensyn og under hensyntagen til ESMA's erfaringer med anvendelse af lovgivning, der finder anvendelse på pålæg og fuldbyrdelse af bøder og tvangsbøder over for tilsynsbelagte enheder, bør forældelsesfristerne for pålæg og fuldbyrdelse af bøder eller tvangsbøder være de samme som i denne lovgivning.
- (5) For at sikre opbevaring af opkrævede bøder og tvangsbøder bør ESMA deponere de beløb, der er modtaget fra disse bøder og tvangsbøder, på rentebærende konti, der udelukkende er åbnet med henblik på en enkelt bøde eller tvangsbøde. Af hensyn til budgetmæssig tilbageholdenhed bør ESMA først overføre beløbene til Kommissionen, når afgørelserne er endelige, fordi klageretten er blevet udtømt eller er bortfaldet —

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

VEDTAGET DENNE FORORDNING:

Artikel 1

Procedureregler for overtrædelsessager hos efterforskningsembedsmanden

1. Efter afslutningen af undersøgelserne, jf. artikel 33 i forordning (EU) 2024/3005, og inden forelæggelsen af sagen for ESMA's tilsynsråd i henhold til nærværende forordnings artikel 3, stk. 1, redegør efterforskningsembedsmanden for de forhold, der kan udgøre en overtrædelse, herunder eventuelle skærpende eller formildende omstændigheder, i en resultatredagørelse.

Efterforskningsembedsmanden underretter den person, der er genstand for undersøgelsen, om resultaterne i den skriftlige resultatredagørelse og opfordrer denne person til at fremsætte skriftlige bemærkninger i henhold til denne artikels stk. 3.

2. Efterforskningsembedsmanden fastsætter i udkastet til resultatredagørelsen en rimelig frist, inden for hvilken den person, der er genstand for undersøgelsen, kan fremsætte skriftlige bemærkninger. Efterforskningsembedsmanden kan tage hensyn til skriftlige bemærkninger, der modtages efter fristens udløb.

3. Den person, der er genstand for undersøgelsen, kan i sine skriftlige bemærkninger redegøre for alle de faktiske omstændigheder, der er relevante for vedkommendes forsvar. Den person, der er genstand for undersøgelsen, vedlægger alle relevante dokumenter som bevis for de anførte faktiske omstændigheder. Den person, der er genstand for undersøgelsen, kan foreslå, at efterforskningsembedsmanden hører andre personer, der kan underbygge de forhold, der er anført i bemærkningerne. Den person, der er genstand for undersøgelsen, kan bistås af en rådgiver efter eget valg i forbindelse med udarbejdelsen af de skriftlige bemærkninger.

4. Efterforskningsembedsmanden kan også indbyde en person, der er genstand for en undersøgelse og har fået tilsendt en resultatredagørelse, til at deltage i en mundtlig høring. De personer, der er genstand for undersøgelsen, kan bistås af en rådgiver efter eget valg. Mundtlige høringer er ikke offentlige.

5. Efterforskningsembedsmanden sender den endelige resultatredagørelse til den person, der er genstand for undersøgelsen.

Artikel 2

Procedureregler, der skal følges af ESMA med hensyn til bøder og tilsynsforanstaltninger

1. Efterforskningsembedsmanden forelægger ESMA's tilsynsråd følgende dokumenter:

- a) kopi af den resultatredagørelse, han har sendt til ESG-vurderingsleverandøren
- b) kopi af ESG-vurderingsleverandørens skriftlige bemærkninger
- c) referat af eventuelle mundtlige høringer.

2. Mener ESMA's tilsynsråd, at det af efterforskningsembedsmanden forelagte dossier ikke er fuldstændigt, sender det dossieret tilbage til efterforskningsembedsmanden med en begrundet anmodning om yderligere dokumenter.

3. Finder ESMA's tilsynsråd på grundlag af et fuldstændigt dossier, at de forhold, der er beskrevet i resultatredagørelsen, ikke synes at påvise nogen mulig overtrædelse, træffer det en afgørelse herom og underretter de personer, der er genstand for undersøgelsen om denne afgørelse.

4. Er ESMA's tilsynsråd enig i efterforskningsembedsmandens resultater, underretter det de personer, der er genstand for en undersøgelse, herom. I meddelelsen fastsættes en rimelig frist, inden for hvilken den person, der er genstand for undersøgelsen, kan indsende skriftlige bemærkninger. ESMA's tilsynsråd kan tage hensyn til skriftlige bemærkninger modtaget efter udløbet af fristen, når den vedtager en afgørelse om, hvorvidt der foreligger en overtrædelse, og om tilsynsforanstaltninger og pålæggelse af en bøde i overensstemmelse med artikel 35 og 36 i forordning (EU) 2024/3005.

ESMA's tilsynsråd kan også indbyde de personer, der er genstand for en undersøgelse og er blevet tilsendt en resultatreddegørelse, til at deltage i en mundtlig høring. De personer, der er genstand for undersøgelsen, kan bistås af en rådgiver efter eget valg. Mundtlige høringer er ikke offentlige.

5. Hvis ESMA's tilsynsråd har truffet afgørelse om, at en person, der er genstand for en undersøgelse, har begået en overtrædelse, og har vedtaget en afgørelse om pålæg af en bøde i overensstemmelse med artikel 36 i forordning (EU) 2024/3005, underretter det straks den person, der er genstand for undersøgelsen, herom.

Artikel 3

Ret til at blive hørt af ESMA's tilsynsråd med hensyn til tvangsbøder

1. Inden tilsynsrådet pålægger en tvangsbøde i medfør af artikel 37, i forordning (EU) 2024/3005, forelægger det en resultatreddegørelse for den person, der er genstand for proceduren, med begrundelsen for pålæg af en tvangsbøde og tvangsbødens størrelse pr. dag med manglende overholdelse. I resultatreddegørelsen fastsættes en frist, inden for hvilken den pågældende person kan fremsætte skriftlige bemærkninger. Tilsynsrådet kan tage hensyn til skriftlige bemærkninger, der modtages efter fristens udløb, når den træffer afgørelse om tvangsbøden.

2. ESMA's tilsynsråd pålægger ikke længere en tvangsbøde, når ESG-vurderingsleverandøren eller den berørte person har efterlevet den relevante afgørelse, der er omhandlet i artikel 37, stk. 1, litra a) og b), i forordning (EU) 2024/3005.

3. ESMA's tilsynsråd kan opfordre den person, der er genstand for proceduren, til at deltage i en mundtlig høring. Den person, der er genstand for proceduren, kan bistås af en rådgiver efter eget valg. Mundtlige høringer er ikke offentlige.

Artikel 4

Aktindsigt og brug af dokumenter

1. Efter anmodning giver ESMA aktindsigt til de parter, som efterforskningsembedsmanden eller tilsynsrådet har tilsendt en resultatreddegørelse. Der skal gives aktindsigt, når der er givet underretning om en resultatreddegørelse.

2. Sagsakter, hvori der er givet aktindsigt i medfør af denne artikel, må af den person, der er omhandlet i stk. 1, kun anvendes med henblik på retslige eller administrative procedurer vedrørende anvendelsen af forordning (EU) 2024/3005.

Artikel 5

Forældelsesfrister for pålæg af bøder og tvangsbøder

1. ESMA pålægger ikke ESG-vurderingsleverandører bøder og tvangsbøder efter udløbet af forældelsesfristen på fem år.

2. Den i stk. 1 omhandlede forældelsesfrist regnes fra dagen efter den dag, hvor overtrædelsen er begået. Ved vedvarende eller gentagne overtrædelser regnes fristerne dog først fra den dag, hvor overtrædelsen er ophørt.

3. Enhver foranstaltning, som ESMA træffer med henblik på undersøgelsen eller proceduren i forbindelse med en overtrædelse af forordning (EU) 2024/3005, afbryder forældelsesfristen for pålæggelse af bøder og tvangsbøder. Forældelsesfristen afbrydes med virkning fra den dag, hvor den pågældende foranstaltning meddeles ESG-vurderingsleverandøren eller den person, der er genstand for undersøgelsen eller proceduren.

4. Hver afbrydelse som omhandlet i stk. 3 indleder en ny forældelsesfrist som omhandlet i stk. 1. Denne nye forældelsesfrist udløber senest den dag, hvor der er forløbet en periode svarende til den dobbelte oprindelige forældelsesfrist, uden at ESMA har pålagt en bøde eller tvangsbøde. Denne periode skal forlænges med den tid, hvor forældelsesfristen har været stillet i bero i henhold til stk. 5.

5. Forældelsesfristen for pålæg af bøder stilles i bero, så længe afgørelsen truffet af ESMA verserer for klagenævnet i overensstemmelse med artikel 60 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 ⁽²⁾ og Den Europæiske Unions Domstol i overensstemmelse med artikel 41 i forordning (EU) 2024/3005.

Artikel 6

Forældelsesfrister for tvangsfuldbyrdelse af bøder og tvangsbøder

1. ESMA håndhæver ikke afgørelser, der er vedtaget i henhold til artikel 36 og 37 i forordning (EU) 2024/3005, efter udløbet af forældelsesfristen på fem år.
2. Den i stk. 1 omhandlede forældelsesfrist regnes fra dagen efter den dag, hvor afgørelsen bliver endelig.
3. Forældelsesfristen for tvangsfuldbyrdelse af bøder og tvangsbøder afbrydes ved ethvert skridt, der tages af ESMA med henblik på tvangsfuldbyrdelse af bøden eller tvangsbøden eller håndhævelse af betalingsvilkårene eller -betingelserne.
4. Hvis den i stk. 3 omhandlede afbrydelse finder sted, begynder den stk. 1 omhandlede forældelsesfrist på ny.
5. Den i stk. 1 omhandlede forældelsesfrist skal stilles i bero, så længe:
 - a) der er givet en betalingsfrist
 - b) tvangsinddrivelsen er stillet i bero, fordi afgørelsen verserer for ESMA's klagenævn i overensstemmelse med artikel 60 i forordning (EU) nr. 1095/2010 eller af Den Europæiske Unions Domstol i overensstemmelse med artikel 41 i forordning (EU) 2024/3005.

Artikel 7

Opkrævning af bøder og tvangsbøder

1. ESMA indsætter beløbene fra bøder og tvangsbøder på en rentebærende konto åbnet af ESMA, indtil disse bøder og tvangsbøder bliver endelige. Hvis ESMA opkræver flere bøder og tvangsbøder på samme tid, sikrer ESMA, at disse bøder og tvangsbøder indsættes på forskellige konti eller underkonti. Betalte bøder og tvangsbøder skal ikke opføres i ESMA's budget, og de registreres ej heller som budgetmidler.
2. Når ESMA har konstateret, at bøderne eller tvangsbøderne er blevet endelige, når alle klagemuligheder er udtømt, overfører ESMA disse beløb plus eventuelle renter til Kommissionen. Disse beløb skal derefter opføres på Unionens almindelige budget.
3. ESMA aflægger regelmæssigt rapport til Kommissionen om størrelsen af de bøder og tvangsbøder, der er pålagt, og deres status.

⁽²⁾ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/77/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 84, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

Artikel 8

Ikrafttræden

Denne forordning træder i kraft på tyvendedagen efter offentliggørelsen i *Den Europæiske Unions Tidende*.

Denne forordning er bindende i alle enkeltheder og gælder umiddelbart i hver medlemsstat.

Udfærdiget i Bruxelles, den 24. april 2026.

På Kommissionens vegne
Ursula VON DER LEYEN
Formand
