

16.4.2024

A9-0417/ 001-001

EMENDI 001-001

mill-Kumitat għall-Affarijiet Ekonomiċi u Monetarji

Rapport

Aurore Lalucq

A9-0417/2023

It-trasparenza u l-integrità tal-attivitajiet ta' klassifikazzjoni Ambjentali, Soċjali u ta' Governanza (ESG)

Proposta għal regolament (COM(2023)0314 – C9-0203/2023 – 2023/0177(COD))

Emenda 1

EMENDI TAL-PARLAMENT EWROPEW*

għall-proposta tal-Kummissjoni

2023/0177 (COD)

REGOLAMENT TAL-PARLAMENT EWROPEW U TAL-KUNSILL

dwar it-trasparenza u l-integrità tal-attivitajiet ta' klassifikazzjoni Ambjentali, Soċjali u ta' Governanza (ESG)

(Test b'rilevanza għaż-ŻEE)

IL-PARLAMENT EWROPEW U L-KUNSILL TAL-UNJONI EWROPEA,

Wara li kkunsidraw it-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea u, b'mod partikolari, l-Artikolu 114 tiegħu,

Wara li kkunsidraw il-proposta tal-Kummissjoni Ewropea,

Wara li l-abbozz tal-att legiżlattiv intbagħat lill-parlamenti nazzjonali,

* Emendi: it-test gdid jew modifikat huwa indikat permezz tat-tipa korsiva u grassa; it-tħassir huwa indikat permezz tas-simbolu ■

Wara li kkunsidraw l-opinjoni tal-Kumitat Ekonomiku u Soċjali Ewropew¹,
Filwaqt li jagixxu skont il-proċedura leġislattiva ordinarja,
Billi:

- (1) Fil-25 ta' Settembru 2015, l-Assemblea Ġenerali tan-NU adottat qafas globali ġdid għall-iżvilupp sostenibbli: l-Aġenda 2030 għall-Iżvilupp Sostenibbli², li għandha fil-qalba tagħha l-Għanijiet ta' Żvilupp Sostenibbli (SDGs). Il-Komunikazzjoni tal-Kummissjoni tal-2016 dwar il-passi li jmiss għal ġejjieni Ewropew sostenibbli³ torbot l-SDGs mal-qafas ta' politika tal-Unjoni biex jiġi żgurat li l-azzjonijiet u l-inizjattivi ta' politika kollha tal-Unjoni, fl-Unjoni u globalment, jikkunsidraw l-SDGs mill-bidu nett. Il-konkluzjonijiet tal-Kunsill Ewropew tal-20 ta' Ġunju 2017⁴ ikkonfermaw l-impenn tal-Unjoni u tal-Istati Membri għall-implimentazzjoni tal-Aġenda 2030 b'mod shiħ, koerenti, komprensiv, integrat u effettiv u f'kooperazzjoni mill-qrib mas-shab u ma' partijiet ikkonċernati oħrajn. **Barra minn hekk, il-Prinċipji għall-Investiment Responsabbli tan-NU għandhom iktar minn 3 000 firmatarju li jirrapprezentaw iktar minn EUR 100 triljun ta' assi mmanigġjati.** Fil-11 ta' Diċembru 2019, il-Kummissjoni ppubblikat il-komunikazzjoni tagħha dwar "Il-Patt Ekoloġiku Ewropew"⁵. **Fit-30 ta' Ġunju 2021, il-Parlament Ewropew u l-Kunsill iffirmaw il-Liġi Ewropea dwar il-Klima li tnaqqax fid-dritt tal-Unjoni l-ghan stabbilit fil-komunikazzjoni tal-Kummissjoni tal-11 ta' Diċembru 2019 intitolata "Il-Patt Ekoloġiku Ewropew" (il-"Patt Ekoloġiku Ewropew") li l-ekonomija u s-soċjetà tal-Unjoni jsiru newtrali għall-klima sal-2050.**
- (2) It-tranzizzjoni lejn ekonomija sostenibbli hija kruċjali biex **jiġu żgurati** l-kompetittività **u s-sostenibbiltà** fit-tul tal-ekonomija tal-Unjoni **u l-kwalità tal-hajja taċ-ċittadini fl-Unjoni, u biex it-tiġin globali jinżamm sew taht il-limitu ta' 1,5 grad Celsius.** Is-sostenibbiltà ilha għal żmien twil fil-qalba tal-proġett tal-Unjoni u t-Trattati tal-Unjoni jagħtu rikonossiment lid-dimensjonijiet soċjali u ambjentali tagħha.
- (3) L-ilhuq tal-SDGs fl-Unjoni jirrikjedi d-direzzjonar tal-flussi tal-kapital lejn investimenti sostenibbli. Huwa **neċessarju** li jiġi sfruttat bis-shiħ il-potenzjal tas-suq intern għall-ilhuq ta' dawk l-għanijiet. F'dak il-kuntest, huwa kruċjali li jitneħhew l-ostakli għall-moviment effiċjenti tal-kapital lejn investimenti sostenibbli fis-suq intern u li jiġi evitat li jitfaċċaw ostakli bhal dawn **u li jiġu stabbiliti regoli u standards biex, minn naha wahda, jinghata incentiv għall-finanzi sostenibbli u, min-naha l-oħra, jiġu skoragġiti investimenti li jistgħu jkollhom impatt negattiv fuq l-ilhuq tal-objettivi tal-SDGs.**
- (4) L-approċċ tal-UE għal tkabbir sostenibbli u inkluziv huwa msejjes fl-20 prinċipju tal-Pilastru Ewropew tad-Drittijiet Soċjali biex tiġi żgurata tranzizzjoni ġusta lejn dan l-għan u politiki li ma jhallu lil hadd jaqa' lura. Barra minn hekk, l-acquis soċjali tal-UE, li jinkludi l-Istrateġija tal-Unjoni tal-Ugwaljanza⁶, jipprovdi standards fl-oqsma tal-liġi tax-xogħol, l-ugwaljanza, l-aċċessibbiltà, is-saħħa u s-sikurezza fuq il-post tax-xogħol, u l-ġlieda kontra d-diskriminazzjoni.

¹ ĠU C , , p. .

² Transforming our World: The 2030 Agenda for Sustainable Development (NU 2015).

³ COM(2016) 739 final.

⁴ CO EUR 17, KONKL. 5.

⁵ Il-Komunikazzjoni tal-Kummissjoni tal-11 ta' Diċembru 2019 dwar il-Patt Ekoloġiku Ewropew, COM(2019) 640 final.

⁶ Strateġija dwar l-ugwaljanza bejn il-ġeneri; Strateġija dwar l-ugwaljanza tal-LGBTIQ; Qafas strateġiku dwar ir-Rom; Strateġija għad-Drittijiet tal-Persuni b'Diżabilità.

- (5) ***Is-swieg finanzjarji jiżvolġu rwol kruċjali fid-direzzjonar tal-kapital lejn investimenti meħtieġa għall-ilhuq tal-oġġettivi klimatiċi u ambjentali tal-Unjoni.*** F'Marzu 2018, il-Kummissjoni ppubblikat il-Pjan ta' Azzjoni tagħha "Finanzjament tat-Tkabbir Sostenibbli"¹, li jstabilixxi l-istrateġija tagħha dwar il-finanzi sostenibbli. L-oġġettivi ta' dak il-Pjan ta' Azzjoni huma li l-fatturi ta' sostenibbiltà jiġu integrati fil-ġestjoni tar-riskju u li l-flussi tal-kapital jiġu orjentati mill-ġdid lejn investiment sostenibbli biex jinkiseb tkabbir sostenibbli u inkluziv.
- (6) Bħala parti mill-Pjan ta' Azzjoni, il-Kummissjoni kkummissionat studju intitolat "Studju dwar il-Klassifikazzjonijiet, id-Data u r-Riċerka Relatati mas-Sostenibbiltà"² biex tqis l-iżviluppi fis-suq tal-prodotti u tas-servizzi relatati mas-sostenibbiltà, tidentifika l-partiċipanti ewlenin fis-suq u tenfasizza n-nuqqasijiet potenzjali. Dak l-istudju pprovda inventarju u klassifikazzjoni tal-atturi tas-suq, il-prodotti u s-servizzi ta' sostenibbiltà disponibbli fis-suq u analiżi tal-użu u tal-kwalità perċepita tal-prodotti u s-servizzi relatati mas-sostenibbiltà mill-partiċipanti fis-suq. L-istudju enfasizza ***l-eżistenza ta' kunflitti ta' interess, in-nuqqas ta' trasparenza u akkuratizza tal-metodoloġiji tal-klassifikazzjonijiet Ambjentali, Soċjali u ta' Governanza ("ESG") u n-nuqqas ta' ċarezza fuq it-terminoloġija u l-operazzjonijiet tal-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG.***
- (7) Fil-qafas tal-Patt Ekoloġiku Ewropew, il-Kummissjoni ressqet strateġija sostenibbli mġedda. L-istrateġija mġedda għall-finanzi sostenibbli għet adottata fis-6 ta' Lulju 2021³.
- (8) Bħala segwitu, il-Kummissjoni habbret fl-istrateġija mġedda għall-finanzi sostenibbli, konsultazzjoni pubblika dwar il-klassifikazzjonijiet ESG biex tikkontribwixxi għal valutazzjoni tal-impatt. Fil-konsultazzjoni pubblika li saret fl-2022, il-partijiet ikkonċernati kkonfermaw tħassib dwar in-nuqqas ta' trasparenza tal-metodoloġiji u l-oġġettivi tal-klassifikazzjonijiet ESG u ċarezza fuq l-attivitajiet ta' klassifikazzjoni ESG. ***Peress li l-fiduċja hija kruċjali għall-funzjonament tas-swieg finanzjarji, tali nuqqas ta' trasparenza u affidabbiltà tal-klassifikazzjoni ESG jenhtieg li jiġi indirizzat b'mod urgenti.***
- (9) Fil-livell internazzjonali, l-Organizzazzjoni Internazzjonali tal-Kummissjonijiet tat-Titoli ("IOSCO") ħarġet rapport f'Novembru 2021 li fih sett ta' rakkomandazzjonijiet dwar il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG⁴.
- (10) Il-klassifikazzjonijiet ESG għandhom rwol importanti fis-swieg kapitali globali, minhabba li l-investituri, il-mutwatarji u l-emittenti qed jużaw dejjem aktar dawk il-klassifikazzjonijiet ESG bħala parti mit-tehid ta' deċiżjonijiet infurmati u sostenibbli dwar l-investiment u l-finanzjament. L-istituzzjonijiet ta' kreditu, id-ditti tal-investiment, l-imprizi tal-assigurazzjoni, l-imprizi tal-assigurazzjoni fuq il-ħajja u l-

¹ Il-Kummissjoni Ewropea, Pjan ta' Azzjoni: Il-Finanzjament tat-Tkabbir Sostenibbli, COM(2018) 97 final.

² Il-Kummissjoni Ewropea, id-Direttorat Ġenerali għall-Istabbiltà Finanzjarja, is-Servizzi Finanzjarji u l-Unjoni tas-Swieq Kapitali, Studju dwar il-klassifikazzjonijiet relatati mas-sostenibbiltà, id-data u r-riċerka, l-Uffiċċju tal-Pubblikazzjonijiet tal-Unjoni Ewropea, 2021, <https://data.europa.eu/doi/10.2874/14850>.

³ Il-Komunikazzjoni tal-Kummissjoni dwar l-Istrateġija għall-Finanzjament tat-Tranzizzjoni lejn Ekonomija Sostenibbli COM(2021) 390 final.

⁴ [Ir-Rapport tal-IOSCO dwar il-klassifikazzjonijiet ESG u l-fornituri ta' prodotti tad-data, disponibbli fuq: https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD690.pdf.](https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD690.pdf)

imprizi tar-riassigurazzjoni, fost l-oħrajn, ta' spiss jużaw dawk il-klassifikazzjonijiet ESG bħala referenza għall-prestazzjoni tas-sostenibbiltà jew għar-riskji u l-opportunitajiet tas-sostenibbiltà fl-attività tal-investment tagħhom. Konsegwentement, il-klassifikazzjonijiet ESG għandhom impatt sinifikanti fuq l-operat tas-swieq u fuq il-fiduċja u l-kunfidenza tal-investituri u l-konsumaturi. Sabiex jiġi żgurat li l-klassifikazzjonijiet ESG użati fl-Unjoni jkunu indipendenti, **komparabbli** u ta' kwalità adegwata, huwa importanti li l-attivitàjiet ta' klassifikazzjoni ESG jitwettqu f'konformità mal-prinċipji ta' integrità, trasparenza, responsabbiltà u governanza tajba **kif ukoll mal-kunċetti fundamentali tad-dritt tal-Unjoni**. Komparabbiltà aħjar u affidabbiltà akbar tal-klassifikazzjonijiet ESG itejbu l-effiċjenza ta' dak is-suq li qed jikber malajr, u b'hekk jiffaċilitaw il-progress lejn l-oġettivi tal-Patt Ekoloġiku.

- (11) Il-klassifikazzjonijiet ESG għandhom rwol abilitanti għall-funzjonament xieraq tas-suq tal-finanzi sostenibbli tal-Unjoni billi jipprovdu informazzjoni importanti għall-istrategiji ta' investment, il-ġestjoni tar-riskju u l-obbligi ta' divulgazzjoni minn investituri u istituzzjonijiet finanzjarji. Għalhekk, huwa meħtieġ li jiġi żgurat li l-klassifikazzjonijiet ESG jipprovdu informazzjoni materjali utli għad-deċiżjonijiet lill-utenti, u li l-utenti tal-klassifikazzjonijiet ESG jifhemu aħjar l-oġettivi li jfittxu li jilhqqu l-klassifikazzjonijiet ESG u xi kwistjonijiet u metriċi speċifiċi jkejlu dawk il-klassifikazzjonijiet.
- (12) Huwa meħtieġ li jiġu rikonoxxuti d-diversi mudelli tan-negozju tas-suq tal-klassifikazzjonijiet ESG. L-ewwel mudell tan-negozju huwa l-mudell ta' hlas mill-utent, fejn l-utenti huma prinċipalment investituri li jixtru klassifikazzjonijiet ESG għal deċiżjonijiet ta' investment. It-tieni mudell tan-negozju huwa l-mudell ta' hlas mill-emittent, fejn l-imprizi jixtru klassifikazzjonijiet ESG għall-valutazzjoni tar-riskji u tal-opportunitajiet bl-operazzjonijiet tagħhom.
- (13) L-Istati Membri la jirregolaw u lanqas jissorveljaw l-attivitàjiet tal-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG jew il-kundizzjonijiet għall-forniment ta' klassifikazzjonijiet ESG. Fl-iżgurar tal-allinjament mal-oġettivi tal-SDGs u tal-Patt Ekoloġiku Ewropew, u minhabba d-diverġenzi eżistenti, in-nuqqas ta' trasparenza u n-nuqqas ta' regoli komuni, huwa probabbli li l-Istati Membri jadottaw miżuri u approċċi diverġenti, li jkollhom impatt negattiv dirett fuq il-funzjonament xieraq tas-suq intern u joħolqu ostakli għalih, u jkunu ta' detriment għas-suq tal-klassifikazzjonijiet ESG. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG li joħorgu klassifikazzjonijiet ESG għall-użu ta' istituzzjonijiet u imprizi finanzjarji fl-Unjoni jkunu soġġetti għal regoli differenti fi Stati Membri differenti. Standards u prattiki tas-suq diverġenti jagħmluha diffiċli li jkun hemm ċarezza fuq il-konstruzzjoni tal-klassifikazzjonijiet ESG u jippermettu t-tqabbil tagħhom, biex b'hekk jinholqu kundizzjonijiet tas-suq mhux uniformi għall-utenti, jikkawżaw ostakli addizzjonali fis-suq intern, u jriskjaw li jfixklu d-deċiżjonijiet ta' investment.
- (14) Dan ir-Regolament jikkomplementa l-qafas eżistenti tal-finanzi sostenibbli tal-UE. Fl-aħhar mill-aħhar, jenħtieġ li l-klassifikazzjonijiet ESG jiffaċilitaw il-flussi ta' informazzjoni sabiex jiffaċilitaw id-deċiżjonijiet ta' investment.
- (15) Jenħtieġ li r-regoli dwar il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ma japplikawx għal klassifikazzjonijiet ESG privati prodotti skont ordni individwali u pprovduti esklussivament lill-persuna li tkun għamlet l-ordni u li ma humiex maħsuba għal divulgazzjoni jew distribuzzjoni pubblika b'abbonament jew b'mezzi oħrajn. Lanqas ma jenħtieġ li dawn ir-regoli japplikaw għall-klassifikazzjonijiet ESG prodotti minn

imprizi finanzjarji Ewropej li jintużaw *esklussivament* għal skopijiet interni *jew kondiviżi fi hdan il-grupp tagħhom*. Jenhtieg li l-ESMA tiżviluppa abbozz ta' standards regolatorji għad-delimitazzjoni stretta ta' x'jikkostitwixxi użu intern. Sabiex jiġu ppreservati l-kundizzjonijiet ekwi, l-ESMA jenhtieg li tiżgura li l-eskluzjoni ma tapplikax għal klassifikazzjonijiet ESG ipprovduti minn impriza finanzjarja lil partijiet oħra, għajr fil-każ ta' ċerti divulgazzjonijiet fis-sens tar-Regolament (UE) 2019/2088 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹ u r-Regolament (UE) 2020/852 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill². Jenhtieg li l-klassifikazzjonijiet ESG żviluppatti mill-awtoritajiet Ewropej jew nazzjonali jiġu eżentati wkoll minn tali regoli. Jenhtieg li tali regoli ma japplikawx għall-forniment ta' data ESG li ma tinkludix element ta' klassifikazzjoni jew punteġġ u ma humiex soġġetti għal immudellar jew analiżi li jirriżultaw fl-iżvilupp ta' klassifikazzjoni ESG.

- (15a) *Regoli dwar il-klassifikazzjonijiet ESG jenhtieg li ma japplikawx fil-prinċipju għall-klassifikazzjonijiet prodotti minn membri tas-Sistema Ewropea ta' Banek Ċentrali (SEBC); Dan għaliex huwa mehtieg li jiġi żgurat li dan ir-Regolament ma jkollux impatt mhux intenzjonat fuq il-miżuri tas-SEBC li huma intiżi sabiex iqisu kunsiderazzjonijiet klimatiċi fil-qafas kollaterali tal-politika monetarja tas-SEBC meta ssegwi l-objettiv primarju tagħha li iżomm l-istabbiltà tal-prezzijiet u tappoġġa l-politiki ekonomiċi ġenerali fl-Unjoni.*
- (15b) *Jenhtieg li organizzazzjonijiet tas-soċjetà ċivili minghajr skop ta' qligh li jikkompilaw tabelli ta' valutazzjoni jew klassifikazzjonijiet għal skopijiet mhux kummerċjali u li jagħmlu dawk il-klassifikazzjonijiet aċċessibbli minghajr hlas, ma jiġux kkunsidrati li jidhlu fil-kamp ta' applikazzjoni ta' dan ir-Regolament; Madankollu, jenhtieg li jagħmlu hilithom biex jintegraw ir-rekwiżiti ta' trasparenza stabbiliti f'dan ir-Regolament fejn applikabbli.*
- (15c) *Biex jiġi vvalutat il-profil ESG tal-kumpaniji, u fl-ambitu tal-proċessi deċiżjonali dwar l-investimenti u l-finanzjament sostenibbli, l-istituzzjonijiet ta' kreditu, id-ditti tal-investment, l-imprizi tal-assigurazzjoni u l-imprizi tar-riassigurazzjoni, fost l-oħrajn, jiddependu kemm fuq klassifikazzjonijiet ESG esterni kif ukoll fuq prodotti tad-data ESG esterni. L-istituzzjonijiet finanzjarji jenhtieg li jkunu responsabbli fil-każ ta' akkużi ta' greenwashing relatati mal-prodotti finanzjarji tagħhom, filwaqt li d-distribuzzjoni ta' informazzjoni ESG dwar entitajiet jew prodotti finanzjarji, ibbażata fuq metodoloġija proprjetarja jew stabbilita, li tinkludi, fost l-oħrajn, settijiet ta' data dwar l-emissjonijiet u data dwar il-kontroversji, jenhtieg li ma tkunx koperta minn dan ir-Regolament. Jenhtieg li l-Kummissjoni twettaq rieżami ta' dan ir-Regolament li jivvaluta jekk il-kamp ta' applikazzjoni identifikat huwiex biżżejjed biex jiżgura l-fiduċja tal-investituri u l-konsumaturi fil-prestazzjoni tas-sostenibbiltà ta' prodotti u servizzi finanzjarji u, fejn mehtieg, jipprevedi t-tkabbir tas-sett ta' prodotti tad-data ESG u tal-fornituri ta' prodotti tad-data ESG koperti minn dan ir-Regolament.*

¹ *Ir-Regolament (UE) 2019/2088 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-27 ta' Novembru 2019 dwar divulgazzjonijiet relatati mas-sostenibbiltà fis-settur tas-servizzi finanzjarji (ĠU L 317, 9.12.2019, p. 1).*

² *Ir-Regolament (UE) 2020/852 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-18 ta' Ġunju 2020 dwar l-istabbiliment ta' qafas biex jiġi ffaċilitat l-investment sostenibbli, u li jemenda r-Regolament (UE) 2019/2088 (GU L 198, 22.6.2020, p. 13).*

- (16) Huwa importanti li jiġu stabbiliti regoli li jiżguraw li l-klassifikazzjonijiet ESG ipprovduti mill-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG awtorizzati fl-Unjoni jkunu ta' kwalità adegwata, ikunu soġġetti għal rekwiżiti xierqa, ***jirrikonoxxu l-eżistenza ta' mudelli tan-negozju differenti*** u jiżguraw l-integrità tas-suq. Dawk ir-regoli jkunu japplikaw għall-klassifikazzjonijiet ESG ġenerali li jkopru fatturi Ambjentali, Soċjali u ta' Governanza, u għal klassifikazzjonijiet li qed iħarsu biss lejn fattur Ambjentali, Soċjali jew ta' Governanza uniku jew subkomponent ta' dak il-fattur. ***Jenhtieg li jiġu pprovduti klassifikazzjonijiet ambjentali (E), soċjali (S) u ta' governanza (G) separati minflok metrika ESG unika li taggrega l-fatturi E, S u G. Madankollu, jekk il-fornituri tal-klassifikazzjoni ESG jiddeċiedu li jipprovdur klassifikazzjonijiet aggregati, jenhtieg li jiddivulgaw u jiġġustifikaw ir-rata u l-piż mogħtija lil kull komponent (E, S u G), li jenhtieg li jkunu bbażati fuq l-istess skala sabiex jiġi żgurat li kull kategorija E, S u G tkun tista' titqabbel mal-oħrajn.***
- (17) Minhabba l-użu tal-klassifikazzjonijiet ESG minn fornituri li jinsabu barra mill-Unjoni, huwa meħtieġ li jiġu introdotti rekwiżiti bbażati fuq liema fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiżi terzi jistgħu joffru s-servizzi tagħhom fl-Unjoni. Dan huwa meħtieġ biex jiġu żgurati l-integrità tas-suq, il-protezzjoni tal-investituri u l-infurzar xieraq. ***Jenhtieg li jkun hemm ukoll raġuni oġġettiva għaliex il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiżi terzi jipprovdur l-klassifikazzjoni ESG u għaliex dik il-klassifikazzjoni ESG jehntieg tiġi approvata għall-użu fl-Unjoni.*** Għalhekk, qed jiġu proposti tliet reġimi possibbli għal dawk il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiżi terzi: ekwivalenza, approvazzjoni u rikonoxximent. Bħala prinċipju ġenerali, jenhtieg li s-superviżjoni u r-regolamentazzjoni f'pajjiżi terzi ikunu ekwivalenti għas-superviżjoni u r-regolamentazzjoni tal-Unjoni tal-klassifikazzjonijiet ESG. Għalhekk, il-klassifikazzjonijiet ESG ipprovduti minn fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG li jinsab f'pajjiżi terzi jistgħu jiġu offruti biss fl-Unjoni meta tkun ittiehdet deċiżjoni pożittiva mill-Kummissjoni dwar l-ekwivalenza tar-reġim ta' pajjiżi terzi. ***Sabiex jibbenefikaw mir-reġim regolatorju u superviżorju ekwivalenti tal-Unjoni, il-fornituri ta' klassifikazzjoni ESG ta' pajjiżi terzi jenhtieg li jkunu legalment stabbiliti u awtorizzati jew irreġistrati f'pajjiżi terzi.*** Madankollu, sabiex jiġi evitat kwalunkwe impatt negattiv li jirriżulta minn waqfien f'daqqa possibbli tal-offerta fl-Unjoni tal-klassifikazzjonijiet ESG ipprovduti minn fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiżi terzi, huwa meħtieġ ukoll li jiġu previsti ċerti mekkaniżmi oħrajn, jiġifieri l-approvazzjoni u r-rikonoxximent. Kwalunkwe fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG bi struttura ta' grupp jenhtieg li jkun jista' juża l-mekkanizmu ta' approvazzjoni għall-klassifikazzjonijiet ESG żviluppati barra mill-Unjoni, diment li jistabbilixxi, fi hdan il-grupp, fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG awtorizzat fl-Unjoni. Fornituri iżgħar ta' klassifikazzjonijiet ESG, skont it-tifsira tal-limitu massimu tal-fatturat nett biex jiġu definiti impriżi iżgħar fid-Direttiva 2013/34/UE¹, li ġeneralment ma jkunux jappartjenu għal grupp, u li jista' jkun li ma jkollhomx il-mezzi biex ikollhom entità ġuridika awtorizzata fl-Unjoni, jenhtieg li jkunu jistgħu jkomplu jew jibdeu joffru s-servizzi tagħhom fl-Unjoni u, għalhekk, jenhtieg li jibbenefikaw minn reġim inqas strett, jiġifieri r-rikonoxximent. Meta l-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiżi terzi ikun soġġett

¹ Id-Direttiva 2013/34/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar id-dikjarazzjonijiet finanzjarji annwali, id-dikjarazzjonijiet finanzjarji kkonsolidati u r-rapporti relatati ta' ċerti tipi ta' impriżi, u li temenda d-Direttiva 2006/43/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill u li tħassar id-Direttivi tal-Kunsill 78/660/KEE u 83/349/KEE (ĠU L 182, 29.6.2013, p. 19).

għal supervizjoni, jenħtieg li jiġu stabbiliti arranġamenti ta' kooperazzjoni xierqa sabiex jiġi żgurat l-iskambju xieraq ta' informazzjoni mal-awtorità kompetenti rilevanti tal-pajjiż terz.

- (18) Sabiex jiġi żgurat livell għoli ta' fiduċja tal-investituri u tal-konsumaturi fis-suq intern, jenħtieg li l-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG li jipprovdu klassifikazzjonijiet ESG fl-Unjoni jiġu awtorizzati. Għalhekk, jeħtieg li jiġu stabbiliti kundizzjonijiet armonizzati għal tali awtorizzazzjoni u l-proċedura għall-għoti, is-sospensjoni u l-irtirar ta' tali awtorizzazzjoni.
- (19) Sabiex jiġi żgurat livell għoli ta' informazzjoni lill-investituri u lil utenti oħrajn tal-klassifikazzjonijiet ESG, jenħtieg li l-informazzjoni dwar il-klassifikazzjonijiet ESG u l-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG tkun disponibbli fuq il-Punt ta' Aċċess Uniku Ewropew (ESAP)¹. Jenħtieg li l-ESAP jipprovdi lill-pubbliku b'aċċess ċentralizzat faċli għal tali informazzjoni.
- (20) Sabiex jiġu żgurati l-kwalità u l-affidabbiltà tal-klassifikazzjonijiet ESG, jenħtieg li l-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG jużaw metodoloġiji ta' klassifikazzjoni li jkunu rigorużi, sistematiċi, *indipendenti*, kontinwi u soġġetti għal *ġustifikazzjoni*. ***Bhala kwistjoni ta' prinċipju, il-fornituri ta' klassifikazzjoni ESG huma mhegġa jindirizzaw l-impatt materjali tal-entità kklassifikata fuq l-ambjent u fuq is-soċjetà ingenerali.*** Jenħtieg li l-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG jirrieżaminaw il-metodoloġiji tal-klassifikazzjonijiet ESG fuq bażi kontinwa u mill-inqas kull sena, ***hekk kif iqisu l-iżviluppi Ewropej u internazzjonali li jaffettwaw il-fatturi E, S jew G. Madankollu, huwa kruċjali li tithalla f'idejn il-fornituri tal-klassifikazzjonijiet ESG stess id-determinazzjoni tal-metodoloġiji proprji tagħhom b'mod konformi ma' dawk il-prinċipji.***
- (21) Sabiex tiġi żgurata trasparenza ta' livell oġhla, jenħtieg li l-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG jiddivulgaw informazzjoni lill-pubbliku dwar il-metodoloġiji, il-mudelli u s-suppożizzjonijiet ewlenin tal-klassifikazzjoni li dawk il-fornituri jużaw fl-attivitajiet ta' klassifikazzjoni ESG tagħhom u f'kull wieħed mill-prodotti ta' klassifikazzjoni ESG tagħhom. Fid-dawl tal-użi tal-klassifikazzjonijiet ESG mill-investituri, jenħtieg li l-prodotti ta' klassifikazzjoni jiddivulgaw b'mod esplicitu liema dimensjoni tal-materjalità doppja l-klassifikazzjoni tindirizza, kemm jekk ***il-klassifikazzjoni tindirizzax*** riskju finanzjarju materjali għall-entità kklassifikata u l-impatt materjali tal-entità kklassifikata fuq l-ambjent u fuq is-soċjetà b'mod ġenerali, kemm jekk tqisx biss ***l-impatt materjali tal-entità kklassifikata fuq l-ambjent u fuq is-soċjetà b'mod ġenerali.*** Jenħtieg li dawn jiddivulgaw b'mod esplicitu jekk il-klassifikazzjoni tindirizzax dimensjonijiet oħrajn. Għall-istess raġuni, jenħtieg li l-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG jipprovdu informazzjoni aktar dettaljata dwar il-metodoloġiji, il-mudelli u s-suppożizzjonijiet ewlenin tal-klassifikazzjoni lill-abbonati tal-klassifikazzjonijiet ESG. Jenħtieg li dik l-informazzjoni tippermetti lill-utenti tal-klassifikazzjonijiet ESG iwettqu d-diligenza dovuta tagħhom stess meta jivvalutaw jekk għandhomx jiddependu jew le fuq dawk il-klassifikazzjonijiet ESG. ***B'mod partikolari, il-fornituri tal-klassifikazzjoni ESG jenħtieg li jiddivulgaw jekk hadux kont tal-fatturi E, S, jew G, jew aggregazzjoni tagħhom, il-klassifikazzjoni mogħtija lil kull fattur***

¹ Ir-Regolament (UE) XX/XXXX tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill li jistabbilixxi Punt ta' Aċċess Uniku Ewropew (ESAP) li jipprovdi aċċess ċentralizzat għall-informazzjoni disponibbli għall-pubbliku ta' rilevanza għas-servizzi finanzjarji, is-swieq kapitali u s-sostenibbiltà (GU L [...], [...], p. [...]).

rilevanti, u l-ponderazzjoni li kull wiehed minn dawk il-fatturi jinghata fl-aggregazzjoni. Il-fornituri tal-klassifikazzjoni ESG jenhtieg li jiddivulgaw ukoll il-limitazzjonijiet tal-klassifikazzjonijiet disponibbli ghalihom, inkluż informazzjoni dwar l-involvement mad-diversi partijiet ikkonċernati ta' entità kklassifikata u kif l-informazzjoni kontradittorja, mhux kompluta jew soġġettiva tiġi mmanigġjata. (21a)

Il-kunsiderazzjoni tal-objettivi tal-Unjoni u tal-istandards internazzjonali ghal kull fattur hija rakkomandata biex jiġi żgurat livell suffiċjenti ta' kwalità tal-klassifikazzjonijiet ESG. Bħala tali, jenhtieg li l-fornituri tal-klassifikazzjonijiet ESG jipprovdu informazzjoni dwar jekk il-klassifikazzjoni tqisx, fost l-oħrajn, l-allinjament mal-objettivi stabbiliti fil-Ftehim ta' Pariġi adottat fl-ambitu tal-Konvenzjoni Qafas tan-Nazzjonijiet Uniti dwar it-Tibdil fil-Klima fit-12 ta' Diċembru 2015 (il- "Ftehim ta' Pariġi") ghall-fattur E, il-konformità mal-konvenzjonijiet ewlenin tal-Organizzazzjoni Internazzjonali tax-Xogħol dwar id-dritt ghall-organizzazzjoni u n-negozjar kollettiv ghall-fattur S, u l-allinjament mal-istandards internazzjonali dwar l-evażjoni u l-evitar tat-taxxa ghall-fattur G.

- (21b) *Ir-Regolament (UE) 2019/2088, ir-Regolament(UE) 2020/852 u d-Direttiva (UE) 2022/2464 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹ jirrapprezentaw inizjattivi legiżlattivi deċiżivi biex jitjiebu d-disponibbiltà, il-kwalità u l-konsistenza tar-rekwiżiti ESG tul il-katina tal-valur shiha ta' parteċipanti fis-suq finanzjarju, li għandhom jikkontribwixxu għat-titjib kontinwu tal-kwalità tal-klassifikazzjonijiet ESG.*
- (21c) *Jenhtieg li dan ir-Regolament ma jinterferixxix mal-metodoloġiji jew mal-kontenut tal-klassifikazzjoni ESG. Id-diversità tal-metodoloġiji tal-fornituri tal-klassifikazzjoni ESG tiżgura li jkunu jistghu jintlahqu r-rekwiżiti wesghin tal-utenti u tipromwovi l-kompetizzjoni fis-suq.*
- (21d) *Filwaqt li fornitur tal-klassifikazzjoni ESG jista' juża l-allinjament mat-tassonomija stabbilita fir-Regolament (UE) 2020/852 bħala fattur rilevanti jew indikatur ewlieni tal-prestazzjoni (KPI) fil-metodoloġija tal-klassifikazzjoni tiegħu, il-klassifikazzjonijiet fil-kamp ta' applikazzjoni ta' dan ir-Regolament jenhtieg li ma jitqisux bħala tikketti ESG li jindikaw jew jiggarantixxu l-konformità jew l-allinjament mar-Regolament (UE) 2020/852 jew ma' kwalunkwe standard iehor.*
- (22) *Jenhtieg li l-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG jiżguraw li jipprovdu klassifikazzjonijiet ESG li jkunu indipendenti, oġġettivi u ta' kwalità adegwata. Huwa importanti li jiġu introdotti rekwiżiti organizzazzjonali li jiżguraw il-prevenzjoni u l-mitigazzjoni ta' kunflitti ta' interess potenzjali. Sabiex tiġi żgurata l-indipendenza tagħhom, jenhtieg li l-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG jevitaw sitwazzjonijiet ta' kunflitt ta' interess u jimmanigġaw dawk il-kunflitti b'mod adegwat meta dawn ikunu inevitabbli. Jenhtieg li l-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG jiddivulgaw il-kunflitti ta' interess fil-hin. Jenhtieg li huma jzommu wkoll rekords tat-theddid sinifikanti kollu ghall-indipendenza tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG u dik tal-impjegati tiegħu u ta' persuni oħrajn involuti fil-proċess ta' klassifikazzjoni, kif ukoll is-salvagwardji applikati biex jittaffa dak it-theddid. Barra minn hekk, sabiex jiġu evitati kunflitti ta' interess potenzjali, jenhtieg li l-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ma jithallewx joffru għadd ta' servizzi oħrajn, inklużi servizzi ta' konsulenza, klassifikazzjonijiet tal-kreditu,*

¹ *Id-Direttiva (UE) 2022/2464 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-14 ta' Diċembru 2022 li temenda r-Regolament (UE) Nru 537/2014, id-Direttiva 2004/109/KE, id-Direttiva 2006/43/KE u d-Direttiva 2013/34/UE, fir-rigward tar-rapportar korporattiv dwar is-sostenibbiltà (ĠU L 322, 16.12.2022, p. 15).*

parametri referenzjarji, **li** jew attivitajiet *ta' awditjar. Barra minn hekk, il-fornituri tal-klassifikazzjoni ESG li jipprovdu attivitajiet bankarji, tal-assigurazzjoni u tarriassigurazzjoni jew ta' investment, kif ukoll l-entitajiet li huma parti minn grupp li ghalih jappartjeni fornitur tal-klassifikazzjoni ESG, jenhtieg li jiehdu mizuri xierqa biex jipprevjenu l-kunflitti ta' interess.* Fl-ahhar nett, sabiex jiġi evitat, identifikat, eliminat jew immaniġġat u divulgat kwalunkwe kunflitt ta' interess u sabiex jiġu żgurati l-kwalità, l-integrità u r-reqqa tal-proċess ta' klassifikazzjoni u rieżami ESG f'kull hin, jenhtieg li l-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG jistabbilixxu politiki u proċeduri interni xierqa b'rabta mal-impjegati u ma' persuni oħrajn involuti fil-proċess ta' klassifikazzjoni. Jenhtieg li tali politiki u proċeduri, b'mod partikulari, jinkludu mekkaniżmi ta' kontroll intern u funzjoni ta' konformità.

- (22a) *Il-kompetizzjoni fost il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG u ambjent li jippermetti fornituri iżghar ta' klassifikazzjonijiet ESG jidhlu fis-suq huma kruċjali, peress li l-konsolidazzjoni fost il-fornituri tista' tohloq prezzijiet oghla, ostakli ghad-dhul, tnaqqis fil-kompetizzjoni, tnaqqis fl-innovazzjoni, tnaqqis fid-diversità ġeografika fost il-fornituri u kopertura insuffiċjenti tal-emittenti iżghar. Jenhtieg ghalhekk li l-entitajiet li jridu iktar minn klassifikazzjoni ESG wahda jikkunsidraw jagħzlu mill-inqas fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG wiehed li l-parti tas-suq tiegħu tkun inqas minn 15 %.*
- (23) Sabiex ikun hemm aktar ċarezza u tissaħħah il-fiduċja fl-operazzjonijiet tal-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG, huwa meħtieġ li jiġu stabbiliti rekwiżiti għas-superviżjoni kontinwa tal-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG fil-livell tal-Unjoni. Sabiex jiġu żgurati kundizzjonijiet ekwi f'termini ta' superviżjoni kontinwa u jiġi eliminat ir-riskju ta' arbitraġġ regolatorju madwar l-Istati Membri, jenhtieg li l-Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq (ESMA) tiġi fdata bir-responsabbiltà esklużiva għal tali awtorizzazzjoni u superviżjoni. Fl-istess hin, jenhtieg li tali responsabbiltà esklużiva tittimizza l-allokazzjoni tar-rizorsi superviżorji fil-livell tal-Unjoni, u b'hekk tagħmel lill-ESMA ċ-ċentru tas-superviżjoni.
- (23a) *Minbarra l-użu tagħhom fis-settur tas-servizzi finanzjarji, il-valutazzjonijiet tal-klassifikazzjonijiet ESG jintużaw ukoll fil-kuntest tal-akkwist u tal-katina tal-provvista. Ghalhekk, jenhtieg li l-ESMA tikkunsidra d-distinzjoni bejn il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG fis-setturi finanzjarji u dawk mhux fis-setturi finanzjarji fis-superviżjoni tagħha tal-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG.*
- (24) Jenhtieg li l-ESMA tkun tista' titlob l-informazzjoni kollha meħtieġa biex twettaq il-kompiti superviżorji tagħha b'mod effettiv. Ghalhekk, jenhtieg li hija tkun tista' titlob tali informazzjoni mingħand il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG, il-persuni involuti f'attivitajiet ta' klassifikazzjoni ESG, l-entitajiet ikklassifikati u partijiet terzi li lilhom il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG esternalizzaw funzjonijiet operattivi u persuni li b'xi mod ieħor huma relatati jew konnessi mill-qrib u sostanzjalment ma' fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG jew ma' attivitajiet ta' klassifikazzjoni ESG.
- (25) Jenhtieg li l-ESMA tkun tista' twettaq il-kompiti superviżorji tagħha u, b'mod partikulari, sabiex il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG jiġu mgieghla jtemmu ksur, jipprovdu informazzjoni kompluta u korretta, jew jikkonformaw ma' investigazzjoni jew spezzjoni fuq il-post. Sabiex jiġi żgurat li l-ESMA tkun tista' twettaq dawk il-kompiti superviżorji, jenhtieg li l-ESMA tkun tista' timponi penali jew pagamenti perjodiċi ta' penali.

- (26) Minhabba r-rwol tagħha li tawtorizza u tissorvelja l-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG, jenhtieg li l-ESMA tizviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji li ma jinvolvux għażliet ta' politika għas-sottomissjoni lill-Kummissjoni. Jenhtieg li l-ESMA tispeċifika aktar l-informazzjoni mehtieġa għall-awtorizzazzjoni tal-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG. Jenhtieg li l-Kummissjoni jkollha s-setgħa li tadotta dawk l-istandards tekniċi ta' implimentazzjoni permezz ta' atti delegati skont l-Artikolu 290 tat-TFUE u f'konformità mal-Artikoli minn 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹.
- (27) Fir-rwol tagħha li tawtorizza u tissorvelja l-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG, jenhtieg li l-ESMA tkun tista' titlob tariffi superviżorji lill-entitajiet taht superviżjoni. Jenhtieg li dawn it-tariffi jithallsu mill-entitajiet taht superviżjoni.
- (28) Sabiex jiġu speċifikati aktar l-elementi tekniċi ta' dan ir-Regolament, is-setgħa ta' adożzjoni ta' atti skont l-Artikolu 290 tat-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea jenhtieg li tiġi delegata lill-Kummissjoni fir-rigward tal-ispeċifikazzjonijiet tal-proċedura li timponi multi jew pagamenti perjodiċi ta' penali, inklużi dispożizzjonijiet dwar id-drittijiet ta' difiża, dispożizzjonijiet temporali, il-gbir ta' multi jew pagamenti perjodiċi ta' penali, u regoli dettaljati dwar il-perjodi ta' limitazzjoni għall-impożizzjoni u l-infurzar ta' penali u t-tip ta' tariffi, il-kwistjonijiet li għalihom huma dovuti t-tariffi, l-ammont tat-tariffi, u l-mod li bih għandhom jithallsu dawk it-tariffi. Huwa ta' importanza partikolari li l-Kummissjoni twettaq konsultazzjonijiet xierqa matul il-ħidma preparatorja tagħha, inkluż fil-livell tal-esperti, u li dawk il-konsultazzjonijiet isiru f'konformità mal-prinċipji stabbiliti fil-Ftehim Interistituzzjonali tat-13 ta' April 2016 dwar it-Tfassil Aħjar tal-Liġijiet². B'mod partikolari, sabiex tiġi żgurata parteċipazzjoni ugwali fit-tnejn tal-atti delegati, jenhtieg li l-Parlament Ewropew u l-Kunsill jirċievu d-dokumenti kollha fl-istess żmien bħall-esperti tal-Istati Membri, u jenhtieg li l-esperti tagħhom sistematikament ikollhom aċċess għal-laqgħat tal-gruppi ta' esperti tal-Kummissjoni li jittrattaw it-tnejn tal-atti delegati.
- (29) Huwa mehtieg li jkun hemm għadd ta' miżuri li jappoġġaw fornituri iżgħar ta' klassifikazzjonijiet ESG biex ikunu jistgħu jkomplu l-attivitajiet tagħhom, jew jidhlu fis-suq wara d-data tal-applikazzjoni ta' dan ir-Regolament. Jenhtieg li tali miżuri jinkludu l-possibbiltà li l-ESMA teżenta lill-fornituri iżgħar ta' klassifikazzjonijiet ESG minn għadd ta' rekwiżiti organizzazzjonali meta jissodisfaw ċerti kriterji. Barra minn hekk, jenhtieg li jiġi introdott reġim tranżitorju għall-ewwel xhur wara l-applikazzjoni ta' dan ir-Regolament, sabiex tiġi ffaċilitata l-fażi inizjali ta' applikazzjoni għal fornituri iżgħar ta' klassifikazzjonijiet ESG. Fl-aħhar nett, jenhtieg li t-tariffi superviżorji jkunu proporzjonati mal-fatturat nett annwali tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ikkonċernat.
- (29a) Fejn disponibbli, aġenzija ta' klassifikazzjoni ta' kreditu jenhtieg li tqis il-klassifikazzjoni ESG tal-entità kklassifikata pprovduta f'konformità ma' dan ir-Regolament biex tiddefinixxi l-klassifikazzjoni tal-kreditu tagħha.**

¹ Ir-Regolament (UE) Nru 1095/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 li jstabilixxi Awtorità Superviżorja Ewropea (Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq) u li jemenda d-Deċiżjoni Nru 716/2009/KE u jhassar id-Deċiżjoni tal-Kummissjoni 2009/77/KE (ĠU L 331, 15.12.2010, p. 84).

² ĠU L 123, 12.5.2016, p. 1.

- (30) Minhabba li l-objettivi ta' dan ir-Regolament ma jistgħux jintlaħqu b'mod suffiċjenti mill-Istati Membri, jiġifieri li jistabbilixxu reġim konsistenti u effettiv biex jiġu indirizzati n-nuqqasijiet u l-vulnerabbiltajiet li jgħolqu l-klassifikazzjonijiet ESG, iżda pjuttost jistgħu, minhabba l-iskala u l-effetti, jintlaħqu ahjar fil-livell tal-Unjoni, l-Unjoni tista' tadotta miżuri, f'konformità mal-prinċipju tas-sussidjarjetà kif stabbilit fl-Artikolu 5 tat-Trattat dwar l-Unjoni Ewropea. F'konformità mal-prinċipju tal-proporzjonalità, kif stipulat f'dak l-Artikolu, dan ir-Regolament ma jmurx lil hinn minn dak li huwa meħtieġ sabiex jintlaħqu dawk l-objettivi.
- (31) Jenħtieġ li dan ir-Regolament japplika mingħajr preġudizzju għall-applikazzjoni tal-Artikoli 101 u 102 tat-TFUE,

ADOTTAW DAN IR-REGOLAMENT

TITOLU I

SUĠĠETT, KAMP TA' APPLIKAZZJONI U DEFINIZZJONIJIET

Artikolu 1

Suġġett

Dan ir-Regolament jintroduċi approċċ regolatorju komuni biex jittejbu l-integrità, it-trasparenza, **il-komparabbiltà**, ir-responsabbiltà, **l-affidabbiltà**, **l-allinjament mad-dritt tal-Unjoni**, il-governanza tajba u l-indipendenza tal-attivitajiet ta' klassifikazzjoni ESG, u jikkontribwixxi għat-trasparenza u l-kwalità tal-klassifikazzjonijiet ESG. Huwa għandu l-għan li jikkontribwixxi għall-funzjonament bla xkiel tas-suq intern, filwaqt li jikseb livell għoli ta' protezzjoni tal-konsumaturi u tal-investituri u jipprevjeni l-greenwashing jew tipi oħrajn ta' mizinformazzjoni, inklużi l-ħasil soċjali, bl-introduzzjoni ta' rekwiżiti ta' trasparenza **u minimi** relatati mal-klassifikazzjonijiet ESG u r-regoli dwar l-organizzazzjoni u l-kondotta tal-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG.

Artikolu 2

Kamp ta' applikazzjoni

1. Dan ir-Regolament japplika għall-klassifikazzjonijiet ESG maħruġa minn fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG li joperaw fl-Unjoni li jiġu ddivulgati pubblikament jew li jitqassmu lil impriżi finanzjarji regolati fl-Unjoni, impriżi li jaqgħu fil-kamp ta' applikazzjoni tad-Direttiva 2013/34/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill, jew awtoritajiet pubbliċi tal-Unjoni jew tal-Istati Membri.
2. Dan ir-Regolament ma japplika għall-ebda waħda minn dawn li ġejjin:
 - (a) klassifikazzjonijiet ESG privati li ma humiex maħsuba għad-divulgazzjoni pubblika jew għad-distribuzzjoni;
 - (b) klassifikazzjonijiet ESG prodotti minn impriżi finanzjarji regolati fl-Unjoni li jintużaw **eskluzivament** għal skopijiet interni jew għall-forniment ta' servizzi u prodotti finanzjarji interni, **inklużi servizzi provduti lil entitajiet ohra li huma parti mill-istess grupp, sakemm il-klassifikazzjonijiet mhumiex żvelati lil partijiet terzi barra mill-grupp**;
 - (c) il-forniment ta' data ESG **█** li ma fihex element ta' klassifikazzjoni jew punteġġ, u li mhijiex soġġetta għall-ebda mmudellar jew analizi **█**;

- (d) klassifikazzjonijiet tal-kreditu maħruġa skont ir-Regolament (KE) Nru 1060/2009 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹ ***u kwalunkwe punteġġ jew fattur relatat mal-ESG li huwa prodott jew li jintuża esklużivament bhala komponent ta' klassifikazzjonijiet tal-kreditu bhala parti mill-metodoloġija pubblika għall-klassifikazzjonijiet tal-kreditu;***
- (e) prodotti jew servizzi li jinkorporaw element ta' klassifikazzjoni ESG, ***inkluż kontenut prodott minn analisti finanzjarji fi hdan id-diviżjoni tar-riċerka dwar l-investment ta' istituzzjoni finanzjarja regolata;***
- (f) opinjonijiet ta' tieni parti dwar l-istrumenti ta' dejn sostenibbli, inkluż iżda mhux limitat għal bonds tas-sostenibbiltà, self u tipi oħra ta' strumenti ta' dejn, kif ukoll oqfsa ta' finanzjament li jirregolaw l-użu ta' strumenti bhal dawn;
- (g) klassifikazzjonijiet ESG prodotti mill-awtoritajiet pubbliċi tal-Unjoni jew tal-Istati Membri;
- (h) klassifikazzjonijiet ESG minn fornitur awtorizzat ta' klassifikazzjonijiet ESG li jitqiegħdu għad-dispożizzjoni tal-utenti minn parti terza ***jew affiljat tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG awtorizzat fl-istess struttura ta' grupp;***
- (i) klassifikazzjonijiet ESG prodotti ***minn membri tas-Sistema Ewropea ta' Banek Ċentrali (SEBC) dment li mhumiex prodotti jew imxerrda għal skopijiet kummerċjali;*** ■
- (ia) ***id-divulgazzjonijiet obligatorji skont l-Artikoli 6, 8, 9, 10 u 11 tar-Regolament (UE) 2019/2088;***
- (ib) ***id-divulgazzjonijiet skont l-Artikoli 5, 6 u 8 tar-Regolament (UE) 2020/852;***

2a. ***L-ESMA għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika aktar x'inhu kkunsidrat dak li jikkostitwixxi użu esklużivament għal skopijiet interni jew għall-forniment ta' servizzi u prodotti finanzjarji interni jew intragrupp skont il-paragrafu 2, punt (b).***

L-ESMA għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sa [12-il xahar mid-dhul fis-sehħ ta' dan ir-Regolament].

Il-Kummissjoni hija mogħtija s-setgħa li tissupplimenta dan ir-Regolament billi tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu b'mod konformi mal-proċedura stabbilita fl-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) 1095/2010.

Artikolu 3

Definizzjonijiet

Għall-iskopijiet ta' dan ir-Regolament, japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

- (1) “klassifikazzjoni ESG” tfisser ***prodott kummerċjalizzat bhala li jipprovdi opinjoni ESG, punteġġ ESG jew kombinazzjoni tat-tnejn, fir-rigward ta' entità, strument finanzjarju, prodott finanzjarju, jew il-profil jew il-karatteristiċi***

¹ Ir-Regolament (KE) Nru 1060/2009 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Settembru 2009 dwar aġenziji li jiggradaw il-kreditu (GU L 302, 17.11.2009, p. 1).

ambjentali, soċjali jew ta' governanza ta' impriża jew skopertura għar-riskji ESG jew l-impatt fuq in-nies, is-soċjetà u l-ambjent, li huma bbażati **kemm** fuq metodoloġija stabbilita u **trasparenti kif ukoll fuq** sistema ta' klassifikazzjoni definita tal-kategoriji ta' klassifikazzjoni u li huma **kummerċjalizzati** lil partijiet terzi, irrispettivament minn jekk tali klassifikazzjoni ESG hijiex espliċitament ittikkettata bħala “klassifikazzjoni” jew “punteġġ ESG”, **bl-eskluzjoni tattikketti ESG**;

- (2) “opinjoni **ESG**” tfisser valutazzjoni **ESG** li **hija bbażata** fuq metodoloġija bbażata fuq ir-regoli u sistema ta' klassifikazzjoni definita tal-kategoriji ta' klassifikazzjoni, li tinvolvi direttament analista tal-klassifikazzjoni fil-proċess tal-klassifikazzjoni jew fil-proċess tas-sistemi;
- (3) “punteġġ **ESG**” tfisser miżura **ESG** derivata mid-data, bl-użu ta' metodoloġija bbażata fuq ir-regoli, u bbażata biss fuq sistema jew mudell statistiku jew algoritmiku stabbilit minn qabel, mingħajr ebda input analitiku sostanzjali addizzjonali minn analista;
- (4) “fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG” tfisser persuna ġuridika li xogħolha jinkludi **l-hruġ ta' klassifikazzjonijiet ESG**;
- (5) “impriża finanzjarja regolata fl-Unjoni” tfisser impriża, irrispettivament mill-forma ġuridika tagħha, jiġifieri:
 - (i) istituzzjoni ta' kreditu kif definita fl-Artikolu 4(1), il-punt (1), tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹;
 - (ii) ditta tal-investment kif definita fl-Artikolu 4(1), il-punt (1), tad-Direttiva 2014/65/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill²;
 - (iii) manijer ta' fond ta' investment alternattiv (AIFM) kif definit fl-Artikolu 4(1), punt (b), tad-Direttiva 2011/61/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill³, inkluż manijer ta' fond ta' kapital ta' riskju kwalifikanti kif definit fl-Artikolu 3, punt (c), tar-Regolament (UE) Nru 345/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁴, manijer ta' fond ta' intraprenditorija soċjali kwalifikanti kif definit fl-Artikolu 3, punt (c), tar-Regolament (UE) Nru 346/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁵ u manijer tal-ELTIF

¹ Ir-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar ir-rekwiżiti prudenzjali għall-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditti tal-investment u li jemenda r-Regolament (UE) Nru 648/2012 (ĠU L 176, 27.6.2013, p. 1).

² Id-Direttiva 2014/65/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Mejju 2014 dwar is-swieq fl-istrumenti finanzjarji u li temenda d-Direttiva 2002/92/KE u d-Direttiva 2011/61/UE (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 349).

³ Id-Direttiva 2011/61/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-8 ta' Ġunju 2011 dwar Manijers ta' Fondi ta' Investment Alternattivi u li temenda d-Direttivi 2003/41/KE u 2009/65/KE u r-Regolamenti (KE) Nru 1060/2009 u (UE) Nru 1095/2010 (ĠU L 174, 1.7.2011, p. 1).

⁴ Ir-Regolament (UE) Nru 345/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-17 ta' April 2013 dwar fondi Ewropej ta' kapital ta' riskju (ĠU L 115, 25.4.2013, p. 1).

⁵ Ir-Regolament (UE) Nru 346/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-17 ta' April 2013 dwar il-fondi ta' intraprenditorija soċjali Ewropej (GU L 115, 25.4.2013, p. 18).

kif definit fl-Artikolu 2, punt (12), tar-Regolament (UE) 2015/760 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹;

- (iv) kumpanija manigerjali ta' impriza ta' investiment kollettiv f'titoli trasferibbli (UCITS) kif definita fl-Artikolu 2(1), punt (b), tad-Direttiva 2009/65/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill²;
- (v) impriza tal-assigurazzjoni kif definita fl-Artikolu 13, punt (1), tad-Direttiva 2009/138/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill³;
- (vi) impriza tar-riassigurazzjoni kif definita fl-Artikolu 13, punt (4), tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (vii) istituzzjoni għall-provvista ta' rtirar okkupazzjonali kif definita fl-Artikolu 1, punt (6), tad-Direttiva 2016/2341 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁴;
- (viii) istituzzjonijiet tal-pensjoni li joperaw skemi tal-pensjoni li huma kkunsidrati bħala skemi tas-sigurtà soċjali koperti mir-Regolament (KE) Nru 883/2004 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁵ u mir-Regolament (KE) Nru 987/2009 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁶, u kwalunkwe entità ġuridika stabbilita għall-fini ta' investiment ta' tali skemi tas-sigurtà soċjali;
- (ix) fond ta' investiment alternattiv (AIF) ġestit minn AIFM kif definit fl-Artikolu 4(1), punt (b), tad-Direttiva 2011/61/UE jew AIF taht superviżjoni skont il-liġi nazzjonali applikabbli;
- (x) UCITS kif definita fl-Artikolu 1(2) tad-Direttiva 2009/65/KE;
- (xi) kontroparti ċentrali kif definita fl-Artikolu 2, punt (1), tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁷;

¹ Ir-Regolament (UE) 2015/760 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tad-29 ta' April 2015 dwar il-fondi ta' investiment Ewropej fuq terminu twil (ĠU L 23, 19.5.2015, p. 98).

² Id-Direttiva 2009/65/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-13 ta' Lulju 2009 dwar il-koordinazzjoni ta' liġijiet, regolamenti u dispożizzjonijiet amministrattivi fir-rigward tal-imprizi ta' investiment kollettiv f'titoli trasferibbli (UCITS) (ĠU L 302, 17.11.2009, p. 32).

³ Id-Direttiva 2009/138/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-25 ta' Novembru 2009 dwar il-bidu u l-eżerċizzju tan-negozju tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni (Solvenza II) (ĠU L 335, 17.12.2009, p. 1).

⁴ Id-Direttiva (UE) 2016/2341 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-14 ta' Diċembru 2016 dwar l-attivitajiet u s-superviżjoni ta' istituzzjonijiet għall-provvista ta' rtirar okkupazzjonali (IORPs) (ĠU L 354, 23.12.2016, p. 37).

⁵ Ir-Regolament (KE) Nru 883/2004 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tad-29 ta' April 2004 dwar il-koordinazzjoni ta' sistemi ta' sigurtà soċjali (ĠU L 166, 30.4.2004, p. 1).

⁶ Ir-Regolament (KE) Nru 987/2009 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Settembru 2009 li jistabbilixxi l-proċedura għall-implimentazzjoni tar-Regolament (KE) Nru 883/2004 dwar il-koordinazzjoni tal-iskemi ta' sigurtà soċjali (ĠU L 284, 30.10.2009, p. 1).

⁷ Ir-Regolament (UE) Nru 648/2012 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-4 ta' Lulju 2012 dwar derivati OTC, kontropartijiet ċentrali u repożitorji tad-data dwar it-tranzazzjonijiet (GU L 201, 27.7.2012, p. 1).

- (xii) depożitorju ċentrali tat-titoli kif definit fl-Artikolu 2(1), punt (1), tar-Regolament (UE) Nru 909/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹;
- (xiii) veikolu bi skop speċjali tal-assigurazzjoni jew tarriassigurazzjoni awtorizzat f'konformità mal-Artikolu 211 tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (xiv) “entità bi skop speċjali tat-titolizzazzjoni” kif definita fl-Artikolu 2, punt (2), tar-Regolament (UE) Nru 2017/2402 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill²;
- (xv) kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni kif definita fl-Artikolu 212(1)(f) tad-Direttiva 2009/138/KE jew kumpanija azzjonarja finanzjarja mħallta kif definita fl-Artikolu 212(1)(h) tad-Direttiva 2009/138/KE, li hija parti minn grupp tal-assigurazzjoni li huwa soġġett għal superviżjoni fil-livell tal-grupp skont l-Artikolu 213 ta' dik id-Direttiva u li ma huwiex eżentat mis-superviżjoni tal-grupp skont l-Artikolu 214(2) ta' dik id-Direttiva;
- (xvi) istituzzjoni ta' pagament kif definita fl-Artikolu 1(1)(d) tad-Direttiva (UE) 2015/2366 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill³ ;
- (xvii) istituzzjoni tal-flus elettronici kif definita fl-Artikolu 2, punt (1), tad-Direttiva 2009/110/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁴ ;
- (xviii) fornitur ta' servizz ta' finanzjament kollettiv kif definit fl-Artikolu 2(1)(e) tar-Regolament (UE) 2020/1503 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁵;
- (xix) fornitur ta' servizzi tal-kriptoassi kif definit fl-Artikolu 3(1), punt (8), ta' [il-proposta għal Regolament tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill

¹ Ir-Regolament (UE) Nru 909/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-23 ta' Lulju 2014 dwar titjib fis-saldu tat-titoli fl-Unjoni Ewropea u dwar depożitorji ċentrali tat-titoli u li jemenda d-Direttivi 98/26/KE u 2014/65/UE u r-Regolament (UE) Nru 236/2012 (ĠU L 257, 28.8.2014, p. 1).

² Ir-Regolament (UE) 2017/2402 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-12 ta' Diċembru 2017 li jistabbilixxi qafas ġenerali għat-titolizzazzjoni u li johloq qafas speċifiku għal titolizzazzjoni sempliċi, trasparenti u standardizzata, u li jemenda d-Direttivi 2009/65/KE, 2009/138/KE u 2011/61/UE u r-Regolamenti (KE) Nru 1060/2009 u (UE) Nru 648/2012 (ĠU L 347, 28.12.2017, p. 35).

³ Id-Direttiva (UE) 2015/2366 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-25 ta' Novembru 2015 dwar is-servizzi ta' pagament fis-suq intern, li temenda d-Direttivi 2002/65/KE, 2009/110/KE u 2013/36/UE u r-Regolament (UE) Nru 1093/2010, u li tħassar id-Direttiva 2007/64/KE (ĠU L 337, 23.12.2015, p. 35).

⁴ Id-Direttiva 2009/110/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Settembru 2009 dwar il-bidu, l-eżerċizzju u s-superviżjoni prudenzjali tan-negozju tal-istituzzjonijiet tal-flus elettronici li temenda d-Direttivi 2005/60/KE u 2006/48/KE u li tħassar id-Direttiva 2000/46/KE (ĠU L 267, 10.10.2009, p. 7).

⁵ Ir-Regolament (UE) 2020/1503 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-7 ta' Ottubru 2020 dwar fornituri Ewropej ta' servizzi ta' finanzjament kollettiv għan-negozji, u li jemenda r-Regolament (UE) 2017/1129 u d-Direttiva (UE) 2019/1937 (ĠU L 347, 20.10.2020, p. 1).

dwar is-Swieq fil-Kriptoassi¹] fejn iwettaq servizz wiehed jew aktar tal-kriptoassi kif definit fl-Artikolu 3(1), punt (9), ta' [il-proposta għal Regolament tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill dwar is-Swieq fil-Kriptoassi];

- (xx) repożitorju tad-data dwar it-tranzazzjonijiet kif definit fl-Artikolu 2, punt (2), tar-Regolament (UE) Nru 648/2012;
 - (xxi) repożitorju tat-titolizzazzjoni kif definit fl-Artikolu 2, punt 23, tar-Regolament (UE) 2017/2402;
 - (xxii) amministratur ta' parametri referenzjarji kif definit fl-Artikolu 3(1), punt (3), tar-Regolament (UE) 2016/1011 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill²;
 - (xxiii) aġenzija tal-klassifikazzjoni tal-kreditu kif definita fl-Artikolu 3(1)(b) tar-Regolament (KE) Nru 1060/2009;
- (6) “analist ta' klassifikazzjoni” tfisser persuna li twettaq funzjonijiet analitiċi bil-għan li tohroġ klassifikazzjonijiet ESG **dwar profil jew karatteristiċi ESG, skopertura għar-riskji ESG, jew l-impatt ta' entità, strument finanzjarju, kumpanija jew prodott finanzjarju fuq in-nies, is-soċjetà u l-ambjent**;
- (7) “entità kklassifikata” tfisser persuna ġuridika, strument finanzjarju, prodott finanzjarju jew awtorità pubblika jew korp irregolat bil-liġi pubblika li huwa esplicitament jew implicitament ikklassifikat fil-klassifikazzjoni jew fil-puntegġ ESG, irrispettivament minn jekk tali klassifikazzjoni tkunx giet mitluba u irrispettivament minn jekk il-persuna ġuridika tkunx ipprovdiet informazzjoni għal tali klassifikazzjoni jew punteġġ ESG;
- (8) “utent” tfisser persuna fiżika jew ġuridika, inkluża awtorità pubblika jew korp irregolat bil-liġi pubblika, li tingħatalha klassifikazzjoni ESG;
- (9) “awtoritajiet kompetenti” tfisser l-awtoritajiet mahtura minn kull Stat Membru għall-finijiet ta' dan ir-Regolament;
- (9a) “korp manigerjali” tfisser il-korp jew il-korpi ta' fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG li għandhom is-setgħa li jiddefinixxu l-istrateġija u l-oġettivi tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG u li huma responsabbli għas-sorveljanza u l-monitoraġġ tal-attivitajiet tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG.**
- (10) “manigment superjuri” tfisser il-persuna jew il-persuni li **jmexxu** b'mod effettiv in-negozju tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG u l-membri jew il-membri tal-bord amministrattiv jew superviżorju tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG.
- (11) “grupp ta' fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG” tfisser grupp ta' imprizi stabbiliti fl-Unjoni li jikkonsisti minn impriza prinċipali u s-sussidjarji tagħha skont it-tifsira tal-Artikolu 2 tad-Direttiva 2013/34/UE, u imprizi marbuta ma'

¹ COM/2020/593 final.

² Ir-Regolament (UE) 2016/1011 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-8 ta' Ġunju 2016 dwar l-indiċi użati bħala parametri referenzjarji fi strumenti finanzjarji u kuntratti finanzjarji jew dwar il-kejl tal-prestazzjoni ta' fondi ta' investiment u li jemenda d-Direttivi 2008/48/KE u 2014/17/UE u r-Regolament (UE) Nru 596/2014 (ĠU L 171, 29.6.2016, p. 1).

xulxin b'relazzjoni u li l-okkupazzjoni tagħhom tinkludi l-forniment ta' klassifikazzjonijiet ESG.

TITOLU II

FORNIMENT TA' KLASSIFIKAZZJONIJIET ESG FL-UNJONI

Artikolu 4

Rekwiżiti biex jiġu pprovduti klassifikazzjonijiet ESG fl-Unjoni

Kwalunkwe persuna ġuridika li tixtieq tipprovduti klassifikazzjonijiet ESG fl-Unjoni għandha tkun soġġetta għal waħda minn dawn li ġejjin:

- (a) awtorizzazzjoni maħruġa mill-ESMA kif imsemmi fl-Artikolu 5;
- (b) deċiżjoni ta' implimentazzjoni kif imsemmija fl-Artikolu 9;
- (c) awtorizzazzjoni għall-approvazzjoni kif imsemmija fl-Artikolu 10;
- (d) rikonoxximent kif imsemmi fl-Artikolu 11;

KAPITOLU 1

Awtorizzazzjoni biex jiġu pprovduti klassifikazzjonijiet ESG fl-Unjoni

Artikolu 5

Applikazzjoni għal awtorizzazzjoni biex tiġi pprovduta klassifikazzjoni ESG

1. Il-persuni ġuridiċi stabbiliti fl-Unjoni li jixtiequ jipprovduti klassifikazzjonijiet ESG fl-Unjoni għandhom japplikaw għall-awtorizzazzjoni mal-ESMA.
2. L-applikazzjoni għall-awtorizzazzjoni għandu jkun fiha l-informazzjoni kollha elenkata fl-Anness I u għandha tiġi sottomessa bi kwalunkwe waħda mil-lingwi uffiċjali tal-Unjoni. Ir-Regolament tal-Kunsill Nru 1¹ għandu japplika mutatis mutandis għal kwalunkwe komunikazzjoni oħra bejn l-ESMA u l-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG u l-persunal tagħhom.
3. L-ESMA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika aktar l-informazzjoni elenkata fl-Anness I.
L-ESMA għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sa **[9 xhur mid-data tad-dhul fis-sehh ta' dan ir-Regolament]**.
Il-Kummissjoni hija mogħtija s-setgħa biex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu f'konformità mal-proċedura stabbilita fl-Artikoli minn 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010.
4. Fornitur awtorizzat ta' klassifikazzjonijiet ESG għandu jikkonforma mal-kundizzjonijiet għall-awtorizzazzjoni inizjali f'kull hin.
5. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jinnotifikaw lill-ESMA dwar kwalunkwe bidla materjali fil-kundizzjonijiet għall-awtorizzazzjoni inizjali, inkluż kwalunkwe ftuħ jew għeluq ta' fergħa fl-Unjoni, mingħajr dewmien żejjed.

¹ Ir-Regolament tal-Kunsill Nru 1 li jistabbilixxi l-lingwi li għandhom jintużaw mill-Komunità Ekonomika Ewropea (GU 17, 6.10.1958, p. 385).

5a. *L-ESMA għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika x'inhu kkunsidrat li jikkostitwixxi bidla materjali kif imsemmi fil-paragrafu 5. L-ESMA għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sa XX XXXX XXXX.*

Il-Kummissjoni hija mogħtija s-setgħa li tissupplimenta dan ir-Regolament billi tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu b'mod konformi mal-proċedura stabbilita fl-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010.

Artikolu 6

Eżami tal-applikazzjoni għall-awtorizzazzjoni tal-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG mill-ESMA

1. Fi żmien 20 jum tax-xogħol minn meta tirċievi l-applikazzjoni msemmija fl-Artikolu 5(2), l-ESMA għandha tivvaluta jekk l-applikazzjoni tkunx kompluta. Meta l-applikazzjoni ma tkunx kompluta, l-ESMA għandha tistabbilixxi data tal-għeluq sa meta l-applikant għandu jipprovi informazzjoni addizzjonali.
 2. Wara li tkun ivvalutat jekk applikazzjoni hijiex kompluta, l-ESMA għandha tinnotifika lill-applikant bir-riżultat ta' dik il-valutazzjoni.
 3. Fi żmien 90 jum tax-xogħol min-notifika msemmija fil-paragrafu 2, l-ESMA għandha tadotta deċiżjoni motivata bis-sħiħ li tawtorizza jew tirtirifjuta l-awtorizzazzjoni.
 4. L-ESMA tista' testendi l-perjodu msemmi fil-paragrafi 3 sa 100 jum tax-xogħol, b'mod partikolari meta l-applikant:
 - (a) jipprevedi l-approvazzjoni tal-klassifikazzjonijiet ESG kif imsemmi fl-Artikolu 10;
 - (b) jipprevedi l-użu ta' esternalizzazzjoni; jew
 - (c) jitlob eżenzjoni mill-konformità skont l-Artikolu 20.
 5. Id-deċiżjoni adottata mill-ESMA skont il-paragrafu 3 għandha tidhol fis-seħħ fil-ħames jum tax-xogħol wara l-adozzjoni tagħha.
- 5a. *Jekk ma tiġi adottata l-ebda deċiżjoni mill-ESMA fil-perjodu msemmi fil-paragrafu 3 jew 4, kif applikabbli, l-applikant ma għandux jitqies awtorizzat li jipprovi klassifikazzjonijiet ESG fl-Unjoni.*

Artikolu 7

Deċiżjoni li tingħata jew tiġi rrifjutata l-awtorizzazzjoni biex jiġu pprovduti l-klassifikazzjonijiet ESG u n-notifika ta' dik id-deċiżjoni

1. L-ESMA għandha tawtorizza lill-applikant bħala fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG meta wara l-eżami tal-applikazzjoni msemmi fl-Artikolu 6 tikkonkludi li l-applikant jirrispetta l-kundizzjonijiet għall-forniment tal-klassifikazzjonijiet stabbiliti f'dan ir-Regolament.
2. L-ESMA għandha tinforma lill-applikant fi żmien 5 ijiem tax-xogħol b'dik id-deċiżjoni msemmija fl-ewwel paragrafu.

3. L-ESMA għandha tinforma lill-Kummissjoni, lill-EBA u lill-EIOPA bi kwalunkwe deċiżjoni meħuda skont il-paragrafu 2.
4. L-awtorizzazzjoni għandha tkun effettiva għat-territorju kollu tal-Unjoni.

Artikolu 8

Irtirar jew sossensjoni tal-awtorizzazzjoni

1. L-ESMA għandha tirtira jew tissospendi l-awtorizzazzjoni ta' fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG fi kwalunkwe wieħed mill-każijiet li ġejjin:
 - (a) il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ikun irrinunzja espressament l-awtorizzazzjoni jew ma jkun ipprova l-ebda klassifikazzjoni ESG għal **12-il xahar** qabel dak l-irtirar jew dik is-sossensjoni;
 - (b) il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ikun kiseb l-awtorizzazzjoni tiegħu billi għamel dikjarazzjonijiet foloz jew b'xi mezz irregolari ieħor;
 - (c) il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ma jkunx għadu jissodisfa l-kundizzjonijiet li taħthom kien awtorizzat;
 - (d) il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG kiser serjament jew ripetutament dan ir-Regolament.
2. Id-deċiżjoni dwar l-irtirar jew is-sossensjoni tal-awtorizzazzjoni għandha tidhol fis-seħħ b'mod immedjat fl-Unjoni kollha.
- 2a. *F'każ ta' rtirar jew sossensjoni fuq il-bażi ta' kwalunkwe wieħed mill-każijiet elenkati fil-paragrafu 1, punti (b) sa (d), l-ESMA għandha tippubblika d-deċiżjoni dwar l-irtirar jew is-sossensjoni fuq is-sit web tagħha.*

KAPITOLU 2

Forniment ta' klassifikazzjonijiet ESG fl-Unjoni minn fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiżi terzi

Artikolu 9

Deċiżjoni dwar l-ekwivalenza

1. Fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiż terz li jixtieq jipprova klassifikazzjonijiet ESG fl-Unjoni għandu jkun jista' jagħmel dan biss meta jkun inkluż fir-reġistru msemmi fl-Artikolu 13 u diment li jkunu ġew irrispettati l-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:
 - (a) il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiż terz ikun persuna ġuridika, ikun awtorizzat jew irregistrat bħala fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG fil-pajjiż terz ikkonċernat, u jkun soġġett għal superviżjoni minn dak il-pajjiż terz;
 - (b) il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiż terz ikun innotifika lill-ESMA li jixtieq jipprova klassifikazzjonijiet ESG fl-Unjoni u jkun informa lill-ESMA bl-isem tal-awtorità kompetenti responsabbli għas-superviżjoni tiegħu fil-pajjiż terz;
 - (c) il-Kummissjoni tkun adottat deċiżjoni dwar l-ekwivalenza skont il-paragrafu 2;

- (d) l-arrangamenti ta' kooperazzjoni msemija fil-paragrafu 4 jkunu operattivi;
- (da) l-istabiliment ta' fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiż terz fl-Unjoni jkun sproporzjonat għan-natura, l-iskala u l-kumplessità tal-attivitajiet ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' dak il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG fl-Unjoni;**
- (db) il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiżi terzi gie awtorizzat mill-ESMA skont l-Artikolu 7.**

2. Il-Kummissjoni **għandha, fejn xieraq**, tadotta deċiżjoni ta' implimentazzjoni li tiddikjara li l-qafas legali u l-prattika superviżorja ta' pajjiż terz jiżguraw li:

- (a) il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG awtorizzati jew irregistrati f'dak il-pajjiż terz ikunu konformi mar-rekwiżiti vinkolanti li huma ekwivalenti għar-rekwiżiti skont dan ir-Regolament,
- (b) il-konformità mar-rekwiżiti vinkolanti msemija fil-punt (a) tkun soġġetta għal superviżjoni u infurzar effettivi, **regolari u ekwivalenti** fuq bażi kontinwa f'dak il-pajjiż terz.

Għall-finijiet tal-punt (a), il-Kummissjoni għandha tqis jekk il-qafas legali u l-prattika superviżorja ta' pajjiż terz jiżguraw **mill-inqas** il-konformità mar-rakkomandazzjonijiet tal-IOSCO għall-Klassifikazzjonijiet ESG ippublikati f'Novembru 2021. **Il-konformità ma' daww ir-rakkomandazzjonijiet minnha nnifisha ma tikkostitwixxix ekwivalenza.**

Tali deċiżjoni ta' implimentazzjoni għandha tiġi adottata f'konformità mal-proċedura ta' eżami msemija fl-Artikolu 47.

3. Il-Kummissjoni tista' tadotta att delegat f'konformità mal-Artikolu 45 biex tispeċifika l-kundizzjonijiet imsemija fil-punti (a) u (b) tal-ewwel subparagrafu. Il-Kummissjoni tista' tissoġġetta l-applikazzjoni tad-deċiżjoni ta' implimentazzjoni msemija fil-paragrafu 2 għal:

- (a) l-issodisfar effettiv fuq bażi kontinwa minn dak il-pajjiż terz ta' kwalunkwe kundizzjoni stabbilita f'dik id-deċiżjoni ta' implimentazzjoni li għandha l-għan li tiżgura standards superviżorji u regolatorji ekwivalenti;
- (b) il-kapaċità tal-ESMA li teżercita b'mod effettiv ir-responsabbiltajiet ta' monitoraġġ imsemija fl-Artikolu 33 tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010.

4. L-ESMA għandha tistabbilixxi arrangamenti ta' kooperazzjoni mal-awtoritajiet kompetenti tal-pajjiżi terzi li l-qafas legali u l-prassi superviżorji tagħhom ikunu ġew rikonoxxuti bħala ekwivalenti f'konformità mal-paragrafu 2. Tali arrangamenti għandhom jispeċifikaw dawn kollha li ġejjin:

- (a) il-mekkanizmu għall-iskambju ta' informazzjoni **fuq bażi regolari u ad hoc** bejn l-ESMA u l-awtoritajiet kompetenti ta' pajjiżi terzi kkonċernati, inkluż l-aċċess għall-informazzjoni rilevanti kollha mitluba mill-ESMA rigward il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG awtorizzat jew irregistrat f'dak il-pajjiż terz;
- (b) il-mekkanizmu għal notifika fil-pront lill-ESMA meta awtorità kompetenti ta' pajjiż terz tqis li l-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG awtorizzat jew irregistrat f'dak il-pajjiż terz u li jkun issorveljat minn dik l-awtorità kompetenti ta' pajjiż

terz ikun qed jikser il-kundizzjonijiet tal-awtorizzazzjoni jew tar-registrazzjoni tiegħu, jew liġi nazzjonali oħra f'dak il-pajjiż terz;

- (c) il-proċeduri li jikkonċernaw il-koordinazzjoni ta' attivitajiet superviżorji, inklużi spezzjonijiet fuq il-post.

Artikolu 10

Approvazzjoni tal-klassifikazzjonijiet ESG ipprovduti minn fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiż terz

1. Fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG li jinsab fl-Unjoni u li huwa awtorizzat f'konformità mal-Artikolu 7 jista' japprova l-klassifikazzjonijiet ESG ipprovduti minn fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiż terz li jappartjeni għall-istess grupp, diment li jkunu ġew issodisfati l-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:
- (a) il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG li jinsab fl-Unjoni jkun applika mal-ESMA għall-awtorizzazzjoni ta' tali approvazzjoni;
- (aa) *il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG li jinsab fl-Unjoni jissodisfa l-indikaturi ta' sustanza minima stipulati fl-Artikolu 7(1) tad-[Direttiva tal-Kunsill li tistabbilixxi regoli għall-prevenzjoni tal-użu hażin ta' entitajiet fittizji għal finijiet ta' taxxa u li temenda d-Direttiva 2011/16/UE];(ab) l-approvazzjoni tal-klassifikazzjoni ESG ma tfixkilx il-kwalità tal-valutazzjoni tal-entità kklassifikata jew l-arranġament ta' rieżamijiet jew spezzjonijiet fuq il-post, meta dawn ikunu previsti fil-metodoloġija tal-klassifikazzjoni ESG użata mill-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG;***
- (b) il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG li jinsab fl-Unjoni jkun ivverifika u jista' juri fuq bażi kontinwa lill-ESMA li l-forniment tal-klassifikazzjoni ESG li għandha tiġi approvata jissodisfa rekwiziti li huma mill-inqas stretti daqs ir-rekwiziti ta' dan ir-Regolament;
- (c) il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG li jinsab fl-Unjoni jkollu l-għarfien espert meħtieġ biex jimmonitorja l-forniment ta' klassifikazzjonijiet ESG mill-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiż terz b'mod effettiv, u biex jimmaniġġa kwalunkwe riskju assoċjat;
- (d) ikun hemm raġuni oġġettiva għaliex il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiż terz għandu jipprovdri l-klassifikazzjoni ESG u għaliex dik il-klassifikazzjoni ESG għandha tiġi approvata għall-użu fl-Unjoni; ***li tista' tinkludi l-prossimità mal-emittent, ma' industrija partikolari, ma' ċentri ta' eċċellenza għal subkomponenti tal-fatturi ESG, ma' għarfien espert tal-persunal impjegat barra mill-Unjoni, u l-iżvilupp ta' klassifikazzjonijiet permezz tal-kollaborazzjoni ma' timijiet globali;***
- (e) il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG li jinsab fl-Unjoni jipprovdri lill-ESMA fuq talba tagħha bl-informazzjoni kollha meħtieġa biex l-ESMA tkun tista' tissorvelja l-konformità mill-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiż terz ma' dan ir-Regolament fuq bażi kontinwa ***b'mod konformi mal-Artikolu 30;***
- (f) meta fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiż terz ikun soġġett għal superviżjoni, ikun hemm fis-seħħ arranġament ta' kooperazzjoni xieraq bejn l-ESMA u l-awtorità kompetenti tal-pajjiż terz fejn ikun jinsab il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG, sabiex jiġi żgurat skambju effiċjenti ta' informazzjoni;

(fa) l-approvazzjoni tal-klassifikazzjonijiet ESG ma tkunx tirrappreżentax l-attività ewlenija tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG.

Għall-finijiet tal-punt (b) tal-ewwel subparagrafu, l-ESMA **għandha teżamina** l-konformità mar-rekwiżiti ta' dan ir-Regolament, **b'mod partikolari ma' daww tal-Artikolu 5 u tal-Artikoli 14 sa 25. L-ESMA għandha tikkunsidra l-applikazzjoni tar-rakkomandazzjonijiet tal-IOSCO għall-klassifikazzjonijiet ESG. Il-konformità ma' daww ir-rakkomandazzjonijiet fiha nnifisha ma tissodisfax il-kundizzjoni stabbilita fil-punt (b) tal-ewwel subparagrafu.**

2. Fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG li japplika għall-approvazzjoni kif imsemmi fil-paragrafu 1 għandu jipprovdni lill-ESMA bl-informazzjoni kollha meħtieġa biex jissodisfa lill-ESMA li, fiż-żmien tal-applikazzjoni, il-kundizzjonijiet kollha msemmija f'dak il-paragrafu jkunu ssodisfati.
3. Fi żmien **30** jum tax-xogħol minn meta tircievi l-applikazzjoni għal approvazzjoni msemmija fil-paragrafu 1, l-ESMA għandha **tivvaluta jekk** l-applikazzjoni **tkunx kompluta. Meta l-applikazzjoni ma tkunx kompluta, l-ESMA għandha tinnotifika lill-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG li applika għall-approvazzjoni u għandha tistabbilixxi skadenza sa meta l-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG għandu jipprovdni informazzjoni addizzjonali. Meta l-applikazzjoni tkun kompluta, l-ESMA għandha tinnotifika lill-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG b'dan.**

Fi żmien 45 jum tax-xogħol minn meta tircievi applikazzjoni għal approvazzjoni kompluta, l-ESMA għandha tivverifika li r-rekwiżiti stabbiliti fil-paragrafi 1 u 2 jkunu ssodisfati.

L-ESMA għandha tinnotifika pubblikament id-deċiżjoni li tapprova pprovduta minn fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiż terz.

4. Klassifikazzjoni ESG approvata għandha titqies bħala klassifikazzjoni ESG ipprovduta mill-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG li japprova. Il-fornitur li japprova ma għandux juża l-approvazzjoni bl-intenzjoni li jevita r-rekwiżiti ta' dan ir-Regolament.
5. Fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG li jkun approva klassifikazzjoni ESG ipprovduta minn fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiż terz għandu jibqa' kompletament responsabbli għal tali klassifikazzjoni ESG u għall-konformità mal-obbligi skont dan ir-Regolament.
6. Meta l-ESMA jkollha raġunijiet fondati biex tikkunsidra li l-kundizzjonijiet stabbiliti **f'dan l-Artikolu** ma għadhomx issodisfati, hija għandu jkollha s-setgħa li titlob lill-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG li japprova biex iwaqqaf l-approvazzjoni.

L-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu huwa mingħajr preġudizzju għal kwalunkwe penali li tista' tiġi imposta fuq il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG awtorizzat skont l-Artikoli 33 sa 35.

Artikolu 11

Rikonoxximent ta' fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiżi terzi

1. Sakemm il-Kummissjoni tkun adottat deċiżjoni dwar l-ekwivalenza kif imsemmi fl-Artikolu 9 jew, meta tkun adottata, f'każ li d-deċiżjoni dwar l-ekwivalenza tithassar, il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiżi terzi jistgħu jipprovdnu

klassifikazzjonijiet ESG lil imprizi finanzjarji regolati fl-Unjoni, diment li l-ESMA tkun irrikonoxxiet dak il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiż terz f'konformità *ma' dan l-Artikolu*.

1a. Fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiż terz rikonoxxut mill-ESMA kif imsemmi fil-paragrafu 1 ghandu juri li l-istabbiliment ta' preżenza legali fl-Unjoni jkun sproporzjonat għan-natura, id-daqs u l-kumplessità tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiż terz. L-ESMA għandha tqis jekk il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiż terz jappartjenix għal grupp.

2. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiżi terzi li jixtiequ jiġu rikonoxxuti kif imsemmi fil-paragrafu 1 għandhom jikkonformaw mar-rekwiżiti stabbiliti f'dan ir-Regolament u japplikaw għar-rikonoxximent mal-ESMA. ■

Meta l-ESMA tivvalta jekk il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiżi terzi jikkonformawx mar-rekwiżiti ta' dan ir-Regolament, għandha tqis l-applikazzjoni tar-rakkomandazzjonijiet tal-IOSCO għall-klassifikazzjonijiet ESG. Il-konformità ma' daww ir-rakkomandazzjonijiet minnha nnifisha ma tikkostitwixxix rikonoxximent.

Għall-finijiet tal-ewwel subparagrafu, l-ESMA tista' tqis valutazzjoni minn awditur estern indipendenti jew ċertifikazzjoni tal-awtorità kompetenti tal-pajjiż terz fejn ikun jinsab il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiż terz.

2a. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiżi terzi li jixtiequ jiġu rikonoxxuti kif imsemmi fil-paragrafu 1 għandhom jipprovdu lill-ESMA bl-informazzjoni kollha elenkata fl-Anness I.

3. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiżi terzi li jixtiequ jiġu rikonoxxuti kif imsemmi fil-paragrafu 1 għandu jkollhom rappreżentant legali. Dak ir-rappreżentant legali għandu jkun persuna ġuridika li tinsab fl-Unjoni u maħtura espressament minn dak il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiż terz biex tagħxi f'isem dak il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG fir-rigward tal-obbligi ta' dak il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG skont dan ir-Regolament u, f'dak ir-rigward, tkun responsabbli lejn l-ESMA.

4. Il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiż terz għandu jipprovdi lill-ESMA, qabel ir-rikonoxximent imsemmi fil-paragrafu 1, bl-informazzjoni li ġejja:

- (a) l-informazzjoni kollha meħtieġa biex tissodisfa lill-ESMA li dak il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiż terz ikun stabbilixxa l-arrangamenti kollha meħtieġa biex jissodisfa r-rekwiżiti msemmija fil-paragrafu 2;
- (b) il-lista tal-klassifikazzjonijiet ESG attwali jew prospettivi tiegħu li huma maħsuba għall-forniment fl-Unjoni;
- (c) fejn applikabbli, l-isem u d-dettalji ta' kuntatt tal-awtorità kompetenti fil-pajjiż terz responsabbli għas-superviżjoni tiegħu.

L-ESMA għandha tivverifika li l-kundizzjonijiet stabbiliti fil-paragrafi 2 u 3 jiġu ssodisfati fi żmien 90 jum tax-xogħol minn meta tircievi l-applikazzjoni msemmija fil-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu.

5. L-ESMA għandha tirrikonoxxi l-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiż terz kif imsemmi fil-paragrafu 1, diment li jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiż terz ikun ikkonforma mal-kundizzjonijiet kollha stabbiliti fil-paragrafi 2, 3 u 4;
- (b) meta l-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiż terz ikun soġġett għal superviżjoni, l-ESMA għandha tfitteż li tistabbilixxi arrangament ta' kooperazzjoni xieraq mal-awtorità kompetenti rilevanti tal-pajjiż terz fejn jinsab il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG, sabiex tiżgura skambju effiċjenti ta' informazzjoni;
6. Ma għandu jingħata l-ebda rikonossiment meta l-eżerċitar effettiv mill-ESMA tal-funzjonijiet superviżorji tagħha skont dan ir-Regolament ikun ipprevenut jew mill-lijiet, mir-regolamenti jew mid-dispożizzjonijiet amministrattivi tal-pajjiż terz fejn ikun stabbilit il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiż terz, jew inkella, fejn applikabbli, mil-limitazzjonijiet fis-setgħat ta' superviżjoni u investigazzjoni tal-awtorità kompetenti ta' dak il-pajjiż terz.
7. L-ESMA għandha timponi multi, f'konformità mal-Artikolu 30, tissospendi jew, fejn xieraq, tirtira r-rikonossiment imsemmi fil-paragrafu 1 meta jkollha raġunijiet fondati sewwa, abbażi ta' evidenza dokumentata, biex tikkunsidra li l-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG:
- (a) qed jaġixxi, jew kien qed jaġixxi, b'mod li huwa evidentement ta' preġudizzju għall-interessi tal-utenti tal-klassifikazzjonijiet ESG tiegħu jew għall-funzjonament tajjeb tas-swieq;
- (b) ikun kiser serjament ir-rekwiżiti applikabbli stabbiliti f'dan ir-Regolament;
- (c) ikun għamel dikjarazzjonijiet foloz jew uża kwalunkwe mezz irregolari ieħor biex jikseb ir-rikonossiment.
8. L-ESMA għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex tiddetermina l-forma u l-kontenut tal-applikazzjoni msemmija fil-paragrafu 2 u, b'mod partikolari, il-preżentazzjoni tal-informazzjoni mitluba fil-paragrafu 4. L-ESMA għandha tissottomettihom lill-Kummissjoni.
- Il-Kummissjoni hija mogħtija s-setgħa biex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu f'konformità mal-proċedura stabbilita fl-Artikoli minn 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010.

Artikolu 12

Arrangamenti ta' kooperazzjoni

1. Kwalunkwe arrangament ta' kooperazzjoni kif imsemmi fl-Artikolu 9(4), fl-Artikolu 10(1)(f) u fl-Artikolu 11(5)(b) għandu jkun soġġett għal garanziji ta' segretezza professjonali li jkunu mill-inqas ekwivalenti għal dawk stabbiliti fl-Artikolu 44. L-iskambju ta' informazzjoni mwettaq taħt tali arrangamenti ta' kooperazzjoni għandu jkun maħsub għat-tweqqif tal-kompiti tal-ESMA jew tal-awtoritajiet kompetenti.
2. Fir-rigward tat-trasferiment ta' data personali lil pajjiż terz, l-ESMA għandha tapplika r-Regolament (UE) 2018/1725 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹.

¹ Ir-Regolament (UE) 2018/1725 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-23 ta' Ottubru 2018 dwar il-protezzjoni ta' persuni fiżiċi fir-rigward tal-ipproċessar ta'

KAPITOLU 3

Reġistru u aċċessibilità tal-informazzjoni

Artikolu 13

Reġistru tal-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG u aċċessibilità tal-informazzjoni fuq il-Punt ta' Aċċess Uniku Ewropew (ESAP)

1. L-ESMA għandha tistabbilixxi u żżomm reġistru li jkun fih informazzjoni dwar dawn kollha li ġejjin:
 - (a) l-identitajiet tal-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG awtorizzati skont l-Artikolu 7;
 - (b) l-identitajiet tal-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiżi terzi li jikkonformaw mal-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 9 u tal-awtoritajiet kompetenti ta' pajjiżi terzi responsabbli għas-superviżjoni ta' daww il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiżi terzi;
 - (c) l-identitajiet tal-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG li japprova u tal-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiżi terzi approvat imsemmi fl-Artikolu 10 u, fejn applikabbli, tal-awtoritajiet kompetenti ta' pajjiżi terzi li huma responsabbli għas-superviżjoni tal-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiżi terzi approvat;
 - (d) l-identitajiet tal-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiżi terzi li ġew rikonxxuti f'konformità mal-Artikolu 11 u, fejn applikabbli, tal-awtoritajiet kompetenti ta' pajjiżi terzi responsabbli għas-superviżjoni ta' daww il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiżi terzi;
2. Ir-reġistru msemmi fil-paragrafu 1 għandu jkun aċċessibbli għall-pubbliku fuq is-sit web tal-ESMA u għandu jiġi aġġornat minnufih, kif meħtieġ.
3. Mill-1 ta' Jannar 2028, meta jagħmel pubblika kwalunkwe informazzjoni skont l-Artikolu 18(1) u l-Artikolu 21(1), il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandu jissottometti dik l-informazzjoni lill-korp ta' għbir rilevanti msemmi fil-paragrafu 6 ta' dan l-Artikolu fl-istess hin għall-aċċessibilità fuq l-ESAP stabbilit skont ir-Regolament (UE) XX/XXXX [ir-Regolament dwar l-ESAP] tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill*.
4. Dik l-informazzjoni għandha tikkonforma mar-rekwiżiti kollha li ġejjin:
 - (a) l-informazzjoni għandha tithejja f'format li minnu tista' tiġi estratta d-data kif definit fl-Artikolu 2, punt (3), tar-Regolament (UE) XX/XXXX [ir-Regolament dwar l-ESAP] jew, fejn meħtieġ skont id-dritt tal-Unjoni, f'format li jista' jinqara mill-magni, kif definit fl-Artikolu 2, punt (4), tar-Regolament (UE) XX/XXXX [ir-Regolament dwar l-ESAP];
 - (b) l-informazzjoni għandha tkun akkumpanjata bil-metadata li ġejja:

data personali mill-istituzzjonijiet, korpi, ufficcji u aġenziji tal-Unjoni u dwar il-moviment liberu ta' tali data, u li jhassar ir-Regolament (KE) Nru 45/2001 u d-Deċiżjoni Nru 1247/2002/KE (GU L 295, 21.11.2018, p. 39).

- (1) l-ismijiet kollha tal-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG li jissottomettu l-informazzjoni;
 - (2) l-identifikatur ta' entità ġuridika tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG, kif speċifikat skont l-Artikolu 7(4) tar-Regolament (UE) XX/XXXX [ir-Regolament dwar l-ESAP];
 - (3) id-daqs tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG kif speċifikat skont l-Artikolu 7(4) tar-Regolament (UE) XX/XXXX [ir-Regolament dwar l-ESAP];
 - (4) it-tip ta' informazzjoni kif klassifikata skont l-Artikolu 7(4) tar-Regolament (UE) XX/XXXX [ir-Regolament dwar l-ESAP];
 - (5) metadata li tispeċifika jekk l-informazzjoni tinkludix data personali.
5. Għall-finijiet tal-paragrafu 1(b)(ii), il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG għandu jikseb l-identifikatur ta' entità ġuridika kif speċifikat skont l-Artikolu 7(4) tar-Regolament (UE) XX/XXXX [ir-Regolament dwar l-ESAP].
 6. Sabiex l-informazzjoni msemija fil-paragrafu 1 issir aċċessibbli fuq l-ESAP, il-korp tal-ġbir kif definit fl-Artikolu 2(2) tar-Regolament (UE) XX/XXXX [ir-Regolament tal-ESAP] għandu jkun l-ESMA.
 7. Mill-1 ta' Jannar 2028, l-informazzjoni msemija fil-paragrafu 1 u fl-Artikolu 10(3), fl-Artikolu 33(1), fl-Artikolu 34 u fl-Artikolu 35 għandha ssir aċċessibbli fuq l-ESAP. Għal dak l-iskop, il-korp ta' ġbir kif definit fl-Artikolu 2, punt (2), ta' dak ir-Regolament għandu jkun l-ESMA. Dik l-informazzjoni għandha tithejja f'format li minnu tista' tiġi estratta d-data kif definit fl-Artikolu 2, punt 3, tar-Regolament (UE) XX/XXXX [ir-Regolament dwar l-ESAP], filwaqt li tkun tinkludi l-metadata fir-rigward tal-ismijiet u, fejn disponibbli, l-identifikatur ta' entità ġuridika tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG kif speċifikat skont l-Artikolu 7(4) ta' dak ir-Regolament, it-tip ta' informazzjoni kif ikklassifikata skont l-Artikolu 7(4) ta' dak ir-Regolament u jekk l-informazzjoni tinkludix data personali.
 8. Għall-finijiet tal-iżgurar ta' ġbir u amministrazzjoni effiċjenti tad-data sottomessa f'konformità mal-paragrafu 3, l-ESMA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni biex tispeċifika:
 - (a) kwalunkwe metadata oħra li għandha takkumpanja l-informazzjoni;
 - (b) l-istrutturar tad-data fl-informazzjoni;
 - (c) għal liema informazzjoni huwa meħtieġ format li jinqara mill-magni u liema format li jinqara mill-magni għandu jintuża.

Qabel ma tiżviluppa l-abbozz ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni, l-ESMA għandha twettaq analiżi tal-ispejjeż u l-benefiċċji. Għall-finijiet tal-punt (c), l-ESMA għandha tivvaluta l-vantaġġi u l-iżvantaġġi ta' formati differenti li jinqraw mill-magni u twettaq testijiet xierqa fuq il-post, ***f'kooperazzjoni mal-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG.***

L-ESMA għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni lill-Kummissjoni.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi ta' implimentazzjoni

msemmijin fl-ewwel subparagrafu f'konformità mal-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010.

9. Jekk ikun meħtieġ, l-ESMA għandha tadotta linji gwida għall-entitajiet biex jiżguraw li l-metadata sottomessa f'konformità fil-paragrafu 8, l-ewwel subparagrafu, punt (a), tkun korretta.

TITOLU III

INTEGRITÀ U AFFIDABILITÀ TAL-ATTIVITAJIET TA' KLASSIFIKAZZJONI ESG

KAPITOLU 1

Rekwiżiti, proċessi u dokumenti organizzazzjonali dwar il-governanza

Artikolu 14

Prinċipji ġenerali

1. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jiżguraw l-indipendenza tal-attivitajiet ta' klassifikazzjoni tagħhom, inkluż mill-influwenzi jew ir-restrizzjonijiet politiċi u ekonomiċi kollha.
2. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandu jkollhom fis-seħħ regoli u proċeduri li jiżguraw li l-klassifikazzjoni ESG tagħhom tiġi pprovduta u ppubblikata jew issir disponibbli f'konformità ma' dan ir-Regolament.
3. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jużaw sistemi, riżorsi u proċeduri li huma adegwati u effettivi biex jikkonformaw mal-obbligi tagħhom skont dan ir-Regolament.
4. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jadottaw u jimplimentaw politiki u proċeduri bil-miktub li jiżguraw li l-klassifikazzjonijiet ESG tagħhom ikunu bbażati fuq analiżi bir-reqqa tal-informazzjoni rilevanti kollha disponibbli għalihom.
5. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jadottaw u jimplimentaw politiki u proċeduri interni ta' diligenza dovuta li jiżguraw li l-interessi kummerċjali tagħhom ma jfjixklux l-indipendenza jew l-akkuratezza tal-attivitajiet ta' valutazzjoni.
6. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jadottaw u jimplimentaw proċeduri amministrattivi u kontabilistiċi tajbin, mekkanizmi ta' kontroll intern, u arrangamenti ta' kontroll u salvagwardja effettivi għas-sistemi tal-ipproċessar tal-informazzjoni.
7. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jużaw metodoloġiji ta' klassifikazzjoni għall-klassifikazzjonijiet ESG li jipprovdu li jkunu rigorużi, sistematiċi, **indipendenti** u kapaci li jiġu **ġġustifikati** u għandhom japplikaw dawk il-metodoloġiji ta' klassifikazzjoni b'mod kontinwu.
8. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jirrieżaminaw il-metodoloġiji ta' klassifikazzjoni msemmija fil-paragrafu 7 fuq bażi kontinwa u mill-inqas kull sena.
9. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jimmonitorjaw u jevalwaw l-adeqwatezza u l-effettività tas-sistemi, tar-riżorsi u tal-proċeduri msemmija fil-paragrafu 2 mill-inqas kull sena u jieħdu miżuri xierqa biex jindirizzaw kwalunkwe nuqqas.

10. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jistabbilixxu u jżommu funzjoni ta' sorveljanza permanenti, **indipendenti** u effettiva biex jiżguraw sorveljanza **fuq** l-aspetti kollha tal-forniment tal-klassifikazzjonijiet ESG tagħhom. **Il-funzjoni ta' sorveljanza għandu jkollha r-riżorsi u l-għarfien espert neċessarji u jkollha aċċess għall-informazzjoni kollha neċessarja biex twettaq il-funzjonijiet tagħha. Għandu jkollha aċċess dirett għall-korp manigerjali tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG.**
- Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jiżviluppaw u jżommu proċeduri robusti fir-rigward tal-funzjoni ta' sorveljanza tagħhom.
11. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jadottaw, jimplementaw u jinforzaw miżuri biex jiżguraw li l-klassifikazzjonijiet ESG tagħhom ikunu bbażati fuq analiżi bir-reqqa tal-informazzjoni kollha li tkun disponibbli għalihom u li tkun rilevanti għall-analiżi tagħhom f'konformità mal-metodoloġiji tal-klassifikazzjoni tagħhom. Huma għandhom jadottaw l-miżuri kollha meħtieġa biex jiżguraw li l-informazzjoni li jużaw biex jassenjaw il-klassifikazzjonijiet ESG tkun ta' kwalità suffiċjenti u miksuba minn sorsi affidabbli. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom isemmu b'mod esplicitu li l-klassifikazzjonijiet ESG tagħhom huma l-opinjoni tagħhom stess.
12. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ma għandhomx jiddivulgaw informazzjoni dwar il-kapital intellettwali, il-proprjetà intellettwali, l-għarfien espert jew ir-riżultati tal-innovazzjoni tagħhom li jikkwalifikaw bħala sigrieti kummerċjali kif definiti fl-Artikolu 2, punt 1, tad-Direttiva (UE) 2016/943 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹.
13. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jagħmlu biss bidliet fil-klassifikazzjonijiet ESG tagħhom f'konformità mal-metodoloġiji tal-klassifikazzjoni tagħhom ippubblikati skont l-Artikolu 21.

Artikolu 15

Separazzjoni tan-negozju u tal-attivitajiet

1. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ma għandhom jipprovdu l-ebda waħda mill-attivitajiet li ġejjin:
- (a) attivitajiet ta' konsulenza ma' investituri, jew impriżi **finanzjarji jew mhux finanzjarji**;
 - (b) il-ħruġ u **d-distribuzzjoni** ta' klassifikazzjonijiet tal-kreditu;
 - (c) l-iżvilupp ta' parametri referenzjarji **minn amministratori ta' parametri referenzjarji kif definit fl-Artikolu 3(1), punt (3), tar-Regolament (UE) 2016/1011 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill**;
 - (e) attivitajiet ta' awditjar.
- 1a. Miżuri xierqa li jipprevjenu l-kunflitti ta' interess għandhom jiġu stabbiliti minn:**

¹ Id-Direttiva (UE) 2016/943 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-8 ta' Ġunju 2016 dwar il-protezzjoni ta' konossenza u ta' informazzjoni kummerċjali kunfidenzjali (sigrieti kummerċjali) kontra l-ksib, l-użu u l-iżvelar illegali tagħhom (ĠU L 157, 15.6.2016, p. 1).

- (a) *Fornituri tal-klassifikazzjoni ESG li jipprovdu attivitajiet ta' investiment;*
- (b) *Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG li jipprovdu attivitajiet bankarji, tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni;*
- (c) *l-entitajiet li huma parti minn grupp li jappartjeni ghalih fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG , li jipprovdu servizzi msemmija fil-paragrafu 1.*

Mizuri xierqa li jinkludu l-mizuri msemmija fl-Artikoli 23 u 24

- 1b. *L-impjegati tal-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG involuti fil-proċess tal-valutazzjoni ta' entità ma għandhom jipprovdu l-ebda waħda mill-attivitajiet imsemmija fil-paragrafu 1.*
- 2. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jiżguraw li l-forniment ta' servizzi oħrajn għajr dawk imsemmija fil-paragrafu 1 ma johlqox riskji ta' kunflitti ta' interess fil-attivitajiet ta' klassifikazzjoni ESG tagħhom.
- 2a. *L-ESMA għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika d-dettalji tas-salvagwardji li għandhom jiġu implimentati skont il-paragrafi 1a u 1b, kif ukoll biex tispeċifika l-kundizzjonijiet li taħthom il-fornituri ta' klassifikazzjoni ESG jistghu jipprovdu servizzi oħra kif imsemmi fil-paragrafu 2.*

Meta tiżviluppa l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu, l-ESMA għandha tikkunsidra l-kunflitti ta' interess potenzjali għall-provvista ta' klassifikazzjonijiet ESG u klassifikazzjonijiet tal-kreditu li jistghu jfegġu bejn l-entità kklassifikata u l-entità ta' klassifikazzjoni kif ukoll bejn l-impjegati tagħhom. L-ESMA għandha tissottometti l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu lill-Kummissjoni sa XX XX XXXX.

Il-Kummissjoni tinghata s-setgha li tissupplimenta dan ir-Regolament billi tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolamenti (UE) Nru 1093/2010, (UE) Nru 1094/2010 u (UE) Nru 1095/2010.

Artikolu 16

Analisti tal-klassifikazzjoni, impjegati u persuni oħrajn involuti fil-forniment ta' klassifikazzjonijiet ESG

- 1. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jiżguraw li l-analisti tal-klassifikazzjoni, l-impjegati u kwalunkwe persuna fiżika oħra li s-servizzi tagħha jitqiegħdu għad-dispożizzjoni jew taħt il-kontroll tagħhom u li huma direttament involuti fil-forniment ta' klassifikazzjonijiet ESG, inklużi analisti direttament involuti fil-proċess ta' klassifikazzjoni u persuni involuti fil-forniment ta' punteġġi, **ikunu mharrġa b'mod xieraq u jkollhom** l-għarfien u l-esperjenza li huma meħtieġa għat-tweqqiq tad-dmirijiet u tal-kompiti assenjati, **b'mod partikolari fehim suffiċjenti tar-riskju finanzjarju materjali potenzjali għall-entità kklassifikata u tal-impatt materjali potenzjali tal-entità kklassifikata fuq l-ambjent u s-soċjetà b'mod ġenerali.**
- 2. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jiżguraw li l-persuni msemmija fil-paragrafu 1 ma jithallewx jibdeu jew jippartecipaw f'negozjati rigward tariffi jew pagamenti ma' kwalunkwe entità kklassifikata jew kwalunkwe persuna direttament jew indirettament marbuta mal-entità kklassifikata b'kontroll.

3. Il-persuni msemmija fil-paragrafu 1, ***kif ukoll il-persuni li għandhom pożizzjoni manigerjali fil-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG***, ma għandhom jixtru jew ibigħu l-ebda strument finanzjarju mahruġ, garantit, jew appoġġat b'xi mod ieħor minn xi entità kklassifikata ***jew kwalunkwe entità fi hdan il-grupp tal-entità kklassifikata***, għajr parteċipazzjonijiet fi skemi diversifikati ta' investiment kollettiv, inklużi fondi ġestiti, u lanqas ma għandhom jinvolvu ruhhom f'xi tranzazzjoni f'tali strumenti finanzjarji.
4. Il-persuni msemmija fil-paragrafu 1 ma għandhomx jipparteċipaw jew jinfluwenzaw b'xi mod ieħor id-determinazzjoni ta' klassifikazzjoni ESG ta' kwalunkwe entità kklassifikata meta daww il-persuni:
 - (a) ikollhom strumenti finanzjarji tal-entità kklassifikata, minbarra parteċipazzjonijiet fi skemi diversifikati ta' investiment kollettiv;
 - (b) ikollhom strumenti finanzjarji ta' kwalunkwe entità relatata ma' entità kklassifikata, li l-pussess tagħhom jista' jikkawża jew jista' ġeneralment ikun ipperċepit li qed jikkawża kunflitt ta' interess, minbarra parteċipazzjonijiet fi skemi diversifikati ta' investiment kollettiv;
 - (c) ***matul is-sena li għaddiet*** kellhom relazzjoni ta' impjeg, negozju jew relazzjoni oħra mal-entità kklassifikata ***jew kwalunkwe entità fi hdan il-grupp tal-entità kklassifikata***, li tista' tikkawża jew tista' ġeneralment tkun ipperċepita li qed tikkawża kunflitt ta' interess.
5. Il-fornituri tal-klassifikazzjoni ESG għandhom jiżguraw li l-persuni msemmija fil-paragrafu 1, ***kif ukoll il-persuni li għandhom pożizzjoni manigerjali superjuri fil-fornitur tal-klassifikazzjoni ESG***:
 - (a) jieħdu l-miżuri kollha raġonevoli biex jiproteġu l-proprjetà u r-rekords fil-pussess tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG minn frodi, serq jew użu hażin, filwaqt li jqisu n-natura, l-iskala u l-kumplessità tan-negozju tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG u n-natura u l-firxa tal-attivitajiet ta' klassifikazzjoni ESG;
 - (b) ma jikkondividux informazzjoni kunfidenzjali li tkun ġiet fdata lill-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ma' xi persuna li ma tkunx involuta direttament fil-forniment ta' attivitajiet ta' klassifikazzjoni ESG, inklużi analisti tal-klassifikazzjoni u impjegati ta' xi persuna direttament jew indirettament marbuta mal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG b'kontroll, u kwalunkwe persuna fizika oħra li s-servizzi tagħha huma jew ikunu tqiegħdu għad-dispożizzjoni ta', jew huma taħt il-kontroll ta', kwalunkwe persuna direttament jew indirettament marbuta mal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG b'kontroll;
 - (c) ma jużawx jew ma jikkondividux informazzjoni kunfidenzjali għal xi skop ieħor għajr il-forniment ta' attivitajiet ta' klassifikazzjoni ESG, inkluż għan-negozjar ta' strumenti finanzjarji.
6. Persuni kif imsemmija fil-paragrafu 1 li jqisu li kwalunkwe persuna oħra kif imsemmija fil-paragrafu 1 tkun involuta f'imġiba li huma jqisu li hija illegali għandhom jinformaw minnufih lill-funzjoni ta' kontroll tal-konformità b'dan. Il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG għandu jiżgura li tali rapportar ma jkollu l-ebda konsegwenza negattiva għall-persuna li tkun qed tirrapporta.

7. Meta analist tal-klassifikazzjoni jitermina l-impjeg tiegħu mal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG u, *fi żmien sena*, jingħaqad ma' entità kklassifikata li fiha kien involut fil-klassifikazzjoni, il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG għandu jirrieżamina x-xogħol tal-analist tal-klassifikazzjoni fuq sena qabel it-tluq tiegħu.
8. Il-persuni kif imsemmija fil-paragrafu 1, *kif ukoll il-persuni li għandhom pożizzjoni manigerjali superjuri fil-fornitur tal-klassifikazzjoni ESG*, ma għandhomx jiehdu pożizzjoni manigerjali *superjuri* f'entità kklassifikata li fir-rigward tagħha kienu involuti fil-klassifikazzjoni għal *sena* wara l-għoti ta' tali klassifikazzjoni.
- 8a. *Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jiżguraw li, meta jwettqu valutazzjoni, il-persuni msemmija fil-paragrafu 1 ikunu indipendenti mill-entità kklassifikata u ma jkunux involuti fit-teħid tad-deċiżjonijiet tal-entità kklassifikata matul il-perjodu tal-valutazzjoni li twassal għall-hruġ ta' klassifikazzjoni ESG u għal sena wahda wara dan il-perjodu.*
- Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jiehdu l-passi raġonevoli kollha biex jiżguraw li, meta l-persuni msemmija fil-paragrafu 1 jipparteċipaw fid-determinazzjoni ta' klassifikazzjoni ESG ta' kwalunkwe entità kklassifikata jew jinfluwenzawha b'mod iehor, l-indipendenza tagħhom ma tkunx affettwata minn kwalunkwe kunflitt ta' interess eżistenti jew potenzjali, negozju jew relazzjoni diretta li tinvolvi dawk il-persuni.*
- Il-persuni msemmija fil-paragrafu 1 ma għandhomx jipparteċipaw fid-determinazzjoni ta' klassifikazzjoni ESG ta' kwalunkwe entità kklassifikata jew jinfluwenzawha b'mod iehor jekk ikun hemm kwalunkwe evidenza ta' awtorieżami, interess personali, rappreżentanza, familjarità jew intimidazzjoni mahluqa minn relazzjonijiet finanzjarji, personali, ta' negozju, ta' impjeg jew oħrajn bejn dawk il-persuni u l-entità kklassifikata li b'riżultat tagħha parti terza oġġettiva, raġonevoli u informata, li tqis is-salvagwardji applikati, tikkonkludi li l-indipendenza ta' dawk il-persuni hija kompromessa.*
- 8b. *Il-persuni msemmija fil-paragrafu 1 ma għandhomx jitolbu jew jaċċettaw rigali monetarji jew mhux monetarji jew pjaċiri minn entità kklassifikata sakemm parti terza oġġettiva, raġonevoli u informata ma tikkunsidrax il-valur tagħhom bhala trivjali jew mingħajr konsegwenzi.*
- 8c. *Jekk, matul il-perjodu li fih il-persuni msemmija fil-paragrafu 1 ikunu involuti fl-attivitajiet ta' valutazzjoni, entità kklassifikata tiġi fuża ma' entità oħra jew takkwistaha, il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG għandu jiżgura li dawk il-persuni jidentifikaw u jevalwaw kwalunkwe interess jew relazzjoni attwali jew reċenti li, filwaqt li jitqiesu s-salvagwardji disponibbli, tista' tikkomprometti l-indipendenza u l-kapaċità ta' dawk il-persuni li jkomplu jkunu involuti fl-attivitajiet ta' valutazzjoni wara d-data effettiva tal-fużjoni jew tal-akkwiżizzjoni.*

Artikolu 16a

Użu ta' diversi fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG

1. *Meta entità jew investitur ifittxu klassifikazzjoni ESG mingħand tal-inqas żewġ fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG, dawn għandhom iqisu li jahtru mill-inqas fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG wieħed b'shem mis-suq ta' mhux iktar minn 15 % fl-Unjoni.*

2. ***Kull sena, l-ESMA ghandha tippubblika fuq is-sit web taghha lista ta' fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG elenkati fir-registru msemmi fl-Artikolu 13(1), li tindika s-sehem mis-suq totali taghhom fl-Unjoni.***
3. ***Ghall-finijiet ta' dan l-Artikolu, is-sehem mis-suq totali ghandu jitkejjel b'referenza ghall-fatturat annwali ggenerat mill-attivitatijiet ta' klassifikazzjoni ESG u mis-servizzi ancillari, fil-livell ta' grupp fl-Unjoni.***

Artikolu 17

Rekwiziti taz-zamma tar-rekords

1. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ghandhom jirregistraw l-attivitatijiet ta' klassifikazzjoni ESG taghhom. Dawk ir-rekords ghandu jkun fihom l-informazzjoni elenkata ***fl-Annessi I u II.***
 - 1a. ***Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ghandhom izommu rekord ta' informazzjoni ewlenija relatata mal-klassifikazzjoni, inkluż il-klassifikazzjoni, l-entità ġuridika jew l-istrument finanzjarju kklassifikati, it-tip ta' klassifikazzjoni, l-orizzont jew il-prospettiva użati ghall-klassifikazzjoni u l-istatus tal-klassifikazzjoni u jipprovdut dik l-informazzjoni fuq talba lill-awtoritajiet kompetenti responsabbli mis-superviżjoni tal-impriżi finanzjarji regolati fl-Unjoni.***
2. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ghandhom izommu l-informazzjoni msemmija fil-paragrafu 1 għal mill-inqas 5 snin u f'tali forma li jkun possibbli li tiġi replikata u mifhuma bis-shiħ id-determinazzjoni ta' klassifikazzjoni ESG.

Artikolu 18

Mekkanizmu ta' trattament tal-ilmenti

1. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ghandu jkollhom fis-seħh u jipubblikaw fuq is-sit web taghhom il-proċeduri biex jirċievu, jinvestigaw u jzommu rekords dwar l-ilmenti li jkunu saru.
 - 1a. ***Il-proċeduri tal-ilmenti msemmija fil-paragrafu 1 ghandhom ikunu miftuha u aċċessibbli, u ghandhom jiżvelaw l-isem tal-ilmentatur, sakemm ma jkunx hemm raġunijiet oġġettivi biex dan ma jsirx.***
2. Il-proċeduri msemmija fil-paragrafu 1 ghandhom jiżguraw li:
 - (a) il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG jagħmel disponibbli għall-pubbliku l-politika dwar it-trattament tal-ilmenti li permezz taghha jistgħu jiġu sottomessi lmenti dwar:
 - (1) is-sorsi tad-data użati għal klassifikazzjoni ESG speċifika;
 - (2) il-mod li bih tkun giet applikata l-metodoloġija ta' klassifikazzjoni b'rabta ma' klassifikazzjoni ESG speċifika;
 - (3) jekk klassifikazzjoni ESG speċifika hijiex rappreżentattiva tal-entità kklassifikata;

█

- (5) deċiżjonijiet oħrajn b'rabta mal-klassifikazzjoni ESG **li jidhru inkonsistenti mal-metodoloġji, il-politiki jew il-proċeduri applikabbli tal-fornitur ta' klassifikazzjoni ESG**;
- (b) l-ilmenti jiġu investigati b'mod f'waqtu u ġust u li l-eżitu tal-investigazzjoni jiġi kkomunikat lill-ilmentatur f'perjodu ta' żmien raġonevoli, sakemm tali komunikazzjoni ma tmurx kontra l-oġettivi tal-ordni pubbliku jew ir-Regolament (UE) Nru 596/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹;
- (c) l-inkjesta titwettag b'mod indipendenti minn kwalunkwe persunal li kien involut fis-sugġett tal-ilment.

Artikolu 19

Esternalizzazzjoni

1. **L-esternalizzazzjoni tal-funzjonijiet** operazzjonali importanti **ma għandhiex** tfixkel b'mod materjali l-kwalità **tal-kontroll** intern tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG **u l-kapaċità** tal-Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq (ESMA) li tissorvelja l-konformità tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG mal-obbligi tiegħu skont dan ir-Regolament.
2. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG li jesternalizzaw funzjonijiet jew kwalunkwe servizz jew attività li huma rilevanti għall-forniment ta' klassifikazzjoni ESG għandhom jibqgħu kompletament responsabbli għat-twettiq tal-obbligi kollha skont dan ir-Regolament.
3. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG li jesternalizzaw funzjonijiet jew kwalunkwe servizz jew attività li huma rilevanti għall-forniment ta' klassifikazzjoni ESG għandhom jibqgħu kompletament responsabbli għad-divulgazzjoni tal-informazzjoni msemmija fl-Anness II.

Artikolu 20

Eżenzjonijiet fuq ir-rekwiżiti ta' governanza

1. L-ESMA tista' teżenta fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG fuq talba tiegħu milli jikkonforma **mar-rekwiżiti organizzazzjonali** stabbiliti fl-Artikolu 14(10) meta dak il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ikun jista' juri li daww ir-rekwiżiti ma humiex proporzjonati fid-dawl tan-natura, l-iskala u l-kumplessità tan-negozju tiegħu u n-natura u l-firxa tal-ħruġ tal-klassifikazzjonijiet ESG u diment li:
 - (a) il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ikun impriża żgħira jew ta' daqs medju skont il-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 3 tad-Direttiva 2013/34/UE **u ma jkunx parti minn grupp**;
 - (b) il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ikun implimenta miżuri u proċeduri u, b'mod partikolari, mekkaniżmi ta' kontroll intern, arrangamenti ta' rapportar u miżuri li jiżguraw l-indipendenza tal-analisti tal-klassifikazzjoni u tal-persuni li

¹ Ir-Regolament (UE) Nru 596/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' April 2014 dwar l-abbuż tas-suq (Regolament dwar l-abbuż tas-suq) u li jhassar id-Direttiva 2003/6/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill u d-Direttivi tal-Kummissjoni 2003/124/KE, 2003/125/KE u 2004/72/KE (GU L 173, 12.6.2014, p. 1).

japprovaw il-klassifikazzjonijiet ESG u li jiżguraw il-konformità effettiva ma' dan ir-Regolament;

- (c) id-daqs tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ma jiġix iddeterminat b'tali mod li tiġi evitata l-konformità mar-rekwiżiti ta' dan ir-Regolament minn fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG jew grupp ta' fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG.

KAPITOLU 2

Rekwiżiti tat-trasparenza

Artikolu 21

Divulgazzjoni lill-pubbliku tal-metodoloġiji, tal-mudelli u tas-suppożizzjonijiet ewlenin tal-klassifikazzjoni użati fl-attivitajiet ta' klassifikazzjoni ESG

1. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jiddivulgaw fuq is-sit web tagħhom, ***bhala minimu***, il-metodoloġiji, il-mudelli u s-suppożizzjonijiet ewlenin tal-klassifikazzjoni li jużaw fl-attivitajiet ta' klassifikazzjoni ESG tagħhom, inkluża l-informazzjoni msemmija ***fil-punti (d) u (g) tal-Anness I u l-punt 1 tal-Anness III***.
 - 1a. ***Għandhom jiġu pprovduti klassifikazzjonijiet E, S u G separati minflok metrika ESG unika li taggrega l-fatturi E, S u G. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jipprovdu d-divulgazzjonijiet imsemmija f'dan l-Artikolu u fl-Artikolu 22 b'mod separat għal kull fattur.***
 - 1b. ***B'deroga mill-paragrafu 1a ta' dan l-Artikolu, il-fornituri tal-klassifikazzjoni ESG jistgħu jipprovdu klassifikazzjoni ESG wahda li taggrega l-fatturi E, S u G, jekk jipprovdu, minghajr preġudizzju għal obbligi ulterjuri ta' divulgazzjoni skont dan ir-Regolament, l-informazzjoni msemmija fil-punt (f) tal-Anness III.***
2. L-ESMA għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw aktar l-elementi li għandhom jiġu ddivulgati f'konformità mal-paragrafu 1.
 - 2a. ***L-ESMA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni biex tispeċifika l-istandards, il-formati u l-mudelli tad-data li l-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG jehtieġ li jużaw biex jipprezentaw l-informazzjoni msemmija fil-paragrafu 1.***
3. L-ESMA għandha tissottometti ***l-abbozz*** ta' standards tekniċi ***msemmi fil-paragrafi 2 u 2a*** lill-Kummissjoni sa ... ***[6 xhur mid-data tad-dhul fis-seħh ta' dan ir-Regolament]***.

Il-Kummissjoni hija mogħtija s-setgħa biex tadotta l-istandards tekniċi ***imsemmija*** fl-ewwel subparagrafu f'konformità mal-proċedura stabbilita fl-Artikoli minn 10 sa 15 tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010.

 - 3a. ***Il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG għandu jipprovdi l-informazzjoni msemmija fl-Anness III malli jkun awtorizzat jew rikonoxxut skont dan ir-Regolament.***

Il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG għandu jagħmel il-bidliet mehtieġa wara d-dhul fis-seħh tal-istandards tekniċi regolatorji msemmija fit-tieni subparagrafu ta' dan il-paragrafu.

Divulgazzjonijiet lill-utenti tal-klassifikazzjonijiet ESG, lill-abbonati tal-klassifikazzjonijiet ESG u lill-entitajiet ikklassifikati

1. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jiddivulgaw, bhala minimu, l-informazzjoni msemmija fil-punt 2 tal-Anness III lill-abbonati tagħhom u lill-entitajiet ikklassifikati. *Meta l-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG jiddivulgaw klassifikazzjonijiet ESG b'mod pubbliku, dawn għandhom jiddivulgaw b'mod pubbliku l-informazzjoni sottostanti msemmija fil-punt 2 tal-Anness III għal dawk il-klassifikazzjonijiet speċifiċi.*
 - 1a. *Meta l-abbonati tal-klassifikazzjonijiet ESG jew l-entitajiet ikklassifikati jiddivulgaw jew jiddistribwixxu klassifikazzjonijiet ESG, dawn għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni msemmija fil-punt 2 tal-Anness III lill-persuni li jirċievu l-klassifikazzjonijiet ESG jew jipprovdu link għas-sit web tal-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG fejn dik l-informazzjoni tkun disponibbli.*

Meta l-abbonati tal-klassifikazzjonijiet ESG jew l-entitajiet ikklassifikati jiddivulgaw klassifikazzjonijiet ESG b'mod pubbliku, l-informazzjoni msemmija fil-punt 2 tal-Anness III għandha ssir disponibbli għall-pubbliku.
 - 1b. *Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jinnotifikaw lil entità kklassifikata li se tiġi kklassifikata.*
 - 1c. *Fejn fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG johroġ klassifikazzjoni mhux mitluba, din għandha tinkludi dikjarazzjoni prominenti għal dak il-ghan fil-klassifikazzjoni, inkluża informazzjoni jekk l-entità jew parti terza relatata pparteċipatx jew le fil-proċess ta' klassifikazzjoni u jekk il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG kellux aċċess għall-manigment u għal dokumenti interni rilevanti ohra għall-entità kklassifikata jew għal parti terza relatata.*
2. L-ESMA għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw aktar l-elementi li għandhom jiġu ddivulgati f'konformità mal-paragrafu 1.
 - 2a. *L-ESMA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni biex tispeċifika l-istandards tad-data, il-formati u l-mudelli li l-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG jehtieġ li jużaw biex jipprezentaw l-informazzjoni kif imsemmi fil-paragrafu 1.*
3. L-ESMA għandha tissottometti l-abbozzi ta' standards tekniċi msemmija fil-paragrafi 2 u 2a lill-Kummissjoni sa [6 xhur mid-dhul fis-sehh ta' dan ir-Regolament].

Il-Kummissjoni hija mogħtija s-setgħa biex tadotta l-istandards tekniċi msemmija fl-ewwel subparagrafu f'konformità mal-proċedura stabbilita fl-Artikoli minn 10 sa 15 tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010.

KAPITOLU 3

Indipendenza u kunflitti ta' interess

Indipendenza u evitar ta' kunflitti ta' interess

1. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandu jkollhom fis-seħh arrangamenti ta' governanza robusti, inkluża struttura organizzattiva ċara bi rwoli u responsabbiltajiet definiti sewwa, trasparenti u konsistenti għall-persuni kollha involuti fil-forniment ta' klassifikazzjoni ESG.
2. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jieħdu l-passi kollha meħtieġa biex jiżguraw li kwalunkwe klassifikazzjoni ESG ipprovduta ma tigix affettwata minn xi kunflitt ta' interess ezistenti jew potenzjali, jew minn xi relazzjoni kummerċjali, mill-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG innifsu jew mill-azzjonisti, mill-manigġers, mill-analisti tal-klassifikazzjoni, mill-impjegati jew minn xi persuna fiżika oħra li s-servizzi tagħha jitqiegħdu għad-dispożizzjoni jew taħt il-kontroll tal-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG, jew ta' xi persuna direttament jew indirettament marbuta magħhom b'kontroll *jew kwalunkwe fornitur terz li jingħatawlu funzjonijiet jew kwalunkwe servizz jew attività esternalizzati*.
3. Fejn ikun hemm riskju ta' kunflitt ta' interess fi hdan fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG minhabba l-istruttura tas-sjieda, l-interessi ta' kontroll, jew l-attivitajiet ta' dak il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG, ta' xi entità li għandha jew tikkontrolla l-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG, ta' entità li hija proprjetà tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG jew li hija kkontrollata minnu, jew ta' xi wieħed mill-affiljati tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG *jew fornitur terz, l-ESMA għandha tiegħu azzjoni. L-ESMA għandha* titlob lill-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG jieħu miżuri biex itaffi dak ir-riskju. ■

Azzjonist jew membru ta' fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG li għandu mill-inqas 5 % jew tal-kapital jew tad-drittijiet tal-vot f'dak il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG, jew f'kumpanija li għandha s-setgħa teżerċita kontroll jew influwenza dominanti fuq dak il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG, għandu jiġi pprojbit milli jagħmel kwalunkwe minn dawn li ġejjin:

- (a) *ikollu 5 % jew iktar mill-kapital ta' kwalunkwe fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG iehor;*
- (b) *ikollu d-dritt jew is-setgħa li jeżerċita 5 % jew iktar mid-drittijiet tal-vot fi kwalunkwe fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG iehor;*
- (c) *ikollu d-dritt jew is-setgħa li jahtar jew inehhi membri tal-bord amministrattiv jew superviżorju ta' kwalunkwe fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG iehor;*
- (d) *ikun membru tal-bord amministrattiv jew superviżorju ta' kwalunkwe fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG iehor;*
- (e) *jeżerċita jew ikollu s-setgħa li jeżerċita kontroll jew influwenza dominanti fuq kwalunkwe fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG iehor.*

Dan il-paragrafu ma japplikax għal investimenti f'aġenziji ta' klassifikazzjoni ESG oħrajn li jappartjenu għall-istess grupp ta' aġenziji ta' klassifikazzjoni ESG jew għal investimenti f'fornituri tal-klassifikazzjoni ESG li huma impriżi mikro jew iżgħar skont il-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 3 tad-Direttiva 2013/34/UE.

Meta kunflitt ta' interess kif imsemmi fl-ewwel subparagrafu u ma jkunx jista' jiġi ġestit b'mod adegwat *permezz tal-mitigazzjoni speċifika tar-riskji*, l-ESMA *għandha* titlob lill-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG iwaqqaf l-attivitajiet jew ir-relazzjonijiet li joħolqu l-kunflitt ta' interess, jew ■ jieqaf jipprovdli l-klassifikazzjonijiet ESG.

4. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jiddivulgaw lill-ESMA l-kunflitti ta' interess eżistenti jew potenzjali kollha, inklużi l-kunflitti ta' interess li jirriżultaw mis-sjieda jew mill-kontroll tal-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG.
5. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jistabbilixxu u joperaw politiki, proċeduri u arrangamenti organizzattivi effettivi għall-identifikazzjoni, id-divulgazzjoni, il-prevenzjoni, l-immaniġġar u l-mitigazzjoni tal-kunflitti ta' interess. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jirrieżaminaw u jaġġornaw regolarment dawk il-politiki, il-proċeduri u l-arrangamenti. Dawk il-politiki, il-proċeduri u l-arrangamenti għandhom jipprevjenu, jimmaniġġaw u jimmitigaw b' mod speċifiku l-kunflitti ta' interess minhabba s-sjieda jew il-kontroll tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG jew minhabba interessi oħrajn fil-grupp tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG, jew kunflitti ta' interess li huma kkawżati minn persuni oħrajn li jeżerċitaw influwenza jew kontroll fuq il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG b'rabta mad-determinazzjoni tal-klassifikazzjoni ESG.
6. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jirrieżaminaw l-operazzjonijiet tagħhom biex jidentifikaw kunflitti ta' interess potenzjali mill-inqas kull sena.

Artikolu 24

Ġestjoni ta' kunflitti ta' interess potenzjali mill-impjegati

1. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jiżguraw li l-impjegati tagħhom u kwalunkwe persuna fiżika oħra li s-servizzi tagħha jitqieghdu għad-dispożizzjoni jew taħt il-kontroll tagħhom u li jkunu involuti direttament fil-forniment ta' klassifikazzjoni ESG:
 - (a) ikollhom il-hiliet li huma meħtieġa biex iwettqu l-kompiti u d-dmirijiet tagħhom u jkunu soġġetti għal ġestjoni u supervizjoni effettivi;
 - (b) ma jkunux soġġetti għal influwenza mhux dovuta jew għal kunflitti ta' interess;
 - (c) li l-kumpens u l-evalwazzjoni tal-prestazzjoni ta' dawk il-persuni ma tohloqx kunflitti ta' interess jew b'xi mod ieħor taffettwa l-integrità tal-proċess ta' determinazzjoni tal-klassifikazzjoni ESG;
 - (d) ma jkollhom l-ebda interess jew konnessjoni kummerċjali li jikkompromettu l-attivitajiet tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG;
 - (e) ikunu pprojbiti milli jikkontribwixxu għad-determinazzjoni ta' klassifikazzjoni ESG permezz ta' offerti ta' akkwist jew ta' bejgħ u tranżazzjonijiet fuq bażi personali jew f'isem il-partecipanti fis-suq, hliet meta tali kontribuzzjoni tkun meħtieġa esplicitament bħala parti mill-metodoloġija tal-klassifikazzjoni ESG u tkun soġġetta għal regoli speċifiċi stabbiliti hemmhekk;
 - (f) ikunu soġġetti għal proċeduri effettivi li jikkontrollaw l-iskambju ta' informazzjoni ma' impjegati oħrajn involuti f'attivitajiet li jistgħu johlqu riskju ta' kunflitti ta' interess jew ma' partijiet terzi, meta dik l-informazzjoni tista' taffettwa l-klassifikazzjoni ESG.
2. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jistabbilixxu proċeduri ta' kontroll intern speċifiċi biex jiżguraw l-integrità u l-affidabbiltà tal-impjegat jew tal-persuna li tiddetermina l-klassifikazzjoni ESG, inkluża l-approvazzjoni interna mill-manigment

qabel it-tixrid tal-klassifikazzjoni ESG. *L-ESMA tista' tirrikjedi lill-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG jipprovdu informazzjoni dwar tali proċeduri ta' kontroll.*

Artikolu 25

Trattament ġust, raġonevoli, trasparenti u mhux diskriminatorju tal-utenti tal-klassifikazzjonijiet ESG

1. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jiehdu passi li jkunu adegwati biex jiżguraw li t-tariffi imposti fuq il-klijenti jkunu ġusti, raġonevoli, trasparenti, **u** mhux diskriminatorji ■.
2. Għall-finijiet tal-paragrafu 1, l-ESMA tista' titlob lill-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG jipprovduha evidenza ddokumentata, tista' tiegħu miżuri superviżorji f'konformità mal-Artikolu 33, u tista' tiddeċiedi li timponi multi f'konformità mal-Artikolu 34 meta ssib li t-tariffi tal-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ma humiex ġusti, raġonevoli, trasparenti **u** mhux diskriminatorji ■.

KAPITOLU 4

Superviżjoni mill-ESMA

Taqsimi 1

Prinċipji ġenerali

Artikolu 26

Non-interferenza mal-kontenut tal-klassifikazzjonijiet jew tal-metodoloġiji

Fit-twettiq ta' dmirijiethom skont dan ir-Regolament, l-ESMA, il-Kummissjoni jew kwalunkwe awtorità pubblika ta' Stat Membru ma għandhomx jinterferixxu mal-kontenut tal-klassifikazzjonijiet jew tal-metodoloġiji ESG, *sakemm dawk il-klassifikazzjonijiet jew il-metodoloġiji jkunu jissodisfaw il-kriterji stabbiliti f'dan ir-Regolament.*

Artikolu 27

ESMA

1. F'konformità mal-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010, l-ESMA għandha tohroġ u taġġorna linji gwida dwar il-kooperazzjoni bejn l-ESMA u l-awtoritajiet kompetenti għall-finijiet ta' dan ir-Regolament, inklużi l-proċeduri u l-kundizzjonijiet dettaljati relatati mad-delega tal-kompiti.
2. F'konformità mal-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010, l-ESMA għandha, f'kooperazzjoni mal-EBA u mal-EIOPA, tohroġ u taġġorna linji gwida dwar l-applikazzjoni tar-reġim ta' approvazzjoni msemmi fl-Artikolu 10 ta' dan ir-Regolament sa XX XXXX XXXX.
3. L-ESMA għandha tippublika rapport annwali dwar l-applikazzjoni ta' dan ir-Regolament, inkluż dwar il-miżuri superviżorji meħuda u l-penali imposti mill-ESMA skont dan ir-Regolament, inklużi multi u pagamenti perjodiċi ta' penali. Dak ir-rapport għandu jkun fih, b'mod partikolari, informazzjoni dwar l-evoluzzjoni tas-suq tal-Klassifikazzjonijiet ESG u valutazzjoni tal-applikazzjoni tar-reġimi tal-pajjiżi terzi msemmija fl-Artikoli 9, 10 u 11.

L-ESMA għandha tippreżenta r-rapport annwali msemmi fl-ewwel subparagrafu lill-Parlament Ewropew, lill-Kunsill u lill-Kummissjoni.

4. L-ESMA għandha tikkooopera mal-EBA u mal-EIOPA fit-twettiq tal-kompiti tagħha u għandha tikkonsulta mal-EBA u mal-EIOPA qabel ma toħroġ u taġġorna linji gwida u tissottometti abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji.

Artikolu 28

Awtoritajiet kompetenti

1. Sa XX XXXX XXXX, kull Stat Membru għandu jinnomina awtorità kompetenti għall-finijiet ta' dan ir-Regolament.
2. L-awtoritajiet kompetenti għandu jkollhom persunal adegwat, fir-rigward tal-kapaċità u l-għarfien espert, sabiex ikunu jistgħu japplikaw dan ir-Regolament.

Artikolu 29

Eżerċitar tas-setgħat imsemmija fl-Artikoli minn 30 sa 32

Is-setgħat mogħtija lill-ESMA jew lil xi ufficjal tal-ESMA jew persuna oħra awtorizzata minnha mill-Artikoli minn 30 sa 32 ma għandhomx jintużaw biex tintalab id-divulgazzjoni ta' informazzjoni jew dokumenti li huma soġġetti għal privileġġ legali.

Artikolu 30

Talbiet għal informazzjoni

1. L-ESMA tista', b'talba sempliċi jew b'deċiżjoni, titlob lill-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG, lill-persuni involuti f'attivitajiet ta' klassifikazzjoni ESG, lill-entitajiet ikklassifikati, lill-partijiet terzi li lilhom il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ikunu esternalizzaw funzjonijiet jew attivitajiet operazzjonali u lil persuni li b'xi mod ieħor ikunu relatati jew konnessi mill-qrib u b'mod sostanzjali ma' fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG jew ma' attivitajiet ta' klassifikazzjoni ESG, biex jipprovdu l-informazzjoni kollha li teħtieġ biex twettaq id-dmirijiet tagħha skont dan ir-Regolament.
2. Meta tibgħat talba sempliċi għall-informazzjoni skont il-paragrafu 1, l-ESMA għandha:
 - (a) tirreferi għal dan l-Artikolu bħala l-bażi ġuridika għat-talba;
 - (b) tiddikjara l-iskop tat-talba;
 - (c) tispeċifika x'informazzjoni tkun meħtieġa;
 - (d) tistabbilixxi limitu ta' żmien *ragonevoli* li fih għandha tiġi pprovduta l-informazzjoni *u l-format li fih trid tiġi pprovduta l-informazzjoni*;
 - (e) tinforma lill-persuna li mingħandha tkun intalbet l-informazzjoni li ma hemm l-ebda obbligu li tiġi pprovduta l-informazzjoni, izda li kwalunkwe twegiba għat-talba għall-informazzjoni ma għandhiex tkun skorretta jew qarrieqa;
 - (f) tindika l-multa prevista fl-Artikolu 34, meta t-twegibiet għall-mistoqsijiet li jsiru jkunu skorretti jew qarrieqa.

3. Meta titlob li tingħata informazzjoni skont il-paragrafu 1 b’deċiżjoni, l-ESMA għandha:
 - (a) tirreferi għal dan l-Artikolu bhala l-bazi ġuridika għat-talba;
 - (b) tiddikjara l-iskop tat-talba;
 - (c) tispeċifika x’informazzjoni tkun meħtieġa;
 - (d) tistabbilixxi limitu ta’ żmien *ragonevoli* li fih għandha tiġi pprovduta l-informazzjoni *u l-format li fih trid tiġi pprovduta l-informazzjoni*;
 - (e) tindika l-pagamenti perjodiċi ta’ penali previsti fl-Artikolu 35 meta l-produzzjoni tal-informazzjoni meħtieġa ma tkunx kompluta;
 - (f) tindika l-multa prevista fl-Artikolu 34, meta t-twegibiet għall-mistoqsijiet li jsiru jkunu skorretti jew qarrieqa;
 - (g) tindika d-dritt għal appell tad-deċiżjoni quddiem il-Bord tal-Appell u għar-rieżami tad-deċiżjoni mill-Qorti tal-Ġustizzja tal-Unjoni Ewropea f’konformità mal-Artikoli 60 u 61 tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010.
4. Il-persuni msemmija fil-paragrafu 1 jew ir-rappreżentanti tagħhom u, fil-każ ta’ persuni ġuridiċi jew ta’ assoċjazzjonijiet li ma jkollhom l-ebda personalità ġuridika, il-persuni awtorizzati li jirrappreżentawhom bil-liġi jew bil-kostituzzjoni tagħhom, għandhom jipprovdu l-informazzjoni mitluba. L-avukati debitament awtorizzati biex jaġixxu jistgħu jipprovdu l-informazzjoni f’isem il-klijenti tagħhom. Dawk il-klijenti għandhom jibqgħu kompletament responsabbli jekk l-informazzjoni pprovduta mill-avukati ma tkunx kompluta, jew tkun skorretta jew qarrieqa.
5. L-ESMA għandha, mingħajr dewmien, tibgħat kopja tat-talba sempliċi jew tad-deċiżjoni tagħha lill-awtorità kompetenti tal-Istat Membru fejn ikunu domiciljati jew stabbiliti l-persuni msemmija fil-paragrafu 1 ikkonċernati mit-talba għall-informazzjoni.

Artikolu 31

Investigazzjonijiet ġenerali

1. Sabiex taqdi dmirjietha skont dan ir-Regolament, l-ESMA tista’ twettaq l-investigazzjonijiet kollha meħtieġa tal-persuni msemmija fl-Artikolu 30(1). Għal dak il-għan, l-uffiċjali tal-ESMA u persuni oħrajn awtorizzati minnha għandu jkollhom is-setgħa li:
 - (a) jeżaminaw kwalunkwe rekord, data, proċedura u kwalunkwe materjal ieħor rilevanti għat-twettiq tal-kompiti tagħhom, irrISPettivament mill-mezz li fuqu jkunu maħżuna;
 - (b) jieħdu jew jiksbu kopji ċċertifikati ta’, jew siltiet minn, tali rekords, data, proċeduri u materjal ieħor;
 - (c) isejhu u jitolbu lil kwalunkwe persuna msemmija fl-Artikolu 30(1) jew lir-rappreżentanti jew lill-persunal tagħha għal spjegazzjonijiet bil-fomm jew bil-miktub dwar fatti jew dokumenti relatati mas-sugġett u mal-iskop *tal-investigazzjoni* u jzommu rekord tat-twegibiet;

- (d) jintervistaw lil kwalunkwe persuna fiżika jew ġuridika oħra li tagħti l-kunsens tagħha li tiġi intervistata għall-fini tal-ġbir ta' informazzjoni relatata mas-sugġett ta' investigazzjoni;
- (e) jitolbu rekords tat-traffiku tat-telefon u tad-data.
2. L-uffiċjali tal-ESMA u persuni oħrajn awtorizzati minnha għall-finijiet tal-investigazzjonijiet imsemmija fil-paragrafu 1 għandhom jeżerċitaw is-setgħat tagħhom mal-produzzjoni ta' awtorizzazzjoni bil-miktub li tispjega s-sugġett u l-iskop tal-investigazzjoni. Dik l-awtorizzazzjoni għandha tindika wkoll il-pagamenti perjodiċi ta' penali previsti fl-Artikolu 35(1) meta l-produzzjoni tar-rekords, tad-data, tal-proċeduri jew ta' xi materjal ieħor meħtieġ, jew it-tweġibiet għall-mistoqsijiet li jsiru lill-persuni msemmija fl-Artikolu ma jiġux ipprovduti jew ma jkunux kompluti, kif ukoll il-multi previsti fl-Artikolu 34, meta t-tweġibiet għall-mistoqsijiet li jsiru lill-persuni msemmija fl-Artikolu jkun skorretti jew qarrieqa.
 3. Il-persuni msemmija fl-Artikolu 30(1) għandhom jissottomettu ruħhom għal investigazzjonijiet immedja abbażi ta' deċiżjoni tal-ESMA. Id-deċiżjoni għandha tispjega s-sugġett u l-iskop tal-investigazzjoni, il-pagamenti perjodiċi ta' penali previsti fl-Artikolu 3, ir-rimedji legali disponibbli skont ir-Regolament (UE) Nru 1095/2010 u d-dritt li d-deċiżjoni tiġi rieżaminata mill-Qorti tal-Ġustizzja tal-Unjoni Ewropea.
 4. Fi żmien xieraq qabel l-investigazzjoni, l-ESMA għandha tinforma lill-awtorità kompetenti tal-Istat Membru fejn għandha titwettaq l-investigazzjoni bl-investigazzjoni u bl-identità tal-persuni awtorizzati. L-uffiċjali tal-awtorità kompetenti kkonċernata għandhom, fuq talba tal-ESMA, jassistu lil dawk il-persuni awtorizzati fil-qadi ta' dmirijiethom. L-uffiċjali tal-awtorità kompetenti kkonċernata jistgħu jattendu wkoll l-investigazzjonijiet fuq talba.
 5. Jekk talba għar-rekords tat-traffiku tat-telefon jew tad-data msemmija fil-paragrafu 1(e) tkun teħtieġ awtorizzazzjoni minn awtorità ġudizzjarja skont ir-regoli nazzjonali, għandha ssir applikazzjoni għal tali awtorizzazzjoni. Tista' wkoll issir applikazzjoni għal tali awtorizzazzjoni bħala miżura ta' prekawzjoni.
 6. Meta ssir applikazzjoni għal awtorizzazzjoni kif imsemmi fil-paragrafu 5, l-awtorità ġudizzjarja nazzjonali għandha tivverifika li d-deċiżjoni tal-ESMA tkun awtentika u li l-miżuri koerċittivi previsti la jkun arbitrarji u lanqas eċċessivi wara li jkun tqies is-sugġett tal-investigazzjonijiet. Meta tivverifika l-proporzjonalità tal-miżuri koerċittivi, l-awtorità ġudizzjarja nazzjonali tista' titlob lill-ESMA għal spjegazzjonijiet dettaljati, b'mod partikolari dawk relatati mar-raġunijiet li l-ESMA jkollha biex tissuspetta li jkun sar ksur ta' dan ir-Regolament u s-serjetà tal-ksur suspettat u n-natura tal-involviment tal-persuna soġġetta għall-miżuri koerċittivi. Madankollu, l-awtorità ġudizzjarja nazzjonali ma għandhiex tirreżamina l-ħtieġa għall-investigazzjoni jew titlob li tingħata l-informazzjoni dwar il-fajl tal-ESMA. Il-legalità tad-deċiżjoni tal-ESMA għandha tkun soġġetta għal rieżami mill-Qorti tal-Ġustizzja tal-Unjoni Ewropea biss skont il-proċedura stabbilita fir-Regolament (UE) Nru 1095/2010.

Artikolu 32

Spezzjonijiet fuq il-post

1. Sabiex taqdi dmirjietha skont dan ir-Regolament, l-ESMA tista' twettaq l-ispezzjonijiet fuq il-post kollha meħtieġa fil-bini kummerċjali *u l-art* tal-persuni ġuridiċi msemmija fl-Artikolu 30(1). Meta t-twettiq tajjeb u l-effiċjenza tal-ispezzjoni jkunu jirrikjedu dan, l-ESMA tista' twettaq spezzjoni fuq il-post mingħajr avviż minn qabel.
2. L-uffiċjali tal-ESMA u persuni oħrajn awtorizzati minnha sabiex iwettqu spezzjoni fuq il-post jistgħu jidhlu fi kwalunkwe bini kummerċjali u art tal-persuni ġuridiċi soġġetti għal deċiżjoni ta' investigazzjoni adottata mill-ESMA u għandu jkollhom is-setgħat kollha stipulati fl-Artikolu 31(1). Huma għandu jkollhom ukoll is-setgħa li jissigillaw kwalunkwe bini kummerċjali u l-kotba jew ir-rekords għall-perjodu tal-ispezzjoni u sa fejn ikun meħtieġ għaliha.
3. L-uffiċjali tal-ESMA u persuni oħrajn awtorizzati minnha biex iwettqu spezzjoni fuq il-post għandhom jeżerċitaw is-setgħat tagħhom wara l-produzzjoni ta' awtorizzazzjoni bil-miktub li tispeċifika s-suġġett u l-iskop tal-ispezzjoni u l-pagamenti perjodiċi ta' penali previsti fl-Artikolu 31 meta l-persuni kkonċernati ma jissottomettux ruħhom għall-ispezzjoni. Fi żmien xieraq qabel l-ispezzjoni, l-ESMA għandha tavża dwar l-ispezzjoni lill-awtorità kompetenti tal-Istat Membru li fih tkun se ssir l-ispezzjoni.
4. Il-persuni msemmija fl-Artikolu 30(1) għandhom jissottomettu ruħhom għal spezzjonijiet fuq il-post ordnati b'deċiżjoni tal-ESMA. Id-deċiżjoni għandha tispeċifika s-suġġett u l-iskop tal-ispezzjoni, tispeċifika d-data li fiha għandha tibda u tindika l-pagamenti perjodiċi ta' penali previsti fl-Artikolu 31, ir-rimedji legali disponibbli skont ir-Regolament (UE) Nru 1095/2010, kif ukoll id-dritt li d-deċiżjoni tiġi rieżaminata mill-Qorti tal-Ġustizzja tal-Unjoni Ewropea. L-ESMA għandha tiehu tali deċiżjonijiet wara li tikkonsulta mal-awtorità kompetenti tal-Istat Membru li fih tkun se ssir l-ispezzjoni.
5. L-uffiċjali tal-awtorità kompetenti tal-Istat Membru li fih tkun se ssir l-ispezzjoni, kif ukoll dawk awtorizzati jew maħtura minnha, għandhom, fuq talba tal-ESMA, jassistu b'mod attiv lill-uffiċjali tal-ESMA u lil persuni oħrajn awtorizzati minnha. Għal dak il-għan, huma għandhom igawdu s-setgħat stabbiliti fil-paragrafu 2. L-uffiċjali tal-awtorità kompetenti tal-Istat Membru kkonċernat jistgħu wkoll jattendu l-ispezzjonijiet fuq il-post fuq talba.
6. L-ESMA tista' wkoll titlob lill-awtoritajiet kompetenti jwettqu kompiti investigattivi speċifiċi u spezzjonijiet fuq il-post kif previst f'dan l-Artikolu u fl-Artikolu 31(1) f'isimha. Għal dak il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom igawdu l-istess setgħat bħall-ESMA kif stabbiliti f'dan l-Artikolu u fl-Artikolu 31(1).
7. Meta l-uffiċjali tal-ESMA u persuni oħrajn li jakkumpanjawhom awtorizzati mill-ESMA jsibu li persuna tkun qed topponi spezzjoni ordnata skont dan l-Artikolu, l-awtorità kompetenti tal-Istat Membru kkonċernat għandha tagħtihom l-assistenza meħtieġa, filwaqt li titlob, fejn xieraq, l-assistenza tal-pulizija jew ta' awtorità tal-infurzar ekwivalenti, sabiex dawn ikunu jistgħu jwettqu l-ispezzjoni tagħhom fuq il-post.
8. Jekk l-ispezzjoni fuq il-post prevista fil-paragrafu 1 jew l-assistenza prevista fil-paragrafu 7 tkun teħtieġ awtorizzazzjoni minn awtorità ġudizzjarja skont ir-regoli nazzjonali, għandha ssir applikazzjoni għal tali awtorizzazzjoni. Tista' wkoll issir applikazzjoni għal tali awtorizzazzjoni bhala miżura ta' prekawzjoni.

9. Meta tkun saret applikazzjoni għall-awtorizzazzjoni msemmija fil-paragrafu 8, l-awtorità għudizzjarja nazzjonali għandha tivverifika li d-deċiżjoni tal-ESMA tkun awtentika u li l-miżuri koerċittivi previsti la jkunu arbitrari u lanqas eċċessivi wara li jkun tqies is-sugġett tal-ispezzjoni. Meta tivverifika l-proporzjonalità tal-miżuri koerċittivi, l-awtorità għudizzjarja nazzjonali tista' titlob lill-ESMA għal spjegazzjonijiet dettaljati, b'mod partikolari dawk relatati mar-raġunijiet li l-ESMA jkollha biex tissuspetta li jkun sar ksur ta' dan ir-Regolament u s-serjetà tal-ksur suspettat u n-natura tal-involvement tal-persuna soġġetta għall-miżuri koerċittivi. Madankollu, l-awtorità għudizzjarja nazzjonali ma għandhiex tirrieżamina l-ħtieġa għall-ispezzjoni jew titlob li tiġi pprovduta bl-informazzjoni dwar il-fajl tal-ESMA. Il-legalità tad-deċiżjoni tal-ESMA għandha tkun soġġetta għal rieżami mill-Qorti tal-Ġustizzja tal-Unjoni Ewropea biss skont il-proċedura stabbilita fir-Regolament (UE) Nru 1095/2010.

Taqsim 2

Sanzjonijiet amministrattivi u miżuri amministrattivi oħrajn

Artikolu 33

Miżuri superviżorji mill-ESMA

1. Meta l-ESMA ssib li fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ma jkunx ikkonforma mal-obbligi tiegħu skont dan ir-Regolament, hija għandha ***tirrikjedi lill-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG itemm il-ksur. Barra minn hekk l-ESMA tista' tiehu wahda jew aktar mill-miżuri superviżorji li ġejjin:***
 - (a) tirtira l-awtorizzazzjoni tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG;
 - (b) tipprojbixxi temporanjament lill-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG milli jipprovdidi klassifikazzjonijiet ESG, sakemm il-ksur ikun intemm;
 - (c) tissospendi l-użu tal-klassifikazzjonijiet ESG ipprovduti mill-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG, sakemm il-ksur ikun intemm;
 - █(e) timponi multi skont l-Artikolu 34;
 - (f) toħroġ avvizi pubbliċi.
2. Il-miżuri superviżorji msemmija fil-paragrafu 1 għandhom ikunu effettivi, proporzjonati u dissważivi.
3. Meta tiehu l-miżuri superviżorji msemmija fil-paragrafu 1, l-ESMA għandha tqis in-natura u s-serjetà tal-ksur, filwaqt li tqis il-kriterji li ġejjin:
 - (a) id-durata u l-frekwenza tal-ksur;
 - (b) jekk ir-reat finanzjarju kienx ikkawżat, iffacilitat jew inkella attribwibbli għall-ksur;
 - (c) jekk il-ksur ikunx sar intenzjonalment jew b'negligenza;
 - (d) il-grad ta' responsabbiltà tal-persuna responsabbli għall-ksur;
 - (e) is-saħħa finanzjarja tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG, kif indikata mill-fatturat nett annwali totali tiegħu;
 - (f) l-impatt tal-ksur fuq l-interessi tal-investituri bl-imnut ***u fuq utenti tal-klassifikazzjonijiet ESG oħra;***

- (g) l-importanza tal-profitti miksuba u tat-telf evitat mill-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG jew tat-telf għall-partijiet terzi derivat mill-ksur, sa fejn ikunu jistgħu jiġu ddeterminati tali profitti u telf;
 - (h) il-livell ta' kooperazzjoni tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG mal-ESMA, mingħajr preġudizzju għall-htieġa li tiġi żgurata r-restituzzjoni tal-profitti miksuba jew tat-telf evitat minn dak il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG;
 - (i) ksur preċedenti mill-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG;
 - (j) il-miżuri meħuda wara l-ksur mill-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG biex tiġi evitata r-repetizzjoni tiegħu.
4. L-ESMA għandha tinnotifika kwalunkwe azzjoni meħuda skont il-paragrafu 1 lill-persuna responsabbli għall-ksur mingħajr dewmien żejjed. L-ESMA għandha tippubblika kwalunkwe azzjoni bħal din fuq is-sit web tagħha fi żmien 5 ijiem tax-xogħol mid-data meta tkun giet adottata.

Il-pubblikazzjoni msemmija fl-ewwel subparagrafu għandu jkun fiha dawn kollha li ġejjin:

- (a) dikjarazzjoni li tafferma d-dritt tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG li jappella d-deċiżjoni;
 - (b) fejn rilevanti, dikjarazzjoni li tafferma li jkun tressaq appell u li tispeċifika li tali appell ma jkollux effett sospensiv;
 - (c) dikjarazzjoni li tasserixxi li jkun possibbli għall-ESMA li tissospendi l-applikazzjoni tad-deċiżjoni kkontestata f'konformità mal-Artikolu 60(3) tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010.
- 4a. ***Meta fornitur ta' klassifikazzjoni ESG ikun wettaq ksur materjali ta' dan ir-Regolament fir-rigward tal-iżvilupp ta' klassifikazzjoni ESG, l-ESMA tista' tirrikjedi lill-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG li jwettaq il-ksur jinforma lill-abbonati u l-utenti tal-klassifikazzjonijiet ESG li l-klassifikazzjoni ESG ma tkunx għadha valida. L-ESMA għandha tippubblika fuq is-sit web tagħha d-deċiżjoni tagħha għal dak l-għan fil-jum wara l-adozzjoni ta' dik id-deċiżjoni.***

Artikolu 34

Multi

1. Meta l-ESMA ssib li fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG, jew, fejn applikabbli, ir-rappreżentant legali tiegħu, ikun kiser dan ir-Regolament intenzjonalment jew b'negligenza, hija għandha tadotta deċiżjoni li timponi multa. L-ammont massimu tal-multa għandu jkun ta' 10 % tal-fatturat nett annwali totali tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG, ikkalkolat abbażi tal-aktar rapporti finanzjarji disponibbli reċenti approvati mill-korp manigerjali tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG. ***Ksur għandu jitqies li sar intenzjonalment jekk l-ESMA ssib elementi oġġettivi li juru li persuna aġixxiet deliberatament biex twettaq il-ksur.***
2. Meta l-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ikun impriza prinċipali jew sussidjarja ta' impriza prinċipali li tkun meħtieġa thejji kontijiet finanzjarji kkonsolidati skont id-Direttiva 2013/34/UE, il-fatturat nett annwali totali rilevanti għandu jkun il-fatturat nett annwali totali jew it-tip korrispondenti ta' introjtu f'konformità mad-dritt tal-

Unjoni rilevanti fil-qasam tal-kontabilità, skont l-aktar kontijiet ikkonsolidati disponibbli reċenti approvati mill-korp manigerjali tal-impriża prinċipali aħħarja.

3. Meta tiddetermina l-livell ta' multa skont il-paragrafu 1, l-ESMA għandha tqis il-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 33(3).
4. Minkejja l-paragrafu 3, meta l-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ikun ibbenefika finanzjarjament mill-ksur, direttament jew indirettament, l-ammont tal-multa għandu jkun mill-inqas ugwali għal dak il-benefiċċju.
5. Meta att jew ommissjoni ta' fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ikunu jikkostitwixxu aktar minn ksur wiehed ta' dan ir-Regolament, għandha tapplika biss l-oġġla multa kkalkolata f'konformità mal-paragrafu 2 u relatata ma' wiehed mill-każijiet ta' ksur.

Artikolu 35

Pagamenti perjodiċi ta' penali

1. L-ESMA għandha, b'deċizzjoni, timponi pagamenti perjodiċi ta' penali sabieħ iġġieghel:
 - (a) fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG itemm ksur f'konformità ma' deċizzjoni meħuda skont l-Artikolu 33;
 - (b) lill-persuni msemmija fl-Artikolu 30(1):
 - (1) jipprovdu informazzjoni kompluta li tkun intalbet b'deċizzjoni meħuda skont l-Artikolu 30;
 - (2) jissottomettu ruħhom għal investigazzjoni u, b'mod partikolari, jipproduċu fl-intier tagħhom rekords, data, proċeduri kompluti jew kwalunkwe materjal ieħor meħtieġ u jimlew u jikkoreġu informazzjoni oħra pprovduta f'investigazzjoni mnedija b'deċizzjoni meħuda skont l-Artikolu 30;
 - (3) jissottomettu ruħhom għal spezzjoni fuq il-post ordnata b'deċizzjoni meħuda skont l-Artikolu 32.
2. Pagament perjodiku ta' penali għandu jkun effettiv u proporzjonat. L-ESMA għandha timponi l-pagament perjodiku ta' penali fuq bażi ta' kuljum sakemm il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG jew il-persuna kkonċernata jikkonformaw mad-deċizzjoni rilevanti msemmija fil-paragrafu 1.
3. Minkejja l-paragrafu 2, l-ammont tal-pagamenti perjodiċi ta' penali għandu jkun 3 % tal-fatturat medju ta' kuljum fis-sena kontabilistika preċedenti, jew, fil-każ ta' persuni fiżiċi, 2 % tal-introjtu medju ta' kuljum fis-sena kalendarja preċedenti. Dan għandu jiġi kkalkolat mid-data stipulata fid-deċizzjoni li timponi l-pagament perjodiku ta' penali.
4. Pagament perjodiku ta' penali għandu jiġi impost għal perjodu massimu ta' 6 xhur wara n-notifika tad-deċizzjoni tal-ESMA. Wara t-tmiem ta' dak il-perjodu, l-ESMA għandha tirrieżamina l-miżura.

Artikolu 36

Divulgazzjoni, natura, infurzar u allokkazzjoni tal-multi u tal-pagamenti perjodiċi ta' penali

1. L-ESMA għandha tiddivulga lill-pubbliku kull multa u kull pagament perjodiku ta' penali li hija tkun imponiet skont l-Artikoli 34 u 35, sakemm tali divulgazzjoni lill-pubbliku ma tipperikolax serjament is-swieq finanzjarji tal-Unjoni jew ma tikkawżax dannu sproporzjonat lill-partijiet involuti. Tali divulgazzjoni ma għandux ikun fiha data personali skont it-tifsira tar-Regolament (UE) 2018/1725 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹.
2. Il-multi u l-pagamenti perjodiċi ta' penali imposti skont l-Artikoli 34 u 35 għandhom ikunu ta' natura amministrattiva.
3. Il-multi u l-pagamenti perjodiċi ta' penali imposti skont l-Artikoli 34 u 35 għandhom ikunu infurzabbli.
L-infurzar tal-multi u tal-pagamenti perjodiċi għandu jiġi regolat mir-regoli ta' proċedura fis-seħh fl-Istat Membru jew fil-pajjiż terz fejn jitwettaq.
4. Il-multi u l-pagamenti perjodiċi ta' penali għandhom jiġu allokat i għall-baġit ġenerali tal-Unjoni Ewropea.

Taqsim 3

Proċeduri u rieżami

Artikolu 37

Regoli proċedurali sabiex jittiehdu miżuri superviżorji u jiġu imposti multi

1. Meta l-ESMA ssib li hemm indikazzjonijiet serji ta' ksur possibbli ta' dan ir-Regolament, l-ESMA għandha tahtar uffiċjal tal-investigazzjoni indipendenti fi hdan l-ESMA biex jinvestiga l-kwistjoni. L-uffiċjal mahtur ma għandux jiġi involut jew ikun ġie involut, direttament jew indirettament, fis-superviżjoni tal-klassifikazzjonijiet ESG li magħhom ikun relatat il-ksur u għandu jwettaq il-funzjonijiet tiegħu indipendentement mill-Bord tas-Superviżuri tal-ESMA.
2. L-uffiċjal tal-investigazzjoni msemmi fil-paragrafu 1 għandu jinvestiga l-allegat ksur, filwaqt li jqis kwalunkwe kumment sottomess mill-persuni li jkunu soġġetti għall-investigazzjoni, u għandu jissottometti fajl komplut bis-sejbiet tiegħu lill-Bord tas-Superviżuri tal-ESMA.
3. L-uffiċjal tal-investigazzjoni għandu jkollu s-setgħa li jitlob informazzjoni f'konformità mal-Artikolu 30 u li jwettaq investigazzjonijiet u spezzjonijiet fuq il-post f'konformità mal-Artikoli 31 u 32.
4. Meta jwettaq il-kompiti tiegħu, l-uffiċjal tal-investigazzjoni għandu jkollu aċċess għad-dokumenti u l-informazzjoni kollha li jkunu ngabru mill-ESMA fl-attivitajiet superviżorji tagħha.
5. Id-drittijiet ta' difiża tal-persuni soġġetti għall-investigazzjonijiet għandhom jiġu rrispettati bis-sħiħ matul l-investigazzjonijiet skont dan l-Artikolu.

¹ Ir-Regolament (UE) 2018/1725 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-23 ta' Ottubru 2018 dwar il-protezzjoni ta' persuni fiżiċi fir-rigward tal-ipproċessar ta' data personali mill-istituzzjonijiet, korpi, uffiċċji u aġenziji tal-Unjoni u dwar il-moviment liberu ta' tali data, u li jhassar ir-Regolament (KE) Nru 45/2001 u d-Deċiżjoni Nru 1247/2002/KE (GU L 295, 21.11.2018, p. 39).

6. Mas-sottomissjoni tal-fajl bis-sejbiet tiegħu lill-Bord tas-Supervizuri tal-ESMA, l-uffiċjal tal-investigazzjoni għandu jinnotifika lill-persuni li jkunu soġġetti għall-investigazzjoni.
7. Abbazi tal-fajl li jkun fih is-sejbiet tal-uffiċjal tal-investigazzjoni u, fejn mitlub mill-persuni kkonċernati wara li jkun sema' lil dawk il-persuni f'konformità mal-Artikolu 38, il-Bord tas-Supervizuri tal-ESMA għandu jivvaluta jekk persuna waħda jew aktar soġġetti għall-investigazzjoni jkunux ikkommettew il-ksur ikkonċernat u għandu, f'dak li għandu x'jaqsam mal-konkluzjoni li jkun twettaq tali ksur, jieħu miżura supervizorja kif imsemmija fl-Artikolu 33 u jimponi multa f'konformità mal-Artikolu 34.
8. L-uffiċjal tal-investigazzjoni ma għandux jipparteċipa fid-deliberazzjonijiet tal-Bord tas-Supervizuri tal-ESMA jew jintervjeni bi kwalunkwe mod ieħor fil-proċess tat-teħid tad-deċizzjonijiet tal-Bord tas-Supervizuri tal-ESMA.
9. Il-Kummissjoni għandha tissupplimenta dan ir-Regolament billi tadotta aktar regoli ta' proċedura biex tiġi eżerċitata s-setgħa tal-ESMA li timponi multi jew pagamenti perjodiċi ta' penali, inklużi dispożizzjonijiet dwar id-drittijiet ta' difiża, dispożizzjonijiet temporali, u l-ġbir ta' multi jew pagamenti perjodiċi ta' penali, u billi tadotta regoli dettaljati dwar il-perjodi ta' limitazzjoni għall-impożizzjoni u l-infurzar tal-penali.
Ir-regoli msemmija fl-ewwel subparagrafu għandhom jiġu adottati permezz ta' atti delegati f'konformità mal-Artikolu 45.
10. L-ESMA għandha tirreferi kwistjonijiet għal prosekuzzjoni kriminali lill-awtoritajiet nazzjonali kkonċernati meta, fit-twettiq tal-kompiti tagħha skont dan ir-Regolament, hija ssib li jkun hemm indikazzjonijiet serji tal-eżistenza possibbli ta' fatti li jistgħu jikkostitwixxu reati kriminali. L-ESMA għandha żżomm lura milli timponi multi jew pagamenti perjodiċi ta' penali meta liberazzjoni minn qabel jew kundanna li tirriżulta minn fatt identiku jew fatti li jkunu sostanzjalment l-istess tkun diġà saret res judicata bħala riżultat tal-proċedimenti kriminali skont il-liġi nazzjonali.

Artikolu 38

Smigh tal-persuni soġġetti għal investigazzjonijiet

1. Qabel ma tiegħu kwalunkwe deċizzjoni skont l-Artikoli 33, 34 u 35, l-ESMA għandha tagħti lill-persuni soġġetti għall-proċedimenti l-opportunità li jinstemgħu dwar is-sejbiet tagħha. L-ESMA għandha tibbaża d-deċizzjonijiet tagħha fuq sejbiet li dwarhom il-persuni soġġetti għall-proċedimenti kellhom opportunità li jikkumentaw biss.
L-ewwel subparagrafu ma għandux japplika meta tkun meħtieġa azzjoni urġenti skont l-Artikolu 33 sabiex jiġi evitat li ssir hsara sinifikanti u imminenti lis-sistema finanzjarja. F'każ bhal dan, l-ESMA tista' tadotta deċizzjoni interim u għandha tagħti lill-persuni kkonċernati l-opportunità li jinstemgħu malajr kemm jista' jkun wara li tiegħu d-deċizzjoni tagħha.
2. Id-drittijiet ta' difiża tal-persuni soġġetti għall-proċedimenti għandhom jiġu rrispettati bis-shiħ fl-investigazzjonijiet. Huma għandhom ikunu intitolati li jkollhom aċċess għall-fajl tal-ESMA, soġġetti għall-interess legittimu ta' persuni oħrajn fil-protezzjoni tas-sigrieti kummerċjali tagħhom. Id-dritt ta' aċċess għall-fajl ma għandux jestendi għal informazzjoni kunfidenzjali jew għad-dokumenti preparatorji interni tal-ESMA.

Artikolu 39

Rieżami mill-Qorti tal-Ġustizzja

Il-Qorti tal-Ġustizzja għandu jkollha guriżdzizzjoni bla limiti biex tirrieżamina d-deċiżjonijiet li permezz tagħhom l-ESMA tkun imponiet multa jew pagament perjodiku ta' penali. Hija tista' tannulla, tnaqqas jew iżżid il-multa jew il-pagament perjodiku ta' penali impost.

Taqsimha 4

Tariffi u delega

Artikolu 40

Tariffi superviżorji

1. L-ESMA għandha timponi tariffi *proporzjonati* fuq il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG f'konformità mal-att delegat adottat skont il-paragrafu 2. Dawk it-tariffi **għandu jkollhom bhala referenza l-ammont meħtieġ biex** ikopru *n-nefqa* meħtieġa tal-ESMA relatata mas-superviżjoni tal-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG u r-rimborż ta' kwalunkwe kost li l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jgarrbu fit-twettiq tax-xogħol skont dan ir-Regolament, b'mod partikolari bhala riżultat ta' kwalunkwe delega tal-kompiti f'konformità mal-Artikolu 41 **u għandhom ikopru bis-shih dak l-ammont**.
2. L-ammont ta' tariffa individwali għandu jkun proporzjonat mal-fatturat nett annwali tal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ikkonċernat.

Sa... *[12-il xahar mid-dhul fis-seħh ta' dan ir-Regolament]*, il-Kummissjoni għandha tadotta atti delegati f'konformità mal-Artikolu 45 biex jissupplimentaw dan ir-Regolament billi tispeċifika t-tip ta' tariffi, il-kwistjonijiet li għalihom huma dovuti t-tariffi, l-ammont tat-tariffi **u l-ġustifikazzjoni rispettiva**, il-mod li bih għandhom jithallsu u, fejn applikabbli, il-mod li bih l-ESMA għandha tirrimborża lill-awtoritajiet kompetenti fir-rigward ta' kwalunkwe kost li setgħu garrbu fit-twettiq tax-xogħol skont dan ir-Regolament, b'mod partikolari bhala riżultat ta' kwalunkwe delega tal-kompiti kif imsemmi fl-Artikolu 41.

KAPITOLU 5

Kooperazzjoni bejn l-ESMA u l-awtoritajiet nazzjonali kompetenti

Artikolu 41

Delega tal-kompiti mill-ESMA lill-awtoritajiet kompetenti

1. Fejn meħtieġ għat-twettiq xieraq ta' kompitu superviżorju, l-ESMA tista' tiddelega kompiti superviżorji speċifiċi lill-awtorità kompetenti ta' Stat Membru f'konformità mal-linji gwida maħruġa mill-ESMA skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010. Tali kompiti superviżorji speċifiċi jistgħu, b'mod partikolari, jinkludu s-setgħa li jitwettqu talbiet għal informazzjoni f'konformità mal-Artikolu 30 u li jsiru investigazzjonijiet u spezzjonijiet fuq il-post f'konformità mal-Artikolu 31 u mal-Artikolu 32.
2. Qabel id-delega ta' kompitu f'konformità mal-paragrafu 1, l-ESMA għandha tikkonsulta mal-awtorità kompetenti rilevanti dwar:
 - (a) il-kamp ta' applikazzjoni tal-kompitu li għandu jiġi ddelegat;

- (b) l-iskeda ta' zmien ghat-twettiq tal-kompitu;
 - (c) it-trażmissjoni tal-informazzjoni meħtieġa mill-ESMA u lill-ESMA.
3. L-ESMA għandha tirrimborża lil awtorità kompetenti għall-kostijiet imġarrba bhala riżultat tat-twettiq tal-kompiti ddelegati f'konformità mal-att delegat adottat skont l-Artikolu 45.
 4. L-ESMA għandha tirrieżamina kwalunkwe delega li ssir f'konformità mal-paragrafu 1 f'intervalli xierqa. L-ESMA tista' tirrevoka delega fi kwalunkwe hin.
 5. Delega tal-kompiti la għandha taffettwa r-responsabbiltà tal-ESMA u lanqas tillimita l-kapaċità tal-ESMA li twettaq u tissorvelja l-attività ddelegata. L-ESMA ma għandhiex tiddelega r-responsabbiltajiet superviżorji, inklużi d-deċiżjonijiet ta' awtorizzazzjoni, il-valutazzjonijiet finali u d-deċiżjonijiet ta' segwitu dwar il-ksur.

Artikolu 42

Skambju ta' informazzjoni

L-ESMA u l-awtoritajiet kompetenti għandhom, mingħajr dewmien żejjed, jipprovdu lil xulxin l-informazzjoni meħtieġa għall-qadi ta' dmirijiethom skont dan ir-Regolament ***jew skont ir-responsabbiltà u l-mandati superviżorji rispettivi tagħhom.***

Artikolu 43

Notifiki u talbiet għal sospensjoni mill-awtoritajiet kompetenti

1. Awtorità kompetenti ta' Stat Membru li ssib li fit-territorju tiegħu stess jew ta' Stat Membru ieħor qed jitwettqu jew twettqu atti li jiksru dan ir-Regolament, għandha tinforma lill-ESMA b'dan. Awtorità kompetenti li tqis li jkun xieraq għal skopijiet investigattivi tista' tissuggerixxi lill-ESMA li tivvaluta l-ħtieġa li tuża s-setgħat skont l-Artikolu 30 b'rabta mal-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG involut f'dawk l-atti.
2. L-ESMA għandha tiegħu azzjoni xierqa. L-ESMA għandha tinforma lill-awtorità kompetenti notifikanti bl-eżitu u, sa fejn ikun possibbli, bi kwalunkwe żvilupp interim sinifikanti.
3. Awtorità kompetenti notifikanti ta' Stat Membru li tqis li fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG li huwa elenkat fir-reġistru msemmi fl-Artikolu 13 u li l-klassifikazzjonijiet ESG tiegħu jintużaw fit-territorju ta' dak l-Istat Membru jkun kiser dan ir-Regolament b'tali mod li l-protezzjoni tal-investituri jew l-istabbiltà tas-sistema finanzjarja f'dak l-Istat Membru jiġu affettwati b'mod sinifikanti, tista' titlob lill-ESMA tissospendi l-forniment ta' klassifikazzjonijiet ESG mill-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ikkonċernat. L-awtorità kompetenti notifikanti għandha tipprovdi lill-ESMA bir-raġunijiet sħaħ għat-talba tagħha.
4. Meta l-ESMA tqis li t-talba msemmija fil-paragrafu 3 ma tkunx ġustifikata, hija għandha tinforma lill-awtorità kompetenti notifikanti b'dan bil-miktub, filwaqt li tistabbilixxi r-raġunijiet għall-opinjoni tagħha. Meta l-ESMA tqis li t-talba hija ġustifikata, hija għandha tiegħu l-miżuri xierqa biex issolvi l-kwistjoni.

Artikolu 44

Segretezza professjonali

1. L-obbligu tas-segretezza professjonali għandu japplika għall-ESMA, għall-awtoritajiet kompetenti u għall-persuni kollha li jaħdmu jew li ħadmu għall-ESMA, għall-awtoritajiet kompetenti jew għal kwalunkwe persuna oħra li lilha l-ESMA tkun iddelegat xi kompiti, inklużi awdituri u esperti kkuntrattati mill-ESMA.
2. L-informazzjoni kollha skambjata skont dan ir-Regolament bejn l-ESMA, l-awtoritajiet kompetenti, l-EBA, l-EIOPA u l-BERS għandha titqies kunfidenzjali, hlief:
 - (a) meta l-ESMA jew l-awtorità kompetenti jew awtorità oħra jew korp ieħor ikkonċernati jiddikjaraw fil-mument tal-komunikazzjoni li tali informazzjoni tista' tiġi ddivulgata;
 - (b) meta d-divulgazzjoni tkun meħtieġa għal proċedimenti ġudizzjarji;
 - (c) meta l-informazzjoni ddivulgata tintuża f'sommarju jew f'forma aggregata fejn il-partecipanti individwali fis-swieq finanzjarji ma jkunux jistgħu jiġu identifikati.

TITOLU IV

ATTI DELEGATI U TA' IMPLIMENTAZZJONI

Artikolu 45

Eżerċitar u revoka tad-delega u oġġezzjonijiet għall-atti delegati

1. Is-setgħa ta' adozzjoni ta' atti delegati hija mogħtija lill-Kummissjoni sugġett għall-kondizzjonijiet stabbiliti f'dan l-Artikolu.
2. Is-setgħa ta' adozzjoni ta' atti delegati msemmija fl-Artikoli **9(3)**, **37(9)** u **40(2)** għandha tingħata lill-Kummissjoni għal perjodu *ta' hames snin minn ... [id-data tad-dhul fis-seħh ta' dan ir-Regolament]. Il-Kummissjoni għandha tfassal rapport fir-rigward tad-delega ta' setgħa mhux iktar tard minn disa' xhur qabel it-tmiem tal-perjodu ta' hames snin. Id-delega ta' setgħa għandha tiġi estiża awtomatikament għal perjodi ta' żmien identiċi, hlief jekk il-Parlament Ewropew jew il-Kunsill joġġezzjonaw għal tali estensjoni mhux iktar tard minn tliet xhur qabel it-tmiem ta' kull perjodu.*
3. Id-delega tas-setgħa msemmija fl-Artikoli **9(3)**, **37(9)** u **40(2)** tista' tista' tiġi revokata fi kwalunkwe mument mill-Parlament Ewropew jew mill-Kunsill. Deċiżjoni li tirrevoka għandha ttejjm id-delega ta' setgħa speċifikata f'dik id-deċiżjoni. Għandha ssir effettiva fil-jum wara l-pubblikazzjoni tad-deċiżjoni f'*Il-Gurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea* jew f'data aktar tard speċifikata fih. Ma għandha taffettwa l-validità tal-ebda att delegat li jkun diġà fis-seħh.
4. Qabel ma' tadotta att delegat, il-Kummissjoni għandha tikkonsulta esperti nnominati minn kull Stat Membru skont il-prinċipji stipulati fil-Ftehim Interistituzzjonali tat-13 ta' April 2016 dwar it-Tfassil Ahjar tal-Liġijiet.
5. Hekk kif tadotta att delegat, il-Kummissjoni għandha tinnotifikah simultanament lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill.
6. Att delegat adottat skont l-Artikoli **9(3)**, **37(9)** u **40(2)** għandu jidhol fis-seħh biss jekk ma tiġix espressa oġġezzjoni mill-Parlament Ewropew jew mill-Kunsill fi żmien *tliet*

xhur min-notifika ta' dak l-att lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill jew jekk, qabel ma jiskadi dak il-perjodu, il-Parlament Ewropew u l-Kunsill ikunu t-tnejn infurmaw lill-Kummissjoni li ma humiex sejr in joggezzjonaw. Dak il-perjodu għandu jiġi estiż *bi [tliet xhur]* fuq l-inizjattiva tal-Parlament Ewropew jew tal-Kunsill.

7. Jekk, malli jiskadi l-perjodu msemmi fil-paragrafu 6, la l-Parlament Ewropew u lanqas il-Kunsill ma jkunu oggezzjonaw għall-att delegat, dan għandu jiġi ppubblikat f'Il-Ġurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea u għandu jidhol fis-seħh fid-data ddikjarata fih. L-att delegat jista' jiġi ppubblikat f'Il-Ġurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea u jidhol fis-seħh qabel l-iskadenza ta' dak il-perjodu jekk il-Parlament Ewropew u l-Kunsill ikunu t-tnejn infurmaw lill-Kummissjoni bl-intenzjoni tagħhom li ma jqajmux oggezzjonijiet.
8. Jekk jew il-Parlament Ewropew jew il-Kunsill joggezzjona għall-att delegat fil-perjodu msemmi fil-paragrafu 1, dan ma għandux jidhol fis-seħh. F'konformità mal-Artikolu 296 tat-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea, l-istituzzjoni li toggezzjona għandha tiddikjara r-raġunijiet għall-oggezzjoni għall-att delegat.

Artikolu 47

Proċedura ta' kumitat

1. Il-Kummissjoni għandha tiġi assistita mill-Kumitat Ewropew tat-Titoli stabbilit mid-Deciżjoni tal-Kummissjoni 2001/528/KE¹. Dak il-kumitat għandu jkun kumitat skont it-tifsira tar-Regolament (UE) Nru 182/2011 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill.²
2. Fejn issir referenza għal dan il-paragrafu, għandu japplika l-Artikolu 5 tar-Regolament (UE) Nru 182/2011.

TITOLU V

DISPOŻIZZJONIJIET TRANŻITORJI U FINALI

Artikolu 48

Dispożizzjonijiet tranżitorji

1. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG li pprovdew is-servizzi tagħhom fid-data tad-dhul fis-seħh ta' dan ir-Regolament għandhom jinnotifikaw lill-ESMA fi żmien 3 xhur jekk ikunu jridu jkomplu joffru s-servizzi tagħhom u japplikaw għal awtorizzazzjoni f'konformità mal-Artikolu 5. F'dak il-każ, huma għandhom japplikaw għall-awtorizzazzjoni fi żmien 6 xhur wara d-data tal-applikazzjoni ta' dan ir-Regolament.
 - 1a. ***Wara li jinnotifika lill-ESMA skont il-paragrafu 1, il-fornitur tal-klassifikazzjonijiet ESG għandu jiġi rreġistrat bhala temporanjament awtorizzat fir-reġistru msemmi***

¹ Id-Deciżjoni tal-Kummissjoni tas-6 ta' Ġunju 2001 li tistabbilixxi l-Kumitat Ewropew tat-Titoli (ĠU L 191, 13.7.2001, p. 45)

² Ir-Regolament (UE) Nru 182/2011 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Frar 2011 li jistabbilixxi r-regoli u l-prinċipji generali dwar il-modalitajiet ta' kontroll mill-Istati Membri tal-eżerċizzju mill-Kummissjoni tas-setgħat ta' implimentazzjoni (ĠU L 55, 28.2.2011, p. 13).

fl-Artikolu 13 u jkun awtorizzat ikompli jipprovdi s-servizzi fl-Unjoni sakemm l-applikazzjoni tiegħu tiġi approvata jew irrifjutata.

2. B'deroga mill-ewwel paragrafu, il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ikkategorizzati bħala impriza żgħira u ta' daqs medju skont l-Artikolu 3 tad-Direttiva 2013/34/UE għandhom japplikaw għal awtorizzazzjoni fi żmien 24 xahar wara d-data tal-applikazzjoni ta' dan ir-Regolament.
3. Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ikkategorizzati bħala impriza żgħira u ta' daqs medju skont l-Artikolu 3 tad-Direttiva 2013/34/UE li jidhlu fis-suq wara *[jekk jogħġbok dahħal id-data tad-dhul fis-sehħ]* għandhom jinnotifikaw lill-ESMA qabel ma jibdew joffru s-servizzi tagħhom u għandhom japplikaw għal awtorizzazzjoni fi żmien 12-il xahar minn dik in-notifika.

Artikolu 49

Rieżami

1. Il-Kummissjoni għandha tevalwa l-applikazzjoni ta' dan ir-Regolament sa *[hames snin wara d-dhul fis-sehħ ta' dan ir-Regolament]*.
 2. Il-Kummissjoni għandha tippreżenta rapport dwar is-sejbiet ewlenin tal-evalwazzjoni lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill. Meta twettaq l-evalwazzjoni, il-Kummissjoni għandha tqis l-iżviluppi tas-suq u l-evidenza rilevanti għad-dispożizzjoni tagħha.
 3. Fejn il-Kummissjoni ssib li jkun xieraq, ir-rapport għandu jkun akkumpanjat minn proposta legiżlattiva għall-emenda tad-dispożizzjonijiet rilevanti ta' dan ir-Regolament.
- 3a. Sa... *[3 snin mid-data tad-dhul fis-sehħ ta' dan ir-Regolament]*, il-Kummissjoni għandha, f'kooperazzjoni mill-qrib mal-ESMA, tippubblica rapport li jqis jekk il-kamp ta' applikazzjoni ta' dan ir-Regolament huwiex biżżejjed biex tiġi żgurata l-fiduċja fis-suq u biex jintlahqu l-objettivi tiegħu, inkluża l-htieġa li jiġi estiż il-kamp ta' applikazzjoni tal-fornituri tad-data ESG. Ir-rapport jista' jiġi akkumpanjat, jekk xieraq, minn proposta legiżlattiva.**
- 3b. Sa... *[tliet snin mid-data tad-dhul fis-sehħ ta' dan ir-Regolament]*, il-Kummissjoni għandha tippubblica rapport dwar il-funzjonament tas-suq tal-klassifikazzjonijiet ESG, inkluż:**
- (a) *jekk il-prinċipji ġenerali tiegħu, inkluż il-prinċipju ta' noninterferenza msemmi fl-Artikolu 26, ikkontribwewx biżżejjed għat-titjib tal-kwalità u l-affidabbiltà tal-klassifikazzjonijiet ESG u naqqas l-użu ta' klassifikazzjonijiet ESG qarrieqa;*
 - (b) *jekk l-obbligu skont l-Artikolu 16a li titqies il-hatra ta' fornitur ta' klassifikazzjoni ESG b'sehem mis-suq aktar baxx kienx biżżejjed biex jillimita l-konċentrazzjoni fis-suq tal-klassifikazzjonijiet ESG; u*
 - (c) *jekk il-metodoloġiji użati mill-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG humiex konsistenti mal-objettivi tal-Unjoni u mal-istandards internazzjonali relatati ma' kull fattur, inkluża kunsiderazzjoni tal-htieġa li jiġu stabbiliti f'dan ir-Regolament rekwiżiti minimi rigward il-kontenut tal-klassifikazzjonijiet ESG u l-metodoloġiji tagħhom.*

Ir-rapport jista' jiġi akkumpanjat, jekk xieraq, minn proposta legiżlattiva.

- 3c. *L-ESMA ghandha tippreżenta rapport lill-Parlament Ewropew, lill-Kunsill u lill-Kummissjoni sa... [tliet snin mid-data tad-dhul fis-seħħ ta' dan ir-Regolament] dwar l-adeqwatezza tar-rekwiżiti tal-Artikoli 9, 10 u 11 sabiex fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG ta' pajjiżi terzi jkunu jistgħu jipprovdu klassifikazzjonijiet ESG fl-Unjoni. Il-Kummissjoni ghandha tqis ir-riżultati tar-rapport u tissottometti, fejn xieraq, proposta legiżlattiva.*

Artikolu 50

Dhul fis-seħħ u applikazzjoni

Dan ir-Regolament għandu jidhrol fis-seħħ fl-20 jum wara dak tal-pubblikazzjoni tiegħu f'*Il-Gurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea*.

Huwa għandu japplika minn ... [**9** xhur mid-data tad-dhul fis-seħħ ta' dan ir-Regolament].

Dan ir-Regolament għandu jorbot fl-intier tiegħu u japplika direttament fl-Istati Membri kollha.

Magħmul fi Brussell,

Għall-Parlament Ewropew

Il-President

Għall-Kunsill

Il-President

ANNEX I

Informazzjoni li għandha tiġi pprovduta fl-applikazzjoni għall-awtorizzazzjoni

Applikazzjoni għal awtorizzazzjoni għandu jkun fiha l-informazzjoni kollha li ġejja:

- (a) l-isem sħiħ tal-applikant, l-indirizz tal-uffiċċju rreġistrat fl-Unjoni, is-sit web tal-applikant u, jekk ikun disponibbli, l-identifikatur tal-entità ġuridika (legal entity identifier, LEI);
- (b) l-isem u d-dettalji ta' kuntatt ta' persuna ta' kuntatt;
- (c) l-istatus legali tal-applikant;
- (d) l-istruttura tas-sjieda tal-applikant *fil-livell ta' grupp*;
- (da) l-identità tal-entitajiet fi hdan l-istruttura tas-sjieda li jipprovdu l-attivitajiet tal-klassifikazzjonijiet ESG jew kwalunkwe servizz iehor elenkati fl-Artikolu 15(1) li johlqu riskji ta' kunflitti ta' interess fl-attivitajiet ta' klassifikazzjoni ESG li jridu jiġu pprovduti mill-applikant;**
- (e) l-identità tal-membri tal-manigment superjuri tal-applikant u l-livell ta' kwalifika, esperjenza u taħriġ tagħhom;
- (f) l-għadd ta' analisti, impjegati u persuni oħrajn direttament involuti fl-attivitajiet ta' valutazzjoni *bl-għan li jipprovdu klassifikazzjonijiet ESG*, u l-livell ta' esperjenza u taħriġ tagħhom bhala haddiema tal-applikant u l-livell ta' esperjenza u taħriġ tagħhom;
- (fa) l-għadd ta' entitajiet, prodotti finanzjarji u strumenti li għalihom l-applikant se jipprovdi klassifikazzjonijiet ESG;**
- (g) deskrizzjoni *dettaljata* tal-proċeduri u l-metodoloġiji użati għall-hruġ u r-rieżami tal-klassifikazzjonijiet ESG implimentati mill-applikant; **jekk il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG jagħzlu li jużaw punti tad-data komuni divulgati skont ir-Regolament (UE) 2019/2088, inklużi l-impatti avversi prinċipali (PAIs) skont l-att delegat adottat skont l-Artikolu X tar-Regolament 2019/2088, jew skont id-Direttiva (UE) 2022/2464, inklużi l-atti delegati adottati skont id-Direttiva 2013/34/UE, huma għandhom jinkludu dimostrazzjoni ta' kif jintużaw daww il-punti tad-data komuni;**
- (ga) jekk il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG jużaw metodoloġiji li jitqiesu li huma bbażati fuq evidenza xjentifika, l-informazzjoni dwar kif jużaw tali evidenza xjentifika, inkluż jekk u kif huma konformi mal-Ftehim ta' Pariġi;**
- (gb) deskrizzjoni tal-proċessi tad-data (inklużi sorsi tad-data, stima tad-data tal-input f'każ ta' nuqqas ta' disponibbiltà, frekwenza tal-aġġornamenti tad-data u kontrolli tal-kwalità tad-data);**
- (h) il-politiki jew il-proċeduri implimentati mill-applikant biex jidentifika, jimmanigġa u jiżvela kwalunkwe kunflitt ta' interess kif imsemmi fl-Artikolu 14 ta' dan ir-Regolament;
- (i) fejn applikabbli, dokumenti u informazzjoni relatati ma' kwalunkwe arrangament ta' esternalizzazzjoni eżistenti jew ippjanat għal attivitajiet koperti minn dan ir-Regolament;
- (j) fejn applikabbli, informazzjoni dwar attivitajiet oħra mwettqa mill-applikant, jew li l-applikant bihsiebu jipprovdi;
- (ja) fejn applikabbli, lista tal-klassifikazzjonijiet ESG li l-applikant jistenna li japprova;**

(jb) fejn applikabbli, ir-rekords eżistenti tal-attivitajiet ta' klassifikazzjoni ESG.

ANNEX II
Rekwiżiti tat-tikkettar

1. Informazzjoni dwar iż-Żamma tar-Registri

Il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom iżommu rekords ta' dan kollu li ġejj:

- (a) għal kull klassifikazzjoni ESG, *fejn applikabbli*:
 - (1) l-identità tal-analisti tal-klassifikazzjoni li jipparteċipaw fid-determinazzjoni tal-klassifikazzjoni ESG, l-identità tal-persuni li approvaw il-klassifikazzjoni ESG, informazzjoni dwar jekk il-klassifikazzjoni ESG kinitx mitluba jew mhux mitluba, u d-data li fiha ttehdet l-azzjoni ta' klassifikazzjoni ESG;
 - (2) l-identità tal-persuni responsabbli għall-iżvilupp tal-metodoloġija bbażata fuq ir-regoli, u l-identità tal-persuni li jkunu approvaw il-metodoloġija tal-klassifikazzjoni;
- (c) ir-rekords dwar il-kontijiet li għandhom x'jaqsmu mal-miżati li jkunu thallsu minn kwalunkwe entità kklassifikata jew parti terza relatata jew kwalunkwe utent tal-klassifikazzjonijiet;
- (d) ir-rekords tal-kontijiet għal kull abbonat għall-klassifikazzjonijiet ESG;
- (e) ir-rekords li jiddokumentaw il-proċeduri stabbiliti u l-metodoloġiji ta' klassifikazzjoni użati mill-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG biex jiddetermina l-klassifikazzjonijiet ESG;
- (f) ir-rekords interni u l-komunikazzjonijiet u l-fajls esterni, inklużi informazzjoni mhux pubblika u dokumenti ta' hidma, użati biex jiffurmaw il-bażi ta' kwalunkwe deċiżjoni ta' klassifikazzjoni ESG mehuda;
- (g) ir-rekords tal-proċeduri u l-miżuri implimentati mill-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG biex jikkonforma ma' dan ir-Regolament;
- (h) il-metodoloġija użata għad-determinazzjoni ta' klassifikazzjoni ESG;
- (i) bidliet fi proċeduri u metodoloġiji standard jew devjazzjonijiet minnhom;
- (j) id-dokumenti kollha dwar kwalunkwe lment, fosthom dawk sottomessi mill-ilmentatur.

2. Esternalizzazzjoni

Meta l-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG jesternalizzaw funzjonijiet lil fornitur tas-servizzi jew kwalunkwe servizz jew attività rilevanti fil-forniment ta' klassifikazzjoni ESG, il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG għandu jiżgura li jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet li ġejjin:

- (a) il-fornitur tas-servizz ikollu l-abbiltà, il-kapaċità u kwalunkwe awtorizzazzjoni meħtieġa bil-liġi, biex iwettaq il-funzjonijiet, is-servizzi jew l-attivitajiet esternalizzati b'mod affidabbli u professjonali;
- (b) il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG jieħu azzjoni xierqa jekk jidher li l-fornitur tas-servizz jista' ma jkunx qed iwettaq il-funzjonijiet esternalizzati b'mod effettiv u f'konformità mal-liġi applikabbli u r-rekwiżiti regolatorji;

- (c) il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG iżomm l-għarfien espert meħtieġ biex jissorvelja l-funzjonijiet esternalizzati b'mod effettiv u biex jimmanigġja r-riskji assoċjati mal-esternalizzazzjoni;
- (d) il-fornitur tas-servizzi jiżvela lill-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG kwalunkwe żvilupp li jista' jkollu impatt materjali fuq il-kapaċità tiegħu li jwettaq il-funzjonijiet esternalizzati b'mod effettiv u f'konformità mal-liġi applikabbli u r-rekwiziti regolatorji;
- (e) il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG ikun jista' jgħid jidmarr l-arrangamenti ta' esternalizzazzjoni fejn meħtieġ;
- (f) il-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG jieħu passi raġonevoli, inklużi pjanijiet ta' kontinġenza, biex jevita riskju operazzjonali bla bżonn relatat mal-partecipazzjoni tal-fornitur tas-servizz fil-proċess ta' determinazzjoni tal-klassifikazzjoni ESG.

ANNEX III
Rekwiżiti ta' divulgazzjoni

1. Divulgazzjonijiet minimi lill-pubbliku

F'konformità mal-Artikolu 12 tar-Regolament, il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom, bħala minimu, jiżvelaw lill-pubbliku fuq is-sit web tagħhom u permezz tal-Punt ta' Aċċess Uniku Ewropew (European Single Access Point, ESAP) dan li ġej:

- (a) ħarsa ġenerali lejn il-metodoloġiji tal-klassifikazzjoni użati (u l-bidliet fihom), inkluż:
 - (1) jekk l-analizi tħarixx lura jew tħarixx 'il quddiem ***u l-perjodu ta' żmien kopert, u***
 - (2) ***jekk l-analizi tħarixx lejn riskju finanzjarju materjali potenzjali għall-entità kklassifikata, jew lejn l-impatt materjali potenzjali tal-entità kklassifikata fuq l-ambjent u fuq is-soċjetà b'mod ġenerali, jew it-tnejn li huma, il-ponderazzjoni taż-żewġ fatturi;***
- (aa) ***il-klassifikazzjoni tal-industrija użata u għalfejn tali klassifikazzjoni hija rilevanti;***
- (b) ***is-sorsi tad-data inkluż jekk id-data nkisbitx minn informazzjoni divulgata skont id-Direttiva 2013/34 u r-Regolament (UE) 2019/2088 u jekk is-sorsi humiex pubbliċi jew mhux pubbliċi u ħarsa ġenerali lejn il-proċessi tad-data mas-sorsi tad-data, inkluż jekk inkisbitx minn dikjarazzjonijiet ta' sostenibbiltà meħtieġa mid-Direttiva (UE) 2022/2464, l-istima tad-data tal-input f'każ ta' nuqqas ta' disponibbiltà, u l-frekwenza tal-aġġornamenti tad-data;***
- (c) informazzjoni dwar jekk u kif il-metodoloġiji huma bbażati fuq evidenza xjentifika;
- (d) ***meta l-klassifikazzjoni ESG tevalwa biss il-materjalità finanzjarja, twissija ċara dwar il-limitazzjonijiet tal-metodoloġija u l-konklużjonijiet li jistgħu jinsiltu minn dik il-klassifikazzjoni;***
- (e) l-ambitu tal-klassifikazzjoni – jiġifieri, ***tkoprix fattur speċifiku (E, S, jew G), jew tkoprix*** kwistjonijiet speċifiċi (eż. riskji ta' tranżizzjoni);
- (f) fil-każ ta' klassifikazzjoni ESG aggregata, il-ponderazzjoni tat-tliet kategoriji ġenerali tal-fatturi ESG (eż. 33 % Ambjent, 33 % Soċjali, 33 % Governanza), u l-ispeġġazzjoni tal-metodu ta' ponderazzjoni, inkluż il-piż għal kull fattur E, S u G individwali;
- (g) fi hdan il-fatturi E, S jew G, l-ispeċifikazzjoni tas-sugġetti koperti mill-klassifikazzjoni/punteġġ ESG, u jekk jikkorrispondux għas-sugġetti mill-istandards tar-rapportar dwar is-sostenibbiltà żviluppata skont l-Artikolu 29b tad-Direttiva 2013/34/UE;
- (h) informazzjoni dwar jekk il-klassifikazzjoni hijiex espressa f'valuri assoluti jew relattivi, ***u, jekk il-klassifikazzjoni ESG hijiex espressa f'valur relattiv, twissija ċara dwar il-limitazzjonijiet tal-metodoloġija u l-konklużjonijiet li jistgħu jinsiltu minn dik il-klassifikazzjoni;***
- (i) fejn applikabbli, referenza għall-użu tal-Intelliġenza Artifiċjali (IA) fil-proċess tal-ġbir tad-data jew tal-klassifikazzjoni/tal-punteġġ, ***inkluż informazzjoni dwar limitazzjonijiet jew riskji attwali ta' daww l-ghodod;***
- (j) informazzjoni ġenerali dwar il-kriterji użati għall-istabbiliment tat-tariffi għall-klijenti, li tispesifikaw d-diversi elementi kkunsidrati, bħall-involvement tal-analisti tad-data, it-tagħmir tal-IT, ix-xiri tad-data;

- (k) *is-sorsi tad-data użati u kwalunkwe limitazzjoni fir-rigward tagħhom għall-kostruzzjoni tal-klassifikazzjonijiet ESG;*
- (ka) *f'dettall suffiċjenti li jqis in-natura ta' kwalunkwe kunflitt ta' interess li jista' jirriżulta, in-natura ġenerali jew is-sorsi tal-kunflitti ta' interess u l-passi mehuda għall-mitigazzjoni ta' dawk ir-riskji;*
- (kb) *meta fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG jagħzel li fil-klassifikazzjoni ESG tiegħu jinkludi KPIs li jkopru l-fattur E, informazzjoni dwar jekk dik il-klassifikazzjoni tqisx l-allinjament tal-mudell tan-negozju u tal-istrateġija tal-kumpanija mal-oġettivi tat-tranżizzjoni lejn ekonomija sostenibbli u mal-limitazzjoni tat-tishin globali, f'konformità mal-Ftehim ta' Pariġi;*
- (kc) *meta fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG jagħzel li jkopri l-fattur S fil-klassifikazzjoni ESG tiegħu, informazzjoni dwar jekk dik il-klassifikazzjoni tqisx il-konformità tal-entità kklassifikata mal-konvenzjonijiet ta' qofol tal-Organizzazzjoni Internazzjonali tax-Xogħol dwar id-Dritt ta' Organizzazzjoni u tal-Innegozjar Kollettiv;*
- (kd) *jekk fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG jagħzel li jkopri l-fattur G fil-klassifikazzjoni ESG tiegħu, jekk l-entità kklassifikata tqisx l-allinjament mal-istandard internazzjonali dwar l-evazzjoni u l-evitar tat-taxxa;*
- (ke) *kwalunkwe limitazzjoni dwar l-informazzjoni disponibbli lill-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG.*

2. Divulgazzjonijiet addizzjonali lill-utenti tal-klassifikazzjoni ESG u lill-impriżi kklassifikati fil-kamp ta' applikazzjoni tad-Direttiva 2013/34/UE

Minbarra l-elementi msemmija fl-Artikolu 22 tar-Regolament, il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG u, *fejn rilevanti, l-abbonati tal-klassifikazzjonijiet ESG*, għandhom jagħmlu disponibbli l-informazzjoni li ġejja lill-impriżi finanzjarji regolati Ewropej u lill-impriżi fil-kamp ta' applikazzjoni tad-Direttiva 2013/34/UE li huma soġġetti għal tali klassifikazzjoni:

- (a) *ħarsa ġenerali aktar granulari lejn il-metodoloġiji tal-klassifikazzjoni użati (u l-bidliet fihom), inkluż:*
 - (1) *fejn applikabbli, evidenza xjentifika u suppożizzjonijiet li fuqhom huma bbażati l-klassifikazzjonijiet,*
 - (2) *jekk l-analiżi tharisx lura jew tharisx 'il quddiem u l-perjodu ta' żmien kopert,*
 - (2a) *jekk l-analiżi tharisx lejn riskju finanzjarju materjali potenzjali għall-entità kklassifikata, jew lejn l-impatt materjali potenzjali tal-entità kklassifikata fuq l-ambjent u fuq is-soċjetà b'mod ġenerali, jew it-tnejn li huma,*
 - (2b) *il-klassifikazzjoni tal-industrija użata għall-impriża kklassifikata u għaliex din il-klassifikazzjoni hija rilevanti,*

- (4) il-KPIs rilevanti għal kull fattur E, S u G, u l-metodu ta' ponderazzjoni,
- (4a) *fil-każ ta' klassifikazzjoni ESG aggregata, ir-riżultat tal-valutazzjoni għal kull kategorija ta' fatturi ESG, fejn kull riżultat tal-valutazzjoni jkun ibbażat fuq l-istess skala, biex tiġi żgurata l-komparabbiltà tal-kategoriji E, S u G,***
- (5) kwalunkwe nuqqas potenzjali tal-metodoloġiji,
- (6) politiki għar-reviżjoni tal-metodoloġiji,
- (6a) *kwalunkwe bidla għall-metodoloġiji ta' klassifikazzjoni, għall-mudelli, għas-suppożizzjonijiet ewlenin ta' klassifikazzjoni jew għas-sorsi tad-data (inklużi stimuli), raġunijiet għal dawn il-bidliet u l-implikazzjonijiet tagħhom fuq il-klassifikazzjonijiet,***
- (7) l-aħħar data tar-reviżjoni,
- (7a) *il-waqt tad-data użata għall-evalwazzjoni,***
- (7b) *kwalunkwe żball fil-metodoloġiji ta' klassifikazzjoni ESG tiegħu jew fl-applikazzjoni tagħhom, inklużi l-miżuri meħuda ladarba jkun għew identifikati l-iżbalji,***
- (7c) *meta l-klassifikazzjoni ESG tinkludi l-KPIs li jkopru l-fattur E, il-punt sa fejn il-klassifikazzjoni ESG hija korrelatata mal-perċentwal ta' allinjament mat-tassonomija skont ir-Regolament (UE) 2020/852, flimkien ma' spjegazzjoni ta' kwalunkwe devjazzjoni sinifikanti minnha.***
- (b) harsa ġenerali aktar granulari lejn il-proċessi tad-data, inkluż:
- (1) spjegazzjoni aktar dettaljata tas-sorsi tad-data użati – inkluż jekk humiex pubblici jew mhux pubblici, li ssemmi jekk humiex derivati mill-istandards tar-rapportar dwar is-sostenibbiltà żviluppata skont l-Artikolu 29b tad-Direttiva 2013/34/UE/it-Tassonomija/l-SFDR],
- (2) fejn applikabbli l-użu ***ta' valuri approssimattivi jew tal-medja*** tal-industrija u l-isjegazzjoni tal-metodoloġija sottostanti,
- (3) il-politiki għall-aġġornament tad-data u r-reviżjoni tad-data storika, id-data tal-aħħar aġġornamenti tad-data,
- (4) kontrolli tal-kwalità tad-data,
- (5) kwalunkwe pass meħud biex jiġu indirizzati l-limitazzjonijiet fis-sorsi tad-data, fejn applikabbli,
- (5a) *jekk id-data użata kinitx soġġetta għal rieżami tal-assigurazzjoni;***
- (c) ■informazzjoni dwar l-involvement ma' entitajiet ikklassifikati ***inkluż jekk twettqux rieżamijiet jew spezzjonijiet fuq il-post mill-fornitur ta' klassifikazzjonijiet ESG u l-frekwenza tagħhom;***
- (ca) *dikjarazzjoni dwar il-limitazzjonijiet tal-klassifikazzjonijiet, inkluż informazzjoni dwar l-involvement mad-diversi partijiet ikkonċernati ta' entità kklassifikata u kif l-informazzjoni kontradittorja, mhux kompluta jew soġġettiva tiġi mmanigġjata;***
- (d) fejn applikabbli, spjegazzjoni ta' kwalunkwe metodoloġija tal-IA użata fil-proċess tal-gbir jew tal-klassifikazzjoni tad-data;

- (e) f'każ ta' informazzjoni ġdida maġġuri dwar entità kklassifikata li għandha l-possibbiltà li taffettwa r-rizultat ta' klassifikazzjoni ESG, il-fornituri ta' klassifikazzjonijiet ESG għandhom jinfurmaw kif ikunu qiesu dik l-informazzjoni u jekk emendawx il-klassifikazzjoni ESG korrispondenti.

L-informazzjoni msemmija fil-Parti 2 ta' dan l-Anness għandha tkun speċifika għal kull klassifikazzjoni ESG imqassma.