



EUROOPA
KOMISJON

Brüssel, 24.4.2026
C(2026) 2579 final

KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) .../...,

24.4.2026,

**millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2024/3005 seoses
Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve poolt ESG reitingu andjatele trahvide ja
sunniraha määramise korraga**

(EMPs kohaldatav tekst)

SELETUSKIRI

1. DELEGEERITUD ÕIGUSAKTI TAUST

Euroopa Parlamendi ja nõukogu 27. novembri 2024. aasta määruse (EL) 2024/3005 (mis käsitleb keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalaste (ESG) reitingutega seotud tegevuse läbipaistvust ja integriteeti ning millega muudetakse määrusi (EL) 2019/2088 ja (EL) 2023/2859) (edaspidi „ESG reitingute määrus“) eesmärk on parandada ESG reitinguid käsitleva teabe kvaliteeti, i) parandades ESG reitingute omaduste ja meetodite läbipaistvust ning ii) tagades ESG reitingu andjate tegevuse suurema usaldusväärsuse ja huvide konflikti ohu ärahoidmise ESG reitingu andjate tasandil.

ESG reitingute määruse artikli 39 lõike 9 kohaselt peab komisjon delegeeritud õigusaktina võtma vastu määruse, milles täpsustatakse ESMA trahvide või sunniraha määramise õiguse kasutamise korda, sealhulgas sätteid kaitseõiguse, tähtaegade ja trahvide või sunniraha kogumise kohta, ning sätestatakse üksikasjalikud normid trahvide ja sunniraha määramise ja täitmisele pööramise aegumistähtaegade kohta.

Käesolevas komisjoni delegeeritud määruses käsitletakse kõiki neid punkte.

2. ÕIGUSAKTI VASTUVÕTMISELE EELNENUD KONSULTEERIMINE

26. märtsil 2026 konsulteeriti Euroopa väärtpaberikomitee liikmesriikide eksperdirühmaga.

3. DELEGEERITUD ÕIGUSAKTI ÕIGUSLIK KÜLG

Artiklites 1 ja 2 määratakse kindlaks menetluskord, mida järgitakse, kui rikkumist menetlevad uurija ja ESMA, näiteks uurija poolt ESMA-le edastatava toimiku sisu ning uurimiseluste isikute õigus olla enne trahvide määramist ja järelevalvemeetmete kehtestamist uurija ja ESMA poolt ära kuulatud.

Artiklis 3 määratakse kindlaks ESMA rikkumismenetluste kord seoses sunnirahaga.

Artiklis 4 käsitletakse selliste isikute juurdepääsu toimikule, kellele on saadetud uurimistulemuste kokkuvõtte, ning sätestatakse toimikule juurdepääsu kaudu saadud dokumentide kasutamise eeskirjad.

Artiklites 5 ja 6 sätestatakse trahvide ja sunniraha määramise ning karistuste täitmisele pööramise aegumistähtaeg.

Artiklis 7 sätestatakse trahvide kogumise eeskirjad.

Artiklis 8 sätestatakse delegeeritud määruse jõustumise kuupäev.

KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) .../...,

24.4.2026,

millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2024/3005 seoses Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve poolt ESG reitingu andjatele trahvide ja sunniraha määramise korraga

(EMPs kohaldatav tekst)

EUROOPA KOMISJON,

võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingut,

võttes arvesse Euroopa Parlamendi ja nõukogu 27. novembri 2024. aasta määrust (EL) 2024/3005, mis käsitleb keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalaste (ESG) reitingutega seotud tegevuse läbipaistvust ja integriteeti ning millega muudetakse määrusi (EL) 2019/2088 ja (EL) 2023/2859,¹ eriti selle artikli 39 lõiget 9,

ning arvestades järgmist:

- 1) Selleks et täielikult jõustada määruse (EL) 2024/3005 artikli 39 lõikega 7 tagatud õigus olla ära kuulatud, peaks isikul, kelle suhtes Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve (ESMA) on algatanud uurimise, olema õigus vastata ESMA uurija ja ESMA järelevalvenõukogu esitatud uurimistulemuste kokkuvõttele kirjalike märkustega. Seda isikut peaks olema lubatud abistada tema valitud nõustajal.
- 2) ESMA peaks hindama uurija esitatud toimiku täielikkust, tuginedes dokumentide loetelule. Tagamaks, et uurimisalune isik saab oma kaitse korralikult ette valmistada, peaks ESMA enne trahvide või sunniraha määramise kohta lõpliku otsuse vastuvõtmist andma sellele isikule õiguse esitada täiendavaid kirjalikke märkusi.
- 3) Määruse (EL) 2024/3005 artikli 37 lõike 1 punkti b alapunkti ii kohaselt peab ESMA määrama sunniraha juhul, kui uurimisalune isik keeldub uurimisele allumast või ESMA nõutud teavet esitamast. Selleks et täielikult tagada selliste isikute õigus kaitsele, peaks ESMA enne sunniraha määramist andma isikule võimaluse esitada kirjalikke arvamusi uuritava küsimuse või selle kohta, kas selline sunniraha on konkreetsel juhul asjakohane.
- 4) Nii trahvide ja sunniraha määramise kui ka täitmisele pööramise õigust tuleks kasutada mõistliku aja jooksul ning seepärast tuleks kohaldada aegumistähtaega. Järjepidevuse huvides ja võttes arvesse ESMA kogemusi järelevalve alla kuuluvatele üksustele karistuste määramist ja täitmisele pööramist käsitlevate õigusaktide kohaldamisel, peaksid trahvide või sunniraha määramise ja täitmisele pööramise aegumistähtajad olema samad, mis sellistes õigusaktides.
- 5) Selleks et tagada kogutud trahvide ja sunniraha hoidmine, peaks ESMA hoiustama trahvide ja sunnirahana saadud summad intressi kandvatel kontodel, mis on avatud üksnes konkreetse trahvi või sunniraha jaoks. Eelarve konservatiivsuse huvides peaks

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

ESMA kandma summad komisjonile üle alles siis, kui otsused on lõplikud, kuna edasikaebamisõigus on ammendunud või aegunud,

ON VASTU VÕTNUD KÄESOLEVA MÄÄRUSE:

Artikkel 1

Uuriija läbiviidava rikkumismenetluse kord

1. Pärast määruse (EL) 2024/3005 artikli 33 kohase uurimise lõpuleviimist ja enne toimiku esitamist ESMA järelevalvenõukogule vastavalt käesoleva määruse artikli 3 lõikele 1 esitab uurija uurimistulemuste kokkuvõttes asjaolud, mis võivad kujutada endast rikkumist, sealhulgas raskendavad või kergendavad tegurid.

Kirjaliku uurimistulemuste kokkuvõttega teavitab uurija uurimisalust isikut uurimistulemustest ja annab talle võimaluse esitada käesoleva artikli lõike 3 kohaselt kirjalik arvamus.
2. Uuriija määrab uurimistulemuste kokkuvõtte kavandis mõistliku tähtaja, mille jooksul võib uurimisalune isik esitada oma kirjaliku arvamuse. Uuriija võib pärast nimetatud tähtaja möödumist laekunud kirjalikku arvamust arvesse võtta.
3. Uurimisalune isik võib oma kirjalikus arvamus esitada kõik tema kaitse seisukohast olulised asjaolud. Uurimisalune isik lisab esitatud asjaolude tõendamiseks kõik asjakohased dokumendid. Uurimisalune isik võib teha ettepaneku, et uurija kuulaks ära teised isikud, kes võivad tõendada arvamus esitatud asjaolusid. Uurimisalust isikut võib kirjaliku arvamuse koostamisel abistada tema valitud nõustaja.
4. Uuriija võib kutsuda uurimisaluse isiku, kellele uurimistulemuste kokkuvõtte on adresseeritud, suulisele ärakuulamisele. Uurimisalust isikut võib abistada tema valitud nõustaja. Suuline ärakuulamine ei ole avalik.
5. Uuriija saadab uurimisalusele isikule lõpliku uurimistulemuste kokkuvõtte.

Artikkel 2

Kord, mida ESMA järgib seoses trahvide ja järelevalvemeetmetega

1. Uuriija esitab ESMA järelevalvenõukogule järgmised dokumendid:
 - a) ESG reitingu andjale adresseeritud uurimistulemuste kokkuvõtte koopia;
 - b) ESG reitingu andja kirjaliku arvamuse koopia;
 - c) toimunud suulise ärakuulamise protokoll.
2. Kui ESMA järelevalvenõukogu leiab, et uurija esitatud toimik ei sisalda kõik nõutud andmeid, saadab ESMA selle tagasi uurijale koos põhjendatud taotlusega esitada täiendavaid dokumente.
3. Kui ESMA järelevalvenõukogu leiab täieliku toimiku põhjal, et uurimistulemuste kokkuvõttes kirjeldatud asjaolud ei tõenda võimalikku rikkumist, teeb ta sellekohase otsuse ja teavitab sellest otsusest uurimisalust isikut.
4. Kui ESMA järelevalvenõukogu nõustub uurimise eest vastutava ametniku uurimistulemustega, teavitab ta sellest uurimisalust isikut. Kõnealuses teates määratakse mõistlik aeg, mille jooksul võib uurimisalune isik esitada kirjaliku arvamuse. ESMA järelevalvenõukogu võib pärast nimetatud tähtaja möödumist

laekunud kirjalikku arvamust arvesse võtta otsuse tegemisel rikkumise olemasolu ja järelevalvemeetmete kohta ning trahvi määramisel vastavalt määruse (EL) 2024/3005 artiklitele 35 ja 36.

Samuti võib ESMA järelevalvenõukogu kutsuda uurimisaluse isiku, kellele uurimistulemuste kokkuvõtte on adresseeritud, suulisele ärakuulamisele. Uurimistulemust isikut võib abistada tema valitud nõustaja. Suuline ärakuulamine ei ole avalik.

5. Kui ESMA järelevalvenõukogu on otsustanud, et uurimisalune isik on toime pannud rikkumise, ja võtnud vastu otsuse trahvi määramise kohta kooskõlas määruse (EL) 2024/3005 artikliga 36, teavitab ta viivitamata sellest otsusest uurimistulemust isikut.

Artikkel 3

Õigus olla ära kuulatud ESMA järelevalvenõukogu poolt seoses sunnirahaga

1. Enne sunniraha määramist määruse (EL) 2024/3005 artikli 37 kohaselt esitab järelevalvenõukogu menetlusalusele isikule uurimistulemuste kokkuvõtte, märkides selles ära sunniraha määramise põhjused ning sunniraha summa iga päeva kohta, mil nõudeid ei täideta. Uurimistulemuste kokkuvõttes määratakse tähtaeg, mille jooksul asjaomane isik võib esitada oma kirjaliku arvamuse. Järelevalvenõukogu võib sunniraha kohta otsuse tegemisel arvesse võtta pärast nimetatud tähtaja möödumist laekunud kirjalikku arvamust.
2. ESMA järelevalvenõukogu ei määra enam sunniraha, kui ESG reitingu andja või asjaomane isik on täitnud määruse (EL) 2024/3005 artikli 37 lõike 1 punktides a ja b osutatud asjakohase otsuse nõuded.
3. ESMA järelevalvenõukogu võib kutsuda menetlusaluse isikusuulisele ärakuulamisele. Menetlust isikut võib abistada tema valitud nõustaja. Suuline ärakuulamine ei ole avalik.

Artikkel 4

Juurdepääs toimikule ja dokumentide kasutamine

1. Taotluse korral annab ESMA toimikule juurdepääsu nendele isikutele, kellele uurija või järelevalvenõukogu on saatnud uurimistulemuste kokkuvõtte. Juurdepääs antakse pärast uurimistulemuste kokkuvõttest teatamist.
2. Lõikes 1 osutatud isik kasutab toimiku dokumente, millele on antud käesoleva artikli kohaselt juurdepääs, ainult määruse (EL) 2024/3005 kohaldamisega seotud kohtu- või haldusmenetluses.

Artikkel 5

Trahvide ja sunniraha määramise aegumistähtjad

1. ESMA ei määra ESG reitingu andjatele trahve ega sunniraha pärast viieaastase aegumistähtaja möödumist.
2. Lõikes 1 osutatud aegumistähtaega arvestatakse alates rikkumise toimepanekule järgnevast päevast. Jätkuvate või korduvate rikkumiste puhul arvestatakse aegumistähtaega alates rikkumise lõpetamise päevast.
3. Iga ESMA poolt uurimise või menetluse eesmärgil tehtud toiming seoses määruse (EL) 2024/3005 rikkumisega katkestab trahvi ja sunniraha määramise

aegumistähtaaja. Aegumistähtaeg katkeb selle kuupäeva seisuga, mil toimingust teatatakse ESG reitingu andjale või uurimis- või menetlusalusele isikule.

4. Iga lõikes 3 osutatud katkestuse korral hakatakse lõikes 1 osutatud aegumistähtaega uuesti arvestama. Uus aegumistähtaeg lõpeb hiljemalt päeval, mil lõpeb kahekordse alge aegumistähtajaga võrdne ajavahemik, ilma et ESMA oleks määranud trahvi või sunniraha. Nimetatud ajavahemikku pikendatakse aja võrra, mille jooksul on aegumistähtaeg lõike 5 kohaselt peatatud.
5. Trahvi määramise aegumistähtaeg peatub seniks, kuni ESMA otsus läbib apellatsiooninõukogu menetluse vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 1095/2010² artiklile 60 ja Euroopa Liidu Kohtu menetluse vastavalt määruse (EL) 2024/3005 artiklile 41.

Artikkel 6

Karistuste täitmisele pööramise aegumistähtajad

1. ESMA ei pööra määruse (EL) 2024/3005 artiklite 36 ja 37 kohaselt tehtud otsuseid täitmisele pärast viie aasta pikkuse aegumistähtaaja möödumist.
2. Lõikes 1 osutatud aegumistähtaega hakatakse arvestama järgmisel päeval pärast otsuse jõustumist.
3. Karistuste täitmisele pööramise aegumistähtaaja katkestab ESMA mis tahes meede, mille eesmärk on tagada trahvi või sunniraha maksmine või maksetingimuste täitmine.
4. Kui esineb lõikes 3 osutatud katkestus, algab lõikes 1 osutatud aegumistähtaeg uuesti.
5. Lõikes 1 osutatud aegumistähtaeg peatatakse seniks, kuni:
 - a) on antud aega maksmiseks;
 - b) maksekohustuse täitmine on peatatud aja jooksul, mil ESMA otsuse vaatab läbi apellatsiooninõukogu määruse (EL) nr 1095/2010 artikli 60 kohaselt ning Euroopa Liidu Kohus määruse (EL) 2024/3005 artikli 41 kohaselt.

Artikkel 7

Trahvide ja sunniraha kogumine

1. ESMA kannab trahvide ja sunniraha summad ESMA poolt avatud intressi kandvale kontole, kuni need trahvid ja sunniraha muutuvad lõplikuks. Kui ESMA kogub paralleelselt mitu trahvi ja sunniraha, tagab ESMA, et need kantakse eri kontodele või allkontodele. Trahve ja sunniraha ei kanta ESMA eelarvesse ega kajastata eelarveliste summadena.
2. Kui ESMA teeb kindlaks, et trahvid või sunniraha on pärast kõigi edasikaebamisõiguste ammendumist muutunud lõplikuks, kannab ta kõnealused summad koos võimalike intressidega komisjonile üle. Seejärel kantakse need summad liidu üldeelarvesse.

² Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 84, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

3. ESMA esitab komisjonile korrapäraselt aruandeid määratud trahvide ja sunniraha summade ning nende seisu kohta.

Artikkel 8
Jõustumine

Käesolev määrus jõustub kahekümnendal päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas*.

Käesolev määrus on tervikuna siduv ja vahetult kohaldatav kõikides liikmesriikides.

Brüssel, 24.4.2026

Komisjoni nimel
president
Ursula VON DER LEYEN