



A9-0417/2023

8.12.2023

*****I**

MIETINTÖ

ehdotuksesta Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukseksi ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvän luokitustoiminnan läpinäkyvyydestä ja eheydestä
(COM(2023)0314 – C9-0203/2023 – 2023/0177(COD))

Talous- ja raha-asioiden valiokunta

Esittelijä: Aurore Lalucq

Menettelyjen symbolit

- * Kuulemismenettely
- *** Hyväksyntämenettely
- ***I Tavallinen lainsäätämismenettely (ensimmäinen käsittely)
- ***II Tavallinen lainsäätämismenettely (toinen käsittely)
- ***III Tavallinen lainsäätämismenettely (kolmas käsittely)

(Menettely määräytyy säädösesityksessä ehdotetun oikeusperustan mukaan.)

Tarkistukset säädösesitykseen

Palstoina esitettävät parlamentin tarkistukset

Poistettava teksti merkitään vasempaan palstaan ***lihavoidulla kursivilla***. Tekstiä korvattaessa muutosmerkinnät tehdään molempiin palstoihin ***lihavoidulla kursivilla***. Uusi teksti merkitään oikeaan palstaan ***lihavoidulla kursivilla***.

Tarkistuksen tunnistetietojen ensimmäisellä ja toisella rivillä ilmoitetaan käsiteltävänä olevan säädösesityksen kohta, jota tarkistetaan. Jos tarkistus koskee olemassa olevaa säädöstä, jota säädösesityksellä muutetaan, tunnistetietojen kolmannella rivillä ilmoitetaan muutettavan säädöksen tyyppi ja numero ja neljännellä rivillä tarkistettavan tekstinkohdan paikannus.

Konsolidoituna tekstinä esitettävät parlamentin tarkistukset

Uusi teksti merkitään ***lihavoidulla kursivilla***. Poistettava teksti merkitään symbolilla ¶ tai yliviivauksella. Tekstiä korvattaessa muutosmerkinnät tehdään siten, että uusi teksti ***lihavoidaan ja kursivoidaan*** ja korvattava teksti poistetaan tai viivataan yli. Parlamentin yksiköiden tekemiä lopullisen tekstin teknisiä muutoksia ei merkitä.

SISÄLTÖ

	Sivu
LUONNOS EUROOPAN PARLAMENTIN LAINSÄÄDÄNTÖPÄÄTÖSLAUSELMAKSI.5	
LIITE: LUETTELO YHTEISÖISTÄ TAI HENKILÖISTÄ, JOILTA ESITTELIJÄ ON SAANUT TIETOJA	66
OIKEUDELLISTEN ASIOIDEN VALIOKUNNAN KIRJE	67
ASIAN KÄSITTELY ASIASTA VASTAAVASSA VALIOKUNNASSA	71
LOPULLINEN ÄÄNESTYS NIMENHUUTOÄÄNESTYKSENÄ ASIASTA VASTAAVASSA VALIOKUNNASSA	72

LUONNOS EUROOPAN PARLAMENTIN LAINSÄÄDÄNTÖPÄÄTÖSLAUSELMAKSI

**ehdotuksesta Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukseksi ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvän luokitustoiminnan läpinäkyvyydestä ja eheydestä
(COM(2023)0314 – C9-0203/2023 – 2023/0177(COD))**

(Tavallinen lainsäätämisympäristö: ensimmäinen käsittely)

Euroopan parlamentti, joka

- ottaa huomioon komission ehdotuksen Euroopan parlamentille ja neuvostolle (COM(2023)0314),
 - ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 294 artiklan 2 kohdan ja 114 artiklan, joiden mukaisesti komissio on antanut ehdotuksen Euroopan parlamentille (C9-0203/2023),
 - ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 294 artiklan 3 kohdan,
 - ottaa huomioon Euroopan keskuspankin 4. lokakuuta 2023 antaman lausunnon¹,
 - ottaa huomioon Euroopan talous- ja sosiaalikomitean ... antaman lausunnon²,
 - ottaa huomioon työjärjestyksen 59 artiklan,
 - ottaa huomioon oikeudellisten asioiden valiokunnan kirjeen,
 - ottaa huomioon talous- ja raha-asioiden valiokunnan mietinnön (A9-0417/2023),
1. vahvistaa jäljempänä esitetyn ensimmäisen käsittelyn kannan;
 2. pyytää komissiota antamaan asian uudelleen Euroopan parlamentin käsiteltäväksi, jos se korvaa ehdotuksensa, muuttaa sitä huomattavasti tai aikoo muuttaa sitä huomattavasti;
 3. kehottaa puhemiestä välittämään parlamentin kannan neuvostolle ja komissiolle sekä kansallisille parlamenteille.

¹ Ei vielä julkaistu virallisessa lehdessä.

² Ei vielä julkaistu virallisessa lehdessä.

Tarkistus 1

EUROOPAN PARLAMENTIN TARKISTUKSET*

komission ehdotukseen

2023/0177 (COD)

EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON ASETUS

ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvän luokitustoiminnan läpinäkyvyydestä ja eheydestä

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

EUROOPAN PARLAMENTTI JA EUROOPAN UNIONIN NEUVOSTO, jotka ottavat huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen ja erityisesti sen 114 artiklan, ottavat huomioon Euroopan komission ehdotuksen, sen jälkeen kun esitys lainsäätämisyksessä hyväksyttäväksi säädökseksi on toimitettu kansallisille parlamenteille, ottavat huomioon Euroopan talous- ja sosiaalikomitean lausunnon³, noudattavat tavallista lainsäätämisyksitystä, sekä katsovat seuraavaa:

- (1) Yhdistyneiden kansakuntien yleiskokous hyväksyi 25 päivänä syyskuuta 2015 uuden maailmanlaajuisen kestävä kehityksen kehityksen eli Agenda 2030 -toimintaohjelman⁴, jonka ytimessä ovat kestävä kehityksen tavoitteet. Vuonna 2016 annetussa komission tiedonannossa ”Seuraavat toimet Euroopan kestävä tulevaisuuden varmistamiseksi”⁵ kestävä kehityksen tavoitteet kytketään unionin toimintakehykseen sen varmistamiseksi, että kestävä kehityksen tavoitteet sisällytetään jo lähtökohtaisesti kaikkiin unionin toimiin ja poliittisiin aloitteisiin unionissa ja maailmanlaajuisesti. Eurooppa-neuvoston 20 päivänä kesäkuuta 2017 antamissa päätelmissä⁶ vahvistetaan, että unioni ja jäsenvaltiot ovat sitoutuneet panemaan Agenda 2030 -toimintaohjelman täytäntöön täysipainoisella, johdonmukaisella, kattavalla, yhdennetyllä ja tehokkaalla tavalla tiiviissä yhteistyössä kumppaneiden ja muiden sidosryhmien kanssa. **Lisäksi YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet on allekirjoittanut yli 3 000 allekirjoittajaa, jotka edustavat hoidetun omaisuuden määrässä mitattuna yhteensä yli 100:a biljoonaa euroa.** Komissio julkaisi 11 päivänä joulukuuta 2019

* Tarkistukset: uusi tai muutettu teksti merkitään lihavoidulla kursiivilla, poistot symbolilla ■ .

³ EUVL C , , s. .

⁴ Transforming our World: The 2030 Agenda for Sustainable Development (UN 2015).

⁵ COM(2016) 739 final.

⁶ CO EUR 17, CONCL. 5.

tiedonantonsa ”Euroopan vihreän kehityksen ohjelma”⁷. *Euroopan parlamentti ja neuvosto antoivat 30 päivänä kesäkuuta 2021 eurooppalaisen ilmastolain, jolla unionin lainsäädäntöön sisällytetään 11 päivänä joulukuuta 2019 annetussa komission tiedonannossa ”Euroopan vihreän kehityksen ohjelma”, jäljempänä ’Euroopan vihreän kehityksen ohjelma’, asetettu tavoite tehdä unionin taloudesta ja yhteiskunnasta ilmastoneutraali vuoteen 2050 mennessä.*

- (2) Siirtyminen kestäväan talouteen on avainasemassa pyrittäessä varmistamaan unionin talouden pitkän aikavälin kilpailukyky *ja kestävyys ja unionin kansalaisten elämänlaatu sekä pitämään ilmaston lämpeneminen selvästi alle kynnyksarvoksi asetetussa 1,5 celsiusasteessa*. Kestävyys on jo pitkään ollut Eurooppa-hankkeen ytimessä, ja sen sosiaaliset ja ympäristöön liittyvät ulottuvuudet tunnustetaan unionin perussopimuksissa.
- (3) Kestävän kehityksen tavoitteiden saavuttaminen unionissa edellyttää pääomavirtojen ohjaamista kestäviin sijoituksiin. Kyseisten tavoitteiden saavuttamiseksi on *välttämätöntä* hyödyntää sisämarkkinoiden koko potentiaali. Tässä yhteydessä on ratkaisevan tärkeää poistaa esteet pääoman tehokkaalta liikkumiselta kestäviin sijoituksiin sisämarkkinoilla, estää uusien esteiden syntyminen *ja vahvistaa säännöt ja normit, joilla yhtäältä kannustetaan kestäväan rahoitukseen ja toisaalta pyritään vähentämään investointeja, jotka voivat vaikuttaa kielteisesti kestäväan kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen*.
- (4) EU:n lähestymistapa kestäväan ja osallistavaan kasvuun perustuu Euroopan sosiaalisten oikeuksien pilarin 20 periaatteeseen, joilla varmistetaan oikeudenmukainen siirtymä kohti tätä tavoitetta, ja toimintapolitiikkoihin, joissa ketään ei jätetä jälkeen. Lisäksi EU:n sosiaalialan säännöstö, mukaan lukien tasa-arvon unionia koskevat strategiat⁸, sisältää normeja työlainsäädännön, tasa-arvon, esteettömyyden, työterveyden ja -turvallisuuden sekä syrjinnän torjunnan aloilla.
- (5) *Rahoitusmarkkinat ovat ratkaisevassa asemassa ohjattaessa pääomaa unionin ilmasto- ja ympäristötavoitteiden saavuttamisen edellyttämiin investointeihin*. Komissio julkaisi maaliskuussa 2018 kestäväan kasvun rahoitusta koskevan toimintasuunnitelmansa⁹, jossa esitetään sen kestäväan rahoituksen strategia. Toimintasuunnitelman tavoitteena on sisällyttää kestävyystekijät riskinhallintaan ja suunnata pääomavirtoja kestäviin investointeihin kestäväan ja osallistavaan kasvuun saavuttamiseksi.
- (6) Osana toimintasuunnitelmaa komissio tilasi tutkimuksen ”Study on sustainability-related ratings, data and research”¹⁰, jossa tarkastellaan kestävyteen liittyvien tuotteiden ja palvelujen markkinoiden kehitystä, yksilöidään tärkeimmät markkinatoimijat ja tuodaan esiin mahdollisia puutteita. Tutkimuksessa kartoitettiin ja luokiteltiin markkinatoimijoita ja markkinoilla saatavilla olevia kestävyteen liittyviä tuotteita ja palveluja sekä analysoitiin kestävyteen liittyvien tuotteiden ja palvelujen

⁷ Komission tiedonanto, annettu 11 päivänä joulukuuta 2019 Euroopan vihreän kehityksen ohjelmasta, COM(2019) 640 final.

⁸ Sukupuolten tasa-arvostrategia, hlbtqi-henkilöiden tasa-arvoa koskeva strategia, romaneja koskeva strategiakehys ja vammaisten henkilöiden oikeuksia koskeva strategia.

⁹ Euroopan komissio, Toimintasuunnitelma: Kestävän kasvun rahoitus, COM(2018) 97 final.

¹⁰ Euroopan komissio, rahoitusvakauden, rahoituspalvelujen ja pääomamarkkinaunionin pääosasto, ”Study on sustainability-related ratings, data and research”, Euroopan unionin julkaisutoimisto, 2021, <https://data.europa.eu/doi/10.2874/14850>.

käyttöä ja markkinatoimijoiden käsitystä niiden laadusta. Tutkimuksessa korostettiin *eturistiriitojen olemassaoloa*, ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (jäljempänä 'ESG') liittyvien luokitusmenetelmien läpinäkyvyyden ja tarkkuuden puutetta sekä *termistöön ja* ESG-luokitusten tarjoajien toimintaan liittyvää epäselvyyttä.

- (7) Komissio esitti Euroopan vihreän kehityksen ohjelman puitteissa uudistetun kestävä kehityksen strategian. Uudistettu kestävä rahoituksen strategia hyväksyttiin 6 päivänä heinäkuuta 2021¹¹.
- (8) Jatkotoimena komissio ilmoitti uudistetussa kestävä rahoituksen strategiassa ESG-luokituksia koskevasta julkisesta kuulemisesta vaikutustenarvioinnin pohjaksi. Vuonna 2022 järjestetyssä julkisessa kuulemisessa sidosryhmät vahvistivat olevansa huolissaan ESG-luokitusmenetelmien ja -tavoitteiden läpinäkyvyyden puutteesta ja selkeän kuvan puuttumisesta ESG-luokitustoiminnasta. *Koska luottamus on rahoitusmarkkinoiden toiminnan välttämätön edellytys, tällainen ESG-luokitusten läpinäkyvyyden ja luotettavuuden puute olisi kiireellisesti korjattava.*
- (9) Kansainvälisellä tasolla kansainvälinen arvopaperimarkkinavalvojen yhteisö (IOSCO) julkaisi marraskuussa 2021 raportin, joka sisältää joukon ESG-luokitusten tarjoajia koskevia suosituksia¹².
- (10) ESG-luokitukset ovat tärkeässä asemassa maailmanlaajuisilla pääomamarkkinoilla, sillä sijoittajat, lainanottajat ja liikkeeseenlaskijat käyttävät näitä luokituksia yhä enemmän tietoon perustuvien kestävien sijoitus- ja rahoituspäätösten tekemiseen. Muun muassa luottolaitokset, sijoituspalveluyritykset, vakuutusyritykset, henkivakuutusyritykset ja jälleenvakuutusyritykset käyttävät ESG-luokituksia usein kestävyteen liittyvän suorituskyvyn tai kestävyysriskien ja -mahdollisuuksien vertailuperustana sijoitustoiminnassaan. ESG-luokituksilla on tämän vuoksi merkittävä vaikutus markkinoiden toimintaan sekä sijoittajien ja kuluttajien luottamukseen. Sen varmistamiseksi, että unionissa käytetyt ESG-luokitukset ovat riippumattomia, *vertailukelpoisia* ja riittävän laadukkaita, on tärkeää, että ESG-luokitustoiminnassa noudatetaan eheyden, läpinäkyvyyden, vastuullisuuden ja hyvän hallintotavan periaatteita *sekä unionin oikeuden keskeisiä käsitteitä*. ESG-luokitusten parempi vertailukelpoisuus ja luotettavuus parantaisivat näiden nopeasti kasvavien markkinoiden tehokkuutta ja helpottaisivat siten vihreän kehityksen ohjelman tavoitteiden saavuttamista.
- (11) ESG-luokitukset mahdollistavat unionin kestävä rahoituksen markkinoiden moitteettoman toiminnan, sillä ne tarjoavat tärkeää tietoa sijoittajien ja rahoituslaitosten sijoitusstrategioita, riskinhallintaa ja julkistamisvelvoitteita varten. Sen vuoksi on tarpeen varmistaa, että ESG-luokitukset antavat käyttäjille olennaista päätöksentekoa tukevaa tietoa ja että ESG-luokitusten käyttäjät ymmärtävät paremmin ESG-luokitusten tavoitteet ja sen, mitä erityisiä seikkoja ja mittareita kyseisillä luokituksilla arvioidaan.
- (12) On tarpeen ottaa huomioon ESG-luokitusten markkinoilla käytettävät erilaiset liiketoimintamallit. Ensimmäinen liiketoimintamalli on käyttäjä maksaa -malli, jossa käyttäjät ovat pääasiassa sijoittajia, jotka ostavat ESG-luokituksia sijoituspäätöksiä

¹¹ Komission tiedonanto – Kestävään talouteen siirtymisen rahoitusstrategia, COM(2021) 390 final.

¹² [IOSCO:n raportti ESG-luokitusten ja tietotuotteiden tarjoajista, saatavilla osoitteessa: https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD690.pdf.](https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD690.pdf)

varten. Toinen liiketoimintamalli on liikkeeseenlaskija maksaa -malli, jossa yritykset ostavat ESG-luokituksia arvioidakseen toimintansa riskejä ja mahdollisuuksia.

- (13) Jäsenvaltiot eivät sääntele eivätkä valvo ESG-luokitusten tarjoajien toimintaa eivätkä ESG-luokitusten antamisen edellytyksiä. Kun otetaan huomioon nykyiset erot, läpinäkyvyyden puute ja yhteisten sääntöjen puuttuminen, on todennäköistä, että pyrkiessään varmistamaan yhdenmukaisuuden kestävä kehityksen tavoitteiden ja Euroopan vihreän kehityksen ohjelman tavoitteiden kanssa jäsenvaltiot ottaisivat käyttöön toisistaan poikkeavia toimenpiteitä ja lähestymistapoja, mikä vaikuttaisi suoraan kielteisesti sisämarkkinoiden moitteettomaan toimintaan ja loisi sille esteitä sekä häittäisi ESG-luokitusten markkinoiden toimintaa. ESG-luokitusten tarjoajiin, jotka antavat ESG-luokituksia rahoituslaitosten ja -yritysten käyttöön unionissa, sovellettaisiin erilaisia sääntöjä eri jäsenvaltioissa. Erilaiset standardit ja markkinakäytännöt hankaloittaisivat selkeän kuvan saamista ESG-luokitusten laatimisesta ja niiden vertailua, mikä loisi epätasapuoliset markkinaolosuhteet käyttäjille, aiheuttaisi lisäesteitä sisämarkkinoilla ja saattaisi vääristää sijoituspäätöksiä.
- (14) Tämä asetus täydentää unionin nykyistä kestävä rahoituksen kehystä. ESG-luokitusten olisi viime kädessä edistettävä tiedonkulkua sijoituspäätösten helpottamiseksi.
- (15) ESG-luokitusten tarjoajia koskevia sääntöjä ei pitäisi soveltaa yksityisiin ESG-luokituksiin, jotka on laadittu yksityisestä toimeksiannosta ja toimitettu ainoastaan toimeksiannon antaneelle henkilölle ja joita ei ole tarkoitettu julkistettaviksi eikä jaettaviksi tilaajille tai levitettäviksi muilla tavoin. Tällaisia sääntöjä ei myöskään pitäisi soveltaa eurooppalaisten rahoitusalan yritysten tuottamiin ESG-luokituksiin, joita käytetään *yksinomaan* sisäisiin tarkoituksiin *tai jotka jaetaan yrityksen ryhmän sisällä. Arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi laadittava luonnoksia sääntelystandardeiksi, joiden avulla voidaan määrittää tarkasti, mitä pidetään sisäisenä käyttönä. Tasapuolisten toimintaedellytysten säilyttämiseksi arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi varmistettava, että poissulkemista ei sovelleta rahoitusalan yrityksen muille osapuolille antamiin ESG-luokituksiin, paitsi kun on kyse tiettyjen tietojen antamisesta Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2019/2088¹³ ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2020/852¹⁴ nojalla.* Eurooppalaisten tai kansallisten viranomaisten ■ laatimat ESG-luokitukset olisi myös vapautettava tällaisista säännöistä. Tällaisia sääntöjä ei ■ pitäisi soveltaa sellaisten ESG-tietojen toimittamiseen, joihin ei sisälly luokitusta tai pisteytystä ja joihin ei sovelleta minkäänlaista mallintamista tai analyysiä, joka johtaa ESG-luokituksen laatimiseen.
- (15 a) *ESG-luokitusten tarjoajia koskevia sääntöjä ei lähtökohtaisesti pitäisi soveltaa Euroopan keskuspankkijärjestelmän (EKPJ) jäsenten laatimiin ESG-luokituksiin. Näin siksi, koska on varmistettava, että tällä asetuksella ei tahattomasti vaikuteta EKPJ:n toimenpiteisiin, joilla pyritään ottamaan ilmastonäkökohdat huomioon EKPJ:n rahapolitiikan vakuuskäytännössä, kun se pyrkii ensisijaiseen*

¹³ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2019/2088, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (EUVL L 317, 9.12.2019, s. 1).

¹⁴ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2020/852, annettu 18 päivänä kesäkuuta 2020, kestävä sijoittamista helpottavasta kehyksestä ja asetuksen (EU) 2019/2088 muuttamisesta (EUVL L 198, 22.6.2020, s. 13).

tavoitteeseensa eli hintavakauden säilyttämiseen ja unionin yleisen talouspolitiikan tukemiseen.

- (15 b) *Voittoa tavoittelemattomien kansalaisyhteiskunnan organisaatioiden, jotka laativat tulostauluja tai luokituksia ei-kaupallisiin tarkoituksiin ja asettavat nämä luokitukset saataville maksutta, ei pitäisi katsoa kuuluvan tämän asetuksen soveltamisalaan. Niiden olisi kuitenkin pyrittävä tarvittaessa täyttämään tässä asetuksessa säädetyt läpinäkyvyysvaatimukset.*
- (15 c) *Muun muassa luottolaitokset, sijoituspalveluyritykset, vakuutusyritykset ja jälleenvakuutusyritykset tukeutuvat sekä ulkoisiin ESG-luokituksiin että ulkoisiin ESG-tietotuotteisiin arvioidessaan yritysten ESG-profiilia ja tehdessään kestäviä sijoitus- ja rahoituspäätöksiään. Rahoituslaitosten olisi kannettava vastuunsa, jos niiden rahoitustuotteita syytetään viherpesusta, mutta tämän asetuksen soveltamisalaan ei pitäisi sisällyttää sellaisten yhteisöjä ja rahoitustuotteita koskevien ESG-tietojen jakamista, jotka on tuotettu omistusoikeuden alaisella tai vakiintuneella menetelmällä ja jollaisia ovat muun muassa päästöjä koskevat tietoaaineistot ja kiistanalaisia tapauksia koskevat tiedot. Komission olisi toteutettava tämän asetuksen uudelleentarkastelu, jossa arvioidaan, onko määritetty soveltamisala riittävä varmistamaan sijoittajien ja kuluttajien luottamus rahoitustuotteiden ja -palvelujen kestävyyyteen liittyvään suorituskykyyn, ja pohditaan tarvittaessa tämän asetuksen soveltamisalaan kuuluvien ESG-tietotuotteiden ja ESG-tietotuotteiden tarjoajien joukon laajentamista.*
- (16) On tärkeää vahvistaa säännöt, joilla varmistetaan, että unionissa toimiluvan saaneiden ESG-luokitusten tarjoajien antamat ESG-luokitukset ovat riittävän laadukkaita, että niihin sovelletaan asianmukaisia vaatimuksia *ottaen huomioon erilaiset liiketoimintamallit* ja että ne varmistavat markkinoiden eheyden. Näitä sääntöjä sovellettaisiin yleisiin ESG-luokituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät, sekä luokituksiin, joissa tarkastellaan vain yhtä ympäristöön, yhteiskuntaan tai hyvään hallintotapaan liittyvää tekijää tai sen osatekijää. *Olisi annettava erilliset ympäristöön (E), yhteiskuntaan (S) ja hyvään hallintotapaan (G) liittyvät luokitukset yhden E-, S- ja G-tekijät yhdistävän ESG-mittarin sijasta. Jos ESG-luokitusten tarjoajat kuitenkin päättävät antaa kokonaisluokituksia, niiden olisi ilmoitettava ja perusteltava kunkin osatekijän (E, S ja G) osuus ja painotus, joiden olisi perustuttava samaan asteikkoon, jotta kutakin E-, S- ja G-luokista voidaan verrata muihin.*
- (17) Koska käytössä on unionin ulkopuolella sijaitsevien tarjoajien ESG-luokituksia, on tarpeen ottaa käyttöön vaatimuksia, joiden perusteella kolmansien maiden ESG-luokitusten tarjoajat voivat tarjota palvelujaan unionissa. Tämä on tarpeen markkinoiden eheyden, sijoittajansuojan ja asianmukaisen täytäntöönpanon varmistamiseksi. *Siihen, miksi kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoajan on annettava ESG-luokitus ja miksi kyseinen ESG-luokitus on hyväksyttävä käytettäväksi unionissa, olisi myös oltava objektiivinen syy.* Sen vuoksi kyseisille kolmansien maiden ESG-luokitusten tarjoajille ehdotetaan kolmea mahdollista järjestelmää: vastaavuus, hyväksyntä ja tunnustaminen. Yleisenä periaatteena on, että kolmannessa maassa sovellettavan valvonnan ja sääntelyn olisi vastattava ESG-luokitusten valvontaa ja sääntelyä unionissa. Sen vuoksi kolmannessa maassa sijaitsevan ESG-luokitusten tarjoajan antamia ESG-luokituksia voidaan tarjota unionissa vain, jos komissio on tehnyt myönteisen päätöksen kolmannen maan

järjestelmän vastaavuudesta. **Jotta kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoajaan voidaan soveltaa unionin vastaavaa sääntely- ja valvontajärjestelmää, sen olisi oltava laillisesti perustettu ja saanut toimiluvan tai rekisteröity kolmannessa maassa.** Jotta voidaan kuitenkin välttää kielteiset vaikutukset, jotka johtuvat kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoajan ESG-luokitusten tarjoamisen äkillisestä lakkaamisesta unionissa, on tarpeen säätää myös tietyistä muista järjestelmistä, kuten hyväksymisestä ja tunnustamisesta. Kaikkien sellaisten ESG-luokitusten tarjoajien, joilla on konsernirakenne, olisi voitava käyttää unionin ulkopuolella laadituille ESG-luokituksille tarkoitettua hyväksymisjärjestelmää edellyttäen, että ne perustavat konsernin sisällä toimiluvan saaneen ESG-luokitusten tarjoajan unioniin. Pienten ESG-luokitusten tarjoajien, jotka nettoliikevaihdon enimmäiskynnyksen perusteella määritellään direktiivin 2013/34/EU¹⁵ mukaisiksi pieniksi yrityksiksi, jotka eivät yleensä kuulu konserniin ja joilla ei välttämättä ole keinoja saada unionissa oikeushenkilöllisyyttä, olisi voitava jatkaa palvelujen tarjoamista tai alkaa tarjota niitä unionissa, minkä vuoksi niihin olisi sovellettava kevyempää järjestelmää eli tunnustamista. Jos kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoajaa valvotaan, käyttöön olisi otettava tarkoituksenmukaiset yhteistyöjärjestelyt asianmukaisen tietojenvaihdon varmistamiseksi kolmannen maan asianomaisen toimivaltaisen viranomaisen kanssa.

- (18) Jotta voidaan varmistaa sijoittajien ja kuluttajien vahva luottamus sisämarkkinoilla, ESG-luokituksia unionissa antavien ESG-luokitusten tarjoajilla olisi oltava toimilupa. Sen vuoksi on tarpeen säätää toimiluvan myöntämistä, keskeyttämistä ja peruuttamista koskevista yhdenmukaistetuista edellytyksistä.
- (19) Jotta sijoittajat ja muut ESG-luokitusten käyttäjät saisivat korkeatasoista tietoa, tiedot ESG-luokituksista ja ESG-luokitusten tarjoajista olisi asetettava saataville eurooppalaiseen keskitettyyn yhteyspisteeseen (ESAP)¹⁶. Eurooppalaisen keskitetyn yhteyspisteen olisi tarjottava yleisölle helppo ja keskitetty pääsy tällaisiin tietoihin.
- (20) ESG-luokitusten laadun ja luotettavuuden varmistamiseksi ESG-luokitusten tarjoajien olisi käytettävä täsmällisiä, järjestelmällisiä, **riippumattomia**, jatkuvia ja **perusteltavissa** olevia luokitusmenetelmiä. **Periaatteena on, että ESG-luokitusten tarjoajia kannustetaan tarkastelemaan luokitellun yhteisön olennaista vaikutusta ympäristöön ja yhteiskuntaan yleensä.** ESG-luokitusten tarjoajien olisi tarkasteltava ESG-luokitusmenetelmiä uudelleen jatkuvasti ja vähintään kerran vuodessa **ottaen huomioon E-, S- tai G-tekijöihin vaikuttavat eurooppalaiset ja kansainväliset kehityssuuntaukset. On kuitenkin olennaisen tärkeää, että ESG-luokitusten tarjoajien annetaan itse määrittää omat menetelmänsä mainittujen periaatteiden mukaisesti.**
- (21) Paremman läpinäkyvyyden varmistamiseksi ESG-luokitusten tarjoajien olisi julkistettava tiedot menetelmistä, malleista ja keskeisistä luokitusoletuksista, joita kyseiset tarjoajat käyttävät ESG-luokitustoiminnassaan ja kussakin ESG-luokituksessaan. Kun otetaan huomioon, miten sijoittajat käyttävät ESG-luokituksia,

¹⁵ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/34/EU, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, tietyntyyppisten yritysten vuositilinpäätöksistä, konsernitilinpäätöksistä ja niihin liittyvistä kertomuksista, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2006/43/EY muuttamisesta ja neuvoston direktiivien 78/660/ETY ja 83/349/ETY kumoamisesta (EUVL L 182, 29.6.2013, s. 19).

¹⁶ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) XX/XXXX rahoituspalvelujen, pääomamarkkinoiden ja kestävyuden kannalta merkityksellisiin julkisesti saatavilla tietoihin oleviin keskitetyn pääsyn tarjoavan eurooppalaisen keskitetyn yhteyspisteen perustamisesta (EUVL L [...], [...], s. [...]).

luokituksissa olisi nimenomaisesti ilmoitettava, mitä kaksinkertaisen olennaisuuden ulottuvuutta luokitus koskee, eli *tarkastellaanko luokituksessa* sekä luokitellulle yhteisölle *aiheutuvaa olennaista rahoitusriskiä* että luokitellun yhteisön *olennaista vaikutusta* ympäristöön ja yhteiskuntaan yleensä vai otetaanko luokituksessa huomioon vain *luokitellun yhteisön olennainen vaikutus ympäristöön ja yhteiskuntaan yleensä*. Niissä olisi myös nimenomaisesti ilmoitettava, tarkastellaanko luokituksessa muita ulottuvuuksia. Samasta syystä ESG-luokitusten tarjoajien olisi annettava yksityiskohtaisempia tietoja menetelmistä, malleista ja keskeisistä luokitusoletuksista ESG-luokitusten tilaajille. Näiden tietojen avulla ESG-luokitusten käyttäjien olisi kyettävä arvioimaan riittävän huolellisesti, voivatko ne tukeutua näihin ESG-luokituksiin. *ESG-luokitusten tarjoajien olisi erityisesti ilmoitettava, ovatko ne ottaneet huomioon E-, S- tai G-tekijät yksittäin vai kokonaisuutena, sekä kullekin asiaankuuluvalla tekijällä annettu luokitus ja painotus, joka kullekin näistä tekijöistä annetaan kokonaisuudessa. ESG-luokitusten tarjoajien olisi myös ilmoitettava niiden käytettävissä oleviin tietoihin liittyvistä rajoituksista, mukaan lukien tiedot yhteydenpidosta luokitellun yhteisön eri sidosryhmiin ja siitä, miten ristiriitaisia, puutteellisia tai subjektiivisia tietoja käsitellään.* (21 a) *Unionin tavoitteiden ja kansainvälisten standardien huomioon ottaminen kunkin tekijän kohdalla on suositeltavaa ESG-luokitusten riittävän laadun varmistamiseksi. Näin ollen ESG-luokitusten tarjoajien olisi ilmoitettava, otetaanko luokituksessa huomioon muun muassa yhdenmukaistaminen ilmastonmuutosta koskevan Yhdistyneiden kansakuntien puitesopimuksen nojalla 12 päivänä joulukuuta 2015 hyväksytyssä Pariisin sopimuksessa, jäljempänä 'Pariisin sopimus', asetettujen tavoitteiden kanssa E-tekijän osalta, järjestäytymisoikeutta ja kollektiivista neuvotteluoikeutta koskevien Kansainvälisen työjärjestön keskeisten yleissopimusten noudattaminen S-tekijän osalta ja yhdenmukaistaminen veropetoksia ja veronkiertoa koskevien kansainvälisten normien kanssa G-tekijän osalta.*

- (21 b) *Asetus (EU) 2019/2088, asetus (EU) 2020/852 ja Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2022/2464¹⁷ ovat merkittäviä lainsäädäntöaloitteita, joilla parannetaan ESG-vaatimusten saatavuutta, laatua ja johdonmukaisuutta rahoitusmarkkinoiden toimijoiden koko arvoketjussa, minkä odotetaan edistävän ESG-luokitusten laadun jatkuvaa paranemista.*
- (21 c) *Tällä asetuksella ei pitäisi puuttua ESG-luokitusmenetelmiin eikä luokitusten sisältöön. ESG-luokitusten tarjoajien menetelmien moninaisuus takaa mahdollisuuden täyttää käyttäjien laaja-alaiset vaatimukset ja edistää kilpailua markkinoilla.*
- (21 d) *Vaikka ESG-luokitusten tarjoaja voi käyttää yhdenmukaisuutta asetuksessa (EU) 2020/852 vahvistetun luokitusjärjestelmän kanssa merkityksellisenä tekijänä tai keskeisenä tulosindikaattorina luokitusmenetelmissään, tämän asetuksen soveltamisalaan kuuluvia luokituksia ei pitäisi katsoa ESG-merkinnöiksi, jotka ovat osoitus tai tae asetuksen (EU) 2020/852 tai muiden standardien noudattamisesta tai yhdenmukaisuudesta niiden kanssa.*

¹⁷ *Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2022/2464, annettu 14 päivänä joulukuuta 2022, asetuksen (EU) N:o 537/2014, direktiivin 2004/109/EY, direktiivin 2006/43/EY ja direktiivin 2013/34/EU muuttamisesta yritysten kestävyysraportoinnin osalta (EUVL L 322, 16.12.2022, s. 15).*

- (22) ESG-luokitusten tarjoajien olisi varmistettava, että ne antavat riippumattomia, objektiivisia ja riittävän laadukkaita ESG-luokituksia. On tärkeää ottaa käyttöön organisaatiota koskevia vaatimuksia, joilla varmistetaan mahdollisten eturistiriitojen ehkäiseminen ja lieventäminen. ESG-luokitusten tarjoajien riippumattomuuden varmistamiseksi ESG-luokitusten tarjoajien olisi vältettävä eturistiriitatilanteita ja hallittava niitä asianmukaisesti silloin, kun ne ovat väistämättömiä. ESG-luokitusten tarjoajien olisi ilmoitettava eturistiriidoista mahdollisimman aikaisessa vaiheessa. Niiden olisi myös pidettävä kirjaa kaikista ESG-luokitusten tarjoajan ja sen luokitusprosessiin osallistuvien työntekijöiden ja muiden henkilöiden riippumattomuutta uhkaavista tekijöistä sekä varotoimista, joilla kyseisiä uhkia vähennetään. Mahdollisten eturistiriitojen välttämiseksi ESG-luokitusten tarjoajat eivät myöskään saisi tarjota useita muita palveluja, kuten konsultointipalveluja, luottoluokituksia, vertailuarvoja **■**. ***Lisäksi pankki-, vakuutus- ja jälleenvakuustoimintaa tai sijoitustoimintaa tarjoavien ESG-luokitusten tarjoajien sekä sellaiseen ryhmään kuuluvien yhteisöjen, johon kuuluu ESG-luokitusten tarjoaja, olisi toteutettava asianmukaiset toimenpiteet eturistiriitojen ehkäisemiseksi.*** Jotta voidaan ehkäistä, tunnistaa, poistaa tai hallita kaikkia eturistiriitoja sekä ilmoittaa niistä ja varmistaa aina ESG-luokitus- ja arviointimenettelyn laatu, eheys ja perusteellisuus, ESG-luokitusten tarjoajien olisi otettava käyttöön asianmukaiset sisäiset toimintaperiaatteet ja menettelyt, joita sovelletaan luokitusprosessiin osallistuviin työntekijöihin ja muihin henkilöihin. Tällaisiin toimintaperiaatteisiin ja menettelyihin olisi kuuluttava erityisesti sisäiset valvontamekanismit ja säännösten noudattamista valvova toiminto.
- (22 a) Keskeisen tärkeitä seikkoja ovat ESG-luokitusten tarjoajien keskinäinen kilpailu ja toimintaympäristö, joka mahdollistaa pienten ESG-luokitusten tarjoajien pääsyn markkinoille, sillä tarjoajien keskittyminen voi nostaa hintoja, luoda markkinoille pääsyn esteitä, vähentää kilpailua ja innovointia, supistaa tarjoajien maantieteellistä jakaumaa ja johtaa pienten liikkeeseenlaskijoiden riittämättömään kattamiseen. Yhteisöjen, jotka hankkivat useamman kuin yhden ESG-luokituksen, olisi siksi harkittava ainakin yhden sellaisen ESG-luokitusten tarjoajan valitsemista, jonka markkinaosuus on pienempi kuin 15 prosenttia.***
- (23) ESG-luokitusten tarjoajien toiminnan selkeyttäminen ja sitä koskevan luottamuksen lisääminen edellyttävät, että vahvistetaan ESG-luokitusten tarjoajien jatkuvaa valvontaa unionin tasolla koskevat vaatimukset. Jotta voidaan varmistaa tasapuoliset toimintaedellytykset jatkuvan valvonnan suhteen ja poistaa sääntelyerojen hyväksikäytön riski kaikissa jäsenvaltioissa, Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaiselle (jäljempänä 'arvopaperimarkkinaviranomainen') olisi annettava yksinomainen vastuu toimilupien myöntämisestä ja valvonnasta. Samalla tällaisella yksinomaisella vastuulla on tarkoitus optimoida valvontaresurssien kohdentaminen unionin tasolla siten, että valvonta keskitetään arvopaperimarkkinaviranomaiselle.
- (23 a) ESG-luokitusten arviointeja käytetään rahoituspalvelualan lisäksi myös hankintamenettelyissä ja toimitusketjujen yhteydessä. Sen vuoksi arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi ESG-luokitusten tarjoajia valvoessaan tehtävä ero rahoitusosalalla toimivien ja muulla kuin rahoitusosalalla toimivien ESG-luokitusten tarjoajien välillä.***

- (24) Arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi voitava vaatia kaikki tiedot, jotka se tarvitsee voidakseen hoitaa valvontatehtävänsä tehokkaasti. Sen olisi tämän vuoksi voitava vaatia tällaisia tietoja ESG-luokitusten tarjoajilta, ESG-luokitustoimintaan osallistuvilta henkilöiltä, luokitelluilta yhteisöiltä ja sellaisilta kolmansilta osapuolilta, joille ESG-luokitusten arvioijat ovat ulkoistaneet operatiivisia tehtäviä, sekä henkilöiltä, jotka muulla tavoin läheisesti ja merkittävästi liittyvät tai ovat yhteydessä ESG-luokitusten tarjoajiin tai ESG-luokitustoimintaan.
- (25) Arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi voitava hoitaa valvontatehtävänsä ja erityisesti velvoittaa ESG-luokitusten tarjoajat lopettamaan rikkominen, toimittamaan täydellisiä ja paikkansapitäviä tietoja tai toimimaan tutkimuksessa tai paikalla tehtävässä tarkastuksessa edellytetyllä tavalla. Sen varmistamiseksi, että arvopaperimarkkinaviranomainen pystyy hoitamaan näitä valvontatehtäviä, arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi voitava määrätä sakkoja tai uhkasakkoja.
- (26) Koska arvopaperimarkkinaviranomaisen tehtävänä on myöntää toimiluvat ESG-luokitusten tarjoajille ja valvoa niitä, sen olisi laadittava komissiolle toimitettaviksi luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joihin ei liity toimintapoliittisia valintoja. Arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi täsmennettävä tiedot, joita tarvitaan toimilupien myöntämiseen ESG-luokitusten tarjoajille. Komissiolle olisi siirrettävä valta hyväksyä nämä tekniset täytäntöönpanostandardit Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 290 artiklan mukaisesti säädösvallan siirron nojalla annettavilla delegoiduilla säädöksillä sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1095/2010¹⁸ 10–14 artiklan mukaisesti.
- (27) Arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi voitava veloittaa valvottavilta yhteisöiltä valvontamaksuja, kun se myöntää toimilupia ESG-luokitusten tarjoajille ja valvoo niitä. Valvottavien yhteisöjen olisi maksettava tällaiset maksut.
- (28) Tämän asetuksen teknisten seikkojen täsmentämiseksi komissiolle olisi siirrettävä valta hyväksyä Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 290 artiklan mukaisesti säädöksiä, joissa määritetään sakkojen tai uhkasakkojen määräämistä koskeva menettely, mukaan lukien puolustautumisoikeuksia koskevat säännökset, ajalliset säännökset ja sakkojen tai uhkasakkojen perimistä koskevat säännökset sekä yksityiskohtaiset säännöt seuraamusten määräämiseen ja täytäntöönpanoon sovellettavista vanhentumisajoista ja maksujen tyypeistä, maksujen perusteista, maksujen määristä ja maksujen suoritustavasta. On erityisen tärkeää, että komissio asiaa valmistellessaan toteuttaa asianmukaiset kuulemiset, myös asiantuntijatasolla, ja että nämä kuulemiset toteutetaan paremmasta lainsäädännöstä 13 päivänä huhtikuuta 2016 tehdyssä toimielinten välisessä sopimuksessa¹⁹ vahvistettujen periaatteiden mukaisesti. Jotta voitaisiin erityisesti varmistaa tasavertainen osallistuminen delegeoitujen säädösten valmisteluun, Euroopan parlamentille ja neuvostolle toimitetaan kaikki asiakirjat samaan aikaan kuin jäsenvaltioiden asiantuntijoille, ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asiantuntijoilla on järjestelmällisesti oikeus osallistua komission asiantuntijaryhmien kokouksiin, joissa valmistellaan delegeoituja säädöksiä.

¹⁸ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1095/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/77/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 84).

¹⁹ EUVL L 123, 12.5.2016, s. 1.

- (29) Tarvitaan useita toimenpiteitä, joilla tuetaan pieniä ESG-luokitusten tarjoajia, jotta ne voivat jatkaa toimintaansa tai tulla markkinoille tämän asetuksen soveltamispäivän jälkeen. Tällaisiin toimenpiteisiin olisi sisällyttävä arvopaperimarkkinaviranomaisen mahdollisuus vapauttaa pienet ESG-luokitusten tarjoajat useista organisaatiota koskevista vaatimuksista, jos ne täyttävät tietyt perusteet. Lisäksi olisi otettava käyttöön siirtymäjärjestely ensimmäisten kuukausien ajaksi tämän asetuksen soveltamisen alkamisen jälkeen, jotta soveltamisen alkuvaihe voitaisiin tehdä helpommaksi pienille ESG-luokitusten tarjoajille. Lisäksi valvontamaksujen olisi oltava oikeassa suhteessa asianomaisen ESG-luokitusten tarjoajan vuotuisen nettoliikevaihtoon.
- (29 a) Jos luokitellusta yhteisöstä on annettu ESG-luokitus tämän asetuksen mukaisesti, luottoluokituslaitoksen olisi harkittava sen ottamista huomioon, kun se määrittää yhteisön luottoluokitusta.**
- (30) Jäsenvaltiot eivät voi riittävällä tavalla saavuttaa tämän asetuksen tavoitteita eli laatia johdonmukaista ja tehokasta järjestelmää ESG-luokituksiin liittyviin puutteisiin ja haavoittuvuustekijöihin puuttumiseksi, vaan ne voidaan toiminnan laajuuden ja vaikutusten vuoksi saavuttaa paremmin unionin tasolla. Sen vuoksi unioni voi toteuttaa toimenpiteitä Euroopan unionista tehdyn sopimuksen 5 artiklassa vahvistetun toissijaisuusperiaatteen mukaisesti. Mainitussa artiklassa vahvistetun suhteellisuusperiaatteen mukaisesti tässä asetuksessa ei ylitetä sitä, mikä on tarpeen kyseisten tavoitteiden saavuttamiseksi.
- (31) Tätä asetusta olisi sovellettava rajoittamatta Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 101 ja 102 artiklan soveltamista,

OVAT HYVÄKSYNEET TÄMÄN ASETUKSEN:

I OSASTO

KOHDE, SOVELTAMISALA JA MÄÄRITELMÄT

1 artikla

Kohde

Tässä asetuksessa säädetään yhteisestä sääntelyä koskevasta lähestymistavasta, jolla parannetaan ESG-luokitustoiminnan eheyttä, läpinäkyvyyttä, **vertailukelpoisuutta**, vastuullisuutta, **luotettavuutta**, **yhdenmukaisuutta unionin oikeuden kanssa**, hyvää hallintotapaa ja riippumattomuutta ja edistetään ESG-luokitusten läpinäkyvyyttä ja laatua. Asetuksen tavoitteena on edistää sisämarkkinoiden moitteetonta toimintaa ja samalla saavuttaa korkeatasoinen kuluttajan- ja sijoittajansuoja ja estää viherpesu tai muunlainen väärä tieto, niin kutsuttu sosiaalinen pesu mukaan lukien, ottamalla käyttöön ESG-luokituksiin liittyviä **läpinäkyvyys- ja vähimmäisvaatimuksia** ja ESG-luokitusten tarjoajien organisaatiota ja toimintaa koskevia sääntöjä.

2 artikla

Soveltamisala

1. Tätä asetusta sovelletaan unionissa toimivien ESG-luokitusten tarjoajien antamiin ESG-luokituksiin, jotka julkistetaan tai jaetaan säännellyille rahoitusalan yrityksille

unionissa, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/34/EU soveltamisalaan kuuluville yrityksille tai unionin tai jäsenvaltioiden viranomaisille.

2. Tämän asetuksen soveltamisalaan eivät kuulu:

- a) yksityiset ESG-luokitukset, joita ei ole tarkoitettu julkistettaviksi tai jaettaviksi;
 - b) unionissa toimivien säänneltyjen rahoitusalan yritysten laatimat ESG-luokitukset, joita käytetään *yksinomaan* sisäisiin tarkoituksiin tai sisäisten rahoituspalvelujen ja -tuotteiden tarjoamiseen, *mukaan lukien palvelut samaan ryhmään kuuluville muille yhteisöille, edellyttäen, että luokituksia ei julkisteta ryhmän ulkopuolisille kolmansille osapuolille*;
 - c) sellaisten ESG-tietojen antaminen, jotka eivät sisällä luokitus- tai pisteytystekijöitä ja joihin ei sovelleta minkäänlaista mallintamista tai analysointia **■** ;
 - d) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EY) N:o 1060/2009²⁰ nojalla annetut luottoluokitukset *ja kaikki ESG:hen liittyvät pisteytykset tai tekijät, jotka tuotetaan tai joita käytetään ainoastaan luottoluokitusten osatekijöinä osana julkista luottoluokitusten menetelmää*;
 - e) tuotteet tai palvelut, joihin sisältyy ESG-luokituksen osatekijä, *mukaan lukien säänneltyyn rahoituslaitoksen sijoitustutkimusosaston rahoitusanalyttikkojen tuottama sisältö*;
 - f) toisen osapuolen lausunnot *kestävistä velkainstrumenteista, mukaan lukien muun muassa kestävyysjoukkolainat, sosiaalivaikutteiset joukkolainat, kestävyysidonnaiset joukkolainat, lainat ja muuntyyppiset velkainstrumentit, sekä tällaisten instrumenttien käyttöä sääntelevistä rahoituskehyksistä*;
 - g) unionin tai jäsenvaltioiden viranomaisten laatimat ESG-luokitukset;
 - h) toimiluvan saaneen ESG-luokitusten tarjoajan antamat ESG-luokitukset, jotka kolmas osapuoli *tai samaan konsernirakenteeseen kuuluva toimiluvan saaneen ESG-luokitusten tarjoajan tytäryhtiö* antaa käyttäjien saataville;
 - i) *Euroopan keskuspankkijärjestelmän (EKPJ) jäsenten* laatimat ESG-luokitukset, *edellyttäen, että niitä ei laadita tai levitetä kapuallisiin tarkoituksiin*;
- i a) asetuksen (EU) 2019/2088 6, 8, 9, 10 ja 11 artiklan mukaisesti annettavat pakolliset tiedot;*
- i b) asetuksen (EU) 2020/852 5, 6 ja 8 artiklan mukaisesti annettavat tiedot.*

2 a. *Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään, mitä pidetään käyttönä yksinomaan sisäisiin tarkoituksiin tai yrityksen tai ryhmän sisäisten rahoituspalvelujen ja -tuotteiden tarjoamiseen 2 kohdan b alakohdan mukaisesti.*

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [12 kuukauden kuluttua

²⁰ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukset (EY) N:o 1060/2009, annettu 16 päivänä syyskuuta 2009, luottoluokituslaitoksista (EUVL L 302, 17.11.2009, s. 1).

tämän asetuksen voimaantulosta).

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklassa säädettyä menettelyä noudattaen.

3 artikla

Määritelmät

Tässä asetuksessa tarkoitetaan

- 1) 'ESG-luokituksella' *tuotetta, jonka markkinoidaan tarjoavan ESG-lausunnon, ESG-pisteytyksen* tai näiden *yhdistelmän*, joka koskee yhteisöä, rahoitusvälinettä, rahoitustuotetta tai yrityksen *ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvää profilia* tai ■ ominaisuuksia tai ESG-riskeille altistumista tai vaikutuksia ihmisiin, yhteiskuntaan ja ympäristöön ja ■ perustuu *sekä* vakiintuneisiin *ja läpinäkyviin* menetelmiin että määritettyyn luokitusluokkien luokittelujärjestelmään *ja jota markkinoidaan kolmansille osapuolille*, riippumatta siitä, onko tällainen ESG-luokitus nimenomaisesti nimetty 'luokitukseksi' tai 'ESG-pisteytykseksi', *pois lukien ESG-merkinnät*;
- 2) 'ESG-lausunnolla' *ESG-arviointia*, joka perustuu sääntöpohjaiseen menetelmään ja määritettyyn luokitusluokkien luokittelujärjestelmään ja jossa luokitusanalytiikko on suoraan osallisena luokitusprosessissa tai -järjestelmässä;
- 3) 'ESG-pisteytyksellä' *ESG-mittaria*, joka on johdettu tiedoista käyttäen sääntöpohjaista menetelmää ja joka perustuu ainoastaan ennalta vahvistettuun tilastolliseen tai algoritmiseen järjestelmään tai malliin ilman analytiikolta saatavaa merkittävää analyttistä lisäpanosta;
- 4) 'ESG-luokitusten tarjoajalla' oikeushenkilöä, jonka toimintaan kuuluu ■ ESG-luokitusten antaminen ■ ;
- 5) 'unionissa toimivalla säännellyllä rahoitusalan yrityksellä' yritystä sen oikeudellisesta muodosta riippumatta eli
 - i) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013²¹ 4 artiklan 1 kohdan 1 alakohdassa määriteltyä luottolaitosta;
 - ii) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU²² 4 artiklan 1 kohdan 1 alakohdassa määriteltyä sijoituspalveluyritystä;
 - iii) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2011/61/EU²³ 4 artiklan 1 kohdan b alakohdassa määriteltyä vaihtoehtoisten

²¹ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukset (EU) N:o 575/2013, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (EUVL L 176, 27.6.2013, s. 1).

²² Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/65/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 349).

²³ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2011/61/EU, annettu 8 päivänä kesäkuuta 2011, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista ja direktiivin 2003/41/EY ja 2009/65/EY sekä asetuksen (EY) N:o 1060/2009 ja (EU) N:o 1095/2010 muuttamisesta (EUVL L 174, 1.7.2011, s. 1).

sijoitusrahastojen hoitajaa, mukaan lukien Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 345/2013²⁴ 3 artiklan c alakohdassa määritelty vaatimukset täyttävän riskipääomarahaston hoitaja, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 346/2013²⁵ 3 artiklan c alakohdassa määritelty vaatimukset täyttävän yhteiskunnalliseen yrittäjyyteen erikoistuneen rahaston hoitaja ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2015/760²⁶ 2 artiklan 12 alakohdassa määritelty eurooppalaisen pitkäaikaissijoitusrahaston hoitaja;

- iv) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/65/EY²⁷ 2 artiklan 1 kohdan b alakohdassa määriteltyä siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavan yrityksen (yhteissijoitusyritys) rahastoyhtiötä;
- v) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/138/EY²⁸ 13 artiklan 1 alakohdassa määriteltyä vakuutusyritystä;
- vi) direktiivin 2009/138/EY 13 artiklan 4 alakohdassa määriteltyä jälleenvakuutusyritystä;
- vii) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin (EU) 2016/2341²⁹ 6 artiklan 1 alakohdassa määriteltyä ammatillisia lisäeläkkeitä tarjoavaa laitosta;
- viii) sellaista eläkejärjestelmää hallinnoivaa eläkelaitosta, jonka katsotaan olevan Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EY) N:o 883/2004³⁰ ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EY) N:o 987/2009³¹ piiriin kuuluva sosiaaliturvajärjestelmä, tai oikeushenkilöä, joka on perustettu tällaisen sosiaaliturvajärjestelmän sijoituksia varten;
- ix) vaihtoehtoista sijoitusrahastoa, jonka hoidosta vastaa direktiivin 2011/61/EU 4 artiklan 1 kohdan b alakohdassa määritelty vaihtoehtoisten

²⁴ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 345/2013, annettu 17 päivänä huhtikuuta 2013, eurooppalaisista riskipääomarahastoista (EUVL L 115, 25.4.2013, s. 1).

²⁵ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 346/2013, annettu 17 päivänä huhtikuuta 2013, eurooppalaisista yhteiskunnalliseen yrittäjyyteen erikoistuneista rahastoista (EUVL L 115, 25.4.2013, s. 18).

²⁶ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2015/760, annettu 29 päivänä huhtikuuta 2015, eurooppalaisista pitkäaikaissijoitusrahastoista (EUVL L 123, 19.5.2015, s. 98).

²⁷ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2009/65/EY, annettu 13 päivänä heinäkuuta 2009, siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavia yrityksiä (yhteissijoitusyritykset) koskevien lakien, asetusten ja hallinnollisten määräysten yhteensovittamisesta (EUVL L 302, 17.11.2009, s. 32).

²⁸ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2009/138/EY, annettu 25 päivänä marraskuuta 2009, vakuutus- ja jälleenvakuutustoiminnan aloittamisesta ja harjoittamisesta (Solvenssi II) (EUVL L 335, 17.12.2009, s. 1).

²⁹ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2016/2341, annettu 14 päivänä joulukuuta 2016, ammatillisia lisäeläkkeitä tarjoavien laitosten toiminnasta ja valvonnasta (EUVL L 354, 23.12.2016, s. 37).

³⁰ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EY) N:o 883/2004, annettu 29 päivänä huhtikuuta 2004, sosiaaliturvajärjestelmien yhteensovittamisesta (EUVL L 166, 30.4.2004, s. 1).

³¹ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EY) N:o 987/2009, annettu 16 päivänä syyskuuta 2009, sosiaaliturvajärjestelmien yhteensovittamisesta annetun asetuksen (EY) N:o 883/2004 täytäntöönpanomenettelystä (EUVL L 284, 30.10.2009, s. 1).

sijoitusrahastojen hoitaja, tai vaihtoehtoista sijoitusrahastoa, jota valvotaan sovellettavan kansallisen lainsäädännön mukaisesti;

- x) direktiivin 2009/65/EY 1 artiklan 2 kohdassa määriteltyä yhteissijoitusyritystä;
- xi) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 648/2012³² 2 artiklan 1 alakohdassa määriteltyä keskusvastapuolta;
- xii) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 909/2014³³ 2 artiklan 1 kohdan 1 alakohdassa määriteltyä arvopaperikeskusta;
- xiii) direktiivin 2009/138/EY 211 artiklan mukaisesti hyväksytyä vakuutus- ja jälleenvakuutusyritysten riskeistä vastaavaa erillisyhtiötä;
- xiv) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 2017/2402³⁴ 2 artiklan 2 kohdassa määriteltyä arvopaperistamista varten perustettua erillisyhtiötä;
- xv) direktiivin 2009/138/EY 212 artiklan 1 kohdan f alakohdassa määriteltyä vakuutushallintayhtiötä tai direktiivin 2009/138/EY 212 artiklan 1 kohdan h alakohdassa määriteltyä rahoitusalan sekaholdingyhtiötä, joka kuuluu vakuutusyritysryhmään, jota valvotaan ryhmätasolla kyseisen direktiivin 213 artiklan nojalla ja jota ei ole vapautettu ryhmävalvonnasta kyseisen direktiivin 214 artiklan 2 kohdan nojalla;
- xvi) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin (EU) 2015/2366³⁵ 1 artiklan 1 kohdan d alakohdassa määriteltyä maksulaitosta;
- xvii) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/110/EY³⁶ 2 artiklan 1 alakohdassa määriteltyä sähköisen rahan liikkeeseenlaskijalaitosta;

³² Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 648/2012, annettu 4 päivänä heinäkuuta 2012, OTC-johdannaisista, keskusvastapuolista ja kauppatietorekistereistä (EUVL L 201, 27.7.2012, s. 1).

³³ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 909/2014, annettu 23 päivänä heinäkuuta 2014, arvopaperitoimituksen parantamisesta Euroopan unionissa sekä arvopaperikeskuksista ja direktiivien 98/26/EY ja 2014/65/EU sekä asetuksen (EU) N:o 236/2012 muuttamisesta (EUVL L 257, 28.8.2014, s. 1).

³⁴ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2017/2402, annettu 12 päivänä joulukuuta 2017, yleisestä arvopaperistamista koskevasta kehyksestä ja erityisestä kehyksestä yksinkertaiselle, läpinäkyvälle ja standardoidulle arvopaperistamiselle sekä direktiivien 2009/65/EY, 2009/138/EY ja 2011/61/EU ja asetusten (EY) N:o 1060/2009 ja (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (EUVL L 347, 28.12.2017, s. 35).

³⁵ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2015/2366, annettu 25 päivänä marraskuuta 2015, maksupalveluista sisämarkkinoilla, direktiivien 2002/65/EY, 2009/110/EY ja 2013/36/EU ja asetuksen (EU) N:o 1093/2010 muuttamisesta sekä direktiivin 2007/64/EY kumoamisesta (EUVL L 337, 23.12.2015, s. 35).

³⁶ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2009/110/EY, annettu 16 päivänä syyskuuta 2009, sähköisen rahan liikkeeseenlaskijalaitosten liiketoiminnan aloittamisesta, harjoittamisesta ja toiminnan vakauden valvonnasta, direktiivien 2005/60/EY ja 2006/48/EY muuttamisesta sekä direktiivin 2000/46/EY kumoamisesta (EUVL L 267, 10.10.2009, s. 7).

- xviii) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2020/1503³⁷ 2 artiklan 1 kohdan e alakohdassa määriteltyä joukkorahoituspalvelun tarjoajaa;
 - xix) [kryptovarojen markkinoita koskevan Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusehdotuksen³⁸] 3 artiklan 1 kohdan 8 alakohdassa määriteltyä kryptovarapalvelun tarjoajaa, joka tarjoaa yhtä tai useampaa [kryptovarojen markkinoita koskevan Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusehdotuksen] 3 artiklan 1 kohdan 9 alakohdassa määriteltyä kryptovarapalvelua;
 - xx) asetuksen (EU) N:o 648/2012 2 artiklan 2 alakohdassa määriteltyä kauppatietorekisteriä;
 - xxi) asetuksen (EU) 2017/2402 2 artiklan 23 alakohdassa määriteltyä arvopaperistamisrekisteriä;
 - xxii) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2016/1011³⁹ 3 artiklan 1 kohdan 3 alakohdassa määriteltyjen vertailuarvojen hallinnoijaa;
 - xxiii) asetuksen (EY) N:o 1060/2009 3 artiklan 1 kohdan b alakohdassa määriteltyä luottoluokituslaitosta;
- 6) 'luokitusanalyttikolla' henkilöä, joka suorittaa **ESG-luokitusten antamiseksi analyysitoimia, jotka koskevat ESG-profiilia tai -ominaisuuksia, ESG-riskielle altistumista tai yhteisön, rahoitusvälineen, yrityksen tai rahoitustuotteen vaikutuksia ihmisiin, yhteiskuntaan ja ympäristöön;**
- 7) 'luokitellulla yhteisöllä' oikeushenkilöä, rahoitusvälinettä, rahoitustuotetta, viranomaista tai julkisoikeudellista elintä, joka on nimenomaisesti tai epäsuorasti luokiteltu ESG-luokituksessa tai -pisteytyksessä riippumatta siitä, onko tällaista luokitusta pyydetty, ja siitä, onko kyseinen oikeushenkilö toimittanut tietoja kyseistä ESG-luokitusta tai -pisteytystä varten;
- 8) 'käyttäjällä' luonnollista henkilöä tai oikeushenkilöä, mukaan lukien viranomainen tai julkisoikeudellinen laitos, jolle ESG-luokitus annetaan;
- 9) 'toimivaltaisilla viranomaisilla' kunkin jäsenvaltion tämän asetuksen soveltamista varten nimeämiä viranomaisia;
- 9 a) 'ylimmäällä hallintoelimellä' ESG-luokitusten tarjoajan yhtä tai useampaa elintä, jolla on valtuudet määrittellä ESG-luokitusten tarjoajan strategia ja tavoitteet ja joka vastaa ESG-luokitusten tarjoajan toiminnan valvonnasta ja seurannasta;**

³⁷ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2020/1503, annettu 7 päivänä lokakuuta 2020, yrityksille suunnatun joukkorahoituspalvelun eurooppalaisista tarjoajista sekä asetuksen (EU) 2017/1129 ja direktiivin (EU) 2019/1937 muuttamisesta (EUVL L 347, 20.10.2020, s. 1).

³⁸ COM(2020) 593 final.

³⁹ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2016/1011, annettu 8 päivänä kesäkuuta 2016, rahoitusvälineissä ja rahoitussopimuksissa vertailuarvoina tai sijoitusrahastojen arvonkehityksen mittaamisessa käytettävistä indekseistä ja direktiivien 2008/48/EY ja 2014/17/EU sekä asetuksen (EU) N:o 596/2014 muuttamisesta (EUVL L 171, 29.6.2016, s. 1).

- 10) 'ylimmällä johdolla' henkilöä tai henkilöitä, jotka tosiasiallisesti johtavat ESG-luokitusten tarjoajan liiketoimintaa, ja ESG-luokitusten tarjoajan hallinto- tai valvontaelimen jäsentä tai jäseniä;
- 11) 'ESG-luokitusten tarjoajien ryhmällä' unioniin sijoittautunutta yritysryhmittymää, joka koostuu direktiivin 2013/34/EU 2 artiklassa tarkoitetuista emoyrityksestä ja sen tytäryrityksistä, ja toisiinsa suhteessa olevia yrityksiä, joiden toimintaan kuuluu ESG-luokitusten antaminen.

II OSASTO

ESG-LUOKITUSTEN ANTAMINEN UNIONISSA

4 artikla

ESG-luokitusten antamista unionissa koskevat vaatimukset

Oikeushenkilöön, joka haluaa antaa ESG-luokituksia unionissa, sovelletaan jotakin seuraavista:

- a) 5 artiklassa tarkoitettu arvopaperimarkkinaviranomaisen myöntämä toimilupa;
- b) 9 artiklassa tarkoitettu täytäntöönpanopäätös;
- c) 10 artiklassa tarkoitettu hyväksyntää koskeva lupa;
- d) 11 kohdassa tarkoitettu tunnustaminen.

1 LUKU

Toimiluvan myöntäminen ESG-luokitusten antamiseen unionissa

5 artikla

Toimiluvan hakeminen ESG-luokitusten antamiseen

1. Unioniin sijoittautuneiden oikeushenkilöiden, jotka haluavat antaa ESG-luokituksia unionissa, on haettava toimilupaa arvopaperimarkkinaviranomaiselta.
2. Toimilupahakemuksessa on oltava kaikki liitteessä I luetellut tiedot, ja se on toimitettava jollakin unionin virallisella kielellä. Neuvoston asetusta N:o 1⁴⁰ sovelletaan soveltuvin osin kaikkeen muuhun viestintään arvopaperimarkkinaviranomaisen ja ESG-luokitusten tarjoajien ja niiden henkilöstön välillä.
3. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään liitteessä I lueteltuja tietoja.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... **päivänä ...kuuta ... [yhdeksän kuukauden kuluttua tämän asetuksen voimaantulopäivästä]**.

Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettujen teknisten sääntelystandardien asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklassa säädettyä menettelyä noudattaen.

⁴⁰ Neuvoston asetus N:o 1 Euroopan talousyhteisössä käytettäviä kieliä koskevista järjestelyistä (EYVL 17, 6.10.1958, s. 385).

4. Toimiluvan saaneen ESG-luokitusten tarjoajan on aina noudatettava alkuperäisen toimiluvan ehtoja.
5. ESG-luokitusten tarjoajien on ilman aiheetonta viivytystä ilmoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle kaikista olennaisista muutoksista alkuperäisen toimiluvan ehtoihin, mukaan lukien sivuliikkeen avaaminen tai sulkeminen unionissa.

5 a. *Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään, mitä pidetään 5 kohdassa tarkoitettuna olennaisena muutoksena. Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta*

Sürretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuja teknisiä sääntelystandardeja asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklassa säädettyä menettelyä noudattaen.

6 artikla

ESG-luokitusten tarjoajien toimilupahakemuksen käsittely arvopaperimarkkinaviranomaisessa

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi **20** työpäivän kuluessa 5 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua hakemuksen vastaanottamisesta, sisältääkö se kaikki tarvittavat tiedot. Jos hakemus ei ole täydellinen, arvopaperimarkkinaviranomainen asettaa määräajan, johon mennessä hakijan on toimitettava lisätietoja.
 2. Arvioituaan, onko hakemus täydellinen, arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa hakijalle arvioinnin tuloksen.
 3. Arvopaperimarkkinaviranomainen tekee **90** työpäivän kuluessa 2 kohdassa tarkoitettua ilmoituksesta kaikilta osin perustellun päätöksen toimiluvan myöntämisestä tai epäämisestä.
 4. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi pidentää 3 kohdassa tarkoitettua määräaikaa **100** työpäivään erityisesti, jos hakija
 - a) aikoo hyväksyä ESG-luokituksia 10 artiklan mukaisesti;
 - b) aikoo käyttää ulkoistamista; tai
 - c) pyytää vapautusta säännösten noudattamisesta 20 artiklan mukaisesti.
 5. Arvopaperimarkkinaviranomaisen 3 kohdan mukaisesti tekemä päätös tulee voimaan viidentenä työpäivänä sen tekemisestä.
- 5 a.** *Jos arvopaperimarkkinaviranomainen ei tee päätöstä tapauksen mukaan 3 tai 4 kohdassa tarkoitettua määräajassa, hakijalla ei katsota olevan toimilupaa antaa ESG-luokituksia unionissa.*

7 artikla

Päätös ESG-luokitusten antamista koskevan toimiluvan myöntämisestä tai epäämisestä ja kyseisen päätöksen tiedoksi antaminen

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen myöntää hakijalle toimiluvan toimia ESG-luokitusten tarjoajana, jos se toteaa 6 artiklassa tarkoitettua hakemuksen tarkastelun

perusteella, että hakija täyttää tässä asetuksessa säädetyt luokitusten antamista koskevat edellytykset.

2. Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa asiasta hakijalle viiden työpäivän kuluessa ensimmäisessä kohdassa tarkoitetun päätöksen tekemisestä.
3. Arvopaperiviranomainen ilmoittaa komissiolle, Euroopan pankkiviranomaiselle ja Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomaiselle kaikista 2 kohdan nojalla tehdyistä päätöksistä.
4. Toimilupa on voimassa koko unionin alueella.

8 artikla

Toimiluvan peruuttaminen tai keskeyttäminen

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen peruuttaa tai keskeyttää ESG-luokitusten tarjoajan toimiluvan seuraavissa tapauksissa:
 - a) ESG-luokitusten tarjoaja on nimenomaisesti luopunut toimiluvasta tai ei ole antanut ESG-luokituksia **12** kuukauden aikana ennen kyseistä peruuttamista tai keskeyttämistä;
 - b) ESG-luokitusten tarjoaja on saanut toimiluvan väärin tietojen perusteella tai muilla sääntöjenvastaisilla keinoilla;
 - c) ESG-luokitusten tarjoaja ei enää täytä toimiluvan myöntämiseen johtaneita edellytyksiä;
 - d) ESG-luokitusten tarjoaja on vakavasti tai toistuvasti rikkonut tätä asetusta.
 2. Päätös toimiluvan peruuttamisesta tai keskeyttämisestä tulee välittömästi voimaan koko unionissa.
- 2 a.** *Jos toimilupa peruutetaan tai keskeytetään 1 kohdan b–d alakohdassa tarkoitetun tapauksen perusteella, arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee peruuttamista tai keskeyttämistä koskevan päätöksen verkkosivustollaan.*

2 LUKU

Kolmansien maiden ESG-luokitusten tarjoajien unionissa antamat ESG-luokitukset

9 artikla

Vastaavuuspäätös

1. Kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoaja, joka haluaa antaa ESG-luokituksia unionissa, voi tehdä niin ainoastaan, jos se on sisällytetty 13 artiklassa tarkoitettuun rekisteriin ja jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:
 - a) kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoaja on oikeushenkilö, joka on saanut toimiluvan tai rekisteröity ESG-luokitusten tarjoajaksi kyseisessä kolmannessa maassa ja on kyseisen kolmannen maan valvonnan alainen;
 - b) kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoaja on ilmoittanut arvopaperimarkkinaviranomaiselle haluavansa antaa ESG-luokituksia unionissa ja ilmoittanut arvopaperimarkkinaviranomaiselle sen valvonnasta kolmannessa maassa vastaavan toimivaltaisen viranomaisen nimen;

- c) komissio on hyväksynyt 2 kohdan mukaisen vastaavuuspäätöksen;
- d) 4 kohdassa tarkoitetut yhteistyöjärjestelyt ovat käytössä;
- d a) kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoajan sijoittautuminen unioniin olisi suhteetonta kyseisen tarjoajan unionissa harjoittaman ESG-luokitustoiminnan luonteeseen, laajuuteen ja monimutkaisuuteen nähden;*
- d b) arvopaperimarkkinaviranomainen on myöntänyt kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoajalle toimiluvan 7 artiklan mukaisesti.*

2. Komissio antaa **tarvittaessa** täytäntöönpanopäätöksen, jossa todetaan, että kolmannen maan oikeudellisella kehyksellä ja valvontakäytännöllä varmistetaan, että
- a) kyseisessä kolmannessa maassa toimiluvan saaneet tai rekisteröidyt ESG-luokitusten tarjoajat täyttävät sitovat vaatimukset, jotka vastaavat tämän asetuksen mukaisia vaatimuksia;
 - b) a alakohdassa tarkoitettujen sitovien vaatimusten tehokkaasta, **säännöllisestä ja vastaavasta** valvonnasta ja täytäntöönpanosta huolehditaan jatkuvasti kyseisessä kolmannessa maassa.

Sovellettaessa a alakohtaa komissio ottaa huomioon, varmistetaanko kolmannen maan oikeudellisella kehyksellä ja valvontakäytännöllä **vähintään** marraskuussa 2021 julkaistujen ESG-luokituksia koskevien IOSCO:n suositusten noudattaminen. **Näiden suositusten noudattaminen ei itsessään merkitse vastaavuutta.**

Tämä täytäntöönpanopäätös hyväksytään 47 artiklassa tarkoitettua tarkastelumenettelyä noudattaen.

3. Komissio voi antaa 45 artiklan mukaisesti delegoidun säädöksen, jossa täsmennetään ensimmäisen alakohdan a ja b alakohdassa tarkoitettuja edellytyksiä. Komissio voi asettaa 2 kohdassa tarkoitetun täytäntöönpanopäätöksen soveltamisen edellytykseksi sen, että
- a) kyseinen kolmas maa täyttää tosiasiallisesti ja jatkuvasti kyseisessä täytäntöönpanopäätöksessä vahvistetut edellytykset, joilla pyritään varmistamaan vastaavat valvonta- ja sääntelystandardit;
 - b) arvopaperimarkkinaviranomainen voi hoitaa tehokkaasti asetuksen (EU) N:o 1095/2010 33 artiklassa tarkoitetut seurantatehtävät.
4. Arvopaperimarkkinaviranomainen vahvistaa järjestelyt, joita sovelletaan yhteistyöhön sellaisten kolmansien maiden toimivaltaisten viranomaisten kanssa, joiden oikeudelliset kehykset ja valvontakäytännöt on tunnustettu vastaaviksi 2 kohdan mukaisesti. Tällaisissa järjestelyissä on määritettävä kaikki seuraavat seikat:
- a) arvopaperimarkkinaviranomaisen ja kyseisten kolmansien maiden toimivaltaisten viranomaisten välinen **säännöllisen ja tapauskohtaisen tietojenvaihdon mahdollistava** järjestelmä, mukaan lukien pääsy kaikkiin sellaisiin arvopaperimarkkinaviranomaisen pyytämiin asiaankuuluviin tietoihin, jotka koskevat kyseisessä kolmannessa maassa toimiluvan saanutta tai rekisteröityä ESG-luokitusten tarjoajaa;
 - b) mekanismi, jolla arvopaperimarkkinaviranomaiselle ilmoitetaan viipymättä, jos kolmannen maan toimivaltainen viranomainen katsoo, että kyseisessä

kolmannessa maassa toimiluvan saanut tai rekisteröity ESG-luokitusten tarjoaja, jota kyseinen kolmannen maan toimivaltainen viranomaisvalvoo, rikkoo toimiluvan tai rekisteröinnin ehtoja tai muuta kyseisen kolmannen maan kansallista lainsäädäntöä;

- c) valvontatoimien koordinoitua koskevat menettelyt, mukaan lukien paikalla tehtävät tarkastukset.

10 artikla

Kolmansien maiden ESG-luokitusten tarjoajien ESG-luokitusten hyväksyminen

1. Unionissa sijaitseva ja 7 artiklan mukaisesti toimiluvan saanut ESG-luokitusten tarjoaja voi hyväksyä samaan ryhmään kuuluvan kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoajan antamat ESG-luokitukset edellyttäen, että kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:
 - a) unionissa sijaitseva ESG-luokitusten tarjoaja on hakenut arvopaperimarkkinaviranomaiselta lupaa tällaiseen hyväksymiseen;
 - a a) *unionissa sijaitseva ESG-luokitusten tarjoaja täyttää [kuoriyhtiöiden verotustarkoituksiin tapahtuvan väärinkäytön estämistä koskevista säännöistä ja direktiivin 2011/16/EU muuttamisesta annetun neuvoston direktiivin] 7 artiklan 1 kohdassa säädetyt vähimmäissubstanssin indikaattorit;*
 - a b) *ESG-luokituksen hyväksyminen ei heikennä luokitellun yhteisön arvioinnin laatua eikä haittaa paikalla tehtävien katselmusten tai tarkastusten järjestämistä, jos tällaisia edellytetään ESG-luokitusten tarjoajan käyttämässä ESG-luokitusmenetelmässä;*
 - b) unionissa sijaitseva ESG-luokitusten tarjoaja on varmistanut, että hyväksyttävässä ESG-luokitusten antamisessa noudatetaan vaatimuksia, jotka ovat vähintään yhtä tiukkoja kuin tämän asetuksen vaatimukset, ja pystyy milloin tahansa osoittamaan tämän arvopaperimarkkinaviranomaiselle;
 - c) unionissa sijaitsevalla ESG-luokitusten tarjoajalla on tarvittava asiantuntemus, jotta se voi valvoa tehokkaasti kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoajan ESG-luokitusten antamista, ja hallita asiaan liittyviä riskejä;
 - d) siihen, miksi kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoajan on annettava ESG-luokitus ja miksi kyseinen ESG-luokitus on hyväksyttävä käytettäväksi unionissa, on olemassa objektiivinen syy, *jollainen voi olla esimerkiksi läheisyys liikkeeseenlaskijaan nähden, tietty toimiala, ESG-tekijöiden osatekijöiden alan osaamiskeskukset, unionin ulkopuolella työskentelevän henkilöstön asiantuntemus ja luokitusten kehittäminen maailmanlaajuisten ryhmien yhteistyön avulla;*
 - e) unionissa sijaitseva ESG-luokitusten tarjoaja toimittaa arvopaperimarkkinaviranomaiselle sen pyynnöstä kaikki tarvittavat tiedot, jotta arvopaperimarkkinaviranomainen voi jatkuvasti **30 artiklan mukaisesti** valvoa, että kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoaja noudattaa tätä asetusta;
 - f) jos kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoaja on valvonnan alainen, arvopaperimarkkinaviranomaisen ja sen kolmannen maan toimivaltaisen

viranomaisen, jossa ESG-luokitusten tarjoaja sijaitsee, välillä on käytössä asianmukainen yhteistyöjärjestely tehokkaan tietojenvaihdon varmistamiseksi;

f a) ESG-luokitusten hyväksyminen ei ole ESG-luokitusten tarjoajan pääasiallista toimintaa.

Sovellettaessa ensimmäisen alakohdan b alakohtaa arvopaperimarkkinaviranomainen **tarkastelee** tämän asetuksen ja erityisesti sen 5 artiklan ja 14–25 artiklan vaatimusten noudattamista. **Arvopaperimarkkinaviranomainen harkitsee ESG-luokituksia koskevien IOSCO:n suositusten soveltamista. Näiden suositusten noudattaminen ei itsessään riitä täyttämään ensimmäisen alakohdan b alakohdassa säädettyä edellytystä.**

2. ESG-luokitusten tarjoajan, joka hakee 1 kohdassa tarkoitettua hyväksyntää, on toimitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle kaikki tarvittavat tiedot, joiden perusteella arvopaperimarkkinaviranomainen voi varmistua siitä, että kaikki mainitussa kohdassa tarkoitetut vaatimukset täyttyvät hakuajankohtana.
3. Arvopaperimarkkinaviranomainen **arvioi 30 työpäivän kuluessa** 1 kohdassa tarkoitettua hyväksyntää koskevan hakemuksen vastaanottamisesta, **onko hakemus täydellinen. Jos hakemus ei ole täydellinen, arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa asiasta hyväksyntää hakeneelle ESG-luokitusten tarjoajalle ja asettaa määräajan, johon mennessä kyseisen ESG-luokitusten tarjoajan on toimitettava lisätietoja. Jos hakemus on täydellinen, arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa asiasta ESG-luokitusten tarjoajalle.**

Arvopaperimarkkinaviranomainen tarkastaa 45 työpäivän kuluessa täydellisen hyväksyntää koskevan hakemuksen vastaanottamisesta, että 1 ja 2 kohdassa säädetyt vaatimukset täyttyvät.

Arvopaperimarkkinaviranomainen antaa julkisesti tiedoksi päätöksen kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoajan antaman luokituksen hyväksymisestä.

4. Hyväksytyt ESG-luokituksen katsotaan olevan hyväksyjänä olevan ESG-luokitusten antajan antama ESG-luokitus. Hyväksyjänä oleva tarjoaja ei saa käyttää hyväksyntää kiertääkseen tämän asetuksen vaatimuksia.
5. ESG-luokitusten tarjoaja, joka on hyväksynyt kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoajan antaman ESG-luokituksen, on edelleen täysin vastuussa tällaisesta ESG-luokituksesta ja tämän asetuksen mukaisten velvoitteiden noudattamisesta.
6. Jos arvopaperimarkkinaviranomaisella on perustellut syyt katsoa, että **tässä artiklassa** säädetyt edellytykset eivät enää täyty, sillä on toimivalta vaatia hyväksyjänä olevaa ESG-luokitusten tarjoajaa lakkauttamaan hyväksynnän.

Tämän kohdan ensimmäinen alakohta ei vaikuta seuraamuksiin, joita toimiluvan saaneelle ESG-luokitusten tarjoajalle saatetaan määrätä 33–35 artiklan nojalla.

11 artikla

Kolmansien maiden ESG-luokitusten tarjoajien tunnustaminen

1. Kolmansien maiden ESG-luokitusten tarjoajat **■** voivat antaa ESG-luokituksia säännellyille rahoitusalan yrityksille unionissa edellyttäen, että arvopaperiviranomainen on tunnustanut kyseisen kolmannen maan ESG-luokitusten

tarjoajan *tämän artikkelin* mukaisesti, siihen asti, kunnes komissio on antanut 9 artiklassa tarkoitetun vastaavuuspäätöksen tai kunnes tehty vastaavuuspäätös kumotaan.

1 a. Arvopaperimarkkinaviranomaisen 1 kohdan mukaisesti tunnustaman kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoajan on osoitettava, että laillisen toimipaikan perustaminen unioniin olisi suhteetonta kyseisen kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoajan luonteeseen, laajuuteen ja monimutkaisuuteen nähden. Arvopaperimarkkinaviranomainen ottaa huomioon sen, kuuluuko kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoaja ryhmään.

2. Kolmansien maiden ESG-luokitusten tarjoajien, jotka haluavat tulla tunnustetuiksi 1 kohdan mukaisesti, on noudatettava tässä asetuksessa vahvistettuja vaatimuksia ja haettava tunnustamista arvopaperimarkkinaviranomaiselta. ■

Arvioidessaan, noudattavatko kolmansien maiden ESG-luokitusten tarjoajat tämän asetuksen vaatimuksia, arvopaperimarkkinaviranomainen pitää vähimmäisvaatimuksena ESG-luokituksia koskevien IOSCO:n suositusten soveltamista. Näiden suositusten noudattaminen ei itsessään merkitse tunnustetuksi tuleamista.

Sovellettaessa ensimmäistä alakohtaa arvopaperimarkkinaviranomainen voi ottaa huomioon joko riippumattoman ulkopuolisen tilintarkastajan tekemän arvioinnin tai sen kolmannen maan toimivaltaisen viranomaisen antaman todistuksen, jossa kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoaja sijaitsee.

2 a. Kolmansien maiden ESG-luokitusten tarjoajien, jotka haluavat tulla tunnustetuiksi 1 kohdan mukaisesti, on toimitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle kaikki liitteessä I luetellut tiedot.

3. Kolmansien maiden ESG-luokitusten tarjoajilla, jotka haluavat tulla tunnustetuiksi 1 kohdan mukaisesti, on oltava laillinen edustaja. Kyseisen laillisen edustajan on oltava unionissa sijaitseva oikeushenkilö, jonka kyseinen kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoaja on nimenomaisesti nimennyt toimimaan puolestaan sen tämän asetuksen mukaisten velvoitteiden osalta, ja laillisen edustajan on tältä osin vastattava toiminnastaan arvopaperimarkkinaviranomaiselle.

4. Kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoajan on toimitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle ennen 1 kohdassa tarkoitettua tunnustamista seuraavat tiedot:

- a) kaikki tarvittavat tiedot, joiden perusteella arvopaperimarkkinaviranomainen voi varmistua siitä, että kyseinen kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoaja on toteuttanut kaikki tarvittavat järjestelyt 2 kohdassa tarkoitettujen vaatimusten täyttämiseksi;
- b) luettelo sen nykyisistä tai mahdollisista ESG-luokituksista, joita on tarkoitus antaa unionissa;
- c) tarvittaessa sen valvonnasta vastaavan kolmannen maan toimivaltaisen viranomaisen nimi ja yhteystiedot.

Arvopaperimarkkinaviranomainen tarkistaa 90 työpäivän kuluessa tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun hakemuksen vastaanottamisesta, että 2 ja 3 kohdassa säädetyt edellytykset täyttyvät.

5. Arvopaperimarkkinaviranomainen tunnustaa 1 kohdassa tarkoitetun kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoajan edellyttäen, että kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:
 - a) kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoaja on noudattanut kaikkia 2, 3 ja 4 kohdassa säädettyjä edellytyksiä;
 - b) jos kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoaja on valvonnan alainen, arvopaperimarkkinaviranomainen pyrkii ottamaan käyttöön asianmukaisen yhteistyöjärjestelyn tehokkaan tietojenvaihdon varmistamiseksi sen kolmannen maan asiaankuuluvan toimivaltaisen viranomaisen kanssa, jossa ESG-luokitusten tarjoaja sijaitsee.
6. Tunnustamista ei myönnetä, jos sen kolmannen maan lait, asetukset tai hallinnolliset määräykset, jossa kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoaja sijaitsee, tai tapauksen mukaan kyseisen kolmannen maan toimivaltaisen viranomaisen valvonta- ja tutkintavaltuuksien rajoitukset estävät arvopaperimarkkinaviranomaista hoitamasta tehokkaasti tämän asetuksen mukaisia valvontatehtäviään.
7. Arvopaperimarkkinaviranomainen määrää 30 artiklan mukaisesti sakkoja, keskeyttää tai tarvittaessa peruuttaa 1 kohdan mukaisesti myönnetyn tunnustamisen voimassaolon, jos sillä on perustellut, asiakirjatodisteisiin perustuvat syyt katsoa, että ESG-luokitusten tarjoaja
 - a) toimii tai on toiminut tavalla, joka on selvästi sen ESG-luokitusten käyttäjien etujen vastainen tai haittaa markkinoiden asianmukaista toimintaa;
 - b) on rikkonut vakavasti tässä asetuksessa säädettyjä sovellettavia vaatimuksia;
 - c) on antanut vääriä tietoja tai käyttänyt muita sääntöjenvastaisia keinoja tunnustamisen saamiseksi.
8. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa määritetään 2 kohdassa tarkoitetun hakemuksen muoto ja sisältö sekä erityisesti 4 kohdassa vaadittujen tietojen esitystapa. Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa ne komissiolle.

Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklassa säädettyä menettelyä noudattaen.

12 artikla

Yhteistyöjärjestelyt

1. Kaikkiin 9 artiklan 4 kohdassa, 10 artiklan 1 kohdan f alakohdassa ja 11 artiklan 5 kohdan b alakohdassa tarkoitettuihin yhteistyöjärjestelyihin sovelletaan salassapidon osalta vähintään 44 artiklassa säädettyjä vastaavia takeita. Tällaisten yhteistyöjärjestelyjen puitteissa tapahtuvan tietojenvaihdon on palveltava arvopaperimarkkinaviranomaisen tai toimivaltaisen viranomaisen tehtävien hoitamista.
2. Arvopaperimarkkinaviranomainen soveltaa Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) 2018/1725⁴¹ henkilötietojen siirtämiseen kolmanteen maahan.

⁴¹ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) 2018/1725, annettu 23 päivänä lokakuuta 2018,

3 LUKU

Rekisteri ja tietojen saatavuus

13 artikla

ESG-luokitusten tarjoajien rekisteri ja tietojen saatavuus eurooppalaisesta keskitetystä yhteyspisteestä (ESAP)

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen perustaa rekisterin, joka sisältää tiedot kaikista seuraavista, ja ylläpitää sitä:
 - a) 7 artiklan nojalla toimiluvan saaneiden ESG-luokitusten tarjoajien henkilöllisyys;
 - b) niiden kolmansien maiden ESG-luokitusten tarjoajien henkilöllisyys, jotka täyttävät 9 artiklassa säädetyt edellytykset, ja kolmansien maiden toimivaltaiset viranomaiset, jotka vastaavat kyseisten kolmansien maiden ESG-luokitusten tarjoajien valvonnasta;
 - c) hyväksyjänä olevan ESG-luokitusten tarjoajan ja 10 artiklassa tarkoitetun hyväksytyin kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoajan henkilöllisyys sekä tarvittaessa kolmannen maan toimivaltaiset viranomaiset, jotka vastaavat hyväksytyin kolmannen maan ESG-luokitusten tarjoajan valvonnasta;
 - d) niiden kolmansien maiden ESG-luokitusten tarjoajien henkilöllisyys, jotka on tunnustettu 11 artiklan mukaisesti, ja tapauksen mukaan kolmannen maan toimivaltaiset viranomaiset, jotka vastaavat kyseisten kolmansien maiden ESG-luokitusten tarjoajien valvonnasta.
2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettu rekisteri asetetaan julkisesti saataville arvopaperimarkkinaviranomaisen verkkosivustolle, ja sitä päivitetään aina tarvittaessa viipymättä.
3. Kun ESG-luokitusten tarjoaja julkistaa tietoja 18 artiklan 1 kohdan ja 21 artiklan 1 kohdan mukaisesti, kyseisen ESG-luokitusten tarjoajan on 1 päivästä tammikuuta 2028 alkaen toimitettava kyseiset tiedot samanaikaisesti tämän artiklan 6 kohdassa tarkoitetulle asianomaiselle tiedonkeruuelimelle, jotta ne ovat saatavilla Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) XX/XXXX [ESAP-asetus]* mukaisesti perustetussa eurooppalaisessa keskitetyssä yhteyspisteessä.
4. Tietojen on täytettävä kaikki seuraavat vaatimukset:
 - a) tiedot on laadittava asetuksen (EU) XX/XXXX [ESAP-asetus] 2 artiklan 3 alakohdassa määritellyssä tietojen poiminnan mahdollistavassa muodossa tai, jos unionin lainsäädännössä niin edellytetään, asetuksen (EU) XX/XXXX [ESAP-asetus] 2 artiklan 4 alakohdassa määritellyssä koneluettavassa muodossa;
 - b) tietoihin on liitettävä seuraavat metatiedot:
 - 1) tiedot toimittavan ESG-luokitusten tarjoajan kaikki nimet;

luonnollisten henkilöiden suojelusta unionin toimielinten, elinten ja laitosten suorittamassa henkilötietojen käsittelyssä ja näiden tietojen vapaasta liikkuvuudesta sekä asetuksen (EY) N:o 45/2001 ja päätöksen N:o 1247/2002/EY kumoamisesta (EUVL L 295, 21.11.2018, s. 39).

- 2) asetuksen (EU) XX/XXXX [ESAP-asetus] 7 artiklan 4 kohdan nojalla määritetty ESG-luokitusten tarjoajan oikeushenkilötunnus;
 - 3) asetuksen (EU) XX/XXXX [ESAP-asetus] 7 artiklan 4 kohdan nojalla määritetty ESG-luokitusten tarjoajan kokoluokka;
 - 4) asetuksen (EU) XX/XXXX [ESAP-asetus] 7 artiklan 4 kohdan nojalla luokiteltu tietojen tyyppi;
 - 5) metatiedot, joissa täsmennetään, sisältävätkö tiedot henkilötietoja.
5. Sovellettaessa 1 kohdan b alakohdan ii luetelmakohtaa ESG-luokitusten tarjoajalle on hankittava asetuksen (EU) XX/XXXX [ESAP-asetus] 7 artiklan 4 kohdan nojalla määritetty oikeushenkilötunnus.
 6. Sovellettaessa 1 kohdassa tarkoitettujen tietojen asettamista saataville eurooppalaiseen keskitettyyn yhteyspisteeseen asetuksen (EU) XX/XXXX [ESAP-asetus] 2 artiklan 2 alakohdassa määritelty tiedonkeruuelin on arvopaperimarkkinaviranomainen.
 7. Edellä 1 kohdassa sekä 10 artiklan 3 kohdassa, 33 artiklan 1 kohdassa, 34 artiklassa ja 35 artiklassa tarkoitetut tiedot on asetettava saataville eurooppalaisessa keskitetyssä yhteyspisteessä 1 päivästä tammikuuta 2028 alkaen. Tätä varten mainitun asetuksen 2 artiklan 2 alakohdassa määritelty tiedonkeruuelin on arvopaperimarkkinaviranomainen. Tiedot on laadittava asetuksen (EU) XX/XXXX [ESAP-asetus] 2 artiklan 3 alakohdassa määritellyssä tietojen poiminnan mahdollistavassa muodossa, ja niihin on sisällyttävä metatiedot ESG-luokitusten tarjoajan nimistä ja mahdollisesta mainitun asetuksen 7 artiklan 4 kohdan nojalla määritetystä oikeushenkilötunnuksesta, mainitun asetuksen 7 artiklan 4 kohdan nojalla luokiteltu tietojen tyyppi ja tieto siitä, sisältävätkö tiedot henkilötietoja.
 8. Jotta voidaan varmistaa 3 kohdan mukaisesti toimitettujen tietojen tehokas kerääminen ja hallinnointi, arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnoksia teknisiksi täytäntöönpanostandardeiksi, joissa täsmennetään
 - a) muut kyseisiin tietoihin liitettävät metatiedot;
 - b) tietoihin sisältyvän datan rakenne;
 - c) mitkä tiedot on toimitettava koneluettavassa muodossa ja mitä koneluettavaa muotoa on käytettävä.

Ennen teknisten täytäntöönpanostandardien luonnosten laatimista arvopaperimarkkinaviranomainen tekee kustannus-hyötyanalyysin. Arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi c alakohdan tarkoituksia varten erilaisten koneluettavien muotojen etuja ja haittoja ja suorittaa asianmukaisia käytännön testejä **yhteistyössä ESG-luokitusten tarjoajien kanssa.**

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa kyseiset teknisten täytäntöönpanostandardien luonnokset komissiolle.

Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset täytäntöönpanostandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 15 artiklan mukaisesti.

9. Arvopaperimarkkinaviranomainen antaa tarvittaessa yhteisöille ohjeita sen varmistamiseksi, että 8 kohdan ensimmäisen alakohdan a alakohdan mukaisesti toimitetut metatiedot ovat paikkansapitäviä.

III OSASTO

ESG-LUOKITUSTOIMINNAN EHEYS JA LUOTETTAVUUS

1 LUKU

Hallintoa koskevat organisatoriset vaatimukset, prosessit ja asiakirjat

14 artikla

Yleiset periaatteet

1. ESG-luokitusten tarjoajien on varmistettava luokitustoimintansa riippumattomuus, mukaan lukien kaikista poliittisista ja taloudellisista vaikutuksista tai rajoituksista.
2. ESG-luokitusten tarjoajilla on oltava käytössään säännöt ja menettelyt, joilla varmistetaan, että niiden ESG-luokitukset annetaan ja julkaistaan tai asetetaan saataville tämän asetuksen mukaisesti.
3. ESG-luokitusten tarjoajien on käytettävä järjestelmiä, resursseja ja menettelyjä, jotka ovat riittäviä ja tehokkaita niille tämän asetuksen nojalla kuuluvien velvoitteiden täyttämiseksi.
4. ESG-luokitusten tarjoajien on otettava käyttöön ja pantava täytäntöön kirjalliset toimintaperiaatteet ja menettelyt, joilla varmistetaan, että niiden ESG-luokitukset perustuvat kaikkien niiden saatavilla olevien merkityksellisten tietojen perusteelliseen analyysiin.
5. ESG-luokitusten tarjoajien on otettava käyttöön ja pantava täytäntöön sisäiset due diligence -toimintaperiaatteet ja -menettelyt, joilla varmistetaan, että niiden liiketoiminnalliset edut eivät vaaranna niiden arviointitoiminnan riippumattomuutta tai asianmukaisuutta.
6. ESG-luokitusten tarjoajien on otettava käyttöön ja pantava täytäntöön moitteettomat hallinto- ja kirjanpitoimenettelyt, sisäisen valvonnan menetelmät sekä tietojenkäsittelyjärjestelmiä varten tarkoitetut tehokkaat valvonta- ja turvajärjestelyt.
7. ESG-luokitusten tarjoajien on käytettävä antamiaan ESG-luokituksia varten luokitusmenetelmiä, jotka ovat täsmällisiä, järjestelmällisiä, **riippumattomia** ja **perusteltavissa**, ja niiden on sovellettava kyseisiä luokitusmenetelmiä jatkuvasti.
8. ESG-luokitusten tarjoajien on tarkastettava 7 kohdassa tarkoitettuja luokitusmenetelmiä uudelleen jatkuvasti ja vähintään kerran vuodessa.
9. ESG-luokitusten tarjoajien on seurattava ja arvioitava 2 kohdassa tarkoitettujen järjestelmiensä, resurssiensa ja menettelyjensä riittävyttä ja vaikuttavuutta vähintään kerran vuodessa ja toteutettava asianmukaiset toimenpiteet mahdollisten puutteiden korjaamiseksi.
10. ESG-luokitusten tarjoajien on perustettava pysyvä, **riippumaton** ja tehokas valvontatoiminto, jota niiden on ylläpidettävä ja jolla varmistetaan kaikkien ESG-luokitusten antamiseen liittyvien näkökohtien valvonta. **Valvontatoiminnolla on**

oltava tarvittavat resurssit ja asiantuntemus sekä pääsy kaikkiin tehtäviensä hoitamiseksi tarvittaviin tietoihin. Sillä on oltava suora yhteys ESG-luokitusten tarjoajan ylimpään hallintoelimeen.

ESG-luokitusten tarjoajien on kehitettävä ja ylläpidettävä valvontatoimintiaan koskevia vakaita menettelyjä.

11. ESG-luokitusten tarjoajien on hyväksyttävä, pantava täytäntöön ja sovellettava toimenpiteitä varmistaakseen, että niiden antamat ESG-luokitukset perustuvat kaikkien niiden saatavilla olevien tietojen perusteelliseen analyysiin, jotka ovat merkityksellisiä niiden luokitusmenetelmien mukaiselle analyysille. Niiden on toteutettava kaikki tarvittavat toimenpiteet varmistaakseen, että niiden ESG-luokitusten antamisessa käytetyt tiedot ovat riittävän laadukkaita ja peräisin luotettavista lähteistä. ESG-luokitusten tarjoajien on nimenomaisesti mainittava, että niiden ESG-luokitukset ovat niiden omia lausuntoja.
12. ESG-luokitusten tarjoajien ei tarvitse julkistaa henkistä pääomaa, henkistä omaisuutta, taitotietoa tai innovoinnin tuloksia, joita voitaisiin pitää Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin (EU) 2016/943⁴² 2 artiklan 1 alakohdassa määriteltyinä liikesalaisuuksina.
13. ESG-luokitusten tarjoajat saavat tehdä muutoksia ESG-luokituksiinsa ainoastaan 21 artiklan nojalla julkaistujen luokitusmenetelmiensä mukaisesti.

15 artikla

Liiketoiminnan ja toimintojen eriyttäminen

1. ESG-luokitusten tarjoajat eivät saa tarjota mitään seuraavista toiminnoista:
 - a) sijoittajien *tai rahoitusalan yritysten tai muiden kuin rahoitusalan* yritysten konsultointi;
 - b) luottoluokitusten antaminen ja *jakelu*;
 - c) *Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2016/1011 3 artiklan 1 kohdan 3 alakohdassa määriteltyjen vertailuarvojen hallinnoijan toteuttama vertailuarvojen laatiminen*;
 - d) auditointitoimet.
- 1 a. *Seuraavien toimijoiden on otettava käyttöön asianmukaisia toimenpiteitä eturistiriitöiden ehkäisemiseksi:*
 - a) *ESG-luokitusten tarjoajat, jotka tarjoavat sijoitustoimintaa;*
 - b) *ESG-luokitusten tarjoajat, jotka tarjoavat pankki-, vakuutus- tai jälleenvakuutustoimintaa;*
 - c) *sellaiseen ryhmään kuuluvat yhteisöt, johon kuuluu ESG-luokitusten tarjoaja, joka tarjoaa 1 kohdassa tarkoitettuja palveluja.*

⁴² Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2016/943, annettu 8 päivänä kesäkuuta 2016, julkistamattoman taitotiedon ja liiketoimintatiedon (liikesalaisuuksien) suojaamisesta laittomalta hankinnalta, käytöltä ja ilmaisemiselta (EUVL L 157, 15.6.2016, s. 1).

Asianmukaisiin toimenpiteisiin kuuluvat 23 ja 24 artiklassa tarkoitetut toimenpiteet.

- 1 b.** *Yhteisön arviointiprosessiin osallistuvien ESG-luokitusten tarjoajien työntekijät eivät saa tarjota mitään 1 kohdassa tarkoitetuista toiminnoista.*
2. ESG-luokitusten tarjoajien on varmistettava, että muiden kuin 1 kohdassa tarkoitettujen palvelujen tarjoamisesta ei aiheudu eturistiriitojen riskiä niiden ESG-luokitustoiminnassa.
- 2 a.** *Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään 1 a ja 1 b kohdan nojalla toteutettavien varotoimien yksityiskohdat sekä edellytykset, joiden täytyessä ESG-luokitusten tarjoajat voivat tarjota 2 kohdassa tarkoitettuja muita palveluja.*

Laatiessaan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuja teknisten sääntelystandardien luonnoksia arvopaperimarkkinaviranomainen ottaa huomioon mahdolliset ESG-luokitusten ja luottoluokitusten antamiseen liittyvät eturistiriidat, joita saattaa ilmetä luokitellun yhteisön ja luokitusyhteisön sekä niiden työntekijöiden välillä. Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetusten (EU) N:o 1093/2010, (EU) N:o 1094/2010 ja (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

16 artikla

Luokitusanalytytikot, työntekijät ja muut ESG-luokitusten antamiseen osallistuvat henkilöt

1. ESG-luokitusten tarjoajien on varmistettava, että luokitusanalytytikoilla, työntekijöillä ja muilla luonnollisilla henkilöillä, joiden palvelut ovat sen käytettävissä tai määräysvallassa ja jotka osallistuvat suoraan ESG-luokitusten antamiseen, mukaan lukien luokitusprosessiin suoraan osallistuvat analytytikot ja pisteytysten antamiseen osallistuvat henkilöt, on *asianmukainen koulutus sekä* tarvittava tietämys ja kokemus annettujen tehtävien suorittamiseksi, *erityisesti riittävän hyvä käsitys luokitellulle yhteisölle mahdollisesti aiheutuvasta olennaisesta rahoitusriskistä ja luokitellun yhteisön mahdollisesta olennaisesta vaikutuksesta ympäristöön ja yhteiskuntaan yleensä.*
2. ESG-luokitusten tarjoajien on varmistettava, että 1 kohdassa tarkoitetut henkilöt eivät saa käynnistää neuvotteluja palkkioista tai maksuista eivätkä osallistua tällaisiin neuvotteluihin minkään luokitellun yhteisön tai kenenkään sellaisen henkilön kanssa, joka on määräysvallan kautta suoraan tai välillisesti sidoksissa luokiteltavaan yhteisöön.
3. Edellä 1 kohdassa tarkoitetut henkilöt *ja henkilöt, jotka toimivat ESG-luokitusten tarjoajassa ylimmän johdon tehtävissä*, eivät saa ostaa tai myydä luokitellun yhteisön *tai luokitellun yhteisön kanssa samaan ryhmään kuuluvan yhteisön* liikkeeseen laskemia, takaamia tai muulla tavoin tukemia rahoitusvälineitä, lukuun ottamatta

hajauttamiseen perustuvien yhteissijoitusjärjestelmien osuuksia, hoidetut rahastot mukaan lukien, eivätkä osallistua tällaisiin rahoitusvälineisiin liittyviin liiketoimiin.

4. Edellä 1 kohdassa tarkoitetut henkilöt eivät saa osallistua tai muutoin vaikuttaa luokitellun yhteisön ESG-luokituksen määrittämiseen, jos kyseiset henkilöt
 - a) omistavat luokitellun yhteisön rahoitusvälineitä, lukuun ottamatta hajauttamiseen perustuvien yhteissijoitusjärjestelmien osuuksia;
 - b) omistavat sellaisia luokiteltuun yhteisöön yhteydessä olevan yhteisön rahoitusvälineitä, joiden omistaminen saattaa aiheuttaa tai joiden omistamisen saatetaan yleisesti katsoa aiheuttavan eturistiriidan, lukuun ottamatta hajauttamiseen perustuvien yhteissijoitusjärjestelmien osuuksia;
 - c) ovat **edellisen vuoden aikana** olleet sellaisessa työ-, liike- tai muussa suhteessa luokiteltuun yhteisöön **tai luokitellun yhteisön kanssa samaan ryhmään kuuluvaan yhteisöön**, joka saattaa aiheuttaa tai jonka saatetaan yleisesti katsoa aiheuttavan eturistiriidan.
5. ESG-luokitusten tarjoajien on varmistettava, että 1 kohdassa tarkoitetut henkilöt **ja ESG-luokitusten tarjoajassa ylimmän johdon tehtävissä toimivat henkilöt**
 - a) toteuttavat kaikki kohtuulliset toimenpiteet suojatakseen ESG-luokitusten tarjoajan hallussa olevaa omaisuutta ja sen hallussa olevia tietoja petoksilta, varkauksilta ja väärinkäytöksiltä ottaen huomioon ESG-luokitusten tarjoajan liiketoiminnan luonne, laajuus ja monimutkaisuus ja ESG-luokitustoiminnan luonne ja laajuus;
 - b) eivät jaa ESG-luokitusten tarjoajalle uskottuja luottamuksellisia tietoja sellaiselle henkilölle, joka ei suoraan osallistu ESG-luokitustoiminnan harjoittamiseen, mukaan lukien luokitusanalyttikot, työntekijät ja henkilöt, jotka ovat määräysvallan kautta suoraan tai välillisesti sidoksissa ESG-luokitusten tarjoajaan, eivätkä muille luonnollisille henkilöille, joiden palvelut ovat tai ovat olleet sellaisen henkilön käytettävissä tai määräysvallassa, joka on määräysvallan kautta suoraan tai välillisesti sidoksissa ESG-luokitusten tarjoajaan;
 - c) eivät käytä tai jaa luottamuksellisia tietoja mihinkään muuhun tarkoitukseen kuin ESG-luokitustoiminnan harjoittamiseen, mukaan lukien rahoitusvälineiden kaupankäyntiin.
6. Edellä 1 kohdassa tarkoitettujen henkilöiden, jotka katsovat, että joku muu 1 kohdassa tarkoitettu henkilö on osallistunut toimintaan, jota he pitävät laittomana, on välittömästi ilmoitettava asiasta säännösten noudattamista valvovalle toimijalle. ESG-luokitusten tarjoajan on varmistettava, että tällaisesta ilmoittamisesta ei aiheudu kielteisiä seurauksia ilmoittavalle henkilölle.
7. Jos luokitusanalyttikko lopettaa työsuhteensa ESG-luokitusten tarjoajan palveluksessa ja liittyy **vuoden kuluessa sellaiseen** luokiteltuun yhteisöön, jonka luokitukseen hän on osallistunut, ESG-luokitusten tarjoajan on tarkasteltava luokitusanalyttikon työtä hänen lähtöään edeltävän vuoden ajalta.
8. Edellä 1 kohdassa tarkoitetut henkilöt **ja ESG-luokitusten tarjoajassa ylimmän johdon tehtävissä toimivat henkilöt** eivät saa ottaa vastaan ylimmän johdon tehtäviä

luokitellussa yhteisössä, jonka luokitukseen he ovat osallistuneet, *yhteen vuoteen* tällaisen luokituksen antamisesta.

- 8 a.** *ESG-luokitusten tarjoajien on varmistettava, että 1 kohdassa tarkoitettut henkilöt ovat arviointia tehdessään riippumattomia luokitellusta yhteisöstä eivätkä osallistu luokitellun yhteisön päätöksentekoon ESG-luokituksen antamiseen johtavan arviointijakson aikana eivätkä yhteen vuoteen luokituksen antamisen jälkeen.*

ESG-luokitusten tarjoajien on toteutettava kaikki kohtuulliset toimet sen varmistamiseksi, että kun 1 kohdassa tarkoitettut henkilöt osallistuvat tai muulla tavoin vaikuttavat minkä tahansa luokitellun yhteisön ESG-luokituksen määrittämiseen, heidän riippumattomuuteensa ei vaikuta mikään olemassa oleva tai mahdollinen eturistiriita tai liikesuhde tai muu suora suhde, jossa kyseiset henkilöt ovat osallisina.

Edellä 1 kohdassa tarkoitettut henkilöt eivät saa osallistua tai muulla tavoin vaikuttaa minkään luokitellun yhteisön ESG-luokituksen määrittämiseen, jos on olemassa näyttöä sellaisesta oman työn tarkastamisesta, omasta intressistä, asian ajamisesta, läheisyydestä tai painostuksesta, joka aiheutuu kyseisten henkilöiden ja luokitellun yhteisön välisestä taloudellisesta, henkilökohtaisesta, liike-, työ- tai muusta suhteesta, jonka perusteella objektiivinen, harkitseva ja asioihin perehtynyt sekä sovelletut varotoimet huomioon ottava kolmas osapuoli päättelisi kyseisten henkilöiden riippumattomuuden vaarantuvan.

- 8 b.** *Edellä 1 kohdassa tarkoitettut henkilöt eivät saa tavoitella eivätkä hyväksyä raha- tai muita lahjoja tai palveluksia luokitellulta yhteisöltä, jollei objektiivinen, harkitseva ja asioihin perehtynyt kolmas osapuoli pitäisi niitä arvoltaan vähäpätöisinä tai merkityksettöminä.*

- 8 c.** *Jos luokiteltu yhteisö sinä aikana, jona 1 kohdassa tarkoitettut henkilöt osallistuvat arviointitoimintaan, sulautuu toisen yhteisön kanssa tai hankkii omistukseensa toisen yhteisön, ESG-luokitusten tarjoajan on varmistettava, että kyseiset henkilöt tunnistavat ja arvioivat mahdolliset senhetkiset tai viimeaikaiset intressit tai suhteet, jotka voisivat käytettävissä olevat varotoimet huomioon ottaen vaarantaa kyseisten henkilöiden riippumattomuuden ja kyvyn jatkaa osallistumista arviointitoimintaan sulautumisen tai hankinnan toteutumispäivän jälkeen.*

16 a artikla

Useiden ESG-luokitusten tarjoajien käyttäminen

- 1.** *Jos yhteisö tai sijoittaja hankkii ESG-luokituksen vähintään kahdelta ESG-luokitusten tarjoajalta, sen on harkittava toimeksiannon antamista ainakin yhdelle sellaiselle ESG-luokitusten tarjoajalle, jonka markkinaosuus unionissa on enintään 15 prosenttia.*
- 2.** *Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee vuosittain verkkosivustollaan luettelon 13 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuun rekisteriin merkityistä ESG-luokitusten tarjoajista ja ilmoittaa niiden kokonaismarkkinaosuuden unionissa.*
- 3.** *Tätä artiklaa sovellettaessa kokonaismarkkinaosuuden laskenta perustuu ESG-luokitustoiminnan ja liitännäispalvelujen vuotuiseseen liikevaihtoon ryhmän tasolla unionissa.*

17 artikla

Tietojen säilyttämistä koskevat vaatimukset

1. ESG-luokitusten tarjoajien on pidettävä kirjaa ESG-luokitustoiminnastaan. Kirjattujen tietojen on sisällettävä *liitteissä I ja II* mainitut tiedot.
 - 1 a. *ESG-luokitusten tarjoajien on pidettävä kirjaa luokitukseen liittyvistä keskeisistä tiedoista, kuten luokituksesta, luokitellusta oikeushenkilöstä tai rahoitusvälineestä, luokituksen tyypistä, luokitukseen käytetystä aikahorisontista tai ennusteesta ja luokituksen tilasta, ja asetettava nämä tiedot pyynnöstä niiden toimivaltaisten viranomaisten saataville, jotka vastaavat säänneltyjen rahoitusalan yritysten valvonnasta unionissa.*
2. ESG-luokitusten tarjoajien on säilytettävä 1 kohdassa tarkoitettut tiedot vähintään viiden vuoden ajan ja sellaisessa muodossa, että ESG-luokituksen määrittäminen voidaan toistaa ja ymmärtää täysin.

18 artikla

Valitusten käsittelyjärjestelmä

1. ESG-luokitusten tarjoajilla on oltava käytössään menettelyt tehtyjen valitusten vastaanottamista, tutkimista ja säilyttämistä varten, ja niiden on julkaistava nämä menettelyt verkkosivustoillaan.
 - 1 a. *Edellä 1 kohdassa tarkoitettujen valitusmenettelyjen on oltava avoimia ja saavutettavia, ja niissä on julkistettava valituksen tekijän nimi, jollei ole objektiivisia perusteita olla tekemättä niin.*
2. Edellä 1 kohdassa tarkoitetuilla menettelyillä on varmistettava, että
 - a) ESG-luokitusten tarjoaja asettaa julkisesti saataville valitusten käsittelyperiaatteet, joiden mukaisesti valituksia voidaan tehdä seuraavista aiheista:
 - 1) tiettyä ESG-luokitusta varten käytetyt tietolähteet;
 - 2) tapa, jolla luokitusmenetelmää on sovellettu tiettyyn ESG-luokitukseen;
 - 3) onko tietty ESG-luokitus luokiteltua yhteisöä hyvin edustava;
 - 4) **■**
 - 5) muut ESG-luokitukseen liittyvät päätökset, *jotka vaikuttavat olevan ristiriidassa ESG-luokitusten tarjoajan sovellettavien menetelmien, toimintaperiaatteiden tai menettelyjen kanssa;*
 - b) valitukset tutkitaan oikea-aikaisesti ja oikeudenmukaisesti ja tutkimuksen tulokset ilmoitetaan valituksen tekijälle kohtuullisen ajan kuluessa, paitsi jos tällainen ilmoittaminen olisi vastoin yleisen järjestyksen tavoitteita tai Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) N:o 596/2014⁴³;

⁴³ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) N:o 596/2014, annettu 16 päivänä huhtikuuta 2014,

- c) tutkimus tehdään niistä henkilöstön edustajista riippumattomasti, jotka ovat olleet osallisina valituksen syyssä.

19 artikla

Ulkoistaminen

1. **Tärkeiden operatiivisten tehtävien ulkoistaminen ei saa heikentää** olennaisesti ESG-luokitusten tarjoajan **sisäisen valvonnan** laatua **eikä** arvopaperimarkkinaviranomaisen kykyä valvoa, että ESG-luokitusten tarjoaja noudattaa tämän asetuksen mukaisia velvoitteitaan.
2. ESG-luokitusten tarjoajat, jotka ulkoistavat tehtäviä tai mitä tahansa palveluja tai toimintoja, joilla on merkitystä ESG-luokituksen antamisen kannalta, ovat edelleen täysin vastuussa kaikkien tämän asetuksen mukaisten velvoitteiden täyttämisestä.
3. ESG-luokitusten tarjoajat, jotka ulkoistavat tehtäviä tai mitä tahansa palveluja tai toimintoja, joilla on merkitystä ESG-luokituksen antamisen kannalta, ovat edelleen täysin vastuussa liitteessä II tarkoitettujen tietojen julkistamisesta.

20 artikla

Hallintovaatimuksia koskevat poikkeukset

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi pyynnöstä vapauttaa ESG-luokitusten tarjoajan joidenkin 14 artiklan **10 kohdassa** säädettyjen **organisaatiota koskevien** vaatimusten noudattamisesta, jos kyseinen ESG-luokitusten tarjoaja pystyy osoittamaan, että kyseiset vaatimukset eivät ole oikeassa suhteessa sen liiketoiminnan luonteeseen, laajuuteen ja monimutkaisuuteen sekä ESG-luokitusten antamisen luonteeseen ja laajuuteen ja edellyttäen, että
 - a) ESG-luokitusten tarjoaja on direktiivin 2013/34/EU 3 artiklassa säädettyjen raja-arvojen mukainen pieni tai keskisuuri yritys **eikä kuulu ryhmään**;
 - b) ESG-luokitusten tarjoaja on toteuttanut toimenpiteet ja menettelyt ja erityisesti sisäiset valvontamekanismit, raportointijärjestelyt ja toimenpiteet, joilla varmistetaan luokitusanalyttikkojen ja ESG-luokituksia hyväksyvien henkilöiden riippumattomuus ja tämän asetuksen tosiasiallinen noudattaminen;
 - c) ESG-luokitusten tarjoajan kokoa ei ole määritelty sellaiseksi, että ESG-luokitusten tarjoaja tai ESG-luokitusten tarjoajien ryhmä sillä perusteella välttyisi noudattamasta tämän asetuksen vaatimuksia.

2 LUKU

Läpinäkyvyysvaatimukset

21 artikla

ESG-luokitustoiminnassa käytettyjen menetelmien, mallien ja keskeisten luokitusoletusten julkistaminen

markkinoiden väärinkäytöstä (markkinoiden väärinkäyttöasetus) sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/6/EY ja komission direktiivien 2003/124/EY, 2003/125/EY ja 2004/72/EY kumoamisesta (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 1).

1. ESG-luokitusten tarjoajien on julkistettava verkkosivustollaan **vähintään** ESG-luokitustoiminnassaan käyttämänsä menetelmät, mallit ja keskeiset luokitusoletukset, mukaan lukien **liitteessä I olevassa d ja g alakohdassa ja liitteessä III olevassa 1 kohdassa** tarkoitettut tiedot.
 - 1 a. **On annettava erilliset E-, S- ja G-luokitukset yhden E-, S- ja G-tekijät yhdistävän ESG-mittarin sijasta. ESG-luokitusten tarjoajien on julkistettava tässä artiklassa ja 22 artiklassa tarkoitettut tiedot erikseen kunkin tekijän osalta.**
 - 1 b. **Poiketen siitä, mitä tämän artiklan 1 a kohdassa säädetään, ESG-luokitusten tarjoajat voivat antaa yhden ESG-kokonaisluokituksen, jossa yhdistyvät E-, S- ja G-tekijät, jos ne toimittavat liitteessä III olevassa f alakohdassa tarkoitettut tiedot, sanotun kuitenkin rajoittamatta muiden tämän asetuksen mukaisten julkistamisvelvoitteiden soveltamista.**
2. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään 1 kohdan mukaisesti julkistettavat seikat.
 - 2 a. **Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnoksia teknisiksi täytäntöönpanostandardeiksi, joissa täsmennetään tietovaatimukset, muodot ja mallit, joita ESG-luokitusten tarjoajien on käytettävä esittäessään 1 kohdassa tarkoitettut tiedot.**
3. Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa **2 ja 2 a kohdassa tarkoitettut** teknisten **standardien** luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... **[kuuden kuukauden kuluttua tämän asetuksen voimaantulopäivästä]**.

Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut tekniset **standardit** asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 ja 15 artiklassa säädettyä menettelyä noudattaen.
- 3 a. **ESG-luokitusten tarjoajan on annettava liitteessä III tarkoitettut tiedot heti, kun se on saanut toimiluvan tai kun se on tunnustettu tämän asetuksen mukaisesti.**

ESG-luokitusten tarjoajan on tehtävä tarvittavat muutokset tämän kohdan toisessa alakohdassa tarkoitettujen teknisten sääntelystandardien voimaantulon jälkeen.

22 artikla

Tietojen antaminen ESG-luokitusten käyttäjille, ESG-luokitusten tilaajille ja luokitelluille yhteisöille

1. ESG-luokitusten tarjoajien on annettava vähintään liitteessä III olevassa 2 kohdassa tarkoitettut tiedot tilaajilleen ja luokitelluille yhteisöille. **Jos ESG-luokitusten tarjoajat julkistavat ESG-luokitukset, niiden on julkistettava liitteessä III olevassa 2 kohdassa tarkoitettut kyseisten luokitusten perustana olevat tiedot.**
 - 1 a. **Jos ESG-luokitusten tilaajat tai luokitellut yhteisöt julkistavat tai jakavat ESG-luokituksia, niiden on annettava liitteessä III olevassa 2 kohdassa tarkoitettut tiedot ESG-luokitukset vastaanottaville henkilöille tai tarjottava linkki ESG-luokitusten tarjoajien verkkosivustolle, jossa kyseiset tiedot ovat saatavilla.**

Jos ESG-luokitusten tilaajat tai luokitellut yhteisöt julkistavat ESG-luokituksia, liitteessä III olevassa 2 kohdassa tarkoitettut tiedot on asetettava julkisesti saataville.

- 1 b. *ESG-luokitusten tarjoajien on ilmoitettava luokitellulle yhteisölle siitä, että se luokitellaan.*
- 1 c. *Jos ESG-luokitusten tarjoaja antaa luokituksen ilman toimeksiantoa, sen on liitettävä luokitukseen asiaa koskeva näkyvä maininta, jossa ilmoitetaan myös, osallistuiko yhteisö tai asiaan liittyvä kolmas osapuoli luokitusprosessiin ja oliko ESG-luokitusten tarjoajalla mahdollisuus tutustua luokitellun yhteisön tai asiaan liittyvän kolmannen osapuolen johdon asiakirjoihin ja muihin merkityksellisiin sisäisiin asiakirjoihin.*
2. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään 1 kohdan mukaisesti julkistettavat seikat.
- 2 a. *Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnoksia teknisiksi täytäntöönpanostandardeiksi, joissa täsmennetään tietovaatimukset, muodot ja mallit, joita ESG-luokitusten tarjoajien on käytettävä esittäessään 1 kohdassa tarkoitetut tiedot.*
3. Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa **2 ja 2 a kohdassa tarkoitetut** teknisten **standardien** luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... **[kuuden kuukauden kuluttua tämän asetuksen voimaantulopäivästä]**.
- Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset **standardit** asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 **ja 15** artiklassa säädettyä menettelyä noudattaen.

3 LUKU

Riippumattomuus ja eturistiriidat

23 artikla

Riippumattomuus ja eturistiriitojen välttäminen

1. ESG-luokitusten tarjoajilla on oltava käytössä vakaat hallintojärjestelyt, joihin sisältyy selkeä organisaatorakenne, jossa on määritelty yksityiskohtaisesti, läpinäkyvästi ja kattavasti kaikkien ESG-luokitusten tarjontaan osallistuvien henkilöiden tehtävät ja vastualueet.
2. ESG-luokitusten tarjoajien on toteutettava kaikki tarvittavat toimenpiteet sen varmistamiseksi, että annettuun ESG-luokitukseen ei vaikuta mikään olemassa oleva tai mahdollinen eturistiriita tai liikesuhde, joka liittyy ESG-luokitusten tarjoajaan tai sen sidosryhmiin, johtajiin, luokitusanalyttikoihin, työntekijöihin tai muihin luonnollisiin henkilöihin, joiden tarjoamat palvelut ovat ESG-luokitusten tarjoajien käytettävissä tai määräysvallassa, taikka kehenkään niihin määräysvallan kautta suoraan tai välillisesti sidoksissa olevaan henkilöön **taikka tarjoajana olevaan kolmanteen osapuoleen, jolle on ulkoistettu tehtäviä tai mitä tahansa palveluja tai toimintoja.**
3. Jos ESG-luokitusten tarjoajaan kohdistuu eturistiriidan riski, joka johtuu kyseisen ESG-luokitusten tarjoajan omistusrakenteesta, määräysvaltaosuuksista tai toiminnoista, mistä tahansa yhteisöstä, joka omistaa ESG-luokitusten tarjoajan tai jolla on määräysvaltaa siihen, tai ESG-luokitusten tarjoajan jostakin tytäryhtiöstä **taikka tarjoajana olevasta kolmannelta osapuolelta**, arvopaperimarkkinaviranomainen

ryhtyy toimiin. Arvopaperimarkkinaviranomainen vaatii ESG-luokitusten tarjoajaa toteuttamaan toimenpiteitä kyseisen riskin pienentämiseksi. ■

ESG-luokitusten tarjoajan osakkeenomistajaan tai jäsenen, jolla on hallussaan vähintään 5 prosenttia joko kyseisen ESG-luokitusten tarjoajan pääomasta tai äänioikeuksista taikka sellaisen yhtiön pääomasta tai äänioikeuksista, jolla on valta käyttää määräysvaltaa tai vaikutusvaltaa kyseisessä ESG-luokitusten tarjoajassa, sovelletaan seuraavia kieltoja:

- a) sillä ei voi olla hallussaan 5:tä prosenttia tai tätä suurempaa osuutta toisen ESG-luokitusten tarjoajan pääomasta;*
- b) sillä ei voi olla oikeutta tai valtaa käyttää 5:tä prosenttia tai tätä suurempaa osuutta toisen ESG-luokitusten tarjoajan äänioikeuksista;*
- c) sillä ei voi olla oikeutta tai valtaa nimittää tai erottaa toisen ESG-luokitusten tarjoajan hallinto- tai valvontaelimen jäseniä;*
- d) se ei voi olla jäsenenä toisen ESG-luokitusten tarjoajan hallinto- tai valvontaelimessä;*
- e) se ei voi käyttää tai sillä ei voi olla valtaa käyttää määräysvaltaa tai vaikutusvaltaa toisessa ESG-luokitusten tarjoajassa.*

Tätä kohtaa ei sovelleta sijoituksiin samaan ESG-luokituslaitosten ryhmään kuuluviin muihin ESG-luokituslaitoksiin eikä sijoituksiin ESG-luokitusten tarjoajiin, jotka ovat direktiivin 2013/34/EU 3 artiklassa säädettyjen raja-arvojen mukaisesti mikroyrityksiä tai pieniä yrityksiä.

Jos ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettua eturistiriitaa ei voida hallita asianmukaisesti **erityisillä riskinhallintatoimenpiteillä**, arvopaperimarkkinaviranomainen **vaatii** ESG-luokitusten tarjoajaa lopettamaan toimet tai suhteet, jotka aiheuttavat eturistiriidan, tai ■ lopettamaan ESG-luokitusten antamisen.

4. ESG-luokitusten tarjoajien on ilmoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle kaikki olemassa olevat tai mahdolliset eturistiriidat, mukaan lukien eturistiriidat, jotka johtuvat ESG-luokitusten tarjoajien omistuksesta tai määräysvallasta tällaisiin tarjoajiin.
5. ESG-luokitusten tarjoajien on otettava käyttöön ja pantava täytäntöön toimintaperiaatteet, menettelyt ja tehokkaat organisaatiojärjestelyt eturistiriitojen tunnistamiseksi, julkistamiseksi, ehkäisemiseksi, hallitsemiseksi ja vähentämiseksi. ESG-luokitusten tarjoajien on säännöllisesti tarkasteltava ja päivitettävä näitä toimintaperiaatteita, menettelyjä ja järjestelyjä. Näillä toimintaperiaatteilla, menettelyillä ja järjestelyillä on erityisesti estettävä, hallittava ja lievennettävä eturistiriitoja, jotka johtuvat ESG-luokitusten tarjoajan omistuksesta tai määräysvallasta tällaiseen tarjoajaan tai muista omistusoikeuksista ESG-luokitusten tarjoajan ryhmässä tai jotka johtuvat muista henkilöistä, joilla on vaikutusvaltaa tai määräysvaltaa ESG-luokitusten tarjoajaan ESG-luokitusten määrittämisessä.
6. ESG-luokitusten tarjoajien on tarkasteltava toimintaansa mahdollisten eturistiriitojen tunnistamiseksi vähintään kerran vuodessa.

24 artikla

Työntekijöistä aiheutuvien mahdollisten eturistiriitojen hallinta

1. ESG-luokitusten tarjoajien on varmistettava, että niiden työntekijät ja muut luonnolliset henkilöt, joiden palvelut ovat tarjoajien käytettävissä tai määräysvallassa ja jotka osallistuvat suoraan ESG-luokituksen antamiseen, täyttävät seuraavat vaatimukset:
 - a) heillä on tarvittava osaaminen tehtäviensä suorittamiseksi, ja heitä johdetaan ja valvotaan tehokkaasti;
 - b) heihin ei kohdistu sopimatonta vaikuttamista tai eturistiriitoja;
 - c) heille maksettavat korvaukset ja heidän suoritustensa arviointi eivät aiheuta eturistiriitoja tai muulla tavoin vaikuta ESG-luokitusten määrittämismenettelyn luotettavuuteen;
 - d) heillä ei ole henkilökohtaisia intressejä tai liikesuhteita, jotka vaarantaisivat kyseisen ESG-luokitusten tarjoajan toiminnan;
 - e) heillä ei ole lupaa osallistua ESG-luokituksen määrittämiseen tekemällä osto- tai myyntitarjouksia tai kauppvoja henkilökohtaisesti tai markkinatoimijoiden puolesta, paitsi jos tällaista osallistumista nimenomaisesti edellytetään osana ESG-luokitusmenetelmiä ja jos siihen sovelletaan tässä yhteydessä annettuja erityissääntöjä;
 - f) heihin sovelletaan tehokkaita menettelyjä, joilla valvotaan tietojenvaihtoa muiden sellaisiin toimintoihin osallistuvien työntekijöiden kanssa, jotka voivat aiheuttaa eturistiriitojen riskin, tai kolmansien osapuolten kanssa tilanteissa, joissa kyseiset tiedot voivat vaikuttaa ESG-luokitukseen.
2. ESG-luokitusten tarjoajien on perustettava erityiset sisäiset tarkastusmenettelyt, joilla varmistetaan ESG-luokituksen määrittävän työntekijän tai henkilön rehellisyys ja luotettavuus, mukaan lukien ESG-luokituksen hyväksyttäminen johdolla ennen sen levittämistä. ***Arvopaperimarkkinaviranomainen voi edellyttää, että ESG-luokitusten tarjoajat antavat tietoja tällaisista tarkastusmenettelyistä.***

25 artikla

ESG-luokitusten käyttäjien oikeudenmukainen, kohtuullinen, läpinäkyvä ja syrjimätön kohtelu

1. ESG-luokitusten tarjoajien on toteutettava riittävät toimenpiteet sen varmistamiseksi, että asiakkailta perittävät maksut ovat oikeudenmukaisia, kohtuullisia, läpinäkyviä ja syrjimättömiä ■.
2. Sovellettaessa 1 kohtaa arvopaperimarkkinaviranomainen voi vaatia ESG-luokitusten tarjoajia toimittamaan sille asiakirjatodisteita, toteuttaa 33 artiklan mukaisia valvontatoimenpiteitä ja päättää määrätä sakkoja 34 artiklan mukaisesti, jos se toteaa, että ESG-luokitusten tarjoajien maksut eivät ole oikeudenmukaisia, kohtuullisia, läpinäkyviä ja syrjimättömiä ■.

4 LUKU

Arvopaperimarkkinaviranomaisen harjoittama valvonta

1 jakso

Yleiset periaatteet

26 artikla

Luokitusten tai menetelmien sisältöön puuttumatta jättäminen

Hoitaessaan tämän asetuksen mukaisia tehtäviään arvopaperimarkkinaviranomainen, komissio tai jäsenvaltion viranomaiset eivät saa puuttua ESG-luokitusten tai -menetelmien sisältöön *edellyttäen, että kyseiset luokitukset ja menetelmät täyttävät tässä asetuksessa säädetyt kriteerit.*

27 artikla

Arvopaperimarkkinaviranomainen

1. Asetuksen (EU) N:o 1095/2010 16 artiklan mukaisesti arvopaperimarkkinaviranomainen antaa ja päivittää ohjeita arvopaperimarkkinaviranomaisen ja toimivaltaisten viranomaisten välisestä yhteistyöstä tämän asetuksen soveltamiseksi, mukaan lukien tehtävien siirtämistä koskevat menettelyt ja yksityiskohtaiset edellytykset.
2. Asetuksen (EU) N:o 1095/2010 16 artiklan mukaisesti arvopaperimarkkinaviranomainen antaa ja päivittää yhteistyössä Euroopan pankkiviranomaisen ja Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomaisen kanssa viimeistään ... päivänä ...kuuta ... ohjeet, jotka koskevat tämän asetuksen 10 kohdan artiklan mukaisen hyväksymisjärjestelmän soveltamista.
3. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee vuosikertomuksen tämän asetuksen soveltamisesta, myös arvopaperimarkkinaviranomaisen tämän asetuksen nojalla toteuttamista valvontatoimenpiteistä ja määräämistä seuraamuksista, mukaan lukien sakot ja uhkasakot. Kertomukseen on sisällyttävä erityisesti tiedot ESG-luokitusten markkinoiden kehityksestä ja arvio 9, 10 ja 11 artiklassa tarkoitettujen kolmansien maiden järjestelmien soveltamisesta.
Arvopaperimarkkinaviranomainen esittää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun vuosikertomuksen Euroopan parlamentille, neuvostolle ja komissiolle.
4. Arvopaperiviranomainen tekee yhteistyötä Euroopan pankkiviranomaisen ja Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomaisen kanssa hoitaessaan tehtäviään ja kuulee Euroopan pankkiviranomaista ja Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomaista ennen ohjeiden antamista ja päivittämistä sekä teknisten sääntelystandardien luonnosten toimittamista.

28 artikla

Toimivaltaiset viranomaiset

1. Jokaisen jäsenvaltion on nimettävä toimivaltainen viranomainen tämän asetuksen soveltamista varten viimeistään ... päivänä ...kuuta

2. Toimivaltaisilla viranomaisilla on oltava tämän asetuksen soveltamiseksi asianmukainen henkilöstö, jolla on riittävät valmiudet ja asiantuntemus.

29 artikla

30–32 artiklassa tarkoitettujen valtuuksien käyttö

Arvopaperimarkkinaviranomaisen tai arvopaperimarkkinaviranomaisen virkamiehen tai arvopaperimarkkinaviranomaisen valtuuttaman muun henkilön 30–32 artiklan mukaisesti saamia valtuuksia ei saa käyttää lakisääteisen salassapitovelvollisuuden piiriin kuuluvien tietojen tai asiakirjojen julkistamisen vaatimiseen.

30 artikla

Tietopyynnöt

1. Esittämällä asiaa koskevan pyynnön tai päätöksen arvopaperimarkkinaviranomainen voi vaatia ESG-luokitusten tarjoajia, ESG-luokitustoimintaan osallistuvia henkilöitä, luokiteltuja yhteisöjä, kolmansia osapuolia, joille ESG-luokitusten tarjoajat ovat ulkoistaneet operatiivisia tehtäviä tai toimintoja, sekä henkilöitä, jotka muulla tavoin läheisesti ja merkittävästi liittyvät tai ovat yhteydessä ESG-luokitusten tarjoajiin tai ESG-luokitustoimintoihin, antamaan kaikki tiedot, jotka se tarvitsee tämän asetuksen mukaisten tehtäviensä hoitamiseksi.
2. Esittäessään 1 kohdan mukaisen tietopyynnön arvopaperimarkkinaviranomainen
 - a) viittaa tähän artiklaan pyynnön oikeusperustana;
 - b) ilmoittaa pyynnön tarkoituksen;
 - c) täsmentää, mitä tietoja pyydetään;
 - d) asettaa **kohtuullisen** määräajan, jonka kuluessa tiedot on toimitettava, **ja määrää muodon, jossa tiedot on toimitettava**;
 - e) ilmoittaa henkilölle, jolta näitä tietoja pyydetään, että se ei ole velvollinen antamaan tietoja, mutta jos se vastaa pyyntöön vapaaehtoisesti, annetut tiedot eivät saa olla virheellisiä tai harhaanjohtavia;
 - f) ilmoittaa sakosta, josta 34 artiklassa säädetään sen varalta, että kysymyksiin annetut vastaukset ovat virheellisiä tai harhaanjohtavia.
3. Vaatiessaan tietojen toimittamista 1 kohdan mukaisen päätöksen nojalla arvopaperimarkkinaviranomainen
 - a) viittaa tähän artiklaan pyynnön oikeusperustana;
 - b) ilmoittaa pyynnön tarkoituksen;
 - c) täsmentää, mitä tietoja pyydetään;
 - d) asettaa **kohtuullisen** määräajan, jonka kuluessa tiedot on toimitettava, **ja määrää muodon, jossa tiedot on toimitettava**;
 - e) ilmoittaa uhkasakoista, joista 35 artiklassa säädetään sen varalta, että pyydettyjä tietoja ei toimiteta täydellisinä;

- f) ilmoittaa sakosta, josta 34 artiklassa säädetään sen varalta, että kysymyksiin annetut vastaukset ovat virheellisiä tai harhaanjohtavia;
 - g) ilmoittaa oikeudesta hakea päätökseen muutosta valituslautakunnalta ja oikeudesta saattaa päätös Euroopan unionin tuomioistuimen käsiteltäväksi asetuksen (EU) N:o 1095/2010 60 ja 61 artiklan mukaisesti.
4. Edellä 1 kohdassa tarkoitetuilla henkilöillä tai heidän edustajillaan sekä oikeushenkilöiden ja oikeushenkilön asemaa vailla olevien yhteenliittymien osalta henkilöillä, joilla lain tai sääntöjen mukaan on kelpoisuus edustaa niitä, on velvollisuus antaa pyydetty tiedot. Asianmukaisesti valtuutetut lakimiehet voivat antaa pyydetty tiedot valtuuttajan nimissä. Kyseiset valtuuttajat kantavat kuitenkin täyden vastuun, jos annetut tiedot ovat epätäydellisiä, virheellisiä tai harhaanjohtavia.
5. Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa viipymättä pyyntönsä tai päätöksensä jäljennöksen sen jäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle, jossa 1 kohdassa tarkoitetuilla henkilöillä, joita tietopyyntö koskee, on kotipaikka tai johon ne ovat sijoittautuneet.

31 artikla

Yleiset tutkimukset

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi tämän asetuksen mukaisten tehtäviensä hoitamiseksi suorittaa kaikki tarvittavat 30 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja henkilöitä koskevat tutkimukset. Tätä varten arvopaperimarkkinaviranomaisen virkamiehillä ja sen valtuuttamilla muilla henkilöillä on valtuudet
- a) tutkia kaikki asiakirjat, tiedot, menettelyt ja muu aineisto, joilla on merkitystä sen tehtävien hoidolle, riippumatta välineestä, jolle ne on tallennettu;
 - b) ottaa tai hankkia oikeaksi todistettuja jäljennöksiä tai otteita tällaisista asiakirjoista, tiedoista, menettelyistä ja muusta aineistosta;
 - c) kutsua kuultavaksi kenet tahansa 30 artiklan 1 kohdassa tarkoitettun henkilön tai tämän edustajan tai henkilöstöä ja pyytää näiltä suullisia tai kirjallisia selvityksiä **tutkimuksen** kohteeseen ja tarkoitukseen liittyvistä tosiseikoista tai asiakirjoista ja tallentaa vastaukset;
 - d) haastatella ketä tahansa muuta haastatteluun suostuvaa luonnollista henkilöä tai oikeushenkilöä tutkimuksen kohteeseen liittyvien tietojen keräämiseksi;
 - e) pyytää puhelin- ja tietoliikennetietoja.
2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettujen tutkimusten suorittamiseksi arvopaperimarkkinaviranomaisen virkamiesten ja muiden sen valtuuttamien henkilöiden on valtuuksiaan käyttäessään esitettävä kirjallinen valtuutus, jossa yksilöidään tutkimuksen kohde ja tarkoitus. Lisäksi valtuutuksessa on ilmoitettava uhkasakoista, joista 35 artiklan 1 kohdassa säädetään sen varalta, että pyydettyjä asiakirjoja, tietoja, menettelyjä ja muuta aineistoa taikka vastauksia artiklassa tarkoitetuille henkilöille esitettyihin kysymyksiin ei anneta lainkaan tai niitä ei anneta täydellisinä, ja siinä on ilmoitettava myös sakoista, joista 34 artiklassa säädetään sen varalta, että artiklassa tarkoitetuille henkilöille esitettyihin kysymyksiin annetut vastaukset ovat virheellisiä tai harhaanjohtavia.

3. Edellä 30 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen henkilöiden on suostuttava arvopaperimarkkinaviranomaisen päätöksen nojalla käynnistettyihin tutkimuksiin. Päätöksessä on yksilöitävä tutkimuksen kohde ja tarkoitus sekä ilmoitettava 3 artiklassa säädetyistä uhkasakoista, asetuksen (EU) N:o 1095/2010 nojalla käytettävissä olevista oikeussuojakeinoista sekä oikeudesta saattaa päätös Euroopan unionin tuomioistuimen käsiteltäväksi.
4. Arvopaperimarkkinaviranomainen antaa hyvissä ajoin ennen tutkimusta tiedon tutkimuksesta ja sitä suorittamaan valtuutettujen henkilöiden henkilöllisyydestä sen jäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle, jossa tutkimus on tarkoitus suorittaa. Asianomaisen toimivaltaisen viranomaisen virkamiesten on arvopaperimarkkinaviranomaisen pyynnöstä avustettava kyseisiä valtuutettuja henkilöitä näiden tehtävien hoitamisessa. Myös asianomaisen toimivaltaisen viranomaisen virkamiehet voivat pyynnöstä osallistua tutkimuksiin.
5. Jos 1 kohdan e alakohdassa tarkoitettu puhelin- ja tietoliikennetietoja koskeva pyyntö edellyttää kansallisten sääntöjen mukaisesti oikeusviranomaisen lupaa, tällaista lupaa haetaan. Lupaa voidaan hakea myös turvaamistoimenpiteenä.
6. Jos 5 kohdassa tarkoitettua lupaa haetaan, kansallisen oikeusviranomaisen on tarkistettava, että arvopaperimarkkinaviranomaisen päätös on pätevä ja että suunnitellut pakkokeinot eivät ole tutkimusten kohteeseen nähden mielivaltaisia eivätkä liiallisia. Tarkastaessaan pakkokeinojen oikeasuhteisuutta kansallinen oikeusviranomainen voi pyytää arvopaperimarkkinaviranomaiselta yksityiskohtaisia selvityksiä erityisesti perusteista, joilla arvopaperimarkkinaviranomainen epäilee tämän asetuksen rikkomista, sekä epäilyn rikkomisen vakavuudesta ja pakkokeinojen kohteena olevan henkilön osallisuuden luonteesta. Kansallinen oikeusviranomainen ei saa kuitenkaan tarkastella uudelleen tutkimuksen tarpeellisuutta eikä vaatia, että sille toimitetaan arvopaperimarkkinaviranomaisen asiakirja-aineistossa olevia tietoja. Arvopaperimarkkinaviranomaisen päätöksen laillisuutta valvoo ainoastaan Euroopan unionin tuomioistuin asetuksessa (EU) N:o 1095/2010 säädetyin menettelyin mukaisesti.

32 artikla

Paikalla tehtävät tarkastukset

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi tämän asetuksen mukaisten tehtäviensä hoitamiseksi suorittaa kaikki tarvittavat paikalla tehtävät tarkastukset 30 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen oikeushenkilöiden liiketiloissa *ja maa-alueilla*. Milloin tarkastusten moitteeton ja tehokas suorittaminen sitä edellyttää, arvopaperimarkkinaviranomainen voi suorittaa paikalla tehtävän tarkastuksen ilman ennakoilmoitusta.
2. Arvopaperimarkkinaviranomaisen virkamiehillä ja muilla henkilöillä, jotka arvopaperimarkkinaviranomainen on valtuuttanut suorittamaan paikalla tehtävän tarkastuksen, on valtuudet päästä tutkimuksen kohteena olevien oikeushenkilöiden liiketiloihin ja maa-alueille arvopaperimarkkinaviranomaisen tekemän päätöksen mukaisesti, ja heillä on kaikki 31 artiklan 1 kohdassa säädetyt valtuudet. Heillä on myös valtuudet sinetöidä kaikki liiketilat ja kirjanpito tai asiakirjat tarkastuksen ajaksi ja siinä laajuudessa kuin on tarpeen tarkastuksen suorittamiseksi.

3. Arvopaperimarkkinaviranomaisen virkamiesten ja muiden henkilöiden, jotka se on valtuuttanut tekemään paikalla tehtävän tarkastuksen, on valtuuksiaan käyttäessään esitettävä kirjallinen valtuutus, jossa yksilöidään tarkastuksen kohde ja tarkoitus sekä ilmoitetaan uhkasakoista, joista 31 artiklassa säädetään sen varalta, että asianomaiset henkilöt eivät suostu tarkastukseen. Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa tarkastuksesta hyvissä ajoin ennen sen suorittamista sen jäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle, jossa tarkastus on määrä suorittaa.
4. Edellä 30 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen henkilöiden on suostuttava arvopaperimarkkinaviranomaisen päätöksellä määrättyihin paikalla tehtäviin tarkastuksiin. Päätöksessä on yksilöitävä tarkastuksen kohde ja tarkoitus sekä päivä, jona tarkastus alkaa, ja ilmoitettava 31 artiklassa säädetyistä uhkasakoista, asetuksen (EU) N:o 1095/2010 nojalla käytettävissä olevista oikeussuojakeinoista sekä oikeudesta saattaa päätös Euroopan unionin tuomioistuimen käsiteltäväksi. Arvopaperimarkkinaviranomainen tekee kyseiset päätökset kuultuaan sen jäsenvaltion toimivaltaista viranomaista, jossa tarkastus on määrä suorittaa.
5. Sen jäsenvaltion, jossa tarkastus on määrä suorittaa, toimivaltaisen viranomaisen virkamiesten ja kyseisen viranomaisen valtuuttamien tai nimeämien henkilöiden on arvopaperimarkkinaviranomaisen pyynnöstä aktiivisesti avustettava arvopaperimarkkinaviranomaisen virkamiehiä ja sen valtuuttamia muita henkilöitä. Tätä varten heillä on 2 kohdassa säädetyt valtuudet. Myös asianomaisen jäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset voivat pyynnöstä osallistua paikalla tehtäviin tarkastuksiin.
6. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi myös pyytää toimivaltaisia viranomaisia suorittamaan puolestaan tässä artiklassa ja 31 artiklan 1 kohdassa säädetyjä erityisiä tutkimustehtäviä ja paikalla tehtäviä tarkastuksia. Tätä varten toimivaltaisilla viranomaisilla on samat tässä artiklassa ja 31 artiklan 1 kohdassa säädetyt valtuudet kuin arvopaperimarkkinaviranomaisella.
7. Jos arvopaperimarkkinaviranomaisen virkamiehet ja muut arvopaperimarkkinaviranomaisen valtuuttamat mukana olevat henkilöt toteavat, että henkilö vastustaa tämän artiklan nojalla määrättyä tarkastusta, asianomaisen jäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen on annettava heille tarvittavaa apua ja pyydyttävä tarvittaessa poliisin tai vastaavan lainvalvontaviranomaisen virka-apua, jotta he voivat suorittaa paikalla tehtävän tarkastuksen.
8. Jos 1 kohdassa tarkoitettu paikalla tehtävä tarkastus tai 7 kohdassa tarkoitettu virka-apu edellyttää kansallisten sääntöjen mukaan oikeusviranomaisen lupaa, tällaista lupaa haetaan. Lupaa voidaan hakea myös turvaamistoimenpiteenä.
9. Jos 8 kohdassa tarkoitettua lupaa haetaan, kansallisen oikeusviranomaisen on tarkistettava, että arvopaperimarkkinaviranomaisen päätös on pätevä ja että suunnitellut pakkokeinot eivät ole tarkastuksen kohteeseen nähden mielivaltaisia eivätkä liiallisia. Tarkastaessaan pakkokeinojen oikeasuhteisuutta kansallinen oikeusviranomainen voi pyytää arvopaperimarkkinaviranomaiselta yksityiskohtaisia selvityksiä erityisesti perusteista, joilla arvopaperimarkkinaviranomainen epäilee tämän asetuksen rikkomista, sekä epäillyn rikkomisen vakavuudesta ja pakkokeinojen kohteena olevan henkilön osallisuuden luonteesta. Kansallinen oikeusviranomainen ei saa kuitenkaan tarkastella uudelleen tarkastuksen tarpeellisuutta eikä vaatia, että sille toimitetaan arvopaperimarkkinaviranomaisen asiakirja-aineistossa olevia tietoja.

Arvopaperimarkkinaviranomaisen päätöksen laillisuutta valvoo ainoastaan Euroopan unionin tuomioistuin asetuksessa (EU) N:o 1095/2010 säädetyn menettelyn mukaisesti.

2 jakso

Hallinnolliset seuraamukset ja muut hallinnolliset toimenpiteet

33 artikla

Arvopaperimarkkinaviranomaisen toteuttamat valvontatoimenpiteet

1. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen toteaa, että ESG-luokitusten tarjoaja ei ole noudattanut tämän asetuksen mukaisia velvoitteitaan, se **vaatii kyseistä ESG-luokitusten tarjoajaa lopettamaan rikkomisen. Lisäksi arvopaperimarkkinaviranomainen voi** toteuttaa yhden tai useamman seuraavista valvontatoimenpiteistä:
 - a) peruuttaa ESG-luokitusten tarjoajan toimiluvan;
 - b) kieltää tilapäisesti ESG-luokitusten tarjoajaa antamasta ESG-luokituksia, kunnes rikkominen on lopetettu;
 - c) keskeyttää ESG-luokitusten tarjoajan antamien ESG-luokitusten käytön, kunnes rikkominen on lopetettu;
 - e) määrätä sakkoja 34 artiklan nojalla;**
 - f) antaa julkisia ilmoituksia.
2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettujen valvontatoimenpiteiden on oltava tehokkaita, oikeasuhteisia ja varoittavia.
3. Toteuttaessaan 1 kohdassa tarkoitettuja valvontatoimenpiteitä arvopaperimarkkinaviranomainen ottaa huomioon rikkomisen luonteen ja vakavuuden käyttäen perusteena seuraavia:
 - a) rikkomisen kesto ja toistuvuus;
 - b) onko rikkominen aiheuttanut talousrikoksen tai helpottanut sitä tai muuten vaikuttanut siihen;
 - c) onko rikkominen tapahtunut tahallisesti vai tuottamuksellisesti;
 - d) rikkomisesta vastuussa olevan henkilön vastuun aste;
 - e) ESG-luokitusten tarjoajan taloudellinen vahvuus sen vuotuisen kokonaisnettoliikevaihdon perusteella;
 - f) rikkomisen vaikutukset yksityissijoittajien etuihin **ja muihin ESG-luokituksen käyttäjiin;**
 - g) ESG-luokitusten tarjoajan rikkomisen vuoksi saamien voittojen tai välttämien tappioiden taikka rikkomisesta kolmansille osapuolille aiheutuneiden tappioiden suuruus, jos tällaiset voitot ja tappiot voidaan määrittää;
 - h) se, missä määrin ESG-luokitusten tarjoaja on tehnyt yhteistyötä arvopaperimarkkinaviranomaisen kanssa, sanotun kuitenkin rajoittamatta

tarvetta varmistaa, että kyseinen ESG-luokitusten tarjoaja joutuu luopumaan saamistaan voitoista tai tappioiden välttämisestä saadusta hyödystä;

- i) ESG-luokitusten tarjoajan aiemmat rikkomiset;
- j) ESG-luokitusten tarjoajan rikkomisen jälkeen toteuttamat toimenpiteet rikkomisen toistumisen estämiseksi.

4. Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa kaikista 1 kohdan nojalla toteutetuista toimista ilman aiheetonta viivytystä rikkomisesta vastuussa olevalle henkilölle. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee tällaiset toimet verkkosivustollaan **viiden** työpäivän kuluessa päivästä, jona toimi on hyväksytty.

Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuun julkaisemiseen on sisällyttävä kaikki seuraavat seikat:

- a) maininta siitä, että ESG-luokitusten tarjoajalla on oikeus hakea muutosta päätökseen;
- b) tarvittaessa maininta siitä, että muutosta on haettu ja että muutoksenhaulla ei ole lykkäävää vaikutusta;
- c) maininta siitä, että arvopaperimarkkinaviranomaisella on mahdollisuus keskeyttää riitautetun päätöksen soveltaminen asetuksen (EU) N:o 1095/2010 60 artiklan 3 kohdan nojalla.

- 4 a. Jos ESG-luokitusten tarjoaja on olennaisesti rikkonut tätä asetusta tietyn ESG-luokituksen laatimisen yhteydessä, arvopaperimarkkinaviranomainen voi vaatia rikkomisesta vastuussa olevaa ESG-luokitusten tarjoajaa ilmoittamaan ESG-luokituksen tilaajille ja käyttäjille, että ESG-luokitus ei ole enää pätevä. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee asiaa koskevan päätöksensä verkkosivustollaan sitä päivää seuraavana päivänä, jona kyseinen päätös on tehty.**

34 artikla

Sakot

1. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen toteaa, että ESG-luokitusten tarjoaja tai tapauksen mukaan sen laillinen edustaja on tahallisesti tai tuottamuksellisesti rikkonut tätä asetusta, se tekee päätöksen sakon määräämisestä. Sakon enimmäismäärä on 10 prosenttia ESG-luokitusten tarjoajan vuotuisesta kokonaisnettoliikevaihdosta laskettuna ESG-luokitusten tarjoajan ylimmän hallintoelimen hyväksymien viimeisimpien saatavilla olevien tilinpäätösten perusteella. **Rikkominen katsotaan tahalliseksi, jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee objektiivisia tekijöitä, jotka osoittavat, että henkilö toimi tarkoituksellisesti syyllistyessään rikkomiseen.**
2. Jos ESG-luokitusten tarjoaja on emoyritys tai sellaisen emoyrityksen tytäryritys, jonka on laadittava direktiivin 2013/34/EU mukaisesti konsernitilinpäätös, asiaankuuluva vuotuinen kokonaisnettoliikevaihto on joko koko konsernin emoyrityksen ylimmän hallintoelimen hyväksymän tuoreimman käytettävissä olevan konsernitilinpäätöksen mukainen vuotuinen kokonaisliikevaihto tai vastaava tulotyyppi tilinpäätöksiin sovellettavan asiaankuuluvan unionin lainsäädännön mukaisesti.
3. Määrittäessään 1 kohdan mukaisen sakon määrää arvopaperimarkkinaviranomainen ottaa huomioon 33 artiklan 3 kohdassa säädetyt perusteet.

4. Jos ESG-luokitusten tarjoaja on suoraan tai välillisesti hyötynyt rikkomisesta taloudellisesti, sakon määrän on oltava vähintään yhtä suuri kuin kyseinen hyöty, sen estämättä, mitä 3 kohdassa säädetään.
5. Jos ESG-luokitusten tarjoajan teko tai laiminlyönti muodostaa useamman kuin yhden tämän asetuksen rikkomisen, sovelletaan ainoastaan 2 kohdan mukaisesti laskettua korkeampaa ja yhteen näistä rikkomisista liittyvää sakkoa.

35 artikla

Uhkasakot

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen määrää päätöksellä uhkasakkoja pakottaakseen
 - a) ESG-luokitusten tarjoajan lopettamaan rikkomisen 33 artiklan nojalla tehdyn päätöksen mukaisesti;
 - b) 30 artiklan 1 kohdassa tarkoitetut henkilöt
 - 1) toimittamaan täydellisinä tiedot, joita on pyydetty 30 artiklan nojalla tehdyllä päätöksellä;
 - 2) suostumaan tutkimukseen ja erityisesti toimittamaan täydelliset asiakirjat, tiedot, menettelyt tai muun pyydetyn aineiston ja täydentämään ja oikaisemaan muita tietoja, jotka on toimitettu 30 artiklan nojalla tehdyllä päätöksellä käynnistetyssä tutkimuksessa;
 - 3) suostumaan 32 artiklan nojalla tehdyllä päätöksellä määrättyyn paikalla tehtävään tarkastukseen.
2. Uhkasakon on oltava tehokas ja oikeasuhteinen. Arvopaperimarkkinaviranomainen määrää uhkasakon maksettavaksi päivittäin, kunnes ESG-luokitusten tarjoaja tai kyseessä oleva henkilö noudattaa 1 kohdassa tarkoitettua päätöstä.
3. Sen estämättä, mitä 2 kohdassa säädetään, uhkasakkojen määrä on 3 prosenttia edeltävän tilikauden keskimääräisestä päiväliikevaihdosta tai, luonnollisten henkilöiden ollessa kyseessä, 2 prosenttia edellisen kalenterivuoden keskimääräisestä päivätulosta. Se lasketaan uhkasakon määräämisestä tehdyssä päätöksessä määrätystä päivästä alkaen.
4. Uhkasakko määrätään enintään kuuden kuukauden ajaksi arvopaperimarkkinaviranomaisen päätöksen tiedoksi antamisesta. Tämän ajanjakson päätyttyä arvopaperimarkkinaviranomainen tarkastelee toimenpidettä uudelleen.

36 artikla

Sakkojen ja uhkasakkojen julkistaminen, luonne, täytäntöönpano ja kohdentaminen

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkistaa jokaisen sakon ja uhkasakon, jonka se on määrännyt 34 ja 35 artiklan mukaisesti, paitsi jos julkistaminen vaarantaisi vakavasti unionin rahoitusmarkkinat tai aiheuttaisi kohtuutonta haittaa asianosaisille. Tällainen julkistaminen ei saa sisältää Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksessa (EU) 2018/1725⁴⁴ tarkoitettuja henkilötietoja.

⁴⁴ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2018/1725, annettu 23 päivänä lokakuuta 2018,

2. Edellä olevien 34 ja 35 artiklan mukaisesti määrätyt sakot ja uhkasakot ovat luonteeltaan hallinnollisia.
3. Edellä olevien 34 ja 35 artiklan mukaisesti määrätyt sakot ja uhkasakot ovat täytäntöönpanokelpoisia.
Sakkojen ja uhkasakkojen täytäntöönpanoon sovelletaan siinä jäsenvaltiossa tai kolmannessa maassa voimassa olevia menettelysääntöjä, jonka alueella sakon tai uhkasakon täytäntöönpano tapahtuu.
4. Sakot ja uhkasakot kohdennetaan Euroopan unionin yleiseen talousarvioon.

3 jakso

Menettelyt ja muutoksenhaku

37 artikla

Menettelysäännöt valvontatoimenpiteiden toteuttamiseksi ja sakkojen määräämiseksi

1. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee vakavia viitteitä tämän asetuksen mahdollisesta rikkomisesta, arvopaperimarkkinaviranomainen nimeää organisaationsa sisältä riippumattoman tutkivan virkamiehen tutkimaan asiaa. Nimetty virkamies ei saa olla tai ole saanut olla suoraan tai välillisesti osallisena niiden ESG-luokitusten valvonnassa, joihin rikkominen liittyy, ja hänen on tehtäviään suorittaessaan oltava arvopaperimarkkinaviranomaisen hallintoneuvostosta riippumaton.
2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettu tutkiva virkamies tutkii väitetyt rikkomiset, ottaa huomioon tutkimuksen kohteena olevien henkilöiden esittämät huomiot ja esittää havainnoistaan täydellisen asiakirja-aineiston arvopaperimarkkinaviranomaisen hallintoneuvostolle.
3. Tutkivalla virkamiehellä on valtuus pyytää tietoja 30 artiklan mukaisesti sekä valtuus suorittaa tutkimuksia ja paikalla tehtäviä tarkastuksia 31 ja 32 artiklan mukaisesti.
4. Tutkivalla virkamiehellä on tehtäviä hoitaessaan oikeus tutustua kaikkiin arvopaperimarkkinaviranomaisen valvontatoimiensa yhteydessä keräämiin asiakirjoihin ja tietoihin.
5. Tämän artiklan nojalla suoritettavien tutkimusten aikana on kaikilta osin kunnioitettava tutkimuksen kohteena olevien henkilöiden puolustautumisoikeuksia.
6. Toimittaessaan havaintonsa sisältävän asiakirja-aineiston arvopaperimarkkinaviranomaisen hallintoneuvostolle tutkiva virkamies ilmoittaa tästä tutkimuksen kohteena oleville henkilöille.
7. Tutkivan virkamiehen havainnot sisältävän asiakirja-aineiston perusteella ja kuultuaan 38 artiklan mukaisesti asianomaisia henkilöitä, jos nämä ovat sitä pyytäneet, arvopaperimarkkinaviranomaisen hallintoneuvosto arvioi, onko yksi tai useampi tutkimuksen kohteena oleva henkilö syyllistynyt kyseiseen rikkomiseen, ja jos se

luonnollisten henkilöiden suojelusta unionin toimielinten, elinten ja laitosten suorittamassa henkilötietojen käsittelyssä ja näiden tietojen vapaasta liikkuvuudesta sekä asetuksen (EY) N:o 45/2001 ja päätöksen N:o 1247/2002/EY kumoamisesta (EUVL L 295, 21.11.2018, s. 39).

toteaa, että tällaiseen rikkomiseen on syyllistytty, se toteuttaa valvontatoimenpiteen 33 artiklan mukaisesti ja määrää sakon 34 artiklan mukaisesti.

8. Tutkiva virkamies ei osallistu asian käsittelyyn arvopaperimarkkinaviranomaisen hallintoneuvostossa eikä puutu muullakaan tavalla arvopaperimarkkinaviranomaisen hallintoneuvoston päätöksentekoprosessiin.
9. Komissio täydentää tätä asetusta antamalla menettelysääntöjä sakkojen tai uhkasakkojen määräämistä koskevien arvopaperimarkkinaviranomaisen valtuuksien käytöstä, mukaan lukien puolustautumisoikeuksia koskevat säännökset, ajalliset säännökset ja sakkojen tai uhkasakkojen perimistä koskevat säännökset, sekä antamalla yksityiskohtaiset säännöt seuraamusten määräämiseen ja täytäntöönpanoon sovellettavista vanhentumisajoista.

Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut säännöt annetaan delegoiduilla säädöksillä 45 artiklan mukaisesti.

10. Arvopaperimarkkinaviranomainen antaa asian asianomaisten kansallisten viranomaisten käsiteltäväksi syytetoimia varten, jos se tämän asetuksen mukaisia tehtäviä hoitaessaan havaitsee vakavia viitteitä sellaisten tosiseikkojen mahdollisesta olemassaolosta, jotka saattavat täyttää rikoksen tunnusmerkistön. Arvopaperimarkkinaviranomainen pidättäytyy määräämästä sakkoja tai uhkasakkoja tapauksissa, joissa aiempi samanlaisen tosiseikan tai olennaisilta osiltaan samanlaisten tosiseikkojen perusteella annettu vapauttava tai langettava päätös on tullut lainvoimaiseksi kansallisen lainsäädännön mukaisen rikosoikeudellisen menettelyn seurauksena.

38 artikla

Tutkimuksen kohteena olevien henkilöiden kuuleminen

1. Ennen kuin arvopaperimarkkinaviranomainen tekee 33, 34 ja 35 artiklan nojalla päätöksen, se antaa menettelyn kohteena oleville henkilöille tilaisuuden esittää huomautuksensa sen toteamista seikoista. Arvopaperimarkkinaviranomainen perustaa päätöksensä ainoastaan niihin todettuihin seikkoihin, joista menettelyn kohteena olevat henkilöt ovat voineet esittää huomautuksensa.

Ensimmäistä alakohtaa ei sovelleta, jos tarvitaan 33 artiklan nojalla kiireellisiä toimia estämään merkittävän ja välittömän vahingon aiheutuminen rahoitusjärjestelmälle.

Tällaisessa tapauksessa arvopaperimarkkinaviranomainen voi tehdä välipäätöksen, ja se antaa asianomaisille henkilöille tilaisuuden tulla kuulluksi mahdollisimman pian sen jälkeen, kun se on tehnyt päätöksensä.

2. Tutkimuksissa on kaikilta osin kunnioitettava menettelyn kohteena olevien henkilöiden puolustautumisoikeuksia. Näillä henkilöillä on oikeus tutustua arvopaperimarkkinaviranomaisen asiakirja-aineistoon, jollei muiden henkilöiden liikesalaisuuksien suojelemiseen liittyvistä oikeutetuista eduista muuta johdu. Oikeus tutustua asiakirja-aineistoon ei ulotu luottamuksellisiin tietoihin eikä arvopaperimarkkinaviranomaisen sisäisiin valmisteleiviin asiakirjoihin.

39 artikla

Muutoksenhaku unionin tuomioistuimessa

Unionin tuomioistuimella on täysi harkintavalta tutkiessaan valitukset päätöksistä, joilla arvopaperimarkkinaviranomainen on määrännyt sakon tai uhkasakon. Se voi kumota sakon tai uhkasakon tai alentaa tai korottaa sitä.

4 jakso

Maksut ja tehtävien siirtäminen

40 artikla

Valvontamaksut

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen veloittaa ESG-luokitusten tarjoajilta **oikeasuhteiset** maksut tämän asetuksen mukaisesti ja 2 kohdan nojalla annettujen delegoitujen säädösten mukaisesti. **Maksut perustuvat määrään, joka tarvitaan kattamaan** arvopaperimarkkinaviranomaiselle ESG-luokitusten tarjoajien valvonnasta aiheutuvat välttämättömät menot sekä **korvaamaan** mahdolliset kustannukset, joita toimivaltaisille viranomaisille voi aiheutua tämän asetuksen mukaisten tehtävien hoitamisesta ja erityisesti 41 artiklan mukaisesta tehtävien siirtämisestä, **ja niillä on täysin katettava kyseinen määrä.**
2. Yksilöllisen maksun määrän on oltava oikeassa suhteessa asianomaisen ESG-luokitusten tarjoajan vuotuisen nettoliikevaihtoon.
Komissio antaa viimeistään ... päivänä ...kuuta ... **[12 kuukauden kuluttua tämän asetuksen voimaantulopäivästä]** 45 artiklan mukaisesti delegoituja säädöksiä, joilla täydennetään tätä asetusta määrittämällä maksujen tyyppi, maksujen kohteet, maksujen määrä **ja niiden perustelut**, maksutapa ja tarvittaessa tapa, jolla arvopaperimarkkinaviranomainen korvaa toimivaltaisille viranomaisille kustannukset, joita niille on voinut aiheutua tämän asetuksen mukaisten tehtävien hoitamisesta, erityisesti 41 artiklassa tarkoitetusta tehtävien siirtämisestä.

5 LUKU

Arvopaperimarkkinaviranomaisen ja kansallisten toimivaltaisten viranomaisten välinen yhteistyö

41 artikla

Arvopaperimarkkinaviranomaisen suorittama tehtävien siirtäminen toimivaltaisille viranomaisille

1. Jos valvontatehtävän asianmukainen suorittaminen sitä edellyttää, arvopaperimarkkinaviranomainen voi siirtää määrättyjä valvontatehtäviä jäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle asetuksen (EU) N:o 1095/2010 16 artiklan nojalla antamiensa ohjeiden mukaisesti. Kyseisiin määrättyihin valvontatehtäviin voi erityisesti kuulua valtuus esittää 30 artiklan mukaisia tietopyyntöjä sekä suorittaa 31 artiklan ja 32 artiklan mukaisia tutkimuksia ja paikalla tehtäviä tarkastuksia.

2. Ennen kuin arvopaperimarkkinaviranomainen siirtää tehtävän 1 kohdan nojalla, se kuulee asianomaista toimivaltaista viranomaista seuraavista seikoista:
 - a) siirrettävän tehtävän laajuus;
 - b) tehtävän suorittamisen aikataulu;
 - c) tarvittavat tiedot, jotka arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa ja jotka toimitetaan arvopaperimarkkinaviranomaiselle.
3. Arvopaperimarkkinaviranomainen korvaa siirrettyjen tehtävien hoitamisesta toimivaltaiselle viranomaiselle aiheutuneet kustannukset 45 artiklan nojalla annetun delegoidun säädöksen mukaisesti.
4. Arvopaperimarkkinaviranomainen tarkastelee 1 kohdan nojalla tehtyä tehtävien siirtämistä uudelleen asianmukaisin väliajoin. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi milloin tahansa peruuttaa tehtävien siirtämisen.
5. Tehtävien siirtäminen ei vaikuta arvopaperimarkkinaviranomaisen vastuuseen eikä rajoita arvopaperimarkkinaviranomaisen mahdollisuuksia harjoittaa ja valvoa siirrettyä toimintaa. Arvopaperimarkkinaviranomainen ei saa siirtää valvontatehtäviä, mukaan lukien toimilupapäätökset, lopulliset arvioinnit ja rikkomisia koskevat seurantapäätökset.

42 artikla

Tietojenvaihto

Arvopaperimarkkinaviranomainen ja toimivaltaiset viranomaiset antavat ilman aiheetonta viivytystä toisilleen tiedot, jotka ovat tarpeen niiden tämän asetuksen mukaisten tehtävien ***tai kunkin valvontavastuun ja toimeksiannon*** hoitamiseksi.

43 artikla

Toimivaltaisten viranomaisten ilmoitukset ja keskeyttämisspyynnöt

1. Jäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen, joka toteaa, että sen tai toisen jäsenvaltion alueella toteutetaan tai on toteutettu tätä asetusta rikkovia tekoja, on ilmoitettava asiasta arvopaperimarkkinaviranomaiselle. Jos toimivaltainen viranomainen katsoo tämän aiheelliseksi tutkintatarkoituksia varten, se voi ehdottaa arvopaperimarkkinaviranomaiselle, että tämä arvioisi tarvetta käyttää 30 artiklan mukaisia valtuuksia kyseisiin toimiin osallistuvan ESG-luokitusten tarjoajan suhteen.
2. Arvopaperimarkkinaviranomainen toteuttaa aiheelliset toimenpiteet. Arvopaperimarkkinaviranomainen antaa ilmoituksen tehneelle toimivaltaiselle viranomaiselle tiedon näiden toimenpiteiden lopputuloksesta ja mahdollisuuksien mukaan myös merkittävistä välivaiheista.
3. Ilmoituksen tehnyt jäsenvaltion toimivaltainen viranomainen, joka katsoo, että 13 artiklassa tarkoitettuun rekisteriin merkitty ESG-luokitusten tarjoaja, jonka ESG-luokituksia käytetään kyseisen jäsenvaltion alueella, on rikkonut tätä asetusta tavalla, joka vaikuttaa merkittävästi sijoittajansuojaan tai rahoitusjärjestelmän vakauteen kyseisessä jäsenvaltiossa, voi pyytää arvopaperimarkkinaviranomaista keskeyttämään kyseisen ESG-luokitusten tarjoajan ESG-luokitusten antamisen. Ilmoituksen tehneen

toimivaltaisen viranomaisen on esitettävä arvopaperimarkkinaviranomaiselle kaikki pyyntönsä perustelut.

4. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen katsoo, että 3 kohdassa tarkoitettu pyyntö ei ole perusteltu, se ilmoittaa asiasta kirjallisesti ilmoituksen tehneelle toimivaltaiselle viranomaiselle ja perustelee lausuntonsa. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen katsoo, että pyyntö on aiheellinen, se toteuttaa aiheelliset toimenpiteet asian ratkaisemiseksi.

44 artikla

Salassapitovelvollisuus

1. Salassapitovelvollisuutta sovelletaan arvopaperimarkkinaviranomaiseen, toimivaltaisiin viranomaisiin sekä kaikkiin henkilöihin, jotka työskentelevät tai ovat työskennelleet arvopaperimarkkinaviranomaisen, toimivaltaisten viranomaisten tai sellaisten henkilöiden palveluksessa, joille arvopaperimarkkinaviranomainen on siirtänyt tehtäviä, mukaan lukien tarkastajat ja asiantuntijat, joiden kanssa arvopaperimarkkinaviranomainen on tehnyt sopimuksen.
2. Kaikkia arvopaperimarkkinaviranomaisen, toimivaltaisten viranomaisten, Euroopan pankkiviranomaisen, Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomaisen ja Euroopan järjestelmäriskikomitean välillä tämän asetuksen nojalla vaihdettuja tietoja on pidettävä luottamuksellisina, paitsi jos:
 - a) arvopaperimarkkinaviranomainen tai toimivaltainen viranomainen tai muu asianomainen viranomainen tai elin ilmoittaa tietoja toimittaessaan, että kyseiset tiedot saa julkistaa;
 - b) tietojen julkistaminen on tarpeen oikeudenkäyntiä varten;
 - c) julkistettuja tietoja käytetään tiivistelmässä tai koosteessa, josta yksittäisiä rahoitusmarkkinoiden toimijoita ei voida tunnistaa.

IV OSASTO

DELEGOIDUT SÄÄDÖKSET JA TÄYTÄNTÖÖNPANOSÄÄDÖKSET

45 artikla

Säädösvallan siirron käyttäminen ja peruuttaminen sekä delegoitujen säädösten vastustaminen

1. Komissiolle siirrettyä valtaa antaa delegoituja säädöksiä koskevat tässä artiklassa säädetyt edellytykset.
2. Siirretään komissiolle ... päivästä ...kuuta ... [*tämän asetuksen voimaantulopäivä*] *viiden vuoden* ajaksi *9 artiklan 3 kohdassa, 37 artiklan 9 kohdassa ja 40 artiklan 2 kohdassa* tarkoitettu valta antaa delegoituja säädöksiä. *Komissio laatii siirrettyä säädösvaltaa koskevan kertomuksen viimeistään yhdeksän kuukautta ennen tämän kauden päättymistä. Säädösvallan siirtoa jatketaan ilman eri toimenpiteitä samanpituisiksi kausiksi, jollei Euroopan parlamentti tai neuvosto vastusta tällaista jatkamista viimeistään kolme kuukautta ennen kunkin kauden päättymistä.*

3. Euroopan parlamentti tai neuvosto voi milloin tahansa peruuttaa **9 artiklan 3 kohdassa, 37 artiklan 9 kohdassa ja 40 artiklan 2 kohdassa** tarkoitetun säädösvallan siirron. Peruuttamispäätöksellä lopetetaan tuossa päätöksessä mainittu säädösvallan siirto. Peruuttaminen tulee voimaan sitä päivää seuraavana päivänä, jona sitä koskeva päätös julkaistaan *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*, tai jonakin myöhempänä, kyseisessä päätöksessä mainittuna päivänä. Peruuttamispäätös ei vaikuta jo voimassa olevien delegoitujen säädösten pätevyYTEEN.
4. Ennen kuin komissio hyväksyy delegoidun säädöksen, se kuulee kunkin jäsenvaltion nimeämiä asiantuntijoita paremmasta lainsäädännöstä 13 päivänä huhtikuuta 2016 tehdyssä toimielinten välisessä sopimuksessa vahvistettujen periaatteiden mukaisesti.
5. Heti kun komissio on antanut delegoidun säädöksen, komissio antaa sen tiedoksi yhtäaikaaisesti Euroopan parlamentille ja neuvostolle.
6. Edellä olevan **9 artiklan 3 kohdan, 37 artiklan 9 kohdan ja 40 artiklan 2 kohdan** nojalla annettu delegoitu säädös tulee voimaan ainoastaan, jos Euroopan parlamentti tai neuvosto ei ole **kolmen** kuukauden kuluessa siitä, kun asianomainen säädös on annettu tiedoksi Euroopan parlamentille ja neuvostolle, ilmaissut vastustavansa sitä tai jos sekä Euroopan parlamentti että neuvosto ovat ennen mainitun määräajan päättymistä ilmoittaneet komissiolle, että ne eivät vastusta säädöstä. Euroopan parlamentin tai neuvoston aloitteesta tätä määräaikaa jatketaan [**kolmella** kuukaudella].
7. Jos Euroopan parlamentti tai neuvosto ei ole 6 kohdassa tarkoitetun määräajan päättyessä vastustanut delegoitua säädöstä, se julkaistaan *Euroopan unionin virallisessa lehdessä* ja tulee voimaan siinä mainittuna päivänä. Delegoitu säädös voidaan julkaista *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*, ja se voi tulla voimaan ennen mainitun määräajan päättymistä, jos sekä Euroopan parlamentti että neuvosto ovat ilmoittaneet komissiolle, etteivät ne aio vastustaa säädöstä.
8. Jos joko Euroopan parlamentti tai neuvosto vastustaa delegoitua säädöstä 1 kohdassa tarkoitetun määräajan kuluessa, se ei tule voimaan. Säädöstä vastustava toimielin esittää Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 296 artiklan mukaisesti syyt, miksi se vastustaa delegoitua säädöstä.

■ 47 artikla

Komiteamenettely

1. Komissiota avustaa komission päätöksellä 2001/528/EY⁴⁵ perustettu Euroopan arvopaperikomitea. Tämä komitea on Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksessa (EU) N:o 182/2011⁴⁶ tarkoitettu komitea.
2. Kun viitataan tähän kohtaan, sovelletaan asetuksen (EU) N:o 182/2011 5 artiklaa.

⁴⁵ Komission päätös, tehty 6 päivänä kesäkuuta 2001, Euroopan arvopaperikomitean perustamisesta (EYVL L 191, 13.7.2001, s. 45).

⁴⁶ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 182/2011, annettu 16 päivänä helmikuuta 2011, yleisistä säännöistä ja periaatteista, joiden mukaisesti jäsenvaltiot valvovat komission täytäntöönpanovallan käyttöä (EUVL L 55, 28.2.2011, s. 13).

V OSASTO
SIIRTYMÄ- JA LOPPUSÄÄNNÖKSET

48 artikla

Siirtymäsäännökset

1. ESG-luokitusten tarjoajien, jotka tarjosivat palvelujaan tämän asetuksen voimaantulopäivänä, on ilmoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle kolmen kuukauden kuluessa, jos ne haluavat jatkaa palvelujensa tarjoamista, ja haettava toimilupaa 5 artiklan mukaisesti. Tällöin niiden on haettava toimilupaa kuuden kuukauden kuluessa tämän asetuksen soveltamispäivästä.
 - 1 a. ***Kun ESG-luokitusten tarjoaja on antanut ilmoituksen arvopaperimarkkinaviranomaiselle 1 kohdan mukaisesti, se rekisteröidään 13 artiklassa tarkoitettuun rekisteriin tilapäisesti toimiluvan saaneena ja sillä on lupa jatkaa palvelujen tarjoamista unionissa, kunnes sen hakemus on hyväksytty tai evätty.***
2. Poiketen siitä, mitä ensimmäisessä kohdassa säädetään, direktiivin 2013/34/EU 3 artiklan mukaisesti pieniksi ja keskisuuriksi yrityksiksi luokiteltujen ESG-luokitusten tarjoajien on haettava toimilupaa 24 kuukauden kuluessa tämän asetuksen soveltamispäivästä.
3. ESG-luokitusten tarjoajien, jotka on luokiteltu direktiivin 2013/34/EU 3 artiklan mukaisiksi pieniksi ja keskisuuriksi yrityksiksi ja jotka tulevat markkinoille ... päivän ...kuuta ... [*lisätään soveltamispäivä*] jälkeen, on ilmoitettava asiasta arvopaperimarkkinaviranomaiselle ennen palvelujen tarjoamisen aloittamista ja haettava toimilupaa 12 kuukauden kuluessa kyseisestä ilmoituksesta.

49 artikla

Uudelleentarkastelu

1. Komissio arvioi tämän asetuksen soveltamista viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [*viiden vuoden kuluttua tämän asetuksen voimaantulosta*].
2. Komissio esittää Euroopan parlamentille ja neuvostolle kertomuksen arvioinnin tärkeimmistä tuloksista. Arviointia tehdessään komissio ottaa huomioon markkinoiden kehityksen ja käytettävissään olevan asiaankuuluvan näytön.
3. Jos komissio katsoo sen aiheelliseksi, kertomukseen liitetään lainsäädäntöehdotus tämän asetuksen asiaankuuluvien säännösten muuttamiseksi.
 - 3 a. ***Komissio julkaisee tiiviissä yhteistyössä arvopaperimarkkinaviranomaisen kanssa viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [kolmen vuoden kuluttua tämän asetuksen voimaantulopäivästä] kertomuksen, jossa tarkastellaan sitä, onko tämän asetuksen soveltamisala riittävä varmistamaan luottamuksen markkinoihin ja saavuttamaan asetuksen tavoitteet, sekä tarvetta ulottaa soveltamisala koskemaan ESG-tietojen tarjoajia. Kertomukseen voidaan tarvittaessa liittää lainsäädäntöehdotus.***
 - 3 b. ***Komissio julkaisee viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [kolmen vuoden kuluttua tämän asetuksen voimaantulopäivästä] kertomuksen, jossa käsitellään ESG-luokitusmarkkinoiden toimintaa ja muun muassa seuraavia seikkoja:***

- a) *ovatko asetuksen yleiset periaatteet, mukaan lukien 26 artiklassa tarkoitettu puuttumattomuusperiaate, riittävästi edistäneet ESG-luokitusten laadun ja luotettavuuden parantamista ja vähentäneet harhaanjohtavien ESG-luokitusten käyttöä;*
- b) *onko 16 a artiklan mukainen velvoite harkita markkinaosuudeltaan pienemmän ESG-luokitusten tarjoajan nimeämistä riittävä rajoittamaan keskittymistä ESG-luokitusmarkkinoilla; ja*
- c) *ovatko ESG-luokitusten tarjoajien käyttämät menetelmät unionin tavoitteiden ja kuhunkin tekijään liittyvien kansainvälisten standardien mukaisia sekä onko tässä asetuksessa tarpeen säätää ESG-luokitusten sisältöä ja luokitusmenetelmiä koskevista vähimmäisvaatimuksista.*

Kertomukseen voidaan tarvittaessa liittää lainsäädäntöehdotus.

- 3 c. *Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa Euroopan parlamentille, neuvostolle ja komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [kolmen vuoden kuluttua tämän asetuksen voimaantulopäivästä] kertomuksen 9, 10 ja 11 artiklan vaatimusten asianmukaisuudesta, jotta kolmansien maiden ESG-luokitusten tarjoajat voivat tarjota ESG-luokituksia unionissa. Komissio ottaa kertomuksen tulokset huomioon ja antaa tarvittaessa lainsäädäntöehdotuksen.*

50 artikla

Voimaantulo ja soveltaminen

Tämä asetus tulee voimaan kahdentenakymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

Sitä sovelletaan ... päivästä ...kuuta ... [*yhdeksän* kuukauden kuluttua tämän asetuksen voimaantulosta].

Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan kaikissa jäsenvaltioissa.

Tehty Brysselissä ...

Euroopan parlamentin puolesta

Puhemies

Neuvoston puolesta

Puheenjohtaja

LIITE I
Toimilupahakemuksessa annettavat tiedot

Toimilupahakemuksen on sisällettävä kaikki seuraavat tiedot:

- a) hakijan täydellinen nimi, unionissa sijaitsevan sääntömääräisen kotipaikan osoite, hakijan verkkosivusto ja hakijan oikeushenkilötunnus (LEI), jos kyseinen tunnus on saatavilla;
- b) yhteyshenkilön nimi ja yhteystiedot;
- c) hakijan oikeudellinen muoto;
- d) hakijan omistusrakenne *ryhmän tasolla*;
- d a) niiden omistusrakenteeseen kuuluvien yhteisöjen nimet, jotka tarjoaisivat ESG-luokitustoimintoja tai 15 artiklan 1 kohdassa lueteltuja muita palveluja, jotka aiheuttavat eturistiriitojen riskejä hakijan tarjoamassa ESG-luokitustoiminnassa;*
- e) hakijan ylimmän johdon jäsenten henkilöllisyys ja heidän pätevyytensä, kokemuksensa ja koulutuksensa;
- f) analyytikkojen, työntekijöiden ja muiden arviointitoimintaan *ESG-luokitusten antamiseksi* suoraan osallistuvien henkilöiden lukumäärä ja heillä olevan hakijalle työskentelyn aikana hankitun ja muun kokemuksen ja koulutuksen taso;
- f a) niiden yhteisöjen, rahoitustuotteiden ja rahoitusvälineiden lukumäärä, joille hakija antaisi ESG-luokituksia;*
- g) *yksityiskohtainen* kuvaus hakijan ESG-luokitusten antamisesta ja uudelleenarvioinnissa käytetyistä menettelyistä ja menetelmistä; *jos ESG-luokitusten tarjoajat päättävät käyttää asetuksen (EU) 2019/2088 nojalla julkistettuja yhteisiä tietopisteitä, mukaan lukien pääasialliset haitalliset vaikutukset asetuksen (EU) 2019/2088 X artiklan nojalla annetun delegoidun säädöksen mukaisesti tai direktiivin (EU) 2022/2464 mukaisesti, mukaan lukien direktiivin 2013/34/EU nojalla annetut delegoidut säädökset, niiden on liitettävä mukaan havaintoesitys siitä, miten kyseisiä yhteisiä tietopisteitä käytetään;*
- g a) jos ESG-luokitusten tarjoajat käyttävät menetelmiä, joiden katsotaan perustuvan tieteelliseen näyttöön, tiedot siitä, miten ne käyttävät tällaista tieteellistä näyttöä, sekä siitä, ovatko ne Pariisin sopimuksen mukaisia ja miten ne ovat sen mukaisia;*
- g b) kuvaus tietoprosesseista tietolähteineen ja, jos niitä ei ole saatavilla, arvio syötetyistä tiedoista, tietojen päivitystiheys ja tietojen laadun valvonta;*
- h) toimintaperiaatteet tai menettelyt, joita hakija käyttää asetuksen 14 artiklassa tarkoitettujen mahdollisten eturistiriitojen tunnistamiseksi ja hallitsemiseksi ja niistä ilmoittamiseksi;
- i) tapauksen mukaan asiakirjat ja tiedot, jotka liittyvät tämän asetuksen soveltamisalaan kuuluvien toimintojen mahdollisiin tämänhetkisiin tai suunniteltuihin ulkoistamisjärjestelyihin;
- j) tapauksen mukaan tiedot hakijan harjoittamista muista toiminnoista tai toiminnoista, joita hakija aikoo harjoittaa;
- j a) tapauksen mukaan luettelo ESG-luokituksista, jotka hakija todennäköisesti hyväksyy;*

j b) tapauksen mukaan kirjatut tiedot aiemmasta ESG-luokitustoiminnasta.

LIITE II
Organisaatiota koskevat vaatimukset

1. Tietojen kirjaaminen

ESG-luokitusten tarjoajien on pidettävä kirjaa kaikista seuraavista:

- a) kunkin **█** ESG-luokituksen osalta *tapauksen mukaan*:
 - 1) ESG-luokituksen määrittämiseen osallistuvien luokitusanalyytikoiden henkilöllisyys, ESG-luokituksen hyväksyneiden henkilöiden henkilöllisyys, tieto siitä, onko ESG-luokitus annettu pyynnöstä vai pyytämättä, sekä päivä, jolloin ESG-luokitustoimet on toteutettu;
 - 2) *niiden henkilöiden henkilöllisyys, jotka vastaavat sääntöperusteisen menetelmän laatimisesta, ja luokitusmenetelmän hyväksyneiden henkilöiden henkilöllisyys*;
- █**c) tilitiedot maksuista, jotka on saatu luokitellulta yhteisöltä, siihen liittyvältä kolmannelta osapuolelta tai joltakin luokitusten käyttäjältä;
- d) kunkin ESG-luokitusta tilaavan tahon tilitiedot;
- e) tiedot vakiintuneista menettelyistä ja luokitusmenetelmistä, joita ESG-luokitusten tarjoaja käyttää ESG-luokitusten määrittämisessä;
- f) sisäiset arkistot ja ulkoinen viestintä sekä tiedostot, mukaan lukien ei-julkiset tiedot ja työasiakirjat, joita käytetään kaikkien ESG-luokituspäätösten perustana;
- g) tiedot menettelyistä ja toimenpiteistä, joita ESG-luokitusten tarjoaja toteuttaa tämän asetuksen noudattamiseksi;
- h) ESG-luokituksen määrittämisessä käytetty menetelmä;
- i) muutokset vakiomenettelyissä ja -menetelmissä tai poikkeamat niistä;
- j) kaikki asiakirjat, jotka liittyvät valitukseen, mukaan lukien valituksen tekijän luovuttamat asiakirjat.

2. Ulkoistaminen

Jos ESG-luokitusten tarjoajat ulkoistavat palveluntarjoajalle ESG-luokitusten antamiseen liittyviä tehtäviä tai mitä tahansa merkityksellisiä palveluja tai toimintoja, ESG-luokitusten tarjoajan on varmistettava, että seuraavat edellytykset täyttyvät:

- a) palveluntarjoajalla on tarvittavat taidot ja voimavarat sekä lain mukaan edellytettävät luvat harjoittaa ulkoistettuja tehtäviä, palveluja tai toimintoja luotettavasti ja ammattitaitoisesti;
- b) ESG-luokitusten tarjoaja toteuttaa asianmukaiset toimet, jos käy ilmi, että palveluntarjoaja ei ehkä hoida ulkoistettuja tehtäviä tehokkaasti ja sovellettavan lainsäädännön ja sääntelyvaatimusten mukaisesti;
- c) ESG-luokitusten tarjoaja säilyttää tarvittavan asiantuntemuksen ulkoistettujen tehtävien tehokasta valvontaa varten ja ulkoistamiseen liittyvien riskien hallitsemiseksi;

- d) palveluntarjoaja ilmoittaa ESG-luokitusten tarjoajalle kaikista tapahtumista, joilla voi olla olennainen vaikutus sen valmiuteen hoitaa ulkoistettuja tehtäviä tehokkaasti ja sovellettavan lainsäädännön ja sääntelyvaatimusten mukaisesti;
- e) ESG-luokitusten tarjoaja voi irtisanoa ulkoistamisjärjestelyt tarvittaessa;
- f) ESG-luokitusten tarjoaja toteuttaa kohtuulliset toimenpiteet, valmiussuunnitelmat mukaan lukien, välttääkseen tarpeettomat operatiiviset riskit, jotka liittyvät palveluntarjoajan osallistumiseen ESG-luokituksen määrittämisprosessiin.

LIITE III
Julkistamisvaatimukset

1. Yleisölle julkistamista koskevat vähimmäisvaatimukset

ESG-luokitusten tarjoajien on asetuksen 21 artiklan mukaisesti julkistettava verkkosivustoillaan ja eurooppalaisen keskitetyn yhteyspisteen (ESAP) kautta vähintään seuraavat tiedot:

- a) korkeatasoinen yleiskatsaus käytetyistä luokitusmenetelmistä (ja niiden muutoksista), ***jossa mainitaan, 1) onko analyysi takautuva vai ennakoiva ja minkä aikahorisontin se kattaa; ja***
 - 2) ***tarkastellaanko analyysissä luokitellulle yhteisölle mahdollisesti aiheutuvaa olennaista rahoitusriskiä vai luokitellun yhteisön mahdollista olennaista vaikutusta ympäristöön ja yhteiskuntaan yleensä vai molempia ja mikä on näiden kahden tekijän painotus;***
- a a) ***käytetty toimialaluokitus ja miksi tällainen luokitus on merkityksellinen;***
- b) ***tietolähteet, mukaan lukien se, onko tiedot saatu direktiivin (EU) 2013/34 ja asetuksen (EU) 2019/2088 nojalla julkistetuista tiedoista ja ovatko lähteet julkisia vai eivät, sekä korkeatasoinen yleiskatsaus tietoprosesseista tietolähteineen, mukaan lukien se, onko tiedot saatu direktiivissä (EU) 2022/2464 edellytetyistä kestävyys selvityksistä, ja jos näitä ei ole saatavilla, arvio syötetyistä tiedoista ja tietojen päivitystiheys;***
- c) tiedot siitä, perustuvatko menetelmät tieteelliseen näyttöön ja miten ne perustuvat tällaiseen näyttöön;
- d) ***jos ESG-luokituksessa arvioidaan vain rahoitusriskin olennaisuutta, selkeä varoitus menetelmän ja niiden johtopäätösten rajoituksista, joita kyseisen luokituksen perusteella voidaan tehdä;***
- e) luokituksen laajuus, eli ***kattaako se tietyn tekijän (E, S tai G) vai tiettyjä kysymyksiä (kuten siirtymäriskejä);***
- f) jos kyseessä on ESG-kokonaisluokitus, kolmen yleisen ESG-tekijän painotus luokittain (esimerkiksi 33 % ympäristö, 33 % yhteiskunta ja 33 % hallintotapa) ja selitys painotusmenetelmästä, mukaan lukien yksittäisten E-, S- ja G-tekijöiden painoarvo;
- g) E-, S- tai G-tekijöiden sisällä erittely ESG-luokituksen/pisteytyksen kattamista aiheista ja siitä, vastaavatko ne direktiivin 2013/34/EU 29 b artiklan nojalla laadittujen kestävyysraportointistandardien aiheita;
- h) tieto siitä, onko luokitus ilmaistu absoluuttisina vai suhteellisina arvoina, ja jos ESG-luokitus on ilmaistu suhteellisena arvona, ***selkeä varoitus menetelmän ja niiden johtopäätösten rajoituksista, joita kyseisen luokituksen perusteella voidaan tehdä;***
- i) tapauksen mukaan viittaus tekoälyn käyttöön tiedonkeruussa tai luokitus-/pisteytysprosessissa, ***mukaan lukien tiedot kyseisten välineiden senhetkisistä rajoituksista tai riskeistä;***

- j) asiakkailta perittävien palkkioiden määrittämisperusteita koskevat yleiset tiedot, joissa eritellään huomioon otetut osatekijät, kuten data-analyttikoiden osallistuminen, tietotekniset laitteet ja tietojen ostaminen;
- k) ESG-luokitusten laatimisessa *käytettävät tietolähteet ja niihin liittyvät mahdolliset rajoitukset*;
- k a) mahdollisesti ilmenevien eturistiriitojen luonteen perusteella riittävän yksityiskohtaiset tiedot eturistiriitojen yleisestä luonteesta tai lähteistä sekä näiden riskien vähentämiseksi toteutetuista toimista*;
- k b) jos ESG-luokitusten tarjoaja päättää sisällyttää ESG-luokitukseensa keskeiset suorituskykyindikaattorit, jotka kattavat E-tekijän, tieto siitä, otetaanko luokituksessa huomioon yrityksen liiketoimintamallin ja -strategian yhdenmukaisuus niiden tavoitteiden kanssa, jotka koskevat kestävään talouteen siirtymistä ja ilmaston lämpenemisen rajoittamista Pariisin sopimuksen mukaisesti*;
- k c) jos ESG-luokitusten tarjoaja päättää kattaa ESG-luokituksessaan S-tekijän, tieto siitä, otetaanko luokituksessa huomioon se, noudattaako luokiteltu yhteisö järjestäytymisoikeutta ja kollektiivista neuvotteluoikeutta koskevia Kansainvälisen työjärjestön keskeisiä yleissopimuksia*;
- k d) jos ESG-luokitusten tarjoaja päättää kattaa ESG-luokituksessaan G-tekijän, harkitseeko luokiteltu yhteisö yhdenmukaistamista veropetoksia ja veronkiertoa koskevien kansainvälisten normien kanssa*;
- k e) ESG-luokitusten tarjoajien käytettävissä olevien tietojen mahdolliset rajoitukset.*

2. ESG-luokitusten käyttäjille ja direktiivin 2013/34/EU soveltamisalaan kuuluville luokitelluille yrityksille annettavat lisätiedot

Asetuksen 22 artiklassa tarkoitettujen seikkojen lisäksi ESG-luokitusten tarjoajien *ja tapauksen mukaan ESG-luokitusten tilaajien* on asetettava eurooppalaisten säänneltyjen rahoitusalan yritysten ja direktiivin 2013/34/EU soveltamisalaan kuuluvien yritysten, jos ne ovat tällaisen luokituksen alaisia, saataville seuraavat tiedot:

- a) yksityiskohtaisempi katsaus käytetyistä luokitusmenetelmistä (ja niiden muutoksista), jossa mainitaan
 - 1) tarvittaessa luokitusten perustana oleva tieteellinen näyttö ja oletukset;
 - 2) onko analyysi takautuva vai ennakoiva *ja minkä aikahorisontin se kattaa*;
 - 2 a) *tarkastellaanko analyysissä luokitellulle yhteisölle mahdollisesti aiheutuvaa olennaista rahoitusriskiä vai luokitellun yhteisön mahdollista olennaista vaikutusta ympäristöön ja yhteiskuntaan yleensä vai molempia*;
 - 2 b) *luokitellun yrityksen tapauksessa käytetty toimialaluokitus ja miksi tällainen luokitus on merkityksellinen*;

- 4) asiaankuuluvat keskeiset suorituskykyindikaattorit kunkin E-, S- ja G-tekijän osalta ja painotusmenetelmä;
 - 4 a) *jos kyseessä on ESG-kokonaisuusluokitus, arvioinnin tulos kunkin ESG-tekijäluokan osalta siten, että jokainen arviointitulos perustuu samaan asteikkoon, jotta varmistetaan E-, S- ja G-luokkien vertailukelpoisuus;*
 - 5) menetelmien mahdolliset puutteet;
 - 6) menetelmien tarkistamista koskevat periaatteet;
 - 6 a) *mahdolliset muutokset luokitusmenetelmiin, malleihin, keskeisiin luokitusoletuksiin tai tietolähteisiin (arviot mukaan lukien), näiden muutosten syyt ja niiden vaikutukset luokituksiin;*
 - 7) tarkistuksen viimeinen päivämäärä;
 - 7 a) *arviointia varten käytettyjen tietojen ajoitus;*
 - 7 b) *mahdolliset virheet sen ESG-luokitusmenetelmissä tai niiden soveltamisessa, mukaan lukien virheiden havaitsemisen jälkeen toteutetut toimenpiteet;*
 - 7 c) *jos ESG-luokitus sisältää keskeiset suorituskykyindikaattorit, jotka kattavat E-tekijän, tieto siitä, missä määrin ESG-luokitus korreloi asetuksen (EU) 2020/852 mukaisen luokitusjärjestelmän mukaisuutta ilmaisevan prosenttiosuuden kanssa, sekä selvitys mahdollisista merkittävistä poikkeamista siitä;*
- b) yksityiskohtaisempi katsaus tietoprosesseista, mukaan lukien seuraavat:
- 1) yksityiskohtaisempi selvitys käytetyistä tietolähteistä, mukaan lukien tieto siitä, ovatko tiedot julkisia vai eivät, ja maininta siitä, onko ne johdettu direktiivin 2013/34/EU 29 b artiklan, luokitusjärjestelmäasetuksen tai tiedonantovelvoiteasetuksen mukaisesti laadituista kestävyysraportointistandardeista;
 - 2) tarvittaessa *likiarvojen tai* toimialan keskiarvon käyttö sekä selvitys perustana olevista menetelmistä;
 - 3) tietojen päivittämistä ja historiatietojen tarkistamista koskevat toimintaperiaatteet ja tietojen viimeisimpien päivitysten päivämäärä;
 - 4) tietojen laadun valvonta;
 - 5) tarvittaessa tietolähteisiin liittyvien rajoitusten korjaamiseksi toteutetut toimet;
- 5 a) *onko käytetyt tiedot tarkastettu;*
- c) **■** *tiedot yhteydenpidosta luokiteltuihin yhteisöihin, mukaan lukien tieto siitä, onko ESG-luokitusten tarjoaja tehnyt paikalla katselmuksia tai tarkastuksia ja jos on, kuinka usein;*
- c a) *lausunto luokitusten rajoituksista, mukaan lukien tiedot yhteydenpidosta luokitellun yhteisön eri sidosryhmiin ja siitä, miten ristiriitaisia, puutteellisia tai subjektiivisia tietoja käsitellään;*

- d) tarvittaessa selvitys tiedonkeruu- tai luokitusprosessissa käytetyistä tekoälymenetelmistä;
- e) jos luokitellusta yhteisöstä saadaan merkittäviä uusia tietoja, jotka voivat vaikuttaa ESG-luokituksen tulokseen, ESG-luokitusten tarjoajien on ilmoitettava, miten ne ovat ottaneet kyseiset tiedot huomioon ja ovatko ne muuttaneet vastaavaa ESG-luokitusta.

Tässä liitteessä olevassa 2 kohdassa tarkoitettut tiedot on määritettävä erikseen kullekin jaetulle ESG-luokitukselle.

**LIITE: LUETTELO YHTEISÖISTÄ TAI HENKILÖISTÄ,
JOILTA ESITTELIJÄ ON SAANUT TIETOJA**

Esittelijä ilmoittaa työjärjestyksen liitteessä I olevan 8 artiklan mukaisesti saaneensa tietoja seuraavilta yhteisöiltä tai henkilöiltä valmistellessaan mietintöä ennen sen hyväksymistä valiokunnassa:

Yhteisö henkilö	ja/tai
AXA	
Finance Watch	
Moody's	
EthiFinance	
BPCE Group Affaires Publiques	
MSCI Limited	
S&P Global	
AFG	
Transport et Environnement	
Reclaim Finance	
Deutsche Börse Group	
Morningstar Sustainalytics	
Carbon 4	
Amundi	
EcoVadis	
EFAMA	
Société Générale	
Sustainable Fitch	
Fédération bancaire française	
European Banking Federation	
LSEG	
The Goldman Sachs Group, Inc	
ICE	
AFEP - Association française des banques privées	
FSMA - IOSCO	

Esittelijä on yksin vastuussa edellä olevan luettelon laatimisesta.

29.11.2023

OIKEUDELLISTEN ASIOIDEN VALIOKUNNAN KIRJE

Irene Tinagli
Puheenjohtaja
Talous- ja raha-asioiden valiokunta
BRYSSEL

Asia: Oikeudellisten asioiden valiokunnan lausunto ehdotuksesta Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukseksi ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvän luokitustoiminnan läpinäkyvyydestä ja eheydestä (COM(2023)0314 – C9-0203/2023 – 2023/0177(COD))

Arvoisa puheenjohtaja

Oikeudellisten asioiden valiokunnan koordinaattorit päättivät kokouksessaan 23. lokakuuta 2023 antaa lausunnon työjärjestyksen 56 artiklan 1 kohdan mukaisesti ehdotuksesta Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukseksi ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvän luokitustoiminnan läpinäkyvyydestä ja eheydestä. Lausunto annettiin laadittavaksi sosialistien ja demokraattien ryhmälle, ja Pascal Durand nimettiin valmistelijaksi. Talous- ja raha-asioiden valiokunnan hyvin tiukan aikataulun vuoksi koordinaattorit kuitenkin päättivät kirjallisessa menettelyssä 17. marraskuuta muuttaa lausunnon muodon kirjeeksi ja säilyttää saman valmistelijan.

Ehdotukset:

Oikeudellisten asioiden valiokunta päätti kokouksessaan 29. marraskuuta 2023 äänin 13 puolesta, 10 vastaan ja 0 tyhjää¹ pyytää asiasta vastaavaa talous- ja raha-asioiden valiokuntaa ottamaan seuraavan huomioon, kun se laatii lainsäädäntömietintöluonnoksen.

Ehdotus asetukseksi ESG-luokitustoiminnan läpinäkyvyydestä ja eheydestä on ratkaisevan tärkeä lainsäädäntöväline, jolla sijoittajille ja sidosryhmille voidaan tarjota luotettavia tietoja kestävien tuotteiden laadusta samoin kuin yritysten liiketoimien ja strategioiden kestävyys tasosta. EU on ottanut käyttöön kestävä rahoituksen kehysten osatekijät antamalla kestävä rahoitukseen liittyvien tietojen antamista koskevan asetuksen (EU) 2019/2088, yritysten

¹ Lopullisessa äänestyksessä olivat läsnä seuraavat jäsenet: Adrián Vázquez Lázara (puheenjohtaja), Sergey Lagodinsky (varapuheenjohtaja), Marion Walsmann (varapuheenjohtaja), Raffaele Stancanelli (varapuheenjohtaja), Pascal Arimont, Ilana Cicurel, Geoffroy Didier, Ibán García del Blanco, Virginie Joron, Pierre Karleskind, Gilles Lebreton, Karen Melchior, Sabrina Pignedoli, Jiří Pospíšil, Axel Voss, Tiemo Wölken, Javier Zarzalejos, Daniel Buda, Pascal Durand, Heidi Hautala, Sylvie Guillaume (Lara Woltersin puolesta työjärjestyksen 209 artiklan 7 kohdan mukaisesti), Pedro Marques (Maria-Manue Leitão-Marquesin puolesta työjärjestyksen 209 artiklan 7 kohdan mukaisesti) ja Anne-Sophie Pelletier (Manon Aubryn puolesta työjärjestyksen 209 artiklan 7 kohdan mukaisesti).

kestävyyseraportointia koskevan direktiivin (EU) 2022/2464 ja ehdotuksen direktiiviksi yritysten kestävä toimintaa koskevasta huolellisuusvelvoitteesta (2022/0051 (COD)). Komission ESG-luokitustoimintaa koskevassa ehdotuksessa ja parlamentin talous- ja rahanasioiden valiokunnan mietintöluonnoksessa ei kummassakaan kuitenkaan oteta riittävästi huomioon tarvetta varmistaa ehdotuksen johdonmukaisuus asiaankuuluvien EU:n politiikanalojen säännösten kanssa. Koska ehdotuksessa ei tarkastella, kuinka hyvin EU:n yritykset kokonaisuudessaan suoriutuvat, sillä ei pystytä ehkäisemään lainsäädännössä olevia porsaanreikiä, jotka liittyvät yritysten suoriutumisen arviointiin kestävyysasioissa. Tämä lisää riskiä siitä, että sijoituksia ja hallintoneuvostojen päätöksiä tehdään viime kädessä virheellisten tietojen pohjalta.

EU:n asetuksissa edellytetään, että EU:ssa toimivat sijoittajat ja yritykset raportoivat sekä yritysten toiminnan vaikutuksista ihmisiin ja ympäristöön että kestävyysasioiden vaikutuksista yrityksiin. Tästä käytetään ilmaisua ”kaksinkertaisen olennaisuuden näkökulma”, jossa yritykseen kohdistuvat riskit ja yrityksen vaikutukset muodostavat kumpikin yhden olennaisuusnäkökulman. Vaikka EU:hun sijoittautuneet yritykset ja sijoittajat noudattavat sekä taloudellisia että kestävyysvaikutuksia koskevia raportointivelvoitteitaan, nykyinen ehdotus jättää ESG-luokitusten tarjoajille mahdollisuuden pelkää yksipuoliseen EU:hun sijoittautuneiden yritysten tuloksen tarkasteluun – joko suoraan tai vastaavuuskriteereitä käyttäen. Näin ollen sillä ei tässä vaiheessa pystytä luomaan niiden luokiteltujen yhteisöjen kanssa **tasapuolisia toimintaedellytyksiä**, jotka eivät ota huomioon kaksinkertaisen olennaisuuden näkökulmaa.

Jos käytetään menetelmiä, joissa ei tarkastella EU:n yritysten liiketoimintamallien kestävyyttä parantavia seikkoja, on olemassa suuri riski siitä, että eurooppalaisia yrityksiä luokitellaan ja verrataan muihin yhteisöihin. Tämä saattaisi **vaikuttaa niiden kilpailukykyyn**.

Oikeudellisten asioiden valiokunta hyväksyi seuraavat ehdotukset:

1. Varmistetaan johdonmukaisuus Euroopan unionin nykyisten politiikkojen kanssa:

Kaikissa kestävyystietojen ilmoittamista koskevissa unionin asiaankuuluvissa säädöksissä, säädetään kaksinkertaisen olennaisuuden periaatteen pakollisesta soveltamisesta yritysten raporteissa tai viitataan siihen. Näihin säädöksiin kuuluvat direktiivi 2013/34/EU ja sen delegeoitu säädös, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukset (EU) 2019/2088, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukset (EU) 2020/852 ja Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2022/2464. Nykyiset raportointivelvoitteet voivat olla hyödyllisiä käytännössä vain, jos kaikki ESG-luokitusten tarjoajat soveltavat mahdollisimman pitkälle samaa periaatetta. Antaessaan E-, S- ja G-luokituksia joko yhdessä tai erikseen mainittujen luokitusten tarjoajien pitäisi ottaa huomioon kaikki kuhunkin olennaisuusulottuvuuteen liittyvät asiaankuuluvat ja olennaiset kestävyystiedot, jotka kuuluvat luokitellun yhteisön toimintaan. ESG-luokitusten tarjoajien ei kuitenkaan pitäisi ottaa huomioon jokaista yksittäistä kestävyystietoa, jonka luokiteltu yhteisö on raportoinut, vaan luokitusmenettelyissä tarkasteltujen tietojen pitäisi sisältää olennaisuuden sekä taloudelliset että vaikutuksia koskevat ulottuvuudet johdonmukaisesti yrityksiä koskevien EU:n raportointivelvoitteiden kanssa.

2. Varmistetaan avoin ja asianmukainen menettely, jossa asetetaan vastaavuutta, hyväksyntää ja tunnustamista koskevat kriteerit: Kun komissio antaa delegeoituja säädöksiä, jotka koskevat kolmansien maiden ESG-luokitusten tarjoajien unionissa tarjoamia

ESG-luokituksia, sen on otettava huomioon asiantuntijaryhmän antamat tekniset neuvot edellyttäen, että tällaiset neuvot on laadittu asianmukaisessa menettelyssä julkisen valvonnan alaisena ja avoimuutta noudattaen sekä hyödyntäen asiaankuuluvien sidosryhmien asiantuntemusta ja huolehtien niiden tasapainoisesta osallistumisesta. Tämän asiantuntijaryhmän teknisen tason työhön osallistumisen pitäisi lisäksi perustua asiantuntemukseen kestävyysraportoinnin alalla, eikä sen ehdoksi saisi asettaa rahoitusosuutta.

Kunnioittavasti

Adrián Vázquez Lázara

**LIITE: YHTEISÖT TAI HENKILÖT,
JOILTA VALMISTELIJA ON SAANUT TIETOJA**

Valmistelija on saanut tietoja seuraavilta yhteisöiltä tai henkilöiltä valmistellessaan kirjeen muodossa annettavaa lausuntoa:

Yhteisö ja/tai henkilö
Global Reporting Initiative (GRI)

Valmistelija on yksin vastuussa edellä olevan luettelon laatimisesta.

**ASIAN KÄSITTELY
ASIASTA VASTAAVASSA VALIOKUNNASSA**

Otsikko	Ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvän luokitustoiminnan läpinäkyvyys ja eheys		
Viiteasiakirjat	COM(2023)0314 – C9-0203/2023 – 2023/0177(COD)		
Annettu EP:lle (pvä)	14.6.2023		
Asiasta vastaava valiokunta Ilmoitettu istunnossa (pvä)	ECON 10.7.2023		
Valiokunnat, joilta on pyydetty lausunto Ilmoitettu istunnossa (pvä)	EMPL 10.7.2023	ENVI 10.7.2023	JURI 10.7.2023
Valiokunnat, jotka eivät antaneet lausuntoa Päätös tehty (pvä)	EMPL 18.7.2023	ENVI 17.7.2023	
Esittelijä(t) Nimitetty (pvä)	Aurore Lalucq 4.7.2023		
Valiokuntakäsittely	7.11.2023		
Hyväksytty (pvä)	4.12.2023		
Lopullisen äänestyksen tulos	+: –: 0:	33 1 3	
Lopullisessa äänestyksessä läsnä olleet jäsenet	Rasmus Andresen, Anna-Michelle Asimakopoulou, Isabel Benjumea Benjumea, Gilles Boyer, Jonás Fernández, Claude Gruffat, Michiel Hoogeveen, Stasys Jakeliūnas, Aurore Lalucq, Philippe Lamberts, Pedro Marques, Csaba Molnár, Caroline Nagtegaal, Denis Nesci, Luděk Niedermayer, Lídia Pereira, Eva Maria Poptcheva, Evelyn Regner, Dorien Rookmaker, Alfred Sant, Paul Tang, Irene Tinagli, Stéphanie Yon-Courtin		
Lopullisessa äänestyksessä läsnä olleet varajäsenet	Herbert Dorfmann, Eider Gardiazabal Rubial, Eugen Jurzyca, Martine Kemp, René Repasi, Laurence Sailliet, Eleni Stavrou		
Lopullisessa äänestyksessä läsnä olleet sijaiset (209 art. 7 kohta)	Christophe Clergeau, Ibán García Del Blanco, Ska Keller, Andrius Kubilius, Pierre Larrourou, Morten Løkkegaard, Pernille Weiss		
Jätetty käsiteltäväksi (pvä)	8.12.2023		

**LOPULLINEN ÄÄNESTYS NIMENHUUTOÄÄNESTYKSENÄ
ASIASTA VASTAAVASSA VALIOKUNNASSA**

33	+
PPE	Anna-Michelle Asimakopoulou, Isabel Benjumea Benjumea, Herbert Dorfmann, Martine Kemp, Andrius Kubilius, Luděk Niedermayer, Lídia Pereira, Laurence Sailliet, Eleni Stavrou, Pernille Weiss
Renew	Gilles Boyer, Morten Løkkegaard, Caroline Nagtegaal, Eva Maria Poptcheva, Stéphanie Yon-Courtin
S&D	Christophe Clergeau, Jonás Fernández, Ibán García Del Blanco, Eider Gardiazabal Rubial, Aurore Lalucq, Pierre Larrourou, Pedro Marques, Csaba Molnár, Evelyn Regner, René Repasi, Alfred Sant, Paul Tang, Irene Tinagli
Verts/ALE	Rasmus Andresen, Claude Gruffat, Stasys Jakeliūnas, Ska Keller, Philippe Lamberts

1	-
ECR	Eugen Jurzyca

3	0
ECR	Michiel Hoogeveen, Denis Nesci, Dorien Rookmaker

Symbolien selitys:

+ : puolesta

- : vastaan

0 : tyhjää