



2026/904

30.7.2026

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2026/904

z dne 24. aprila 2026

o dopolnitvi Uredbe (EU) 2024/3005 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi s postopkovnimi pravili o globah in periodičnih denarnih kaznih, ki jih Evropski organ za vrednostne papirje in trge naloži ponudnikom ocen ESG

(Besedilo velja za EGP)

EVROPSKA KOMISIJA JE –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije,

ob upoštevanju Uredbe (EU) 2024/3005 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. novembra 2024 o preglednosti in celovitosti dejavnosti ocenjevanja okoljskih, socialnih in upravljaljskih (ESG) dejavnikov ter spremembi uredb (EU) 2019/2088 in (EU) 2023/2859 ⁽¹⁾ ter zlasti člena 39(9), Uredbe,

ob upoštevanju naslednjega:

- (1) Za zagotovitev polnega učinka pravice do podajanja izjave, kot je zagotovljena v členu 39(7) Uredbe (EU) 2024/3005, bi morala imeti oseba, ki je predmet preiskave Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA), pravico, da predloži pisne pripombe v odgovor na izjave o ugotovitvah, ki jih izdala preiskovalni uradnik ESMA in odbor nadzornikov ESMA. Tej osebi bi bilo treba omogočiti, da ji pomaga svetovalec po njeni izbiri.
- (2) ESMA bi moral na podlagi seznama dokumentov oceniti popolnost spisa, ki ga predloži preiskovalni uradnik. Za zagotovitev, da je preiskovana oseba sposobna ustrezno pripraviti svojo obrambo, bi ji moral ESMA pred sprejetjem dokončne odločitve o naložitvi globe ali periodične denarne kazni omogočiti, da predloži dodatne pisne pripombe.
- (3) V skladu s členom 37(1), točka (b)(ii), Uredbe (EU) 2024/3005 ESMA naloži periodične denarne kazni, kadar preiskovana oseba noče privoliti v tako preiskavo ali zagotoviti informacij, ki jih zahteva ESMA. Da bi se takim osebam v celoti zagotovila pravica do obrambe, bi moral ESMA tej osebi omogočiti, da preden se naloži taka periodična denarna kazen, predloži pisne pripombe o zadevi, ki je predmet preiskave, ali o tem, ali je taka periodična denarna kazen v zadevnem primeru ustrezna.
- (4) Pooblastilo za nalaganje glob in periodičnih denarnih kazni ter pooblastilo za njihovo izvrševanje bi bilo treba izvesti v razumnem roku, zato bi moral zanj veljati zastaralni rok. Zaradi doslednosti in ob upoštevanju izkušenj ESMA pri uporabi zakonodaje, ki se uporablja za nalaganje kazni nadzorovanim subjektom in njihovo izvrševanje, bi morali biti zastaralni roki za nalaganje in izvrševanje glob ali periodičnih denarnih kazni enaki kot v taki zakonodaji.
- (5) Da ESMA zagotovi hrambo pobranih glob in periodičnih denarnih kazni, bi moral zneske, prejete iz naslova teh glob in periodičnih denarnih kazni, položiti na obrestovane račune, ki so odprti izključno za namen posamičnih glob ali periodičnih denarnih kazni. Zaradi proračunske previdnosti bi moral ESMA zneske prenesti na Komisijo šele, ko bodo odločitve dokončne, ker so bile možnosti pravice do pritožbe izčrpane ali so potekle –

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

SPREJELA NASLEDNJO UREDBO:

Člen 1

Postopkovna pravila v postopkih za ugotavljanje kršitev pred preiskovalnim uradnikom

1. Preiskovalni uradnik po zaključku preiskav v skladu s členom 33 Uredbe (EU) 2024/3005 in pred predložitvijo spisa odboru nadzornikov ESMA na podlagi člena 3(1) te uredbe v poročilu o ugotovitvah navede dejstva, ki bi lahko pomenila kršitev, vključno z morebitnimi oteževalnimi ali olajševalnimi dejavniki.

Preiskovalni uradnik preiskovano osebo obvesti o ugotovitvah v pisnem poročilu o ugotovitvah in jo pozove, naj predloži pisne pripombe v skladu z odstavkom 3 tega člena.

2. Preiskovalni uradnik v osnutku poročila določi razumen rok, v katerem lahko preiskovana oseba predloži pisne pripombe. Preiskovalni uradnik lahko upošteva pisne pripombe, prejete po poteku tega roka.

3. Preiskovana oseba lahko v svojih pisnih pripombah navede vsa dejstva, pomembna za njeno obrambo. Preiskovana oseba priloži vse ustrezne dokumente kot dokaz navedenih dejstev. Preiskovana oseba lahko predlaga, da preiskovalni uradnik zasliši druge osebe, ki lahko potrdijo dejstva, navedena v pripombah, ki jih je predložila. Preiskovani osebi lahko pri pripravi pisnih pripomb pomaga svetovalec, ki ga izbere sama.

4. Preiskovalni uradnik lahko preiskovano osebo, na katero je bile naslovljeno poročilo o ugotovitvah, povabi, da se udeleži ustnega zaslišanja. Preiskovanim osebam lahko pomaga svetovalec, ki ga izberejo same. Ustne obravnave niso javne.

5. Preiskovalni uradnik pošlje dokončno poročilo o ugotovitvah preiskovani osebi.

Člen 2

Postopkovna pravila, ki jih mora upoštevati ESMA v zvezi z globami in nadzornimi ukrepi

1. Preiskovalni uradnik odboru nadzornikov ESMA predloži naslednje dokumente:

- (a) kopijo ugotovitev o možnih kršitvah, ki jih je naslovil na ponudnika ocen ESG;
- (b) kopijo pisnih pripomb ponudnika ocen ESG;
- (c) zapisnik z morebitnih ustnih obravnav.

2. Če odbor nadzornikov ESMA meni, da spis, ki ga je predložil preiskovalni uradnik, ni popoln, spis pošlje nazaj preiskovalnemu uradniku skupaj z utemeljeno zahtevo po dodatnih dokumentih.

3. Kadar odbor nadzornikov ESMA na podlagi popolnega spisa meni, da se zdi, da dejstva, opisana v poročilu o ugotovitvah, ne razkrivajo morebitnih kršitev, sprejme odločitev, v kateri to navede in o taki odločitvi uradno obvesti preiskovane osebe.

4. Če se odbor nadzornikov ESMA strinja z ugotovitvami preiskovalnega uradnika, o tem ustrezno obvesti preiskovane osebe. Takšno obvestilo bo vsebovalo primeren rok, v katerem lahko preiskovana oseba predloži pisne pripombe. Nadzorni odbor ESMA pri sprejemanju odločitve o obstoju kršitve in o nadzornih ukrepih ter o naložitvi globe v skladu s členoma 35 in 36 Uredbe (EU) 2024/3005 lahko upošteva pisne pripombe, prejete po poteku tega roka.

Odbor nadzornikov ESMA lahko preiskovane osebe, na katere je bilo naslovljeno poročilo o ugotovitvah, tudi povabi, da se udeležijo ustne obravnave. Preiskovanim osebam lahko pomaga svetovalec, ki ga izberejo same. Ustne obravnave niso javne.

5. Kadar odbor nadzornikov ESMA odloči, da je preiskovana oseba storila kršitev, in sprejme odločitev o naložitvi globe v skladu s členom 36 Uredbe (EU) 2024/3005, o taki odločitvi nemudoma uradno obvesti preiskovano osebo.

Člen 3

Pravica do izjave pred odborom nadzornikov ESMA v zvezi s periodičnimi denarnimi kaznimi

1. Pred naložitvijo periodične denarne kazni v skladu s členom 37 Uredbe (EU) 2024/3005 odbor nadzornikov osebi v postopku predloži poročilo o ugotovitvah, ki navaja razloge, ki utemeljujejo naložitev denarne kazni, ter znesek denarne kazni za vsak dan neizpolnjevanja zahtev odločitve. V poročilu o ugotovitvah je določen rok, v katerem lahko zadevna oseba poda pisne pripombe. Odbor nadzornikov pri odločanju o periodični denarni kazni lahko upošteva pisne pripombe, prejete po preteku tega roka.
2. Nadzorni odbor ESMA periodične denarne kazni ne nalaga več, ko ponudnik ocen ESG ali zadevna oseba upošteva zadevno odločitev iz člena 37(1), točki (a) in (b), Uredbe (EU) 2024/3005.
3. Odbor nadzornikov ESMA lahko osebo v postopku povabi, da se udeleži ustne obravnave. Osebi v postopku lahko pomaga svetovalec, ki ga izbere sama. Ustne obravnave niso javne.

Člen 4

Vpogled v spis in uporaba dokumentov

1. Na zahtevo ESMA osebam, ki jim je preiskovalni uradnik ali odbor nadzornikov poslal poročilo o ugotovitvah, dovoli vpogled v spis. Vpogled se dovoli po uradnem obvestilu o poročilu o ugotovitvah.
2. Dokumentacijo, v katero se omogoči vpogled na podlagi tega člena, lahko oseba iz odstavka 1 uporablja samo v sodnih ali upravnih postopkih v zvezi z uporabo Uredbe (EU) 2024/3005.

Člen 5

Zastaralni roki za naložitev glob in periodičnih denarnih kazni

1. ESMA ponudnikom ocen ESG po izteku petletnega zastaralnega roka ne naloži glob in periodičnih denarnih kazni.
2. Zastaralni rok iz odstavka 1 začne teči na dan po datumu, ko je bila storjena kršitev. Vendar pa pri trajnejših ali ponavljajočih se kršitvah ti roki začnejo teči na dan, ko kršitev preneha.
3. Vsi ukrepi, ki jih zaradi preiskave ali postopka v zvezi s kršitvijo Uredbe (EU) 2024/3005 izvede ESMA, prekinijo zastaralni rok za naložitev glob in periodičnih denarnih kazni. Prekinitev zastaralnega roka začne veljati z datumom, ko ponudnik ocen ESG ali preiskovana oseba ali oseba v postopku prejme obvestilo o ukrepu.

4. Po vsaki prekinitvi iz odstavka 3 začne teči nov zastaralni rok iz odstavka 1. Ta novi zastaralni rok poteče najpozneje na dan, ko je obdobje, enako dvakratnemu času prvotnega zastaralnega roka, minilo, ne da bi ESMA naložil globo ali periodično denarno kazen. Ta rok se podaljša za čas, za katerega je bil zastaralni rok prekinjen v skladu z odstavkom 5.

5. Zastaralni rok za naložitev glob se prekine za toliko časa, dokler je odločitev ESMA predmet postopkov, ki tečejo pred odborom za pritožbe v skladu s členom 60 Uredbe (EU) št. 1095/2010 Evropskega parlamenta in Sveta ⁽²⁾ ali pred Sodiščem Evropske unije v skladu s členom 41 Uredbe (EU) 2024/3005.

Člen 6

Zastaralni roki za izvrševanje kazni

1. ESMA ne izvršuje odločitev, sprejetih v skladu s členoma 36 in 37 Uredbe (EU) 2024/3005 po poteku zastaralnega roka petih let.
2. Zastaralni rok iz odstavka 1 začne teči na dan po datumu, ko je odločitev dokončna.
3. Zastaralni rok za izvršitev kazni se prekine z vsakim ukrepom ESMA, namenjenim izvršitvi plačila ali plačilnih pogojev globe ali periodične denarne kazni.
4. Če pride do prekinitve iz odstavka 3, začne zastaralni rok iz odstavka 1 teči znova.
5. Zastaralni rok iz odstavka 1 se začasno odloži za toliko časa, kolikor:
 - (a) je dovoljeni čas za plačilo;
 - (b) je izvršitev plačila prekinjena zaradi čakanja na odločitev odbora za pritožbe ESMA v skladu s členom 60 Uredbe (EU) št. 1095/2010 in Sodišča Evropske unije v skladu s členom 41 Uredbe (EU) 2024/3005.

Člen 7

Pobiranje glob in periodičnih denarnih kazni

1. ESMA zneske glob in periodičnih denarnih kazni položi na obrestovan račun, ki ga odpre, dokler te globe in denarne kazni ne postanejo dokončne. Če ESMA vzporedno pobere več glob in periodičnih denarnih kazni, zagotovi, da se te položijo na različne račune ali podračune. Globe in periodične denarne kazni se ne vnašajo v proračun ESMA ali evidentirajo kot proračunska sredstva.
2. Ko ESMA ugotovi, da so bile globe ali periodične denarne kazni po izčrpanju vseh pravic do pritožbe dokončne, te zneske skupaj z vsemi nabranimi obrestmi prenese na Komisijo. Ti zneski se nato vnesejo v splošni proračun Unije.
3. ESMA Komisiji redno poroča o zneskih naloženih glob in periodičnih denarnih kazni ter njihovem statusu.

⁽²⁾ Uredba (EU) št. 1095/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski organ za vrednostne papirje in trge) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/77/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 84, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

Člen 8

Začetek veljavnosti

Ta uredba začne veljati dvajseti dan po objavi v *Uradnem listu Evropske unije*.

Ta uredba je v celoti zavezujoča in se neposredno uporablja v vseh državah članicah.

V Bruslju, 24. aprila 2026

Za Komisijo
predsednica
Ursula VON DER LEYEN