

15.4.2024

A9-0417/2

Τροπολογία 2

Irene Tinagli

εξ ονόματος της Επιτροπής Οικονομικής και Νομισματικής Πολιτικής

Έκθεση

A9-0417/2023

Aurore Lalucq

Διαφάνεια και ακεραιότητα των δραστηριοτήτων αξιολόγησης περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση αξιολογήσεων (ΠΚΔ)
(COM(2023)0314 – C9-0203/2023 – 2023/0177(COD))

Πρόταση κανονισμού

–

ΤΡΟΠΟΛΟΓΙΕΣ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ*

στην πρόταση της Επιτροπής για

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) 2024/...

ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

της ...

σχετικά με τη διαφάνεια και την ακεραιότητα των δραστηριοτήτων περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση αξιολογήσεων (ΠΚΔ) και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

ΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΤΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης και ιδίως το άρθρο 114,

Έχοντας υπόψη την πρόταση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής,

* * Τροπολογίες: το νέο ή το τροποποιημένο κείμενο σημειώνεται με έντονους πλάγιους χαρακτήρες· οι διαγραφές σημειώνονται με το σύμβολο ▬.

Κατόπιν διαβίβασης του σχεδίου νομοθετικής πράξης στα εθνικά κοινοβούλια,
Έχοντας υπόψη τη γνώμη της Ευρωπαϊκής Οικονομικής και Κοινωνικής Επιτροπής¹,
Αποφασίζοντας σύμφωνα με τη συνήθη νομοθετική διαδικασία²,

¹ ΕΕ C

² Θέση του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου της ... (δεν έχει ακόμη δημοσιευθεί στην Επίσημη Εφημερίδα) και απόφαση του Συμβουλίου της ...

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Στις 25 Σεπτεμβρίου 2015, η Γενική Συνέλευση των Ηνωμένων Εθνών ενέκρινε ένα νέο παγκόσμιο πλαίσιο για τη βιώσιμη ανάπτυξη: την Ατζέντα του 2030 για τη βιώσιμη ανάπτυξη³, στον πυρήνα **της οποίας** βρίσκονται οι Στόχοι Βιώσιμης Ανάπτυξης (ΣΒΑ). Η ανακοίνωση **που εξέδωσε** η Επιτροπή **το** 2016 σχετικά με τα επόμενα βήματα για ένα βιώσιμο ευρωπαϊκό μέλλον⁴ συνδέει τους ΣΒΑ με το ενωσιακό πλαίσιο πολιτικής, ώστε να διασφαλίζεται ότι όλες οι δράσεις και οι πρωτοβουλίες πολιτικής της Ένωσης, σε επίπεδο Ένωσης και παγκοσμίως, υιοθετούν τους ΣΒΑ εξ αρχής. Τα συμπεράσματα του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου της 20ής Ιουνίου 2017⁵ επιβεβαίωσαν τη δέσμευση της Ένωσης και των κρατών μελών στην εφαρμογή της **Ατζέντας** του 2030 με ολοκληρωμένο, συνεπή, περιεκτικό, ενσωματωμένο και αποτελεσματικό τρόπο και σε στενή συνεργασία με τους εταίρους και άλλους ενδιαφερομένους. **Επίσης, οι αρχές των Ηνωμένων Εθνών για υπεύθυνες επενδύσεις έχουν περισσότερους από 3 000 υπογράφοντες που αντιστοιχούν σε υπό διαχείριση περιουσιακά στοιχεία αξίας άνω των 100 τρισεκατομμυρίων EUR.** Στις 11 Δεκεμβρίου 2019 η Επιτροπή δημοσίευσε την ανακοίνωσή της για την «Ευρωπαϊκή Πράσινη Συμφωνία»⁶. **Στις 30 Ιουνίου 2021, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο υπέγραψαν το ευρωπαϊκό νομοθέτημα για το κλίμα, το οποίο κατοχυρώνει στο ενωσιακό δίκαιο τον στόχο που ορίζεται στην ανακοίνωση της Επιτροπής, της 11ης Δεκεμβρίου 2019, με τίτλο «Η Ευρωπαϊκή Πράσινη Συμφωνία» (στο εξής: Ευρωπαϊκή Πράσινη Συμφωνία), να καταστούν η ενωσιακή οικονομία και κοινωνία κλιματικά ουδέτερες έως το 2050.**

³ Να αλλάξουμε τον κόσμο μας: Η Ατζέντα του 2030 για τη Βιώσιμη Ανάπτυξη (UN 2015).

⁴ COM(2016)0739.

⁵ CO EUR 17, CONCL. 5.

⁶ Ανακοίνωση της Επιτροπής, της 11ης Δεκεμβρίου 2019, με θέμα «Η Ευρωπαϊκή Πράσινη Συμφωνία», [COM(2019) 0640 final].

- (2) Η μετάβαση σε μια βιώσιμη οικονομία έχει καίρια σημασία για τη διασφάλιση της μακροπρόθεσμης ανταγωνιστικότητας **και βιωσιμότητας** της οικονομίας της Ένωσης **και της ποιότητας ζωής των πολιτών στην Ένωση και για τη συγκράτηση της υπερθέρμανσης του πλανήτη αρκετά κάτω από το όριο του 1,5 βαθμού Κελσίου**. Η βιωσιμότητα ανέκαθεν αποτελούσε κεντρικό στοιχείο του ευρωπαϊκού οικοδομήματος, και οι Συνθήκες της Ένωσης υπογραμμίζουν τις κοινωνικές και περιβαλλοντικές της διαστάσεις.
- (3) Η επίτευξη των ΣΒΑ στην Ένωση απαιτεί τη διοχέτευση ροών κεφαλαίων σε βιώσιμες επενδύσεις. Είναι **απαραίτητο** να αξιοποιούνται στο έπακρο οι δυνατότητες της εσωτερικής αγοράς για την επίτευξη των εν λόγω στόχων. Στο πλαίσιο αυτό, είναι καίριας σημασίας να αρθούν τα εμπόδια στην αποτελεσματική κίνηση των κεφαλαίων προς βιώσιμες επενδύσεις στην εσωτερική αγορά, να αποτραπεί η εμφάνιση τέτοιων εμποδίων **και να καθοριστούν κανόνες και πρότυπα ώστε να προωθείται η βιώσιμη χρηματοδότηση, αφενός, και να αποθαρρύνονται οι επενδύσεις που μπορούν να επηρεάσουν αρνητικά την επίτευξη των ΣΒΑ, αφετέρου**.
- (4) Η προσέγγιση της ΕΕ για βιώσιμη και χωρίς αποκλεισμούς ανάπτυξη βασίζεται στις 20 αρχές του ευρωπαϊκού πυλώνα κοινωνικών δικαιωμάτων για τη διασφάλιση δίκαιης μετάβασης προς αυτόν τον στόχο και πολιτικών που δεν αφήνουν κανέναν στο περιθώριο. Επιπλέον, το κοινωνικό κεκτημένο της ΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των στρατηγικών για την Ένωση ισότητας⁷, παρέχει πρότυπα στους τομείς του εργατικού δικαίου, της ισότητας, της προσβασιμότητας, της υγείας και της ασφάλειας στην εργασία και της καταπολέμησης των διακρίσεων.

⁷ Στρατηγική για την ισότητα των φύλων· στρατηγική για την ισότητα των ΛΟΑΤΚΙ· στρατηγικό πλαίσιο για τους Ρομά· στρατηγική για τα δικαιώματα των ατόμων με αναπηρία.

- (5) **Οι χρηματοπιστωτικές αγορές διαδραματίζουν κρίσιμο ρόλο στη διοχέτευση κεφαλαίων στις επενδύσεις που απαιτούνται για την επίτευξη των ενωσιακών στόχων για το κλίμα και το περιβάλλον.** Τον Μάρτιο του 2018 η Επιτροπή δημοσίευσε το σχέδιο δράσης της με τίτλο «Χρηματοδότηση της αειφόρου ανάπτυξης»⁸, στο οποίο καθορίζεται η στρατηγική της για τη βιώσιμη χρηματοδότηση. Οι στόχοι του εν λόγω σχεδίου δράσης είναι η ενσωμάτωση παραγόντων βιωσιμότητας στη διαχείριση κινδύνων και ο αναπροσανατολισμός των ροών κεφαλαίων προς βιώσιμες επενδύσεις για την επίτευξη βιώσιμης και χωρίς αποκλεισμούς ανάπτυξης.
- (6) Στο πλαίσιο του σχεδίου δράσης, η Επιτροπή ανέθεσε την εκπόνηση μελέτης με τίτλο «Study on Sustainability Related Ratings, Data and Research» (Μελέτη για τις αξιολογήσεις, τα δεδομένα και την έρευνα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα)⁹, προκειμένου να γίνει απολογισμός των εξελίξεων στην αγορά προϊόντων και υπηρεσιών που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, να εντοπιστούν οι κύριοι συμμετέχοντες στην αγορά και να επισημανθούν πιθανές ελλείψεις. Η εν λόγω μελέτη παρείχε κατάλογο και ταξινόμηση των παραγόντων της αγοράς, των προϊόντων και των υπηρεσιών βιωσιμότητας που διατίθενται στην αγορά, καθώς και ανάλυση της χρήσης και της εκλαμβανόμενης ποιότητας των προϊόντων και υπηρεσιών που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα από τους συμμετέχοντες στην αγορά. Η μελέτη ανέδειξε την **ύπαρξη συγκρούσεων συμφερόντων, την** έλλειψη διαφάνειας και ακρίβειας των μεθοδολογιών αξιολόγησης των περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση (ΠΚΔ) παραγόντων, καθώς και την έλλειψη σαφήνειας όσον αφορά **την ορολογία και** τις δραστηριότητες των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ.

⁸ Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Σχέδιο δράσης: Χρηματοδότηση της αειφόρου ανάπτυξης» [COM(2018) 0097 final].

⁹ Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Γενική Διεύθυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών και Ένωσης Κεφαλαιαγορών, Study on Sustainability-related rating, data and research, Υπηρεσία Εκδόσεων της Ευρωπαϊκής Ένωσης, 2021, <https://data.europa.eu/doi/10.2874/14850>.

- (7) Στο πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Πράσινης Συμφωνίας, η Επιτροπή παρουσίασε ανανεωμένη βιώσιμη στρατηγική. Η ανανεωμένη στρατηγική για τη βιώσιμη χρηματοδότηση εγκρίθηκε στις 6 Ιουλίου 2021¹⁰.
- (8) Στη συνέχεια, η Επιτροπή ανακοίνωσε στην ανανεωμένη στρατηγική για τη βιώσιμη χρηματοδότηση τη διεξαγωγή δημόσιας διαβούλευσης σχετικά με τις αξιολογήσεις ΠΚΔ, προκειμένου να τροφοδοτηθεί εκτίμηση επιπτώσεων. Στη δημόσια διαβούλευση που πραγματοποιήθηκε το 2022, τα ενδιαφερόμενα μέρη επιβεβαίωσαν τις ανησυχίες τους σχετικά με την έλλειψη διαφάνειας των μεθοδολογιών και των στόχων των αξιολογήσεων ΠΚΔ, καθώς και την έλλειψη σαφήνειας όσον αφορά τις δραστηριότητες αξιολόγησης ΠΚΔ. **Καθώς η εμπιστοσύνη είναι ζωτικής σημασίας για τη λειτουργία των χρηματοπιστωτικών αγορών, θα πρέπει να αντιμετωπιστεί επειγόντως η εν λόγω έλλειψη διαφάνειας και αξιοπιστίας των αξιολογήσεων ΠΚΔ.**
- (9) Σε διεθνές επίπεδο, η Διεθνής Οργάνωση Επιτροπών Εποπτείας Χρηματιστηρίων (στο εξής: IOSCO) εξέδωσε έκθεση τον Νοέμβριο του 2021, η οποία περιέχει σειρά συστάσεων για τους παρόχους αξιολογήσεων και προϊόντων δεδομένων ΠΚΔ¹¹. **Η Επιτροπή και η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (στο εξής: ESMA), όταν αξιολογούν τη συμμόρφωση δικαιοδοσίας ή παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ τρίτων χωρών με τις απαιτήσεις του παρόντος κανονισμού για τους σκοπούς της ισοδυναμίας, της προσυπογραφής ή της αναγνώρισης, θα πρέπει να εξετάζουν το ενδεχόμενο εφαρμογής των συστάσεων της IOSCO για τις αξιολογήσεις ΠΚΔ που δημοσιεύθηκαν τον Νοέμβριο του 2021.**

¹⁰ Ανακοίνωση της Επιτροπής σχετικά με τη στρατηγική χρηματοδότησης της μετάβασης προς τη βιώσιμη οικονομία [COM(2021) 0390 final].
Έκθεση της IOSCO σχετικά με τους παρόχους αξιολογήσεων και προϊόντων δεδομένων ΠΚΔ, διαθέσιμη στη διεύθυνση:
<https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD690.pdf>

- (10) Οι αξιολογήσεις ΠΚΔ διαδραματίζουν σημαντικό ρόλο στις παγκόσμιες κεφαλαιαγορές, καθώς οι επενδυτές, οι δανειολήπτες και οι εκδότες χρησιμοποιούν όλο και περισσότερο τις εν λόγω αξιολογήσεις ΠΚΔ στο πλαίσιο **της διαδικασίας λήψης** τεκμηριωμένων, βιώσιμων επενδυτικών και χρηματοδοτικών αποφάσεων. Τα πιστωτικά ιδρύματα, οι επιχειρήσεις επενδύσεων, οι ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις, μεταξύ άλλων, χρησιμοποιούν συχνά τις εν λόγω αξιολογήσεις ΠΚΔ ως σημείο αναφοράς για τις επιδόσεις βιωσιμότητας ή για τους κινδύνους και τις ευκαιρίες βιωσιμότητας στην επενδυτική τους δραστηριότητα. Ως εκ τούτου, οι αξιολογήσεις ΠΚΔ επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό τη λειτουργία των αγορών και την πίστη και την εμπιστοσύνη των επενδυτών και των καταναλωτών. Για να διασφαλιστεί ότι οι αξιολογήσεις ΠΚΔ που χρησιμοποιούνται στην Ένωση είναι ανεξάρτητες, **συγκρίσιμες στο μέτρο του δυνατού, αμερόληπτες, συστηματικές** και επαρκούς ποιότητας, είναι σημαντικό οι δραστηριότητες αξιολόγησης ΠΚΔ να διεξάγονται σύμφωνα με τις αρχές της ακεραιότητας, της διαφάνειας, της ευθύνης ■ και της χρηστής διακυβέρνησης **και να συνεισφέρουν στο θεματολόγιο της Ένωσης για τη βιώσιμη χρηματοδότηση**. Η βελτίωση της συγκρισιμότητας και η αύξηση της αξιοπιστίας των αξιολογήσεων ΠΚΔ θα ενισχύσουν την αποτελεσματικότητα αυτής της ταχέως αναπτυσσόμενης αγοράς, διευκολύνοντας έτσι την πρόοδο προς την επίτευξη των στόχων της Πράσινης Συμφωνίας.
- (11) Οι αξιολογήσεις ΠΚΔ διαδραματίζουν καταλυτικό ρόλο στην ορθή λειτουργία της αγοράς βιώσιμης χρηματοδότησης της Ένωσης, παρέχοντας σημαντικές πληροφορίες για τις επενδυτικές στρατηγικές, τη διαχείριση κινδύνων και τις υποχρεώσεις γνωστοποίησης από τους επενδυτές και τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα. Ως εκ τούτου, είναι αναγκαίο να διασφαλιστεί ότι οι αξιολογήσεις ΠΚΔ παρέχουν στους χρήστες ουσιώδεις χρήσιμες πληροφορίες για τη λήψη αποφάσεων και ότι οι χρήστες αξιολογήσεων ΠΚΔ κατανοούν καλύτερα τους στόχους που επιδιώκουν οι αξιολογήσεις ΠΚΔ, καθώς και τα συγκεκριμένα ζητήματα και **τους** δείκτες μέτρησης που μετρούν.

- (12) Είναι αναγκαίο να αναγνωριστούν τα διάφορα επιχειρηματικά μοντέλα της αγοράς αξιολογήσεων ΠΚΔ. Ένα πρώτο επιχειρηματικό μοντέλο είναι το μοντέλο της καταβολής πληρωμής από τον χρήστη, όπου οι χρήστες είναι κυρίως επενδυτές που αγοράζουν αξιολογήσεις ΠΚΔ για τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων. Ένα δεύτερο επιχειρηματικό μοντέλο είναι το μοντέλο της καταβολής πληρωμής από τον εκδότη, στο πλαίσιο του οποίου οι επιχειρήσεις αγοράζουν αξιολογήσεις ΠΚΔ για την αξιολόγηση των κινδύνων και των ευκαιριών που συνδέονται με τις δραστηριότητές τους. ***Για να διασφαλίζεται μεγαλύτερη αξιοπιστία των αξιολογήσεων που παρέχονται εντός ΕΕ, τα αξιολογούμενα στοιχεία ή οι εκδότες ενός αξιολογούμενου στοιχείου θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να επαληθεύουν τα δεδομένα που χρησιμοποιεί ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ. Για τον σκοπό αυτόν, ένα αξιολογούμενο στοιχείο ή ο εκδότης ενός αξιολογούμενου στοιχείου μπορεί, κατόπιν αιτήματος, να αποκτά πρόσβαση στο σύνολο δεδομένων που χρησιμοποιήθηκε για την έκδοση της αξιολόγησής του. Κατ' αυτόν τον τρόπο ένα αξιολογούμενο στοιχείο ή ο εκδότης ενός αξιολογούμενου στοιχείου θα έχει τη δυνατότητα να επισημαίνει τυχόν αντικειμενικά σφάλματα στο χρησιμοποιούμενο σύνολο δεδομένων τα οποία θα μπορούσαν δυνητικά να επηρεάσουν την ποιότητα μελλοντικών αξιολογήσεων. Αυτό θα πρέπει να είναι ένα απλό μέσο επαλήθευσης των γεγονότων και τα αξιολογούμενα στοιχεία ή οι εκδότες ενός αξιολογούμενου στοιχείου δεν θα πρέπει σε καμία περίπτωση να είναι σε θέση να επηρεάσουν με κανέναν τρόπο τις μεθοδολογίες ή το αποτέλεσμα της αξιολόγησης. Η κοινοποίηση στον εκδότη θα πρέπει να πραγματοποιείται μόνο πριν από την πρώτη έκδοση της αξιολόγησης και όχι στο πλαίσιο μεταγενέστερων επικαιροποιήσεων. Η διάταξη αυτή χρησιμεύει ως μέσο ώστε να ενημερώνεται η αξιολογούμενη οντότητα ότι ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ πρόκειται να αξιολογηθεί.***

- (13) Τα κράτη μέλη δεν ρυθμίζουν ούτε εποπτεύουν τις δραστηριότητες των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ ή τις προϋποθέσεις για την παροχή αξιολογήσεων ΠΚΔ. Προκειμένου να διασφαλιστεί η εναρμόνιση με τους ΣΒΑ και τους στόχους της Ευρωπαϊκής Πράσινης Συμφωνίας, και δεδομένων των υφιστάμενων αποκλίσεων, της έλλειψης διαφάνειας και της απουσίας κοινών κανόνων, είναι πιθανό τα κράτη μέλη να θεσπίσουν αποκλίνοντα μέτρα και προσεγγίσεις, που θα έχουν άμεσο αρνητικό αντίκτυπο και θα δημιουργήσουν εμπόδια στην εύρυθμη λειτουργία της εσωτερικής αγοράς και θα είναι επιζήμια για την αγορά αξιολογήσεων ΠΚΔ. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ που εκδίδουν αξιολογήσεις ΠΚΔ για χρήση από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις στην Ένωση θα υπόκεινται σε διαφορετικούς κανόνες στα διάφορα κράτη μέλη. Τα αποκλίνοντα πρότυπα και οι πρακτικές της αγοράς θα δυσχέραιναν την ύπαρξη σαφήνειας όσον αφορά την κατάρτιση αξιολογήσεων ΠΚΔ και τη σύγκρισή τους, με αποτέλεσμα άνισες συνθήκες αγοράς για τους χρήστες, πρόσθετους φραγμούς εντός της εσωτερικής αγοράς και κίνδυνο στρέβλωσης των επενδυτικών αποφάσεων.
- (14) Ο παρών κανονισμός συμπληρώνει το υφιστάμενο πλαίσιο βιώσιμης χρηματοδότησης της ΕΕ. Τέλος, οι αξιολογήσεις ΠΚΔ θα πρέπει να διευκολύνουν τις ροές πληροφοριών προκειμένου να διευκολυνθούν οι επενδυτικές αποφάσεις.

- (15) *Για τον επαρκή καθορισμό του εδαφικού πεδίου εφαρμογής, ο παρών κανονισμός θα πρέπει να βασίζεται στην έννοια της «δραστηριοποίησης στην Ένωση», κάνοντας διάκριση μεταξύ των περιπτώσεων στις οποίες οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ είναι εγκατεστημένοι εντός ή εκτός της Ένωσης. Στην πρώτη περίπτωση, οι πάροχοι που είναι εγκατεστημένοι στην Ένωση θα πρέπει να θεωρούνται ότι δραστηριοποιούνται στην Ένωση όταν εκδίδουν και δημοσιεύουν τις οικείες αξιολογήσεις ΠΚΔ στον ιστότοπό τους ή με άλλα μέσα ή όταν εκδίδουν και διανέμουν τις οικείες αξιολογήσεις ΠΚΔ μέσω της καταβολής συνδρομής ή άλλων συμβατικών σχέσεων σε ρυθμιζόμενες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις στην Ένωση, σε επιχειρήσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της οδηγίας 2013/34/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου¹² και σε επιχειρήσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της οδηγίας 2004/109/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου¹³, ιδίως όσον αφορά εκδότες τρίτων χωρών των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενες αγορές της ΕΕ, ή στις δημόσιες αρχές της Ένωσης ή των κρατών μελών. Στη δεύτερη περίπτωση, οι πάροχοι που είναι εγκατεστημένοι εκτός της Ένωσης θα πρέπει να θεωρούνται ότι δραστηριοποιούνται στην Ένωση μόνον όταν εκδίδουν και διανέμουν τις αξιολογήσεις τους μέσω της καταβολής συνδρομής ή άλλων συμβατικών σχέσεων στις ίδιες οντότητες στις οποίες εκδίδουν και διανέμουν τις αξιολογήσεις τους οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ που είναι εγκατεστημένοι στην Ένωση.*

¹² *Οδηγία 2013/34/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και συναφείς εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών, την τροποποίηση της οδηγίας 2006/43/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και την κατάργηση των οδηγιών 78/660/ΕΟΚ και 83/349/ΕΟΚ του Συμβουλίου (ΕΕ L 182 της 29.6.2013, σ. 19).*

¹³ *Οδηγία 2004/109/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Δεκεμβρίου 2004, για την εναρμόνιση των προϋποθέσεων διαφάνειας αναφορικά με την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και για την τροποποίηση της οδηγίας 2001/34/ΕΚ (ΕΕ L 390 της 31.12.2004, σ. 38).*

- (16) *Ο παρών κανονισμός έχει σχεδιαστεί για να διέπει την έκδοση, τη διανομή και, κατά περίπτωση, τη δημοσίευση αξιολογήσεων ΠΚΔ, χωρίς να έχει ως στόχο να ρυθμίσει τη χρήση τους. Δεδομένου του εδαφικού πεδίου εφαρμογής του παρόντος κανονισμού που συνδέεται με την έννοια της δραστηριοποίησης στην Ένωση, οι χρήστες αξιολογήσεων ΠΚΔ θα πρέπει να συνεργάζονται με παρόχους αξιολογήσεων ΠΚΔ που έχουν λάβει άδεια ή έχουν καταχωριστεί σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος κανονισμού. Ωστόσο, σε περιορισμένες περιπτώσεις, ένας χρήστης στην Ένωση μπορεί να επιλέξει να συνεργαστεί με πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ εγκατεστημένο εκτός της Ένωσης ο οποίος δεν έχει λάβει άδεια ούτε έχει καταχωριστεί σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό. Στις περιπτώσεις αυτές θα πρέπει να τηρούνται αυστηρά ειδικοί όροι ώστε να αποφεύγεται κάθε κίνδυνος παράκαμψης των απαιτήσεων.*
- (17) *Για τον κατάλληλο καθορισμό του εύρους των προϊόντων στα οποία εφαρμόζεται ο παρών κανονισμός, ο ορισμός της αξιολόγησης ΠΚΔ αφορά αποκλειστικά γνώμες ή βαθμολογίες που βασίζονται τόσο σε καθιερωμένη μεθοδολογία όσο και σε καθορισμένο σύστημα κατάταξης. Για παράδειγμα, η κατάταξη ενός στοιχείου σε κατηγορία ή κλίμακα που είναι είτε θετική είτε αρνητική, βάσει καθιερωμένης μεθοδολογίας όσον αφορά τα περιβαλλοντικά, κοινωνικά και ανθρώπινα δικαιώματα ή σχετικούς με τη διακυβέρνηση παράγοντες ή την έκθεση σε κινδύνους, θα πρέπει να θεωρείται σύστημα κατάταξης βάσει του παρόντος κανονισμού.*

- (18) *Ο παρών κανονισμός δεν θα πρέπει να εφαρμόζεται στη δημοσίευση ή τη διανομή δεδομένων σχετικά με περιβαλλοντικά, κοινωνικά και ανθρώπινα δικαιώματα και σχετικούς με τη διακυβέρνηση παράγοντες που δεν οδηγούν στην κατάρτιση αξιολόγησης ΠΚΔ. Επιπλέον, οι εν λόγω κανόνες δεν θα πρέπει να εφαρμόζονται σε προϊόντα ή υπηρεσίες που ενσωματώνουν κάποιο στοιχείο αξιολόγησης ΠΚΔ, συμπεριλαμβανομένης της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων, όπως ορίζεται στην οδηγία 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου¹⁴. Οι εξωτερικές αξιολογήσεις των ευρωπαϊκών πράσινων ομολόγων και οι γνώμες δεύτερου βαθμού σχετικά με τα πράσινα ομόλογα, τα ομόλογα που διατίθενται στην αγορά ως περιβαλλοντικά βιώσιμα ομόλογα, τα συνδεδεμένα με τη βιωσιμότητα ομόλογα, δάνεια και άλλα είδη χρεωστικών τίτλων θα πρέπει επίσης να εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής των εν λόγω κανόνων, στον βαθμό που οι εν λόγω εξωτερικές αξιολογήσεις και οι γνώμες δεύτερου βαθμού δεν περιέχουν αξιολογήσεις ΠΚΔ που καταρτίζονται από τον αξιολογητή ή τον πάροχο γνώμης δεύτερου βαθμού. Οι εξωτερικές αξιολογήσεις περιλαμβάνουν εκθέσεις πριν από την έκδοση, όπως εκθέσεις για τα πλαίσια χρηματοδότησης, αξιολογήσεις μετά την έκδοση, όπως εκθέσεις σχετικά με την κατανομή, και εκθέσεις αντικτύπου. Επιπλέον, οι κανόνες αυτοί δεν θα πρέπει να εφαρμόζονται σε αξιολογήσεις που καταρτίζονται αποκλειστικά για διαδικασίες διαπίστευσης ή πιστοποίησης, οι οποίες δεν στοχεύουν σε επενδυτικές και χρηματοοικονομικές αναλύσεις ή αποφάσεις. Τέλος, οι κανόνες αυτοί δεν θα πρέπει να εφαρμόζονται σε δραστηριότητες επισήμανσης ΠΚΔ όταν η επισήμανση χορηγείται σε οντότητες, χρηματοπιστωτικά μέσα ή προϊόντα. Η εξαίρεση αυτή εφαρμόζεται μόνο αν τα σήματα ΠΚΔ δεν περιλαμβάνουν τη γνωστοποίηση αξιολόγησης ΠΚΔ.*

¹⁴ *Οδηγία 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Μαΐου 2014, για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και την τροποποίηση της οδηγίας 2002/92/ΕΚ και της οδηγίας 2011/61/ΕΕ (αναδιατύπωση) (ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 349).*

- (19) *Ο παρών κανονισμός θα πρέπει καταρχήν να μην εφαρμόζεται στις αξιολογήσεις που διενεργούνται από μέλη του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών (ΕΣΚΤ). Αυτό αποσκοπεί στο να διασφαλιστεί ότι ο παρών κανονισμός δεν θα επηρεάσει κατά λάθος μέτρα του ΕΣΚΤ που επιδιώκουν να λάβουν υπόψη κλιματικούς ή άλλους περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση παράγοντες στο πλαίσιο της νομισματικής πολιτικής του ΕΣΚΤ κατά την επιδίωξη του πρωταρχικού του στόχου, δηλαδή της διατήρησης της σταθερότητας των τιμών και της στήριξης των γενικών οικονομικών πολιτικών στην Ένωση.*
- (20) *Όταν μια επιχείρηση ή ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα γνωστοποιεί πληροφορίες σχετικά με τις δικές της ή τις δικές του επιπτώσεις, τους κινδύνους και τις ευκαιρίες όσον αφορά τη βιωσιμότητα ή την αξιακή της ή την αξιακή του αλυσίδα, οι πληροφορίες αυτές δεν θα πρέπει να θεωρούνται αξιολόγηση ΠΚΔ βάσει του παρόντος κανονισμού.*
- (21) *Ο παρών κανονισμός δεν θα πρέπει να εφαρμόζεται σε ιδιωτικές αξιολογήσεις ΠΚΔ που διενεργούνται κατόπιν προσωπικής παραγγελίας και παρέχονται αποκλειστικά στο πρόσωπο που τις παρήγγειλε, χωρίς να προορίζονται για δημόσια κοινοποίηση ή για διανομή με την καταβολή συνδρομής ή άλλα μέσα. Επίσης, ο παρών κανονισμός δεν θα πρέπει να εφαρμόζεται σε αξιολογήσεις ΠΚΔ που εκδίδονται από ρυθμιζόμενες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις και χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για εσωτερικούς σκοπούς ή για την παροχή χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών και προϊόντων εντός της επιχείρησης ή εντός του ομίλου.*

(22) Προκειμένου να ενισχυθεί περαιτέρω η λειτουργία της ενιαίας αγοράς και το επίπεδο προστασίας των επενδυτών, είναι σημαντικό να διασφαλιστεί επαρκής και συνεπής διαφάνεια όσον αφορά τις αξιολογήσεις ΠΚΔ που εκδίδονται από ρυθμιζόμενες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις και έχουν ενσωματωθεί στα χρηματοπιστωτικά προϊόντα ή τις υπηρεσίες τους, όταν οι αξιολογήσεις αυτές γνωστοποιούνται και, ως εκ τούτου, είναι ορατές από τρίτους. Οι επενδυτές θα πρέπει να λαμβάνουν επαρκείς πληροφορίες σχετικά με τις μεθοδολογίες στις οποίες βασίζονται οι αξιολογήσεις ΠΚΔ, οι οποίες θα πρέπει να γνωστοποιούνται στις διαφημιστικές ανακοινώσεις. Ως εκ τούτου, ο παρών κανονισμός θα πρέπει επίσης να συμπληρώνει τις υποχρεώσεις γνωστοποίησης που σχετίζονται με διαφημιστικές ανακοινώσεις, οι οποίες θεσπίστηκαν με τον κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου¹⁵. Σε παρόμοια υποχρέωση γνωστοποίησης θα πρέπει επίσης να υπόκεινται οποιεσδήποτε άλλες ρυθμιζόμενες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις στην Ένωση οι οποίες γνωστοποιούν αξιολόγηση ΠΚΔ στο πλαίσιο των διαφημιστικών ανακοινώσεών τους χωρίς να καλύπτονται από τον κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088. Οι επενδυτές θα πρέπει να λαμβάνουν, μέσω συνδέσμου προς τον σχετικό ιστότοπο, τις ίδιες πληροφορίες με εκείνες που απαιτείται να παρέχουν οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ σύμφωνα με το σημείο 1 του παραρτήματος ΙΙΙ του παρόντος κανονισμού, λαμβάνοντας παράλληλα υπόψη το περιεχόμενο των πληροφοριών που έχουν ήδη γνωστοποιηθεί από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές και τους χρηματοοικονομικούς συμβούλους σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088. Άλλες ρυθμιζόμενες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις θα πρέπει να γνωστοποιούν τις ίδιες πληροφορίες, λαμβάνοντας υπόψη τα διάφορα είδη χρηματοπιστωτικών προϊόντων, τα χαρακτηριστικά τους και τις μεταξύ τους διαφορές, καθώς και την ανάγκη να αποφεύγεται η αλληλεπικάλυψη με πληροφορίες που έχουν ήδη δημοσιευθεί σύμφωνα με άλλες ισχύουσες κανονιστικές απαιτήσεις. Γενικά, θα πρέπει να αποφεύγεται κάθε αλληλεπικάλυψη των εφαρμοστέων απαιτήσεων γνωστοποίησης. Με τον στόχο, ομοίως, να αποφευχθεί η αλληλεπικάλυψη των κανόνων, οι ρυθμιζόμενες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις που εκδίδουν αξιολογήσεις ΠΚΔ και ενσωματώνουν τις εν λόγω αξιολογήσεις σε χρηματοπιστωτικά προϊόντα ή υπηρεσίες που προσφέρουν σε τρίτους

¹⁵ Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27ης Νοεμβρίου 2019, περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (ΕΕ L 317 της 9.12.2019, σ. 1).

θα πρέπει να εξαιρούνται από το πεδίο εφαρμογής του παρόντος κανονισμού.

- (23) *Οι μη κερδοσκοπικές οργανώσεις που εκδίδουν αξιολογήσεις ΠΚΔ για μη εμπορικούς σκοπούς και δημοσιεύουν δωρεάν τις εν λόγω αξιολογήσεις δεν θα πρέπει να θεωρούνται ότι εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του παρόντος κανονισμού. Ωστόσο, θα πρέπει να προσπαθούν να ενσωματώσουν τις απαιτήσεις διαφάνειας του παρόντος κανονισμού, κατά περίπτωση. Οι μη κερδοσκοπικές οργανώσεις που επιβάλλουν σε αξιολογούμενα στοιχεία χρεώσεις για την υποβολή δεδομένων ή την αξιολόγηση των στοιχείων μέσω της πλατφόρμας τους, ή επιβάλλουν στους χρήστες χρεώσεις για την πρόσβαση σε οποιεσδήποτε πληροφορίες σχετικά με τις αξιολογήσεις ΠΚΔ, θα πρέπει να καλύπτονται από τις απαιτήσεις του παρόντος κανονισμού.*
- (24) *Τα φυσικά πρόσωπα, συμπεριλαμβανομένων πανεπιστημιακών και δημοσιογράφων, που δημοσιεύουν και διανέμουν αξιολογήσεις ΠΚΔ για μη εμπορικούς σκοπούς δεν θα πρέπει να εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του παρόντος κανονισμού.*
- (25) *Για την αξιολόγηση του προφίλ ΠΚΔ των εταιρειών, και στο πλαίσιο των διαδικασιών τους για βιώσιμες επενδύσεις και χρηματοδοτικές αποφάσεις, τα πιστωτικά ιδρύματα, οι επιχειρήσεις επενδύσεων, οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις και οι αντασφαλιστικές επιχειρήσεις, μεταξύ άλλων, βασίζονται τόσο σε εξωτερικές αξιολογήσεις ΠΚΔ όσο και σε εξωτερικά προϊόντα δεδομένων ΠΚΔ. Τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να φέρουν την ευθύνη σε περίπτωση καταγγελιών για προβολή ψευδοοικολογικής ταυτότητας όσον αφορά τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα τους, ενώ η απλή διανομή πληροφοριών ΠΚΔ σχετικά με οντότητες ή χρηματοπιστωτικά προϊόντα, που βασίζονται σε ιδιόκτητη ή καθιερωμένη μεθοδολογία, η οποία περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, σύνολα δεδομένων για τις εκπομπές και δεδομένα σχετικά με διαφωνίες, δεν θα πρέπει να καλύπτεται από τον παρόντα κανονισμό. Η Επιτροπή θα πρέπει να προβεί σε επανεξέταση του παρόντος κανονισμού που να αξιολογήσει κατά πόσον το προσδιορισθέν πεδίο εφαρμογής είναι επαρκές για τη διασφάλιση της εμπιστοσύνης των επενδυτών και των καταναλωτών στις επιδόσεις βιωσιμότητας των χρηματοπιστωτικών προϊόντων και υπηρεσιών και, όπου απαιτείται, να εξετάσει το ενδεχόμενο διεύρυνσης του συνόλου των προϊόντων δεδομένων ΠΚΔ και των παρόχων προϊόντων δεδομένων ΠΚΔ που καλύπτονται από τον παρόντα κανονισμό.*

- (26) Είναι σημαντικό να θεσπιστούν κανόνες που θα διασφαλίζουν ότι οι αξιολογήσεις ΠΚΔ που παρέχονται από παρόχους αξιολογήσεων ΠΚΔ οι οποίοι έχουν λάβει άδεια στην Ένωση είναι επαρκούς ποιότητας, υπόκεινται σε κατάλληλες απαιτήσεις, **αναγνωρίζουν την ύπαρξη διαφορετικών επιχειρηματικών μοντέλων**, και διασφαλίζουν την ακεραιότητα της αγοράς. Οι εν λόγω κανόνες θα εφαρμόζονται σε συνολικές αξιολογήσεις ΠΚΔ που αποτυπώνουν περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση παράγοντες, καθώς και σε αξιολογήσεις που εξετάζουν έναν μόνο περιβαλλοντικό, κοινωνικό ή σχετικό με τη διακυβέρνηση παράγοντα ή **μία** επιμέρους συνιστώσα του συγκεκριμένου παράγοντα. **Θα πρέπει να παρέχονται χωριστές περιβαλλοντικές (Π), κοινωνικές (Κ) και σχετικές με τη διακυβέρνηση (Δ) αξιολογήσεις αντί ενός ενιαίου δείκτη μέτρησης ΠΚΔ που συγκεντρώνει τους παράγοντες Π, Κ και Δ. Εάν οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ αποφασίσουν να παρέχουν συγκεντρωτικές αξιολογήσεις, θα πρέπει να κοινοποιούν το ποσοστό και τον συντελεστή στάθμισης κάθε συνιστώσας Π, Κ και Δ, με τρόπο παρουσίασης που εγγυάται συγκρισιμότητα ώστε να διασφαλίζεται ότι κάθε κατηγορία Π, Κ και Δ μπορεί να συγκριθεί με τις άλλες κατηγορίες.**

(27) Δεδομένης της χρήσης αξιολογήσεων ΠΚΔ από παρόχους που *είναι εγκατεστημένοι* εκτός της Ένωσης, είναι αναγκαίο να θεσπιστούν απαιτήσεις βάσει των οποίων οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ **που είναι εγκατεστημένοι εκτός της Ένωσης** μπορούν να παρέχουν τις υπηρεσίες τους *εντός της Ένωσης*. Αυτό είναι αναγκαίο για τη διασφάλιση της ακεραιότητας της αγοράς, της προστασίας των επενδυτών και της ορθής επιβολής της νομοθεσίας. Ως εκ τούτου, προτείνονται τρία πιθανά καθεστώτα για τους εν λόγω παρόχους αξιολογήσεων ΠΚΔ **που είναι εγκατεστημένοι εκτός της Ένωσης**: ισοδυναμία, προσυπογραφή και αναγνώριση. Ως γενική αρχή, η εποπτεία και το ρυθμιστικό πλαίσιο σε τρίτη χώρα θα πρέπει να βρίσκονται σε ισοδύναμο επίπεδο με την εποπτεία και το ρυθμιστικό πλαίσιο για τις αξιολογήσεις ΠΚΔ εντός της Ένωσης. Συνεπώς, αξιολογήσεις ΠΚΔ παρεχόμενες από πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ *που είναι εγκατεστημένος, έχει λάβει άδεια ή έχει καταχωριστεί* σε τρίτη χώρα μπορούν να προσφέρονται στην Ένωση μόνο όταν η Επιτροπή έχει λάβει θετική απόφαση σχετικά με την ισοδυναμία του καθεστώτος της τρίτης χώρας. Ωστόσο, για να αποφευχθούν τυχόν δυσμενείς επιπτώσεις από πιθανή απότομη παύση της προσφοράς στην Ένωση αξιολογήσεων ΠΚΔ που παρέχονται από πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ *εγκατεστημένο εκτός της Ένωσης*, είναι επίσης αναγκαίο να προβλεφθούν ορισμένοι άλλοι μηχανισμοί, δηλαδή η προσυπογραφή και η αναγνώριση. Κάθε πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ με δομή ομίλου θα πρέπει να είναι σε θέση να χρησιμοποιεί τον μηχανισμό προσυπογραφής για τις αξιολογήσεις ΠΚΔ που διενεργούνται εκτός της Ένωσης. **Για τον σκοπό αυτόν, θα πρέπει να εγκαταστήσει, εντός του ομίλου, αδειοδοτημένο** πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ στην Ένωση. **Ο εν λόγω αδειοδοτημένος πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ θα πρέπει να διασφαλίζει ότι η έκδοση και η διανομή των αξιολογήσεων ΠΚΔ που έχουν προσυπογραφεί πληρούν απαιτήσεις τουλάχιστον εξίσου αυστηρές με τις απαιτήσεις του παρόντος κανονισμού. Επιπλέον, ο πάροχος που είναι εγκατεστημένος στην Ένωση πρέπει να διαθέτει την αναγκαία εμπειρογνώσια για την παρακολούθηση της έκδοσης και της διανομής αξιολογήσεων ΠΚΔ του παρόχου που είναι εγκατεστημένος εκτός της Ένωσης. Θα πρέπει να υπάρχει αντικειμενικός λόγος για τον οποίο οι αξιολογήσεις που έχουν προσυπογραφεί εκδίδονται από πάροχο εγκατεστημένο εκτός της Ένωσης. Η απαίτηση απόδειξης της συμμόρφωσης, όπως περιγράφεται στον παρόντα κανονισμό, δεν θα πρέπει να εφαρμόζεται σε κάθε μεμονωμένη αξιολόγηση, αλλά στις συνολικές μεθοδολογίες και διαδικασίες που εφαρμόζει ο πάροχος. Οι μικρότεροι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ με ενοποιημένο ετήσιο καθαρό κύκλο εργασιών όλων των**

δραστηριοτήτων τους κάτω από το ποσοτικό όριο που ορίζεται σε σχέση με το μέγιστο ποσό που καθορίζεται στη λογιστική οδηγία για τον ορισμό των μικρών ομίλων θα πρέπει να μπορούν να επωφελούνται από το καθεστώς αναγνώρισης. Όταν ο πάροχος αξιολογήσεων που είναι εγκατεστημένος εκτός της Ένωσης υπόκειται σε εποπτεία σε τρίτη χώρα, θα πρέπει να τίθενται σε εφαρμογή κατάλληλες ρυθμίσεις συνεργασίας προκειμένου να διασφαλίζεται η ορθή ανταλλαγή πληροφοριών με τη σχετική αρμόδια αρχή της τρίτης χώρας.

- (28) *Η έννοια της εγκατάστασης καλύπτει κάθε πραγματική και ουσιαστικού χαρακτήρα δραστηριότητα ασκούμενη μέσω μόνιμης εγκατάστασης. Κατά τον προσδιορισμό του αν μια οντότητα με έδρα εκτός της ΕΕ διαθέτει εγκατάσταση σε κράτος μέλος, είναι σκόπιμο να λαμβάνονται υπόψη ο βαθμός μονιμότητας της εγκατάστασης, ο πραγματικός χαρακτήρας της άσκησης δραστηριοτήτων στην Ένωση και η συγκεκριμένη φύση των οικονομικών δραστηριοτήτων και υπηρεσιών που παρέχονται.*
- (29) *Η Ευρωπαϊκή Ένωση αποτελεί μία από τις κύριες αγορές αξιολογήσεων ΠΚΔ. Η έννομη τάξη της ΕΕ είναι μία από τις πρώτες που αναπτύσσουν κανονισμό σχετικά με τη διαφάνεια και την ακεραιότητα των δραστηριοτήτων αξιολόγησης ΠΚΔ. Η Επιτροπή θα πρέπει να συνεχίσει να συνεργάζεται με τους διεθνείς εταίρους της προκειμένου να προωθήσει τη σύγκλιση των κανόνων που ισχύουν για τους παρόχους αξιολογήσεων ΠΚΔ.*
- (30) Για τη διασφάλιση υψηλού επιπέδου εμπιστοσύνης εκ μέρους των επενδυτών και των καταναλωτών στην εσωτερική αγορά, οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ που παρέχουν αξιολογήσεις ΠΚΔ στην Ένωση θα πρέπει να διαθέτουν σχετική άδεια. Επομένως είναι αναγκαίο να καθοριστούν εναρμονισμένοι όροι για την εν λόγω αδειοδότηση και η διαδικασία για τη χορήγηση, αναστολή και ανάκληση της εν λόγω άδειας. *Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ που έχουν λάβει άδεια θα πρέπει να κοινοποιούν στην ESMA, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, τυχόν ουσιώδεις αλλαγές στους όρους της αρχικής τους άδειας. Στις ουσιώδεις αλλαγές περιλαμβάνεται τυχόν άνοιγμα ή κλείσιμο υποκαταστήματος εντός της Ένωσης. Για να παρασχεθεί μεγαλύτερη σαφήνεια στους παρόχους αξιολογήσεων ΠΚΔ, η ESMA θα πρέπει να προσδιορίσει τι συνιστά ουσιώδη αλλαγή εκδίδοντας σχετικές κατευθυντήριες γραμμές.*

- (31) Για να διασφαλιστεί υψηλό επίπεδο ενημέρωσης των επενδυτών και των άλλων χρηστών των αξιολογήσεων ΠΚΔ, οι πληροφορίες σχετικά με τις αξιολογήσεις ΠΚΔ και τους παρόχους αξιολογήσεων ΠΚΔ θα πρέπει να διατίθενται στο ευρωπαϊκό ενιαίο σημείο πρόσβασης (ESAP)¹⁶. Το ESAP θα πρέπει να παρέχει στο κοινό **■** εύκολη κεντρική πρόσβαση στις εν λόγω πληροφορίες.
- (32) Για να **διασφαλιστούν** η ποιότητα και η αξιοπιστία των αξιολογήσεων ΠΚΔ, οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ θα πρέπει να χρησιμοποιούν μεθοδολογίες αξιολόγησης που είναι αυστηρές, συστηματικές, **ανεξάρτητες**, συνεχείς και **μπορούν να αιτιολογηθούν**. **Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ θα πρέπει να ενθαρρύνονται να εξετάζουν και τις δύο πτυχές της αρχής της διπλής σημαντικότητας**. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ θα πρέπει να επανεξετάζουν τις μεθοδολογίες αξιολόγησης ΠΚΔ σε συνεχή βάση και τουλάχιστον ετησίως, **λαμβάνοντας υπόψη τις ευρωπαϊκές και διεθνείς εξελίξεις που επηρεάζουν τους παράγοντες Π, Κ ή Δ**. **Ωστόσο, είναι καίριας σημασίας να εναπόκειται στους ίδιους τους παρόχους αξιολογήσεων ΠΚΔ να καθορίζουν τις δικές τους μεθοδολογίες σύμφωνα με τις εν λόγω αρχές**.

¹⁶ Κανονισμός (ΕΕ) 2023/2859 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 13ης Δεκεμβρίου 2023, για τη θέσπιση ευρωπαϊκού ενιαίου σημείου πρόσβασης το οποίο παρέχει κεντρική πρόσβαση σε πληροφορίες διαθέσιμες στο κοινό σε σχέση με τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες, τις κεφαλαιαγορές και τη βιωσιμότητα (ΕΕ L, 2023/2859, 20.12.2023, ELI: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/?uri=CELEX:32023R2859>).

- (33) **■** Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ θα πρέπει να δημοσιοποιούν πληροφορίες σχετικά με τις μεθοδολογίες, τα μοντέλα και τις βασικές παραδοχές αξιολόγησης που χρησιμοποιούν στις οικείες δραστηριότητες αξιολόγησης ΠΚΔ και σε κάθε προϊόν αξιολόγησης ΠΚΔ. Υπό το πρίσμα των χρήσεων των αξιολογήσεων ΠΚΔ από τους επενδυτές, τα προϊόντα αξιολόγησης θα πρέπει να γνωστοποιούν ρητά ποια διάσταση *της αρχής της διπλής σημαντικότητας* αφορά η αξιολόγηση, δηλαδή αν αφορά σημαντικό χρηματοοικονομικό κίνδυνο για *το αξιολογούμενο στοιχείο ή τον εκδότη του αξιολογούμενου στοιχείου* και ουσιώδη αντίκτυπο *του αξιολογούμενου στοιχείου ή του εκδότη του αξιολογούμενου στοιχείου* στο περιβάλλον και την κοινωνία εν γένει ή αν λαμβάνει υπόψη μόνο μία από αυτές τις διαστάσεις. Θα πρέπει επίσης να γνωστοποιούν ρητά εάν η αξιολόγηση αφορά άλλες διαστάσεις. Για τον ίδιο λόγο, οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ θα πρέπει να παρέχουν λεπτομερέστερες πληροφορίες σχετικά με τις μεθοδολογίες, τα μοντέλα και τις βασικές παραδοχές αξιολόγησης στους *χρήστες* αξιολογήσεων ΠΚΔ. Οι πληροφορίες αυτές θα πρέπει να επιτρέπουν στους χρήστες αξιολογήσεων ΠΚΔ να ασκούν τη δική τους δέουσα επιμέλεια κατά την αξιολόγηση του κατά πόσον θα βασιστούν ή όχι στις εν λόγω αξιολογήσεις ΠΚΔ. Ωστόσο, η κοινοποίηση πληροφοριών όσον αφορά *μεθοδολογίες, πρότυπα και βασικές παραδοχές αξιολόγησης* δεν θα πρέπει να καθιστά δυνατή την αποκάλυψη ευαίσθητων επιχειρηματικών πληροφοριών ούτε να παρεμποδίζει την καινοτομία. *Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ θα πρέπει επίσης να γνωστοποιούν αν έχουν λάβει υπόψη παράγοντες Π, Κ ή Δ, ή άθροισμα αυτών, την αξιολόγηση που δόθηκε σε κάθε σχετικό παράγοντα και πώς σταθμίζεται καθένας από τους εν λόγω παράγοντες στο άθροισμα. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ θα πρέπει επίσης να γνωστοποιούν τους περιορισμούς των πληροφοριών που έχουν στη διάθεσή τους, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών σχετικά με πιθανή συνεργασία με τα ενδιαφερόμενα μέρη του αξιολογούμενου στοιχείου ή του εκδότη του αξιολογούμενου στοιχείου. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ θα πρέπει επίσης να δημοσιοποιούν πληροφορίες σχετικά με τους περιορισμούς της χρησιμοποιούμενης μεθοδολογίας, όπως τις περιπτώσεις στις οποίες αξιολογούν μόνο μία από τις δύο διαστάσεις της αρχής της διπλής σημαντικότητας ή τις περιπτώσεις στις οποίες η αξιολόγηση ΠΚΔ εκφράζεται σε σχετική ή απόλυτη τιμή.*

- (34) Συνιστάται να λαμβάνονται υπόψη οι στόχοι της Ένωσης και τα διεθνή πρότυπα για κάθε παράγοντα, ώστε να διασφαλίζεται επαρκές επίπεδο ποιότητας των αξιολογήσεων ΠΚΔ. Ως εκ τούτου, οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ θα πρέπει να παρέχουν πληροφορίες σχετικά με το κατά πόσον η αξιολόγηση συνεκτιμά, μεταξύ άλλων σχετικών διεθνών συμφωνιών, την ευθυγράμμιση με τους στόχους της συμφωνίας του Παρισιού που εγκρίθηκε στο πλαίσιο της σύμβασης-πλαisiού των Ηνωμένων Εθνών για την κλιματική αλλαγή στις 12 Δεκεμβρίου 2015 (στο εξής: συμφωνία του Παρισιού) για τον συντελεστή Π, τη συμμόρφωση με τις βασικές συμβάσεις της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας όσον αφορά το δικαίωμα οργάνωσης και συλλογικής διαπραγμάτευσης για τον συντελεστή Κ και την ευθυγράμμιση με τα διεθνή πρότυπα για τη φοροδιαφυγή και τη φοροαποφυγή για τον συντελεστή Δ.
- (35) Ο κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088, ο κανονισμός (ΕΕ) 2020/852 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου¹⁷ και η οδηγία (ΕΕ) 2022/2464 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου¹⁸ αποτελούν εμβληματικές νομοθετικές πρωτοβουλίες για την ενίσχυση της διαθεσιμότητας, της ποιότητας και της συνέπειας των απαιτήσεων ΠΚΔ σε ολόκληρη την αξιακή αλυσίδα των συμμετεχόντων στις χρηματοπιστωτικές αγορές, γεγονός που αναμένεται να συμβάλει στη συνεχή βελτίωση της ποιότητας των αξιολογήσεων ΠΚΔ.
- (36) Ο παρών κανονισμός δεν θα πρέπει να παρεμβαίνει στις μεθοδολογίες ή στο περιεχόμενο των αξιολογήσεων ΠΚΔ. Η ποικιλομορφία των μεθοδολογιών που χρησιμοποιούν οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ διασφαλίζει ότι μπορούν να ικανοποιηθούν οι ευρείες απαιτήσεις των χρηστών και προάγει τον ανταγωνισμό στην αγορά.

¹⁷ Κανονισμός (ΕΕ) 2020/852 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 18ης Ιουνίου 2020, σχετικά με τη θέσπιση πλαισίου για τη διευκόλυνση των βιώσιμων επενδύσεων και για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 (ΕΕ L 198 της 22.6.2020, σ. 13).

¹⁸ Οδηγία (ΕΕ) 2022/2464 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 14ης Δεκεμβρίου 2022, για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014, της οδηγίας 2004/109/ΕΚ, της οδηγίας 2006/43/ΕΚ και της οδηγίας 2013/34/ΕΕ, όσον αφορά την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας από τις εταιρείες (ΕΕ L 322 της 16.12.2022, σ. 15).

- (37) *Ενώ ένας πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ μπορεί να χρησιμοποιεί την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια που ορίζεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 ως σχετικό παράγοντα ή βασικό δείκτη επιδόσεων (ΒΔΕ) στη μεθοδολογία αξιολόγησής του, οι αξιολογήσεις που εμπíπτουν στο πεδίο εφαρμογής του παρόντος κανονισμού δεν θα πρέπει να θεωρούνται σήματα ΠΚΔ που υποδεικνύουν ή διασφαλίζουν τη συμμόρφωση ή ευθυγράμμιση με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 ή με οποιοδήποτε άλλο πρότυπο.*
- (38) Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι παρέχουν αξιολογήσεις ΠΚΔ οι οποίες είναι ανεξάρτητες, **αμερόληπτες, συστηματικές** και επαρκούς ποιότητας. Είναι σημαντικό να θεσπιστούν οργανωτικές απαιτήσεις που θα διασφαλίζουν την πρόληψη και τον μετριασμό πιθανών συγκρούσεων συμφερόντων. Για να διασφαλίζεται η ανεξαρτησία τους, οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ θα πρέπει να αποφεύγουν τις καταστάσεις σύγκρουσης συμφερόντων και να διαχειρίζονται επαρκώς τις συγκρούσεις αυτές όταν είναι αναπόφευκτες. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ θα πρέπει να κοινοποιούν τις συγκρούσεις συμφερόντων εγκαίρως. Θα πρέπει επίσης να τηρούν αρχείο όλων των σημαντικών απειλών για την ανεξαρτησία του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ και των υπαλλήλων του και άλλων προσώπων που συμμετέχουν στη διαδικασία αξιολόγησης, καθώς και των διασφαλίσεων που εφαρμόζονται για τον μετριασμό αυτών των απειλών. Επιπλέον, για να αποφευχθούν πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων, δεν θα πρέπει να επιτρέπεται στους παρόχους αξιολογήσεων ΠΚΔ να παρέχουν **εντός της ίδιας οντότητας** ορισμένες άλλες υπηρεσίες, συμπεριλαμβανομένων συμβουλευτικών υπηρεσιών, αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας, δεικτών αναφοράς, επενδυτικών δραστηριοτήτων, λογιστικού ελέγχου ή τραπεζικών, ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών δραστηριοτήτων. Τέλος, για την πρόληψη, τον εντοπισμό, την εξάλειψη ή τη διαχείριση και τη γνωστοποίηση τυχόν συγκρούσεων συμφερόντων και τη διασφάλιση της ποιότητας, της ακεραιότητας και της πληρότητας της διαδικασίας αξιολόγησης ΠΚΔ και επανεξέτασης ανά πάσα στιγμή, οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ θα πρέπει να καταρτίσουν κατάλληλες εσωτερικές πολιτικές και διαδικασίες σε σχέση με τους εργαζομένους και άλλα πρόσωπα που συμμετέχουν στη διαδικασία αξιολόγησης. Στις εν λόγω πολιτικές και διαδικασίες θα πρέπει ιδίως να περιλαμβάνονται μηχανισμοί εσωτερικού ελέγχου και **μια εποπτική υπηρεσία**.

(39) *Για την αντιμετώπιση των κινδύνων σύγκρουσης συμφερόντων, ορισμένες δραστηριότητες θα πρέπει να προσφέρονται από χωριστές νομικές οντότητες. Ωστόσο, ορισμένες από αυτές τις δραστηριότητες θα μπορούσαν να προσφέρονται εντός της ίδιας νομικής οντότητας, όταν οι πάροχοι διαθέτουν επαρκή μέτρα και διαδικασίες για να διασφαλίζεται ότι κάθε δραστηριότητα ασκείται αυτόνομα και να αποφεύγεται η δημιουργία δυννητικών κινδύνων σύγκρουσης συμφερόντων κατά τη λήψη αποφάσεων στο πλαίσιο των οικείων δραστηριοτήτων αξιολόγησης ΠΚΔ. Μια τέτοια παρέκκλιση δεν θα πρέπει να είναι δυνατή για δραστηριότητες αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας και για δραστηριότητες ελέγχου και παροχής συμβουλών. Οι δραστηριότητες παροχής συμβουλών περιλαμβάνουν την ανάπτυξη στρατηγικών βιωσιμότητας και στρατηγικών για τη διαχείριση των κινδύνων ή των επιπτώσεων για τη βιωσιμότητα. Όσον αφορά τη δραστηριότητα ανάπτυξης δεικτών αναφοράς, η ESMA θα πρέπει να αξιολογεί αν τα μέτρα που προτείνονται από τον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ είναι κατάλληλα ή επαρκή όσον αφορά τους δυννητικούς κινδύνους σύγκρουσης συμφερόντων, λαμβάνοντας υπόψη κατά πόσον ο διαχειριστής του δείκτη αναφοράς προσφέρει δείκτες αναφοράς που επιδιώκουν στόχους βιωσιμότητας και ιδίως ενωσιακούς δείκτες αναφοράς για την κλιματική μετάβαση και ευθυγραμμισμένους με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακούς δείκτες αναφοράς σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου¹⁹.*

¹⁹ *Κανονισμός (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 (ΕΕ L 171 της 29.6.2016, σ. 1).*

(40) *Οι υπάλληλοι των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ και άλλα πρόσωπα που συμμετέχουν στη διαδικασία αξιολόγησης δεν θα πρέπει να συμμετέχουν ούτε να επηρεάζουν με άλλον τρόπο τον προσδιορισμό της αξιολόγησης ΠΚΔ οποιασδήποτε αξιολογούμενης οντότητας, εάν υπάρχουν ενδείξεις αυτοαξιολόγησης, προσωπικού συμφέροντος, υπεράσπισης, οικειότητας που προκύπτει από οικονομικές, προσωπικές, επαγγελματικές, εργασιακές ή άλλες σχέσεις μεταξύ των εν λόγω προσώπων και της αξιολογούμενης οντότητας που έχουν ως αποτέλεσμα ένας αντικειμενικός, συνετός και ενημερωμένος τρίτος, να καταλήξει, λαμβανομένων υπόψη των εφαρμοζόμενων διασφαλίσεων, στο συμπέρασμα ότι θίγεται η ανεξαρτησία των εν λόγω προσώπων. Εάν, κατά τη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία υπάλληλοι των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ και άλλα πρόσωπα που συμμετέχουν στη διαδικασία αξιολόγησης αποτελούν μέρος των δραστηριοτήτων αξιολόγησης, μια αξιολογούμενη οντότητα συγχωνεύεται με άλλη οντότητα ή την εξαγοράζει, τα εν λόγω πρόσωπα θα πρέπει να εντοπίζουν και να αξιολογούν τυχόν τρέχοντα ή πρόσφατα συμφέροντα ή σχέσεις που, λαμβανομένων υπόψη των εφαρμοζόμενων διασφαλίσεων, θα μπορούσαν να θίξουν την ανεξαρτησία και την ικανότητα των εν λόγω προσώπων να συνεχίσουν να συμμετέχουν στις δραστηριότητες αξιολόγησης μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος της συγχώνευσης ή της εξαγοράς.*

- (41) Για να υπάρξει μεγαλύτερη σαφήνεια και να ενισχυθεί η εμπιστοσύνη στις δραστηριότητες των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ, είναι αναγκαίο να καθοριστούν απαιτήσεις για τη συνεχή εποπτεία των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ στην Ένωση. *Δεδομένων των σημαντικών ομοιοτήτων μεταξύ των δραστηριοτήτων των οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ και της σχετικής στενής εναρμόνισης των κεντρικών πτυχών του κανονιστικού πλαισίου για τους παρόχους αξιολογήσεων ΠΚΔ με το κανονιστικό πλαίσιο που ισχύει για τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου²⁰, και προκειμένου να διασφαλιστούν η εναρμονισμένη εφαρμογή των προτεινόμενων κανόνων και η ομοιόμορφη εποπτεία, κρίνεται εύλογο, λαμβανομένης υπόψη της ανάθεσης εποπτικών αρμοδιοτήτων στην ESMA δυνάμει του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1060/2009, να ανατεθεί η εποπτεία των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ ομοίως στην ESMA. Αυτό δεν συνιστά προηγούμενο και δεν θα πρέπει να ερμηνεύεται ως καθιέρωση πρακτικής ή πολιτικής για την ανάθεση εποπτικών αρμοδιοτήτων στον χρηματοπιστωτικό τομέα.*
- (42) *Εκτός από τον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, οι αξιολογήσεις ΠΚΔ χρησιμοποιούνται επίσης στο πλαίσιο των προμηθειών και της εφοδιαστικής αλυσίδας. Συνεπώς, κατά την εποπτεία των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ, η ESMA θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη ότι οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ διακρίνονται σε εκείνους που δραστηριοποιούνται στους χρηματοπιστωτικούς τομείς και σε εκείνους που δραστηριοποιούνται σε μη χρηματοπιστωτικούς τομείς.*

²⁰ *Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Σεπτεμβρίου 2009, για τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας (ΕΕ L 302 της 17.11.2009, σ. 1).*

- (43) Η ESMA θα πρέπει να είναι σε θέση να ζητεί όλες τις πληροφορίες που είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική εκτέλεση των εποπτικών της καθηκόντων. Ως εκ τούτου, θα πρέπει να μπορεί να ζητεί τέτοιες πληροφορίες από παρόχους αξιολογήσεων ΠΚΔ, πρόσωπα που συμμετέχουν σε δραστηριότητες αξιολόγησης ΠΚΔ, **νόμιμους εκπροσώπους που ορίζονται στο πλαίσιο του καθεστώτος αναγνώρισης, αξιολογούμενα στοιχεία και εκδότες αξιολογούμενων στοιχείων** και τρίτους στους οποίους οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ έχουν αναθέσει επιχειρησιακά καθήκοντα και πρόσωπα που έχουν άλλη στενή και ουσιαστική σχέση ή σύνδεση με παρόχους αξιολογήσεων ΠΚΔ ή δραστηριότητες αξιολόγησης ΠΚΔ.
- (44) Η ESMA θα πρέπει να μπορεί να εκτελεί τα εποπτικά της καθήκοντα, και ιδίως να υποχρεώνει τους παρόχους αξιολογήσεων ΠΚΔ να θέσουν τέλος σε μια παράβαση, να παρέχουν πλήρεις και ορθές πληροφορίες ή να συμμορφώνονται με έρευνα ή επιτόπια επιθεώρηση. Για να διασφαλιστεί ότι η ESMA μπορεί να εκτελεί τα εν λόγω εποπτικά καθήκοντα, θα πρέπει να μπορεί να επιβάλλει κυρώσεις ή περιοδικές χρηματικές ποινές.
- (45) Δεδομένου του ρόλου της όσον αφορά την αδειοδότηση και την εποπτεία των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ, η ESMA θα πρέπει να καταρτίσει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που δεν περιλαμβάνουν επιλογές πολιτικής προς υποβολή στην Επιτροπή. Η ESMA θα πρέπει να προσδιορίσει περαιτέρω τις πληροφορίες που απαιτούνται για την αδειοδότηση των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ. Θα πρέπει να ανατεθεί στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα εν λόγω εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα με κατ' εξουσιοδότηση πράξεις, δυνάμει του άρθρου 290 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΣΛΕΕ) και σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου²¹.

²¹ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/77/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 84).

- (46) Στο πλαίσιο του ρόλου της όσον αφορά την αδειοδότηση και την εποπτεία των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ, η ESMA θα πρέπει να μπορεί να επιβάλλει εποπτικά τέλη στις **εποπτευόμενες οντότητες** . Τα τέλη αυτά θα πρέπει να είναι **αναλογικά και επαρκή για το μέγεθος των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ και την έκταση της εποπτείας τους**.
- (47) Προκειμένου να προσδιοριστούν περαιτέρω τεχνικά στοιχεία του παρόντος κανονισμού, θα πρέπει να ανατεθεί στην Επιτροπή η εξουσία έκδοσης πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 290 ΣΛΕΕ όσον αφορά τις προδιαγραφές της διαδικασίας επιβολής προστίμων ή περιοδικών χρηματικών ποινών, συμπεριλαμβανομένων διατάξεων σχετικά με τα δικαιώματα υπεράσπισης, διατάξεων περί χρονικών ορίων, για την είσπραξη προστίμων ή περιοδικών χρηματικών ποινών, καθώς και λεπτομερείς κανόνες σχετικά με τις προθεσμίες παραγραφής για την επιβολή και την εκτέλεση των κυρώσεων και το είδος των τελών, τα θέματα για τα οποία επιβάλλονται τέλη, το ύψος τους και τον τρόπο καταβολής τους. Είναι ιδιαίτερα σημαντικό η Επιτροπή να διεξάγει, κατά τις προπαρασκευαστικές της εργασίες, τις κατάλληλες διαβουλεύσεις, μεταξύ άλλων σε επίπεδο εμπειρογνομόνων, οι οποίες να πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις αρχές που ορίζονται στη διοργανική συμφωνία της 13ης Απριλίου 2016 για τη βελτίωση του νομοθετικού έργου²². Πιο συγκεκριμένα, προκειμένου να διασφαλιστεί η ίση συμμετοχή στην προετοιμασία των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο θα πρέπει να λαμβάνουν όλα τα έγγραφα κατά τον ίδιο χρόνο με τους εμπειρογνώμονες των κρατών μελών, και οι εμπειρογνώμονές τους θα πρέπει να έχουν συστηματικά πρόσβαση στις συνεδριάσεις των ομάδων εμπειρογνομόνων της Επιτροπής που ασχολούνται με την προετοιμασία κατ' εξουσιοδότηση πράξεων.

²² EE L 123 της 12.5.2016, σ. 1.

- (48) Είναι αναγκαίο να υπάρχουν ορισμένα μέτρα για τη στήριξη μικρότερων παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ, ώστε να μπορούν να συνεχίσουν τις δραστηριότητές τους ή να εισέλθουν στην αγορά μετά την ημερομηνία εφαρμογής του παρόντος κανονισμού. **Στο πλαίσιο αυτό, θα πρέπει να θεσπιστεί προσωρινό καθεστώς για να διευκολυνθεί η είσοδος μικρότερων παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ στην αγορά και να στηριχθεί η ανάπτυξη των υφιστάμενων μικρότερων παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ που δραστηριοποιούνταν ήδη στην Ένωση πριν από την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού. Βάσει αυτού του προσωρινού και προαιρετικού πλαισίου, οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ που κατηγοριοποιούνται ως μικρές επιχειρήσεις ή ως μικροί όμιλοι θα πρέπει να καταχωρίζονται στην ESMA, χωρίς να απαιτείται άδεια, και θα πρέπει να υπόκεινται μόνο σε ειδικές διατάξεις σχετικά με τις οργανωτικές απαιτήσεις και σε διατάξεις σχετικά με τις απαιτήσεις διαφάνειας. Η ESMA θα πρέπει να έχει την εξουσία να ζητεί πληροφορίες και να διενεργεί γενικές έρευνες, επιτόπιες επιθεωρήσεις και να θεσπίζει διοικητικά μέτρα. Η ESMA θα πρέπει επίσης να διασφαλίζει ότι αποφεύγονται οι κίνδυνοι παράκαμψης των απαιτήσεων, ιδίως εμποδίζοντας τις μικρές επιχειρήσεις που ανήκουν σε μεσαίους ή μεγάλους ομίλους από το να επωφελούνται από τις διατάξεις του συγκεκριμένου καθεστώτος. Μόλις λήξει αυτό το προσωρινό καθεστώς, οι εν λόγω μικροί πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ θα πρέπει να υποβάλουν αίτηση χορήγησης άδειας και να υπαχθούν σε ένα αναλογικό καθεστώς όσον αφορά τις απαιτήσεις διακυβέρνησης, συνοδευόμενο από εποπτικά τέλη** ■ ανάλογα προς τον ετήσιο καθαρό κύκλο εργασιών του οικείου παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ.

- (49) **Όταν μια οντότητα ή ένας επενδυτής ζητεί αξιολόγηση ΠΚΔ από τουλάχιστον δύο παρόχους αξιολογήσεων ΠΚΔ, μπορεί να εξετάζει το ενδεχόμενο να διορίσει τουλάχιστον έναν πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ με μερίδιο αγοράς που δεν υπερβαίνει το 10 % στην Ένωση.**
- (50) Δεδομένου ότι οι στόχοι του παρόντος κανονισμού, συγκεκριμένα η θέσπιση συνεκτικού και αποτελεσματικού καθεστώτος για την αντιμετώπιση των ελλείψεων και των τρωτών σημείων των αξιολογήσεων ΠΚΔ, δεν μπορούν να επιτευχθούν ικανοποιητικά από τα κράτη μέλη, αλλά μπορούν, λόγω κλίμακας και αποτελεσμάτων, να επιτευχθούν καλύτερα σε επίπεδο Ένωσης, η Ένωση δύναται να λάβει μέτρα, σύμφωνα με την αρχή της επικουρικότητας του άρθρου 5 της Συνθήκης για την Ευρωπαϊκή Ένωση. Σύμφωνα με την αρχή της αναλογικότητας όπως διατυπώνεται στο ίδιο άρθρο, ο παρών κανονισμός δεν υπερβαίνει τα αναγκαία όρια για την επίτευξη των στόχων αυτών.
- (51) Ο παρών κανονισμός θα πρέπει να εφαρμόζεται με την επιφύλαξη της εφαρμογής των άρθρων 101 και 102 ΣΛΕΕ.
- (52) **Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα εξέδωσε γνώμη με δική της πρωτοβουλία στις 4 Οκτωβρίου 2023,**

ΕΞΕΔΩΣΑΝ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

Τίτλος Ι

Αντικείμενο, πεδίο εφαρμογής και ορισμοί

Άρθρο 1

Αντικείμενο

Ο παρών κανονισμός θεσπίζει κοινή ρυθμιστική προσέγγιση για την ενίσχυση της ακεραιότητας, της διαφάνειας, **της συγκρισιμότητας στο μέτρο του δυνατού**, της υπευθυνότητας, της **αξιοπιστίας**, της χρηστής διακυβέρνησης και της ανεξαρτησίας των δραστηριοτήτων αξιολόγησης ΠΚΔ, συμβάλλοντας στη διαφάνεια και την ποιότητα των αξιολογήσεων ΠΚΔ **και στο θεματολόγιο της Ένωσης για τη βιώσιμη χρηματοδότηση**. Στόχος του είναι να συμβάλει στην ομαλή λειτουργία της εσωτερικής αγοράς, επιτυγχάνοντας παράλληλα υψηλό επίπεδο προστασίας των καταναλωτών και των επενδυτών και αποτρέποντας την προβολή ψευδοοικολογικής ταυτότητας ή άλλα είδη παραπληροφόρησης, συμπεριλαμβανομένης της υιοθέτησης ψευδεπίγραφης κοινωνικής ταυτότητας, με τη θέσπιση απαιτήσεων διαφάνειας σχετικά με τις αξιολογήσεις ΠΚΔ και κανόνων σχετικά με την οργάνωση και τη συμπεριφορά των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ.

Άρθρο 2

Πεδίο εφαρμογής

1. Ο παρών κανονισμός εφαρμόζεται στις αξιολογήσεις ΠΚΔ που εκδίδονται από παρόχους αξιολογήσεων ΠΚΔ που δραστηριοποιούνται στην Ένωση. **Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ θεωρούνται ότι δραστηριοποιούνται στην Ένωση στις ακόλουθες περιπτώσεις:**

- α) στην περίπτωση παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ που είναι εγκατεστημένοι στην Ένωση, όταν εκδίδουν και δημοσιεύουν τις οικείες αξιολογήσεις ΠΚΔ στον ιστότοπό τους ή με άλλα μέσα ή όταν εκδίδουν και διανέμουν τις οικείες αξιολογήσεις ΠΚΔ μέσω της καταβολής συνδρομής ή άλλων συμβατικών σχέσεων σε ρυθμιζόμενες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις στην Ένωση, σε επιχειρήσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της οδηγίας 2013/34/ΕΕ, σε επιχειρήσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της οδηγίας 2004/109/ΕΚ ή σε θεσμικά και λοιπά όργανα και οργανισμούς της Ένωσης ή στις δημόσιες αρχές των κρατών μελών·
- β) στην περίπτωση παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ που είναι εγκατεστημένοι εκτός της Ένωσης, όταν εκδίδουν και διανέμουν τις αξιολογήσεις τους μέσω καταβολής συνδρομής ή άλλων συμβατικών σχέσεων σε ρυθμιζόμενες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις στην Ένωση, σε επιχειρήσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της οδηγίας 2013/34/ΕΕ, σε επιχειρήσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της οδηγίας 2004/109/ΕΚ ή σε θεσμικά και λοιπά όργανα και οργανισμούς της Ένωσης ή σε δημόσιες αρχές των κρατών μελών.

2. Ο παρών κανονισμός δεν εφαρμόζεται σε κανένα από τα ακόλουθα:

- α) ιδιωτικές αξιολογήσεις ΠΚΔ που δεν προορίζονται για δημοσιοποίηση ή διανομή·
- β) αξιολογήσεις ΠΚΔ που *εκδίδονται* από ρυθμιζόμενες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ■ και χρησιμοποιούνται *αποκλειστικά* για εσωτερικούς σκοπούς ή για την παροχή χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών *ή* προϊόντων *εντός της επιχείρησης ή εντός του ομίλου*·

γ) αξιολογήσεις ΠΚΑ που εκδίδονται από ρυθμιζόμενες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις στην Ένωση και οι οποίες:

i) ενσωματώνονται σε προϊόν ή υπηρεσία, όταν τα εν λόγω προϊόντα ή υπηρεσίες ρυθμίζονται ήδη από το δίκαιο της Ένωσης, μεταξύ άλλων βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, των οδηγιών 2013/36/ΕΕ²³, 2014/65/ΕΕ, 2009/138/ΕΚ²⁴, 2009/65/ΕΚ²⁵, 2011/61/ΕΕ²⁶ και (ΕΕ) 2016/2341²⁷ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, του εκτελεστικού κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 883/2014²⁸, των κανονισμών (ΕΕ) 2020/1503²⁹, (ΕΕ) 2023/1114³⁰ και (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, και

²³ Οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα των πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων, για την τροποποίηση της οδηγίας 2002/87/ΕΚ και την κατάργηση των οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ (ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 338).

²⁴ Οδηγία 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Νοεμβρίου 2009, σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης (Φερεγγυότητα II) (αναδιατύπωση) (ΕΕ L 335 της 17.12.2009, σ. 1).

²⁵ Οδηγία 2009/65/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 13ης Ιουλίου 2009, για τον συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με ορισμένους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ) (ΕΕ L 302 της 17.11.2009, σ. 32).

²⁶ Οδηγία 2011/61/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2011, σχετικά με τους διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και για την τροποποίηση των οδηγιών 2003/41/ΕΚ και 2009/65/ΕΚ και των κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 (ΕΕ L 174 της 1.7.2011, σ. 1).

²⁷ Οδηγία (ΕΕ) 2016/2341 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 14ης Δεκεμβρίου 2016, για τις δραστηριότητες και την εποπτεία των ιδρυμάτων επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών (ΙΕΣΠ) (ΕΕ L 354 της 23.12.2016, σ. 37).

²⁸ Εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 883/2014 της Επιτροπής, της 5ης Αυγούστου 2014, για την καταχώριση ονομασίας στο μητρώο προστατευόμενων ονομασιών προέλευσης και προστατευόμενων γεωγραφικών ενδείξεων [Jamón de Serón (ΠΓΕ)] (ΕΕ L 242 της 14.8.2014, σ. 3).

²⁹ Κανονισμός (ΕΕ) 2020/1503 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 7ης Οκτωβρίου 2020, σχετικά με τους Ευρωπαίους παρόχους υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης για επιχειρήσεις και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 και της οδηγίας (ΕΕ) 2019/1937 (ΕΕ L 347 της 20.10.2020, σ. 1).

³⁰ Κανονισμός (ΕΕ) 2023/1114 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 31ης Μαΐου 2023, για τις αγορές κρυπτοστοιχείων και για την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 και των οδηγιών 2013/36/ΕΕ και (ΕΕ) 2019/1937 (ΕΕ L 150 της 9.6.2023, σ. 40).

ii) γνωστοποιούνται σε τρίτους.

Στις περιπτώσεις που καλύπτονται από το πρώτο εδάφιο του παρόντος σημείου, όταν μια ρυθμιζόμενη χρηματοπιστωτική επιχείρηση στην Ένωση γνωστοποιεί σε τρίτους αξιολόγηση ΠΚΔ στο πλαίσιο των διαφημιστικών ανακοινώσεών της, περιλαμβάνει στον ιστότοπό της τις ίδιες πληροφορίες με εκείνες που απαιτούνται σύμφωνα με το σημείο 1 του παραρτήματος ΙΙΙ του παρόντος κανονισμού και γνωστοποιεί εντός των εν λόγω διαφημιστικών ανακοινώσεων σύνδεσμο προς τις εν λόγω πληροφορίες στον ιστότοπο, εκτός εάν υπόκειται στο άρθρο 13 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Οι αρμόδιες εθνικές αρχές που ορίζονται σύμφωνα με τις τομεακές νομοθεσίες που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο παρακολουθούν τη συμμόρφωση των ρυθμιζόμενων χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων προς τις απαιτήσεις του παρόντος άρθρου, σύμφωνα με τις εξουσίες που ανατίθενται από τις εν λόγω τομεακές νομοθεσίες·

- δ) αξιολογήσεις ΠΚΔ που εκδίδονται από παρόχους εγκατεστημένους εκτός της Ένωσης, οι οποίοι δεν έχουν λάβει άδεια ούτε έχουν αναγνωριστεί βάσει του τίτλου ΙΙ και πληρούν όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:*

- i) η αξιολόγηση ΠΚΔ διανέμεται με αποκλειστική πρωτοβουλία του χρήστη που είναι εγκατεστημένος στην Ένωση χωρίς προηγούμενη επαφή, ζήτηση, προώθηση, διαφήμιση ή οποιαδήποτε άλλη πρωτοβουλία από τον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ ή από οποιονδήποτε τρίτο για λογαριασμό του παρόχου· αξιολόγηση ΠΚΔ που διανέμεται στην Ένωση από πάροχο εγκατεστημένο εκτός της Ένωσης του οποίου το μερίδιο στην αγορά δραστηριοτήτων αξιολόγησης ΠΚΔ στην Ένωση καθίσταται σημαντικό ή ο οποίος διαθέτει ιστότοπο σε τουλάχιστον μία από τις επίσημες γλώσσες της Ένωσης η οποία δεν είναι ευρέως διαδεδομένη στον διεθνή χρηματοοικονομικό τομέα δεν θεωρείται ότι διανέμεται με αποκλειστική πρωτοβουλία του χρήστη·
- ii) δεν υπάρχει υποκατάστατο των αξιολογήσεων που παρέχονται από οποιονδήποτε πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ που έχει λάβει άδεια δυνάμει του παρόντος κανονισμού.
- Η πρωτοβουλία του χρήστη, όπως αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο του παρόντος σημείου, δεν παρέχει στον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ που είναι εγκατεστημένος εκτός της Ένωσης το δικαίωμα να διανέμει αξιολογήσεις ΠΚΔ στον εν λόγω χρήστη με επαναλαμβανόμενο τρόπο ούτε να διανέμει αξιολογήσεις ΠΚΔ σε οποιονδήποτε άλλο χρήστη στην Ένωση·*
- ε) δημοσίευση ή διανομή δεδομένων σχετικά με περιβαλλοντικά, κοινωνικά και ανθρώπινα δικαιώματα και σχετικούς με τη διακυβέρνηση παράγοντες·
- στ) αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που εκδίδονται σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1060/2009, τυχόν βαθμολογίες ή αξιολογήσεις ΠΚΔ που καταρτίζονται ή δημοσιεύονται στο πλαίσιο των μεθοδολογιών για τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας ή ως δεδομένα εισόδου ή αποτέλεσμα της αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας·

- ζ) προϊόντα ή υπηρεσίες που ενσωματώνουν στοιχείο αξιολόγησης ΠΚΔ, *συμπεριλαμβανομένης της έρευνας στον τομέα των επενδύσεων, όπως ορίζεται στην οδηγία 2014/65/ΕΕ*.
- η) *εξωτερικές αξιολογήσεις των ευρωπαϊκών πράσινων ομολόγων και γνώμες δεύτερου βαθμού σχετικά με τα πράσινα ομόλογα, ομόλογα που διατίθενται στην αγορά ως περιβαλλοντικά βιώσιμα ομόλογα, συνδεδεμένα με τη βιωσιμότητα ομόλογα, δάνεια και άλλα είδη χρεωστικών τίτλων, στον βαθμό που οι εν λόγω εξωτερικές αξιολογήσεις και οι γνώμες δεύτερου βαθμού δεν περιέχουν αξιολογήσεις ΠΚΔ που καταρτίζονται από τον αξιολογητή ή τον πάροχο γνώμης δεύτερου βαθμού*.
- θ) αξιολογήσεις ΠΚΔ που διενεργούνται από δημόσιες αρχές της Ένωσης ή των κρατών μελών *όταν δεν δημοσιεύονται ούτε διανέμονται για εμπορικούς σκοπούς*.
- ι) αξιολογήσεις ΠΚΔ που διενεργούνται από εξουσιοδοτημένο πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ *όταν δημοσιεύονται ή διανέμονται από τρίτο μέρος*.
- ια) αξιολογήσεις ΠΚΔ που διενεργούνται από *μέλη του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών όταν δεν δημοσιεύονται ούτε διανέμονται για εμπορικούς σκοπούς*.
- ιβ) *υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις σύμφωνα με τα άρθρα 6, 8, 9, 10, 11 και 13 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088*.
- ιγ) *γνωστοποιήσεις σύμφωνα με τα άρθρα 5, 6 και 8 του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852*.
- ιδ) *αξιολογήσεις ΠΚΔ που καταρτίζονται αποκλειστικά για διαδικασίες διαπίστευσης ή πιστοποίησης, οι οποίες δεν στοχεύουν σε επενδυτικές και χρηματοοικονομικές αναλύσεις ή αποφάσεις*.

ιε) δραστηριότητες επισήμανσης υπό την προϋπόθεση ότι τα σήματα που χορηγούνται στις σχετικές οντότητες, στα χρηματοπιστωτικά μέσα ή στα χρηματοπιστωτικά προϊόντα δεν περιλαμβάνουν τη γνωστοποίηση αξιολόγησης ΠΚΔ·

ιστ) αξιολογήσεις ΠΚΔ που δημοσιεύονται ή διανέμονται από μη κερδοσκοπικούς οργανισμούς για μη εμπορικούς σκοπούς.

Κατά παρέκκλιση από το πρώτο εδάφιο του παρόντος σημείου ιστ), οι μη κερδοσκοπικές οργανώσεις που επιβάλλουν σε αξιολογούμενα στοιχεία χρεώσεις για την υποβολή δεδομένων ή την αξιολόγηση των στοιχείων μέσω της πλατφόρμας τους, ή επιβάλλουν στους χρήστες χρεώσεις για την πρόσβαση σε οποιοδήποτε πληροφορίες σχετικά με τις αξιολογήσεις ΠΚΔ, θα πρέπει να καλύπτονται από τις απαιτήσεις του παρόντος κανονισμού.

3. *Οι Ευρωπαϊκές Εποπτικές Αρχές (ΕΕΑ), μέσω της μικτής επιτροπής, καταρτίζουν σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσουν τις λεπτομέρειες της παρουσίασης και του περιεχομένου των πληροφοριών που πρέπει να γνωστοποιούνται σύμφωνα με την παράγραφο 2 στοιχείο γ), λαμβάνοντας υπόψη τα διάφορα είδη χρηματοπιστωτικών προϊόντων, τα χαρακτηριστικά τους και τις μεταξύ τους διαφορές, καθώς και την ανάγκη να αποφεύγεται η αλληλεπικάλυψη με πληροφορίες που έχουν ήδη δημοσιευθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες κανονιστικές απαιτήσεις.*

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώνει τον παρόντα κανονισμό με τη θέσπιση των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου, σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010³¹, (ΕΕ) αριθ. 1094/2010³² και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού

³¹ *Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/78/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 12).*

³² *Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, για τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/79/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 48).*

Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου.

Άρθρο 3

Ορισμοί

Για τους σκοπούς του παρόντος κανονισμού, ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

- (1) «αξιολόγηση ΠΚΔ»: γνώμη, βαθμολογία ή συνδυασμός των δύο, όσον αφορά **το προφίλ ή τα χαρακτηριστικά ενός αξιολογούμενου στοιχείου σε σχέση με περιβαλλοντικά, κοινωνικά και ανθρώπινα δικαιώματα ή σχετικούς με τη διακυβέρνηση παράγοντες** ή την έκθεση σε κινδύνους ■ ή τον αντίκτυπο σε **περιβαλλοντικά, κοινωνικά και ανθρώπινα δικαιώματα ή σχετικούς με τη διακυβέρνηση παράγοντες**, τα οποία βασίζονται **τόσο** σε καθιερωμένη μεθοδολογία **όσο και σε** καθορισμένο σύστημα κατάταξης των κατηγοριών αξιολόγησης ■ , ανεξάρτητα από το αν η εν λόγω αξιολόγηση ΠΚΔ χαρακτηρίζεται ρητά ως «αξιολόγηση **ΠΚΔ**», «**γνώμη ΠΚΔ**» ή «**βαθμολογία ΠΚΔ**»·
- (2) «γνώμη **ΠΚΔ**»: εκτίμηση **ΠΚΔ** που βασίζεται σε μεθοδολογία βασισμένη σε κανόνες και σε καθορισμένο σύστημα κατάταξης των κατηγοριών αξιολόγησης, με άμεση συμμετοχή ενός αναλυτή αξιολογήσεων στη διαδικασία αξιολόγησης ή στη διαδικασία των συστημάτων·
- (3) «βαθμολογία **ΠΚΔ**»: διαβάθμιση **ΠΚΔ** που προκύπτει από δεδομένα, με τη χρήση μεθοδολογίας **βασισμένης** σε κανόνες, και βασίζεται μόνο σε ένα προκαθορισμένο στατιστικό ή αλγοριθμικό σύστημα ή μοντέλο, χωρίς παρεμβολή πρόσθετων ουσιαστών αναλυτικών πληροφοριών από αναλυτή·
- (4) «**πάροχος** αξιολογήσεων ΠΚΔ»: νομικό πρόσωπο του οποίου η απασχόληση περιλαμβάνει:
 - α) την έκδοση και**
 - β) τη δημοσίευση ή διανομή** αξιολογήσεων ΠΚΔ ■ σε επαγγελματική βάση·

- (5) «ρυθμιζόμενη χρηματοπιστωτική επιχείρηση στην Ένωση»: επιχείρηση, ανεξάρτητα από τη νομική μορφή της, η οποία είναι:
- α) πιστωτικό ίδρυμα, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 1) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου³³.
 - β) επιχείρηση επενδύσεων, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 1) της οδηγίας 2014/65/ΕΕ.
 - γ) διαχειριστής οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων (ΔΟΕΕ), όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο β) της οδηγίας 2011/61/ΕΕ, συμπεριλαμβανομένου του διαχειριστή εταιρείας επιχειρηματικού κεφαλαίου που πληροί τις προϋποθέσεις, όπως ορίζεται στο άρθρο 3 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 345/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου³⁴, του διαχειριστή ταμείου κοινωνικής επιχειρηματικότητας που πληροί τις προϋποθέσεις, όπως ορίζεται στο άρθρο 3 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 346/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου³⁵, και του διαχειριστή του ΕΜΕΚ, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 σημείο 12) του κανονισμού (ΕΕ) 2015/760 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου³⁶.

³³ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 1).

³⁴ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 345/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 17ης Απριλίου 2013, σχετικά με τις ευρωπαϊκές εταιρείες επιχειρηματικού κεφαλαίου (ΕΕ L 115 της 25.4.2013, σ. 1).

³⁵ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 346/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 17ης Απριλίου 2013, σχετικά με τα ευρωπαϊκά ταμεία κοινωνικής επιχειρηματικότητας (ΕΕ L 115 της 25.4.2013, σ. 18).

³⁶ Κανονισμός (ΕΕ) 2015/760 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 29ης Απριλίου 2015, σχετικά με τα ευρωπαϊκά μακροπρόθεσμα επενδυτικά κεφάλαια (ΕΕ L 123 της 19.5.2015, σ. 98).

- δ) εταιρεία διαχείρισης οργανισμού συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (στο εξής: ΟΣΕΚΑ), όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 στοιχείο β) της οδηγίας 2009/65/EK·
- ε) ασφαλιστική επιχείρηση, όπως ορίζεται στο άρθρο 13 σημείο 1) της οδηγίας 2009/138/EK·
- στ) αντασφαλιστική επιχείρηση, όπως ορίζεται στο άρθρο 13 σημείο 4) της οδηγίας 2009/138/EK·
- ζ) ίδρυμα επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών, όπως ορίζεται στο άρθρο 1 σημείο 6 της οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341·
- η) συνταξιοδοτικά ιδρύματα που διαχειρίζονται συνταξιοδοτικά προγράμματα τα οποία θεωρούνται συστήματα κοινωνικής ασφάλισης εμπίπτοντα **στους κανονισμούς** (ΕΚ) αριθ. 883/2004 και (ΕΚ) αριθ. 987/2009³⁷ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, καθώς και κάθε νομική οντότητα που συστάθηκε με σκοπό τις επενδύσεις τέτοιων συστημάτων κοινωνικής ασφάλισης·

³⁷ Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 987/2009 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Σεπτεμβρίου 2009, για καθορισμό της διαδικασίας εφαρμογής του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 883/2004 για τον συντονισμό των συστημάτων κοινωνικής ασφάλειας (ΕΕ L 284 της 30.10.2009, σ. 1).

- θ) οργανισμός εναλλακτικών επενδύσεων (στο εξής: ΟΕΕ) τη διαχείριση του οποίου έχει ΔΟΕΕ, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο β) της οδηγίας 2011/61/ΕΕ, ή ΟΕΕ που εποπτεύεται βάσει του ισχύοντος εθνικού δικαίου·
- ι) ΟΣΕΚΑ, όπως ορίζεται στο άρθρο 1 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/65/ΕΚ·
- ια) κεντρικός αντισυμβαλλόμενος, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 σημείο 1) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου³⁸·
- ιβ) κεντρικό αποθετήριο τίτλων, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 σημείο 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου³⁹·
- ιγ) φορέας ειδικού σκοπού για ασφάλιση ή αντασφάλιση που έχει λάβει άδεια σύμφωνα με το άρθρο 211 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ·
- ιδ) «οντότητα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση», όπως ορίζεται στο άρθρο 2 σημείο 2) του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁴⁰·

³⁸ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 4ης Ιουλίου 2012, για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και τα αρχεία καταγραφής συναλλαγών, (ΕΕ L 201 της 27.7.2012, σ. 1).

³⁹ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 23ης Ιουλίου 2014, σχετικά με τη βελτίωση του διακανονισμού αξιογράφων στην Ευρωπαϊκή Ένωση και τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων και για την τροποποίηση των οδηγιών 98/26/ΕΚ και 2014/65/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 236/2012 (ΕΕ L 257 της 28.8.2014, σ. 1).

⁴⁰ Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 12ης Δεκεμβρίου 2017, σχετικά με τη θέσπιση γενικού πλαισίου για την τιτλοποίηση και σχετικά με τη δημιουργία ειδικού πλαισίου για απλή, διαφανή και τυποποιημένη τιτλοποίηση και σχετικά με την τροποποίηση των οδηγιών 2009/65/ΕΚ, 2009/138/ΕΚ και 2011/61/ΕΕ και των κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 και (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 347 της 28.12.2017, σ. 35).

- ιε) ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου, όπως ορίζεται στο άρθρο 212 παράγραφος 1 στοιχείο στ) της οδηγίας 2009/138/EK, ή εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών, όπως ορίζεται στο άρθρο 212 παράγραφος 1 στοιχείο η) της οδηγίας 2009/138/EK, η οποία αποτελεί μέρος ασφαλιστικού ομίλου που υπόκειται σε εποπτεία σε επίπεδο ομίλου σύμφωνα με το άρθρο 213 της εν λόγω οδηγίας και δεν εξαιρείται από την εποπτεία ομίλου σύμφωνα με το άρθρο 214 παράγραφος 2 της εν λόγω οδηγίας·
- ιστ) χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 20) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·**
- ιζ) ίδρυμα πληρωμών όπως ορίζεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχείο δ) της οδηγίας (ΕΕ) 2015/2366 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁴¹·
- ιη) ίδρυμα ηλεκτρονικού χρήματος, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 σημείο 1) της οδηγίας 2009/110/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁴²·
- ιθ) πάροχος υπηρεσιών συμμετοχικής χρηματοδότησης, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 στοιχείο ε) του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1503·

⁴¹ Οδηγία (ΕΕ) 2015/2366 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Νοεμβρίου 2015, σχετικά με υπηρεσίες πληρωμών στην εσωτερική αγορά, την τροποποίηση των οδηγιών 2002/65/EK, 2009/110/EK, 2013/36/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 και την κατάργηση της οδηγίας 2007/64/EK (ΕΕ L 337 της 23.12.2015, σ. 35).

⁴² Οδηγία 2009/110/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Σεπτεμβρίου 2009, για την ανάληψη, άσκηση και προληπτική εποπτεία της δραστηριότητας ιδρύματος ηλεκτρονικού χρήματος, την τροποποίηση των οδηγιών 2005/60/EK και 2006/48/EK και την κατάργηση της οδηγίας 2000/46/EK (ΕΕ L 267 της 10.10.2009, σ. 7).

- κ) πάροχος υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων, όπως ορίζεται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 σημείο 8) του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114, όταν παρέχει μία ή περισσότερες υπηρεσίες κρυπτοστοιχείων, όπως ορίζονται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 σημείο 9) του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114·
 - κα) αρχείο καταγραφής συναλλαγών, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 σημείο 2) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012·
 - κβ) αρχείο καταγραφής τιτλοποιήσεων, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 σημείο 23) του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402·
 - κγ) διαχειριστής δεικτών αναφοράς, όπως ορίζεται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 σημείο 3) του κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011·
 - κδ) οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, όπως ορίζεται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1060/2009·
- (6) «αναλυτής αξιολογήσεων»: το πρόσωπο που εκτελεί εργασίες ανάλυσης για τον σκοπό της έκδοσης αξιολογήσεων ΠΚΔ·
- (7) «**αξιολογούμενο στοιχείο**»: νομικό πρόσωπο, χρηματοπιστωτικό μέσο, χρηματοπιστωτικό προϊόν ή δημόσια αρχή ή οργανισμός δημοσίου δικαίου που αξιολογείται ρητά ή σιωπηρά στην αξιολόγηση ΠΚΔ ■ , ανεξάρτητα από το αν έχει ζητηθεί η εν λόγω αξιολόγηση και ανεξάρτητα από το αν το νομικό πρόσωπο έχει παράσχει πληροφορίες για την εν λόγω αξιολόγηση ΠΚΔ ■ .

- (8) *«χρηματοπιστωτικό μέσο»: οποιοδήποτε από τα μέσα που απαριθμούνται στο παράρτημα I τμήμα Γ της οδηγίας (ΕΕ) 2014/65.*
- (9) *«χρήστης»: φυσικό ή νομικό πρόσωπο, συμπεριλαμβανομένης δημόσιας αρχής ή οργανισμού δημοσίου δικαίου, στο οποίο διανέμεται αξιολόγηση ΠΚΔ μέσω καταβολής συνδρομής ή άλλων συμβατικών σχέσεων.*
- (10) *«αρμόδιες αρχές»: οι αρχές που ορίζονται από κάθε κράτος μέλος σύμφωνα με το άρθρο 30 για τους σκοπούς του παρόντος κανονισμού.*
- (11) *«διοικητικό όργανο»: το όργανο ή τα όργανα ενός παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ, το οποίο ή τα οποία ορίζονται δυνάμει του εθνικού δικαίου, εξουσιοδοτούνται να καθορίζουν τη στρατηγική, τους στόχους και τη γενική κατεύθυνση του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ και επιβλέπουν και παρακολουθούν τη λήψη αποφάσεων από τη διοίκηση, περιλαμβάνουν δε τα πρόσωπα που πράγματι διευθύνουν την επιχειρηματική δραστηριότητα του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ.*
- (12) *«ανώτερη διοίκηση»: το πρόσωπο ή τα πρόσωπα που πραγματικά διευθύνουν τις εργασίες του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ και το μέλος ή τα μέλη του διοικητικού ή εποπτικού οργάνου του.*
- (13) *«όμιλος παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ»: όμιλος εταιρειών εγκατεστημένος στην Κοινότητα ο οποίος απαρτίζεται από μια μητρική εταιρεία και τις θυγατρικές της κατά την έννοια του άρθρου 2 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ, καθώς και επιχειρήσεις συνδεδεμένες μεταξύ τους και του οποίου η απασχόληση περιλαμβάνει την παροχή αξιολογήσεων ΠΚΔ.*

Τίτλος II

Παροχή αξιολογήσεων ΠΚΔ στην Ένωση

Άρθρο 4

Απαιτήσεις για τη δραστηριοποίηση στην Ένωση

Κάθε νομικό πρόσωπο που επιθυμεί να *δραστηριοποιηθεί ως πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ* στην Ένωση υπόκειται σε *οποιοδήποτε* από τα ακόλουθα:

- α) άδεια λειτουργίας που έχει εκδοθεί από την ESMA, όπως αναφέρεται στο άρθρο 6·
- β) εκτελεστική απόφαση που αναφέρεται στο άρθρο 10·
- γ) άδεια προσυπογραφής που αναφέρεται στο άρθρο 11·
- δ) αναγνώριση που αναφέρεται στο άρθρο 12.

Άρθρο 5

Προσωρινό καθεστώς για μικρούς παρόχους αξιολογήσεων ΠΚΔ

1. *Ένας πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ εγκατεστημένος στην Ένωση ο οποίος κατατάσσεται στην κατηγορία των μικρών επιχειρήσεων ή των μικρών ομίλων σύμφωνα με τα κριτήρια που ορίζονται στο άρθρο 3 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ και επιθυμεί να δραστηριοποιηθεί στην Ένωση θα υπόκειται μόνο στις γενικές αρχές που ορίζονται στο άρθρο 15 παράγραφοι 1, 5 και 7, στις διατάξεις των άρθρων 23 και 24 και στις εξουσίες που αναφέρονται στα άρθρα 32 έως 37, υπό την προϋπόθεση ότι:*

- α) ενημερώνει την ESMA σχετικά με την πρόθεσή του να δραστηριοποιηθεί στην Ένωση·*
- β) έχει καταχωριστεί από την ESMA πριν από την έναρξη της δραστηριοποίησής του στην Ένωση.*
- 2. Όταν ένας πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ που αναφέρεται στην παράγραφο 1 παύει να κατατάσσεται στην κατηγορία των μικρών επιχειρήσεων ή των μικρών ομίλων σύμφωνα με τα κριτήρια που ορίζονται στο άρθρο 3 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ ή τρία έτη μετά την καταχώρισή του σύμφωνα με την παράγραφο 1, όποιο από τα δύο συμβεί πρώτο, ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ υπόκειται σε όλες τις διατάξεις του παρόντος κανονισμού και υποβάλλει εντός 6 μηνών αίτηση χορήγησης άδειας σύμφωνα με τον τίτλο II κεφάλαιο 1.*
- 3. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ που αναφέρονται στην παράγραφο 1 μπορούν να επιλέξουν να υπαχθούν στο καθεστώς του παρόντος κανονισμού. Ο παρών κανονισμός εφαρμόζεται στο σύνολό του στους παρόχους αξιολογήσεων ΠΚΔ που επιλέγουν να υπαχθούν στο καθεστώς του.*

Κεφάλαιο 1

Άδεια των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ που είναι εγκατεστημένοι στην Ένωση για δραστηριοποίηση στην Ένωση

Άρθρο 6

Αίτηση χορήγησης άδειας για *δραστηριοποίηση στην Ένωση*

1. Τα νομικά πρόσωπα που είναι εγκατεστημένα στην Ένωση και επιθυμούν να **δραστηριοποιηθούν** στην Ένωση σύμφωνα με το **άρθρο 2 παράγραφος 1 στοιχείο α)** υποβάλλουν αίτηση χορήγησης άδειας στην ESMA.
2. Η αίτηση χορήγησης άδειας περιέχει όλες τις πληροφορίες που απαριθμούνται στο παράρτημα Ι και υποβάλλεται σε οποιαδήποτε από τις επίσημες γλώσσες της Ένωσης. Ο κανονισμός αριθ. 1 του Συμβουλίου⁴³ εφαρμόζεται, τηρουμένων των αναλογιών, σε κάθε άλλη επικοινωνία μεταξύ της ESMA και των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ και του προσωπικού τους.
3. Η ESMA καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων με τα οποία εξειδικεύονται περαιτέρω οι πληροφορίες που απαριθμούνται στο παράρτημα Ι.

Η ESMA υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως ... *[εννέα μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού]*.

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να θεσπίζει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προβλέπονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τη διαδικασία που καθορίζεται στα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

⁴³ Κανονισμός αριθ. 1 του Συμβουλίου περί καθορισμού του γλωσσικού καθεστώτος της Ευρωπαϊκής Οικονομικής Κοινότητας (ΕΕ 17 της 6.10.1958, σ. 385).

4. Ο αδειοδοτημένος πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ συμμορφώνεται ανά πάσα στιγμή με τους όρους της αρχικής *άδειας*.
5. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ κοινοποιούν στην ESMA, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, τυχόν ουσιώδεις αλλαγές στους όρους της αρχικής άδειας, συμπεριλαμβανομένου τυχόν ανοίγματος ή κλεισίματος υποκαταστήματος εντός της Ένωσης.

Άρθρο 7

Εξέταση της αίτησης χορήγησης άδειας σε παρόχους αξιολογήσεων ΠΚΔ από την ESMA

1. Εντός **25** εργάσιμων ημερών από την παραλαβή της αίτησης που αναφέρεται στο άρθρο 6 παράγραφος 2, η ESMA εκτιμά αν η αίτηση είναι πλήρης. Εάν η αίτηση δεν είναι πλήρης, η ESMA ορίζει προθεσμία εντός της οποίας ο αιτών οφείλει να παράσχει συμπληρωματικές πληροφορίες.
2. Αφού αξιολογήσει αν μια αίτηση είναι πλήρης, η ESMA κοινοποιεί στον αιτούντα το αποτέλεσμα της εν λόγω αξιολόγησης.
3. Εντός **90** εργάσιμων ημερών από την κοινοποίηση που αναφέρεται στην παράγραφο 2, η ESMA εκδίδει πλήρως αιτιολογημένη απόφαση για την έγκριση ή την άρνηση χορήγησης άδειας.
4. Η ESMA μπορεί να παρατείνει την περίοδο που αναφέρεται στην παράγραφο 3 σε **120** εργάσιμες ημέρες, ιδίως όταν ο αιτών:
 - α) προτίθεται να προσυπογράψει αξιολογήσεις ΠΚΔ όπως προβλέπει το άρθρο 11·
 - β) προτίθεται να προσφύγει σε εξωτερική ανάθεση· ή
 - γ) ζητεί εξαίρεση από την τήρηση των όρων σύμφωνα με το άρθρο 22.

5. Η απόφαση που εκδίδει η ESMA σύμφωνα με την παράγραφο 3 τίθεται σε ισχύ την πέμπτη εργάσιμη μέρα από την έκδοσή της.
6. ***Εάν ο αιτών δεν παράσχει συμπληρωματικές πληροφορίες εντός της προθεσμίας που αναφέρεται στην παράγραφο 1 ή εάν δεν εκδοθεί απόφαση από την ESMA εντός της περιόδου που αναφέρεται στην παράγραφο 3 ή 4, κατά περίπτωση, η αίτηση θεωρείται ότι έχει απορριφθεί.***

Άρθρο 8

Απόφαση χορήγησης ή ■ άρνησης χορήγησης άδειας για ***δραστηριοποίηση στην Ένωση*** και κοινοποίηση της εν λόγω απόφασης

1. Η ESMA χορηγεί άδεια στον αιτούντα ως πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ εφόσον συμπεράνει από την εξέταση της αίτησης που αναφέρεται στο άρθρο 7 ότι ο αιτών πληροί τις προϋποθέσεις για την παροχή αξιολογήσεων που ορίζονται στον παρόντα κανονισμό.
2. Η ESMA ενημερώνει τον αιτούντα εντός πέντε εργάσιμων ημερών για την απόφαση που αναφέρεται στην παράγραφο 1.
3. Η ESMA ενημερώνει την Επιτροπή, την EAT και την EIOPA για κάθε απόφαση που λαμβάνεται σύμφωνα με την παράγραφο 2.
4. Η άδεια ισχύει για ολόκληρο το έδαφος της Ένωσης.

Άρθρο 9

Ανάκληση ή αναστολή της άδειας

1. Η ESMA ανακαλεί ή αναστέλλει την άδεια παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες περιπτώσεις:
 - α) ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ έχει παραιτηθεί ρητά από την άδεια ή δεν έχει παράσχει αξιολογήσεις ΠΚΔ για **12** μήνες πριν από την εν λόγω ανάκληση ή αναστολή·
 - β) ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ εξασφάλισε την άδεια με ψευδείς δηλώσεις ή με άλλα παράτυπα μέσα·
 - γ) ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ δεν πληροί πλέον τους όρους βάσει των οποίων χορηγήθηκε η άδειά του·
 - δ) ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ έχει διαπράξει σοβαρές ή επανειλημμένες παραβάσεις του παρόντος κανονισμού.
2. Η απόφαση για ανάκληση ή αναστολή της άδειας ισχύει άμεσα σε ολόκληρη την Ένωση. ***Η ESMA ενημερώνει τις εθνικές αρμόδιες αρχές, την Επιτροπή, την EAT και την EΙΟΡΑ για κάθε απόφαση που λαμβάνεται σύμφωνα με την παράγραφο 1. Ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ ενημερώνεται επίσης για την απόφαση που λαμβάνεται σύμφωνα με την παράγραφο 1.***

Κεφάλαιο 2

Δραστηριοποίηση στην Ένωση ■ παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ **εγκατεστημένων εκτός της Ένωσης**

Άρθρο 10

Απόφαση ισοδυναμίας

1. Πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ **εγκατεστημένος εκτός της Ένωσης** που επιθυμεί να **δραστηριοποιηθεί** στην Ένωση **σύμφωνα με το άρθρο 2 παράγραφος 1 στοιχείο β)** μπορεί να το πράξει μόνον εφόσον περιλαμβάνεται στο μητρώο που αναφέρεται στο άρθρο 14 και υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
 - α) ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ ■ **που είναι εγκατεστημένος εκτός της Ένωσης** είναι νομικό πρόσωπο, έχει λάβει άδεια ή έχει καταχωριστεί ως πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ στη σχετική τρίτη χώρα και υπόκειται σε εποπτεία **στην** εν λόγω τρίτη χώρα·
 - β) ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ ■ **που είναι εγκατεστημένος εκτός της Ένωσης** έχει ενημερώσει την ESMA ότι επιθυμεί να **δραστηριοποιηθεί** στην Ένωση και έχει **υποβάλει στην ESMA το αποδεικτικό της άδειας ή της καταχώρισης, τα σχετικά έγγραφα που απαιτούνται για την αδειοδότηση ή την καταχώριση στην τρίτη χώρα και της έχει γνωστοποιήσει** το όνομα της αρμόδιας αρχής που είναι υπεύθυνη για την εποπτεία του στην τρίτη χώρα **και έχει λάβει επιβεβαίωση από την ESMA σχετικά με την πληρότητα των παρεχόμενων πληροφοριών**·
 - γ) η Επιτροπή έχει εκδώσει απόφαση ισοδυναμίας σύμφωνα με την παράγραφο 2·
 - δ) οι ρυθμίσεις συνεργασίας που προβλέπονται στην παράγραφο 4 έχουν τεθεί σε λειτουργία.

2. Η Επιτροπή δύναται να εκδώσει εκτελεστική απόφαση στην οποία αναφέρεται ότι το νομοθετικό πλαίσιο και οι εποπτικές πρακτικές μιας τρίτης χώρας εξασφαλίζουν ότι:
- α) οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ που έχουν λάβει άδεια ή έχουν καταχωριστεί στην εν λόγω τρίτη χώρα συμμορφώνονται προς δεσμευτικές απαιτήσεις οι οποίες είναι ισοδύναμες με τις απορρέουσες από τον παρόντα κανονισμό·
 - β) η συμμόρφωση με τις δεσμευτικές απαιτήσεις που αναφέρονται στο στοιχείο α) υπόκειται σε αποτελεσματική εποπτεία και επιβολή σε μόνιμη βάση στην εν λόγω τρίτη χώρα.



Η εν λόγω εκτελεστική απόφαση εκδίδεται σύμφωνα με τη διαδικασία εξέτασης του άρθρου 48.

3. Η Επιτροπή δύναται να εκδώσει κατ' εξουσιοδότηση πράξη σύμφωνα με το άρθρο 47 προκειμένου να διευκρινίσει τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στην **παράγραφο 2 πρώτο εδάφιο** στοιχεία α) και β) του **παρόντος άρθρου**. Η Επιτροπή μπορεί να εξαρτά την εφαρμογή της εκτελεστικής απόφασης που αναφέρεται στην παράγραφο 2 **του παρόντος άρθρου** από:
- α) την αποτελεσματική εκπλήρωση, σε συνεχή βάση, από την εν λόγω τρίτη χώρα οποιουδήποτε όρου που ορίζεται στην εν λόγω εκτελεστική απόφαση και αποσκοπεί στην εξασφάλιση ισοδύναμων εποπτικών και ρυθμιστικών προτύπων·
 - β) την ικανότητα της ESMA να ασκεί αποτελεσματικά τις αρμοδιότητες παρακολούθησης που αναφέρονται στο άρθρο 33 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.



4. Η ESMA προβαίνει σε ρυθμίσεις συνεργασίας με τις αρμόδιες αρχές τρίτων χωρών των οποίων τα νομοθετικά πλαίσια και οι εποπτικές πρακτικές έχουν αναγνωριστεί ως ισοδύναμα σύμφωνα με την παράγραφο 2. Στις εν λόγω ρυθμίσεις προσδιορίζονται **τουλάχιστον** τα ακόλουθα:
- α) ο μηχανισμός ανταλλαγής πληροφοριών **σε τακτική και ad hoc βάση** μεταξύ της ESMA και των αρμόδιων αρχών των οικείων τρίτων χωρών, συμπεριλαμβανομένης της πρόσβασης σε όλες τις σχετικές πληροφορίες που ζητεί η ESMA σχετικά με τον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ που έχει λάβει άδεια ή έχει καταχωριστεί στην εν λόγω τρίτη χώρα·
 - β) ο μηχανισμός έγκαιρης ειδοποίησης της ESMA σε περίπτωση που μια αρμόδια αρχή τρίτης χώρας θεωρεί ότι ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ που έχει λάβει άδεια ή έχει καταχωριστεί στη συγκεκριμένη τρίτη χώρα και που τελεί υπό την εποπτεία της αρμόδιας αρχής της εν λόγω τρίτης χώρας παραβιάζει τις προϋποθέσεις της άδειας ή καταχώρισής του, ή άλλη εθνική νομοθεσία στην τρίτη χώρα·
 - γ) οι διαδικασίες που αφορούν τον συντονισμό των εποπτικών δραστηριοτήτων, συμπεριλαμβανομένων των επιτόπιων επιθεωρήσεων·
 - δ) **ο μηχανισμός έγκαιρης ειδοποίησης της ESMA σε περίπτωση που μια αρμόδια αρχή τρίτης χώρας λαμβάνει οποιοδήποτε ρυθμιστικό ή εποπτικό μέτρο σε σχέση με τον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ, συμπεριλαμβανομένης κάθε αλλαγής που ενδέχεται να έχει αντίκτυπο στη συνέχιση της συμμόρφωσης του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ προς τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς·**

ε) *ο μηχανισμός έγκαιρης ειδοποίησης της αρμόδιας αρχής τρίτης χώρας σε περίπτωση που η ESMA εκδώσει δημόσια ανακοίνωση σύμφωνα με το άρθρο 35 προς τον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ που είναι εγκατεστημένος εκτός της Ένωσης.*

Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου, όταν η ESMA ενημερώνεται ότι ένας πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ που είναι εγκατεστημένος εκτός της Ένωσης παύει να πληροί τις προϋποθέσεις αδειοδότησης στη χώρα καταγωγής του, η ESMA τον διαγράφει από το μητρώο που προβλέπεται στο άρθρο 14.

5. *Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο β), η ESMA αξιολογεί κατά πόσον οι πληροφορίες είναι πλήρεις εντός 20 εργάσιμων ημερών από την παραλαβή τους. Αν η ESMA κρίνει ότι οι πληροφορίες δεν είναι πλήρεις, ορίζει προθεσμία εντός της οποίας ο οργανισμός αξιολογήσεων ΠΚΔ οφείλει να παράσχει συμπληρωματικές πληροφορίες. Μετά την αξιολόγηση της πληρότητας των υποβληθεισών πληροφοριών, η ESMA ενημερώνει τον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ σχετικά με το αποτέλεσμα της διαδικασίας το αργότερο εντός 60 εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία της αρχικής ειδοποίησης.*

Άρθρο 11

Προσυπογραφή αξιολογήσεων ΠΚΔ που διενεργούνται από πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ
εγκατεστημένο εκτός της Ένωσης

1. Ένας πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ που είναι εγκατεστημένος στην Ένωση και έχει λάβει άδεια σύμφωνα με το άρθρο 8 μπορεί να προσυπογράψει αξιολογήσεις ΠΚΔ που παρέχονται από πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ που είναι εγκατεστημένος εκτός της Ένωσης και ο οποίος ανήκει στον ίδιο όμιλο, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ που είναι εγκατεστημένος στην Ένωση έχει υποβάλει στην ESMA αίτηση χορήγησης άδειας για την εν λόγω προσυπογραφή·
- β) ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ που είναι εγκατεστημένος στην Ένωση πληροί τους ακόλουθους δείκτες ελάχιστης υπόστασης:**
- i) διαθέτει δικές του εγκαταστάσεις ή εγκαταστάσεις για αποκλειστική χρήση από τον ίδιο σε κράτος μέλος·*
 - ii) διαθέτει τουλάχιστον έναν δικό του ενεργό τραπεζικό λογαριασμό στην Ένωση· και*
 - iii) διαθέτει κατάλληλη παρουσία στην Ένωση όσον αφορά διαδικασίες ανάλυσης και λήψης αποφάσεων, λαμβανομένων υπόψη της φύσης, της κλίμακας ή της πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων του στην Ένωση·*
- γ) η προσυπογραφή της αξιολόγησης ΠΚΔ δεν υποβαθμίζει την ποιότητα της αξιολόγησης της αξιολογούμενης οντότητας ούτε τη ρύθμιση επιτόπιων ελέγχων ή επιθεωρήσεων, αν προβλέπονται στη μεθοδολογία αξιολόγησης ΠΚΔ που χρησιμοποιεί ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ·
- δ) ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ που είναι εγκατεστημένος στην Ένωση έχει επαληθεύσει και είναι σε θέση να αποδεικνύει σε συνεχή βάση στην ESMA ότι η **έκδοση και διανομή αξιολογήσεων ΠΚΔ που έχουν προσυπογραφεί πληρούν** απαιτήσεις τουλάχιστον εξίσου αυστηρές με τις απαιτήσεις του παρόντος κανονισμού· **ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ που είναι εγκατεστημένος στην Ένωση αποδεικνύει τη συμμόρφωση με τις εν λόγω απαιτήσεις χωρίς να απαιτείται αναφορά στη συγκεκριμένη διαδικασία που ακολουθείται για κάθε επιμέρους αξιολόγηση·**

- ε) ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ που είναι εγκατεστημένος στην Ένωση διαθέτει την αναγκαία εμπειρογνώσια για να παρακολουθεί **αποτελεσματικά τις** αξιολογήσεις ΠΚΔ του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ **που είναι εγκατεστημένος εκτός της Ένωσης** και να διαχειρίζεται τυχόν συναφείς κινδύνους·
- στ) υπάρχει αντικειμενικός λόγος για τον οποίο **οι αξιολογήσεις ΠΚΔ πρέπει να προσυπογράφονται για χρήση στην Ένωση, ο οποίος μπορεί να περιλαμβάνει παράγοντες όπως οι ιδιαιτερότητες των αξιολογήσεων ΠΚΔ, η ανάγκη εγγύτητας της διενέργειας των αξιολογήσεων ΠΚΔ με τον εκδότη ή με συγκεκριμένη οικονομική πραγματικότητα, ένας συγκεκριμένο κλάδος, κέντρα αριστείας για επιμέρους συνιστώσες των παραγόντων ΠΚΔ, η διαθεσιμότητα ειδικών δεξιοτήτων που απαιτούνται για την κατάρτιση των αξιολογήσεων ΠΚΔ, η ουσιαστική διαθεσιμότητα δεδομένων εισόδου και η κατάρτιση αξιολογήσεων ΠΚΔ μέσω της συνεργασίας παγκόσμιων ομάδων**
- ζ) ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ που είναι εγκατεστημένος στην Ένωση παρέχει στην ESMA, κατόπιν αιτήματός της, όλες τις πληροφορίες που είναι αναγκαίες για να μπορεί η ESMA να εποπτεύει τη συμμόρφωση του **εγκατεστημένου εκτός της Ένωσης παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ** με τον παρόντα κανονισμό σε συνεχή βάση, **όταν είναι σκόπιμο για την προσυπογραφή της αξιολόγησης**·
- η) όταν πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ **εγκατεστημένος εκτός της Ένωσης** υπόκειται σε εποπτεία, υπάρχει κατάλληλη ρύθμιση συνεργασίας μεταξύ της ESMA και της αρμόδιας αρχής της τρίτης χώρας στην οποία **είναι εγκατεστημένος** ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ, ώστε να διασφαλίζεται η αποτελεσματική ανταλλαγή πληροφοριών.

2. Ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ που αιτείται την προσυπογραφή που αναφέρεται στην παράγραφο 1 **στοιχείο α)** παρέχει όλες τις αναγκαίες πληροφορίες για να αποδείξει στην ESMA ότι, κατά τον χρόνο υποβολής της αίτησης, πληρούνται όλες οι προϋποθέσεις της εν λόγω παραγράφου.
3. Μέσα σε **45** εργάσιμες ημέρες από την παραλαβή της αίτησης προσυπογραφής που αναφέρεται στην παράγραφο 1 **στοιχείο α)**, **αλλά το αργότερο εντός 85 εργάσιμων ημερών από την παραλαβή της αρχικής αίτησης**, η ESMA εξετάζει την αίτηση και εκδίδει απόφαση είτε για την έγκριση της προσυπογραφής είτε για την απόρριψή της. Η ESMA κοινοποιεί **■** στον **αιτούντα την εν λόγω απόφαση εντός πέντε εργάσιμων ημερών**.
4. Αξιολόγηση ΠΚΔ που έχει προσυπογραφεί θεωρείται ότι αποτελεί αξιολόγηση ΠΚΔ παρεχόμενη από τον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ που προσυπογράφει. Ο πάροχος που προσυπογράφει δεν χρησιμοποιεί την προσυπογραφή για να αποφύγει ή να παρακάμψει τις απαιτήσεις του παρόντος κανονισμού.
5. Ένας πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ που έχει προσυπογράψει **αξιολογήσεις ΠΚΔ που έχουν εκδοθεί από πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ εγκατεστημένο εκτός της Ένωσης** παραμένει πλήρως υπεύθυνος για **τις εν λόγω αξιολογήσεις ΠΚΔ** και για τη συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις του παρόντος κανονισμού.
6. Σε περίπτωση που η ESMA έχει βάσιμους λόγους να θεωρεί ότι δεν πληρούνται πλέον οι προϋποθέσεις που ορίζονται στο **παρόν άρθρο**, έχει την εξουσία να ζητήσει από τον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ που προσυπογράφει να **παύσει** την προσυπογραφή, **με την επιφύλαξη των εφαρμοστέων μέτρων, προστίμων και ποινών σύμφωνα με τα άρθρα 35 έως 37**.

Άρθρο 12

Αναγνώριση *παρόχου* αξιολογήσεων ΠΚΔ **■** *εγκατεστημένου εκτός της Ένωσης*

1. Έως ότου η Επιτροπή εκδώσει απόφαση ισοδυναμίας όπως αναφέρεται στο άρθρο 10 ή, εφόσον έχει εκδοθεί, σε περίπτωση κατάργησης της απόφασης ισοδυναμίας, οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ *που είναι εγκατεστημένοι εκτός της Ένωσης και έχουν ενοποιημένο* ετήσιο καθαρό κύκλο εργασιών *από όλες τις οικείες δραστηριότητες αξιολόγησης* **■** *κάτω από το μέγιστο ποσό που ορίζεται στο άρθρο 3 παράγραφος 5 δεύτερο εδάφιο της οδηγίας 2013/34/ΕΕ για τα τελευταία τρία συναπτά έτη μπορούν να δραστηριοποιούνται* στην Ένωση, υπό την προϋπόθεση ότι η ESMA έχει αναγνωρίσει τον εν λόγω πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ **■** σύμφωνα με *το παρόν άρθρο. Όταν ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ που είναι εγκατεστημένος εκτός της Ένωσης ανήκει σε όμιλο κατά την έννοια του άρθρου 2 παράγραφος 11 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ, ο ενοποιημένος καθαρός κύκλος εργασιών θα πρέπει να αξιολογείται σε ενοποιημένη βάση. Για τον σκοπό αυτόν, η ESMA μπορεί να λάβει υπόψη είτε αξιολόγηση από ανεξάρτητο εξωτερικό ελεγκτή είτε πιστοποίηση της αρμόδιας αρχής της τρίτης χώρας στην οποία είναι εγκατεστημένος ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ.*
2. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ **■** *που είναι εγκατεστημένοι εκτός της ΕΕ και* επιθυμούν να αναγνωριστούν όπως αναφέρεται στην παράγραφο 1 συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις που καθορίζονται στον παρόντα κανονισμό και υποβάλλουν αίτηση αναγνώρισης στην ESMA. **■**

3. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ **■** που είναι εγκατεστημένοι εκτός της Ένωσης και επιθυμούν να αναγνωριστούν σύμφωνα με την παράγραφο 1 έχουν νόμιμο εκπρόσωπο. Ο εν λόγω νόμιμος εκπρόσωπος είναι νομικό πρόσωπο εγκατεστημένο στην Ένωση και έχει οριστεί ρητά από τον εκάστοτε πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ **■** ώστε να ενεργεί εξ ονόματός του, να αποδεικνύει στην ESMA ότι ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ συμμορφώνεται σε συνεχή βάση με τις υποχρεώσεις που θεσπίζει ο παρόν κανονισμός και, στο πλαίσιο αυτό, να λογοδοτεί στην ESMA. Ο νόμιμος εκπρόσωπος, κατόπιν αιτήματος, παρέχει στην ESMA όλες τις πληροφορίες που είναι αναγκαίες για να πεισθεί η ESMA ότι ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ εκπληρώνει τις απαιτήσεις που ορίζονται στον παρόντα κανονισμό.
4. Ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ **■** που είναι εγκατεστημένος εκτός της Ένωσης παρέχει στην ESMA, πριν από την αναγνώριση που αναφέρεται στην παράγραφο 1, τις ακόλουθες πληροφορίες:
- α) όλες τις πληροφορίες που είναι αναγκαίες για να αποδειχθεί ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις της παραγράφου 1, συμπεριλαμβανομένων των πληροφοριών που απαριθμούνται στο παράρτημα I·
 - β) όλες τις πληροφορίες που είναι αναγκαίες για να πεισθεί η ESMA ότι ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ που είναι εγκατεστημένος εκτός της Ένωσης έχει προβεί σε όλες τις αναγκαίες ρυθμίσεις για την εκπλήρωση των απαιτήσεων που αναφέρονται στις παραγράφους 2 και 3·

- γ) τον κατάλογο των πραγματικών ή μελλοντικών αξιολογήσεων ΠΚΔ που πρόκειται να *διανεμηθούν* στην Ένωση·
- δ) κατά περίπτωση, το όνομα και τα στοιχεία επικοινωνίας της αρμόδιας αρχής της τρίτης χώρας που είναι υπεύθυνη για την εποπτεία του.

Μέσα σε 90 εργάσιμες ημέρες από την παραλαβή της αίτησης αναγνώρισης που αναφέρεται στην παράγραφο 2 η ESMA εξετάζει την αίτηση και εκδίδει απόφαση σχετικά με την αναγνώριση. Η ESMA ενημερώνει τον αιτούντα για την απόφασή της εντός πέντε εργάσιμων ημερών από την έκδοση της απόφασης.

5. Η ESMA αναγνωρίζει τον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ **■** που είναι εγκατεστημένος εκτός της Ένωσης, όπως αναφέρεται στην παράγραφο 1, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ **■** που είναι εγκατεστημένος εκτός της Ένωσης έχει συμμορφωθεί με όλες τις προϋποθέσεις που ορίζονται στις παραγράφους 2, 3 και 4·
- β) όταν πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ **■** που είναι εγκατεστημένος εκτός της Ένωσης υπόκειται σε εποπτεία, η ESMA επιδιώκει να θέσει σε εφαρμογή κατάλληλη ρύθμιση συνεργασίας με τη σχετική αρμόδια αρχή της τρίτης χώρας στην οποία βρίσκεται ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ, ώστε να διασφαλίζεται η αποτελεσματική ανταλλαγή πληροφοριών.

6. Δεν χορηγείται αναγνώριση σε περίπτωση που η αποτελεσματική άσκηση, από την ESMA, των εποπτικών καθηκόντων της δυνάμει του παρόντος κανονισμού εμποδίζεται είτε από τις νομοθετικές, κανονιστικές ή διοικητικές διατάξεις της τρίτης χώρας στην οποία είναι εγκατεστημένος ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ τρίτης χώρας, είτε, κατά περίπτωση, από περιορισμούς στις εξουσίες της αρμόδιας αρχής της εν λόγω τρίτης χώρας για την άσκηση εποπτείας και τη διεξαγωγή ερευνών.
7. Η ESMA επιβάλλει πρόστιμα, σύμφωνα με το άρθρο 36, αναστέλλει ή, κατά περίπτωση, ανακαλεί την αναγνώριση που αναφέρεται στην παράγραφο 1, εάν έχει βάσιμους λόγους, βάσει τεκμηριωμένων αποδεικτικών στοιχείων, να θεωρεί ότι ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ:
- α) ενεργεί ή έχει ενεργήσει κατά τρόπο σαφώς επιζήμιο για τα συμφέροντα των χρηστών των αξιολογήσεων ΠΚΔ του ή για την ομαλή λειτουργία των αγορών·
 - β) έχει τελέσει σοβαρή παράβαση των εφαρμοστέων απαιτήσεων που προβλέπονται από τον παρόντα κανονισμό·
 - γ) έχει προβεί σε ψευδείς δηλώσεις ή έχει χρησιμοποιήσει άλλα παράτυπα μέσα για να λάβει την αναγνώριση.

8. *Όταν ένας πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ που έχει αναγνωριστεί σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος άρθρου από την ESMA παύει να πληροί τις προϋποθέσεις που ορίζονται στην παράγραφο 1, ενημερώνει την ESMA χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση.*

Ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ ενημερώνει την ESMA εντός 3 μηνών αν επιθυμεί να συνεχίσει να προσφέρει τις υπηρεσίες του στην Ένωση και υποβάλλει αίτηση για χορήγηση άδειας εντός 12 μηνών. Εάν δεν υπάρξει τέτοια ενημέρωση, ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ παύει να δραστηριοποιείται στην Ένωση.

9. Η ESMA καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για τον καθορισμό της μορφής και του περιεχομένου της αίτησης που αναφέρεται στην παράγραφο 2, και ιδίως της παρουσίασης των πληροφοριών που απαιτούνται δυνάμει της παραγράφου 4. Η ESMA υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια στην Επιτροπή *έως ... [εννέα μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού].*

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να θεσπίζει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προβλέπονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τη διαδικασία που καθορίζεται στα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

Άρθρο 13

Ρυθμίσεις συνεργασίας

1. Κάθε ρύθμιση συνεργασίας που αναφέρεται στο άρθρο 10 παράγραφος 4, στο άρθρο 11 παράγραφος 1 στοιχείο η) και στο άρθρο 12 παράγραφος 5 στοιχείο β) υπόκειται σε εγγυήσεις επαγγελματικού απορρήτου τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που προβλέπονται στο άρθρο 46. Η ανταλλαγή πληροφοριών που πραγματοποιείται στο πλαίσιο των εν λόγω ρυθμίσεων συνεργασίας αποσκοπεί στην εκτέλεση των καθηκόντων της ESMA ή των αρμόδιων αρχών.
2. Όσον αφορά τη διαβίβαση δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα σε τρίτη χώρα, η ESMA εφαρμόζει τον κανονισμό (ΕΕ) 2018/1725 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁴⁴.

⁴⁴ Κανονισμός (ΕΕ) 2018/1725 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 23ης Οκτωβρίου 2018, για την προστασία των φυσικών προσώπων έναντι της επεξεργασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα από τα θεσμικά και λοιπά όργανα και τους οργανισμούς της Ένωσης και την ελεύθερη κυκλοφορία των δεδομένων αυτών, και για την κατάργηση του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 45/2001 και της απόφασης αριθ. 1247/2002/ΕΚ (ΕΕ L 295 της 21.11.2018, σ. 39).

Κεφάλαιο 3

Μητρώο και προσβασιμότητα των πληροφοριών

Άρθρο 14

Μητρώο παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ και προσβασιμότητα των πληροφοριών σχετικά με το ευρωπαϊκό ενιαίο σημείο πρόσβασης (ESAP)

1. Η ESMA καταρτίζει και τηρεί μητρώο το οποίο περιέχει πληροφορίες σχετικά με όλα τα ακόλουθα:
 - α) την ταυτότητα των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ που έχουν λάβει άδεια δυνάμει του άρθρου 8 **ή έχουν καταχωριστεί δυνάμει του άρθρου 5**
 - β) την ταυτότητα των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ **που είναι εγκατεστημένοι εκτός της Ένωσης και** συμμορφώνονται με τις προϋποθέσεις του άρθρου 10 και των αρμόδιων αρχών τρίτων χωρών που είναι υπεύθυνες για την εποπτεία των εν λόγω παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ **·**
 - γ) την ταυτότητα του προσυπογράφοντος παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ και **των προσυπογραφόμενων παρόχων** αξιολογήσεων ΠΚΔ **που είναι εγκατεστημένοι εκτός της Ένωσης** και αναφέρονται στο άρθρο 11 και, κατά περίπτωση, των αρμόδιων αρχών της τρίτης χώρας που είναι υπεύθυνες για την εποπτεία του προσυπογραφόμενου παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ **·**
 - δ) την ταυτότητα των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ **που είναι εγκατεστημένοι εκτός της Ένωσης και** έχουν αναγνωριστεί σύμφωνα με το άρθρο 12, **των εγκατεστημένου στην Ένωση νόμιμου εκπροσώπου του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ** και, κατά περίπτωση, των αρμόδιων αρχών της τρίτης χώρας που είναι υπεύθυνες για την εποπτεία των εν λόγω παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ **·**

2. Το μητρώο που αναφέρεται στην παράγραφο 1 είναι προσβάσιμο από το κοινό μέσω του ιστοτόπου της *ESMA* και *επικαιροποιείται χωρίς καθυστέρηση*, όποτε απαιτείται.
3. Από την 1η Ιανουαρίου 2028, κατά τη δημοσιοποίηση οποιωνδήποτε πληροφοριών σύμφωνα με το άρθρο 19 παράγραφος 1 και το άρθρο 23 παράγραφος 1, ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ υποβάλλει ταυτόχρονα τις εν λόγω πληροφορίες στον οικείο φορέα συλλογής που αναφέρεται στην παράγραφο 6 του παρόντος άρθρου προκειμένου να είναι προσβάσιμες στο ESAP που θεσπίστηκε δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) 2023/2859.
4. Οι εν λόγω πληροφορίες συμμορφώνονται με όλες τις ακόλουθες απαιτήσεις:
 - α) οι πληροφορίες καταρτίζονται σε μορφότυπο που επιτρέπει την εξαγωγή δεδομένων, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 σημείο 3) του κανονισμού (ΕΕ) 2023/2859 ή, εφόσον απαιτείται βάσει του ενωσιακού δικαίου, σε μηχαναγνώσιμο μορφότυπο, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 σημείο 4) του κανονισμού (ΕΕ) 2023/2859·
 - β) οι πληροφορίες συνοδεύονται από τα ακόλουθα μεταδεδομένα:
 - i) ***την πλήρη εταιρική επωνυμία και, κατά περίπτωση, την επωνυμία που χρησιμοποιείται για σκοπούς εμπορικής προώθησης και τη συντομογραφία της επωνυμίας*** του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ που υποβάλλει τις πληροφορίες·
 - ii) τον αναγνωριστικό κωδικό νομικής οντότητας του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ, όπως καθορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/2859·
 - iii) το μέγεθος του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ, όπως καθορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/2859·

- iv) το είδος των πληροφοριών, όπως ταξινομούνται σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/2859·
- v) μεταδεδομένα που προσδιορίζουν αν οι πληροφορίες περιλαμβάνουν δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα.

5. Για τους σκοπούς της παραγράφου **4 στοιχείο β) σημείο ii)**, ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ αποκτά τον αναγνωριστικό κωδικό νομικής οντότητας όπως καθορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/2859.
6. Προκειμένου να καταστούν προσβάσιμες στο ESAP οι πληροφορίες που αναφέρονται στην παράγραφο 1, ο φορέας συλλογής, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 σημείο 2 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/2859 είναι η ESMA.
7. Από την 1η Ιανουαρίου 2028, οι πληροφορίες που αναφέρονται στην παράγραφο 1, στο άρθρο 11 παράγραφος 3, **στο άρθρο 35 παράγραφος 6 και στο άρθρο 38 παράγραφος 1** καθίστανται προσβάσιμες στο ESAP. Για τον σκοπό *αυτών*, ο φορέας συλλογής όπως ορίζεται στο άρθρο 2 σημείο 2) του εν λόγω κανονισμού είναι η ESMA. Οι εν λόγω πληροφορίες καταρτίζονται σε μορφότυπο με δυνατότητα εξαγωγής δεδομένων όπως ορίζεται στο άρθρο 2 σημείο 3 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/2859, περιλαμβάνουν τα μεταδεδομένα που αφορούν τις επωνυμίες και, κατά περίπτωση, τον αναγνωριστικό κωδικό νομικής οντότητας του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ, όπως ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 4 του εν λόγω κανονισμού, το είδος των πληροφοριών, όπως έχει ταξινομηθεί σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 4 του εν λόγω κανονισμού, καθώς και το κατά πόσο οι πληροφορίες περιλαμβάνουν δεδομένα προσωπικού.

8. Για τους σκοπούς της διασφάλισης της αποτελεσματικής συλλογής και διαχείρισης των δεδομένων που υποβάλλονται σύμφωνα με την παράγραφο 3, η ESMA καταρτίζει σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να προσδιορίσει:

- α) τυχόν άλλα μεταδεδομένα που πρέπει να συνοδεύουν τις πληροφορίες,
- β) τη διάρθρωση των δεδομένων στις πληροφορίες,
- γ) τις πληροφορίες για τις οποίες απαιτείται μηχαναγνώσιμος μορφότυπος και τον μηχαναγνώσιμο μορφότυπο που πρέπει να χρησιμοποιείται.

Πριν από την κατάρτιση των σχεδίων εκτελεστικών τεχνικών προτύπων, η ESMA διενεργεί ανάλυση κόστους-οφέλους. Για τους σκοπούς του στοιχείου γ) του παρόντος εδαφίου, η ESMA αξιολογεί τα πλεονεκτήματα και τα μειονεκτήματα των διαφόρων μηχαναγνώσιμων μορφοτύπων και διενεργεί κατάλληλες επιτόπιες δοκιμές, **σε διαβούλευση με τα σχετικά ενδιαφερόμενα μέρη.**

Η ESMA υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή.

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με το άρθρο 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

9. Εάν είναι αναγκαίο, η ESMA εκδίδει κατευθυντήριες γραμμές για τις οντότητες, προκειμένου να διασφαλίσει ότι τα μεταδεδομένα που υποβάλλονται σύμφωνα με την παράγραφο 8 πρώτο εδάφιο στοιχείο α) είναι ορθά.

Τίτλος III

Ακεραιότητα και αξιοπιστία των δραστηριοτήτων αξιολόγησης ΠΚΔ

Κεφάλαιο 1

Οργανωτικές απαιτήσεις, διαδικασίες και έγγραφα σχετικά με τη διακυβέρνηση

Άρθρο 15

Γενικές αρχές

1. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ διασφαλίζουν την ανεξαρτησία των δραστηριοτήτων αξιολόγησής τους, μεταξύ άλλων από όλες τις πολιτικές και οικονομικές επιρροές ή περιορισμούς.
2. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ διαθέτουν κανόνες και διαδικασίες που διασφαλίζουν ότι οι αξιολογήσεις τους ΠΚΔ *εκδίδονται*, δημοσιεύονται *και διανέμονται* σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό.
3. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ χρησιμοποιούν συστήματα, πόρους και διαδικασίες που είναι κατάλληλα και αποτελεσματικά για τη συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις τους δυνάμει του παρόντος κανονισμού.
4. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ υιοθετούν και εφαρμόζουν γραπτές πολιτικές και διαδικασίες που διασφαλίζουν ότι οι αξιολογήσεις τους ΠΚΔ βασίζονται σε ενδεδειγμένη ανάλυση όλων των ■ πληροφοριών που έχουν στη διάθεσή τους, *οι οποίες είναι σχετικές με την ανάλυσή τους σύμφωνα με τις δικές τους μεθοδολογίες αξιολόγησης*.
5. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ θεσπίζουν και εφαρμόζουν εσωτερικές πολιτικές και διαδικασίες δέουσας επιμέλειας που διασφαλίζουν ότι τα επιχειρηματικά τους συμφέροντα δεν θίγουν την ανεξαρτησία ή την ακρίβεια των δραστηριοτήτων αξιολόγησης.

6. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ θεσπίζουν και εφαρμόζουν άρτιες διοικητικές και λογιστικές διαδικασίες, μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου και αποτελεσματικές ρυθμίσεις ελέγχου και προστασίας των συστημάτων επεξεργασίας πληροφοριών.
7. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ χρησιμοποιούν μεθοδολογίες αξιολόγησης για τις αξιολογήσεις ΠΚΔ που παρέχουν οι οποίες είναι αυστηρές, συστηματικές, **ανεξάρτητες** και καθιστούν δυνατή την **αιτιολόγηση**, και εφαρμόζουν συνεχώς **και με διαφανή τρόπο** τις εν λόγω μεθοδολογίες αξιολόγησης.
8. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ επανεξετάζουν τις μεθοδολογίες αξιολόγησης που αναφέρονται στην παράγραφο 7 σε συνεχή βάση και τουλάχιστον ετησίως.
9. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ παρακολουθούν και αξιολογούν τουλάχιστον σε ετήσια βάση την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των συστημάτων, των πόρων και των διαδικασιών που αναφέρονται στην παράγραφο 3, λαμβάνουν δε τα κατάλληλα μέτρα για να αντιμετωπίσουν τυχόν ελλείψεις.
10. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ θεσπίζουν και διατηρούν μόνιμη, **ανεξάρτητη** και αποτελεσματική εποπτική **υπηρεσία** προκειμένου να εξασφαλίζουν την εποπτεία των **συνολικών** πτυχών της παροχής των αξιολογήσεών τους ΠΚΔ.

Η εποπτική υπηρεσία διαθέτει τους αναγκαίους πόρους και εμπειρογνώσια και έχει πρόσβαση σε όλες τις πληροφορίες που απαιτούνται για την εκτέλεση των καθηκόντων της. Έχει άμεση πρόσβαση στο διοικητικό όργανο του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ.

Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ αναπτύσσουν και διατηρούν αξιόπιστες διαδικασίες όσον αφορά την εποπτική τους **υπηρεσία**.

11. **Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ λαμβάνουν όλα τα απαραίτητα μέτρα ώστε να διασφαλίσουν ότι η ποιότητα των πληροφοριών που χρησιμοποιούν για την έκδοση αξιολογήσεων ΠΚΔ είναι επαρκής και οι εν λόγω πληροφορίες προέρχονται από αξιόπιστες πηγές. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ δηλώνουν σαφώς και ρητά ότι οι αξιολογήσεις τους ΠΚΔ αποτελούν τη δική τους γνώμη.**
12. **Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ ενημερώνουν το αξιολογούμενο στοιχείο ή τον εκδότη του αξιολογούμενου στοιχείου κατά τις εργάσιμες ώρες του και τουλάχιστον δύο πλήρεις εργάσιμες ημέρες πριν από την πρώτη έκδοση της αξιολόγησης ΠΚΔ, προκειμένου να δώσουν στο αξιολογούμενο στοιχείο ή στον εκδότη του αξιολογούμενου στοιχείου τη δυνατότητα να ενημερώσει τον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ για τυχόν αντικειμενικά σφάλματα. Για τον σκοπό αυτόν, οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ καθιστούν διαθέσιμες, κατόπιν αιτήματος του αξιολογούμενου στοιχείου ή του εκδότη του αξιολογούμενου στοιχείου, δωρεάν και σε μη εμπορική βάση, τις πληροφορίες που αναφέρονται στο σημείο 1 στοιχεία β) και γ) και στο σημείο 2 στοιχείο β) ii) του παραρτήματος III και την ημερομηνία της τελευταίας επικαιροποίησης των δεδομένων, καθώς και, κατά περίπτωση, τυχόν άλλα δεδομένα που συλλέγονται, εκτιμώνται ή υπολογίζονται σε σχέση με αυτά.**
13. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ δεν αποκαλύπτουν πληροφορίες σχετικά με το πνευματικό κεφάλαιο, τη διανοητική ιδιοκτησία, την τεχνογνωσία ή τα αποτελέσματα της καινοτομίας τους που θα μπορούσαν να χαρακτηριστούν εμπορικό απόρρητο, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 σημείο 1 της οδηγίας (ΕΕ) 2016/943 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁴⁵.
14. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ προβαίνουν σε αλλαγές στις αξιολογήσεις τους ΠΚΔ μόνο σύμφωνα με τις μεθοδολογίες αξιολόγησης που δημοσιεύουν σύμφωνα με το άρθρο 23.

⁴⁵ Οδηγία (ΕΕ) 2016/943 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2016, περί προστασίας της τεχνογνωσίας και των επιχειρηματικών πληροφοριών που δεν έχουν αποκαλυφθεί (εμπορικό απόρρητο) από την παράνομη απόκτηση, χρήση και αποκάλυψή τους (ΕΕ L 157 της 15.6.2016, σ. 1).

Άρθρο 16

Διαχωρισμός επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και γενικών δραστηριοτήτων

1. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ δεν παρέχουν καμία από τις ακόλουθες δραστηριότητες:
 - α) δραστηριότητες παροχής συμβουλών σε επενδυτές ή επιχειρήσεις·
 - β) έκδοση και *διανομή* πιστοληπτικής ικανότητας, *όπως ορίζεται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1060/2009*·
 - γ) ανάπτυξη δεικτών αναφοράς *κατά την έννοια του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 2016/1011*·
 - δ) επενδυτικές *υπηρεσίες και* δραστηριότητες, *όπως ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 2) της οδηγίας 2014/65/ΕΕ*·
 - ε) *υποχρεωτικός έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων και των δεσμεύσεων παροχής διασφάλισης της υποβολής εκθέσεων βιωσιμότητας κατά την έννοια της οδηγίας 2013/34/ΕΕ*·
 - στ) *δραστηριότητες πιστωτικών ιδρυμάτων κατά την έννοια του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και δραστηριότητες ασφάλισης ή αντασφάλισης κατά την έννοια της οδηγίας 2009/138/ΕΚ*.

2. *Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1, οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ μπορούν να παρέχουν τις δραστηριότητες που απαριθμούνται στην παράγραφο 1 στοιχεία δ) και στ), υπό την προϋπόθεση ότι εφαρμόζουν ειδικά μέτρα, συμπεριλαμβανομένων των μέτρων που αναφέρονται στα άρθρα 25 και 26:*

- α) ώστε να διασφαλίζουν ότι κάθε δραστηριότητα ασκείται αυτόνομα και να αποφεύγουν τη δημιουργία δυννητικών κινδύνων σύγκρουσης συμφερόντων κατά τη λήψη αποφάσεων στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων αξιολόγησης ΠΚΔ·*
- β) ώστε να διασφαλίζουν ότι οι υπάλληλοί τους που συμμετέχουν άμεσα στη διαδικασία αξιολόγησης ενός αξιολογούμενου στοιχείου δεν παρέχουν καμία από τις δραστηριότητες που αναφέρονται στην παράγραφο 1.*

Κατά την εφαρμογή των εν λόγω μέτρων, ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ λαμβάνει επίσης υπόψη τις δραστηριότητες του ομίλου στον οποίο ανήκει, κατά περίπτωση.

3. *Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1 στοιχείο γ), ένας πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ μπορεί να υποβάλει στην ESMA αίτηση χορήγησης άδειας για την ανάπτυξη δεικτών αναφοράς, υπό την προϋπόθεση ότι εφαρμόζει ειδικά μέτρα, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που αναφέρονται στην παράγραφο 2. Η ESMA εκτιμά αν τα μέτρα που προτείνει ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ είναι κατάλληλα και επαρκή όσον αφορά τους δυννητικούς κινδύνους σύγκρουσης συμφερόντων. Εάν η ESMA κρίνει ότι τα μέτρα δεν είναι κατάλληλα ή επαρκή όσον αφορά τους δυννητικούς κινδύνους σύγκρουσης συμφερόντων, εφαρμόζεται η παράγραφος 1 στοιχείο γ).*

Κάθε ουσιαστική αλλαγή στα μέτρα που λαμβάνει ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ ή στην εφαρμογή τους κοινοποιείται στην ESMA από τον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ πριν από την υλοποίησή της. Η ESMA εκτιμά κατά πόσον τα μέτρα παραμένουν κατάλληλα και επαρκή όσον αφορά τους δυνητικούς κινδύνους σύγκρουσης συμφερόντων. Εάν τα μέτρα δεν παραμένουν κατάλληλα και επαρκή, εφαρμόζεται η παράγραφος 1 στοιχείο γ).

Η ESMA λαμβάνει την απόφασή της όπως αναφέρεται στο πρώτο και στο δεύτερο εδάφιο εντός 30 εργάσιμων ημερών από την παραλαβή των πλήρων πληροφοριών σχετικά με τα μέτρα που προτείνει ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ και τις ουσιώδεις αλλαγές που επιφέρει σε αυτά ή εντός των προθεσμιών που ορίζονται στο άρθρο 7 εάν η εκτίμηση αποτελεί μέρος της αξιολόγησης της ESMA όσον αφορά την αίτηση χορήγησης άδειας.

4. *Ένας πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ διασφαλίζει ότι οι υπάλληλοί του που συμμετέχουν άμεσα στη διαδικασία αξιολόγησης ενός αξιολογούμενου στοιχείου δεν παρέχουν καμία από τις δραστηριότητες που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία α), β) και ε).*

5. *Η ESMA καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων με τα οποία εξειδικεύονται περαιτέρω οι λεπτομέρειες των μέτρων και των διασφαλίσεων που πρέπει να εφαρμόζονται σύμφωνα με τις παραγράφους 2, 3 και 4.*

Η ESMA υποβάλλει στην Επιτροπή τα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο έως ... [εννέα μήνες από την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώνει τον παρόντα κανονισμό θεσπίζοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προβλέπονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

6. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ διασφαλίζουν ότι η παροχή άλλων υπηρεσιών από αυτές που αναφέρονται στην παράγραφο 1 δεν δημιουργεί κινδύνους σύγκρουσης συμφερόντων στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων τους αξιολόγησης ΠΚΔ. ***Σε περίπτωση κινδύνου σύγκρουσης συμφερόντων, οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ δεν προσφέρουν τέτοιες άλλες υπηρεσίες.***

Άρθρο 17

Αναλυτές αξιολογήσεων, εργαζόμενοι και άλλα πρόσωπα που συμμετέχουν στην παροχή αξιολογήσεων ΠΚΔ

1. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ διασφαλίζουν ότι οι αναλυτές αξιολογήσεων, οι εργαζόμενοι και ***οποιαδήποτε άλλα φυσικά πρόσωπα που τελούν υπό τον έλεγχό τους ή των οποίων*** οι υπηρεσίες τίθενται στη διάθεσή τους, ***για παράδειγμα μέσω συμβατικής σχέσης***, και που συμμετέχουν άμεσα στην παροχή αξιολογήσεων ΠΚΔ, συμπεριλαμβανομένων των αναλυτών που συμμετέχουν άμεσα στη διαδικασία αξιολόγησης και των προσώπων που συμμετέχουν στην παροχή βαθμολογιών ***ΠΚΔ, είναι κατάλληλα καταρτισμένα και*** διαθέτουν τις γνώσεις και την πείρα που απαιτούνται για την εκτέλεση των καθηκόντων και των εργασιών που τους ανατίθενται, ***μεταξύ άλλων, κατά περίπτωση, επαρκή κατανόηση του δνητικού ουσιώδους χρηματοοικονομικού κινδύνου για την αξιολογούμενη οντότητα και του δνητικού ουσιώδους αντικτύπου της αξιολογούμενης οντότητας στο περιβάλλον και στην κοινωνία γενικότερα.***

2. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ διασφαλίζουν ότι δεν επιτρέπεται στα πρόσωπα που αναφέρονται στην παράγραφο 1 να κινούν ή να συμμετέχουν σε διαπραγματεύσεις σχετικά με αμοιβές ή πληρωμές με **οποιοδήποτε αξιολογούμενο στοιχείο ή οποιονδήποτε εκδότη αξιολογούμενου στοιχείου** ή κάθε πρόσωπο που συνδέεται με το **αξιολογούμενο στοιχείο** μέσω ελέγχου.
3. Τα πρόσωπα που αναφέρονται στην παράγραφο 1, **τα οποία συμμετέχουν άμεσα στον καθορισμό μιας επιμέρους αξιολόγησης ενός αξιολογούμενου στοιχείου, καθώς και τα πρόσωπα που κατέχουν ανώτερη διευθυντική θέση στον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ,** δεν αγοράζουν ούτε πωλούν χρηματοπιστωτικά μέσα τα οποία εκδίδει, εγγυάται ή υποστηρίζει με άλλον τρόπο οποιαδήποτε αξιολογούμενη οντότητα **ή οποιαδήποτε οντότητα εντός του ομίλου της αξιολογούμενης οντότητας,** με εξαίρεση τα μερίδια σε προγράμματα διαφοροποιημένων συλλογικών επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων των κεφαλαίων υπό διαχείριση, **ή επενδύσεις που πραγματοποιούνται στο πλαίσιο διαχείρισης χαρτοφυλακίου απεριόριστης εντολής,** ούτε συμμετέχουν σε οποιαδήποτε συναλλαγή σε τέτοια χρηματοπιστωτικά μέσα.
4. Τα πρόσωπα που αναφέρονται στην παράγραφο 1 δεν συμμετέχουν **άμεσα** ούτε επηρεάζουν κατ' άλλον τρόπο τον καθορισμό μιας αξιολόγησης ΠΚΔ **του σχετικού αξιολογούμενου στοιχείου,** όταν τα εν λόγω πρόσωπα:
- α) κατέχουν χρηματοπιστωτικά μέσα του **αξιολογούμενου στοιχείου,** με εξαίρεση τα μερίδια σε προγράμματα διαφοροποιημένων συλλογικών επενδύσεων, **συμπεριλαμβανομένων των κεφαλαίων υπό διαχείριση, και επενδύσεις που πραγματοποιούνται στο πλαίσιο διαχείρισης χαρτοφυλακίου απεριόριστης εντολής·**

- β) κατέχουν χρηματοπιστωτικά μέσα οποιασδήποτε οντότητας που σχετίζεται με ένα **αξιολογούμενο στοιχείο**, η κατοχή των οποίων μπορεί να δημιουργήσει ή να θεωρηθεί γενικά ότι δημιουργεί σύγκρουση συμφερόντων, με εξαίρεση τα μερίδια σε προγράμματα διαφοροποιημένων συλλογικών επενδύσεων, **συμπεριλαμβανομένων των κεφαλαίων υπό διαχείριση, και επενδύσεις που πραγματοποιούνται στο πλαίσιο διαχείρισης χαρτοφυλακίου απεριόριστης εντολής**·
- γ) είχαν **κατά το τελευταίο έτος** εργασιακή ή άλλη επαγγελματική σχέση ή οποιαδήποτε άλλη σχέση με την αξιολογούμενη οντότητα **ή με οποιαδήποτε οντότητα εντός του ομίλου του αξιολογούμενου στοιχείου** που μπορεί να δημιουργήσει ή να θεωρηθεί γενικά ότι δημιουργεί σύγκρουση συμφερόντων.
5. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ εξασφαλίζουν ότι τα αναφερόμενα στην παράγραφο 1 πρόσωπα, **καθώς και τα πρόσωπα που κατέχουν ανώτερη διευθυντική θέση στον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ**:
- α) λαμβάνουν όλα τα εύλογα μέτρα για την προστασία των περιουσιακών στοιχείων και των αρχείων του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ από απάτη, κλοπή ή κατάχρηση, λαμβανομένων υπόψη της φύσης, της κλίμακας και της πολυπλοκότητας των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ καθώς και της φύσης και του φάσματος των δραστηριοτήτων αξιολόγησης ΠΚΔ·
- β) δεν ανταλλάσσουν πληροφορίες που έχουν κοινοποιηθεί εμπιστευτικά στον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ με οποιονδήποτε δεν συμμετέχει άμεσα στην παροχή δραστηριοτήτων αξιολόγησης ΠΚΔ, συμπεριλαμβανομένων αναλυτών αξιολογήσεων και εργαζομένων οποιουδήποτε προσώπου που συνδέεται με τον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ μέσω ελέγχου, άμεσα ή έμμεσα, καθώς και με οποιοδήποτε άλλο φυσικό πρόσωπο οι υπηρεσίες του οποίου τίθενται ή έχουν τεθεί στη διάθεση ή υπό τον έλεγχο κάθε προσώπου που συνδέεται με τον πάροχο αξιολόγησης ΠΚΔ μέσω ελέγχου, άμεσα ή έμμεσα·

- γ) δεν χρησιμοποιούν ούτε ανταλλάσσουν εμπιστευτικές πληροφορίες για οποιονδήποτε άλλο σκοπό εκτός από την παροχή δραστηριοτήτων αξιολόγησης ΠΚΔ, μεταξύ άλλων και για τη διαπραγμάτευση χρηματοπιστωτικών μέσων·
- δ) **δεν ζητούν ούτε δέχονται χρήματα, δώρα ή διευκολύνσεις από οποιονδήποτε με τον οποίο συναλλάσσεται ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ.**

6. Τα πρόσωπα που αναφέρονται στην παράγραφο 1 τα οποία θεωρούν ότι οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο που αναφέρεται στην παράγραφο 1 έχει εμπλακεί σε ενέργειες που είναι κατά τη γνώμη τους παράνομες, ενημερώνουν αμέσως σχετικά την **εποπτική** υπηρεσία. Ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ διασφαλίζει ότι η εν λόγω αναφορά δεν έχει αρνητικές συνέπειες για τον αναφέροντα.
7. Σε περίπτωση που ένας αναλυτής αξιολογήσεων διακόψει τη σχέση εργασίας του με τον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ και στη συνέχεια προσληφθεί **εντός ενός έτους** από **αξιολογούμενο στοιχείο ή εκδότη αξιολογούμενου στοιχείου** στην αξιολόγηση **του οποίου** είχε συμμετάσχει **άμεσα**, ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ επανεξετάζει τις εργασίες του αναλυτή αξιολογήσεων για ένα έτος πριν από την αποχώρησή του.
8. Τα πρόσωπα που αναφέρονται στην παράγραφο 1, **καθώς και τα πρόσωπα που κατέχουν ανώτερη διευθυντική θέση στον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ**, δεν αναλαμβάνουν ανώτερη διοικητική θέση σε **αξιολογούμενο στοιχείο ή εκδότη αξιολογούμενου στοιχείου** στην αξιολόγηση **του οποίου** είχαν συμμετάσχει για **εννέα** μήνες μετά την παροχή της εν λόγω αξιολόγησης.

Άρθρο 18

Απαιτήσεις τήρησης αρχείων

1. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ καταγράφουν τις οικείες δραστηριότητες αξιολόγησης ΠΚΔ. Οι καταγραφές αυτές περιέχουν τις πληροφορίες που παρατίθενται **στα παραρτήματα I και II**.
2. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ διατηρούν τις πληροφορίες που αναφέρονται στην παράγραφο 1 για τουλάχιστον πέντε έτη και σε μορφή που καθιστά δυνατή την αναπαραγωγή και την πλήρη κατανόηση του καθορισμού μιας αξιολόγησης ΠΚΔ.

Άρθρο 19

Μηχανισμός διαχείρισης καταγγελιών

1. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ εφαρμόζουν και δημοσιεύουν στον ιστότοπό τους διαδικασίες για την παραλαβή, τη διερεύνηση και τη διατήρηση αρχείων σχετικά με τις καταγγελίες που υποβάλλονται **από χρήστες αξιολογήσεων ΠΚΔ, αξιολογούμενα στοιχεία και εκδότες αξιολογούμενων στοιχείων. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ παρέχουν επίσης ευκρινώς στον ιστότοπό τους πληροφορίες σχετικά με τον μηχανισμό διαχείρισης καταγγελιών που εφαρμόζουν και τα στοιχεία επικοινωνίας τους.**

2. Οι διαδικασίες που αναφέρονται στην παράγραφο 1 διασφαλίζουν ότι:
- α) ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ δημοσιοποιεί την πολιτική χειρισμού καταγγελιών·
 - β) οι καταγγελίες διερευνώνται έγκαιρα και αντικειμενικά, το δε αποτέλεσμα της έρευνας κοινοποιείται στον καταγγέλλοντα μέσα σε εύλογο χρονικό διάστημα, εκτός αν η κοινοποίησή του θα αντέβαινε σε στόχους δημόσιας πολιτικής ή στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁴⁶.
 - γ) η έρευνα διεξάγεται ανεξάρτητα από οποιονδήποτε υπάλληλο ενέχεται στο αντικείμενο της καταγγελίας.
3. *Μπορούν να υποβάλλονται καταγγελίες σχετικά με:*
- α) *τις πηγές δεδομένων που χρησιμοποιούνται για συγκεκριμένη αξιολόγηση ΠΚΔ, αντικειμενικά και άλλα σφάλματα·*
 - β) *τον τρόπο με τον οποίο εφαρμόστηκε η μεθοδολογία αξιολόγησης σε σχέση με συγκεκριμένη αξιολόγηση ΠΚΔ·*
 - γ) *το κατά πόσον μια συγκεκριμένη αξιολόγηση ΠΚΔ είναι αντιπροσωπευτική του αξιολογούμενου στοιχείου ή του εκδότη του αξιολογούμενου στοιχείου.*

⁴⁶ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Απριλίου 2014, για την κατάχρηση της αγοράς (κανονισμός για την κατάχρηση της αγοράς) και την κατάργηση της οδηγίας 2003/6/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και των οδηγιών της Επιτροπής 2003/124/ΕΚ, 2003/125/ΕΚ και 2004/72/ΕΚ (ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 1).

Άρθρο 20

Αιτιολογημένες ανησυχίες

1. **Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ διαθέτουν διαδικασίες για την παραλαβή αιτιολογημένων ανησυχιών από τα ενδιαφερόμενα μέρη, τα οποία αναφέρουν το όνομα και τη θέση τους.**
2. **Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ, με εξαίρεση τους μικρότερους παρόχους αξιολογήσεων ΠΚΔ, που εμπίπτουν στην έννοια του ανώτατου ορίου καθαρού κύκλου εργασιών για τον ορισμό των μικρών επιχειρήσεων στην οδηγία 2013/34/ΕΕ, προσπαθούν να απαντήσουν στις αιτιολογημένες ανησυχίες εντός 30 εργάσιμων ημερών.**

Άρθρο 21

Εξωτερική ανάθεση

1. **Η εξωτερική ανάθεση** σημαντικών επιχειρησιακών καθηκόντων **δεν βλάπτει** ουσιαστικά την ποιότητα του εσωτερικού ελέγχου του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ **και** την ικανότητα της Ευρωπαϊκής Αρχής Εποπτείας και Αγορών (ESMA) να εποπτεύει τη συμμόρφωση του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ με τις υποχρεώσεις του δυνάμει του παρόντος κανονισμού.
2. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ που αναθέτουν σε τρίτους καθήκοντα ή οποιεσδήποτε υπηρεσίες ή δραστηριότητες που σχετίζονται με την παροχή αξιολόγησης ΠΚΔ παραμένουν πλήρως υπεύθυνοι για την εκπλήρωση όλων των υποχρεώσεων που απορρέουν από τον παρόντα κανονισμό.
3. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ που αναθέτουν σε τρίτους καθήκοντα ή οποιεσδήποτε υπηρεσίες ή δραστηριότητες που σχετίζονται με την παροχή αξιολόγησης ΠΚΔ παραμένουν πλήρως υπεύθυνοι για τη δημοσιοποίηση των πληροφοριών που αναφέρονται στο παράρτημα ΙΙ.

Εξαιρέσεις από τις απαιτήσεις διακυβέρνησης

1. **■ Ένας πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ μπορεί να υποβάλει αίτημα στην ESMA για εξαίρεση από τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις που αναφέρονται στο άρθρο 15 παράγραφοι 6, 8 και 10.**
2. **Κατά την αξιολόγηση ενός τέτοιου αιτήματος, η ESMA επαληθεύει αν πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:**
 - α) ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ είναι μικρή *επιχείρηση ή μικρός όμιλος* σύμφωνα με τα κριτήρια που ορίζονται στο άρθρο 3 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ·
 - β) ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ έχει εφαρμόσει μέτρα και διαδικασίες, ιδίως μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου, ρυθμίσεις όσον αφορά την υποβολή εκθέσεων και μέτρα που εγγυώνται την ανεξαρτησία των αναλυτών αξιολόγησης και των προσώπων που εγκρίνουν τις αξιολογήσεις ΠΚΔ, και εξασφαλίζουν την αποτελεσματική συμμόρφωση με τον παρόντα κανονισμό·
 - γ) *ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ έχει αποδείξει ότι* το μέγεθός του δεν έχει καθοριστεί κατά τρόπο ώστε να αποφεύγεται η συμμόρφωση με τον *παρόντα* κανονισμό·
 - δ) *ο πάροχος ΠΚΔ έχει αποδείξει με επαρκή σαφήνεια ότι οι απαιτήσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 δεν είναι αναλογικές προς τη φύση, την κλίμακα ή την πολυπλοκότητα της επιχειρηματικής δραστηριότητας του εν λόγω παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ ή λόγω της φύσης ή του εύρους της έκδοσης των οικείων αξιολογήσεων ΠΚΔ.*

Βάσει των ανωτέρω εκτιμήσεων, η ESMA δύναται να εξαιρέσει τον εν λόγω πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ από όλες τις απαιτήσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 ή, σε δεόντως αιτιολογημένες περιπτώσεις και με βάση τα στοιχεία που παρέχει ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο στοιχείο δ), μόνο από ορισμένες από τις εν λόγω απαιτήσεις.

Κεφάλαιο 2
Απαιτήσεις διαφάνειας

Άρθρο 23

Δημοσιοποίηση των μεθοδολογιών, των μοντέλων και των βασικών παραδοχών αξιολόγησης που χρησιμοποιούνται στις δραστηριότητες αξιολόγησης ΠΚΔ

1. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ δημοσιοποιούν στον ιστότοπό τους **τουλάχιστον** τις μεθοδολογίες, τα μοντέλα και τις βασικές παραδοχές αξιολόγησης που χρησιμοποιούν στις οικείες δραστηριότητες αξιολόγησης ΠΚΔ, συμπεριλαμβανομένων των πληροφοριών που αναφέρονται στο **στοιχείο δ) του παραρτήματος Ι και** στο σημείο 1 του παραρτήματος ΙΙΙ. **Οι πληροφορίες αυτές θα πρέπει να δημοσιεύονται με σαφή και διαφανή τρόπο και να προσδιορίζονται σε χωριστή ενότητα του ιστοτόπου του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ.**
2. **Παρέχονται χωριστές αξιολογήσεις Π, Κ και Δ αντί ενός ενιαίου δείκτη μέτρησης ΠΚΔ που συγκεντρώνει τους παράγοντες Π, Κ και Δ. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ παρέχουν τις γνωστοποιήσεις που αναφέρονται στο παρόν άρθρο και στο άρθρο 24 χωριστά για κάθε παράγοντα.**
3. **Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου, οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ μπορούν να παρέχουν ενιαία αξιολόγηση ΠΚΔ που συγκεντρώνει τους παράγοντες Π, Κ και Δ, εφόσον παρέχουν, με την επιφύλαξη περαιτέρω υποχρεώσεων γνωστοποίησης δυνάμει του παρόντος κανονισμού, τις πληροφορίες που αναφέρονται στο παράρτημα ΙΙΙ σημείο 1 στοιχείο η).**

4. Η ESMA καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων με τα οποία εξειδικεύονται περαιτέρω τα στοιχεία που πρέπει να δημοσιοποιούνται σύμφωνα με την παράγραφο 1. **Τα στοιχεία αυτά δεν περιλαμβάνουν συμπληρωματικές απαιτήσεις γνωστοποίησης πέραν εκείνων που απαριθμούνται στο σημείο 1 του παραρτήματος III.**
5. Η ESMA υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων **της παραγράφου 4** στην Επιτροπή έως ... **[εννέα μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος]**.
- Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να θεσπίζει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προβλέπονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τη διαδικασία που καθορίζεται στα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.**
6. **Ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ παρέχει τις πληροφορίες που αναφέρονται στο παράρτημα III σημείο 1 το αργότερο όταν ξεκινά την έκδοση αξιολογήσεων ΠΚΔ.**
7. **Η ESMA δύναται να καταρτίζει σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων για τον καθορισμό των προτύπων δεδομένων, των μορφοτύπων και των υποδειγμάτων που πρέπει να χρησιμοποιούν οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ για την παρουσίαση των πληροφοριών που αναφέρονται στην παράγραφο 1.**
- Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να θεσπίζει τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα που προβλέπονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τη διαδικασία που καθορίζεται στο άρθρο 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.**

Άρθρο 24

Γνωστοποιήσεις στους *χρήστες* αξιολογήσεων ΠΚΔ και στις αξιολογούμενες οντότητες

1. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ *θέτουν, σε συνεχή βάση, στη διάθεση των χρηστών των αξιολογήσεων ΠΚΔ και των αξιολογούμενων οντοτήτων* τουλάχιστον τις πληροφορίες που αναφέρονται στο σημείο 2 του παραρτήματος III.
2. *Ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ διασφαλίζει ότι, όταν παρέχει στον συνδρομητή άδεια να γνωστοποιήσει την αξιολόγηση ΠΚΔ, ο σύνδεσμος προς τις πληροφορίες του σημείου 1 του παραρτήματος III επισυνάπτεται στην αξιολόγηση ΠΚΔ.*
3. Η ESMA καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων με τα οποία εξειδικεύονται περαιτέρω τα στοιχεία που πρέπει να δημοσιοποιούνται σύμφωνα με την παράγραφο 1. *Τα εν λόγω στοιχεία δεν περιλαμβάνουν συμπληρωματικές απαιτήσεις γνωστοποίησης πέραν εκείνων που απαριθμούνται στο σημείο 2 του παραρτήματος III.*
4. Η ESMA υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως ... *[εννέα μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος]*.
Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να θεσπίζει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προβλέπονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τη διαδικασία που καθορίζεται στα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

5. *Η ESMA δύναται να καταρτίζει σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων για τον καθορισμό των προτύπων δεδομένων, των μορφοτύπων και των υποδειγμάτων που πρέπει να χρησιμοποιούν οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ για την παρουσίαση των πληροφοριών που αναφέρονται στην παράγραφο 1.*

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να θεσπίζει τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα που προβλέπονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τη διαδικασία που καθορίζεται στο άρθρο 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

Κεφάλαιο 3

Ανεξαρτησία και σύγκρουση συμφερόντων

Άρθρο 25

Ανεξαρτησία και αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων

1. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ διαθέτουν άρτιο πλαίσιο διακυβέρνησης, το οποίο περιλαμβάνει σαφή οργανωτική διάρθρωση με σαφώς καθορισμένους ρόλους και αρμοδιότητες, που χαρακτηρίζονται από διαφάνεια και συνέπεια, για όλα τα πρόσωπα που συμμετέχουν στην παροχή μιας αξιολόγησης ΠΚΔ.
2. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ λαμβάνουν όλα τα αναγκαία μέτρα ώστε να διασφαλίσουν ότι κάθε παρεχόμενη αξιολόγηση ΠΚΔ δεν επηρεάζεται από υπάρχουσες ή ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων ή επαγγελματικές **ή άλλες** σχέσεις, είτε από τους ίδιους τους παρόχους αξιολογήσεων ΠΚΔ είτε από τους μετόχους, τα στελέχη, τους αναλυτές αξιολογήσεων, τους εργαζομένους τους ή οποιοδήποτε άλλο φυσικό πρόσωπο οι υπηρεσίες του οποίου τίθενται στη διάθεση ή υπό τον έλεγχο των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ ή κάθε πρόσωπο που συνδέεται μαζί τους μέσω ελέγχου, άμεσα ή έμμεσα **ή οποιονδήποτε τρίτο πάροχο στον οποίο έχουν ανατεθεί καθήκοντα ή υπηρεσίες ή δραστηριότητες.**

3. Σε περίπτωση που υπάρχει κίνδυνος σύγκρουσης συμφερόντων στο εσωτερικό ενός παρόχου αξιολόγησης ΠΚΔ λόγω της ιδιοκτησιακής δομής, των ελεγχουσών συμμετοχών ή των δραστηριοτήτων του εν λόγω παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ, οποιασδήποτε οντότητας που κατέχει ή ελέγχει τον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ, οντότητας που ανήκει ή ελέγχεται από τον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ, ή οποιασδήποτε συνδεδεμένης οντότητας του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ **ή τρίτου παρόχου, η ESMA αναλαμβάνει δράση.** Η ESMA μπορεί να απαιτήσει από τον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ να λάβει μέτρα για τον μετριασμό του εν λόγω κινδύνου. ■

Σε περίπτωση που η σύγκρουση συμφερόντων που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο δεν **αντιμετωπίζεται** επαρκώς **με ειδικά μέτρα μετριασμού του κινδύνου, η ESMA απαιτεί από τον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ τον τερματισμό της παράβασης.** Αν είναι αναγκαίο, η ESMA μπορεί να απαιτήσει από τον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ να παύσει τις δραστηριότητες ή τις σχέσεις που δημιουργούν τη σύγκρουση συμφερόντων ή ■ να σταματήσει να παρέχει τις αξιολογήσεις ΠΚΔ.

4. **Μέτοχος ή μέλος παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ που ασκεί σημαντική επιρροή, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 σημείο 13) της οδηγίας 2013/34/ΕΕ, στον εν λόγω πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ ή σε επιχείρηση που έχει την εξουσία να ασκεί έλεγχο ή κυριαρχική επιρροή στον εν λόγω πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ, απαγορεύεται να προβαίνει σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες ενέργειες:**

- α) να ασκεί σημαντική επιρροή σε οποιονδήποτε άλλο πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ·**
- β) να έχει το δικαίωμα ή την εξουσία να διορίζει ή να παύει μέλη του διοικητικού ή εποπτικού συμβουλίου οποιουδήποτε άλλου παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ·**
- γ) να είναι μέλος του διοικητικού ή εποπτικού συμβουλίου οποιουδήποτε άλλου παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ·**

Η παρούσα παράγραφος δεν εφαρμόζεται σε επενδύσεις σε άλλους παρόχους αξιολογήσεων ΠΚΔ που ανήκουν στον ίδιο όμιλο παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ ούτε σε επενδύσεις σε παρόχους αξιολογήσεων ΠΚΔ που είναι πολύ μικρές ή μικρές επιχειρήσεις σύμφωνα με τα κριτήρια του άρθρου 3 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ.

5. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ γνωστοποιούν στην ESMA όλες τις υφιστάμενες ή δυνητικές συγκρούσεις συμφερόντων, συμπεριλαμβανομένων των συγκρούσεων συμφερόντων που προκύπτουν από την ιδιοκτησία ή τον έλεγχο των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ.
6. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ καταρτίζουν και εφαρμόζουν πολιτικές, διαδικασίες και αποτελεσματικές οργανωτικές ρυθμίσεις για τον εντοπισμό, τη γνωστοποίηση, την πρόληψη, τη διαχείριση και τον μετριασμό των συγκρούσεων συμφερόντων. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ επανεξετάζουν και επικαιροποιούν τακτικά τις εν λόγω πολιτικές, διαδικασίες και ρυθμίσεις. Οι εν λόγω πολιτικές, διαδικασίες και ρυθμίσεις προλαμβάνουν, διαχειρίζονται και μετριάζουν συγκεκριμένα τις συγκρούσεις συμφερόντων που οφείλονται στην ιδιοκτησία ή τον έλεγχο του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ ή σε άλλα συμφέροντα στον όμιλο του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ, ή σε συγκρούσεις συμφερόντων που προκαλούνται από άλλα πρόσωπα που ασκούν επιρροή ή έλεγχο στον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ σε σχέση με τον καθορισμό της αξιολόγησης ΠΚΔ.
7. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ επανεξετάζουν τις δραστηριότητές τους για τον εντοπισμό πιθανών συγκρούσεων συμφερόντων τουλάχιστον κάθε χρόνο.

Άρθρο 26

Διαχείριση ενδεχόμενων συγκρούσεων συμφερόντων από τους εργαζομένους

1. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ εξασφαλίζουν ότι οι εργαζόμενοί τους και οποιαδήποτε άλλα φυσικά πρόσωπα των οποίων οι υπηρεσίες τίθενται στη διάθεση ή υπό τον έλεγχό τους και τα οποία εμπλέκονται άμεσα στην παροχή αξιολόγησης ΠΚΔ:
 - α) διαθέτουν τις δεξιότητες που είναι αναγκαίες για την εκτέλεση των καθηκόντων και των εργασιών τους και υπόκεινται σε αποτελεσματική διαχείριση και εποπτεία·
 - β) δεν υπόκεινται σε αθέμιτη επιρροή ή συγκρούσεις συμφερόντων·
 - γ) **δεν αποζημιώνονται και η απόδοσή τους δεν αξιολογείται κατά τρόπο που να δημιουργεί συγκρούσεις συμφερόντων ούτε θίγουν με άλλον τρόπο την ακεραιότητα της διαδικασίας καθορισμού της αξιολόγησης ΠΚΔ·**
 - δ) δεν διαθέτουν συμφέροντα ή επιχειρηματικές σχέσεις που διακυβεύουν τις δραστηριότητες του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ·
 - ε) απαγορεύεται να συνεισφέρουν στον καθορισμό αξιολόγησης ΠΚΔ μέσω της συμμετοχής σε προσφορές αγοράς, προσφορές πώλησης και συναλλαγές σε προσωπική βάση ή για λογαριασμό παραγόντων της αγοράς, παρά μόνο αν η εν λόγω συνεισφορά απαιτείται ρητώς στο πλαίσιο της μεθοδολογίας αξιολόγησης ΠΚΔ και σύμφωνα με τους ειδικούς κανόνες της·

στ) υπόκεινται σε αποτελεσματικές διαδικασίες ελέγχου της ανταλλαγής πληροφοριών με άλλους υπαλλήλους και οποιαδήποτε άλλα πρόσωπα εμπλέκονται σε δραστηριότητες που ενδέχεται να συνεπάγονται κίνδυνο σύγκρουσης συμφερόντων ή σε περίπτωση που οι πληροφορίες αυτές μπορούν να επηρεάσουν την αξιολόγηση ΠΚΔ.

2. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ θεσπίζουν ειδικές διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου για τη διασφάλιση της ακεραιότητας και της αξιοπιστίας του υπαλλήλου ή του προσώπου που προσδιορίζει την αξιολόγηση ΠΚΔ, συμπεριλαμβανομένης της εσωτερικής εξακρίβωσης από τη διοίκηση πριν τη διάδοση της αξιολόγησης ΠΚΔ.

Άρθρο 27

Δίκαιη, εύλογη, διαφανής και μη διακριτική μεταχείριση των χρηστών αξιολογήσεων ΠΚΔ

1. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ λαμβάνουν κατάλληλα μέτρα για να διασφαλίσουν ότι τα τέλη που χρεώνονται στους πελάτες είναι δίκαια, εύλογα, διαφανή **και δεν εισάγουν διακρίσεις**.
2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, η ESMA μπορεί να απαιτεί από τους παρόχους αξιολογήσεων ΠΚΔ να της υποβάλουν τεκμηριωμένα αποδεικτικά στοιχεία σχετικά με την τιμολογιακή πολιτική τους, συμπεριλαμβανομένων της δομής των τελών και των κριτηρίων τιμολόγησης. Η ESMA μπορεί να λαμβάνει εποπτικά μέτρα σύμφωνα με το άρθρο 35 και μπορεί να αποφασίζει να επιβάλει πρόστιμα σύμφωνα με το άρθρο 36 εάν διαπιστώσει ότι τα τέλη των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ δεν είναι δίκαια, εύλογα και διαφανή **και ότι εισάγουν διακρίσεις**.

Κεφάλαιο 4
Εποπτεία από την ESMA

Τμήμα 1
Γενικές αρχές

Άρθρο 28

Μη επέμβαση στο περιεχόμενο ή τις μεθοδολογίες αξιολογήσεων

Κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό, η ESMA, η Επιτροπή ή οποιαδήποτε δημόσια αρχή κράτους μέλους δεν επεμβαίνει στο περιεχόμενο των αξιολογήσεων ΠΚΔ ή των μεθοδολογιών.

Άρθρο 29

ESMA

1. Σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, η ESMA εκδίδει και επικαιροποιεί κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τη συνεργασία μεταξύ της ESMA και των αρμόδιων αρχών για τους σκοπούς του παρόντος κανονισμού, συμπεριλαμβανομένων των διαδικασιών και των λεπτομερών όρων που αφορούν την ανάθεση καθηκόντων.
2. Σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, η ESMA, σε συνεργασία με την EAT και την EIOPA, εκδίδει και επικαιροποιεί κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με την εφαρμογή του καθεστώτος προσυπογραφής που αναφέρεται στο άρθρο 10 του παρόντος κανονισμού έως ... *[εννέα μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος]*.

3. Η ESMA δημοσιεύει ετήσια έκθεση σχετικά με την εφαρμογή του παρόντος κανονισμού, μεταξύ άλλων σχετικά με τα εποπτικά μέτρα που λαμβάνει και τις κυρώσεις που επιβάλλει δυνάμει του παρόντος κανονισμού, συμπεριλαμβανομένων των προστίμων και των περιοδικών χρηματικών ποινών. Η εν λόγω έκθεση περιλαμβάνει, ειδικότερα, πληροφορίες σχετικά με την εξέλιξη της αγοράς αξιολογήσεων ΠΚΔ και αξιολόγηση της εφαρμογής των καθεστώτων τρίτων χωρών που αναφέρονται στα άρθρα 10, 11 και 12.
- Η ESMA υποβάλλει την ετήσια έκθεση που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο και την Επιτροπή.
4. ***Η ESMA δημοσιεύει ετησίως στον ιστότοπό της κατάλογο των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ που είναι καταχωρισμένοι στο μητρώο του άρθρου 14 παράγραφος 1, αναφέροντας το συνολικό μερίδιο αγοράς τους στην Ένωση. Στη δημοσίευση αποτυπώνεται η δομή της αγοράς, συμπεριλαμβανομένων των επιπέδων συγκέντρωσης και της ποικιλομορφίας των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ.***
5. ***Για τους σκοπούς της παραγράφου 4, το μερίδιο αγοράς μετράται με βάση τον ετήσιο κύκλο εργασιών που προκύπτει από τις δραστηριότητες αξιολόγησης ΠΚΔ σε επίπεδο ομίλου στην Ένωση.***
6. Η ESMA συνεργάζεται με την EAT και την EIOPA κατά την εκτέλεση των καθηκόντων της και ζητεί τη γνώμη της EAT και της EIOPA πριν από την έκδοση και επικαιροποίηση κατευθυντήριων γραμμών και την υποβολή σχεδίων ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων.

Άρθρο 30

Αρμόδιες αρχές

1. Έως ... *[15 μήνες από την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού]*, κάθε κράτος μέλος ορίζει αρμόδια αρχή για τους σκοπούς του παρόντος κανονισμού.
2. Οι αρμόδιες αρχές διαθέτουν επαρκή, σε ικανότητα και εμπειρία, στελέχωση προκειμένου να είναι σε θέση να εφαρμόσουν τον παρόντα κανονισμό.

Άρθρο 31

Άσκηση των εξουσιών δυνάμει των άρθρων 32 έως 34

Οι εξουσίες που ανατίθενται στην ESMA ή οποιονδήποτε υπάλληλο της ESMA ή άλλο εξουσιοδοτημένο από αυτήν πρόσωπο δυνάμει των άρθρων 32, 33 και 34 δεν ασκούνται για να απαιτηθεί η γνωστοποίηση πληροφοριών ή εγγράφων που υπόκεινται σε νομικό επαγγελματικό προνόμιο.

Άρθρο 32

Αιτήσεις παροχής πληροφοριών

1. Η ESMA μπορεί, με απλό αίτημα ή με απόφαση, να ζητήσει από παρόχους αξιολογήσεων ΠΚΔ, πρόσωπα που συμμετέχουν σε δραστηριότητες αξιολόγησης ΠΚΔ, ***αξιολογούμενα στοιχεία και εκδότες αξιολογούμενων στοιχείων***, τρίτους στους οποίους οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ έχουν αναθέσει επιχειρησιακά καθήκοντα ή δραστηριότητες, καθώς και πρόσωπα που έχουν άλλη στενή και ουσιαστική σχέση ή σύνδεση με παρόχους αξιολογήσεων ΠΚΔ ή δραστηριότητες αξιολόγησης ΠΚΔ, να παράσχουν όλες τις πληροφορίες τις οποίες χρειάζεται για την εκτέλεση των καθηκόντων της δυνάμει του παρόντος κανονισμού.

2. Κατά τη διαβίβαση απλής αίτησης για παροχή πληροφοριών δυνάμει της παραγράφου 1, η ESMA:
- α) αναφέρεται στο παρόν άρθρο ως νομική βάση της αίτησης·
 - β) δηλώνει τον σκοπό της αίτησης·
 - γ) προσδιορίζει τις απαιτούμενες πληροφορίες·
 - δ) καθορίζει *εύλογη* προθεσμία εντός *της οποίας πρέπει να παρασχεθούν οι πληροφορίες και τον μορφότυπο με* τον οποίο πρέπει να παρασχεθούν οι πληροφορίες·
 - ε) πληροφορεί το πρόσωπο από το οποίο ζητούνται οι πληροφορίες ότι δεν υπάρχει υποχρέωση παροχής πληροφοριών, αλλά οποιαδήποτε απάντηση στην αίτηση για πληροφορίες δεν πρέπει να είναι ανακριβής ή παραπλανητική·
 - στ) αναφέρει το πρόστιμο που προβλέπεται στο άρθρο 36, στην περίπτωση που οι απαντήσεις στα υποβληθέντα ερωτήματα είναι ανακριβείς ή παραπλανητικές.
3. Όταν ζητεί την παροχή πληροφοριών στο πλαίσιο της παραγράφου 1 με απόφαση, η ESMA:
- α) αναφέρεται στο παρόν άρθρο ως νομική βάση της αίτησης·
 - β) δηλώνει τον σκοπό της αίτησης·
 - γ) προσδιορίζει τις απαιτούμενες πληροφορίες·

- δ) καθορίζει *εύλογη* προθεσμία εντός *της οποίας πρέπει να παρασχεθούν οι πληροφορίες και τον μορφότυπο με* τον οποίο πρέπει να παρασχεθούν οι πληροφορίες·
- ε) επισημαίνει τις περιοδικές χρηματικές ποινές που προβλέπονται στο άρθρο 37 στην περίπτωση ελλιπούς παροχής των απαιτούμενων πληροφοριών·
- στ) αναφέρει το πρόστιμο που προβλέπεται στο άρθρο 36, στην περίπτωση που οι απαντήσεις στα υποβληθέντα ερωτήματα είναι ανακριβείς ή παραπλανητικές·
- ζ) αναφέρει το δικαίωμα για προσβολή της απόφασης ενώπιον του συμβουλίου προσφυγών της ESMA και για υποβολή αίτησης επανεξέτασης της απόφασης από το Δικαστήριο της Ευρωπαϊκής Ένωσης, σύμφωνα με τα άρθρα 60 και 61 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.
4. Τα πρόσωπα που αναφέρονται στην παράγραφο 1 ή οι αντιπρόσωποί τους και, στην περίπτωση νομικών προσώπων ή ενώσεων χωρίς νομική προσωπικότητα, τα εξουσιοδοτημένα από τον νόμο ή από το καταστατικό τους πρόσωπα που τους εκπροσωπούν, παρέχουν τις ζητούμενες πληροφορίες. Τις πληροφορίες είναι δυνατόν να παράσχουν δεόντως εξουσιοδοτημένοι δικηγόροι εξ ονόματος των πελατών τους. Οι εν λόγω πελάτες εξακολουθούν να ευθύνονται πλήρως για την παροχή ανακριβών, ελλιπών ή παραπλανητικών πληροφοριών.
5. Η ESMA διαβιβάζει αμελλητί αντίγραφο της απλής αίτησης ή της απόφασής της στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους στο οποίο κατοικούν ή είναι εγκατεστημένα τα πρόσωπα που αναφέρονται στην παράγραφο 1 και τα οποία σχετίζονται με την αίτηση πληροφοριών.

Άρθρο 33

Γενικές έρευνες

1. Για την εκτέλεση των καθηκόντων της σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό, η ESMA μπορεί να διεξάγει όλες τις αναγκαίες έρευνες προσώπων κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 32 παράγραφος 1. Για αυτόν τον σκοπό, οι υπάλληλοί της και άλλα πρόσωπα εξουσιοδοτημένα από την ESMA έχουν την εξουσία:
 - α) να εξετάζουν οποιαδήποτε αρχεία, δεδομένα, διαδικασίες και κάθε άλλο υλικό συναφές με την εκτέλεση των καθηκόντων της, ανεξαρτήτως του μέσου στο οποίο αποθηκεύονται·
 - β) να λαμβάνουν ή να αποκτούν πιστοποιημένα αντίγραφα ή αποσπάσματα από αυτά τα αρχεία, τα δεδομένα, τις διαδικασίες και άλλο υλικό·
 - γ) να καλούν και να ζητούν από οποιοδήποτε πρόσωπο αναφερόμενο στο άρθρο 32 παράγραφος 1, ή τους εκπροσώπους ή τα μέλη του προσωπικού του, προφορικές ή γραπτές εξηγήσεις σχετικά με γεγονότα ή έγγραφα που αφορούν το αντικείμενο και τον σκοπό της *έρευνας* και να καταγράφουν τις απαντήσεις·
 - δ) να εξετάζουν κάθε άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο που συναινεί να ερωτηθεί με σκοπό τη συγκέντρωση πληροφοριών σχετικά με το αντικείμενο της έρευνας·
 - ε) να ζητούν αρχεία τηλεφωνικών κλήσεων και διακίνησης δεδομένων.

2. Οι υπάλληλοι και άλλα πρόσωπα που εξουσιοδοτούνται από την ESMA για τους σκοπούς των ερευνών κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 1 ασκούν τις εξουσίες τους επιδεικνύοντας έγγραφη εξουσιοδότηση που ορίζει το αντικείμενο και τον σκοπό της έρευνας. Στην εν λόγω εξουσιοδότηση επισημαίνονται επίσης οι περιοδικές χρηματικές ποινές που προβλέπονται στο άρθρο 37 παράγραφος 1 σε περίπτωση που τα απαιτούμενα αρχεία, δεδομένα, διαδικασίες ή άλλο υλικό, ή οι απαντήσεις σε ερωτήσεις που υποβάλλονται στα πρόσωπα που αναφέρονται στο άρθρο **32 παράγραφος 1** δεν παρέχονται ή είναι ελλιπείς, καθώς και τα πρόστιμα που προβλέπονται στο άρθρο 36, σε περίπτωση που οι απαντήσεις στις ερωτήσεις που υποβάλλονται στα πρόσωπα που αναφέρονται στο άρθρο **32 παράγραφος 1** είναι ανακριβείς ή παραπλανητικές.
3. Τα πρόσωπα που αναφέρονται στο άρθρο 32 παράγραφος 1 υποβάλλονται στις έρευνες που κινούνται βάσει απόφασης της ESMA. Η απόφαση προσδιορίζει το αντικείμενο και τον σκοπό της έρευνας, τις περιοδικές χρηματικές ποινές που προβλέπονται στο άρθρο 3, τα ένδικα μέσα που διατίθενται δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, καθώς και το δικαίωμα επανεξέτασης της απόφασης από το Δικαστήριο της Ευρωπαϊκής Ένωσης.
4. Εγκαίρως πριν από την έρευνα, η ESMA ενημερώνει την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους στο οποίο πρόκειται να διεξαχθεί η έρευνα σχετικά με την έρευνα και την ταυτότητα των εξουσιοδοτημένων προσώπων. Οι υπάλληλοι της αρμόδιας αρχής επικουρούν, κατόπιν αιτήματος της ESMA, τα εν λόγω εξουσιοδοτημένα πρόσωπα στην εκτέλεση των καθηκόντων τους. Υπάλληλοι της αρμόδιας αρχής δύνανται επίσης να παρίστανται στις έρευνες, κατόπιν αιτήματος.

5. Εάν για μια αίτηση αρχείων τηλεφωνικών κλήσεων ή διαβίβασης δεδομένων που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο ε) απαιτείται χορήγηση άδειας από δικαστική αρχή σύμφωνα με τους εθνικούς κανόνες, υποβάλλεται σχετική αίτηση. Η εν λόγω άδεια μπορεί επίσης να ζητηθεί ως προληπτικό μέτρο.
6. Όταν ζητείται η άδεια στην οποία αναφέρεται η παράγραφος 5, η εθνική δικαστική αρχή ελέγχει τη γνησιότητα της απόφασης της ESMA, καθώς και κατά πόσον τα σχεδιαζόμενα μέτρα καταναγκασμού δεν είναι ούτε αυθαίρετα ούτε υπερβολικά σε σχέση με το αντικείμενο των ερευνών. Κατά τον έλεγχο της αναλογικότητας των μέτρων καταναγκασμού, η εθνική δικαστική αρχή μπορεί να ζητήσει από την ESMA λεπτομερείς εξηγήσεις, ιδίως όσον αφορά τους λόγους που έχει η ESMA να υποπτεύεται ότι έχει διαπραχθεί παράβαση του παρόντος κανονισμού, καθώς και τη σοβαρότητα της εικαζόμενης παράβασης και τη φύση της συμμετοχής του προσώπου στο οποίο επιβάλλονται τα μέτρα καταναγκασμού. Ωστόσο, η εθνική δικαστική αρχή δεν **επανεξετάζει** την αναγκαιότητα διεξαγωγής της έρευνας ούτε **ζητεί** να της παρασχεθούν οι πληροφορίες του φακέλου της ESMA. Η νομιμότητα της απόφασης της ESMA υπόκειται αποκλειστικά σε επανεξέταση από το Δικαστήριο της Ευρωπαϊκής Ένωσης, σύμφωνα με τη διαδικασία που καθορίζει ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

Άρθρο 34

Επιτόπιες επιθεωρήσεις

1. Για την εκτέλεση των καθηκόντων της σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό, η ESMA μπορεί να διεξάγει όλες τις αναγκαίες επιτόπιες επιθεωρήσεις στις επαγγελματικές εγκαταστάσεις των προσώπων που αναφέρονται στο άρθρο 32 παράγραφος 1. Εφόσον απαιτείται για την ορθή διεξαγωγή και την αποτελεσματικότητα των επιθεωρήσεων, η ESMA μπορεί να διεξάγει την επιτόπια επιθεώρηση χωρίς προειδοποίηση.
2. Οι υπάλληλοι και άλλα πρόσωπα εξουσιοδοτημένα από την ESMA για τη διεξαγωγή επιτόπιας επιθεώρησης μπορούν να εισέρχονται σε οποιοσδήποτε επαγγελματικές εγκαταστάσεις και ακίνητα των νομικών προσώπων για τα οποία έχει εκδοθεί απόφαση έρευνας από την ESMA, διαθέτουν δε όλες τις εξουσίες που ορίζονται στο άρθρο 33 παράγραφος 1. Διαθέτουν επίσης την εξουσία να σφραγίζουν οποιοσδήποτε επαγγελματικές εγκαταστάσεις και βιβλία ή αρχεία κατά την περίοδο της επιθεώρησης και στην έκταση που είναι αναγκαίο για αυτήν.
3. Οι υπάλληλοι και άλλα πρόσωπα εξουσιοδοτημένα από την ESMA για τη διεξαγωγή επιτόπιας επιθεώρησης ασκούν τις εξουσίες τους επιδεικνύοντας έγγραφη εξουσιοδότηση που ορίζει το αντικείμενο και τον σκοπό της επιθεώρησης, καθώς και τις περιοδικές χρηματικές ποινές που προβλέπονται στο άρθρο 33, εφόσον τα οικεία πρόσωπα αρνούνται να υποβληθούν στην επιθεώρηση. Εγκαίρως πριν από την επιθεώρηση, η ESMA ενημερώνει για την επιθεώρηση την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους **στο οποίο** πρόκειται αυτή να πραγματοποιηθεί.

4. Τα πρόσωπα που αναφέρονται στο άρθρο 32 παράγραφος 1 υποβάλλονται σε επιτόπιες επιθεωρήσεις που διατάσσονται με απόφαση της ESMA. Η απόφαση προσδιορίζει το αντικείμενο και τον σκοπό της επιθεώρησης, καθορίζει την προγραμματισμένη ημερομηνία έναρξής της και αναφέρει τις περιοδικές χρηματικές ποινές που προβλέπονται στο άρθρο 33, τα ένδικα μέσα που διατίθενται βάσει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, καθώς και το δικαίωμα επανεξέτασης της απόφασης από το Δικαστήριο της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η ESMA λαμβάνει αυτές τις αποφάσεις έπειτα από διαβούλευση με την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους **στο οποίο** πρόκειται να πραγματοποιηθεί η επιθεώρηση.
5. Υπάλληλοι της αρμόδιας αρχής του κράτους μέλους στο οποίο πρόκειται να πραγματοποιηθεί η επιθεώρηση, καθώς και εκείνοι που εξουσιοδοτούνται ή ορίζονται από αυτήν, επικουρούν ενεργά, κατόπιν αιτήματος της ESMA, τους υπαλλήλους και τα άλλα πρόσωπα που εξουσιοδοτούνται από την ESMA. Για τον σκοπό **αυτών**, διαθέτουν τις εξουσίες που ορίζονται στην παράγραφο 2. Υπάλληλοι της αρμόδιας αρχής του ενδιαφερόμενου κράτους μέλους δύνανται επίσης, κατόπιν αιτήσεως, να παρίστανται στις επιτόπιες επιθεωρήσεις.
6. Η ESMA μπορεί επίσης να ζητήσει από τις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών να εκτελέσουν εκ μέρους της ειδικά ερευνητικά καθήκοντα και να πραγματοποιήσουν επιτόπιες επιθεωρήσεις, όπως προβλέπεται στο παρόν άρθρο και στο άρθρο 33 παράγραφος 1. Για τον σκοπό **αυτών**, οι αρμόδιες αρχές διαθέτουν τις ίδιες εξουσίες με την ESMA, όπως ορίζονται στο παρόν άρθρο και στο άρθρο 33 παράγραφος 1.

7. Στην περίπτωση που οι υπάλληλοι και τα άλλα συνοδευόντα πρόσωπα, εξουσιοδοτημένα από την ESMA, θεωρούν ότι κάποιο πρόσωπο αντιτίθεται σε επιθεώρηση που έχει διαταχθεί σύμφωνα με το παρόν άρθρο, η αρμόδια αρχή του οικείου κράτους μέλους τούς παρέχει την αναγκαία συνδρομή, αιτούμενη, κατά περίπτωση, τη συνδρομή της αστυνομίας ή ισότιμης αρχής επιβολής του νόμου, ούτως ώστε να καταστεί εφικτή η επιτόπια επιθεώρησή τους.
8. Εάν, σύμφωνα με τους εθνικούς κανόνες, απαιτείται άδεια δικαστικής αρχής για την επιτόπια επιθεώρηση που προβλέπεται στην παράγραφο 1 ή για τη συνδρομή που προβλέπεται στην παράγραφο 7, ζητείται η άδεια αυτή. Η εν λόγω άδεια μπορεί επίσης να ζητηθεί ως προληπτικό μέτρο.
9. Όταν ζητείται η άδεια που αναφέρεται στην παράγραφο 8, η εθνική δικαστική αρχή ελέγχει τη γνησιότητα της απόφασης της ESMA, καθώς και κατά πόσον τα σχεδιαζόμενα αναγκαστικά μέτρα δεν είναι ούτε αυθαίρετα ούτε υπερβολικά σε σχέση με το αντικείμενο της επιθεώρησης. Κατά τον έλεγχο της αναλογικότητας των μέτρων καταναγκασμού, η εθνική δικαστική αρχή μπορεί να ζητήσει από την ESMA λεπτομερείς εξηγήσεις, ιδίως όσον αφορά τους λόγους που έχει η ESMA να υποπτεύεται ότι έχει διαπραχθεί παράβαση του παρόντος κανονισμού, καθώς και τη σοβαρότητα της εικαζόμενης παράβασης και τη φύση της συμμετοχής του προσώπου στο οποίο επιβάλλονται τα μέτρα καταναγκασμού. Ωστόσο, η εθνική δικαστική αρχή του κράτους μέλους δεν μπορεί να επανεξετάσει την αναγκαιότητα διεξαγωγής της επιθεώρησης, ούτε να ζητήσει να της παρασχεθούν οι πληροφορίες του φακέλου της ESMA. Η νομιμότητα της απόφασης της ESMA υπόκειται αποκλειστικά σε επανεξέταση από το Δικαστήριο της Ευρωπαϊκής Ένωσης, σύμφωνα με τη διαδικασία που καθορίζει ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

Τμήμα 2

Διοικητικές κυρώσεις και άλλα διοικητικά μέτρα

Άρθρο 35

Εποπτικά μέτρα από την ESMA

1. Εάν η ESMA διαπιστώσει ότι ένας πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ δεν έχει συμμορφωθεί με τις υποχρεώσεις του δυνάμει του παρόντος κανονισμού, λαμβάνει ένα ή περισσότερα από τα ακόλουθα εποπτικά μέτρα:
 - α) ανακαλεί *ή αναστέλλει* την άδεια *ή την αναγνώριση* του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ·
 - β) απαγορεύει προσωρινά στον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ *να δημοσιεύει ή να διανέμει* αξιολογήσεις ΠΚΔ, έως ότου τερματιστεί η παράβαση·

■

 - γ) απαιτεί από τον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ τον τερματισμό της παράβασης·
 - δ) επιβάλλει πρόστιμα σύμφωνα με το άρθρο 36·
 - ε) εκδίδει δημόσιες ανακοινώσεις.
2. ***Η ESMA δύναται επίσης να λάβει ένα ή περισσότερα από τα εποπτικά μέτρα που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία β) έως ε) έναντι οποιουδήποτε προσώπου που δραστηριοποιείται στην Ένωση σύμφωνα με το άρθρο 2 παράγραφος 1:***
 - i) χωρίς να συμμορφώνεται με τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 4 ή σε περίπτωση που η ESMA έχει ανακαλέσει ή αναστείλει την εν λόγω άδεια ή αναγνώριση,*
 - ii) χωρίς να συμμορφώνεται με τις προϋποθέσεις υπαγωγής σε οποιαδήποτε από τις εξαιρέσεις που προβλέπονται στο άρθρο 2 παράγραφος 2.*

3. *Η ESMA μπορεί επίσης να λάβει το εποπτικό μέτρο που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο ε) σε περίπτωση που μια δραστηριότητα αξιολόγησης ΠΚΔ ενός παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ που δραστηριοποιείται στην Ένωση συνιστά σοβαρή απειλή για την ακεραιότητα της αγοράς ή για την προστασία των επενδυτών στην Ένωση.*

Προκειμένου να επαληθεύσει αν ένα πρόσωπο δραστηριοποιείται στην Ένωση σύμφωνα με το άρθρο 2 παράγραφος 1, η ESMA δύναται να κάνει χρήση των εξουσιών που της ανατίθενται βάσει των άρθρων 32 έως 34 έναντι του οικείου προσώπου ή έναντι τρίτων που του παρέχουν τη δυνατότητα να ασκεί τη δραστηριότητα αξιολόγησης ΠΚΔ.

4. Τα εποπτικά μέτρα που αναφέρονται στην παράγραφο 1 είναι αποτελεσματικά, αναλογικά και αποτρεπτικά.
5. Όταν λαμβάνει τα εποπτικά μέτρα που αναφέρονται στην παράγραφο 1, η ESMA λαμβάνει υπόψη τη φύση και τη σοβαρότητα της παράβασης, έχοντας κατά νου τα ακόλουθα κριτήρια:
- α) τη διάρκεια και τη συχνότητα της παράβασης·
 - β) αν ένα οικονομικό έγκλημα προκλήθηκε, διευκολύνθηκε ή μπορεί κατ' άλλο τρόπο να συσχετιστεί με την παράβαση·
 - γ) αν η παράβαση διαπράχθηκε με πρόθεση ή από αμέλεια·

- δ) τον βαθμό ευθύνης του προσώπου που είναι υπεύθυνο για την παράβαση·
- ε) την οικονομική ευρωστία του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ, όπως προκύπτει από τον συνολικό ετήσιο καθαρό κύκλο εργασιών του·
- στ) τον αντίκτυπο της παράβασης στα συμφέροντα των επενδυτών *και σε άλλους χρήστες*·
- ζ) τη σπουδαιότητα των κερδών που αποκτήθηκαν και των ζημιών που αποφεύχθηκαν από τον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ ή των ζημιών για τρίτους που προκύπτουν από την παράβαση, στον βαθμό που αυτά τα κέρδη και οι ζημίες μπορούν να προσδιοριστούν·
- η) το επίπεδο συνεργασίας του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ με την ESMA, με την επιφύλαξη της ανάγκης αποστέρησης των κερδών που αποκτήθηκαν ή των ζημιών που αποφεύχθηκαν από τον εν λόγω πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ·
- θ) προηγούμενες παραβάσεις από τον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ·
- ι) τα μέτρα που λήφθηκαν μετά την παράβαση από τον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ για την αποφυγή της επανάληψής της.

6. Η ESMA κοινοποιεί κάθε μέτρο που λαμβάνεται σύμφωνα με την παράγραφο 1 στο πρόσωπο που είναι υπεύθυνο για την παράβαση χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση. Η ESMA δημοσιοποιεί κάθε τέτοιο μέτρο στον ιστότοπό της, εντός 10 εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία λήψης του.

Η δημοσίευση που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο περιλαμβάνει όλα τα ακόλουθα:

- α) δήλωση στην οποία επιβεβαιώνεται το δικαίωμα του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ να προσβάλει την απόφαση·
- β) κατά περίπτωση, δήλωση στην οποία επιβεβαιώνεται ότι έχει ασκηθεί προσφυγή, διευκρινίζοντας ότι η εν λόγω προσφυγή δεν έχει ανασταλτικό αποτέλεσμα·
- γ) δήλωση στην οποία αναφέρεται ότι είναι δυνατόν η ESMA να αναστείλει την εφαρμογή της προσβαλλόμενης απόφασης, σύμφωνα με το άρθρο 60 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

7. ***Η ESMA δύναται επίσης να απαιτήσει από τον παραβάτη πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ να ενημερώσει τους χρήστες των οικείων αξιολογήσεων ΠΚΔ σχετικά με το εποπτικό μέτρο που λαμβάνει η ESMA σύμφωνα με την παράγραφο 1.***

Άρθρο 36

Πρόστιμα

1. Εάν η ESMA διαπιστώσει ότι πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ, ή, κατά περίπτωση, ο νόμιμος εκπρόσωπός του, έχει παραβεί, εκ προθέσεως ή εξ αμελείας, τον παρόντα κανονισμό, εκδίδει απόφαση για την επιβολή προστίμου. Το μέγιστο ποσό του προστίμου ανέρχεται στο 10 % του συνολικού ετήσιου καθαρού κύκλου εργασιών του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ, υπολογιζόμενου με βάση τις πλέον πρόσφατες διαθέσιμες οικονομικές καταστάσεις που έχουν εγκριθεί από το διοικητικό όργανο του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ.
Θεωρείται ότι έχει διαπραχθεί εκ προθέσεως παράβαση εάν η ESMA διαπιστώσει αντικειμενικά στοιχεία που αποδεικνύουν ότι το πρόσωπο ενήργησε εσκεμμένως προς διάπραξη της παράβασης.
2. Σε περίπτωση που ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ είναι μητρική επιχείρηση ή θυγατρική της μητρικής επιχείρησης με υποχρέωση κατάρτισης ενοποιημένων χρηματοοικονομικών λογαριασμών σύμφωνα με την οδηγία 2013/34/ΕΕ, ο σχετικός συνολικός ετήσιος καθαρός κύκλος εργασιών είναι είτε ο συνολικός ετήσιος καθαρός κύκλος εργασιών ή το αντίστοιχο είδος εισοδήματος σύμφωνα με το σχετικό ενωσιακό δίκαιο περί λογιστικής με βάση τους πλέον πρόσφατους διαθέσιμους ενοποιημένους λογαριασμούς που έχουν εγκριθεί από το διοικητικό όργανο της τελικής μητρικής επιχείρησης.
3. Κατά τον προσδιορισμό του ύψους του προστίμου σύμφωνα με την παράγραφο 1, η ESMA λαμβάνει υπόψη τα κριτήρια που ορίζονται στο άρθρο 35 παράγραφος 5.
4. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 3, όταν ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ έχει άμεσο ή έμμεσο οικονομικό όφελος από την παράβαση, το ύψος του προστίμου ισούται τουλάχιστον προς το όφελος αυτό.

5. Εάν πράξη ή παράλειψη ενός παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ συνιστά περισσότερες της μίας παραβάσεις του παρόντος κανονισμού, επιβάλλεται μόνο το ανώτερο πρόστιμο το οποίο υπολογίζεται βάσει της παραγράφου 2 και αφορά μία εκ των εν λόγω παραβάσεων.

Άρθρο 37

Περιοδικές χρηματικές ποινές

1. Η ESMA επιβάλλει, με απόφαση, περιοδικές χρηματικές ποινές, προκειμένου να υποχρεώσει:
- α) έναν πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ να παύσει κάποια παράβαση, κατ' εφαρμογή απόφασης που έχει ληφθεί δυνάμει του άρθρου 35·
 - β) τα πρόσωπα που αναφέρονται στο άρθρο 32 παράγραφος 1:
 - i) να παράσχουν πλήρεις πληροφορίες οι οποίες έχουν ζητηθεί με απόφαση δυνάμει του άρθρου 32·
 - ii) να υποβληθούν σε έρευνα και ειδικότερα να παράσχουν πλήρη αρχεία, δεδομένα, διαδικασίες ή οποιοδήποτε άλλο απαιτούμενο υλικό, και να συμπληρώσουν και να διορθώσουν άλλες πληροφορίες που παρέχονται κατά τη διάρκεια έρευνας που έχει κινηθεί με απόφαση δυνάμει του άρθρου 32·
 - iii) να υποβληθούν σε επιτόπια επιθεώρηση που έχει διαταχθεί με απόφαση δυνάμει του άρθρου 34.

2. Η περιοδική χρηματική ποινή είναι αποτελεσματική και αναλογική. Η ESMA επιβάλλει την περιοδική χρηματική ποινή σε καθημερινή βάση έως ότου ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ ή το εμπλεκόμενο πρόσωπο συμμορφωθεί με τη σχετική απόφαση που αναφέρεται στην παράγραφο 1.
3. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 2, το ποσό των περιοδικών χρηματικών ποινών ανέρχεται στο 3 % του μέσου ημερήσιου κύκλου εργασιών κατά την προηγούμενη οικονομική χρήση ή, στην περίπτωση φυσικών προσώπων, στο 2 % του μέσου ημερήσιου εισοδήματος κατά το προηγούμενο ημερολογιακό έτος. Υπολογίζεται από την ημέρα που ορίζεται στην απόφαση επιβολής της περιοδικής χρηματικής ποινής.
4. Η περιοδική χρηματική ποινή επιβάλλεται για μέγιστη περίοδο έξι μηνών από την κοινοποίηση της απόφασης της ESMA. Μετά το πέρας της περιόδου αυτής, η ESMA επανεξετάζει το μέτρο.

Άρθρο 38

Δημοσιοποίηση, φύση, επιβολή και κατανομή των προστίμων και των περιοδικών χρηματικών ποινών

1. Η ESMA δημοσιοποιεί κάθε πρόστιμο και κάθε περιοδική χρηματική ποινή που έχει επιβληθεί σύμφωνα με τα άρθρα 36 και 37, εκτός εάν η δημοσιοποίηση αυτή θα έθετε σε σοβαρό κίνδυνο τις χρηματοπιστωτικές αγορές της Ένωσης ή θα προκαλούσε δυσανάλογη ζημία στα εμπλεκόμενα μέρη. Η δημοσιοποίηση αυτή δεν περιλαμβάνει δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα κατά την έννοια του κανονισμού (ΕΚ) 2018/1725.

2. Τα πρόστιμα και οι περιοδικές χρηματικές ποινές που επιβάλλονται σύμφωνα με τα άρθρα 36 και 37 είναι διοικητικής φύσεως.

3. Τα πρόστιμα και οι περιοδικές χρηματικές ποινές που επιβάλλονται δυνάμει των άρθρων 36 και 37 είναι εκτελεστά.

Η αναγκαστική εκτέλεση των προστίμων και των περιοδικών χρηματικών ποινών διέπεται από τους δικονομικούς κανόνες που ισχύουν στο κράτος μέλος ή στην τρίτη χώρα όπου πραγματοποιείται η εκτέλεση.

4. Τα πρόστιμα και οι περιοδικές χρηματικές ποινές αποδίδονται στον γενικό προϋπολογισμό της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Τμήμα 3

Διαδικασίες και επανεξέταση

Άρθρο 39

Κανόνες σχετικά με τη διαδικασία λήψης εποπτικών μέτρων και επιβολής προστίμων

1. Εάν η ESMA διαπιστώσει σοβαρές ενδείξεις πιθανής παράβασης του παρόντος κανονισμού, διορίζει ανεξάρτητο πραγματογνώμονα εντός της ESMA για τη διερεύνηση του θέματος. Ο εν λόγω διορισμένος πραγματογνώμονας δεν πρέπει να συμμετέχει ούτε να έχει συμμετάσχει άμεσα ή έμμεσα στην εποπτεία των αξιολογήσεων ΠΚΔ που αφορά η παράβαση, ασκεί δε τα καθήκοντά του ανεξάρτητα από το συμβούλιο εποπτών της ESMA.

2. Ο πραγματογνώμονας που αναφέρεται στην παράγραφο 1 ερευνά τις εικαζόμενες παραβάσεις, λαμβάνει υπόψη οποιεσδήποτε παρατηρήσεις διατυπώσουν τα υπό έρευνα πρόσωπα, και υποβάλλει πλήρη φάκελο με τα πορίσματά του στο συμβούλιο εποπτών της ESMA.
3. Ο πραγματογνώμονας έχει την εξουσία να ζητεί πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 32 και να διενεργεί έρευνες και επιτόπιες επιθεωρήσεις σύμφωνα με τα άρθρα 33 και 34.
4. Κατά την άσκηση των καθηκόντων του, ο πραγματογνώμονας έχει πρόσβαση σε όλα τα έγγραφα και τις πληροφορίες που έχει συγκεντρώσει η ESMA κατά την άσκηση των εποπτικών δραστηριοτήτων της.
5. Τα δικαιώματα υπεράσπισης των προσώπων που αφορά η έρευνα διασφαλίζονται πλήρως κατά τη διεξαγωγή ερευνών δυνάμει του παρόντος άρθρου.
6. Κατά την υποβολή του φακέλου των πορισμάτων του στο συμβούλιο εποπτών της ESMA, ο πραγματογνώμονας κοινοποιεί το γεγονός αυτό στα υπό έρευνα πρόσωπα.

7. Βάσει του φακέλου που περιέχει τα πορίσματα του πραγματογνώμονα και, εφόσον ζητηθεί από τα ενδιαφερόμενα πρόσωπα μετά από ακρόασή τους σύμφωνα με το άρθρο 40, το συμβούλιο εποπτών της ESMA αξιολογεί αν ένα ή περισσότερα υπό έρευνα πρόσωπα έχουν διαπράξει τις σχετικές παραβάσεις και, εάν καταλήξει στο συμπέρασμα ότι έχουν διαπραχθεί τέτοιες παραβάσεις, λαμβάνει εποπτικό μέτρο όπως αναφέρεται στο άρθρο 35 και επιβάλλει πρόστιμο σύμφωνα με το άρθρο 36.
8. Ο πραγματογνώμονας δεν συμμετέχει στις συσκέψεις του συμβουλίου εποπτών της ESMA ούτε παρεμβαίνει με οποιονδήποτε άλλον τρόπο στη διαδικασία λήψης αποφάσεων του συμβουλίου εποπτών της ESMA.
9. Η Επιτροπή συμπληρώνει τον παρόντα κανονισμό με τη θέσπιση περαιτέρω διαδικαστικών κανόνων για την άσκηση της εξουσίας της ESMA να επιβάλλει πρόστιμα ή περιοδικές χρηματικές ποινές, συμπεριλαμβανομένων διατάξεων σχετικά με τα δικαιώματα υπεράσπισης, διατάξεων περί χρονικών ορίων και διατάξεων για την είσπραξη προστίμων ή περιοδικών χρηματικών ποινών, καθώς και με την έκδοση λεπτομερών κανόνων σχετικά με τις προθεσμίες για την επιβολή και την εκτέλεση των ποινών.

Οι κανόνες που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο εγκρίνονται με κατ' εξουσιοδότηση πράξεις, σύμφωνα με το άρθρο 47.

10. Η ESMA παραπέμπει θέματα ποινικής δίωξης στις οικείες εθνικές αρχές εάν, κατά την εκτέλεση των καθηκόντων της δυνάμει του παρόντος κανονισμού, διαπιστώσει σοβαρές ενδείξεις για πιθανή ύπαρξη πραγματικών περιστατικών που ενδέχεται να συνιστούν ποινικό αδίκημα. Η ESMA δεν επιβάλλει πρόστιμα ή περιοδικές χρηματικές ποινές, εάν προγενέστερη αθώωση ή καταδίκη βάσει πανομοιότυπων πραγματικών περιστατικών ή βάσει πραγματικών περιστατικών που είναι κατ' ουσίαν τα ίδια, έχει ήδη αποκτήσει ισχύ δεδικασμένου κατόπιν ποινικής διαδικασίας βάσει του εθνικού δικαίου.

Άρθρο 40

Ακρόαση των προσώπων τα οποία αφορούν οι έρευνες

1. Πριν από τη λήψη οποιασδήποτε απόφασης δυνάμει των άρθρων 33, 34 και 35, η ESMA παρέχει τη δυνατότητα ακρόασης, σχετικά με τα πορίσματά της, στα πρόσωπα που υπόκεινται στις διαδικασίες. Η ESMA θεμελιώνει τις αποφάσεις της μόνο στα πορίσματα για τα οποία δόθηκε η δυνατότητα στα πρόσωπα που υπόκεινται στις διαδικασίες να διατυπώσουν τις παρατηρήσεις τους.

Το πρώτο εδάφιο δεν εφαρμόζεται εάν απαιτούνται επείγουσες ενέργειες σύμφωνα με το άρθρο 35 προκειμένου να προληφθεί σημαντική και επικείμενη ζημία στο χρηματοοικονομικό σύστημα. Σε αυτήν την περίπτωση, η ESMA μπορεί να εκδίδει προσωρινή απόφαση και να παρέχει στα ενδιαφερόμενα πρόσωπα τη δυνατότητα ακρόασης το συντομότερο δυνατόν μετά τη λήψη της απόφασής της.

2. Κατά τη διεξαγωγή της διαδικασίας, διασφαλίζονται πλήρως τα δικαιώματα της υπεράσπισης των προσώπων που υπόκεινται σε έρευνα. Τα εν λόγω πρόσωπα έχουν δικαίωμα πρόσβασης στον φάκελο της ESMA, με την επιφύλαξη του έννομου συμφέροντος άλλων προσώπων για την προστασία του επιχειρηματικού απορρήτου τους. Το δικαίωμα πρόσβασης στον φάκελο δεν καλύπτει τις εμπιστευτικές πληροφορίες ή τα προπαρασκευαστικά έγγραφα εσωτερικής χρήσης της ESMA.

Άρθρο 41

Επανεξέταση από το Δικαστήριο

Το Δικαστήριο διαθέτει απεριόριστη δικαιοδοσία για την επανεξέταση των αποφάσεων με τις οποίες η ESMA επιβάλλει πρόστιμο ή περιοδική χρηματική ποινή. Δύναται να ακυρώσει, να μειώσει ή να αυξήσει το πρόστιμο ή την περιοδική χρηματική ποινή που επιβάλλεται.

Τμήμα 4
Τέλη και ανάθεση καθηκόντων

Άρθρο 42
Τέλη εποπτείας

1. Η ESMA χρεώνει *αναλογικά* τέλη στους παρόχους αξιολογήσεων ΠΚΔ σύμφωνα με την κατ' εξουσιοδότηση πράξη που εκδίδεται δυνάμει της παραγράφου 2. Τα τέλη αυτά καλύπτουν πλήρως τις αναγκαίες δαπάνες της ESMA που είναι σχετικές με την εποπτεία των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ και την *επιστροφή* κάθε δαπάνης στην οποία ενδέχεται να υποβληθούν οι αρμόδιες αρχές κατά την εκτέλεση εργασιών σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό, ιδίως ως αποτέλεσμα οποιασδήποτε ανάθεσης καθηκόντων σύμφωνα με το άρθρο 43.
2. Το ύψος ενός επιμέρους τέλους είναι *αναλογικό* προς τον ετήσιο καθαρό κύκλο εργασιών του σχετικού παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ.

Έως ▯ ... [12 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος], η Επιτροπή εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξεις σύμφωνα με το άρθρο ▯ 47 για να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό προσδιορίζοντας το είδος των τελών, τα θέματα για τα οποία επιβάλλονται τέλη, το ύψος των τελών **και την αντίστοιχη αιτιολόγηση**, τον τρόπο καταβολής τους και, κατά περίπτωση, τον τρόπο με τον οποίο η ESMA θα επιστρέφει στις αρμόδιες αρχές δαπάνες στις οποίες ενδέχεται να έχουν υποβληθεί κατά την εκτέλεση εργασιών σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό, ιδίως ως αποτέλεσμα οποιασδήποτε ανάθεσης καθηκόντων που αναφέρεται στο άρθρο 43. **Οι εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση πράξεις καθορίζουν τέλη τα οποία είναι αναλογικά και επαρκή για το μέγεθος των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ και την έκταση της εποπτείας τους, ιδίως όταν αυτοί κατατάσσονται στην κατηγορία των μικρών επιχειρήσεων ή των μικρών ομίλων σύμφωνα με τα κριτήρια που ορίζονται στο άρθρο 3 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ.**

Κεφάλαιο 5

Συνεργασία μεταξύ της ESMA και των εθνικών αρμόδιων αρχών

Άρθρο 43

Ανάθεση καθηκόντων από την ESMA στις αρμόδιες αρχές

1. Εφόσον κρίνεται αναγκαίο για την ορθή εκτέλεση εποπτικού καθήκοντος, η ESMA δύναται να αναθέσει **τα ακόλουθα** εποπτικά καθήκοντα στην αρμόδια αρχή κράτους μέλους, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές που εξέδωσε η ESMA δυνάμει του άρθρου 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 **■** :
 - α) την αρμοδιότητα διεκπεραίωσης αιτήσεων παροχής πληροφοριών σύμφωνα με το άρθρο 32·
 - β) **την αρμοδιότητα** διεξαγωγής ερευνών και επιτόπιων επιθεωρήσεων σύμφωνα με τα άρθρα 33 και 34·
2. Πριν από την ανάθεση καθήκοντος σύμφωνα με την παράγραφο 1, η ESMA διαβουλεύεται με την οικεία αρμόδια αρχή σχετικά με τα εξής:
 - α) το αντικείμενο του ανατιθέμενου καθήκοντος·
 - β) το χρονοδιάγραμμα εκτέλεσης του καθήκοντος·
 - γ) τη διαβίβαση των απαραίτητων πληροφοριών από και προς την ESMA.

3. Η ESMA επιστρέφει στην αρμόδια αρχή κάθε δαπάνη *που προκύπτει* κατά την εκτέλεση ανατεθέντων καθηκόντων. ***Οι δαπάνες που επιστρέφονται περιλαμβάνουν όλες τις πάγιες δαπάνες και τις μεταβλητές δαπάνες που σχετίζονται με την εκτέλεση των ανατεθέντων καθηκόντων ή την παροχή συνδρομής στην ESMA.***
4. Η ESMA επανεξετάζει κάθε ανάθεση που πραγματοποιείται σύμφωνα με την παράγραφο 1 σε κατάλληλα χρονικά διαστήματα. Η ESMA μπορεί να ανακαλέσει μια ανάθεση ανά πάσα στιγμή.
5. Η ανάθεση καθηκόντων δεν επηρεάζει την ευθύνη της ESMA ούτε περιορίζει την ικανότητά της να διεξάγει και να επιβλέπει την ανατεθείσα δραστηριότητα. Η ESMA δεν αναθέτει εποπτικές αρμοδιότητες, συμπεριλαμβανομένων αποφάσεων αδειοδότησης, τελικών αξιολογήσεων και επακόλουθων αποφάσεων σχετικά με παραβάσεις.

Άρθρο 44

Ανταλλαγή πληροφοριών

Η ESMA και οι αρμόδιες αρχές ανταλλάσσουν, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, τις πληροφορίες που απαιτούνται για την εκτέλεση των καθηκόντων τους βάσει του παρόντος κανονισμού ***ή των αντίστοιχων εποπτικών αρμοδιοτήτων και εντολών τους.***

Άρθρο 45

Κοινοποιήσεις και αιτήσεις αναστολής από αρμόδιες αρχές

1. Η αρμόδια αρχή κράτους μέλους που διαπιστώνει ότι διαπράττονται ή έχουν διαπραχθεί στο έδαφός του ή στο έδαφος άλλου κράτους μέλους πράξεις που παραβιάζουν τον παρόντα κανονισμό, ενημερώνει σχετικά την ESMA. Μια αρμόδια αρχή που το κρίνει σκόπιμο για σκοπούς έρευνας μπορεί να προτείνει στην ESMA να αξιολογήσει την ανάγκη χρήσης των εξουσιών δυνάμει του άρθρου 32 σε σχέση με τον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ που εμπλέκεται στις εν λόγω πράξεις.
2. Η ESMA προβαίνει στις δέουσες ενέργειες. Η ESMA ενημερώνει την αρμόδια αρχή που την πληροφόρησε για τα αποτελέσματα και, στο μέτρο του δυνατού, για οποιεσδήποτε σημαντικές ενδιάμεσες εξελίξεις.
3. Η κοινοποιούσα αρμόδια αρχή κράτους μέλους που θεωρεί ότι ένας πάροχος αξιολόγησης ΠΚΔ που είναι καταχωρισμένος στο μητρώο που αναφέρεται στο άρθρο 14 και του οποίου οι αξιολογήσεις ΠΚΔ χρησιμοποιούνται στην επικράτεια του εν λόγω κράτους μέλους έχει παραβιάσει τον παρόντα κανονισμό κατά τρόπο ώστε να επηρεάζεται σημαντικά η προστασία των επενδυτών ή η σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος στο εν λόγω κράτος μέλος, μπορεί να ζητήσει από την ESMA να αναστείλει την παροχή αξιολογήσεων ΠΚΔ από τον οικείο πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ. Η γνωστοποιούσα αρμόδια αρχή αιτιολογεί πλήρως το αίτημά της στην ESMA.
4. Εάν η ESMA κρίνει ότι το αίτημα που αναφέρεται στην παράγραφο 3 δεν είναι δικαιολογημένο, ενημερώνει εγγράφως την κοινοποιούσα αρμόδια αρχή, εκθέτοντας τους λόγους για τη γνώμη της. Όταν η ESMA κρίνει ότι το αίτημα είναι δικαιολογημένο, λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα προς επίλυση του θέματος **και ενημερώνει εγγράφως την κοινοποιούσα αρμόδια αρχή.**

Άρθρο 46

Επαγγελματικό απόρρητο

1. Η υποχρέωση επαγγελματικού απορρήτου ισχύει για την ESMA, τις αρμόδιες αρχές και όλα τα πρόσωπα που εργάζονται ή εργάστηκαν για την ESMA, για τις αρμόδιες αρχές ή για οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στο οποίο η ESMA έχει αναθέσει καθήκοντα, περιλαμβανομένων των επιθεωρητών και των εμπειρογνομόνων που προσλαμβάνονται από την ESMA. **Απαγορεύεται η κοινοποίηση των πληροφοριών που καλύπτονται από το επαγγελματικό απόρρητο σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο ή αρχή εκτός εάν προβλέπεται από τις διατάξεις του ενωσιακού ή εθνικού δικαίου.**
2. Όλες οι πληροφορίες που ανταλλάσσονται δυνάμει του παρόντος κανονισμού μεταξύ της ESMA, των αρμόδιων αρχών, της EAT, της EIOPA και του ΕΣΣΚ **και αφορούν επιχειρηματικές ή επιχειρησιακές συνθήκες και άλλες οικονομικές ή προσωπικές υποθέσεις** θεωρούνται εμπιστευτικές, με εξαίρεση τις ακόλουθες περιπτώσεις:
 - α) όταν η ESMA ή η οικεία αρμόδια αρχή ή άλλη ενδιαφερόμενη αρχή ή φορέας δηλώνει κατά τον χρόνο επικοινωνίας ότι οι πληροφορίες αυτές μπορούν να δημοσιοποιηθούν·
 - β) όταν απαιτείται κοινοποίηση στο πλαίσιο νομικών διαδικασιών·
 - γ) όταν οι δημοσιοποιούμενες πληροφορίες χρησιμοποιούνται σε συνοπτική ή συγκεντρωτική μορφή στην οποία δεν είναι δυνατή η ταυτοποίηση μεμονωμένων συμμετεχόντων στις χρηματοπιστωτικές αγορές.

Τίτλος IV

Κατ' εξουσιοδότηση και εκτελεστικές πράξεις

Άρθρο 47

Άσκηση και ανάκληση της εξουσιοδότησης και αντιρρήσεις σε κατ' εξουσιοδότηση πράξεις

1. Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξεις υπό τους όρους του παρόντος άρθρου.
2. Η εξουσία έκδοσης των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων που αναφέρονται **στο άρθρο 10 παράγραφος 3, στο άρθρο 39 παράγραφος 9 και στο άρθρο 42 παράγραφος 2** ανατίθεται στην Επιτροπή **για** περίοδο **πέντε ετών από την ...** [ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού]. **Η Επιτροπή εκπονεί έκθεση σχετικά με την εξουσιοδότηση το αργότερο εννέα μήνες πριν από την εκπνοή της περιόδου αυτής. Η εξουσιοδότηση ανανεώνεται σιωπηρά για περιόδους ίδιας διάρκειας, εκτός αν το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ή το Συμβούλιο προβάλλει αντιρρήσεις το αργότερο τρεις μήνες πριν από τη λήξη της κάθε περιόδου.**
3. Η εξουσιοδότηση που προβλέπεται **στο άρθρο 10 παράγραφος 3, στο άρθρο 39 παράγραφος 9 και στο άρθρο 42 παράγραφος 2** μπορεί να ανακληθεί ανά πάσα στιγμή από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ή το Συμβούλιο. Η απόφαση ανάκλησης περατώνει την εξουσιοδότηση που προσδιορίζεται στην εν λόγω απόφαση. Αρχίζει να ισχύει την επομένη της δημοσίευσης της απόφασης στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης* ή σε μεταγενέστερη ημερομηνία που ορίζεται σε αυτή. Δεν θίγει το κύρος των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων που ισχύουν ήδη.

4. Πριν εκδώσει κατ' εξουσιοδότηση πράξη, η Επιτροπή διεξάγει διαβουλεύσεις με εμπειρογνώμονες που **ορίζει το κάθε κράτος μέλος** σύμφωνα με τις αρχές της διοργανικής συμφωνίας της 13ης Απριλίου 2016 για τη βελτίωση του νομοθετικού έργου.
5. Μόλις εκδώσει μια κατ' εξουσιοδότηση πράξη, η Επιτροπή την κοινοποιεί ταυτόχρονα στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο.
6. Η κατ' εξουσιοδότηση πράξη που εκδίδεται δυνάμει του **άρθρου 10 παράγραφος 3, του άρθρου 39 παράγραφος 9 και του άρθρου 42 παράγραφος 2** τίθεται σε ισχύ μόνο εφόσον δεν έχει διατυπωθεί αντίρρηση από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ή το Συμβούλιο εντός **τριών** μηνών από την ημέρα κοινοποίησης της πράξης στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο ή εάν, πριν λήξει αυτή η περίοδος, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο ενημερώσουν αμφότερα την Επιτροπή ότι δεν θα προβάλουν αντιρρήσεις. Η προθεσμία αυτή παρατείνεται κατά **τρεις** μήνες κατόπιν πρωτοβουλίας του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου ή του Συμβουλίου.
7. Εάν, κατά τη λήξη της προθεσμίας που αναφέρεται στην παράγραφο 6, ούτε το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ούτε το Συμβούλιο διατύπωσε αντιρρήσεις έναντι της κατ' εξουσιοδότηση πράξης, αυτή δημοσιεύεται στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης* και αρχίζει να ισχύει την ημερομηνία που ορίζεται στις διατάξεις της. Η κατ' εξουσιοδότηση πράξη μπορεί να δημοσιευτεί στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης* και να τεθεί σε ισχύ πριν από τη λήξη της προθεσμίας αυτής, εάν τόσο το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο όσο και το Συμβούλιο έχουν ενημερώσει την Επιτροπή ότι δεν προτίθενται να εγείρουν αντιρρήσεις.

8. Εάν είτε το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο είτε το Συμβούλιο διατυπώσει αντιρρήσεις έναντι της κατ' εξουσιοδότηση πράξης εντός της προθεσμίας που αναφέρεται στην παράγραφο 1, αυτή δεν τίθεται σε ισχύ. Σύμφωνα με το άρθρο 296 της ΣΛΕΕ το θεσμικό όργανο που προβάλλει αντίρρηση δηλώνει τους λόγους για τους οποίους αντιτίθεται στην κατ' εξουσιοδότηση πράξη.



Άρθρο 48

Διαδικασία επιτροπής

1. Η Επιτροπή επικουρείται από την *ευρωπαϊκή επιτροπή κινητών αξιών* που έχει συσταθεί με την απόφαση 2001/528/ΕΚ της Επιτροπής⁴⁷. Η εν λόγω επιτροπή αποτελεί επιτροπή κατά την έννοια του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 182/2011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁴⁸.
2. Όταν γίνεται παραπομπή στην παρούσα παράγραφο, εφαρμόζεται το άρθρο 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 182/2011.

⁴⁷ Απόφαση της Επιτροπής, της 6ης Ιουνίου 2001, για τη σύσταση της ευρωπαϊκής επιτροπής κινητών αξιών (ΕΕ L 191 της 13.7.2001, σ. 45).

⁴⁸ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 182/2011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Φεβρουαρίου 2011, για τη θέσπιση κανόνων και γενικών αρχών σχετικά με τους τρόπους ελέγχου από τα κράτη μέλη της άσκησης των εκτελεστικών αρμοδιοτήτων από την Επιτροπή (ΕΕ L 55 της 28.2.2011, σ. 13).

Τίτλος V

Μεταβατικές και τελικές διατάξεις

Άρθρο 49

Μεταβατικές διατάξεις

1. Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ που *δραστηριοποιούνται στην Ένωση* κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού ενημερώνουν την ESMA *έως ... [19 μήνες από την ημερομηνία έναρξης του παρόντος κανονισμού]* εάν επιθυμούν να συνεχίσουν να *δραστηριοποιούνται στην Ένωση* και υποβάλλουν αίτηση χορήγησης άδειας *ή αναγνώρισης* σύμφωνα με τις διαδικασίες του τίτλου II. Στην περίπτωση αυτή, υποβάλλουν αίτηση χορήγησης άδειας *ή αναγνώρισης* εντός *τεσσάρων* μηνών από την ημερομηνία εφαρμογής του παρόντος κανονισμού. *Εάν δεν υποβάλλουν τέτοια αίτηση στην ESMA εντός των εν λόγω τεσσάρων μηνών, παύουν τις δραστηριότητές τους.*
2. *Μετά την ενημέρωση της ESMA σύμφωνα με την παράγραφο 1, ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ είναι προσωρινά καταχωρισμένος στο μητρώο που αναφέρεται στο άρθρο 14 και επιτρέπεται, έως ότου εγκριθεί ή απορριφθεί η αίτησή του, να συνεχίσει να δραστηριοποιείται στην Ένωση και μπορεί να προσυπογράψει αξιολόγηση ΠΚΔ που παρέχεται από πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ που είναι εγκατεστημένος εκτός της Ένωσης και ανήκει στον ίδιο όμιλο σύμφωνα με το άρθρο 11.*
3. Κατά παρέκκλιση *από την παράγραφο 1*, οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ που κατατάσσονται στην κατηγορία των μικρών *επιχειρήσεων ή των μικρών ομίλων σύμφωνα με τα κριτήρια που ορίζονται στο άρθρο 3 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ και δραστηριοποιούνται στην Ένωση κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού ενημερώνουν την ESMA σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 5* εντός 22 μηνών από την *έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού. Αν δεν προβούν σε τέτοια ενημέρωση εντός 22 μηνών από την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού, παύουν τις δραστηριότητές τους.*

Άρθρο 50

Τροποποιήσεις του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088

Ο κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 τροποποιείται ως εξής:

Στο άρθρο 13 προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 3:

«3. Όταν ένας συμμετέχων στις χρηματοπιστωτικές αγορές ή ένας χρηματοοικονομικός σύμβουλος γνωστοποιεί σε τρίτους αξιολόγηση ΠΚΔ στο πλαίσιο των διαφημιστικών ανακοινώσεών του, περιλαμβάνει στον ιστότοπό του τις ίδιες πληροφορίες με εκείνες που απαιτούνται σύμφωνα με το σημείο 1 του παραρτήματος ΙΙΙ του κανονισμού X (κανονισμός για τις αξιολογήσεις ΠΚΔ) και γνωστοποιεί εντός των εν λόγω διαφημιστικών ανακοινώσεων σύνδεσμο προς τις εν λόγω πληροφορίες στον ιστότοπο.

Οι ΕΕΑ καταρτίζουν, μέσω της μεικτής επιτροπής, σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων όπου διευκρινίζονται οι πληροφορίες που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, λαμβάνοντας υπόψη τις πληροφορίες που έχουν ήδη γνωστοποιηθεί σύμφωνα με το άρθρο 10 του παρόντος κανονισμού.

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώνει τον παρόντα κανονισμό θεσπίζοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο δεύτερο εδάφιο της παρούσας παραγράφου, σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.».

Άρθρο 51

Επανεξέταση

1. Η Επιτροπή αξιολογεί την εφαρμογή του παρόντος κανονισμού έως ... [*τέσσερα* έτη μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].
2. Η Επιτροπή υποβάλλει έκθεση σχετικά με τα κυριότερα πορίσματα της αξιολόγησης στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο. Κατά τη διενέργεια της αξιολόγησης, η Επιτροπή λαμβάνει υπόψη τις εξελίξεις της αγοράς και τα σχετικά αποδεικτικά στοιχεία που έχει στη διάθεσή της. *Ειδικότερα, η έκθεση αυτή αξιολογεί:*
 - α) *τον αντίκτυπο του παρόντος κανονισμού στη μετάβαση σε μια βιώσιμη οικονομία, στην έλλειψη των επενδύσεων που απαιτούνται για την επίτευξη των στόχων της Ένωσης για το κλίμα, όπως ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) 2021/1119 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁴⁹, καθώς και στον αναπροσανατολισμό των ροών ιδιωτικών κεφαλαίων προς βιώσιμες επενδύσεις·*
 - β) *τον αντίκτυπο του παρόντος κανονισμού στη δομή της αγοράς, συμπεριλαμβανομένων της εξέλιξης του αριθμού και της ποικιλομορφίας των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΑ·*
 - γ) *κατά πόσον το πεδίο εφαρμογής του παρόντος κανονισμού είναι κατάλληλο για την επίτευξη των στόχων του σύμφωνα με το άρθρο 1, καθώς και το αν οι πάροχοι προϊόντων δεδομένων σχετικά με περιβαλλοντικά, κοινωνικά και ανθρώπινα δικαιώματα και σχετικούς με τη διακυβέρνηση παράγοντες θα πρέπει να συμπεριληφθούν στο πεδίο εφαρμογής του παρόντος κανονισμού·*

⁴⁹ *Κανονισμός (ΕΕ) 2021/1119 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 30ής Ιουνίου 2021, για τη θέσπιση πλαισίου με στόχο την επίτευξη κλιματικής ουδετερότητας και για την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 401/2009 και (ΕΕ) 2018/1999 («ευρωπαϊκό νομοθέτημα για το κλίμα») (ΕΕ L 243 της 9.7.2021, σ. 1).*

- δ) *την καταλληλότητα των απαιτήσεων που πρέπει να πληρούν οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ που είναι εγκατεστημένοι εκτός της Ένωσης προκειμένου να δραστηριοποιούνται στην Ένωση*
- ε) *τη λειτουργία της αγοράς παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ στην ΕΕ, συμπεριλαμβανομένων πιθανών συγκρούσεων συμφερόντων, και την εποπτεία της από την ESMA·*
- στ) *κατά πόσον ο παρόν κανονισμός, συμπεριλαμβανομένης της αναφερόμενης στο άρθρο 28 αρχής της μη παρέμβασης, έχει συμβάλει επαρκώς στη βελτίωση της ποιότητας και αξιοπιστίας των αξιολογήσεων ΠΚΔ και έχει μειώσει τη χρήση παραπλανητικών αξιολογήσεων ΠΚΔ.*

3. Εφόσον η Επιτροπή το κρίνει σκόπιμο, η έκθεση συνοδεύεται από νομοθετική πρόταση για την τροποποίηση των σχετικών διατάξεων του παρόντος κανονισμού.

Άρθρο 52

Έναρξη ισχύος και εφαρμογή

Ο παρών κανονισμός αρχίζει να ισχύει την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή του στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Εφαρμόζεται από την ... [18 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ο παρών κανονισμός είναι δεσμευτικός ως προς όλα τα μέρη του και ισχύει άμεσα σε κάθε κράτος μέλος.

(τόπος), (ημερομηνία),

Για το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο

Η Πρόεδρος

Για το Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΟΥ ΠΑΡΕΧΟΝΤΑΙ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΑΙΤΗΣΗ ΧΟΡΗΓΗΣΗΣ ΑΔΕΙΑΣ

Η αίτηση για χορήγηση άδειας περιέχει όλες τις ακόλουθες πληροφορίες:

- α) το πλήρες όνομα του αιτούντος, τη διεύθυνση της καταστατικής έδρας εντός της Ένωσης, τον ιστότοπο του αιτούντος και, εφόσον υπάρχει, τον αναγνωριστικό κωδικό νομικής οντότητας (LEI)·
- β) το όνομα και τα στοιχεία επικοινωνίας του υπεύθυνου επικοινωνίας·
- γ) το νομικό καθεστώς του αιτούντος·
- δ) την ιδιοκτησιακή δομή του αιτούντος·
- ε) ***την ταυτότητα των οντοτήτων εντός της ιδιοκτησιακής δομής οι οποίες θα παρέχουν αξιολογήσεις ΠΚΔ ή οποιαδήποτε από τις δραστηριότητες που απαριθμούνται στο άρθρο 16 παράγραφος 1·***
- στ) την ταυτότητα των ανώτερων διοικητικών στελεχών του αιτούντος και το επίπεδο προσόντων, πείρας και κατάρτισής τους·
- ζ) τον αριθμό των αναλυτών, των εργαζομένων και άλλων προσώπων που ***συμμετέχουν*** άμεσα σε δραστηριότητες αξιολόγησης ***ΠΚΔ***, το επίπεδο της πείρας και της κατάρτισής τους κατά την εργασία τους για τον αιτούντα, καθώς και το γενικό επίπεδο πείρας και κατάρτισής τους·
- η) ***το αναμενόμενο μέγεθος της αγοράς που καλύπτουν οι οικείες αξιολογήσεις ΠΚΔ·***

- θ) περιγραφή των διαδικασιών και των μεθοδολογιών που εφαρμόζει ο αιτών για την έκδοση και επανεξέταση αξιολογήσεων ΠΚΔ **και το αν ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ προτίθεται να χρησιμοποιήσει τις πληροφορίες που γνωστοποιούνται βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και της οδηγίας 2013/34/ΕΕ, καθώς και το αν προτίθεται να χρησιμοποιήσει μεθοδολογίες που βασίζονται σε επιστημονικά στοιχεία και λαμβάνουν υπόψη τους στόχους και τους σκοπούς της συμφωνίας του Παρισιού ή οποιωνδήποτε άλλων σχετικών διεθνών συμφωνιών**
- ι) τις πολιτικές ή τις διαδικασίες που εφαρμόζει ο αιτών για τον εντοπισμό, τη διαχείριση και τη γνωστοποίηση τυχόν συγκρούσεων συμφερόντων όπως αναφέρονται στο άρθρο 15 του κανονισμού·
- ια) κατά περίπτωση, έγγραφα και πληροφορίες σχετικά με τυχόν υφιστάμενες ή προγραμματισμένες ρυθμίσεις εξωτερικής ανάθεσης για δραστηριότητες που καλύπτονται από τον παρόντα κανονισμό·
- ιβ) κατά περίπτωση, πληροφορίες σχετικά με άλλες δραστηριότητες, **συμπεριλαμβανομένης της αναμενόμενης προσυπογραφής**, που ασκεί ο αιτών ή τις οποίες προτίθεται να παράσχει·
- ιγ) **κατά περίπτωση, πληροφορίες σχετικά με τα ειδικά μέτρα που εφαρμόζουν οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ, όπως αναφέρονται στο άρθρο 16 παράγραφοι 2 και 3·**
- ιδ) **κατά περίπτωση, πληροφορίες σχετικά με προηγούμενες δραστηριότητες αξιολόγησης ΠΚΔ.**

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ
ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

1. Πληροφορίες σχετικά με την τήρηση αρχείων

Οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ τηρούν αρχεία για όλα τα ακόλουθα:

α) για κάθε αξιολόγηση ΠΚΔ, *κατά περίπτωση*:

i) υπό μορφή γνώμης, την ταυτότητα των αναλυτών αξιολόγησης που συμμετέχουν στον προσδιορισμό της αξιολόγησης ΠΚΔ, την ταυτότητα των προσώπων που έχουν εγκρίνει την αξιολόγηση ΠΚΔ, πληροφορίες σχετικά με το αν η αξιολόγηση ΠΚΔ είχε ζητηθεί ή όχι και την ημερομηνία κατά την οποία ανελήφθη η δράση της αξιολόγησης ΠΚΔ·

ii) την ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για την ανάπτυξη της μεθοδολογίας βάσει κανόνων και την ταυτότητα των προσώπων που έχουν εγκρίνει τη μεθοδολογία αξιολόγησης·

β) τις εγγραφές που σχετίζονται με τις αμοιβές που ελήφθησαν *από οποιοδήποτε αξιολογούμενο στοιχείο ή από οποιονδήποτε εκδότη αξιολογούμενου στοιχείου* ή σχετιζόμενους τρίτους ή από οποιονδήποτε χρήστη των αξιολογήσεων·

γ) τις εγγραφές για κάθε *συνδρομητή* σε αξιολογήσεις ΠΚΔ·

- δ) τις καταγραφές που τεκμηριώνουν τις καθιερωμένες διαδικασίες και μεθοδολογίες αξιολόγησης που χρησιμοποιεί ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ για τον προσδιορισμό των αξιολογήσεων ΠΚΔ·
- ε) τις εσωτερικές καταγραφές και τις εξωτερικές επικοινωνίες και φακέλους, συμπεριλαμβανομένων μη δημόσιων πληροφοριών και εγγράφων εργασίας, που χρησιμοποιήθηκαν ως βάση για οποιαδήποτε απόφαση αξιολόγησης ΠΚΔ έχει ληφθεί·
- στ) τις καταγραφές των διαδικασιών και των μέτρων που εφαρμόζει ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ ώστε να συμμορφώνεται προς τον παρόντα κανονισμό·
- ζ) τη μεθοδολογία που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό μιας αξιολόγησης ΠΚΔ·
- η) αλλαγές σε τυποποιημένες διαδικασίες και μεθοδολογίες ή παρεκκλίσεις από αυτές·
- θ) όλα τα έγγραφα που αφορούν οποιαδήποτε καταγγελία, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που υποβάλλει ο καταγγέλλων.

2. Εξωτερική ανάθεση

Όταν οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ αναθέτουν σε πάροχο υπηρεσιών καθήκοντα ή οποιεσδήποτε υπηρεσίες ή δραστηριότητες σχετικές με την παροχή αξιολόγησης ΠΚΔ, ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ διασφαλίζει ότι πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) ο πάροχος των υπηρεσιών διαθέτει την ικανότητα, τα προσόντα και κάθε άδεια που απαιτείται από τη νομοθεσία για την εκτέλεση των καθηκόντων, υπηρεσιών ή δραστηριοτήτων που του έχουν ανατεθεί, με τρόπο αξιόπιστο και επαγγελματικό·

- β) ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ λαμβάνει κατάλληλα μέτρα αν φαίνεται ότι ο πάροχος υπηρεσιών ενδέχεται να μην εκτελεί τα καθήκοντα που του έχουν ανατεθεί αποτελεσματικά και σύμφωνα με τις ισχύουσες νομοθετικές και κανονιστικές απαιτήσεις·
- γ) ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ διατηρεί την εμπειρογνώσια που απαιτείται για την αποτελεσματική εποπτεία των ανατεθέντων καθηκόντων και τη διαχείριση των κινδύνων που συνδέονται με την εξωτερική ανάθεση·
- δ) ο πάροχος των υπηρεσιών *γνωστοποιεί* στον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ κάθε εξέλιξη που ενδέχεται να επηρεάσει ουσιωδώς την ικανότητά του να εκτελεί τα καθήκοντα που του έχουν ανατεθεί αποτελεσματικά και σύμφωνα με τις ισχύουσες νομοθετικές και κανονιστικές απαιτήσεις·
- ε) ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ είναι σε θέση να τερματίσει τις διευθετήσεις εξωτερικής ανάθεσης, εάν παραστεί ανάγκη·
- στ) ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ λαμβάνει εύλογα μέτρα, συμπεριλαμβανομένων σχεδίων έκτακτης ανάγκης, για την αποφυγή περιττού επιχειρησιακού κινδύνου που σχετίζεται με τη συμμετοχή του παρόχου υπηρεσιών στη διαδικασία καθορισμού αξιολόγησης ΠΚΔ.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙΙ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗΣ

1. Ελάχιστες δημοσιοποιήσεις

Σύμφωνα με το άρθρο 23 του κανονισμού, οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ δημοσιοποιούν, τουλάχιστον, στον ιστότοπό τους και μέσω του ευρωπαϊκού ενιαίου σημείου πρόσβασης (ESAP) τα ακόλουθα:

- α) **■** επισκόπηση των μεθοδολογιών αξιολόγησης που χρησιμοποιούνται (και των αλλαγών σε αυτές), συμπεριλαμβανομένων του κατά πόσον η ανάλυση είναι παρελθοντοστρεφής ή μελλοντοστρεφής, *καθώς και του χρονικού ορίζοντα που καλύπτεται*·
- β) *τη χρησιμοποιούμενη ταξινόμηση του κλάδου*·
- γ) **■** επισκόπηση *πηγών δεδομένων, μεταξύ άλλων το αν τα δεδομένα προέρχονται από τις εκθέσεις βιωσιμότητας που απαιτούνται βάσει της οδηγίας 2013/34/ΕΕ ή*

από τις πληροφορίες που γνωστοποιούνται σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 και το αν οι πηγές είναι δημόσιες ή μη δημόσιες, και μια επισκόπηση των διαδικασιών δεδομένων, εκτίμηση των εισερχόμενων δεδομένων σε περίπτωση μη διαθεσιμότητας και συχνότητα επικαιροποιήσεων δεδομένων .

δ) *την ιδιοκτησιακή δομή του παρόχου αξιολογήσεων ΠΚΔ*·

- ε) πληροφορίες σχετικά με το κατά πόσον και με ποιον τρόπο βασίζονται οι μεθοδολογίες σε επιστημονικά στοιχεία·
- στ) πληροφορίες σχετικά με τον **σαφώς καθορισμένο** στόχο των αξιολογήσεων και ένδειξη του αν η αξιολόγηση αξιολογεί τους κινδύνους, τις επιπτώσεις **ή και τα δύο, σύμφωνα με την αρχή της διπλής σημαντικότητας, ή οποιεσδήποτε άλλες διαστάσεις και, σε περίπτωση διπλής σημαντικότητας, το ποσοστό του κινδύνου και τη σημαντικότητα του αντικτύπου**·
- ζ) το πεδίο εφαρμογής της αξιολόγησης, **δηλαδή το αν καλύπτει έναν μεμονωμένο παράγοντα Π, Κ ή Δ ή πρόκειται για** συγκεντρωτική αξιολόγηση των παραγόντων Π, Κ και Δ ή **το αν καλύπτει** συγκεκριμένα ζητήματα όπως οι κίνδυνοι μετάβασης·
- η) στην περίπτωση συγκεντρωτικής αξιολόγησης ΠΚΔ, στάθμιση των τριών γενικών κατηγοριών παραγόντων ΠΚΔ (π.χ. 33 % περιβάλλον, 33 % κοινωνία, 33 % διακυβέρνηση) και επεξήγηση της μεθόδου στάθμισης, συμπεριλαμβανομένου του συντελεστή στάθμισης ανά επιμέρους **παράγοντα** Π, Κ και Δ·
- θ) στο πλαίσιο των παραγόντων Π, Κ ή Δ, προσδιορισμό των θεμάτων που καλύπτονται από την αξιολόγηση/βαθμολογία ΠΚΔ και κατά πόσον αντιστοιχούν στα θέματα των προτύπων υποβολής εκθέσεων βιωσιμότητας που καταρτίζονται σύμφωνα με το άρθρο 29β της οδηγίας 2013/34/ΕΕ·
- ι) πληροφορίες σχετικά με το αν η αξιολόγηση εκφράζεται σε απόλυτες ή σχετικές τιμές·

- ια) κατά περίπτωση, αναφορά στη χρήση της τεχνητής νοημοσύνης (TN) στη διαδικασία συλλογής δεδομένων ή αξιολόγησης/βαθμολόγησης, **συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών σχετικά με τους υφιστάμενους περιορισμούς ή κινδύνους της χρήσης TN**.
- ιβ) γενικές πληροφορίες σχετικά με τα κριτήρια που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό των αμοιβών των πελατών, με προσδιορισμό των διαφόρων στοιχείων που λαμβάνονται υπόψη **και γενικές πληροφορίες σχετικά με το επιχειρηματικό μοντέλο/μοντέλο πληρωμής**.
- ιγ) τυχόν περιορισμούς στις πηγές δεδομένων **και στις μεθοδολογίες** που χρησιμοποιούνται για την **κατάρτιση** αξιολογήσεων ΠΚΔ.
- ιδ) **τους κύριους κινδύνους σύγκρουσης συμφερόντων και τα μέτρα που λαμβάνονται για τον μετριασμό τους**.
- ιε) **αν η αξιολόγηση ΠΚΔ ενός αξιολογούμενου στοιχείου καλύπτει τον παράγοντα E, πληροφορίες σχετικά με το αν η εν λόγω αξιολόγηση λαμβάνει υπόψη τους στόχους και τους σκοπούς της συμφωνίας του Παρισιού ή τυχόν άλλων σχετικών διεθνών συμφωνιών**.
- ιστ) **αν μια αξιολόγηση ΠΚΔ μιας οντότητας καλύπτει τους παράγοντες K και Δ, πληροφορίες σχετικά με το αν η εν λόγω αξιολόγηση λαμβάνει υπόψη τυχόν σχετικές διεθνείς συμφωνίες**.
- ιζ) **τυχόν περιορισμούς στις πληροφορίες που έχουν στη διάθεσή τους οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ.**

I

2. Πρόσθετες πληροφορίες που *γνωστοποιούνται* στους χρήστες των αξιολογήσεων ΠΚΔ και στις αξιολογούμενες επιχειρήσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της οδηγίας 2013/34/ΕΕ

Σύμφωνα με το άρθρο 24 και συμπληρωματικά προς τις ελάχιστες δημοσιοποιήσεις που αναφέρονται στο σημείο 1 του παρόντος παραρτήματος, οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ καθιστούν διαθέσιμες τις ακόλουθες πληροφορίες, κατά περίπτωση, στους χρήστες και στο αξιολογούμενο στοιχείο και στους εκδότες του αξιολογούμενου στοιχείου που αποτελούν αντικείμενο μιας τέτοιας αξιολόγησης:

- α) λεπτομερέστερη επισκόπηση των χρησιμοποιούμενων μεθοδολογιών αξιολόγησης (και των σχετικών αλλαγών σε αυτές), η οποία περιλαμβάνει:
- i) κατά περίπτωση, επιστημονικά στοιχεία και παραδοχές στις οποίες βασίζονται οι αξιολογήσεις·
 - ii) τους σχετικούς ΒΔΕ ανά παράγοντα Π, Κ και Δ και τη μέθοδο στάθμισης·
 - iii) *στην περίπτωση συγκεντρωτικής αξιολόγησης ΠΚΔ, το αποτέλεσμα της αξιολόγησης για κάθε κατηγορία παραγόντων ΠΚΔ, με τρόπο παρουσίασης που διασφαλίζει τη συγκρισιμότητα των κατηγοριών Π, Κ και Δ·*
 - iv) τυχόν αδυναμίες των μεθοδολογιών *και τα μέτρα που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση των εν λόγω αδυναμιών·*
 - v) τις πολιτικές για την αναθεώρηση των μεθοδολογιών·

- vi) *όταν μια αξιολόγηση ΠΚΔ έχει αναβαθμιστεί ή υποβαθμιστεί, λόγω ουσιωδών αλλαγών σε μεθοδολογίες αξιολόγησης, μοντέλα, βασικές παραδοχές αξιολόγησης ή πηγές δεδομένων (συμπεριλαμβανομένων των εκτιμήσεων), τους λόγους για τις αλλαγές αυτές και τις επιπτώσεις τους στη συγκεκριμένη αξιολόγηση·*
- vii) την τελευταία ημερομηνία αναθεώρησης,
- viii) *όταν η αξιολόγηση ΠΚΔ καλύπτει τον παράγοντα Π, το αν και τον βαθμό στον οποίο η αξιολόγηση ΠΚΔ συσχετίζεται με το ποσοστό ευθυγράμμισης με την ταξινόμια βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 ή ευθυγραμμίζεται με άλλες διεθνείς συμφωνίες, μαζί με επεξήγηση τυχόν σημαντικών αποκλίσεων·*
- β) αναλυτικότερη επισκόπηση των διαδικασιών δεδομένων, μεταξύ άλλων:
- i) λεπτομερέστερη επεξήγηση των χρησιμοποιούμενων πηγών δεδομένων — μεταξύ άλλων *το* αν είναι δημόσιες ή μη δημόσιες, *αν υπόκεινται σε δέσμευση παροχής διασφάλισης*, με ένδειξη του αν προέρχονται από τα πρότυπα υποβολής εκθέσεων βιωσιμότητας που αναπτύχθηκαν σύμφωνα με *τα άρθρα 19 και 29β* της οδηγίας 2013/34/ΕΕ *όσον αφορά τις βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες και τη γνωστοποίηση πληροφοριών σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 και τον κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088*, καθώς και *το αν και το πώς* χρησιμοποιούνται οι πληροφορίες σχετικά με *τα σχέδια μετάβασης των εταιρειών οι οποίες προκύπτουν από τα εν λόγω πρότυπα υποβολής εκθέσεων βιωσιμότητας·*

- ii) κατά περίπτωση, τη χρήση της εκτίμησης και του μέσου όρου του κλάδου και επεξήγηση της υποκείμενης μεθοδολογίας,
 - iii) τις πολιτικές για την επικαιροποίηση των δεδομένων και την αναθεώρηση των ιστορικών δεδομένων, την ημερομηνία των τελευταίων επικαιροποιήσεων των δεδομένων,
 - iv) ελέγχους ποιότητας των δεδομένων, **τη συχνότητά τους και τη διαδικασία επίλυσης τυχόν προβλημάτων**
 - v) τυχόν μέτρα που έχουν ληφθεί για την αντιμετώπιση των περιορισμών στις πηγές δεδομένων, κατά περίπτωση
- γ) κατά περίπτωση, πληροφορίες σχετικά με τη συνεργασία με αξιολογούμενες οντότητες, **καθώς και το αν έχουν πραγματοποιηθεί επιτόπιοι έλεγχοι ή επισκέψεις από τον πάροχο αξιολογήσεων ΠΚΔ και με ποια συχνότητα**
- δ) **όταν ένας πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ εκδίδει μη ζητηθείσα αξιολόγηση, σχετική ευδιάκριτη δήλωση στην αξιολόγηση, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών σχετικά με το αν η οντότητα ή ο σχετιζόμενος με αυτήν τρίτος είχε ενημερωθεί ότι επρόκειτο να αξιολογηθεί, το αν συμμετείχε στη διαδικασία αξιολόγησης και το αν ο πάροχος αξιολογήσεων ΠΚΔ είχε πρόσβαση στα διοικητικά και άλλα σχετικά εσωτερικά έγγραφα για την αξιολογούμενη οντότητα ή σχετιζόμενο με αυτήν τρίτο**
- ε) κατά περίπτωση, επεξήγηση τυχόν μεθοδολογίας ΤΝ που χρησιμοποιείται στη διαδικασία συλλογής δεδομένων ή αξιολόγησης
- στ) σε περίπτωση νέων πληροφοριών μείζονος σημασίας σχετικά με αξιολογούμενο **στοιχείο**, οι οποίες έχουν τη δυνατότητα να επηρεάσουν το αποτέλεσμα μιας αξιολόγησης ΠΚΔ, οι πάροχοι αξιολογήσεων ΠΚΔ ενημερώνουν σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο έχουν λάβει υπόψη τις εν λόγω πληροφορίες και αν έχουν τροποποιήσει την αντίστοιχη αξιολόγηση ΠΚΔ
- ζ) **κατά περίπτωση, οι πληροφορίες που αναφέρονται στο σημείο 2 του παρόντος παραρτήματος αφορούν ειδικά κάθε αξιολόγηση ΠΚΔ που διανέμεται.**

Or. en

