

15.4.2024

A9-0417/2

## **Módosítás 2**

**Irene Tinagli**

a Gazdasági és Monetáris Bizottság nevében

## **Jelentés**

**A9-0417/2023**

**Aurore Lalucq**

A környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) minősítési tevékenységek átláthatósága és integritása (COM(2023)0314 – C9-0203/2023 – 2023/0177(COD))

## **Rendeletre irányuló javaslat**

–

### AZ EURÓPAI PARLAMENT MÓDOSÍTÁSAI\*

a Bizottság javaslatához

-----

### AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2024/... RENDELETE

(...)

**a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) minősítési tevékenységek átláthatóságáról és integritásáról, és az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról**

**(EGT-vonatkozású szöveg)**

AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS AZ EURÓPAI UNIÓ TANÁCSA,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre és különösen annak 114. cikkére,

tekintettel az Európai Bizottság javaslatára,

a jogalkotási aktus tervezete nemzeti parlamenteknek való megküldését követően,

tekintettel az Európai Gazdasági és Szociális Bizottság véleményére<sup>1</sup>,

---

\* \* Módosítások: az új vagy módosított szöveget félkövér dőlt betűtípus, a törléseket pedig a ■ jel mutatja.

<sup>1</sup> HL C ...

rendes jogalkotási eljárás keretében<sup>2</sup>,

---

<sup>2</sup> Az Európai Parlament ...-i állásponjtja (a Hivatalos Lapban még nem tették közzé) és a Tanács ...-i határozata.

mivel:

- (1) Az ENSZ Közgyűlése 2015. szeptember 25-én elfogadta a fenntartható fejlődés új globális keretrendszerét: a 2030-ig tartó időszakra vonatkozó fenntartható fejlődési menetrendet<sup>3</sup>, amelynek középpontjában a fenntartható fejlődési célok állnak. „A következő lépések Európa fenntartható jövőjéért” című 2016. évi bizottsági közlemény<sup>4</sup> annak érdekében köti az uniós szakpolitikai kerethez a fenntartható fejlődési célokat, hogy azokat minden uniós fellépés és szakpolitikai kezdeményezés – az Unión belül és globálisan – kezdettől fogva figyelembe vegye. Az Európai Tanács 2017. június 20-i következtetései<sup>5</sup> megerősítették az Unió és a tagállamok elkötelezettségét a 2030-ig tartó időszakra szóló menetrend teljes körű, koherens, átfogó, integrált és hatékony módon, a partnerekkel és más érdekelt felekkel szoros együttműködésben történő végrehajtása iránt. ***Ezenkívül az ENSZ felelős befektetésekre vonatkozó alapelveinek több mint 3000 aláírója van, amelyek több mint 100 billió euró értékű kezelt eszközállományt képviselnek.*** A Bizottság 2019. december 11-én közzétette az európai zöld megállapodásról szóló közleményét<sup>6</sup>. ***Az Európai Parlament és a Tanács 2021. június 30-án aláírta az európai klímarendeletet, amely beépíti az uniós jogba az „Európai zöld megállapodás” című, 2019. december 11-i bizottsági közleményben (a továbbiakban: az európai zöld megállapodás) meghatározott azon célt, hogy az uniós gazdaság és társadalom 2050-re klímasemlegessé váljon.***

---

<sup>3</sup> Alakítsuk át világunkat: a 2030-ig tartó időszakra vonatkozó fenntartható fejlődési menetrend (UN 2015).

<sup>4</sup> COM(2016)0739.

<sup>5</sup> CO EUR 17, CONCL. 5.

<sup>6</sup> A Bizottság közleménye – Az európai zöld megállapodás, COM(2019)0640, 2019. december 11.

- (2) A fenntartható gazdaságra való átállás kulcsfontosságú az uniós gazdaság hosszú távú versenyképességének és **fenntarthatóságának, valamint az uniós polgárok életminőségének biztosításához és ahhoz, hogy a globális felmelegedés jóval az 1,5 °C-os küszöbérték alatt maradjon**. A fenntarthatóság már régóta az uniós projekt középpontjában áll, és az uniós szerződések elismerik annak társadalmi és környezeti vonatkozásait.
- (3) A fenntartható fejlődési célok uniós eléréséhez a tőkeáramlásokat fenntartható befektetések felé kell irányítani. E célok eléréséhez **szükséges** a belső piacban rejlő lehetőségek maradéktalan kiaknázása. Ezzel összefüggésben döntő fontosságú a belső piacon a fenntartható befektetések felé irányuló hatékony tőkeáramlás útjában álló akadályok eltávolítása és az ilyen akadályok felmerülésének megelőzése, **valamint olyan szabályok és normák meghatározása, amelyek egyrészt előmozdítják a fenntartható finanszírozást, másrészt pedig visszatartják az olyan beruházásokat, amelyek hátrányosan befolyásolhatják a fenntartható fejlődési célok elérését**.
- (4) Az EU fenntartható és inkluzív növekedéshez való hozzáállása a szociális jogok európai pillérének 20 alapelvén nyugszik, e cél és a „senkit nem hagyunk hátra” elven alapuló szakpolitika méltányos elérésének biztosítása érdekében. Ezen túlmenően az EU szociális vívmányai – ideértve az Unió esélyegyenlőséggel foglalkozó stratégiáit<sup>7</sup> – standardokat határoznak meg a munkajog, egyenlőség, akadálymentesség, munkahelyi egészség és biztonság, valamint a hátrányos megkülönböztetés tilalma területén.

---

<sup>7</sup> Nemi esélyegyenlőségi stratégia; az LMBTIQ-személyek esélyegyenlőségéről szóló stratégia; uniós romastratégiai keret; stratégia a fogyatékossgal élő személyek jogainak érvényre juttatásáért.

- (5) ***A pénzügyi piacok döntő szerepet játszanak abban, hogy a tőkét az uniós éghajlati és környezetvédelmi célkitűzések eléréséhez szükséges beruházások felé irányítsák.***  
2018 márciusában a Bizottság közzétette „Cselekvési terv: A fenntartható növekedés finanszírozása” című közleményét<sup>8</sup>, amelyben felvázolta a fenntartható finanszírozásra vonatkozó stratégiáját. E cselekvési terv célja a fenntarthatósági szempontok érvényesítése a kockázatkezelésben, illetve a tőkeáramlások fenntartható befektetések felé való átirányítása a fenntartható és inkluzív növekedés elérése érdekében.
- (6) A cselekvési terv részeként a Bizottság megbízást adott a „Tanulmány a fenntarthatósággal kapcsolatos minősítésekről, adatokról és kutatásokról” című tanulmányra<sup>9</sup> a fenntarthatósággal kapcsolatos termékek és szolgáltatások piacán történt fejlemények számbavétele, a főbb piaci szereplők azonosítása és a lehetséges hiányosságok kiemelése céljából. E tanulmány elkészítette a piaci szereplők és a piacon elérhető fenntarthatósági termékek és szolgáltatások leltárát és osztályozását, valamint a fenntarthatósággal kapcsolatos termékek és szolgáltatások piaci szereplők általi használatának és érzékelt minőségének elemzését. A tanulmány kiemelte ***az összeférhetlenségek meglétét***, a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) minősítési módszertanok átláthatóságának és pontosságának hiányát, valamint az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók által használt ***terminológiával és*** a szolgáltatók működésével kapcsolatos egyértelműség hiányát.

---

<sup>8</sup> Európai Bizottság: „Cselekvési terv: A fenntartható növekedés finanszírozása”, COM(2018)0097.

<sup>9</sup> Tanulmány a fenntarthatósággal kapcsolatos minősítésekről, adatokról és kutatásokról, az Európai Unió Kiadóhivatala, 2021, <https://data.europa.eu/doi/10.2874/14850>.

- (7) Az európai zöld megállapodás keretében a Bizottság új fenntartható stratégiát terjesztett elő. Az új fenntartható stratégia elfogadására 2021. július 6-án került sor<sup>10</sup>.
- (8) Követő intézkedésként a Bizottság az új fenntartható finanszírozási stratégiában egy hatásvizsgálat alapjául szolgáló nyilvános konzultációt jelentett be az ESG-minősítésekről. A 2022-ben lezajlott nyilvános konzultáció során az érdekelt felek megerősítették az ESG-minősítési módszertanok és célkitűzések átláthatóságának, illetve az ESG-minősítési tevékenységek egyértelműségének hiányával kapcsolatos aggályait. ***Mivel a bizalom kulcsfontosságú a pénzügyi piacok működésében, az ESG-minősítések átláthatóságának és megbízhatóságának hiányát sürgősen kezelni kell.***
- (9) Nemzetközi szinten 2021 novemberében az Értékpapír-felügyeletek Nemzetközi Szervezete (IOSCO) jelentést adott ki az ESG-minősítést és ***ESG-adatterméket*** nyújtó szolgáltatókra vonatkozó ajánlásokkal<sup>11</sup>. ***A Bizottságnak és az ESMA-nak mérlegelnie kell az ESG-minősítésekre vonatkozó, 2021 novemberében közzétett IOSCO-ajánlások alkalmazását, amikor egyenértékűség, jóváhagyás vagy elismerés céljából értékeli egy harmadik országbeli joghatóság vagy ESG-minősítést nyújtó szolgáltató e rendelet követelményeinek való megfelelését.***

---

<sup>10</sup> A Bizottság közleménye – A fenntartható gazdaságra való átállás finanszírozási stratégiája, COM(2021)0390.

<sup>11</sup> Az IOSCO jelentése az ESG-minősítést és adattermékeket nyújtó szolgáltatókról, elérhető itt: <https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD690.pdf>.

- (10) Az ESG-minősítések fontos szerepet játszanak a globális tőkepiacokon, mivel a befektetők, hitelfelvevők és kibocsátók egyre inkább használják ezen ESG-minősítéseket a megalapozott, fenntartható befektetési és finanszírozási döntések meghozatala ***folyamatának részeként***. Befektetési tevékenységük során többek között hitelintézetek, befektetési vállalkozások, biztosítók, bizonyosságot nyújtó vállalkozások és viszontbiztosítók használják gyakori referenciaként ezen ESG-minősítéseket a fenntarthatósági teljesítmény vagy a fenntarthatósági kockázatok és lehetőségek tekintetében. Következésképpen az ESG-minősítések jelentős hatással vannak a piacok működésére, valamint a befektetők és fogyasztók bizalmára. Annak biztosítása érdekében, hogy az Unióban használt ESG-minősítések függetlenek, ***lehetőség szerint összehasonlíthatóak, pártatlanok, szisztematikusak*** és megfelelő minőségűek legyenek, fontos az integritás, átláthatóság, felelősség és jó kormányzás elveivel, valamint az uniós jog alapvető fogalmaival összhangban végezni az ESG-minősítési tevékenységeket, ***egyidejűleg hozzájárulva az Unió fenntartható finanszírozásra vonatkozó menetrendjéhez***. Az ESG-minősítések jobb összehasonlíthatósága és nagyobb megbízhatósága növelné e gyorsan növekvő piac hatékonyságát, ezáltal pedig elősegítené a zöld megállapodás célkitűzései felé tett előrehaladást.
- (11) Az ESG-minősítések az uniós fenntartható finanszírozási piac megfelelő működésében töltenek be támogató szerepet azáltal, hogy a befektetési stratégiák, a kockázatkezelés és a befektetők és pénzügyi intézmények közzétételi kötelezettségeinek információforrásai. Biztosítani kell tehát, hogy az ESG-minősítések lényeges, a döntéshozatal szempontjából hasznos információkat nyújtsanak a felhasználóknak, és hogy az ESG-minősítések felhasználói jobban értsék az ESG-minősítések célkitűzéseit és hogy e minősítések milyen konkrét kérdéseket és mérőszámokat mérnek.

- (12) Szükség van az ESG-minősítési piac különböző üzleti modelljeinek elismerésére. Az első üzleti modell a felhasználó által fizetett modell, ahol a felhasználók főként olyan befektetők, akik befektetési döntésekhez vásárolnak ESG-minősítéseket. A második üzleti modell a „**kibocsátó fizet**” modell, ahol a vállalkozások a működésükkel kapcsolatos kockázatok és lehetőségek értékeléséhez vásárolnak ESG-minősítéseket. ***Az EU-ban nyújtott minősítések nagyobb megbízhatóságának biztosítása érdekében a minősített tételeknek vagy a minősített tételek kibocsátóinak lehetőséget kell biztosítani az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató által felhasznált adatok ellenőrzésére. E célból a minősített tétel vagy a minősített tétel kibocsátója kérésre hozzáférhet a minősítésük kibocsátásához használt adatkészlethez. Ez lehetőséget biztosítana a minősített tétel vagy a minősített tétel kibocsátója számára, hogy felhívja a figyelmet a felhasznált adatkészletben előforduló olyan ténybeli hibákra, amelyek hatással lehetnek a jövőbeli minősítések minőségére. Ennek tisztán tényellenőrző eszköznek kell lennie, és a minősített tételek vagy a minősített tételek kibocsátói semmilyen módon nem befolyásolhatják a minősítési módszereket vagy a minősítés eredményét. A kibocsátót csak a minősítés első kiadása előtt kell értesíteni, a későbbi frissítésekkor nem. Ez a rendelkezés annak eszközéül szolgál, hogy tájékoztassa a minősített szervezetet arról, hogy az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató minősítést fog adni.***



- (13) A tagállamok nem szabályozzák és nem felügyelik az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók tevékenységét, illetve az ESG-minősítés nyújtásának feltételeit. A fenntartható fejlődési célok és az európai zöld megállapodás célkitűzéseihöz való igazodás biztosítása során, valamint a meglévő eltérések, az átláthatóság hiánya és a közös szabályok hiánya miatt valószínű, hogy a tagállamok eltérő intézkedéseket és megközelítéseket fogadnának el, ami közvetlen negatív hatással lenne a belső piac megfelelő működésére, akadályozva azt, és károsan hatna az ESG-minősítési piacra. Az Unión belüli pénzügyi intézmények és vállalkozások számára ESG-minősítéseket kibocsátó ESG-minősítést nyújtó szolgáltatókra a különböző tagállamokban eltérő szabályok vonatkoznának. Az eltérő standardok és piaci gyakorlatok nehezítenék az ESG-minősítések kialakításának egyértelműségét és összehasonlítását, ami egyenlőtlen piaci feltételeket teremtene a felhasználók számára, további akadályokat okozna a belső piacon és a befektetési döntések torzításának kockázatával járna.
- (14) Ez a rendelet kiegészíti a fenntarthatósági szempontú finanszírozás meglévő keretét. Végző soron az ESG-minősítések célja, hogy előmozdítsák a befektetési döntéseket megkönnyítő információk áramlását.

(15) *A területi hatály megfelelő meghatározása érdekében e rendeletnek az „Unión belüli működés” fogalmán kell alapulnia, különbséget téve azon esetek között, amikor az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató az Unión belül vagy azon kívül telepedett le. Az első esetben az Unióban letelepedett szolgáltatókat abban az esetben kell az Unióban működőnek tekinteni, ha ESG-minősítéseiket a honlapjukon vagy más módon adják ki és terjesztik, vagy ha ESG-minősítéseiket előfizetés vagy egyéb szerződéses kapcsolat révén az Unióban szabályozott pénzügyi vállalkozások, a 2013/34/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv<sup>12</sup> hatálya alá tartozó vállalkozások, a 2004/109/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv<sup>13</sup> hatálya alá tartozó vállalkozások számára bocsátják ki vagy terjesztik, különös tekintettel az uniós szabályozott piacokra bevezetett értékpapírokkal rendelkező harmadik országbeli kibocsátókra, illetve az uniós vagy tagállami hatóságokra. A második esetben az Unión kívül letelepedett szolgáltatók csak abban az esetben tekinthetők az Unióban működőnek, ha minősítéseiket előfizetés vagy egyéb szerződéses kapcsolat révén ugyanazon szervezetek számára bocsátják ki és terjesztik, mint az Unióban letelepedett ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók.*

---

<sup>12</sup> *Az Európai Parlament és a Tanács 2013/34/EU irányelve (2013. június 26.) a meghatározott típusú vállalkozások éves pénzügyi kimutatásairól, összevont (konszolidált) éves pénzügyi kimutatásairól és a kapcsolódó beszámolókról, a 2006/43/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 78/660/EGK és a 83/349/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 182., 2013.6.29., 19. o.).*

<sup>13</sup> *Az Európai Parlament és a Tanács 2004/109/EK irányelve (2004. december 15.) a szabályozott piacra bevezetett értékpapírok kibocsátóival kapcsolatos információkra vonatkozó átláthatósági követelmények harmonizációjáról és a 2001/34/EK irányelv módosításáról (HL L 390., 2004.12.31., 38. o.).*

- (16) *E rendelet célja, hogy szabályozza az ESG-minősítések kibocsátását, terjesztését és adott esetben közzétételét, anélkül, hogy szabályozni kívánná azok használatát. Mivel e rendelet területi hatálya az Unióban való működés fogalmához van kötve, az ESG-minősítés felhasználóinak olyan ESG-minősítést nyújtó szolgáltatókkal kell együttműködniük, amelyek e rendelet rendelkezései szerint engedéllyel rendelkeznek vagy nyilvántartásba vannak véve. Mindazonáltal korlátozott esetekben az uniós felhasználó dönthet úgy, hogy az Unión kívül letelepedett és e rendelet alapján nem engedélyezett vagy elismert ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóval lép kapcsolatba. Az ilyen esetekben szigorúan be kell tartani a különleges feltételeket a kijátszás kockázatának elkerülése érdekében.*
- (17) *Az e rendelet hatálya alá tartozó termékek körének megfelelő meghatározása érdekében az ESG-minősítés meghatározása olyan véleményekre vagy pontszámokra korlátozódik, amelyek egyszerre alapulnak egy elfogadott módszertanon és egy meghatározott rangsorolási rendszeren. Például egy tételnek a környezeti, szociális és emberi jogokra, az irányítási tényezőkre vagy a kockázatoknak való kitétségre vonatkozó módszertanon alapuló, pozitív vagy negatív kategóriába vagy skálába történő besorolását az e rendelet szerinti rangsorolási rendszernek kell tekinteni.*

- (18) *Ez a rendelet nem alkalmazandó a környezeti, szociális és emberi jogokra, valamint az irányítási tényezőkre vonatkozó olyan adatok közzétételére vagy terjesztésére, amelyek nem eredményezik ESG-minősítés kidolgozását. Ezenkívül ezek a szabályok nem alkalmazhatók az ESG-minősítés valamely elemét magukban foglaló termékekre vagy szolgáltatásokra, beleértve a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvben<sup>14</sup> meghatározott befektetési kutatást is. Az európai zöldkötvények külső felülvizsgálata és a zöldkötvényekről, a környezeti szempontból fenntarthatóként forgalmazott kötvényekről, a fenntarthatósághoz kapcsolódó kötvényekről, a hitelekéről és az egyéb típusú hitelviszonyt megtestesítő instrumentumokról szóló vélemények szintén nem tartozhatnak e szabályok hatálya alá, amennyiben az ilyen külső felülvizsgálatok és külső felek általi vélemények nem tartalmazzák a felülvizsgáló vagy a második fél általi véleményt a szolgáltató által készített ESG-minősítéseket. A külső felülvizsgálatok magukban foglalják a kibocsátást megelőző jelentéseket, például a finanszírozási keretéről szóló jelentéseket, a kibocsátást követő felülvizsgálatokat, például az allokációs jelentéseket és a hatásjelentéseket. Ezek a szabályok továbbá nem alkalmazhatók a kizárólag olyan akkreditációs vagy tanúsítási eljárások céljából kidolgozott minősítésekre, amelyek nem beruházási és pénzügyi elemzésekre vagy döntéshozatalra irányulnak. Végezetül ezek a szabályok nem alkalmazhatók az ESG-címkézési tevékenységekre, amennyiben azokat szervezetek, pénzügyi eszközök vagy termékek számára nyújtják. Ez a mentesség akkor él, ha az ESG-címkék nem foglalják magukban ESG-minősítés közzétételét.*

---

<sup>14</sup> *Az Európai Parlament és a Tanács 2014/65/EU irányelve (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról (átdolgozás) (HL L 173., 2014.6.12., 349. o.).*

- (19) *Ez a rendelet elvileg nem alkalmazható a Központi Bankok Európai Rendszere (KBER) tagjai által készített minősítésekre. Ez annak biztosítását célozza, hogy ez a rendelet véletlenül se gyakoroljon hatást a KBER azon intézkedéseire, amelyek célja, hogy az árstabilitás fenntartására és az Unión belüli általános gazdaságpolitika támogatására irányuló elsődleges célkitűzésének megvalósítása során figyelembe vegyék az éghajlattal kapcsolatos, vagy egyéb környezeti, társadalmi és irányítási megfontolásokat a KBER monetáris politikai fedezeti keretrendszerében.*
- (20) *Amennyiben egy vállalkozás vagy pénzügyi intézmény információkat tesz közzé saját vagy értékláncának fenntarthatósági hatásairól, kockázatairól és lehetőségeiről, az ilyen információk nem tekinthetők az e rendelet szerinti ESG-minősítésnek.*
- (21) *Ez a rendelet nem alkalmazható az egyéni megrendelés alapján készített és kizárólag a megrendelést adó személy számára megadott, nem nyilvános közzétételre vagy előfizetés útján vagy más módon történő terjesztésre szánt ESG-minősítésekre. Ez a rendelet nem alkalmazható a szabályozott pénzügyi vállalkozások által kibocsátott, kizárólag belső célokra, vagy házon belüli vagy csoporton belüli pénzügyi szolgáltatások és termékek nyújtására használt ESG-minősítésekre sem.*

(22) *Az egységes piac működésének és a befektetővédelem szintjének további javítása érdekében fontos biztosítani a szabályozott pénzügyi vállalkozások által kibocsátott és a pénzügyi termékeikbe vagy szolgáltatásaikba beépített ESG-minősítések megfelelő és következetes átláthatóságát, amennyiben ezeket a minősítéseket közzéteszik, és így azok harmadik felek számára láthatók. A befektetőknek megfelelő tájékoztatást kell kapniuk az ESG-minősítések alapjául szolgáló módszerekről, amelyeket a marketingközleményekben közzé kell tenni. Ezért e rendeletnek ki kell egészítenie az (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendeletben<sup>15</sup> meghatározott, a marketingközleményekkel kapcsolatos közzétételi kötelezettségeket is. Hasonló közzétételt kell előírni minden olyan uniós szabályozott pénzügyi vállalkozás számára is, amely marketingközleményei részeként ESG-minősítést tesz közzé anélkül, hogy az (EU) 2019/2088 rendelet hatálya alá tartozna. A befektetőknek a vonatkozó weboldalra mutató linken keresztül ugyanazokat az információkat kell megkapniuk, mint amelyeket az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóktól e rendelet III. mellékletének 1. pontja előír, figyelembe véve a pénzügyi piaci szereplők és a pénzügyi tanácsadók által az (EU) 2019/2088 rendelet alapján már közzétett információk tartalmát. Más szabályozott pénzügyi vállalkozásoknak ugyanazokat az információkat kell közzétenniük, figyelembe véve a pénzügyi termékek különböző típusait, jellemzőit és a közöttük fennálló különbségeket, valamint azt, hogy el kell kerülni az egyéb alkalmazandó szabályozási követelményekkel összhangban már közzétett információkkal való átfedéseket. Általánosságban el kell kerülni az alkalmazandó közzétételi követelmények közötti átfedéseket. Ugyanezen célból a szabályok megkettőzésének elkerülése érdekében ki kell zárni e rendelet hatálya alól azokat a szabályozott pénzügyi vállalkozásokat, amelyek ESG-minősítéseket adnak ki, és azokat beépítik az általuk harmadik feleknek kínált pénzügyi termékekbe vagy szolgáltatásokba.*

---

<sup>15</sup> *Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (HL L 317., 2019.12.9., 1. o.).*

- (23) *Az olyan nonprofit szervezetek, amelyek ESG-minősítéseket adnak ki nem kereskedelmi célból, és e minősítéseket díjmentesen közzéteszik, nem tekinthetők e rendelet hatálya alá tartozónak. Ugyanakkor törekedniük kell arra, hogy adott esetben integrálják az e rendeletben meghatározott átláthatósági követelményeket. Amennyiben a nonprofit szervezetek díjat számítanak fel a minősített tételek számára az adatszolgáltatásért vagy azért, hogy a platformjukon keresztül minősítést kapjanak, vagy ha díjat számítanak fel a felhasználóik számára az ESG-minősítésekre vonatkozó információkhoz való hozzáférésért, akkor vonatkoznak rájuk e rendelet követelményei.*
- (24) *Az ESG-minősítéseket nem kereskedelmi célból közzétevő és terjesztő természetes személyek, köztük tudományos szakemberek és újságírók nem tartoznak e rendelet hatálya alá.*
- (25) *A vállalatok ESG-profiljának értékeléséhez, valamint fenntartható befektetési és finanszírozási döntéshozatali folyamataik részeként többek között a hitelintézetek, befektetési vállalkozások, biztosítók és viszontbiztosítók külső ESG-minősítésekre és külső ESG-adattermékekre támaszkodnak. A pénzügyi intézményeknek felelősséget kell vállalniuk a pénzügyi termékeikkel kapcsolatos zöldrefestési vádak tekintetében, ugyanakkor a szervezetekre vagy pénzügyi termékekre vonatkozó, védett vagy bevált módszertanon alapuló, többek között a kibocsátásokra vonatkozó adatkészleteket és az ellentmondásokra vonatkozó adatokat is tartalmazó ESG-információk kizárólagos terjesztése nem tartozik e rendelet hatálya alá. A Bizottságnak el kell végeznie e rendelet felülvizsgálatát, amely értékeli, hogy az azonosított hatály elegendő-e a befektetők és a fogyasztók pénzügyi termékek és szolgáltatások fenntarthatósági teljesítményébe vetett bizalmának biztosításához, és szükség esetén előíranyozza az e rendelet hatálya alá tartozó ESG-adattermékek és ESG-adatterméket nyújtó szolgáltatók körének bővítését.*

- (26) Fontos olyan szabályokat megállapítani, amelyek biztosítják, hogy az engedélyezett uniós ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók által nyújtott ESG-minősítés megfelelő minőségű legyen, megfelelő követelmények hatálya alá tartozzon, **amelyek elismerik a különböző üzleti modellek létezését**, és biztosítsa a piac integritását. E szabályok a környezeti, társadalmi és irányítási tényezőket felölelő átfogó ESG-minősítésekre, illetve azon minősítésekre vonatkoznának, amelyek csak egyetlen környezeti, társadalmi vagy irányítási tényezőt vagy annak alkotórészét vizsgálják. **Külön környezeti (E), társadalmi (S) és irányítási (G) minősítéseket kell kiadni az E, S és G tényezőket összesítő egyetlen ESG-mérőszám helyett. Ha az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók úgy döntenek, hogy összesített minősítéseket adnak, közzé kell tenniük az egyes komponensekre (E, S és G) jutó arányt és súlyt, amelyeket az összehasonlíthatóságot lehetővé tevő módon kell bemutatni, annak biztosítása érdekében, hogy minden egyes E, S és G kategória összehasonlítható legyen a többi kategóriával.**



(27) Tekintettel az Unión kívül **letelepedett** szolgáltatóktól származó ESG-minősítések használatára, szükséges olyan követelmények bevezetése, amelyek alapján **■ az Unión kívül letelepedett** ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók az Unióban kínálhatják szolgáltatásaikat. Erre a piaci integritás, a befektetők védelme és a megfelelő végrehajtás biztosítása érdekében van szükség. Az **■ Unión kívül letelepedett** ESG-minősítést nyújtó szolgáltatókhoz ezért három lehetséges rendszert javasolunk: egyenértékűség, jóváhagyás és elismerés. Átfogó elvként a harmadik országbeli felügyeletnek és szabályozásnak egyenértékűnek kell lennie az ESG-minősítések uniós felügyeletével és szabályozásával. Ezért egy harmadik országban **letelepedett és engedélyezett vagy nyilvántartásba vett** ESG-minősítést nyújtó szolgáltató által nyújtott ESG-minősítés csak akkor kínálható az Unióban, ha a Bizottság pozitív határozatot hozott a harmadik országbeli rendszer egyenértékűségéről. Annak elkerülése érdekében azonban, hogy **egy Unión kívül letelepedett** ESG-minősítést nyújtó szolgáltató által nyújtott ESG-minősítések uniós kínálatának esetleges hirtelen megszűnése kedvezőtlen hatást idézzen elő, bizonyos egyéb mechanizmusokról, azaz a jóváhagyásról és az elismerésről is rendelkezni kell. A csoportstruktúrával rendelkező ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak lehetővé kell tenni a jóváhagyási mechanizmus alkalmazását az Unión kívül készített ESG-minősítések esetében. **Ennek érdekében** a csoporton belül **létre kell hozniuk** egy engedélyezett uniós ESG-minősítést nyújtó szolgáltatót. **Ennek az engedélyezett ESG-minősítést nyújtó szolgáltatónak biztosítania kell, hogy a jóváhagyott ESG-minősítések kibocsátása és terjesztése legalább olyan szigorú követelményeknek feleljen meg, mint e rendelet követelményei. Emellett az Unióban letelepedett szolgáltatónak rendelkeznie kell az Unión kívül letelepedett ESG-minősítést nyújtó szolgáltató által kibocsátott és terjesztett ESG-minősítések ellenőrzéséhez szükséges szakértelemmel. Objektív okokkal kell alátámasztani, hogy a jóváhagyott minősítéseket miért az Unión kívül letelepedett szolgáltató adja ki. A megfelelés bizonyítására vonatkozó, e rendeletben meghatározott követelményt nem minden egyes minősítés esetében, hanem a szolgáltató által alkalmazott átfogó módszertanok és eljárások tekintetében kell teljesíteni. A kisebb ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók számára, amelyeknek az összes tevékenységükből származó összevont éves nettó árbevétele nem éri el a számviteli irányelvben a kis csoportok tekintetében a maximális rögzített összeghez képeset meghatározott mennyiségi küszöbértéket, lehetővé kell tenni, hogy részesüljenek az elismerési rendszer előnyeiből.** Amennyiben az **Unión kívül letelepedett ESG-minősítést nyújtó szolgáltató harmadik országbeli** felügyelet alá tartozik, megfelelő együttműködési

megállapodásokat kell kialakítani a harmadik ország érintett illetékes hatóságával való megfelelő információcsere biztosítása érdekében.

- (28) *A letelepedés fogalma kiterjed minden olyan valós és tényleges tevékenységre, amelyet állandó megállapodások útján végeznek. Annak meghatározásakor, hogy egy Unión kívüli székhelyű szervezet rendelkezik-e fiókteleppel valamely tagállamban, figyelembe kell venni a megállapodások állandóságának mértékét, a tevékenységek Unión belüli tényleges gyakorlását, valamint a gazdasági tevékenységek és a nyújtott szolgáltatások sajátos jellegét.*
- (29) *Az Európai Unió az ESG-minősítések egyik fő piaca. Emellett az egyik első olyan joghatóság, amely az ESG-minősítési tevékenységek átláthatóságáról és integritásáról szóló rendeletet dolgozott ki. Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatókra vonatkozó szabályok konvergenciájának biztosítása érdekében a Bizottságnak továbbra is együtt kell működnie a nemzetközi partnerekkel.*
- (30) *A belső piacba vetett magas szintű befektetői és fogyasztói bizalom biztosítása érdekében az Unióban ESG-minősítéseket nyújtó szolgáltatókat kell engedélyezni. Meg kell tehát határozni az ilyen engedélyezés harmonizált feltételeit, valamint az engedély megadására, felfüggesztésére és visszavonására vonatkozó eljárást. **Az engedéllyel rendelkező ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak indokolatlan késedelem nélkül értesíteniük kell az ESMA-t az eredeti engedélyezés feltételeinek minden lényeges változásáról. A lényeges változások közé tartozik az Unión belüli fióktelep megnyitása vagy bezárása. Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók egyértelműbb tájékoztatása érdekében az ESMA-nak az erre vonatkozó iránymutatások kibocsátásával meg kell határoznia, hogy mi minősül lényeges változásnak.***

- (31) A befektetők és az ESG-minősítések más felhasználóinak magas szintű tájékoztatása érdekében az ESG-minősítésekre, valamint az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatókra vonatkozó információkat kell biztosítani az egységes európai hozzáférési ponton<sup>16</sup>. Az egységes európai hozzáférési pontnak könnyen elérhető, központosított hozzáférést kell biztosítani az ilyen információkhoz.
- (32) Az ESG-minősítések minőségének és megbízhatóságának biztosítása érdekében az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak szigorú, szisztematikus, **független**, folyamatos és **igazolható** minősítési módszertanokat kell alkalmazniuk. **Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatókat ösztönözni kell arra, hogy foglalkozzanak a kettős lényegesség elvének mindkét aspektusával.** Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak folyamatosan és legalább évente felül kell vizsgálniuk az ESG-minősítések módszertanát, **figyelembe véve az E, S vagy G tényezőket érintő európai és nemzetközi fejleményeket. Kulcsfontosságú azonban, hogy az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók ezen elvek szerint önállóan határozzák meg a saját módszereiket.**

---

<sup>16</sup> Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2023/2859 rendelete (2023. december 13.) a pénzügyi szolgáltatások, a tőkepiacok és a fenntarthatóság szempontjából lényeges, nyilvánosan elérhető információkhoz központosított hozzáférést biztosító egységes európai hozzáférési pont létrehozásáról (HL L, 2023/2859, 2023.12.20., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2859/oj>).

- (33) ■ **Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak nyilvánosságra kell hozniuk az ESG-minősítési tevékenységeik során és az egyes ESG-minősítési termékeikben alkalmazott módszertanokat, modelleket és fontos minősítési feltételezéseket. Tekintettel az ESG-minősítések befektetők általi felhasználására, a minősítési termékeknek egyértelműen meg kell mutatniuk, hogy a minősítés a kettős lényegesség *elvének* mely dimenziójával foglalkozik, a *minősített tétel vagy a minősített tétel kibocsátójának* lényeges pénzügyi kockázatával, valamint a *minősített tétel vagy a minősített tétel kibocsátójának* környezetre és a társadalomra általánosságban gyakorolt lényeges hatásával vagy ezek közül csak az egyiket veszi figyelembe. A minősítési termékeknek egyértelműen meg kell mutatniuk, hogy a minősítés egyéb dimenziókkal is foglalkozik-e. Ugyanezen okból az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak részletesebb információt kell adniuk az ESG-minősítések *felhasználói* számára a módszertanokról, a modellekről és a fő minősítési feltételezésekről. Ezen információnak saját átvilágítás végzését kell lehetővé tennie az ESG-minősítések felhasználói számára annak felmérésekor, hogy támaszkodjanak-e az adott ESG-minősítésekre. *A módszertanokra, a modellekre és a fő minősítési feltételezésekre* vonatkozó információ közzététele azonban nem tárhat fel érzékeny üzleti adatokat, illetve nem akadályozhatja az innovációt. *Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak nyilvánosságra kell hozniuk azt is, hogy az E, S vagy G tényezőket külön vagy összesítve vették figyelembe, továbbá az egyes tényezők minősítését és az összesített minősítésen belüli súlyozását. Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak nyilatkozniuk kell a számukra rendelkezésre álló információk korlátairól, beleértve a minősített tétel vagy a minősített tétel kibocsátója különböző érdekelt feleivel való együttműködésre vonatkozó tájékoztatást. Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak nyilvánosságra kell hozniuk az alkalmazott módszertan korlátaira vonatkozó információkat is, például amikor a kettős lényegesség elvének két dimenziója közül csak egyet értékelnek, vagy ha az ESG-minősítést relatív vagy abszolút értékben fejezik ki.***

- (34) *Az uniós célkitűzések és a nemzetközi szabványok figyelembevétele minden egyes tényező esetében ajánlott az ESG-minősítések megfelelő minőségi szintjének biztosítása érdekében. Ezért az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak tájékoztatást kell nyújtaniuk arról, hogy a minősítés figyelembe veszi-e egyéb releváns nemzetközi megállapodások között például az E-tényezőre vonatkozóan az Egyesült Nemzetek Éghajlatváltozási Keretegyezménye keretében 2015. december 12-én elfogadott Párizsi Megállapodásban (a továbbiakban: Párizsi Megállapodás) meghatározott célkitűzésekkel való összhangot, az S-tényezőre vonatkozóan a Nemzetközi Munkaügyi Szervezetnek a szervezkedési és kollektív tárgyalási jogról szóló alapvető egyezményeinek való megfelelést, valamint a G-tényező tekintetében az adókijátszásra és adókikerülésre vonatkozó nemzetközi normákkal való összhangolást.*
- (35) *Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete, (EU) 2020/852 rendelete<sup>17</sup> és (EU) 2022/2464 irányelve<sup>18</sup> mérföldkőnek számító jogalkotási kezdeményezéseket jelentenek a környezeti, társadalmi és irányítási követelmények elérhetőségének, minőségének és következetességének a pénzügyi piaci szereplők teljes értékláncában történő javítása érdekében, aminek hozzá kell járulnia az ESG-minősítések minőségének folyamatos javításához.*
- (36) *Ez a rendelet nem avatkozhat be az ESG-minősítések módszereibe vagy tartalmába. Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók módszereinek sokfélesége biztosítja, hogy a felhasználók általános elvárásai teljesüljenek, és elősegíti a versenyt a piacon.*

---

<sup>17</sup> *Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról (HL L 198, 2020.6.22., 13. o.).*

<sup>18</sup> *Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2022/2464 irányelve (2022. december 14.) a 537/2014/EU rendeletnek, a 2004/109/EK irányelvnek, a 2006/43/EK irányelvnek és 2013/34/EU irányelvnek a fenntarthatósággal kapcsolatos vállalati beszámolás tekintetében történő módosításáról (HL L 322., 2022.12.16., 15. o.).*

- (37) *Míg az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató minősítési módszertanában releváns tényezőként vagy fő teljesítménymutatóként alkalmazhatja az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott taxonómiához való igazodást, az e rendelet hatálya alá tartozó minősítések nem tekinthetők az (EU) 2020/852 rendeletnek vagy bármely más standardnak való megfelelést vagy megfelelést igazoló ESG-címkéknek.*
- (38) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak biztosítaniuk kell a független, objektív, **pártatlan, szisztematikus** és megfelelő minőségű ESG-minősítések nyújtását. Fontos olyan szervezeti követelmények bevezetése, amelyek biztosítják az esetleges összeférhetlenségek megelőzését és mérséklését. Függetlenségük biztosítása érdekében az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak kerülniük kell az összeférhetlenségi helyzeteket, elkerülhetetlen esetben pedig megfelelően kezelniük kell azokat. Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak időben kell jelezniük az összeférhetlenségeket. Nyilvántartást kell vezetniük továbbá az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató, valamint a minősítési folyamatba bevont alkalmazottai és más személyek függetlenségét fenyegető összes jelentős veszélyről és az e veszélyek mérséklését célzó biztosítékokról. Emellett az esetleges összeférhetlenségek elkerülése érdekében az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak nem szabad megengedni **ugyanazon szervezeten belül** több más szolgáltatás, köztük a tanácsadási szolgáltatások, hitelminősítések, audit vagy banki, biztosítási és viszontbiztosítási tevékenységek végzését. Végezetül, az esetleges összeférhetlenségek megelőzése, azonosítása, megszüntetése vagy kezelése és közzététele, valamint az ESG-minősítés és a felülvizsgálati folyamat minőségének, integritásának és alaposságának mindenkori biztosítása érdekében az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak megfelelő belső politikákat és eljárásokat kell kialakítaniuk a minősítési folyamatba bevont alkalmazottakra és más személyekre vonatkozóan. Különösen a belső kontrollmechanizmus és a **felügyeleti** funkció kell, hogy e politikák és eljárások részét képezze.

(39) *Az összeférhetlenség kockázatának kezelése érdekében egyes tevékenységeket külön jogalanyokon keresztül kell kínálni. E tevékenységek némelyike azonban ugyanazon jogi személyen keresztül is kínálható, amennyiben a szolgáltatók megfelelő intézkedésekkel és eljárásokkal rendelkeznek annak biztosítására, hogy minden egyes tevékenységet önállóan gyakoroljanak, és elkerülhető legyen az ESG-minősítési tevékenységein belüli döntéshozatal során felmerülő esetleges összeférhetlenség kockázata. Ilyen eltérés nem lehetséges a hitelminősítési tevékenységek, valamint az audit és tanácsadási tevékenységek esetében. A tanácsadási tevékenységek közé tartozik a fenntarthatósági stratégiák és a fenntarthatósági kockázatok vagy hatások kezelésére szolgáló stratégiák kidolgozása. A referenciamutatók kidolgozására irányuló tevékenységet illetően az ESMA-nak értékelnie kell, hogy az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató által javasolt intézkedések megfelelőek vagy elégségesek-e az összeférhetlenség potenciális kockázata tekintetében, figyelembe véve, hogy a referenciamutató-kezelő olyan referenciamutatókat kínál-e, amelyek fenntarthatósági célkitűzéseket követnek, különös tekintettel az uniós éghajlatváltozási referenciamutatókra és a Párizsi Megállapodáshoz igazodó uniós referenciamutatókra az (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendelettel<sup>19</sup> összhangban.*

---

<sup>19</sup> *Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/1011 rendelete (2016. június 8.) a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról (HL L 171., 2016.6.29., 1. o.).*



(40) *Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók munkavállalói és más, a minősítésben részt vevő személyek nem vehetnek részt semmilyen minősített szervezet ESG-minősítésének meghatározásában, és más módon sem befolyásolhatják azt, ha az e személyek és a minősített szervezet között pénzügyi, személyes, üzleti, foglalkoztatási vagy egyéb kapcsolatokból eredően fennáll az önellenőrzés, az önérdek, az érdekérvényesítés, vagy az ismertség bizonyítéka, amelynek eredményeként egy objektív, észszerű és tájékozott harmadik fél – figyelembe véve az alkalmazott biztosítékokat – arra a következtetésre jutna, hogy e személyek függetlensége sérül. Amennyiben azon időszak alatt, amikor az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók munkavállalói és más, a minősítésben részt vevő személyek részt vesznek az értékelési tevékenységekben, a minősített szervezet összeolvad egy másik szervezettel, vagy megszerez egy másik szervezetet, ezeknek a személyeknek azonosítaniuk és értékelniük kell minden olyan aktuális vagy közelmúltbeli érdekeltséget vagy kapcsolatot, amely a rendelkezésre álló biztosítékok figyelembevételével veszélyeztetheti e személyek függetlenségét és azon képességét, hogy az egyesülés vagy felvásárlás tényleges időpontját követően is részt vegyenek az értékelési tevékenységekben.*

- (41) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók működésének egyértelműbbé tétele és a beléjük vetett bizalom erősítése érdekében kell meghatározni az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók folyamatos felügyeletének követelményeit *az Unióban. Tekintettel a hitelminősítő intézetek és az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók tevékenységei közötti jelentős hasonlóságokra, valamint az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatókra vonatkozó szabályozási keret központi szempontjainak az 1060/2009/EK európai parlamenti és tanácsi rendelet<sup>20</sup> értelmében a hitelminősítő intézetekre alkalmazandó szabályozási kerettel való szoros összehangolására, valamint a javasolt szabályok harmonizált alkalmazásának és az egységes felügyeletnek a biztosítása érdekében érthetőnek tekinthető – figyelembe véve az 1060/2009/EK rendelet értelmében hozott döntést, amely szerint a felügyeletet az ESMA-ra bízák –, hogy az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók felügyeletét szintén az ESMA-ra bízák. Ez nem teremt precedenst, és nem szabad akként értelmezni, hogy a pénzügyi ágazat felügyeleti feladatainak meghatározására vonatkozó gyakorlatot vagy politikát hoz létre.*
- (42) *A pénzügyi szolgáltatási ágazatban való felhasználásuk mellett az ESG-minősítési értékeléseket a beszerzési és az ellátási lánc összefüggésében is használják. Ezért az ESMA-nak az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók felügyelete során figyelembe kell vennie a pénzügyi szektorbeli ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók és a nem pénzügyi szektorbeli ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók közötti különbséget.*

---

<sup>20</sup> *Az Európai Parlament és a Tanács 1060/2009/EK rendelete (2009. szeptember 16.) a hitelminősítő intézetekről (HL L 302., 2009.11.17., 1. o.).*

- (43) Az ESMA számára lehetővé kell tenni, hogy a felügyeleti feladatainak hatékony ellátásához szükséges minden információt bekérhessen. Ezért lehetővé kell tenni számára ilyen információk kérését az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóktól, az ESG-minősítési tevékenységekbe bevont személyektől, **az elismerési rendszer értelmében kijelölt jogi képviselőktől, a minősített tételtől és a minősített tétel kibocsátóitól**, és azon harmadik felektől, amelyekhez az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók operatív funkciókat szerveztek ki, illetve az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatókhoz vagy ESG-minősítési tevékenységekhez egyébként szorosan és lényegesen kapcsolódó személyektől.
- (44) Az ESMA számára lehetővé kell tenni felügyeleti feladatainak ellátását, és különösen az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók kötelezését jogsértések megszüntetésére, teljes és helyes információk szolgáltatására, illetve a kivizsgálásoknak vagy helyszíni ellenőrzéseknek való megfelelésre. Ahhoz, hogy az ESMA elláthassa e felügyeleti feladatokat, az ESMA számára lehetővé kell tenni szankciók vagy kényszerítő bírságok kiszabását.
- (45) Tekintettel az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók kapcsán betöltött engedélyezési és felügyeleti szerepére, az ESMA-nak szakpolitikai döntéseket nem tartalmazó szabályozástechnikai standardtervezeteket kell kidolgoznia a Bizottságnak való benyújtáshoz. Az ESMA-nak pontosítania kell az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók engedélyezéséhez szükséges információkat. A Bizottságnak hatáskörrel kell rendelkeznie e végrehajtás-technikai standardoknak az Európai Unió működéséről szóló szerződés (EUMSZ) 290. cikke szerinti felhatalmazáson alapuló jogi aktusok révén és az 1095/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet<sup>21</sup> 10–14. cikkével összhangban történő elfogadására.

---

<sup>21</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 1095/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (Európai Értékpapíripiaci Hatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/77/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 84. o.).

- (46) ESG-minősítést nyújtó szolgáltatókat engedélyező és felügyelő szerepében az ESMA számára lehetővé kell tenni felügyeleti díj felszámítását a felügyelt szervezetnek.  
E díjaknak *arányosnak kell lenniük az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók méretével és a felügyeletük mértékével.*
- (47) E rendelet további technikai elemeinek meghatározása érdekében a Bizottságot fel kell hatalmazni arra, hogy az EUMSZ 290. cikkével összhangban jogi aktusokat fogadjon el a pénzbírságok vagy kényszerítő bírságok kiszabására vonatkozó eljárás előírásai, köztük a védelemhez való jog, az időbeli előírások, a pénzbírságok vagy kényszerítő bírságok beszédésének rendelkezései, valamint a szankciók kiszabásához és végrehajtásához kapcsolódó elévülési idők, a díjtípusok, a díjfizetési kötelezettséggel járó ügyek, a díjösszegek és a díjfizetési mód részletes szabályai tekintetében. Különösen fontos, hogy előkészítő munkája során a Bizottság megfelelő konzultációkat folytasson, többek között szakértői szinten is, és hogy e konzultációkra a jogalkotás minőségének javításáról szóló, 2016. április 13-i intézményközi megállapodásnak megfelelően<sup>22</sup> kerüljön sor.  
A felhatalmazáson alapuló jogi aktusok előkészítésében való egyenlő részvétel biztosítása érdekében az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak a tagállamok szakértőivel egyidejűleg kézhez kell kapnia minden dokumentumot, és szakértőiknek rendszeresen részt kell venniük a Bizottság felhatalmazáson alapuló jogi aktusok előkészítésével foglalkozó szakértői csoportjainak ülésein.

---

<sup>22</sup> HL L 123., 2016.5.12., 1. o.

- (48) Több intézkedés szükséges a kisebb ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók támogatásához, hogy azok e rendelet alkalmazásának kezdőnapját követően folytathassák tevékenységüket vagy beléphessenek a piacra. ***Ennek fényében ideiglenes rendszert kell bevezetni a kisebb ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók piacra lépésének megkönnyítése és az Unióban már e rendelet hatálybalépése előtt működő, meglévő kisebb ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók fejlesztésének támogatása érdekében. Ebben az ideiglenes és opcionális keretben a kisvállalkozásként vagy kis csoportként besorolt ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak engedély szükségessége nélkül nyilvántartásba kell vetetniük magukat az ESMA-nál, és rájuk csak a szervezeti követelményekre és az átláthatósági követelményekre vonatkozó különös rendelkezések vonatkozhatnak. Az ESMA-t fel kell hatalmazni arra, hogy tájékoztatást kérjen, általános vizsgálatokat és helyszíni ellenőrzéseket végezzen, valamint közigazgatási intézkedéseket fogadjon el. Az ESMA-nak biztosítania kell továbbá a kizárás kockázatának elkerülését, különösen azáltal, hogy megakadályozza a közepes vagy nagy vállalatcsoportokhoz tartozó kisvállalkozásokat abban, hogy részesüljenek az e rendszerben felvázolt rendelkezések előnyeiből. Amint ez az ideiglenes rendszer megszűnik, ezeknek a kis ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak engedélyt kell kérniük, és az irányítási követelmények tekintetében arányos rendszer előnyeiben kell részesülniük, amelyhez az érintett ESG-minősítést nyújtó szolgáltató éves nettó árbevételével arányos felügyeleti díjak társulnak.***

- (49) ***Amennyiben egy szervezet vagy befektető legalább két ESG-minősítést nyújtó szolgáltatótól kér ESG-minősítést, mérlegelheti legalább egy olyan ESG-minősítést nyújtó szolgáltató kijelölését, amelynek piaci részesedése az Unióban nem haladja meg az 10 %-ot.***
- (50) Mivel e rendelet célkitűzéseit – nevezetesen az ESG-minősítések okozta hiányosságok és sebezhetőségek kezelésére szolgáló következetes és hatékony rendszer kialakítását – a tagállamok nem tudják kielégítően megvalósítani, mivel azok a nagyságrend és a hatások miatt uniós szinten jobban megvalósíthatók, az Unió intézkedéseket hozhat az Európai Unióról szóló szerződés 5. cikkében foglalt szubszidiaritás elvének megfelelően. Az említett cikkben foglalt arányossági elvnek megfelelően ez a rendelet nem lépi túl az e célok eléréséhez szükséges mértéket.
- (51) E rendelet az EUMSZ 101. és 102. cikkének sérelme nélkül alkalmazandó.
- (52) ***Az Európai Központi Bank 2023. október 4-én kiadta saját kezdeményezésű véleményét,***

ELFOGADTA EZT A RENDELETET:

## I. cím

### Tárgy, hatály és fogalommeghatározások

#### 1. cikk

##### Tárgy

E rendelet közös szabályozási megközelítést vezet be az ESG-minősítési tevékenységek integritásának, átláthatóságának, **lehetőség szerint összehasonlíthatóságának**, felelőségének, **megbízhatóságának**, jó irányításának és függetlenségének fokozása érdekében, hozzájárulva az ESG-minősítések átláthatóságához és minőségéhez, **és az Unió fenntartható finanszírozásra vonatkozó menetrendjéhez**. Célja, hogy az ESG-minősítések átláthatósági követelményeinek és az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók szervezetére és magatartására vonatkozó szabályok bevezetésével hozzájáruljon a belső piac zavartalan működéséhez, magas szintű fogyasztó- és befektetővédelem megvalósításával és a zöldrefestés vagy más típusú félretájékoztatások, köztük a social-washing elkerülésével egyidejűleg.

#### 2. cikk

##### Hatály

- (1) E rendelet a szabályozott az Unióban működő ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók által kibocsátott ESG-minősítésekre alkalmazandó. **Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók az alábbi esetekben minősülnek az Unióban működőnek:**

- a) *az Unióban letelepedett ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók esetében akkor, ha ESG-minősítéseiket a honlapjukon vagy más módon adják ki és teszik közzé, vagy ha ESG-minősítéseiket az Unióban szabályozott pénzügyi vállalkozásokkal, a 2013/34/EU irányelv hatálya alá tartozó vállalkozásokkal, a 2004/109/EK irányelv hatálya alá tartozó vállalkozásokkal vagy az uniós intézményekkel, szervekkel, hivatalokkal és ügynökségekkel vagy tagállami hatóságokkal fennálló előfizetés vagy egyéb szerződéses kapcsolat révén adják ki és terjesztik;*
- b) *az Unión kívül letelepedett ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók esetében akkor, ha minősítéseiket az Unióban szabályozott pénzügyi vállalkozásokkal, a 2013/34/EU irányelv hatálya alá tartozó vállalkozásokkal, a 2004/109/EK irányelv hatálya alá tartozó vállalkozásokkal vagy uniós intézményekkel, szervekkel, hivatalokkal és ügynökségekkel vagy tagállami hatóságokkal fennálló előfizetés vagy egyéb szerződéses kapcsolat révén adják ki és terjesztik.*

(2) E rendelet nem vonatkozik az alábbiak egyikére sem:

- a) nem nyilvános közzétételre vagy terjesztésre szánt magáncélú ESG-minősítések;
- b) szabályozott █ pénzügyi vállalkozások által készített, **kizárólag** belső célokra vagy házon belüli **vagy csoporton belüli** pénzügyi szolgáltatások vagy termékek nyújtására **kiadott** ESG-minősítések;



- c) **szabályozott uniós pénzügyi vállalkozások által kiadott ESG-minősítések, amelyek:**
- i. **termékbe vagy szolgáltatásba épülnek be, amennyiben e termékeket vagy szolgáltatásokat az uniós jog már szabályozza, többek között az (EU) 2019/2088 rendelet, a 2013/36/EU<sup>23</sup>, az (EU) 2014/65, a 2009/138/EK<sup>24</sup>, a 2009/65/EK<sup>25</sup>, a 2011/61/EU<sup>26</sup> és az (EU) 2016/2341<sup>27</sup> európai parlamenti és tanácsi irányelv, a 883/2014/EU<sup>28</sup> bizottsági végrehajtási rendelet, az (EU) 2020/1503<sup>29</sup>, az (EU) 2023/1114<sup>30</sup> és az (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendelet révén, és**
  - ii. **amelyeket harmadik féllel megosztanak.**

---

<sup>23</sup> *Az Európai Parlament és a Tanács 2013/36/EU irányelve (2013. június 26.) a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek prudenciális felügyeletéről, a 2002/87/EK irányelv módosításáról, a 2006/48/EK és a 2006/49/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 176., 2013.6.27., 338. o.).*

<sup>24</sup> *Az Európai Parlament és a Tanács 2009/138/EK irányelve (2009. november 25.) a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról (Szolvencia II) (átdolgozott változat) (HL L 335., 2009.12.17., 1. o.).*

<sup>25</sup> *Az Európai Parlament és a Tanács 2009/65/EK irányelve (2009. július 13.) az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokra (ÁÉKBV) vonatkozó törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezések összehangolásáról (HL L 302., 2009.11.17., 32. o.).*

<sup>26</sup> *Az Európai Parlament és a Tanács 2011/61/EU irányelve (2011. június 8.) az alternatív befektetési alap-kezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról (HL L 174., 2011.7.1., 1. o.).*

<sup>27</sup> *Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/2341 irányelve (2016. december 14.) a foglalkoztatói nyugellátást szolgáltató intézmények tevékenységéről és felügyeletéről (HL L 354., 2016.12.23., 37. o.).*

<sup>28</sup> *A Bizottság 883/2014/EU végrehajtási rendelete (2014. augusztus 5.) egy elnevezésnek az oltalom alatt álló eredetmegjelölések és földrajzi jelzések nyilvántartásába való bejegyzéséről (Jamón de Serón [OFJJ]) (HL L 242., 2014.8.14., 3. o.).*

<sup>29</sup> *Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/1503 rendelete (2020. október 7.) az európai közösségi finanszírozási üzleti szolgáltatókról, valamint az (EU) 2017/1129 rendelet és az (EU) 2019/1937 irányelv módosításáról (HL L 347., 2020.10.20., 1. o.).*

<sup>30</sup> *Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2023/1114 rendelete (2023. május 31.) a kriptoeszközök piacairól, valamint az 1093/2010/EU és az 1095/2010/EU rendelet, továbbá a 2013/36/EU és az (EU) 2019/1937 irányelv módosításáról (HL L 150., 2023.6.9., 40. o.).*

*Az e pont első albekezdésének hatálya alá tartozó esetekben, amennyiben a szabályozott uniós pénzügyi vállalkozás marketingközleményei részeként harmadik felekkel ESG-minősítést közöl, honlapján ugyanazokat az információkat kell feltüntetnie, mint amelyeket e rendelet III. mellékletének 1. pontja előír, és az említett marketingközleményekben közzé kell tennie az említett közzétételekre mutató linket, kivéve, ha az (EU) 2019/2088 rendelet 13. cikke (3) bekezdésének hatálya alá tartozik.*

*Az első albekezdésben említett ágazati jogszabályokkal összhangban kijelölt illetékes nemzeti hatóságok az ezen ágazati jogszabályok által biztosított hatáskörökkel összhangban ellenőrzik, hogy a szabályozott pénzügyi vállalkozások megfelelnek-e az e cikkben foglalt követelményeknek;*

- d) az Unión kívül letelepedett, a II. cím alapján nem engedélyezett vagy elismert szolgáltatók által kibocsátott ESG-minősítések, amelyek megfelelnek az alábbi feltételek mindegyikének:*

- i. az ESG-minősítést az Unióban letelepedett felhasználó kizárólagos saját kezdeményezésére terjesztik, az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató vagy a szolgáltató nevében bármely harmadik fél általi előzetes kapcsolatfelvétel, felhívás, promóció, hirdetés vagy bármely más kezdeményezés nélkül; az az ESG-minősítés, amelyet az Unión kívül letelepedett olyan szolgáltató terjeszt az Unióban, amelynek az ESG-minősítési tevékenységeiből való uniós piaci részesedése jelentőssé válik, vagy amely az Unió legalább egy hivatalos nyelvén rendelkezik honlappal, és amely a nemzetközi pénzügyi szférában nem szokásos, nem tekinthető a felhasználó kizárólagos kezdeményezésére terjesztett minősítésnek;*
- ii. az e rendelet alapján engedélyezett ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók által kínált minősítéseket nem helyettesíthetők.*
- Az e pont első albekezdésében említett felhasználói kezdeményezés nem jogosítja fel az Unión kívül letelepedett ESG-minősítést nyújtó szolgáltatót arra, hogy rendszeresen ESG-minősítéseket osszon meg e felhasználóval, sem arra, hogy ESG-minősítéseket osszon meg más uniós felhasználóval;*
- e) a környezeti, szociális és emberi jogokra, valamint a kormányzási tényezőkre vonatkozó adatok közzététele vagy terjesztése;*
- f) az 1060/2009/EK rendelet alapján kibocsátott hitelminősítések, a hitelminősítési módszerek részeként vagy a hitelképességi vizsgálat inputjaként vagy eredményeként készített vagy közzétett, ESG-vonatkozású pontszámok vagy értékelések;*

- g) az ESG-minősítés valamely elemét tartalmazó termékek vagy szolgáltatások, **beleértve az (EU) 2014/65/EU irányelvben meghatározott befektetési kutatást is;**
- h) **az európai zöldkötvények külső felülvizsgálatai és a zöldkötvényekről, a környezeti szempontból fenntarthatóként forgalmazott kötvényekről, a fenntarthatósághoz kapcsolódó kötvényekről, a hitelekéről és az egyéb típusú hitelviszonyt megtestesítő instrumentumokról szóló második fél általi vélemények, amennyiben az ilyen külső felülvizsgálatok és második fél általi vélemények nem tartalmazznak a felülvizsgáló vagy a második fél általi véleményt szolgáltató által készített ESG-minősítéseket;**
- i) az Unió vagy a tagállamok közigazgatási szervei által készített ESG-minősítések, **amennyiben azokat nem teszik közzé vagy terjesztik kereskedelmi célból;**
- j) engedélyezett ESG-minősítést nyújtó szolgáltató **által készített** ESG-minősítések, **amennyiben** harmadik fél **bocsátja ki vagy terjeszti azokat;**
- k) a Központi Bankok **Európai Rendszere tagjai** által készített ESG-minősítések, **feltéve, hogy azokat nem kereskedelmi célokra adják ki vagy terjesztik;**
- l) **az (EU) 2019/2088 rendelet 6., 8. 9., 10., 11. és 13. cikke alapján végrehajtott kötelező közzétételek;**
- m) **az (EU) 2020/852 rendelet 5., 6. és 8. cikke alapján végrehajtott közzétételek;**
- n) **a kizárólag olyan akkreditációs vagy tanúsítási eljárások céljából kidolgozott minősítések, amelyek nem beruházási és pénzügyi elemzésekre vagy döntéshozatalra irányulnak;**

- o) címkézési tevékenységek, feltéve, hogy az érintett szervezeteknek, pénzügyi eszközöknek vagy pénzügyi termékeknek adott címkék nem foglalják magukban ESG-minősítés közzétételét;*
- p) nonprofit szervezetek által nem kereskedelmi célból kiadott vagy terjesztett ESG-minősítések.*

*E p) pont első albekezdésétől eltérve, amennyiben a nonprofit szervezetek díjat számítanak fel a minősített tételek számára az adatszolgáltatásért vagy azért, hogy a platformjukon keresztül minősítést kapjanak, vagy ha díjat számítanak fel a felhasználóik számára az ESG-minősítésekre vonatkozó információkhoz való hozzáférésért, akkor vonatkoznak rájuk e rendelet követelményei.*

- (3) Az európai felügyeleti hatóságok a vegyes bizottságon keresztül szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoznak ki a (2) bekezdés c) pontja szerint közzéteendő információk megjelenítésének és tartalmának részletes meghatározása céljából, figyelembe véve a pénzügyi termékek különböző típusait, jellemzőit és a közöttük fennálló különbségeket, valamint azt, hogy el kell kerülni az alkalmazandó szabályozási követelményekkel összhangban már közzétett információkkal való átfedéseket.*

*A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy az 1093/2010/EU<sup>31</sup>, az 1094/2010/EU<sup>32</sup> és az 1095/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 10–14. cikkével összhangban az e bekezdés első albekezdésében említett szabályozástechnikai standardok elfogadása útján kiegészítse ezt a rendeletet.*

---

<sup>31</sup> *Az Európai Parlament és a Tanács 1093/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (Európai Bankhatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/78/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 12. o.).*

<sup>32</sup> *Az Európai Parlament és a Tanács 1094/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (az Európai Biztosítás- és Foglalkoztatóinyugdíj-hatóság) létrehozásáról, valamint a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/79/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 48. o.).*

### 3. cikk

#### Fogalommeghatározások

E rendelet alkalmazásában:

1. „ESG-minősítés”: **egy minősített tétel környezeti, társadalmi és emberi jogi, vagy irányítási tényezők tekintetében meglévő profiljára vagy jellemzőire, vagy** kockázatoknak való kitettségére, **vagy a környezeti, társadalmi és emberi jogi, vagy irányítási tényezőkre** gyakorolt hatásra vonatkozó vélemény, pontszám vagy ezek kombinációja, amely **egyidejűleg** alapul egy bevett módszertanon és a minősítési kategóriák meghatározott rangsorolási rendszerén, függetlenül attól, hogy az adott ESG-minősítést kifejezetten „**ESG-minősítésként**”, „**ESG-véleményként**” vagy „ESG-pontszámként” jelölik-e;
2. „**ESG-vélemény**”: szabályalapú módszertanon és a minősítési kategóriák meghatározott rangsorolási rendszerén alapuló, a minősítési folyamatba vagy rendszerfolyamatba hitelminősítő elemző közvetlen bevonásával végzett **ESG-értékelés**;
3. „**ESG-pontszám**”: adatokból szabályalapú módszertannal származtatott és kizárólag előre meghatározott statisztikai vagy algoritmusos rendszeren vagy modellen alapuló **ESG-mérőszám**, elemzőtől származó további lényeges elemzési input nélkül;
4. „ESG-minősítést nyújtó szolgáltató”: jogi személy, amelynek tevékenysége magában foglalja ESG-minősítések hivatásos alapú:
  - a) **kibocsátását, valamint**
  - b) **közzétételét és terjesztését;**

5. „szabályozott uniós pénzügyi vállalkozás”: jogi formájától függetlenül olyan vállalkozás, amely:
- a) az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet<sup>33</sup> 4. cikke (1) bekezdésének 1. pontjában meghatározott hitelintézet;
  - b) a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 1. pontjában meghatározott befektetési vállalkozás;
  - c) a 2011/61/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének b) pontjában meghatározott alternatívbefektetésialap-kezelő (a továbbiakban: ABAK), beleértve a 345/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet<sup>34</sup> 3. cikkének c) pontjában meghatározott minősített kockázattőkealap-kezelőt, a 346/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet<sup>35</sup> 3. cikkének c) pontjában meghatározott minősített szociális vállalkozási alapkezelőt és az (EU) 2015/760 európai parlamenti és tanácsi rendelet<sup>36</sup> 2. cikkének 12. pontjában meghatározott EHTBA kezelőjét;

---

<sup>33</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete (2013. június 26.) a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról (HL L 176., 2013.6.27., 1. o.).

<sup>34</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 345/2013/EU rendelete (2013. április 17.) az európai kockázattőke-alapokról (HL L 115., 2013.4.25., 1. o.).

<sup>35</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 346/2013/EU rendelete (2013. április 17.) az európai szociális vállalkozási alapokról (HL L 115., 2013.4.25., 18. o.).

<sup>36</sup> Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015/760 rendelete (2015. április 29.) az európai hosszú távú befektetési alapokról (HL L 123., 2015.5.19., 98. o.).

- d) átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás (a továbbiakban: ÁÉKBV) 2009/65/EK irányelv 2. cikke (1) bekezdésének b) pontja szerinti alapkezelő társasága;
- e) a 2009/138/EK irányelv 13. cikkének 1. pontjában meghatározott biztosító;
- f) a 2009/138/EK irányelv 13. cikkének 4. pontjában meghatározott viszontbiztosító vállalkozás;
- g) az (EU) 2016/2341 irányelv 1. cikkének 6. pontjában meghatározott foglalkoztatói nyugellátást szolgáltató intézmény;
- h) a 883/2004/EK rendelet és a 987/2009/EK európai parlamenti és tanácsi rendelet<sup>37</sup> hatálya alá tartozó, szociális biztonsági rendszernek minősülő nyugdíjrendszereket működtető nyugdíjintézetek és az ilyen szociális biztonsági rendszerek befektetési céljára létrehozott bármely jogi személy;

---

<sup>37</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 987/2009/EK rendelete (2009. szeptember 16.) a szociális biztonsági rendszerek koordinálásáról szóló 883/2004/EK rendelet végrehajtására vonatkozó eljárás megállapításáról (HL L 284., 2009.10.30., 1. o.).



- i) a 2011/61/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének b) pontjában meghatározott ABAK által kezelt alternatív befektetési alap (a továbbiakban: ABA) vagy a vonatkozó tagállami jogszabály alapján felügyelt ABA;
- j) a 2009/65/EK irányelv 1. cikkének (2) bekezdésében meghatározott ÁÉKVB;
- k) a 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet<sup>38</sup> 2. cikkének 1. pontjában meghatározott központi szerződő fél;
- l) a 909/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet<sup>39</sup> 2. cikke (1) bekezdésének 1. pontjában meghatározott központi értéktár;
- m) a 2009/138/EK irányelv 211. cikkével összhangban engedélyezett különleges célú gazdasági egységként működő biztosító vagy viszontbiztosító;
- n) az (EU) 2017/2402 európai parlamenti és tanácsi rendelet<sup>40</sup> 2. cikkének 2. pontjában meghatározott „értékpapírosítási különleges célú gazdasági egység”;

---

<sup>38</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 648/2012/EU rendelete (2012. július 4.) a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról (HL L 201., 2012.7.27., 1. o.).

<sup>39</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 909/2014/EU rendelete (2014. július 23.) az Európai Unió belüli értékpapír-kiegyenlítés javításáról és a központi értéktárakról, valamint a 98/26/EK és a 2014/65/EU irányelv, valamint a 236/2012/EU rendelet módosításáról (HL L 257., 2014.8.28., 1. o.).

<sup>40</sup> Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/2402 rendelete (2017. december 12.) az értékpapírosítás általános keretrendszerének meghatározásáról, az egyszerű, átlátható és egységesített értékpapírosítás egyedi keretrendszerének létrehozásáról, valamint a 2009/65/EK, a 2009/138/EK és a 2011/61/EU irányelv és az 1060/2009/EK és a 648/2012/EU rendelet módosításáról (HL L 347., 2017.12.28., 35. o.).

- o) a 2009/138/EK irányelv 212. cikke (1) bekezdésének f) pontjában meghatározott biztosítói holdingtársaság vagy a 2009/138/EK irányelv 212. cikke (1) bekezdésének h) pontjában meghatározott vegyes pénzügyi holdingtársaság, amely olyan biztosítói csoport része, amely az említett irányelv 213. cikke alapján csoportszintű felügyelet hatálya alá tartozik, és amely az említett irányelv 214. cikkének (2) bekezdése értelmében nem mentesül a csoportfelügyelet alól;
- p) az 575/2013/EU rendelet 4. cikke (1) bekezdésének 20. pontjában meghatározott pénzügyi holdingtársaság;**
- q) az (EU) 2015/2366 európai parlamenti és tanácsi irányelv<sup>41</sup> 1. cikke (1) bekezdésének d) pontjában meghatározott pénzforgalmi intézmény;
- r) a 2009/110/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv<sup>42</sup> 2. cikkének 1. pontjában meghatározott elektronikuspénz-kibocsátó intézmény;
- s) az (EU) 2020/1503 rendelet 2. cikke (1) bekezdésének e) pontjában meghatározott közösségi finanszírozási szolgáltató;

---

<sup>41</sup> Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015/2366 irányelve (2015. november 25.) a belső piaci pénzforgalmi szolgáltatásokról és a 2002/65/EK, a 2009/110/EK és a 2013/36/EU irányelv és az 1093/2010/EU rendelet módosításáról, valamint a 2007/64/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 337., 2015.12.23., 35. o.).

<sup>42</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 2009/110/EK irányelve (2009. szeptember 16.) az elektronikuspénz-kibocsátó intézmények tevékenységének megkezdéséről, folytatásáról és prudenciális felügyeletéről, a 2005/60/EK és a 2006/48/EK irányelv módosításáról, valamint a 2000/46/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 267., 2009.10.10., 7. o.).

- t) az (EU) 2023/1114 rendelet 3. cikke (1) bekezdésének 8. pontjában meghatározott kriptoeszköz-szolgáltató, amennyiben az (EU) 2023/1114 rendelet 3. cikke (1) bekezdésének 9. pontjában meghatározott egy vagy több kriptoeszköz-szolgáltatást nyújt;
  - u) a 648/2012/EU rendelet 2. cikkének 2. pontjában meghatározott kereskedési adattár;
  - v) az (EU) 2017/2402 rendelet 2. cikkének 23. pontjában meghatározott értékpapírosítási adattár;
  - w) az (EU) 2016/1011 rendelet 3. cikke (1) bekezdésének 3. pontjában meghatározott referenciamutató kezelője;
  - x) az 1060/2009/EK rendelet 3. cikke (1) bekezdésének b) pontjában meghatározott hitelminősítő intézet;
6. „hitelminősítő elemző”: az ESG-minősítések kibocsátása céljából elemzői feladatokat ellátó személy;
7. „minősített *tétel*”: olyan jogi személy, pénzügyi eszköz, pénzügyi termék, közigazgatási szerv vagy közjogi intézmény, amelyet az ESG-minősítés **■** kifejezetten vagy hallgatólagosan minősít, függetlenül attól, hogy kérték-e ilyen minősítést, és függetlenül attól, hogy a jogi személy szolgáltatott-e információt az adott ESG-minősítéshez **■** ;

8. **„pénzügyi eszköz”**: a 2014/65/EU irányelv I. mellékletének C. szakaszában felsorolt bármely eszköz;
9. „felhasználó”: olyan természetes vagy jogi személy, köztük közigazgatási szerv vagy közjogi intézmény, aki vagy amely ESG-minősítést kap **előfizetés vagy egyéb szerződéses kapcsolat révén**;
10. „illetékes hatóságok”: az egyes tagállamok által **a 30. cikkkel összhangban és az** e rendelet alkalmazásában kijelölt hatóságok;
11. **„vezető testület”**: az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató a nemzeti joggal összhangban kijelölt testülete vagy testületei, amely felhatalmazással rendelkezik vagy amelyek felhatalmazással rendelkeznek az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató stratégiájának, célkitűzéseinek és általános irányításának a meghatározására, valamint amely felügyeli és nyomon követi vagy amelyek felügyelik és nyomon követik a vezetői döntéshozatalt, továbbá amely magában foglalja vagy amelyek magukban foglalják az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató üzleti tevékenységét ténylegesen irányító személyeket is;
12. „felső vezetés”: az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató üzleti tevékenységét ténylegesen irányító személy vagy személyek, továbbá az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató igazgatótanácsának vagy felügyelőbizottságának tagja vagy tagjai;
13. „ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók csoportja”: az Unióban letelepedett olyan vállalkozáscsoport, amelyet a 2013/34/EU irányelv 2. cikke szerinti anyavállalat és annak leányvállalatai, valamint az egymással kapcsolatban álló és ESG-minősítések nyújtásával foglalkozó vállalkozások alkotnak.

## II. cím

### ESG-minősítések nyújtása az Unióban

#### 4. cikk

##### *A működésre* vonatkozó követelmények az Unióban

Az alábbiak valamelyike vonatkozik minden olyan jogi személyre, amely az Unióban **ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóként kíván működni**:

- a) az ESMA által kiadott, 6. cikkben említett engedély;
- b) a 10. cikkben említett végrehajtási határozat;
- c) a 11. cikkben említett jóváhagyási engedély;
- d) a 12. cikkben említett elismerés.

#### 5. cikk

##### *Az ESG-minősítést nyújtó kis szolgáltatókra vonatkozó ideiglenes szabályozás*

- (1) *Az Unióban letelepedett, a 2013/34/EU irányelv 3. cikkében meghatározott kritériumok szerint kisvállalkozásnak vagy kis csoportnak minősített ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóra, amely az Unióban kíván működni, csak a 15. cikk (1), (5) és (7) bekezdésében meghatározott általános elvek, a 23. és 24. cikk rendelkezései, valamint a 32–37. cikkben említett hatáskörök vonatkoznak, feltéve, hogy:*

- a) *értesíti az ESMA-t arról a szándékáról, hogy az Unióban kíván működni;*
  - b) *az ESMA az Unióban való működésének megkezdése előtt nyilvántartásba vette.*
- (2) *Amennyiben az (1) bekezdésben említett ESG-minősítést nyújtó szolgáltató a 2013/34/EU irányelv 3. cikkében meghatározott kritériumok szerint már nem minősül kisvállalkozásnak vagy kis csoportnak, vagy három évvel az (1) bekezdés szerinti nyilvántartásba vételét követően – attól függően, hogy melyik következik be előbb – az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató e rendelet valamennyi rendelkezésének hatálya alá kerül, és hat hónapon belül a II. cím 1. fejezete szerinti engedélyért köteles folyamodni.*
- (3) *Az (1) bekezdésben említett ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók dönthetnek úgy, hogy az e rendelet szerinti részvétel mellett döntenek. Amennyiben az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók a részvétel mellett döntenek, ez a rendelet rájuk nézve teljes egészében alkalmazandóvá válik.*

1. fejezet

**Az Unióban letelepedett ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók** Unión belüli működésének engedélyezése

6. cikk

*Az Unión belüli működésre* vonatkozó engedély iránti kérelem

- (1) Az ESMA-tól kell engedélyt kérniük az Unióban letelepedett azon jogi személyeknek, amelyek **a 2. cikk (1) bekezdésének a) pontja szerint** az Unióban kívánnak **működni**.
- (2) Az engedély iránti kérelemnek tartalmaznia kell az I. mellékletben felsorolt összes információt, és a kérelmet az Unió egyik hivatalos nyelvén kell benyújtani. Az 1. tanácsi rendelet<sup>43</sup> értelemszerűen alkalmazandó az ESMA és az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók és alkalmazottaik közötti egyéb kommunikációra.
- (3) Az ESMA szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki az I. mellékletben felsorolt információk további pontosítására.

Az ESMA ... **[e rendelet hatálybalépésének napjától számított kilenc hónappal]-ig** benyújtja e szabályozástechnikai standardtervezeteket a Bizottságnak.

A Bizottság felhatalmazást kap az első albekezdésben említett szabályozástechnikai standardoknak az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkében megállapított eljárással összhangban történő elfogadására.

---

<sup>43</sup> A Tanács 1. rendelete az Európai Gazdasági Közösség által használt nyelvek meghatározásáról (HL 17., 1958.10.6., 385. o.).

- (4) Az engedélyezett ESG-minősítést nyújtó szolgáltatónak mindenkor meg kell felelnie a kezdeti engedélyezés feltételeinek.
- (5) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók indokolatlan késedelem nélkül bejelentik az ESMA felé a kezdeti engedélyezés feltételeinek minden lényeges változását, beleértve az Unión belüli fióktelep megnyitását vagy bezárását.

#### 7. cikk

Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók engedély iránti kérelmének ESMA általi vizsgálata

- (1) Az ESMA a 6. cikk (2) bekezdésében említett kérelem kézhezvételétől számított **25** munkanapon belül értékeli, hogy a kérelem hiánytalan-e. Ha a kérelem hiányos, az ESMA határidőt szab meg, amelynek leteltéig a kérelmezőnek pótlólagos információkat kell nyújtania.
- (2) A kérelem hiánytalanságának értékelését követően az ESMA értesíti a kérelmezőt az értékelés eredményéről.
- (3) Az ESMA a (2) bekezdésben említett értesítéstől számított **90** munkanapon belül teljes körű indokolással ellátott határozatot hoz az engedély megadásáról vagy elutasításáról.
- (4) Az ESMA a (3) bekezdésben említett határidőt **120** munkanapra hosszabbíthatja, különösen ha a kérelmező:
  - a) a 11. cikkben említett ESG-minősítések jóváhagyását tervezi;
  - b) kiszervezés alkalmazását tervezi; vagy
  - c) a 22. cikkel összhangban megfelelés alóli mentességet kér.



- (5) Az ESMA által a (3) bekezdés értelmében elfogadott határozat az elfogadását követő ötödik munkanapon lép hatályba.
- (6) ***Ha a kérelmező az (1) bekezdésben említett határidőn belül nem nyújt be pótlólagos információkat, vagy ha adott esetben az ESMA a (3) vagy a (4) bekezdésben említett határidőn belül nem fogad el határozatot, a kérelmet elutasítotttnak kell tekinteni.***

#### 8. cikk

Az **■** ***Unió területén való*** működésre vonatkozó engedély megadásáról vagy elutasításáról szóló határozat és a határozatról szóló értesítés

- (1) Az ESMA akkor engedélyezi ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóként a kérelmezőt, ha a kérelem 7. cikkben említett vizsgálata alapján arra a következtetésre jut, hogy a kérelmező megfelel a minősítések nyújtásához e rendeletben meghatározott feltételeknek.
- (2) Az ESMA az (1) bekezdésben említett határozattól számított öt munkanapon belül tájékoztatja a kérelmezőt.
- (3) Az ESMA a (2) bekezdés alapján elfogadott minden határozatról tájékoztatást ad a Bizottság, az EBH és az EIOPA felé.
- (4) Az engedély az Unió teljes területén érvényes.

## 9. cikk

### Az engedély visszavonása vagy felfüggesztése

- (1) Az ESMA az alábbi esetek bármelyikében visszavonja vagy felfüggeszti az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató engedélyét:
  - a) az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató kifejezetten lemondott az engedélyről, vagy a visszavonást vagy felfüggesztést megelőző **12** hónapban nem adott ki ESG-minősítést;
  - b) az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató hamis nyilatkozatokkal vagy egyéb szabálytalan módon szerezte meg az engedélyét;
  - c) az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató már nem felel meg azoknak a feltételeknek, amelyek alapján engedélyt kapott;
  - d) az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató súlyosan vagy ismételten megsértette ezt a rendeletet.
  
- (2) Az engedély visszavonásáról vagy felfüggesztéséről szóló határozat az Unió teljes területén azonnal hatályba lép. ***Az ESMA az (1) bekezdés alapján elfogadott minden határozatról tájékoztatást ad az illetékes nemzeti hatóságok, a Bizottság, az EBH és az EIOPA felé. Az (1) bekezdés alapján hozott döntésről az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatót is tájékoztatni kell.***

- (1) **Az az Unión kívül letelepedett** ESG-minősítést nyújtó szolgáltató, amely **a 2. cikk (1) bekezdésének b) pontja szerint** az Unióban **kíván működni**, ezt csak akkor teheti meg, ha szerepel a 14. cikkben említett nyilvántartásban és ha az alábbi feltételek mindegyike teljesül:
- a) az **Unión kívül letelepedett** ■ ESG-minősítést nyújtó szolgáltató jogi személy, az érintett harmadik országban engedélyezett vagy nyilvántartásba vett ESG-minősítést nyújtó szolgáltató és az adott harmadik ország felügyelete alá tartozik;
  - b) az **Unión kívül letelepedett** ■ ESG-minősítést nyújtó szolgáltató értesítette az ESMA-t arról, hogy az Unióban kíván **működni**, és **benyújtotta az ESMA-nak az engedély vagy a nyilvántartásba vétel igazolását, a harmadik országban történő engedélyezéshez vagy nyilvántartásba vételhez szükséges releváns dokumentumokat, valamint** a felügyeletéért a harmadik országban felelős illetékes hatóság nevét, **és megerősítést kapott az ESMA-tól a benyújtott információk hiánytalanságáról**;
  - c) a Bizottság a (2) bekezdés alapján egyenértékűségi határozatot fogadott el;
  - d) érvényben vannak a (4) bekezdésben említett együttműködési megállapodások.

- (2) A Bizottság végrehajtási határozatot fogadhat el, amelyben megállapítja, hogy a harmadik ország jogi keretrendszere és felügyeleti gyakorlata biztosítja, hogy:
- a) az adott harmadik országban engedélyezett vagy nyilvántartásba vett ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók megfelelnek az e rendelet szerinti követelményekkel egyenértékű kötelező érvényű követelményeknek;
  - b) az a) pontban említett kötelező érvényű követelményeknek való megfelelés az adott harmadik országban folyamatos és tényleges felügyelet és végrehajtás tárgyát képezi.



A szóban forgó végrehajtási határozatot a 48. cikkben említett vizsgálóbizottsági eljárásnak megfelelően kell elfogadni.

- (3) A Bizottság a 47. cikknek megfelelően felhatalmazáson alapuló jogi aktust fogadhat el **az e cikk második bekezdése első albekezdésének** a) és b) pontjában említett feltételek meghatározása céljából. A Bizottság az alábbiaktól teheti függővé **az e cikk** (2) bekezdésben említett végrehajtási határozat alkalmazását:
- a) a végrehajtási határozatban meghatározott bármely olyan feltétel adott harmadik ország általi folyamatos és tényleges teljesítése, amely egyenértékű felügyeleti és szabályozástechnikai standardok biztosítására irányul;
  - b) az ESMA képessége az 1095/2010/EU rendelet 33. cikkében említett nyomkövetési feladatok hatékony ellátására.



- (4) Az ESMA együttműködési megállapodásokat hoz létre azon harmadik országok illetékes hatóságaival, amelyek jogi keretét és felügyeleti gyakorlatát a (2) bekezdésnek megfelelően egyenértékűnek ismerték el. E megállapodások **legalább** a következőket határozzák meg:
- a) az ESMA és az érintett harmadik országok illetékes hatóságai közötti **rendszeres és eseti** információcsere-mechanizmus, beleértve az adott harmadik országban engedélyezett vagy nyilvántartásba vett ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóval kapcsolatban az ESMA által kért összes releváns információhoz való hozzáférést;
  - b) az ESMA azonnali értesítésére szolgáló mechanizmus, amennyiben egy harmadik országbeli illetékes hatóság úgy ítéli meg, hogy az adott harmadik országban engedélyezett vagy nyilvántartásba vett és az adott harmadik országbeli illetékes hatóság által felügyelt ESG-minősítést nyújtó szolgáltató megsérti az engedélyezés vagy nyilvántartásba vétel feltételeit vagy az adott harmadik ország egyéb nemzeti jogszabályait;
  - c) a felügyeleti tevékenységek – beleértve a helyszíni ellenőrzéseket – összehangolásával kapcsolatos eljárások;
  - d) **az ESMA azonnali értesítésére szolgáló mechanizmus, amennyiben egy harmadik országbeli illetékes hatóság szabályozási vagy felügyeleti intézkedést hoz az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóval kapcsolatban, beleértve minden olyan változást is, amely hatással lehet az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató alkalmazandó jogszabályoknak és rendeleteknek való folyamatos megfelelésére;**

- e) *a harmadik országbeli illetékes hatóság azonnali értesítésére szolgáló mechanizmus, amennyiben az ESMA a 35. cikkkel összhangban hirdetményt ad ki az Unión kívül letelepedett ESG-minősítést nyújtó szolgáltatónak.*

*Az első albekezdés alkalmazásában, amennyiben az ESMA-t arról tájékoztatják, hogy egy Unión kívül letelepedett ESG-minősítést nyújtó szolgáltató többé már nem felel meg a származási országában való engedélyezés feltételeinek, az ESMA törli azt a 14. cikkben említett nyilvántartásból.*

- (5) *Az (1) bekezdés b) pontjának alkalmazásában az ESMA a kézhezvételtől számított 20 munkanapon belül értékeli, hogy az információ hiánytalan-e. Ha az ESMA úgy ítéli meg, hogy az információ hiányos, az ESMA-nak határidőt kell szabnia, amelynek leteltét megelőzően az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatónak pótlólagos információkat kell nyújtania. A benyújtott információ teljességének értékelését követően az ESMA legkésőbb az első értesítés időpontjától számított 60 munkanapon belül tájékoztatja az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatót az eljárás eredményéről.*

#### 11. cikk

*Az Unión kívül letelepedett* ■ ESG-minősítést nyújtó szolgáltató által adott ESG-minősítések jóváhagyása

- (1) Az Unióban *letelepedett* és a 8. cikkkel összhangban engedélyezett ESG-minősítést nyújtó szolgáltató az alábbi feltételek mindegyikének teljesülése esetén hagyhatja jóvá az ugyanazon csoporthoz tartozó, *az Unión kívül letelepedett* ESG-minősítést nyújtó szolgáltató által nyújtott ESG-minősítéseket:

- a) az Unióban **letelepedett** ESG-minősítést nyújtó szolgáltató a jóváhagyás engedélyezése iránti kérelmet nyújtott be az ESMA-hoz;
- b) **az Unióban letelepedett ESG-minősítést nyújtó szolgáltató megfelel a minimális tartalomra vonatkozó alábbi mutatóknak:**
- i. **egy tagállamban saját vagy kizárólag általa használt helyiségekkel rendelkezik;**
  - ii. **legalább egy saját aktív bankszámlával rendelkezik az Unióban, és**
  - iii. **megfelelő elemzői és döntéshozatali jelenléttel rendelkezik az Unióban, figyelembe véve az Unióban folytatott tevékenységei jellegét, nagyságrendjét vagy összetettségét;**
- c) **az ESG-minősítés jóváhagyása nem rontja a minősített szervezet értékelésének minőségét vagy a helyszíni felülvizsgálatok vagy vizsgálatok megszervezését, amennyiben azt az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató által használt ESG-minősítési módszertan előírja;**
- d) az Unióban **letelepedett** ESG-minősítést nyújtó szolgáltató ellenőrizte és képes folyamatosan igazolni az ESMA felé, hogy **a jóváhagyott ESG-minősítés kibocsátása és terjesztése** az e rendeletben foglalt követelményekkel legalább azonos szigorúságú követelményeknek felel meg; **az Unióban letelepedett ESG-minősítést nyújtó szolgáltató anélkül bizonyítja az említett követelményeknek való megfelelést, hogy az egyes minősítések esetében követett konkrét folyamatra kellene hivatkoznia;**

- e) az Unióban **letelepedett** ESG-minősítést nyújtó szolgáltató rendelkezik az ESG-minősítések **Unión kívül letelepedett** ESG-minősítést nyújtó szolgáltató általi adásának **hatékony** nyomon követéséhez és a kapcsolódó kockázatok kezeléséhez szükséges szakértelemmel;
- f) objektív oka van annak, hogy **az ESG-minősítéseket miért kell jóváhagyni az Unióban való felhasználásuk céljából, ami olyan tényezőket foglalhat magában, mint az ESG-minősítések sajátosságai, az ESG-minősítések előállításának a kibocsátóhoz vagy a konkrét gazdasági realitáshoz való közelségének szükségessége, egy adott ágazat, az ESG-tényezők alkomponenseinek kiválósági központjai, az ESG-minősítések előállításához szükséges speciális készségek rendelkezésre állása, a bemeneti adatok tényleges rendelkezésre állása és az ESG-minősítések globális csapatok együttműködése révén történő fejlesztése;**
- g) az Unióban **letelepedett** ESG-minősítést nyújtó szolgáltató kérésre az ESMA rendelkezésére bocsátja az ahhoz szükséges összes információt, hogy az ESMA – **amennyiben ez releváns a jóváhagyott minősítés szempontjából** – folyamatosan felügyelhesse **az Unión kívül letelepedett** ESG-minősítést nyújtó szolgáltató e rendeletnek való megfelelését;
- h) amennyiben egy **Unión kívül letelepedett** ESG-minősítést nyújtó szolgáltató felügyelet alá tartozik, az ESMA és az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató **székhelye** szerinti harmadik ország illetékes hatósága között megfelelő együttműködési megállapodás van érvényben a hatékony információcsere biztosítása érdekében.



- (2) A jóváhagyást az (1) bekezdés **a) pontja** szerint kérelmező ESG-minősítést nyújtó szolgáltató minden szükséges információt megad ahhoz, hogy az ESMA meggyőződhessen arról, hogy a kérelem időpontjában az említett bekezdésben említett összes feltétel teljesül.
- (3) Az ESMA az (1) bekezdés **a) pontjában** említett **teljes** jóváhagyási kérelem kézhezvételétől számított **45 munkanapon belül, de legkésőbb az eredeti kérelem kézhezvételétől számított 85 munkanapon belül** megvizsgálja a kérelmet és dönt a jóváhagyás engedélyezéséről vagy elutasításáról. Az ESMA **■ öt munkanapon belül értesíti a kérelmezőt erről a határozatról.**
- (4) A jóváhagyott ESG-minősítés a jóváhagyó ESG-minősítést nyújtó szolgáltató által nyújtott ESG-minősítésnek tekintendő. A jóváhagyó szolgáltató nem használhatja a jóváhagyást e rendelet követelményeinek elkerülésére vagy kijátszására.
- (5) Az **Unión kívül letelepedett** ESG-minősítést nyújtó szolgáltató **által kiadott ESG-minősítést** jóváhagyó ESG-minősítést nyújtó szolgáltató teljes mértékben felelős marad az ilyen **ESG-minősítésekért** és az e rendelet szerinti kötelezettségek teljesítéséért.
- (6) Amennyiben az ESMA megalapozott okkal úgy ítéli meg, hogy az **e cikkben** meghatározott feltételek már nem teljesülnek, **a 35–37. cikkkel összhangban alkalmazandó intézkedések, pénzbírságok és szankciók sérelme nélkül** jogosult a jóváhagyó ESG-minősítést nyújtó szolgáltatót a jóváhagyás megszüntetésére kötelezni.

***Az Unión kívül letelepedett*** ■ ESG-minősítést nyújtó szolgáltató elismerése

- (1) Amíg a Bizottság nem fogad el a 10. cikkben említett egyenértékűségi határozatot, vagy, amennyiben elfogad egyenértékűségi határozatot, és azt hatályon kívül helyezik, ***azok az Unión kívül letelepedett ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók, amelyek összes tevékenységéből származó összesített éves nettó árbevétele három egymást követő évben nem éri el a 2013/34/EU irányelv 3. cikke (5) bekezdésének második albekezdésében meghatározott maximális összeget, akkor működhetnek az Unióban, ha az ESMA ■ e cikkel*** összhangban elismerte az adott ■ ESG-minősítést nyújtó szolgáltatót. ***Amennyiben az Unión kívül letelepedett ESG-minősítést nyújtó szolgáltató a 2013/34/EU irányelv 2. cikkének 11. pontja értelmében vett csoporthoz tartozik, az összesített nettó árbevételét összesített alapon kell értékelni. Ennek érdekében az ESMA figyelembe veheti egy független külső könyvvizsgáló értékelését vagy a harmadik országbeli ESG-minősítést nyújtó szolgáltató székhelye szerinti harmadik ország illetékes hatóságának tanúsítását.***
- (2) Az (1) bekezdésben említettek szerinti elismerést óhajtó ***Unión kívül letelepedett*** ■ ESG-minősítést ■ nyújtó szolgáltatóknak meg kell felelniük az e rendeletben foglalt követelményeknek és az ESMA-nál kell kérelmezniük az elismerést. ■

- (3) Az (1) bekezdésben említettek szerinti elismerést óhajtó **■ Unión kívül letelepedett** harmadik országbeli ESG-minősítést nyújtó szolgáltatónak jogi képviselővel kell rendelkeznie. A jogi képviselő az Unióban található olyan jogi személy, amelyet az adott **■** ESG-minősítést nyújtó szolgáltató kifejezetten kijelölt arra, hogy ***a nevében eljárjon, bizonyítva az ESMA felé, hogy az adott ESG-minősítést nyújtó szolgáltató folyamatosan megfelel az e rendeletben rögzített kötelezettségeknek,*** és e tekintetben az ESMA-nak *tartozva* elszámolással. ***A jogi képviselő kérésre az ESMA rendelkezésére bocsát minden olyan információt, amely szükséges ahhoz, hogy az ESMA meggyőződjön arról, hogy az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató megfelel az e rendeletben meghatározott követelményeknek.***
- (4) Az **■ Unión kívül letelepedett** ESG-minősítést nyújtó szolgáltató az (1) bekezdésben említett elismerést megelőzően az alábbi információkat szolgáltatja az ESMA részére:
- a) ***minden olyan információ, amely szükséges annak igazolásához, hogy az (1) bekezdésben meghatározott feltételek teljesülnek, beleértve az I. mellékletben felsorolt információkat is;***
  - b) az ahhoz szükséges minden információ, hogy az ESMA meggyőződjön arról, hogy az ***Unión kívül letelepedett*** ESG-minősítést nyújtó szolgáltató megtette a ***(2) és (3) bekezdésben*** említett követelmények teljesítéséhez szükséges intézkedéseket;

- c) az Unióban **terjeszteni** kívánt tényleges vagy leendő ESG-minősítéseinek jegyzéke;
- d) adott esetben a felügyeletéért felelős harmadik országbeli illetékes hatóság neve és elérhetősége.

***Az ESMA a (2) bekezdésben említett elismerés iránti kérelem kézhezvételétől számított 90 munkanapon belül megvizsgálja a kérelmet és dönt az elismerésről. Az ESMA öt munkanapon belül értesíti a kérelmezőt határozatáról.***

- (5) Az ESMA elismeri az (1) bekezdésben említett **■ Unión kívül letelepedett** ESG-minősítést nyújtó szolgáltatót, amennyiben az alábbi feltételek mindegyike teljesül:
- a) az **■ Unión kívül letelepedett** ESG-minősítést nyújtó szolgáltató megfelel a (2), (3) és (4) bekezdésben meghatározott összes feltételnek;
  - b) amennyiben az **■ Unión kívül letelepedett** ESG-minősítést nyújtó szolgáltató felügyelet alá tartozik, az ESMA törekszik arra, hogy az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató székhelye szerinti harmadik ország illetékes hatóságával megfelelő együttműködési megállapodást hozzon létre a hatékony információcsere biztosítása érdekében.

- (6) Nem adható elismerés, ha akár a harmadik országbeli ESG-minősítést nyújtó szolgáltató székhelye szerinti harmadik ország jogszabályai, rendeletei vagy közigazgatási rendelkezései, akár – adott esetben – az adott harmadik ország illetékes hatóságának korlátozott felügyeleti és vizsgálati hatáskörei akadályozzák az ESMA e rendelet szerinti felügyeleti funkcióinak hatékony gyakorlását.
- (7) Az ESMA a **36.** cikkel összhangban pénzbírságot szab ki, felfüggeszti vagy adott esetben visszavonja az (1) bekezdésben említett elismerést, ha dokumentált bizonyítékokra épülő megalapozott indokok birtokában úgy ítéli meg, hogy az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató:
- a) olyan módon jár vagy járt el, amely egyértelműen hátrányosan érinti az általa készített ESG-minősítések felhasználóinak érdekeit vagy a piacok szabályos működését;
  - b) súlyosan megsértette az e rendeletben meghatározott alkalmazandó követelményeket;
  - c) hamis állításokkal vagy más szabálytalan eszközzel szerezte meg az elismerést.

(8) *Amennyiben az ESMA által e cikk rendelkezései alapján elismert ESG-minősítést nyújtó szolgáltató már nem teljesíti az (1) bekezdésben meghatározott feltételeket, erről indokolatlan késedelem nélkül értesíti az ESMA-t.*

*Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató 3 hónapon belül értesíti az ESMA-t, ha továbbra is kínálni kívánja szolgáltatásait az Unióban, és 12 hónapon belül engedélyért folyamodik. Ilyen értesítés hiányában az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatónak be kell szüntetnie működését az Unióban.*

(9) Az ESMA szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki a (2) bekezdésben említett kérelem formájának és tartalmának és különösen a (4) bekezdésben előírt információk bemutatásának meghatározása céljából. Az ESMA ... *[e rendelet hatálybalépésének napjától számított kilenc hónappal]-ig* benyújtja e szabályozástechnikai standardtervezeteket a Bizottságnak.

A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy az első albekezdésben említett szabályozástechnikai standardokat az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkében megállapított eljárással összhangban elfogadja.

## 13. cikk

### Együtműködési megállapodások

- (1) A 10. cikk (4) bekezdésében, a 11. cikk (1) bekezdésének h) pontjában és a 12. cikk (5) bekezdésének b) pontjában említett együtműködési megállapodásokra legalább a 46. cikkben foglaltakkal egyenértékű szakmai titoktartási garanciák vonatkoznak. Az ilyen együtműködési megállapodások keretében végrehajtott információcsere az ESMA vagy az illetékes hatóságok feladatainak ellátását szolgálja.
- (2) A személyes adatok harmadik ország részére történő továbbítása tekintetében az ESMA az (EU) 2018/1725 európai parlamenti és tanácsi rendeletet<sup>44</sup> alkalmazza.

---

<sup>44</sup> Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2018/1725 rendelete (2018. október 23.) a természetes személyeknek a személyes adatok uniós intézmények, szervek, hivatalok és ügynökségek általi kezelése tekintetében való védelméről és az ilyen adatok szabad áramlásáról, valamint a 45/2001/EK rendelet és az 1247/2002/EK határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 295., 2018.11.21., 39. o.).

### 3. fejezet

#### Az információk nyilvántartása és hozzáférhetősége

#### 14. cikk

Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók nyilvántartása és az egységes hozzáférési ponton található információk hozzáférhetősége

- (1) Az ESMA az alábbiak mindegyikéről információkat tartalmazó nyilvántartást hoz létre és tart fenn:
- a) a 8. cikk szerint engedélyezett **vagy az 5. cikk szerint nyilvántartásba vett** ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók azonosító adatai;
  - b) a 10. cikkben meghatározott feltételeknek megfelelő **■ Unión kívül letelepedett** ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók és az adott **■ Unión kívül letelepedett** ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók felügyeletéért felelős harmadik országbeli illetékes hatóságok azonosító adatai;
  - c) a 11. cikkben említett jóváhagyó ESG-minősítést nyújtó szolgáltató és jóváhagyott **■ Unión kívül letelepedett** ESG-minősítést nyújtó szolgáltató, valamint adott esetben a jóváhagyott **■ Unión kívül letelepedett** ESG-minősítést nyújtó szolgáltató felügyeletéért felelős harmadik országbeli illetékes hatóságok azonosító adatai;
  - d) a 12. cikkel összhangban elismert **■ Unión kívül letelepedett** ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók, **az adott ESG-minősítést nyújtó szolgáltatót képviselő, az Unióban található jogi képviselő**, valamint adott esetben az adott **■ Unión kívül letelepedett** ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók felügyeletéért felelős harmadik országbeli illetékes hatóságok azonosító adatai.



- (2) Az (1) bekezdésben említett nyilvántartást nyilvánosan elérhetővé kell tenni az ESMA honlapján, és szükség szerint **haladéktalanul** frissíteni kell.
- (3) 2028. január 1-jétől kezdődően az információknak a 19. cikk (1) bekezdése és a 23. cikk (1) bekezdése alapján történő közzétételkor az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató a szóban forgó információkat ezzel egyidejűleg továbbítja az e cikk (6) bekezdésében említett illetékes gyűjtőszervezetnek az (EU) 2023/2859 rendelettel létrehozott egységes európai hozzáférési ponton való hozzáférhetőség érdekében.
- (4) Az említett információknak meg kell felelniük az alábbi követelményeknek:
- a) az információk az (EU) 2023/2859 rendelet 2. cikkének 3. pontja értelmében az adatok kinyerésére alkalmas formátumban, illetőleg az uniós jog ilyen értelmű rendelkezése esetén az (EU) 2023/2859 rendelet 2. cikkének 4. pontja értelmében géppel olvasható formátumban vannak elkészítve;
  - b) az információkhoz mellékelve vannak a következő metaadatok:
    - i. az információkat adó, ESG-minősítést nyújtó szolgáltató **teljes cégneve és adott esetben a marketingcélokra használt neve, valamint nevének rövidítése**;
    - ii. az ESG-szolgáltatónak az (EU) 2023/2859 rendelet 7. cikkének (4) bekezdésében említett jogalany-azonosítója;
    - iii. az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatónak az (EU) 2023/2859 rendelet 7. cikkének (4) bekezdésében említett mérete;

- iv. az információknak az (EU) 2023/2859 rendelet 7. cikkének (4) bekezdése szerint meghatározott típusa;
  - v. személyes adattartalomra utaló metaadatok.
- (5) A (4) bekezdés **b) pontja ii. alpontjának** alkalmazása céljából az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató megszerzi az (EU) 2023/2859 rendelet 7. cikkének (4) bekezdésében említett jogalany-azonosítót.
- (6) Az (1) bekezdésben említett információknak az egységes európai hozzáférési ponton való hozzáférhetővé tétele céljából az (EU) 2023/2859 rendelet 2. cikkének 2. pontjában meghatározott gyűjtőszervezet az ESMA lesz.
- (7) 2028. január 1-jétől kezdődően az (1) bekezdésben és a 11. cikk (3) bekezdésében, **a 35. cikk (6) bekezdésében és a 38. cikk (1) bekezdésében** említett információk elérhetők lesznek az egységes európai hozzáférési ponton. Ezzel összefüggésben az említett rendelet 2. cikkének 2. pontjában meghatározott gyűjtőszervezet az ESMA lesz. A szóban forgó információkkal szembeni követelmények: az (EU) 2023/2859 rendelet 2. cikkének 3. pontja értelmében adatok kinyerésére alkalmas formátumban készülnek el, tartalmazzák a nevekre vonatkozó metaadatokat, és – ha rendelkezésre áll – a rendelet 7. cikkének (4) bekezdésében meghatározott, az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató jogalany-azonosítóját, az információknak az említett rendelet 7. cikkének (4) bekezdése szerinti osztályozását, és azt a tényt, hogy az információ tartalmaz-e személyes adatot.

- (8) A (3) bekezdéssel összhangban benyújtott adatok hatékony begyűjtése és kezelése érdekében az ESMA végrehajtás-technikai standardtervezeteket dolgoz ki az alábbiak meghatározására:
- a) bármely más, az információkat kísérő metaadatok;
  - b) a továbbított információk adatstruktúrája;
  - c) mely információk esetében szükséges a géppel olvasható formátum és melyik géppel olvasható formátumot kell alkalmazni.

A végrehajtás-technikai standardtervezetek kidolgozása előtt az ESMA költség-haszon elemzést végez. Az első albekezdés c) pontja alkalmazásában az ESMA értékeli a különböző géppel olvasható formátumok előnyeit és hátrányait **és az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatókkal konzultálva** megfelelő gyakorlati tesztekert hajt végre.

E végrehajtás-technikai standardtervezeteket az ESMA benyújtja a Bizottságnak.

A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy az első albekezdésben említett végrehajtás-technikai standardokat az 1095/2010/EU rendelet 15. cikkével összhangban elfogadja.

- (9) Az ESMA szükség esetén iránymutatásokat fogad el a szervezetek részére a (8) bekezdés első albekezdésének a) pontjával összhangban benyújtott metaadatok helyességének biztosítása érdekében.

### III. cím

#### Az ESG-minősítési tevékenységek integritása és megbízhatósága

##### 1. fejezet

##### Az irányítással kapcsolatos szervezeti követelmények, folyamatok és dokumentumok

##### 15. cikk

##### Általános elvek

- (1) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók biztosítják minősítési tevékenységük többek között minden politikai és gazdasági befolyástól vagy kényszertől való függetlenségét.
- (2) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók szabályokat és eljárásokat alkalmaznak az **ESG-minősítéseik** e rendelettel összhangban történő **kibocsátásának**, közzétételének és **terjesztésének** biztosításához.
- (3) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók megfelelő és hatékony rendszereket, erőforrásokat és eljárásokat alkalmaznak az e rendelet szerinti kötelezettségeik teljesítéséhez.
- (4) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók írásos szabályzatok és eljárások elfogadása és végrehajtása révén biztosítják, hogy ESG-minősítéseik **a minősítési módszertanuknak megfelelő elemzésük szempontjából releváns összes** rendelkezésükre álló információ alapos elemzésén alapuljanak.
- (5) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók belső átvilágítási politikák és eljárások elfogadása és végrehajtása révén biztosítják, hogy üzleti érdekeik ne rontsák az értékelési tevékenységek függetlenségét vagy pontosságát.

- (6) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók megbízható igazgatási és számviteli eljárásokat, belső kontrollmechanizmusokat, az információfeldolgozó rendszerekhez pedig hatékony ellenőrzési és biztosítéki intézkedéseket fogadnak el és hajtanak végre.
- (7) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók az általuk nyújtott ESG-minősítésekhez szigorú, szisztematikus, **független** és **igazolható** minősítési módszertanokat használnak, és e minősítési módszertanokat folyamatosan **és átláthatóan** alkalmazzák.
- (8) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók folyamatosan, de legalább évente felülvizsgálják a (7) bekezdésben említett minősítési módszertanokat.
- (9) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók legalább évente nyomon követik és értékelik a (3) bekezdésben említett rendszerek, erőforrások és eljárások megfelelőségét és hatékonyságát, és megfelelő intézkedéseket hoznak a hiányosságok kezelésére.
- (10) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók állandó, **független** és hatékony felügyeleti funkciót hoznak létre és tartanak fenn az ESG-minősítéseik nyújtásának **általános** szempontjai feletti felügyelet biztosítása érdekében.

***A felügyeleti funkció rendelkezik a feladatai ellátásához szükséges erőforrásokkal és szakértelemmel, valamint a feladatai ellátásához szükséges valamennyi információval. Közvetlen kapcsolatban áll az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató vezető testületével.***

Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók stabil eljárásokat alakítanak ki és tartanak fenn felügyeleti funkciójukhoz.

- (11) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók **■** minden szükséges intézkedést elfogadnak annak biztosítására, hogy megfelelő minőségű és megbízható forrásokból származó információkat használjanak az ESG-minősítések megadásához. Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók **egyértelműen és** kifejezetten **kijelentik**, hogy ESG-minősítésük a saját véleményük.
- (12) ***Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók munkaidőben és legalább két teljes munkanappal az ESG-minősítés első kibocsátása előtt tájékoztatják a minősített tételt vagy a minősített tétel kibocsátóját, hogy a minősített tételnek vagy a minősített tétel kibocsátójának lehetősége legyen tájékoztatni az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatót bármely ténybeli hibáról. E célból az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók a minősített tétel vagy a minősített tétel kibocsátójának kérésére díjmentesen és nem kereskedelmi alapon rendelkezésre bocsátják a III. melléklet 1. pontjának b) és c) alpontjában, valamint 2. pontja b) alpontjának ii. alpontjában említett információkat és az adatok legutóbbi frissítésének időpontját, valamint adott esetben a velük kapcsolatban gyűjtött, becsült vagy számított egyéb adatokat.***
- (13) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók nem fedhetnek fel a szellemi tőkéjükre, szellemi tulajdonukra, know-how-jukra vagy az (EU) 2016/943 európai parlamenti és tanácsi irányelv<sup>45</sup> 2. cikkének 1. pontjában meghatározott üzleti titoknak minősülő innovációs eredményekre vonatkozó információkat.
- (14) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók kizárólag a 23. cikk szerint közzétett minősítési módszertanukkal összhangban módosíthatják ESG-minősítéseiket.

---

<sup>45</sup> Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/943 irányelve (2016. június 8.) a nem nyilvános know-how és üzleti információk (üzleti titkok) jogosulatlan megszerzésével, hasznosításával és felfedésével szembeni védelemről (HL L 157., 2016.6.15., 1. o.).

## 16. cikk

### Az üzlet és a tevékenységek szétválasztása

- (1) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók egyik alábbi tevékenységet sem végezhetnek:
- a) tanácsadási tevékenységek befektetők vagy vállalkozások számára;
  - b) *az 1060/2009/EK rendelet 3. cikke (1) bekezdésének b) pontjában meghatározott hitelminősítések kibocsátása és terjesztése;*
  - c) *az (EU) 2016/1011 rendelet értelmében vett referenciamutatók kidolgozása;*
  - d) *a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 2. pontjában meghatározott befektetési szolgáltatások és tevékenységek;*
  - e) *a 2013/34/EU irányelv értelmében a pénzügyi kimutatások jogszabályban előírt könyvvizsgálata és a fenntarthatósági beszámolásra vonatkozó bizonyosságot nyújtó szolgáltatás;*
  - f) *az 575/2013/EU rendelet szerinti hitelintézeti tevékenységek és a 2009/138/EK irányelv szerinti biztosítási vagy viszontbiztosítási tevékenységek.*

**(2) Az (1) bekezdéstől eltérve az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók végezhetik az (1) bekezdés d) és f) pontjában felsorolt tevékenységeket, feltéve, hogy konkrét intézkedéseket – többek között a 25. és 26. cikkben említett intézkedéseket – vezetnek be az alábbiak céljából:**

- a) annak biztosítása, hogy minden tevékenységet önállóan gyakoroljanak, és annak elkerülése, hogy az ESG-minősítési tevékenységein belüli döntéshozatal során összeférhetetlenségi kockázatokat idézzenek elő;**
- b) annak biztosítása, hogy egy minősített tétel értékelési folyamatában közvetlenül részt vevő ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók alkalmazottai ne végezzék az (1) bekezdésben említett tevékenységek egyikét sem.**

**Az ilyen intézkedések végrehajtása során az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató adott esetben figyelembe veszi annak a csoportnak a tevékenységeit is, amelyhez tartozik.**

**(3) Az (1) bekezdés c) pontjától eltérve az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató annak engedélyezése iránti kérelmet nyújthat be az ESMA-hoz, hogy referenciamutatókat dolgozhasson ki, feltéve, hogy konkrét intézkedéseket vezetett be, beleértve a (2) bekezdésben említetteket is. Az ESMA értékeli, hogy az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató által javasolt intézkedések megfelelőek és elégségesek-e az összeférhetetlenség potenciális kockázata tekintetében. Ha az ESMA úgy ítéli meg, hogy az intézkedések az összeférhetetlenség potenciális kockázata tekintetében nem megfelelőek vagy nem elégségesek, az (1) bekezdés c) pontját kell alkalmazni.**



*Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatónak a végrehajtás előtt értesítenie kell az ESMA-t az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató által hozott intézkedésekben vagy azok végrehajtásában bekövetkező minden lényeges változásról. Az ESMA értékeli, hogy az intézkedések megfelelőek és elégségesek maradtak-e az összeférhetlenség potenciális kockázata tekintetében. Ha nem, az (1) bekezdés c) pontját kell alkalmazni.*

*Az ESMA az első és a második albekezdésben említett határozatát az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató által javasolt intézkedésekre és azok lényeges módosításaira vonatkozó teljes körű tájékoztatás kézhezvételétől számított 30 munkanapon belül, vagy – amennyiben az értékelés az engedélyezési kérelem értékelésének részét képezi – a 7. cikkben meghatározott határidőn belül hozza meg.*

- (4) *Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató biztosítja, hogy egy minősített tétel értékelési folyamatában közvetlenül részt vevő alkalmazottai ne végezzék az (1) bekezdés a) b) és e) pontjában említett tevékenységek egyikét sem.*
- (5) *Az ESMA szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki a (2), (3) és (4) bekezdésnek megfelelően bevezetendő intézkedések és biztosítékok részleteinek meghatározása céljából.*

*Az ESMA az első albekezdésben említett szabályozástechnikai standardtervezeteket ... [az e rendelet hatálybalépésének napjától számított kilenc hónappal]-ig benyújtja a Bizottságnak.*

*A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy kiegészítse ezt a rendeletet az első albekezdésben említett szabályozástechnikai standardoknak az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban történő elfogadása révén.*

- (6) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók biztosítják, hogy az (1) bekezdésben említettektől eltérő szolgáltatások nyújtása ne okozzon összeférhetlenségi kockázatot az ESG-minősítési tevékenységeik során. ***Összeférhetlenség kockázata esetén az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak tartózkodniuk kell az ilyen egyéb szolgáltatások nyújtásától.***

#### 17. cikk

Hitelminősítő elemzők, alkalmazottak és az ESG-minősítések nyújtásába bevont egyéb személyek

- (1) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók biztosítják, hogy a hitelminősítő elemzők, az alkalmazottak ***és az ellenőrzésük alatt álló*** bármely más természetes személy, ***vagy*** akinek szolgáltatásai a rendelkezésükre állnak, ***például szerződés útján***, illetve aki az ESG-minősítések nyújtásába közvetlenül be van vonva, köztük a minősítési folyamatba közvetlenül bevont elemzők és az ***ESG-pontszámok*** adásába bevont személyek ***megfelelő képzettséggel***, tudással és tapasztalattal rendelkezzenek a kijelölt kötelezettségek és feladatok ellátásához, ***különösen adott esetben a minősített szervezetet érintő potenciális jelentős pénzügyi kockázat és a minősített szervezet által a környezetre és általában a társadalomra gyakorolt potenciális jelentős hatás megfelelő megértéséhez.***

- (2) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók biztosítják, hogy az (1) bekezdésben említett személyek semmilyen minősített **tétellel vagy minősített tétel kibocsátójával**, vagy **a minősített tételhez** ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetve kapcsolódó személlyel ne kezdeményezzenek tárgyalásokat díjakról vagy kifizetésekről, illetve ne vegyenek részt azokban.
- (3) Az (1) bekezdésben említett személyek, **akik közvetlenül be vannak vonva egy minősített tétel egyedi minősítésének meghatározásába, vagy az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatónál felső vezetői pozíciót töltenek be**, nem vásárolhatnak vagy adhatnak el semmilyen minősített szervezet, **vagy semmilyen, a minősített szervezet csoportján belüli szervezet** által kibocsátott, garantált vagy más módon támogatott pénzügyi eszközt, kivéve a diverzifikált kollektív befektetési formákban való részesedéseket, beleértve a kezelt alapokat is, **vagy a diszkrecionális portfóliókezelés keretében végzett befektetéseket**, és nem vehetnek részt ilyen pénzügyi eszközökkel végzett ügyletekben.
- (4) Az (1) bekezdésben említett személyek nem **vállalhatnak közvetlen szerepet a releváns minősített tétel** ESG-minősítésének meghatározásában, illetve nem befolyásolhatják azt egyéb módon, amennyiben e személyek:
- a) a minősített **tétel** valamely pénzügyi eszközének birtokosai, a diverzifikált kollektív befektetési formákban való részesedések kivételével, **ideértve a kezelt alapokat és a diszkrecionális portfóliókezelés keretében végrehajtott befektetéseket**;

- b) a minősített **tételhez** kapcsolódó bármely szervezet olyan pénzügyi eszközének birtokosai, amelynek birtoklása összeférhetetlenséget okozhat vagy általában összeférhetetlenséget okozónak tekinthető, **kivéve** a diverzifikált kollektív befektetési formákban való részesedéseket, **ideértve a kezelt alapokat és a diszkrecionális portfóliókezelés keretében végrehajtott befektetéseket**;
  - c) az **elmúlt évben** olyan munkaviszonyban, üzleti vagy egyéb kapcsolatban álltak a minősített szervezettel **vagy a minősített tétel csoportján belüli bármely szervezettel**, amely összeférhetlenséget okozhat vagy általában összeférhetlenséget okozónak tekinthető.
- (5) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók biztosítják, hogy az (1) bekezdésben említett személyek, **valamint az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatónál felső vezetői pozíciót betöltő személyek**:
- a) minden észszerű intézkedést megtesznek, hogy a csalással, lopással vagy visszaéléssel szemben védjék az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató tulajdonát és a birtokában lévő nyilvántartásokat, figyelembe véve az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató üzleti tevékenységének jellegét, nagyságrendjét és összetettségét, illetve az ESG-minősítési tevékenységek jellegét és körét;
  - b) nem osztják meg az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóra bízott bizalmas információkat azokkal, akik nincsenek közvetlenül bevonva **ESG-minősítési** tevékenységek végzésébe, beleértve a hitelminősítő elemzőket és az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóhoz ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetve kapcsolódó bármely személy alkalmazottait, illetve bármely más természetes személyt, akinek szolgáltatásai az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóhoz ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetve kapcsolódó bármely személy rendelkezésére álltak vagy állnak, illetve ellenőrzése alatt vannak;

- c) nem használnak fel és nem osztanak meg bizalmas információkat az ESG-minősítési tevékenységek nyújtásán kívüli egyéb célokra, köztük pénzügyi eszközökkel való kereskedésre;
- d) ***nem kérnek és nem fogadnak el pénzt, ajándékot vagy kedvezményt olyan személytől, akivel az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató üzleti kapcsolatban áll.***
- (6) Az (1) bekezdésben említett személyek, akik szerint az (1) bekezdésben említett bármely más személy általuk jogellenesnek tartott magatartást tanúsított, erről haladéktalanul tájékoztatják a ***felügyeleti*** funkciót. Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató biztosítja, hogy az ilyen bejelentés ne járjon negatív következményekkel a bejelentő személyre nézve.
- (7) Amennyiben egy hitelminősítő elemző megszünteti munkaviszonyát az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóval és ***egy éven belül*** olyan minősített ***tételnél vagy minősített tétel kibocsátójánál*** kerül alkalmazásba, amelynek minősítésében ***közvetlenül*** részt vett, az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató felülvizsgálja a hitelminősítő elemző által a távozását megelőző egy évben végzett munkát.
- (8) Az (1) bekezdésben említett személyek, ***valamint az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató felső vezetése*** a minősítésben való részvételüket követő ***kilenc hónapon*** belül nem tölthetnek be ***felső*** vezetői pozíciót ***minősített tételnél vagy minősített tétel kibocsátójánál***.

## 18. cikk

### Nyilvántartási követelmények

- (1) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók nyilvántartást vezetnek ESG-minősítési tevékenységeikről. E nyilvántartás **az I. és a II. mellékletben felsorolt információkat tartalmazza.**
- (2) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók legalább öt évig megőrzik az (1) bekezdésben említett információkat olyan formában, amely biztosítja az ESG-minősítés meghatározásának reprodukálását és teljes körű megértését.

## 19. cikk

### Panaszkezelési mechanizmus

- (1) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók **az *ESG-minősítések felhasználóitól, a minősített tételektől és a minősített tételek kibocsátóitól* kapott panaszok fogadására, kivizsgálására és nyilvántartásának megőrzésére szolgáló eljárásokat vezetnek be és tesznek közzé a honlapjukon. *Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók honlapjukon egyértelmű tájékoztatást nyújtanak panaszkezelési mechanizmusukról és elérhetőségükről.***

- (2) Az (1) bekezdésben említett eljárások a következőkre terjednek ki:
- a) biztosítják, hogy az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató nyilvánosan elérhetővé tegye panaszkezelési politikáját;

■

- b) biztosítja, hogy a panaszok kivizsgálását időben és méltányos módon végzik, és a kivizsgálás eredményét észszerű időn belül közlik a panaszossal azon esetek kivételével, amikor ez a közlés ellentétes lenne a közrend célkitűzéseivel vagy az 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelettel<sup>46</sup>;
- c) biztosítják, hogy a vizsgálatot a panasz tárgyában érintett személyzettől függetlenül folytatják le.

(3) ***Panasz az alábbiakkal kapcsolatban nyújtható be:***

- a) ***az adott ESG-minősítéshez használt adatforrások, ténybeli hibák vagy tévedések;***
- b) ***az adott ESG-minősítéssel kapcsolatos minősítési módszertan alkalmazásának módja;***
- c) ***az adott ESG-minősítés reprezentatív-e a minősített tételre vagy a minősített tétel kibocsátójára nézve.***

---

<sup>46</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 596/2014/EU rendelete (2014. április 16.) a piaci visszaélésekről (piaci visszaélésekről szóló rendelet), valamint a 2003/6/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv és a 2003/124/EK, a 2003/125/EK és a 2004/72/EK bizottsági irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 173., 2014.6.12., 1. o.).

## 20. cikk

### Indokolt aggályok

- (1) *Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak eljárásokkal kell rendelkezniük a nevüket és beosztásukat megadó érdekelt felek indokolt aggályainak fogadására.*
- (2) *Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak – a 2013/34/EU irányelvben a kisvállalkozások meghatározásánál megadott nettó árbevétel maximális küszöbértéke értelmében kisebb ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók kivételével – törekedniük kell arra, hogy 30 munkanapon belül válaszoljanak az indokolt aggályokra.*

## 21. cikk

### Kiszervezés

- (1) *A fontos operatív funkciók kiszervezése nem ronthatja jelentősen az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató belső ellenőrzésének minőségét, valamint az Európai Értékpapírpiaci Hatóság (ESMA) azon képességét, hogy felügyelje az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató e rendelet szerinti kötelezettségeinek teljesítését.*
- (2) *Az ESG-minősítés nyújtása szempontjából releváns funkciót, illetve bármely szolgáltatást vagy tevékenységet kiszervező ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók továbbra is teljes felelősséggel tartoznak az e rendelet szerinti összes kötelezettség teljesítéséért.*
- (3) *Az ESG-minősítés nyújtása szempontjából releváns funkciót, illetve bármely szolgáltatást vagy tevékenységet kiszervező ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók továbbra is teljes felelősséggel tartoznak a II. mellékletben említett információk közzétételéért.*



## 22. cikk

### Az irányítási követelmények alóli mentességek

- (1) Az **■** ESG-minősítést nyújtó szolgáltató ***kérelmet nyújthat be az ESMA-hoz, hogy mentesüljön a 15. cikk (6), (8) és (10) bekezdésében említett követelményeknek való megfelelés alól.***
- (2) ***Az ilyen kérelem értékelésekor az ESMA ellenőrzi, hogy teljesülnek-e a következő feltételek:***
  - a) az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató a 2013/34/EU irányelv 3. cikkében meghatározott kritériumok szerinti ***kisvállalkozás vagy kis csoport***;
  - b) az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató a hitelminősítő elemzők és az ESG-minősítéseket jóváhagyó személyek függetlenségét és az e rendeletnek való eredményes megfelelést biztosító intézkedéseket és eljárásokat, különösen belső kontrollmechanizmusokat, jelentéstételi szabályokat és intézkedéseket vezetett be;
  - c) ***az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató bizonyította, hogy az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató méretét nem úgy határozták meg, hogy elkerülhesse e rendelet követelményeinek betartását;***
  - d) ***az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató kellő egyértelműséggel bizonyította, hogy az (1) bekezdésben említett követelmények nem arányosak az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató üzleti tevékenységének jellegével, nagyságrendjével vagy összetettségével, illetve ESG-minősítései kibocsátásának jellegével vagy körével.***

***E megfontolások alapján az ESMA az adott ESG-minősítést nyújtó szolgáltatót mentesítheti az (1) bekezdésben említett valamennyi követelmény alól, vagy – kellően indokolt esetekben és az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató által az első albekezdés d) pontja szerint szolgáltatott elemek alapján – e követelmények közül csak néhány alól.***

Az ESG-minősítési tevékenységek során alkalmazott módszertanok, modellek és fő minősítési feltételezések nyilvános közzététele

- (1) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók a honlapjukon közzéteszik **legalább** az ESG-minősítési tevékenységeik során alkalmazott módszertanokat, modelleket és fő minősítési feltételezéseket, beleértve **az I. melléklet d) pontjában, valamint a III. melléklet 1. pontjában** említett információkat. **Ezeket az információkat egyértelmű és átlátható módon kell közzétenni, és az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató honlapjának külön részében kell azonosítani.**
- (2) **Külön E, S és G minősítéseket kell megadni az E, S és G tényezőket összesítő egyetlen ESG-mérőszám helyett. Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak az e cikkben és a 24. cikkben említett közzétételeket minden egyes tényező tekintetében külön-külön kell megadniuk.**
- (3) **E cikk (2) bekezdésétől eltérve, az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók megadhatnak egyetlen, az E, S és G tényezőket összesítő ESG-minősítést is, amennyiben – az e rendelet szerinti további közzétételi kötelezettségek sérelme nélkül – rendelkezésre bocsátják a III. melléklet 1. pontjának f) alpontjában említett információkat.**

(4) Az ESMA szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki az (1) bekezdéssel összhangban közzéteendő elemek további meghatározásához. ***Ezek az elemek nem tartalmazhatnak a III. melléklet 1. pontjában felsoroltakon kívüli további közzétételi követelményeket.***

(5) Az ESMA ... ***[e rendelet hatálybalépésének napjától számított kilenc hónappal]-ig*** benyújtja ***a (4) bekezdésben említett*** szabályozástechnikai standardtervezeteket a Bizottságnak.

A Bizottság felhatalmazást kap az első albekezdésben említett szabályozástechnikai standardoknak az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkében megállapított eljárással összhangban történő elfogadására.

(6) ***Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató legkésőbb az ESG-minősítések kibocsátásának megkezdésekor megadja a III. melléklet 1. pontjában említett információkat.***

(7) ***Az ESMA végrehajtás-technikai standardtervezeteket dolgozhat ki, amelyekben pontosan meghatározza azon adatszabványokat, formátumokat és sablonokat, amelyeket az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak az (1) bekezdésben említett információk bemutatására kell használniuk.***

***A Bizottság felhatalmazást kap az első albekezdésben említett végrehajtás-technikai standardoknak az 1095/2010/EU rendelet 15. cikkében megállapított eljárással összhangban történő elfogadására.***

## 24. cikk

Közzététel az ESG-minősítések **felhasználói** és a minősített szervezetek számára

- (1) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók legalább a III. melléklet 2. pontjában említett információkat **folyamatosan hozzáférhetővé teszik az ESG-minősítések felhasználói** és a minősített szervezetek számára.
- (2) **Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató biztosítja, hogy amikor engedélyezi az előfizető számára az ESG-minősítés közzétételét, a III. melléklet 1. pontjában szereplő információkra mutató hivatkozást csatolják az ESG-minősítéshez.**
- (3) Az ESMA szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki az (1) bekezdéssel összhangban közzeendő elemek további meghatározásához. **Ezek az elemek nem tartalmazhatnak a III. melléklet 2. pontjában felsoroltakon kívüli további közzétételi követelményeket.**
- (4) Az ESMA ... **[e rendelet hatálybalépésének napjától számított kilenc hónappal]-ig** benyújtja e szabályozástechnikai standardtervezeteket a Bizottságnak.

A Bizottság felhatalmazást kap az első albekezdésben említett szabályozástechnikai standardoknak az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkében megállapított eljárással összhangban történő elfogadására.

- (5) *Az ESMA végrehajtás-technikai standardtervezeteket dolgozhat ki, amelyekben pontosan meghatározza azon adatszabványokat, formátumokat és sablonokat, amelyeket az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak az (1) bekezdésben említett információk bemutatására kell használniuk.*

*A Bizottság felhatalmazást kap az első albekezdésben említett végrehajtás-technikai standardoknak az 1095/2010/EU rendelet 15. cikkében megállapított eljárással összhangban történő elfogadására.*

### 3. fejezet

#### Függetlenség és összeférhetetlenségek

#### 25. cikk

##### Függetlenség és az összeférhetetlenségek elkerülése

- (1) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók az ESG-minősítés nyújtásába bevont összes személy jól meghatározott, átlátható és következetes szerepeire és feladataira épülő, egyértelmű szervezeti struktúrájú stabil irányítási rendszert vezetnek be.
- (2) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók minden szükséges lépést megtesznek annak biztosítása érdekében, hogy a nyújtott ESG-minősítést ne befolyásolja fennálló vagy potenciális összeférhetetlenség, illetve üzleti **vagy egyéb** kapcsolat akár magának az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatónak, akár annak részvényesei, vezetői, hitelminősítő elemzői, alkalmazottai vagy bármely más természetes személy részéről, akinek szolgáltatásai az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató vagy ahhoz közvetlenül vagy közvetve kapcsolódó bármely személy rendelkezésére állnak vagy ellenőrzése alatt vannak, **vagy olyan harmadik félnek minősülő szolgáltató részéről, amelyhez funkciókat, szolgáltatásokat vagy tevékenységeket szerveztek ki.**

- (3) Amennyiben egy ESG-minősítést nyújtó szolgáltatónál összeférhetlenség kockázata áll fenn az adott ESG-minősítést nyújtó szolgáltató, az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatót tulajdonló vagy ellenőrző szervezet, az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató tulajdonában vagy ellenőrzése alatt álló szervezet vagy az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató bármely leányvállalatának *vagy harmadik félnek minősülő szolgáltatójának* tulajdonosi szerkezete, ellenőrzésre jogosító részesedése vagy tevékenységei miatt, az ESMA *intézkedéseket hoz*. Az ESMA az adott kockázat mérséklésére irányuló intézkedések meghozatalát írhatja elő az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató számára. ■

Amennyiben az első albekezdésben említett összeférhetlenséget nem *kezelik* megfelelően *egyedi kockázatsökkentő intézkedések révén*, az ESMA *felszólítja* az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatót a *jogsértés megszüntetésére*. Szükség esetén az ESMA *előírhatja az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatónak* az összeférhetlenséget okozó tevékenység vagy kapcsolat beszüntetését, vagy az ESG-minősítések nyújtásának *megszüntetését*.

- (4) *Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató azon részvényese vagy tagja számára, aki az adott ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóban vagy az adott ESG-minősítést nyújtó szolgáltató feletti ellenőrzésre vagy meghatározó befolyásra jogosult vállalkozásban a 2013/34/EU irányelv 2. cikkének 13. pontja szerint mértékadó befolyást gyakorol, tilos a következők bármelyike:*

- a) *mértékadó befolyással bírni bármely más ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóban;*
- c) *joggal vagy hatáskörrel rendelkezni arra vonatkozóan, hogy más ESG-minősítést nyújtó szolgáltató igazgatótanácsába vagy felügyelőbizottságába tagokat nevezzen ki vagy távolítson el onnan;*
- d) *tagnak lenni bármely más ESG-minősítést nyújtó szolgáltató igazgatótanácsában vagy felügyelőbizottságában.*

***Ez a bekezdés nem alkalmazandó az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók ugyanazon csoportjához tartozó más ESG-minősítést nyújtó szolgáltatókba történő befektetésekre, vagy az olyan ESG-minősítést nyújtó szolgáltatókba történő befektetésekre, amelyek a 2013/34/EU irányelv 3. cikkében meghatározott kritériumok szerint mikro- vagy kisvállalkozásnak minősülnek.***

- (5) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók az ESMA tudomására hoznak minden meglévő vagy potenciális összeférhetetlenséget, beleértve az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók tulajdonlásából vagy ellenőrzéséből eredő összeférhetetlenségeket is.
- (6) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók az összeférhetlenségek azonosítására, közzétételére, megelőzésére, kezelésére és mérséklésére vonatkozó politikákat, eljárásokat és hatékony szervezeti megoldásokat dolgoznak ki és működtetnek. E politikákat, eljárásokat és megoldásokat az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók rendszeresen felülvizsgálják és aktualizálják. E politikák, eljárások és megoldások kifejezett célja megelőzni, kezelni és mérsékelni az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató tulajdonlásából vagy ellenőrzéséből, illetve az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató csoportjában meglévő egyéb érdekeltségekből eredő összeférhetlenségeket, vagy az ESG-minősítés meghatározásával kapcsolatban az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató felett befolyást vagy ellenőrzést gyakorló más személyek által okozott összeférhetlenségeket.
- (7) A potenciális összeférhetlenségek azonosítása érdekében az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók legalább évente felülvizsgálják működésüket.

## 26. cikk

### Az alkalmazottak potenciális összeférhetlenségének kezelése

- (1) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók biztosítják, hogy alkalmazottaik és bármely más természetes személy, akinek szolgáltatásai a rendelkezésükre állnak vagy ellenőrzésük alatt vannak, illetve akik az ESG-minősítések nyújtásába közvetlenül be vannak vonva:
- a) rendelkeznek a feladataik és kötelezettségeik ellátásához szükséges készségekkel, és hatékony irányítás és felügyelet alatt állnak;
  - b) nincsenek jogtalan befolyásolásnak vagy összeférhetlenségnek kitéve;
  - c) **díjazásuk és teljesítményértékelésük módja** nem okoz összeférhetlenséget, illetve nem érinti más módon az ESG-minősítés meghatározásának integritását;
  - d) nem rendelkeznek az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató tevékenységét veszélyeztető érdekeltségekkel vagy üzleti kapcsolatokkal;
  - e) számukra tilos a személyes alapú vagy piaci szereplők megbízásából történő közreműködés vételi vagy eladási ajánlatokban, illetve kereskedési ügyletekben, kivéve ha ez a közreműködés kifejezetten szükséges az ESG-minősítési módszertan részeként, és az abban meghatározott konkrét szabályok hatálya alá tartozik;



- f) az összeférhetetlenség kockázatával járó tevékenységeket folytató más alkalmazottakkal vagy harmadik felekkel való információcserét ellenőrző hatékony eljárások hatálya alá tartoznak, amennyiben ezen információk befolyásolhatják az ESG-minősítést.
- (2) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató külön belső ellenőrzési eljárásokat alakít ki az ESG-minősítés meghatározását végző alkalmazott vagy személy integritásának és megbízhatóságának biztosítására, beleértve a vezetőség általi belső jóváhagyást az ESG-minősítés terjesztése előtt.

#### 27. cikk

Az ESG-minősítések felhasználóinak méltányos, észszerű, átlátható és megkülönböztetésmentes kezelése

- (1) Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók megfelelő lépéseket tesznek az ügyfeleknek felszámított díjak méltányos, észszerű, átlátható és megkülönböztetésmentes ■ jellegének biztosítása érdekében.
- (2) Az (1) bekezdés alkalmazásában az ESMA **az árpolitikájukkal, többek között a díjstruktúrával és az árazási kritériumokkal kapcsolatos** dokumentált bizonyítékok benyújtására kötelezheti az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatókat. **Az ESMA** a 35. cikknek megfelelően felügyeleti intézkedéseket hozhat és a 36. cikknek megfelelően pénzbírság kiszabásáról dönthet, amennyiben az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók díjai esetében a méltányos, észszerű, átlátható és megkülönböztetésmentes ■ jelleg hiányát állapítja meg.

#### 4. fejezet

#### Az ESMA általi felügyelet

#### 1. szakasz

#### Általános elvek

#### 28. cikk

A minősítések vagy módszertanok tartalmába való beavatkozás tilalma

Az e rendelet szerinti feladataik teljesítése során az ESMA, a Bizottság vagy valamely tagállam közigazgatási szervei nem avatkozhatnak be az ESG-minősítések vagy módszertanok tartalmába.

#### 29. cikk

#### ESMA

- (1) Az 1095/2010/EU rendelet 16. cikkével összhangban az ESMA iránymutatásokat ad ki és aktualizál az ESMA és az illetékes hatóságok között e rendelet alkalmazásában folytatott együttműködésről, beleértve a feladatok átruházásával kapcsolatos eljárásokat és részletes feltételeket is.
- (2) Az 1095/2010/EU rendelet 16. cikkével összhangban az ESMA – az EBH-val és az EIOPA-val együttműködve – ... ***[az ezen rendelet hatálybalépésének napjától számított kilenc hónappal]-ig*** iránymutatásokat ad ki és aktualizál az e rendelet 10. cikkében említett jóváhagyási rendszer alkalmazásáról.

- (3) Az ESMA éves jelentést tesz közzé e rendelet alkalmazásáról, beleértve az ESMA által e rendelet alapján hozott felügyeleti intézkedéseket és kiszabott szankciókat, köztük a pénzbírságokat és a kényszerítő bírságokat. E jelentés tartalmazza különösen az ESG-minősítések piacának alakulására vonatkozó információkat, valamint a 10., 11. és 12. cikkben említett harmadik országbeli rendszerek alkalmazásának értékelését.

Az ESMA az első albekezdésben említett éves jelentést benyújtja az Európai Parlamentnek, a Tanácsnak és a Bizottságnak.

- (4) *Az ESMA a honlapján évente közzéteszi a 14. cikk (1) bekezdésében említett nyilvántartásban felsorolt, ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók jegyzékét, feltüntetve teljes piaci részesedésüket az Unióban. A közzététel során számba kell venni a piaci struktúrát, beleértve a koncentrációs szinteket és az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók sokféleségét.*
- (5) *A 4. cikk alkalmazásában a teljes piaci részesedést az ESG-minősítési tevékenységekből csoportszinten az Unióban generált éves forgalom alapján kell mérni.*
- (6) Feladatai ellátása során az ESMA együttműködik az EBH-val és az EIOPA-val, továbbá az iránymutatások kiadása és frissítése és a szabályozástechnikai standardtervezetek benyújtása előtt konzultál az EBH-val és az EIOPA-val.

### 30. cikk

#### Illetékes hatóságok

- (1) ... *[az ezen rendelet hatálybalépésének napjától számított 15 hónappal]-ig* minden tagállam kijelöli az e rendelet alkalmazásában illetékes hatóságot.
- (2) E rendelet alkalmazásához az illetékes hatóságoknak kapacitás és szakértelem tekintetében megfelelő személyzettel kell rendelkezniük.

### 31. cikk

#### A 32–34. cikkben említett hatáskörök gyakorlása

A 32., 33. és 34. cikk által az ESMA-ra vagy annak bármely tisztviselőjére, illetve az ESMA által felhatalmazott egyéb személyre ruházott hatáskörök nem használhatók fel titoktartási kötelezettség hatálya alá tartozó információk vagy dokumentumok közzétételének előírásához.

### 32. cikk

#### Információkérések

- (1) Az ESMA e rendelet szerinti feladatai ellátásához szükséges összes információ rendelkezésre bocsátását egyszerű kérés vagy határozat útján előírhatja az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak, az ESG-minősítési tevékenységekbe bevont személyeknek, ***a minősített tételeknek és a minősített tételek kibocsátóinak***, azon harmadik feleknek, amelyekhez az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók operatív funkciókat vagy tevékenységeket szerveztek ki, illetve az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatókhoz vagy ESG-minősítési tevékenységekhez egyébként szorosan és lényegesen kapcsolódó személyeknek.

- (2) Az (1) bekezdés szerinti egyszerű információkérés megküldésekor az ESMA:
- a) a kérés jogalapjaként e cikkre hivatkozik;
  - b) megjelöli a kérés célját;
  - c) meghatározza, hogy milyen információra van szükség;
  - d) meghatározza az információnyújtás **ésszerű** határidejét **és teljesítésének formátumát**;
  - e) tájékoztatja azt a személyt, akitől az információt kéri, hogy nem köteles az információt megadni, de az információkérésre adott válasz nem lehet helytelen vagy félrevezető;
  - f) jelzi a 36. cikkben arra az esetre előírt pénzbírságot, ha a kérdésre adott válasz helytelen vagy félrevezető.
- (3) Az (1) bekezdés szerinti, határozat útján történő információkérés esetén az ESMA:
- a) a kérés jogalapjaként e cikkre hivatkozik;
  - b) megjelöli a kérés célját;
  - c) meghatározza, hogy milyen információra van szükség;

- d) meghatározza az információnyújtás *ésszerű* határidejét *és teljesítésének formátumát*;
  - e) jelzi a 37. cikkben arra az esetre előírt kényszerítő bírságot, ha a kért információk benyújtása hiányos;
  - f) jelzi a 36. cikkben arra az esetre előírt pénzbírságot, ha a kérdésre adott válasz helytelen vagy félrevezető;
  - g) jelzi, hogy az 1095/2010/EU rendelet 60. és 61. cikkével összhangban a határozat ellen a fellebbviteli tanácsnál lehet fellebbezni, illetve hogy kérhető a határozatnak az Európai Unió Bírósága általi felülvizsgálata.
- (4) A kért információkat az (1) bekezdésben említett személyek vagy képviselőik, jogi személyek vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek esetében pedig a törvény vagy az alapszabályuk által képviselőikre felhatalmazott személyek szolgáltatják. Megfelelően meghatalmazott ügyvédek az ügyfeleik nevében nyújthatják be az információt. Ezen ügyfelek teljes felelősséggel tartoznak, ha az ügyvédek által benyújtott információ hiányos, pontatlan vagy félrevezető.
- (5) Az ESMA haladéktalanul megküldi az egyszerű kérés vagy a határozat másolatát az (1) bekezdésben említett, az információkérés által érintett személyek lakóhelye vagy székhelye szerinti tagállam illetékes hatóságának.

### 33. cikk

#### Általános vizsgálatok

- (1) Az e rendelet szerinti feladatainak ellátása érdekében az ESMA a 32. cikk (1) bekezdésében említett összes szükséges vizsgálatot elvégezheti. E célból az ESMA tisztviselői és az ESMA által felhatalmazott más személyek jogosultak az alábbiakra:
- a) a feladataik végrehajtása szempontjából lényeges nyilvántartások, adatok, eljárások és egyéb anyagok megvizsgálása, a tárolási adathordozótól függetlenül;
  - b) az ilyen nyilvántartásokból, adatokból, eljárásokból és egyéb anyagokból hiteles másolatok vagy kivonatok készítése vagy bekérése;
  - c) a 32. cikk (1) bekezdésében említett bármely személy, illetve képviselőjének vagy személyzetének beidézése, és szóbeli vagy írásbeli magyarázat kérése **a vizsgálat** tárgyával és céljával összefüggő tényekre és dokumentumokra vonatkozóan, és a válaszok rögzítése;
  - d) bármely más természetes vagy jogi személy meghallgatása, aki vagy amely hozzájárul ahhoz, hogy a vizsgálat tárgyával kapcsolatos információgyűjtés céljából meghallgassák;
  - e) a telefon- és adatforgalmi nyilvántartások kikérése.

- (2) Az (1) bekezdésben említett vizsgálatok céljából az ESMA tisztviselői és az ESMA által felhatalmazott más személyek hatáskörüket a vizsgálat tárgyát és célját feltüntető írásbeli felhatalmazás alapján gyakorolják. A felhatalmazás jelzi továbbá a 37. cikk (1) bekezdése szerint akkor esedékes kényszerítő bírságot, ha a kért nyilvántartások, adatok, eljárások vagy egyéb anyagok, vagy a **32. cikk (1) bekezdésében** említett személyeknek feltett kérdések válaszainak megadására nem vagy hiányosan kerül sor, illetve a 36. cikk szerint akkor esedékes pénzbírságot, ha a **32. cikk (1) bekezdésében** említett személyeknek feltett kérdések válaszai helytelenek vagy félrevezetőek.
- (3) A 32. cikk (1) bekezdésében említett személyek alávetik magukat az ESMA határozata alapján elrendelt vizsgálatoknak. A határozatban fel kell tüntetni a vizsgálat tárgyát és célját, az 3. cikkben előírt kényszerítő bírságokat, az 1095/2010/EU rendelet értelmében igénybe vehető jogorvoslati lehetőségeket és azt a jogot, hogy kérhető a határozatnak az Európai Unió Bírósága általi felülvizsgálata.
- (4) A vizsgálatot megelőzően az ESMA kellő időben tájékoztatást ad a vizsgálatról és a felhatalmazott személyek kilétéről azon tagállam illetékes hatósága számára, amelynek a területén a vizsgálatot el kell végezni. Az érintett illetékes hatóság tisztviselői az ESMA kérésére segítik a felhatalmazott személyeket feladataik elvégzésében. Kérésre az érintett illetékes hatóság tisztviselői is jelen lehetnek a vizsgálatokon.



- (5) Amennyiben az (1) bekezdés e) pontjában említett telefon- és adatforgalmi nyilvántartások kikéréséhez a nemzeti jogszabályok szerint igazságügyi hatóság engedélye szükséges, ezt az engedélyt kérelmezik. Ez az engedély óvintézkedésként is kérelmezhető.
- (6) Az (5) bekezdésben említett engedély kérelmezése esetén a nemzeti igazságügyi hatóság ellenőrzi, hogy hiteles-e az ESMA határozata, valamint hogy a vizsgálatok tárgyát figyelembe véve nem önkényesek vagy túlzottak-ez előírányzott kényszerintézkedések. A kényszerítő intézkedések arányosságának ellenőrzésekor a nemzeti igazságügyi hatóság részletes magyarázatot kérhet az ESMA-tól, különösen azon okokra vonatkozóan, amelyek alapján az ESMA e rendelet megsértését feltételezi, a feltételezett jogsértés súlyosságára, továbbá arra, hogy azon személy, akivel szemben a kényszerítő intézkedéseket hozták, milyen módon érintett az ügyben. A nemzeti igazságügyi hatóság azonban nem vizsgálhatja felül a vizsgálat szükségességét, és nem követelheti meg, hogy bocsássák rendelkezésére az ESMA irataiban foglalt adatokat. Az ESMA határozatának jogszerűségét kizárólag az Európai Unió Bírósága vizsgálhatja felül az 1095/2010/EU rendeletben meghatározott eljárásnak megfelelően.

## 34. cikk

### Helyszíni ellenőrzések

- (1) Az ESMA az e rendelet szerinti feladatai elvégzéséhez szükséges minden helyszíni ellenőrzést elvégezhet a 32. cikk (1) bekezdésében említett jogi személyek üzlethelyiségeiben. Amennyiben az ellenőrzés megfelelő elvégzése és eredményessége megköveteli, az ESMA előzetes bejelentés nélkül is végezhet helyszíni ellenőrzést.
- (2) Az ESMA által helyszíni ellenőrzésre felhatalmazott tisztviselők és más személyek az ESMA vizsgálati határozatával érintett jogi személyek bármely üzlethelyiségébe és telkére beléphetnek, és rendelkeznek a 33. cikk (1) bekezdése szerinti összes hatáskörrel. Jogukban áll továbbá az ellenőrzés idejére és az ahhoz szükséges mértékben zár alá venni bármely üzlethelyiséget, üzleti könyvet vagy nyilvántartást.
- (3) Az ESMA által helyszíni ellenőrzésre felhatalmazott tisztviselők és más személyek hatáskörüket az ellenőrzés tárgyát és célját feltüntető írásbeli felhatalmazás felmutatásával gyakorolják, amelyben fel kell tüntetni a 33. cikkben arra az esetre előírt kényszerítő bírságokat, ha az érintett személyek nem vetik alá magukat az ellenőrzésnek. Az ESMA a helyszíni ellenőrzés előtt kellő időben értesítést küld a vizsgálatról azon tagállam illetékes hatóságának, ahol az ellenőrzésre sor kerül.

- (4) A 32. cikk (1) bekezdésében említett személyek alávetik magukat az ESMA határozatával elrendelt helyszíni ellenőrzéseknek. A határozat megjelöli az ellenőrzés tárgyát és célját, feltünteti az ellenőrzés megkezdésének időpontját, valamint jelzi a 33. cikkben előírt kényszerítő bírságokat, az 1095/2010/EU rendelet értelmében igénybe vehető jogorvoslati lehetőségeket és azt a jogot, hogy kérhető a határozatnak az Európai Unió Bírósága általi felülvizsgálata. Az ESMA az ilyen határozatok meghozatala előtt konzultál azon tagállam illetékes hatóságával, amelynek a területén az ellenőrzésre sor kerül.
- (5) Azon tagállam illetékes hatóságának tisztviselői vagy az általa felhatalmazott vagy kijelölt más személyek, ahol a helyszíni ellenőrzésre sor kerül, az ESMA kérésére aktívan segítik az ESMA tisztviselőit és az általa felhatalmazott más személyeket. E célból rendelkeznek a (2) bekezdésben meghatározott hatáskörökkel. A szóban forgó tagállam illetékes hatóságának tisztviselői kérésre szintén jelen lehetnek a helyszíni ellenőrzéseken.
- (6) Az ESMA arra is felkérheti az illetékes hatóságokat, hogy végezzék el nevében az e cikkben és a 33. cikk (1) bekezdésében meghatározott konkrét vizsgálati feladatokat és helyszíni ellenőrzéseket. Az illetékes hatóságok e célból az ESMA-éval azonos, az e cikkben és a 33. cikk (1) bekezdésében meghatározott hatáskörrel rendelkeznek.

- (7) Amennyiben az ESMA tisztviselői és az általa felhatalmazott más kísérő személyek megállapítják, hogy valamely személy akadályozza az e cikk szerint elrendelt vizsgálatot, az érintett tagállam illetékes hatósága – szükség esetén a rendőrség vagy azzal egyenértékű bűnüldözési hatóság bevonásával – megadja a szükséges segítséget ahhoz, hogy a helyszíni ellenőrzést elvégezhessék.
- (8) Amennyiben az (1) bekezdésben előírt helyszíni ellenőrzéshez vagy a (7) bekezdésben előírt segítségnyújtáshoz a nemzeti szabályok szerint valamely igazságügyi hatóság engedélyére van szükség, ezt az engedélyt kérelmezik. Ez az engedély óvintézkedésként is kérelmezhető.
- (9) A (8) bekezdésben említett engedély kérelmezése esetén a nemzeti igazságügyi hatóság ellenőrzi, hogy hiteles-e az ESMA határozata, valamint hogy a vizsgálatok tárgyát figyelembe véve nem önkényesek vagy túlzottak-ez előirányzott kényszerintézkedések. A kényszerítő intézkedések arányosságának ellenőrzésekor a nemzeti igazságügyi hatóság részletes magyarázatot kérhet az ESMA-tól, különösen azon okokra vonatkozóan, amelyek alapján az ESMA e rendelet megsértését feltételezi, a feltételezett jogsértés súlyosságára, továbbá arra, hogy azon személy, akivel szemben a kényszerítő intézkedéseket hozták, milyen módon érintett az ügyben. A nemzeti igazságügyi hatóság azonban nem vizsgálhatja felül a vizsgálat szükségességét, és nem követelheti meg, hogy bocsássák rendelkezésére az ESMA irataival kapcsolatos információkat. Az ESMA határozatának jogszerűségét kizárólag az Európai Unió Bírósága vizsgálhatja felül az 1095/2010/EU rendeletben meghatározott eljárásnak megfelelően.

## 2. szakasz

### Közigazgatási szankciók és egyéb közigazgatási intézkedések

#### 35. cikk

##### Az ESMA felügyeleti intézkedései

- (1) Amennyiben az ESMA megállapítja, hogy egy ESG-minősítést nyújtó szolgáltató nem teljesítette az e rendelet szerinti kötelezettségeit, az alábbiak közül egy vagy több felügyeleti intézkedést hoz:
- a) visszavonja **vagy felfüggeszti** az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató engedélyét **vagy elismerését**;
  - b) a jogsértés megszüntetéséig ideiglenesen megtiltja az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatónak az ESG-minősítések **közzétételét vagy terjesztését**;
  - c) felszólítja az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatót a jogsértés megszüntetésére;
  - d) a 36. cikk szerinti pénzbírságot szab ki;
  - e) hirdetményt ad ki.
- (2) ***Az ESMA az (1) bekezdés b)–e) pontjában említett egy vagy több felügyeleti intézkedést is hozhat az Unióban a 2. cikk (1) bekezdése alapján működő bármely személlyel szemben:***
- i. a 4. cikkben meghatározott feltételek teljesítése nélkül, vagy abban az esetben, ha az ESMA visszavonta vagy felfüggesztette az engedélyt vagy az elismerést;***
  - ii. a 2. cikk (2) bekezdésében meghatározott kizárási feltételek teljesítése nélkül.***

(3) *Az ESMA abban az esetben is megteheti az (1) bekezdés e) pontjában említett felügyeleti intézkedést, ha az Unióban működő ESG-minősítést nyújtó szolgáltató ESG-minősítési tevékenysége súlyosan veszélyezteti a piac integritását vagy a befektetővédelmet az Unióban.*

*Annak ellenőrzése érdekében, hogy egy személy a 2. cikk (1) bekezdése értelmében az Unióban működik-e, az ESMA élhet a 32–34. cikkben ráruházott hatáskörével az érintett személlyel vagy bármely olyan harmadik féllel szemben, aki lehetővé teszi számára az ESG-minősítési tevékenység végzését.*

(4) A (1) bekezdésben említett felügyeleti intézkedéseknek hatásosnak, arányosnak és visszatartó erejűnek kell lenniük.

(5) Az (1) bekezdésben említett felügyeleti intézkedések meghozatalakor az ESMA figyelembe veszi a jogsértés természetét és súlyosságát, tekintettel a következő kritériumokra:

- a) a jogsértés időtartama és gyakorisága;
- b) a jogsértés okozott-e vagy elősegített-e pénzügyi bűncselekményt, illetve tulajdonítható-e egyéb módon ilyen bűncselekmény a jogsértésnek;
- c) a jogsértést szándékosan vagy gondatlanságból követték-e el;

- d) a jogsértésért felelős személy felelősségének mértéke;
- e) az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató teljes éves nettó árbevétel szerinti pénzügyi ereje;
- f) a jogsértésnek *a* befektetők *és más felhasználók* érdekeire gyakorolt hatása;
- g) az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató által elért nyereség és elkerült veszteség jelentősége, illetve harmadik feleknek a jogsértésből származó vesztesége, amennyiben e nyereség és veszteség meghatározható;
- h) az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató és az ESMA közötti együttműködés szintje, az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató által elért nyereség vagy elkerült veszteség visszaszolgáltatására vonatkozó szükségesség sérelme nélkül;
- i) az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató korábbi jogsértései;
- j) az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató által a jogsértés után az ismétlődés megelőzése érdekében hozott intézkedések.

- (6) Az ESMA indokolatlan késedelem nélkül értesíti a jogsértésért felelős személyt az (1) bekezdés alapján hozott intézkedésekről. Az ESMA az ilyen intézkedést az annak elfogadásától számított 10 munkanapon belül közzéteszi a honlapján.

Az első albekezdésben említett közzététel az alábbiakat tartalmazza:

- a) az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató határozat elleni fellebbezési jogát megerősítő nyilatkozat;
  - b) adott esetben a fellebbezés benyújtásának megerősítése és annak pontosítása, hogy a fellebbezésnek nincs halasztó hatálya;
  - c) arra vonatkozó nyilatkozat, hogy az ESMA az 1095/2010/EU rendelet 60. cikkének (3) bekezdésével összhangban felfüggesztheti a vitatott határozat alkalmazását.
- (7) ***Az ESMA azt is előírhatja a jogsértő ESG-minősítést nyújtó szolgáltató számára, hogy tájékoztassa ESG-minősítéseinek felhasználóit az ESMA által az (1) bekezdés alapján hozott felügyeleti intézkedésről.***



## 36. cikk

### Pénzbírságok

- (1) Amennyiben az ESMA megállapítja, hogy az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató vagy adott esetben annak jogi képviselője szándékosan vagy gondatlanságból megsértette e rendeletet, pénzbírságot kiszabó határozatot fogad el. A pénzbírság maximális összege az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató teljes éves nettó árbevételének 10 %-a, amelyet az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató vezető testülete által jóváhagyott legfrissebb rendelkezésre álló pénzügyi kimutatások alapján számítanak ki. ***A jogsértés akkor minősül szándékosan elkövetettnek, ha az ESMA olyan objektív elemeket talál, amelyek bizonyítják, hogy valamely személy a jogsértés elkövetésének szándékával járt el.***
- (2) Amennyiben az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató olyan anyavállalat vagy olyan anyavállalat leányvállalata, amelynek a 2013/34/EU irányelv értelmében összevont pénzügyi beszámolót kell készítenie, a figyelembe veendő teljes éves árbevétel a legutolsó rendelkezésre álló, a legfelső szintű anyavállalat vezető testülete által jóváhagyott összevont beszámoló szerinti teljes éves árbevétel, vagy a vonatkozó uniós számviteli jogszabályok szerinti, annak megfelelő típusú bevétel.
- (3) A pénzbírság (1) bekezdés szerinti mértékének meghatározásakor az ESMA figyelembe veszi a 35. cikk (5) bekezdésében foglalt kritériumokat.
- (4) A (3) bekezdéstől eltérően, ha az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató közvetlenül vagy közvetve pénzügyi előnyhöz jutott a jogsértés révén, akkor a pénzbírság minimális összege ez az előny.

- (5) Amennyiben az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató valamely cselekménye vagy mulasztása e rendelet szerint több jogsértést is megvalósít, csak a (2) bekezdéssel összhangban kiszámított és e jogsértések egyikére vonatkozó magasabb pénzbírság alkalmazandó.

### 37. cikk

#### Kényszerítő bírságok

- (1) Az ESMA határozatban kényszerítő bírságot szab ki annak érdekében, hogy kötelezze:
- a) az ESG-minősítés szolgáltatót a jogsértés megszüntetésére a 35. cikk alapján hozott határozattal összhangban;
  - b) a 32. cikk (1) bekezdésében említett személyeket:
    - i. a 32. cikk szerinti határozattal kért információk hiánytalan benyújtására;
    - ii. arra, hogy vessék alá magukat a vizsgálatnak és különösen, hogy hiánytalanul adják át az előírt nyilvántartásokat, adatokat, eljárásokat vagy egyéb anyagokat, illetve pótolják és helyesbítsék a 32. cikk szerinti határozattal elrendelt vizsgálat keretében benyújtott egyéb információkat;
    - iii. arra, hogy vessék alá magukat a 34. cikk szerinti határozattal elrendelt helyszíni ellenőrzésnek.

- (2) A kényszerítő bírságnak hatékonynak és arányosnak kell lennie. Az ESMA naponta szabja ki a kényszerítő bírságot mindaddig, amíg az érintett ESG-minősítést nyújtó szolgáltató vagy személy nem tesz eleget az (1) bekezdésben említett vonatkozó határozatnak.
- (3) A (2) bekezdéstől eltérően a kényszerítő bírság összege az előző üzleti év átlagos napi árbevételének 3 %-a, illetve természetes személyek esetében az előző naptári évben szerzett átlagos napi jövedelem 2 %-a lehet. Az összeg a kényszerítő bírságot kiszabó határozatban megállapított időponttól számítandó.
- (4) A kényszerítő bírság az ESMA határozatáról szóló értesítést követő legfeljebb hat hónapos időtartamra szabható ki. Ezen időszak végét követően az ESMA felülvizsgálja az intézkedést.

### 38. cikk

A pénzbírságok és a kényszerítő bírságok közzététele, jellege, végrehajtása és felhasználása

- (1) Az ESMA nyilvánosságra hozza az általa a 36. és 37. cikk alapján kiszabott minden pénzbírságot és kényszerítő bírságot, kivéve, ha az ilyen nyilvános közzététel súlyosan veszélyeztetné az uniós pénzügyi piacokat vagy aránytalan károkat okozna az érintett feleknek. E közzététel az (EU) 2018/1725 rendelet értelmében nem tartalmazhat személyes adatokat.

- (2) A 36. és 37. cikk alapján kiszabott pénzbírságok és kényszerítő bírságok közigazgatási jellegűek.
- (3) A 36. és 37. cikk alapján kiszabott pénzbírságok és kényszerítő bírságok végrehajthatóak. A pénzbírságok és kényszerítő bírságok végrehajtására azon tagállam vagy harmadik ország hatályos eljárási szabályai vonatkoznak, amelyben arra sor kerül.
- (4) A pénzbírságok és kényszerítő bírságok az Európai Unió általános költségvetését illetik.

### 3. szakasz

#### Eljárások és felülvizsgálat

#### 39. cikk

#### A felügyeleti intézkedések meghozatalára és a pénzbírságok kiszabására vonatkozó eljárási szabályok

- (1) Amennyiben az ESMA úgy találja, hogy komoly jelek utalnak e rendelet esetleges megsértésére, az ESMA vizsgálatvezetőt jelöl ki az ügy kivizsgálására az ESMA-n belül. A kijelölt tisztviselő nem vehet részt, és a múltban sem vehetett részt sem közvetlenül, sem közvetetten azon ESG-minősítések felügyeletében, amelyekhez a jogsértés kapcsolódik, és feladatait az ESMA felügyeleti tanácsától függetlenül látja el.

- (2) Az (1) bekezdésben említett vizsgálatvezető kivizsgálja az állítólagos jogsértéseket, figyelembe veszi a vizsgálat tárgyát képező személyek által benyújtott észrevételeket, és a megállapításait tartalmazó teljes ügyiratot benyújtja az ESMA felügyeleti tanácsának.
- (3) A vizsgálatvezető jogosult a 32. cikknek megfelelően információkat kérni, valamint a 33. és a 34. cikknek megfelelően vizsgálatokat és helyszíni ellenőrzéseket végezni.
- (4) Feladatainak ellátása során a vizsgálatvezető hozzáférhet minden olyan dokumentumhoz és információhoz, amelyet az ESMA a felügyeleti tevékenységei során összegyűjtött.
- (5) A vizsgálat tárgyát képező személyek védelemhez való jogát az e cikk alapján lefolytatott vizsgálatok során teljes mértékben tiszteletben kell tartani.
- (6) A megállapításait tartalmazó ügyiratnak az ESMA felügyeleti tanácsa részére történő benyújtásakor a vizsgálatvezető értesíti a vizsgálat tárgyát képező személyeket.

- (7) A vizsgálatvezető megállapításait tartalmazó ügyirat alapján, továbbá amennyiben az érintett személyek kérik, miután a 40. cikkel összhangban sor került a meghallgatásukra, az ESMA felügyeleti tanácsa értékelést végez arról, hogy a vizsgálat tárgyát képező egy vagy több személy elkövette-e az érintett jogsértéseket, és amennyiben arra a következtetésre jut, hogy ilyen jogsértések elkövetésére került sor, a 35. cikkben említett felügyeleti intézkedést hoz, valamint a 36. cikkel összhangban pénzbírságot szab ki.
- (8) A vizsgálatvezető nem vesz részt az ESMA felügyeleti tanácsának megbeszélésein, és más módon sem avatkozik bele az ESMA felügyeleti tanácsának döntéshozatali folyamatába.
- (9) A Bizottság kiegészíti e rendeletet az ESMA pénzbírságok vagy kényszerítő bírságok kiszabását biztosító hatáskörének gyakorlására vonatkozó további eljárási szabályok elfogadásával, beleértve a védelemhez való jog, az időbeli előírások és a pénzbírságok vagy kényszerítő bírságok beszedésének rendelkezéseit, továbbá a szankciók kiszabásához és végrehajtásához kapcsolódó elévülési idők részletes szabályainak elfogadásával.

Az első albekezdésben említett szabályokat a 47. cikkel összhangban felhatalmazáson alapuló jogi aktusok révén kell elfogadni.

- (10) Az ESMA az ügyet büntetőeljárás lefolytatása céljából az érintett nemzeti hatóság elé terjeszti, amennyiben az e rendelet szerinti feladatai ellátása során megállapítja, hogy komoly jelek utalnak bűncselekménynek minősülő tények esetleges fennállására. Az ESMA tartózkodik pénzbírság vagy kényszerítő bírság kiszabásától, amennyiben az azonos vagy lényegében azonos tényállás alapján a nemzeti jog szerint lefolytatott büntetőeljárás eredményeképpen korábban már jogerős felmentő vagy elmarasztaló ítélet született.

#### 40. cikk

##### A vizsgálat tárgyát képező személyek meghallgatása

- (1) A 35., 36. és 37. cikk szerinti határozat meghozatala előtt az ESMA meghallgatási lehetőséget biztosít az eljárás alá vont személyek számára megállapításai tekintetében. Az ESMA csak olyan megállapításokra alapozhatja határozatait, amelyekkel kapcsolatban az eljárás alá vont személyeknek lehetőségük volt észrevételt tenni.

Az első albekezdés nem alkalmazandó akkor, ha a pénzügyi rendszer jelentős és várhatóan hamarosan bekövetkező kárának megelőzése érdekében a 35. cikk szerinti sürgős intézkedésre van szükség. Ilyen esetekben az ESMA ideiglenes határozatot fogadhat el, a határozathozatal után pedig a lehető leghamarabb biztosítja a meghallgatási lehetőséget az érintett személyek számára.

- (2) Az eljárás alá vont személyek védelemhez való jogát a vizsgálat során teljes mértékben tiszteletben kell tartani. E személyeknek jogukban áll betekinteni az ESMA ügyiratába, amennyiben ez nem sérti más személyeknek az üzleti titkok védelméhez fűződő jogos érdekét. Az ügyiratba való betekintés joga nem terjed ki a bizalmas információkra és az ESMA belső előkészítő dokumentumaira.

#### 41. cikk

##### A Bíróság általi felülvizsgálat

A Bíróság korlátlan felülvizsgálati jogkörrel rendelkezik azon határozatok felülvizsgálatára, amelyekben az ESMA pénzbírságot vagy kényszerítő bírságot szabott ki. A Bíróság megsemmisítheti, csökkentheti vagy növelheti a kiszabott pénzbírságot vagy kényszerítő bírságot.



#### 4. szakasz

#### Díjak és átruházás

#### 42. cikk

#### Felügyeleti díjak

- (1) Az ESMA a (2) bekezdés alapján elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktussal összhangban **arányos** díjakat számít fel az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak. E díjak teljes mértékben fedezik az ESMA-nak az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók felügyeletéhez kapcsolódó kiadásait és az illetékes hatóságoknál az e rendelet szerint és különösen a 43. cikkel összhangban történő feladatátruházás eredményeként végzett munka során felmerülő esetleges költségek megtérítését.
- (2) Az egyedi díj összege arányos az érintett ESG-minősítés szolgáltató éves nettó árbevételével.

E rendelet kiegészítése céljából a Bizottság ... ***[a hatálybalépés napjától számított 12 hónappal]-ig*** a 47. cikkkel összhangban felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogad el, meghatározva a díjtípusokat, a díjfizetési kötelezettséggel járó ügyeket, a díjösszegeket ***azok indokolásával együtt*** és a díjfizetési módot, valamint adott esetben azt, hogy az ESMA milyen módon téríti meg az illetékes hatóságoknak az e rendelet szerint, különösen a 43. cikkkel összhangban történő feladatátruházás eredményeként általuk elvégzett munka során felmerülő esetleges költségeket. ***Ezek a felhatalmazáson alapuló jogi aktusok az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók méretével és a felügyeletük mértékével arányos és megfelelő díjakat állapítanak meg, különösen abban az esetben, ha a 2013/34/EU irányelv 3. cikkében meghatározott kritériumok szerint kisvállalkozásoknak vagy kisméretű csoportoknak minősülnek.***

## 5. fejezet

### Az ESMA és az illetékes nemzeti hatóságok közötti együttműködés

#### 43. cikk

##### A feladatok ESMA általi átruházása az illetékes hatóságokra

- (1) Amennyiben valamely felügyeleti feladat megfelelő elvégzéséhez szükséges, az ESMA az 1095/2010/EU rendelet 16. cikke alapján általa kibocsátott iránymutatásokkal összhangban **az alábbi** felügyeleti feladatokat **ruházhatja** át egy tagállam illetékes hatóságára:
- a)** a 32. cikk szerinti információkérések **lefolytatásának hatásköre;**
  - b)** a 33. és 34. cikk szerinti vizsgálatok és helyszíni ellenőrzések lefolytatásának hatásköre.
- (2) A feladat (1) bekezdés szerinti átruházását megelőzően az ESMA konzultál az érintett illetékes hatósággal az alábbiakról:
- a) az átruházandó feladat terjedelme;
  - b) a feladat elvégzésének ütemezése;
  - c) a szükséges információk ESMA részéről és részére történő átadása.

- (3) ■ Az ESMA megtéríti az illetékes hatóságnak az átruházott feladatok elvégzésével kapcsolatban felmerült költségeket. *A megtérítendő költségekbe az átruházott feladatok végrehajtásával vagy az ESMA-nak nyújtott segítséggel összefüggésben felmerülő összes állandó és változó költség beletartozik.*
- (4) Az ESMA megfelelő időközönként felülvizsgálja az (1) bekezdéssel összhangban történt átruházásokat. Az ESMA bármikor visszavonhatja az átruházást.
- (5) A feladatok átruházása nem érinti az ESMA felelősségét, és nem korlátozza az ESMA-t az átruházott feladat elvégzésében és ellenőrzésében. Az ESMA nem ruházhat át felügyeleti feladatokat, beleértve az engedélyezési határozatokat, a végleges értékeléseket és a jogsértésekre vonatkozó további határozatokat.

#### 44. cikk

#### Információcsere

Az ESMA és az illetékes hatóságok indokolatlan késedelem nélkül megadják egymásnak az e rendelet *vagy a vonatkozó felügyeleti felelősségük és megbízatásuk* szerinti feladataik ellátásához szükséges információkat.

## 45. cikk

### Az illetékes hatóságok általi értesítések és felfüggesztési kérelmek

- (1) Ha egy tagállam illetékes hatósága megállapítja, hogy saját területén vagy egy másik tagállam területén e rendeletet sértő cselekményeket hajtanak vagy hajtottak végre, erről tájékoztatja az ESMA-t. A kivizsgálási célból ezt megfelelőnek tartó illetékes hatóság javasolhatja az ESMA felé annak értékelését, hogy szükséges-e a 32. cikk szerinti hatáskörök alkalmazása az ezen cselekményekben érintett ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóval kapcsolatban.
- (2) Az ESMA megteszi a megfelelő intézkedéseket. Az ESMA tájékoztatja a bejelentő illetékes hatóságot az eredményről és – amennyire lehetséges – minden jelentős közbenső fejleményről.
- (3) Egy tagállam bejelentő illetékes hatósága, amely úgy véli, hogy a 14. cikkben említett nyilvántartásban szereplő ESG-minősítést nyújtó szolgáltató, amelynek ESG-minősítéseit az adott tagállam területén használják, e rendeletet oly módon sértette meg, hogy az jelentősen befolyásolja az adott tagállam befektetőinek védelmét vagy a pénzügyi rendszer stabilitását, az ESG-minősítések érintett ESG-minősítést nyújtó szolgáltató általi nyújtásának felfüggesztését kérheti az ESMA-tól. Kérelmét a bejelentő illetékes hatóság teljeskörűen megindokolja az ESMA-nak.
- (4) Amennyiben az ESMA megítélése szerint nem indokolt a (3) bekezdésben említett kérés, erről írásban tájékoztatja a bejelentő illetékes hatóságot, véleményének indoklásával együtt. Amennyiben az ESMA megítélése szerint indokolt a kérés, megteszi a megfelelő intézkedéseket a probléma megoldására, *és erről írásban tájékoztatja a bejelentő illetékes hatóságot.*

## 46. cikk

### Szakmai titoktartás

- (1) A szakmai titoktartási kötelezettség az ESMA-ra, az illetékes hatóságokra és minden olyan személyre vonatkozik, aki az ESMA-nak, az illetékes hatóságoknak vagy más olyan személynek dolgozik vagy dolgozott, akire az ESMA feladatokat ruházott át, ideértve az ESMA által megbízott ellenőröket és szakértőket is. ***A szakmai titoktartás hatálya alá tartozó információk semmilyen más személlyel vagy hatósággal nem közölhetők, kivéve, ha ezt az uniós vagy tagállami jogban foglalt rendelkezés írja elő.***
- (2) Az ESMA, az illetékes hatóságok, az EBH, az EIOPA és az ERKT között e rendelet alapján kicserélt ***minden olyan információ, amely üzleti vagy működési feltételekre és egyéb gazdasági vagy személyes ügyekre vonatkozik***, bizalmasnak minősül, kivéve:
- a) ha a közlés időpontjában az ESMA vagy az érintett illetékes hatóság vagy más hatóság vagy szerv kijelenti, hogy az ilyen információ közzétehető;
  - b) ha a közzététel bírósági eljárás miatt szükséges;
  - c) ha a közzétett információt olyan összefoglalóban vagy összesített formában használják fel, amelyben az egyes pénzügyi piaci szereplők nem azonosíthatók.

#### IV. cím

#### Felhatalmazáson alapuló és végrehajtási jogi aktusok

#### 47. cikk

A felhatalmazás gyakorlása és visszavonása, valamint a felhatalmazáson alapuló jogi aktusokkal szembeni kifogások

- (1) A Bizottság az e cikkben meghatározott feltételek mellett hatáskört kap felhatalmazáson alapuló jogi aktusok elfogadására.
- (2) *A Bizottságnak a 10. cikk (3) bekezdésében, a 39. cikk (9) bekezdésében és a 42. cikk (2) bekezdésében említett, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok elfogadásárávonatkozó felhatalmazása ötéves időtartamra szól ... [a rendelet hatálybalépésének napja]-tól/-től kezdődő hatállyal. A Bizottság legkésőbb kilenc hónappal az említett időtartam letelte előtt jelentést készít a felhatalmazásról. A felhatalmazás hallgatólagosan meghosszabbodik a korábbival megegyező időtartamra, amennyiben az Európai Parlament vagy a Tanács nem ellenzi a meghosszabbítást legkésőbb három hónappal minden egyes időtartam letelte előtt.*
- (3) Az Európai Parlament vagy a Tanács bármikor visszavonhatja *a 10. cikk (3) bekezdésében, a 39. cikk (9) bekezdésében és a 42. cikk (2) bekezdésében* említett hatáskör-átruházást. A visszavonásról szóló határozat megszünteti az abban meghatározott hatáskör-átruházást. A határozat az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő napon vagy a benne megjelölt későbbi időpontban lép hatályba. A határozat nem érinti a már hatályban lévő felhatalmazáson alapuló jogi aktusok érvényességét.

- (4) A felhatalmazáson alapuló jogi aktus elfogadása előtt a Bizottság a jogalkotás minőségének javításáról szóló, 2016. április 13-i intézményközi megállapodásban foglalt elveknek megfelelően konzultál az egyes tagállamok által kijelölt szakértőkkel.
- (5) A Bizottság a felhatalmazáson alapuló jogi aktus elfogadásakor arról egyidejűleg értesíti az Európai Parlamentet és a Tanácsot.
- (6) **A 10. cikk (3) bekezdése, a 39. cikk (9) bekezdése és a 42. cikk (2) bekezdése** alapján elfogadott, felhatalmazáson alapuló jogi aktus csak akkor lép hatályba, ha az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak a jogi aktusról való értesítését követő **három** hónapon belül sem az Európai Parlament, sem a Tanács nem emelt ellene kifogást, vagy ha az ezen időtartam leteltét megelőzően mind az Európai Parlament, mind a Tanács arról tájékoztatja a Bizottságot, hogy nem emel kifogást. Ez az időtartam az Európai Parlament vagy a Tanács kezdeményezésére **három** hónappal meghosszabbodik.
- (7) Ha a (6) bekezdésben említett időtartam leteltéig sem az Európai Parlament, sem a Tanács nem emel kifogást a felhatalmazáson alapuló jogi aktus ellen, az kihirdetendő az *Európai Unió Hivatalos Lapjában*, és az ott megjelölt időpontban hatályba lép. A felhatalmazáson alapuló jogi aktus ezen időtartam letelte előtt is kihirdethető az *Európai Unió Hivatalos Lapjában*, és hatályba léphet, ha mind az Európai Parlament, mind a Tanács arról tájékoztatja a Bizottságot, hogy nem szándékozik kifogást emelni.



- (8) Ha az Európai Parlament vagy a Tanács az (1) bekezdésben említett időtartamon belül kifogást emel a felhatalmazáson alapuló jogi aktus ellen, az nem léphet hatályba. Az Európai Unió működéséről szóló szerződés 296. cikkének megfelelően a kifogást emelő intézmény megindokolja a felhatalmazáson alapuló jogi aktus elleni kifogását.



#### 48. cikk

#### Bizottsági eljárás

- (1) A Bizottságot a 2001/528/EK bizottsági határozattal<sup>47</sup> létrehozott Európai Értékpapír-bizottság segíti. Ez a bizottság a 182/2011/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet<sup>48</sup> értelmében vett bizottságnak minősül.
- (2) Az e bekezdésre történő hivatkozáskor a 182/2011/EU rendelet 5. cikke alkalmazandó.

---

<sup>47</sup> A Bizottság 2001. június 6-i határozata az európai értékpapír-bizottság létrehozásáról (HL L 191., 2001.7.13., 45. o.).

<sup>48</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 182/2011/EU rendelete (2011. február 16.) a Bizottság végrehajtási hatásköreinek gyakorlására vonatkozó tagállami ellenőrzési mechanizmusok szabályainak és általános elveinek megállapításáról (HL L 55, 2011.2.28, 13. o.).

## V. cím

### Átmeneti és záró rendelkezések

#### 49. cikk

##### Átmeneti rendelkezések

- (1) Az e rendelet hatálybalépésének időpontjában **az Unióban működő** ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók ... **[az ezen rendelet hatálybalépésének napjától számított 19 hónappal]-ig** értesítik az ESMA-t, ha továbbra is **működni kívánnak az Unióban**, és a **II. cím szerinti eljárásokkal** összhangban engedélyt **vagy elismerést** kérnek. Ebben az esetben az e rendelet alkalmazásának időpontjától számított **négy** hónapon belül kérnek engedélyt **vagy elismerést**. **Amennyiben az említett négy hónapon belül nem érkezik ilyen kérelem az ESMA-hoz, be kell szüntetniük tevékenységüket.**
- (2) **Az ESMA (1) bekezdés szerinti értesítését követően az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatót ideiglenesen fel kell venni a 14. cikkben említett nyilvántartásba, és kérelmének jóváhagyásáig vagy elutasításáig engedélyezni kell számára, hogy továbbra is működjön az Unióban, és a 11. cikk szerint jóváhagyja az Unión kívül letelepedett és ugyanahhoz a csoporthoz tartozó ESG-minősítést nyújtó szolgáltató által nyújtott ESG-minősítést.**
- (3) Az (1) bekezdéstől eltérve az **e rendelet hatálybalépésének időpontjában az Unióban működő**, a 2013/34/EU irányelv 3. cikkében meghatározott **kritériumok** szerint **kisvállalkozásnak vagy kisméretű csoportnak** minősülőt ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók az **5. cikk rendelkezéseinek megfelelően** e rendelet **hatálybalépésétől számított 22** hónapon belül **értesítik az ESMA-t**. **Amennyiben az e rendelet hatálybalépésétől számított 22 hónapon belül nem érkezik ilyen értesítés, beszüntetik tevékenységüket.**

**50. cikk**

**Az (EU) 2019/2088 rendelet módosításai**

**Az (EU) 2019/2088 rendelet a következőképpen módosul:**

**A 13. cikk az alábbi (3) bekezdéssel egészül ki:**

**„(3) Amennyiben egy pénzügyi piaci szereplő vagy egy pénzügyi tanácsadó marketingközleményei részeként harmadik felekkel ESG-minősítést közöl, honlapján ugyanazokat az információkat kell feltüntetnie, mint amelyeket az X rendelet (az ESG-minősítésekről szóló rendelet) III. mellékletének 1. pontja előír, és az említett marketingközleményekben közzé kell tennie az említett közzétételekre mutató linket.**

**Az európai felügyeleti hatóságok a vegyes bizottság keretében szabályozástechnikai standard-tervezeteket dolgoznak ki, hogy meghatározzák az első albekezdésében említett információkat, figyelemmel az e rendelet 10. cikkének megfelelően már közzétett információkra.**

**A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy az 1093/2010/EU rendelet, az 1094/2010/EU rendelet és az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban az e bekezdés második albekezdésében említett szabályozástechnikai standardok elfogadása útján kiegészítse ezt a rendeletet.”**

## 51. cikk

### Felülvizsgálat

- (1) A Bizottság [az e rendelet hatálybalépését követő **négy** év]-ig értékeli e rendelet alkalmazását.
- (2) A Bizottság az értékelés főbb megállapításairól jelentést nyújt be az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak. Az értékelés végzése során a Bizottság figyelembe veszi a piaci fejleményeket és a rendelkezésére álló releváns bizonyítékokat. ***A jelentésnek értékelnie kell különösen az alábbiakat:***
  - a) ***e rendeletnek a fenntartható gazdaságra való átállásra, az (EU) 2021/1119 európai parlamenti és tanácsi rendeletben<sup>49</sup> meghatározott uniós éghajlati célok eléréséhez szükséges beruházások hiányára, valamint a magántőke-áramlás fenntartható beruházások felé történő átirányítására gyakorolt hatása;***
  - b) ***e rendeletnek a piaci struktúrára gyakorolt hatása, beleértve az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók számának alakulását és sokféleségüket;***
  - c) ***hogy e rendelet hatálya megfelel-e az 1. cikk szerinti célkitűzéseinek eléréséhez, beleértve azt is, hogy a környezeti, szociális és emberi jogokra vonatkozó adattermékek szolgáltatóit, valamint az irányítási tényezőket e rendelet hatálya alá kell-e vonni;***

---

<sup>49</sup> ***Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2021/1119 rendelete (2021. június 30.) a klímasemlegesség elérését célzó keret létrehozásáról és a 401/2009/EK rendelet, valamint az (EU) 2018/1999 rendelet módosításáról (európai klímarendelet) (HL L 243., 2021.7.9., 1. o).***

- d) az Unión kívül letelepedett ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók Unión belüli működésére vonatkozó előírások megfeleltetése;*
  - e) az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók uniós piacának működése, beleértve az esetleges összeférhetlenségeket és azok ESMA általi felügyeletét;*
  - f) hogy e rendelet, beleértve a 28. cikkben említett beavatkozás tilalmának elvét is, hozzájárultak-e az ESG-minősítések minőségének és megbízhatóságának javításához, és csökkentették-e a félrevezető ESG-minősítések használatát.*
- (3) Amennyiben a Bizottság helyénvalónak tartja, a jelentéshez csatolja az e rendelet vonatkozó rendelkezéseinek módosítására irányuló jogalkotási javaslatot.

52. cikk

Hatálybalépés és alkalmazás

Ez a rendelet az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő 20. napon lép hatályba.

Ez a rendelet ...[az e rendelet hatálybalépését követő **18** hónap]-tól/-től alkalmazandó.

Ez a rendelet teljes egészében kötelező és közvetlenül alkalmazandó valamennyi tagállamban.

Kelt ...-ban/-ben, ...-án/-én.

*az Európai Parlament részéről*

*az elnök*

*a Tanács részéről*

*az elnök*

## I. MELLÉKLET

### AZ ENGEDÉLY IRÁNTI KÉRELEMBEN FELTÜNTETENDŐ INFORMÁCIÓK

Az engedély iránti kérelem a következő információkat tartalmazza:

- a) a kérelmező teljes neve, az Unión belüli bejegyzett székhely címe, a kérelmező honlapja és – amennyiben rendelkezésre áll – a jogalany-azonosító;
- b) egy kapcsolattartó személy neve és elérhetősége;
- c) a kérelmező jogállása;
- d) a kérelmező tulajdonosi szerkezete;
- e) ***a tulajdonosi szerkezeten belül azon szervezetek megnevezése, amelyek ESG-minősítéseket vagy a 16. cikk (1) bekezdésében felsorolt bármely más tevékenységet fognak nyújtani;***
- f) a kérelmező felső vezetése tagjainak személyazonossága, valamint képesítésük, tapasztalatuk és képzettségük szintje;
- g) a kérelmezőnek dolgozó, az ***ESG-minősítési*** tevékenységekben közvetlenül részt vevő elemzők, alkalmazottak és más személyek száma, valamint tapasztalatuk és képzettségük szintje;
- h) ***ESG-minősítéseinek várható piaci lefedettsége;***

- i) a kérelmező által az ESG-minősítések kiadása és felülvizsgálata során alkalmazott eljárások és módszertanok ismertetése, **valamint annak ismertetése, hogy az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató várhatóan felhasznál-e az (EU) 2019/2088 rendelet és a 2013/34/EU irányelv alapján közzétett információkat, és várhatóan tudományos bizonyítékokon alapuló módszereket alkalmaz-e, és figyelembe veszi-e a Párizsi Megállapodás vagy bármely más vonatkozó nemzetközi megállapodás céljait és célkitűzéseit;**
- j) a rendelet 15. cikkében említett összeférhetetlenség azonosítására, kezelésére és közzétételére a kérelmező által alkalmazott politikák vagy eljárások;
- k) adott esetben az e rendelet hatálya alá tartozó tevékenységekre vonatkozó, meglévő vagy tervezett kiszervezési megállapodásokkal kapcsolatos dokumentumok és információk;
- l) adott esetben a kérelmező által végzett egyéb tevékenységekre, **többek között várható jóváhagyásokra** vonatkozó, vagy a kérelmező által nyújtani kívánt információk;
- m) **adott esetben az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók által végrehajtott, a 16. cikk (2) és (3) bekezdésében említett konkrét intézkedésekre vonatkozó információk;**
- n) **adott esetben a korábbi ESG-minősítési tevékenységekre vonatkozó információk.**



## II. MELLÉKLET

### SZERVEZETI KÖVETELMÉNYEK

#### 1. Nyilvántartási információk

Az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók a következők mindegyikéről nyilvántartást vezetnek:

- a) minden ■ ESG-minősítés esetében, *adott esetben*:
  - i. *az ESG-minősítés meghatározásában részt vevő hitelminősítő elemzők személyazonossága, az ESG-minősítést jóváhagyó személyek személyazonossága, információ arról, hogy megbízáson alapuló vagy megbízás nélküli volt-e az ESG-minősítés, valamint az ESG-minősítési intézkedés meghozatalának időpontja;*
  - ii. *a szabályokon alapuló módszertan kidolgozásáért felelős személyek személyazonossága és a minősítési módszertant jóváhagyó személyek személyazonossága;*
- 
- b) a minősített tételtől vagy a minősített tétel kibocsátójától vagy azzal kapcsolatban álló harmadik féltől, illetve a minősítések bármilyen felhasználójától kapott díjakhoz kapcsolódó könyvviteli nyilvántartás;
- c) az ESG-minősítések minden előfizetőjének könyvviteli nyilvántartása;

- d) az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató által az ESG-minősítések meghatározására használt bevált eljárások és minősítési módszertanok nyilvántartása;
- e) a belső nyilvántartás és a külső kommunikáció, és akták – köztük a nem nyilvános információk és munkadokumentumok –, amelyek az ESG-minősítéssel kapcsolatos döntések alapjául szolgálnak;
- f) az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató által az e rendeletnek való megfelelés céljából végrehajtott eljárások és intézkedések nyilvántartása;
- g) az ESG-minősítés meghatározásához használt módszertan;
- h) a standard eljárások és módszertanok változásai vagy azoktól való eltérések;
- i) a panaszokkal kapcsolatos dokumentumok, köztük a panaszos által benyújtottak.

## 2. Kiszervezés

Amennyiben az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató az ESG-minősítés nyújtásával kapcsolatos funkciókat vagy bármely releváns szolgáltatást vagy tevékenységet kiszervez egy szolgáltatónak, az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató biztosítja a következő feltételek teljesülését:

- a) a szolgáltató megfelelő képességgel, kapacitással és a törvényben előírt engedéllyel rendelkezik a kiszervezett funkciók, szolgáltatások vagy tevékenységek megbízható és szakmai szintű elvégzéséhez;

- b) az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató megfelelő intézkedéseket tesz, ha úgy tűnik, hogy a szolgáltató nem képes eredményesen és az alkalmazandó jogszabályi és szabályozási követelményeknek megfelelően végezni a kiszervezett funkciókat;
- c) az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató rendelkezik a kiszervezett feladatok eredményes felügyeletéhez és a kiszervezéssel összefüggő kockázatok kezeléséhez szükséges szakértelemmel;
- d) a szolgáltató tájékoztatja az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatót minden olyan fejleményről, amely jelentős mértékben befolyásolhatja a kiszervezett funkciók jogszabályi és szabályozási követelményeknek megfelelő végzésére való képességét;
- e) az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató szükség esetén megszüntetheti a kiszervezési megállapodásokat;
- f) az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató észszerű lépéseket, köztük vészhelyzeti tervet fogantatosít, hogy elkerülje a szolgáltatónak az ESG-minősítés meghatározásának folyamatában való részvételével kapcsolatos indokolatlan működési kockázatot.

### III. MELLÉKLET

#### KÖZZÉTÉTELI KÖVETELMÉNYEK

##### 1. Nyilvános közzétételi minimumkövetelmények

A rendelet 23. cikkével összhangban az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók legalább a következőket teszik közzé honlapjukon és az egységes európai hozzáférési ponton keresztül:

- a) **áttekintés az alkalmazott minősítési módszertanokról (és azok változásairól), jelezve azt is, hogy az elemzés visszatekintő vagy előretekintő-e, *valamint a lefedett időhorizontot;***
- b) ***az alkalmazott ágazati osztályozás;***
- c) ***adatforrások áttekintése, beleértve azt is, hogy az adatok a 2013/34 irányelvben előírt fenntarthatósági nyilatkozatokból vagy az (EU) 2019/2088 rendelet alapján közzétett információkból származnak-e, valamint hogy a források nyilvánosak vagy nem nyilvánosak, valamint áttekintés az adatfolyamatokról, bemeneti adatok becslése rendelkezésre nem állás esetén, adatfrissítés gyakorisága;***

d) *az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató tulajdonosi szerkezete;*

- e) tájékoztatás arról, hogy a módszertanok tudományos bizonyítékokon alapulnak-e, és hogyan;
- f) tájékoztatás a minősítések **egyértelműen meghatározott** célkitűzéséről, ■ jelezve, hogy a minősítés kockázatokat, hatásokat **vagy mindkettőt értékeli-e a kettős lényegesség elve szerint**, vagy **bármely** más dimenziókat, **valamint kettős lényegesség esetén a kockázat és a hatás lényegességének aránya**;
- g) a minősítés hatóköre – azaz, hogy **kiterjed-e egy egyedi E-, S- vagy G-tényezőre, vagy** egy E-, S- és G-tényezőt **összesítő** összesített **minősítésről van-e szó, vagy kiterjed-e olyan** konkrét kérdésekre, **mint** az átmeneti kockázatok;
- h) összevont ESG-minősítés esetén a három átfogó ESG-tényező kategóriájának súlyozása (például: 33 % E (környezeti), 33 % S (társadalmi), 33 % G (irányítási)) és a súlyozási módszer magyarázata, beleértve az egyes E-, S- és G-tényezők szerinti súlyt;
- i) az E-, S- vagy G-tényezőkön belül az ESG-minősítés/pontszám által lefedett témák és annak meghatározása, hogy ezek megfelelnek-e a 2013/34/EU irányelv 29b. cikke szerint kidolgozott fenntarthatósági beszámolási standardok témáinak;
- j) tájékoztatás arról, hogy a minősítés abszolút vagy relatív értékekben van-e kifejezve;

- k) adott esetben hivatkozás a mesterséges intelligencia (MI) használatára az adatgyűjtési vagy minősítési/pontozási folyamat során, **beleértve az MI-használat jelenlegi korlátaira és kockázataira vonatkozó információkat;**
- l) általános tájékoztatás az ügyfelek díjainak megállapításához használt kritériumokról, a különböző figyelembe vett elemek **■** meghatározásával, **valamint általános tájékoztatás az üzleti/fizetési modellről;**
- m) az ESG-minősítések összeállításához használt adatforrások **és módszertanok** bármilyen korlátozottsága;
- n) **az összeférhetetlenség fő kockázatai és az azok csökkentésére tett lépések;**
- o) **ha egy minősített tétel ESG-minősítése kiterjed az E-tényezőre, tájékoztatás arról, hogy a minősítés figyelembe veszi-e a Párizsi Megállapodás vagy bármely más vonatkozó nemzetközi megállapodás céljait és célkitűzéseit;**
- p) **ha egy szervezet ESG-minősítése kiterjed az S- és G-tényezőkre, tájékoztatás arról, hogy a minősítés figyelembe veszi-e a vonatkozó nemzetközi megállapodásokat;**
- q) **az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók rendelkezésére álló információk tekintetében meglévő bármilyen korlátozás.**

**■**

2. További közzétételek az ESG-minősítések felhasználói és a 2013/34/EU irányelv hatálya alá tartozó minősített vállalkozások számára

***A 24. cikkkel összhangban és az e melléklet 1. pontjában említett minimális közzétételen túlmenően az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók a következő tájékoztatást adják a felhasználók, a minősített tételek és adott esetben a minősített tétel ilyen minősítés tárgyát képező kibocsátói számára:***

- a) részletesebb áttekintés az alkalmazott minősítési módszertanokról (és azok változásairól), beleértve a következőket:
- i. adott esetben a minősítés alapjául szolgáló tudományos bizonyítékok és feltételezések;
  - ii. az E-, S- és G-tényezőkre vonatkozó KPI-k és a súlyozási módszer;
  - iii. ***összevont ESG-minősítés esetén az egyes ESG-tényezők kategóriáira vonatkozó értékelés eredménye oly módon bemutatva, hogy biztosított legyen az E-, S- és G-kategória összehasonlíthatósága;***
  - iv. a módszertanok esetleges hiányosságai ***és az e hiányosságok kezelése érdekében hozott intézkedések;***
  - v. a módszertanok felülvizsgálatára vonatkozó politikák;

- vi. *amennyiben a minősítési módszerek, modellek, fő minősítési feltevések vagy adatforrások (beleértve a becsléseket is) bármilyen lényeges változása miatt javították vagy rontották az ESG-minősítést, e változások okai és a minősítésekre gyakorolt hatásuk;*
- vii. a felülvizsgálat utolsó időpontja;
- viii. *amennyiben az ESG-minősítés lefedi az E-tényezőt, annak jelzése, hogy az ESG-minősítés korrelál-e – és ha igen, milyen mértékben – az (EU) 2020/852 rendelet szerinti taxonómiához való igazodás százalékos arányával, vagy összhangban áll-e más nemzetközi megállapodásokkal, az esetleges jelentős eltérések magyarázatával együtt;*

b) részletesebb áttekintés az adatfolyamatokról, beleértve a következőket:

- i. részletesebb magyarázat a felhasznált adatforrásokról – jelezve, **hogy** azok nyilvánosak vagy nem nyilvánosak, **hogy bizonyosságot nyújtó szolgáltatásnak minősülnek-e**, és hogy azok a 2013/34/EU irányelv 19. és 29b. cikke szerint kidolgozott, **a fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó** fenntarthatósági beszámolási standardokból származnak-e, **valamint az (EU) 2020/852 rendelet és az (EU) 2019/2088 rendelet szerinti információk közzététele, beleértve azt is, hogy felhasználják-e az ilyen fenntarthatósági beszámolási standardokból származó, a vállalatok átállási terveire vonatkozó információkat, és ha igen, hogyan;**



- ii. adott esetben a becslés és az ágazati átlag használata, valamint az alapul szolgáló módszertan magyarázata;
  - iii. az adatok frissítésére és a múltbeli adatok felülvizsgálatára vonatkozó politikák, az adatok utolsó frissítésének időpontja;
  - iv. az adatminőség ellenőrzése, **annak gyakorisága és problémák felmerülése esetén a korrekciós folyamat;**
  - v. adott esetben az adatforrások korlátozottságának kezelése érdekében tett lépések;
- c) adott esetben tájékoztatás a minősített szervezetekkel való együttműködésről, **beleértve azt is, hogy az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató végzett-e helyszíni ellenőrzéseket vagy vizsgálatokat, és ha igen, milyen gyakorisággal;**
- d) **amennyiben az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató nem kezdeményezett minősítést ad ki, a minősítésben erre vonatkozó jól látható nyilatkozat feltüntetése, beleértve az arra vonatkozó tájékoztatást, hogy a minősített szervezet vagy az azzal kapcsolatban álló harmadik fél kapott-e értesítést arról, hogy minősítés készül róla, hogy részt vett-e a minősítési folyamatban, és hogy az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató hozzáfért-e a minősített szervezet vagy az azzal kapcsolatban álló harmadik fél vezetői és más releváns belső dokumentumaihoz;**
- e) adott esetben magyarázat az adatgyűjtési vagy a minősítési folyamat során alkalmazott MI-módszertanhoz;
- f) minősített **tételre** vonatkozó olyan jelentős új információ esetén, amely befolyásolhatja az ESG-minősítés eredményét, az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók tájékoztatást adnak arról, hogy hogyan vették figyelembe ezt az információt, és hogy módosították-e a vonatkozó ESG-minősítést;
- g) **adott esetben az e melléklet 2. részében említett információknak egyedinek kell lennie minden egyes közzétett ESG-minősítés tekintetében.**

Or. en