



REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2025/2180 AL COMISIEI

din 12 septembrie 2025

de completare a Regulamentului (UE) 2023/2631 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează condițiile de înregistrare a examinatorilor externi, criteriile de evaluare a gestionării solide și prudente a examinatorilor externi, caracterul adecvat al cunoștințelor, experienței și formării angajaților examinatorilor externi, precum și condițiile în care examinatorii externi își pot externaliza activitățile de evaluare

(Text cu relevanță pentru SEE)

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Regulamentul (UE) 2023/2631 al Parlamentului European și al Consiliului din 22 noiembrie 2023 privind obligațiunile verzi europene și publicarea opțională de informații pentru obligațiunile comercializate ca fiind durabile din punctul de vedere al mediului și pentru obligațiunile legate de durabilitate ⁽¹⁾, în special articolul 23 alineatul (6) al treilea paragraf, articolul 27 alineatul (2) al treilea paragraf, articolul 28 alineatul (3) al treilea paragraf și articolul 33 alineatul (7) al treilea paragraf,

întrucât:

- (1) Buna reputație a personalului de conducere de nivel superior și a membrilor consiliului de administrație al unui examinator extern este de o importanță capitală pentru a se asigura faptul că examinatorul extern își îndeplinește obligațiile de reglementare. O evaluare a bunei reputații ar trebui să se bazeze pe informații privind activitățile anterioare ale persoanelor respective, inclusiv informații privind potențialele condamnări penale relevante, abateri anterioare, neglijență gravă, gestionarea defectuoasă a conflictelor de interese sau afectarea independenței și obiectivității, precum și informații privind onestitatea, integritatea și reputația acestora.
- (2) Având în vedere că personalul de conducere de nivel superior și membrii consiliului de administrație răspund pentru activitățile examinatorului extern, aceștia ar trebui să aibă suficiente competențe, calificări profesionale și experiență. O evaluare care să stabilească dacă respectivele competențe, calificări profesionale și experiență sunt suficiente ar trebui să țină seama de *curriculum vitae* al tuturor membrilor personalului de conducere de nivel superior și ai consiliului de administrație, inclusiv de informațiile actualizate privind educația, formarea și istoricul profesional. Evaluarea ar trebui, de asemenea, să țină seama de componența generală și de diversitatea personalului de conducere de nivel superior și a consiliului de administrație, precum și de competențele colective, calificările profesionale și experiența membrilor acestora, relevante pentru activitățile examinatorului extern și pentru riscurile la care este expus examinatorul extern respectiv.
- (3) Pentru a garanta continuitatea și regularitatea examinărilor externe, un examinator extern ar trebui să angajeze un număr adecvat de analiști, angajați și persoane direct implicate în activitățile de evaluare. În această privință, ar trebui să se țină seama de informațiile privind dispozițiile referitoare la personalul unui examinator extern în ceea ce privește analiștii, angajații și persoanele direct implicate în activitățile de evaluare. Aceste informații ar trebui să includă numărul de contracte permanente și temporare, activitățile de evaluare viitoare probabile și motivele pentru care examinatorul extern consideră că resursele analitice sunt suficiente.
- (4) Pentru a asigura calitatea analizelor externe, analiștii, angajații și alte persoane direct implicate în activitățile de evaluare ar trebui să aibă niveluri adecvate de cunoștințe, experiență și formare. Evaluarea ar trebui să țină seama de educația, formarea și istoricul profesional al persoanelor respective. În plus, examinatorii externi ar trebui să instituie planuri de formare și dezvoltare pentru toți angajații direct implicați în activitățile de evaluare.

⁽¹⁾ JO L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj>.

- (5) Pentru a se asigura faptul că structurile decizionale asigură gestionarea corectă și prudentă a examinatorului extern, examinatorii externi ar trebui să dispună de mecanisme de guvernanta corporativă care să specifice organizarea, domeniul de aplicare, scopul și funcționarea organelor lor de guvernanta, cum ar fi consiliul de administrație, organismul de supraveghere și comitetele relevante.
- (6) Menținerea unei structuri organizaționale transparente și eficace este, de asemenea, o componentă-cheie a unei gestionări corecte și prudente. Pentru a asigura transparența și eficacitatea structurii lor organizaționale, examinatorii externi ar trebui să dispună de raporturi ierarhice, responsabilități și canale de comunicare clare care să încurajeze răspunderea și procesul decizional. Din același motiv, examinatorii externi ar trebui să pună în aplicare și să documenteze în mod corespunzător politicile și procedurile adecvate în ceea ce privește structurile lor de guvernanta, controalele interne, continuitatea activității, sistemele de prelucrare a informațiilor, ținerea evidențelor, administrarea și contabilitatea.
- (7) Având în vedere importanța funcțiilor de control intern pentru gestionarea corectă și prudentă a unui examinator extern, examinatorii externi ar trebui să instituie un cadru de control intern care să asigure faptul că persoanele responsabile cu îndeplinirea funcției respective sunt autorizate în mod corespunzător și că există o separare clară de liniile de activitate pe care le supraveghează.
- (8) Pentru a asigura gestionarea corectă și prudentă a respectării obligațiilor care le revin în temeiul Regulamentului (UE) 2023/2361, examinatorii externi ar trebui să se asigure că politicile și procedurile necesare pentru a se conforma regulamentului respectiv sunt aprobate de consiliul lor de administrație.
- (9) Cadru de gestionare a conflictelor de interese al unui examinator extern ar trebui să conțină o politică cuprinzătoare privind conflictele de interese aprobată de consiliul de administrație și un inventar al conflictelor de interese. Politica privind conflictele de interese ar trebui să conțină proceduri și controale de gestionare a riscurilor pentru identificarea, eliminarea sau gestionarea și divulgarea în mod transparent a conflictelor de interese reale sau potențiale. Politica respectivă ar trebui, de asemenea, să identifice conflictele de interese pe care examinatorul extern le consideră a fi gestionate sau divulgate într-un mod transparent și conflictele de interese care urmează să fie eliminate. În plus, politica respectivă ar trebui să prevadă o supraveghere și o gestionare corespunzătoare a situațiilor în care raționamentul profesional sau procesul decizional poate fi compromis.
- (10) Examinatorii externi ar trebui să evalueze dacă furnizorii terți de servicii au capacitatea de a desfășura activități de evaluare în mod fiabil și profesional. În acest sens, examinatorii externi ar trebui să analizeze dacă expertiza și disponibilitatea furnizorului terț de servicii sunt adecvate pentru activitățile externalizate. În acest scop, examinatorii externi ar trebui să țină seama de elementele-cheie referitoare la furnizorul terț de servicii și de acordul de externalizare, cum ar fi modelul său de afaceri, calificările personalului său, cadrul de control, utilizarea automatizării și a tehnologiei în activitățile de evaluare externalizate și conformitatea sa cu reglementările.
- (11) Examinatorii externi ar trebui să se asigure că externalizarea activităților de evaluare nu afectează în mod semnificativ calitatea controlului lor intern. În acest sens, examinatorii externi ar trebui să evalueze măsura în care se bazează pe furnizorul terț de servicii și ar trebui să monitorizeze și să controleze activitățile care abordează riscurile ce decurg din externalizare, în special în ceea ce privește țările terțe. Examinatorii externi ar trebui să aplice controale interne pentru a se asigura că există mecanisme adecvate în ceea ce privește calitatea serviciului furnizat de furnizorul terț de servicii. Examinatorii externi ar trebui să instituie practici adecvate în ceea ce privește documentarea și păstrarea evidențelor de către furnizorii terți de servicii. Acest lucru ar trebui să asigure faptul că examinatorul extern și Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) au acces la toate informațiile necesare și că externalizarea activităților de evaluare nu afectează capacitatea ESMA de a supraveghea respectarea de către examinatorul extern a Regulamentului (UE) 2023/2631.
- (12) Pentru a asigura un grad suficient de supraveghere a activităților externalizate, examinatorii externi ar trebui să efectueze evaluări periodice.

- (13) Standardele tehnice de reglementare care urmează să fie adoptate pe baza delegărilor de competențe prevăzute la articolul 23 alineatul (6) al treilea paragraf, la articolul 27 alineatul (2) al treilea paragraf, la articolul 28 alineatul (3) al treilea paragraf și la articolul 33 alineatul (7) al treilea paragraf din Regulamentul (UE) 2023/2631 ar trebui grupate într-un singur regulament delegat al Comisiei pentru a se asigura faptul că toate dispozițiile care specifică înregistrarea examinatorilor externi sunt consolidate într-un singur regulament.
- (14) Informațiile transmise ESMA pot conține informații privind identitatea personalului de conducere de nivel superior și a membrilor consiliului de administrație al unui examinator extern solicitant, precum și a analiștilor, a angajaților și a altor persoane direct implicate în activitățile de evaluare a caracterului adecvat al acestora. Astfel de informații includ date cu caracter personal. În conformitate cu principiul reducerii la minimum a datelor consacrat la articolul 4 alineatul (1) litera (c) din Regulamentul (UE) 2018/1725 al Parlamentului European și al Consiliului ⁽²⁾, ar trebui solicitate numai datele cu caracter personal care sunt necesare pentru a permite ESMA să evalueze capacitatea personalului de conducere de nivel superior și a membrilor consiliului de administrație al unui examinator extern solicitant, precum și a analiștilor, a angajaților și a altor persoane direct implicate în activitățile de evaluare de a respecta cerințele prevăzute în Regulamentul (UE) 2023/2631.
- (15) Prezentul regulament respectă drepturile fundamentale și principiile recunoscute în Carta drepturilor fundamentale a Uniunii Europene, în special dreptul la protecția datelor cu caracter personal. Prelucrarea datelor cu caracter personal în sensul prezentului regulament ar trebui să fie efectuată în conformitate cu dreptul Uniunii privind protecția datelor cu caracter personal. În acest sens, orice prelucrare a datelor cu caracter personal efectuată de ESMA în aplicarea prezentului regulament ar trebui să aibă loc în conformitate cu Regulamentul (UE) 2018/1725. Orice prelucrare a datelor cu caracter personal efectuată de entitățile care solicită să fie înregistrate ca examinatori externi în aplicarea prezentului regulament ar trebui să aibă loc în conformitate cu Regulamentul (UE) 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului ⁽³⁾, precum și cu cerințele naționale privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea acestor date.
- (16) Pentru a permite ESMA să efectueze evaluarea în scopul înregistrării și al supravegherii continue, asigurând în același timp garanții adecvate, datele cu caracter personal referitoare la buna reputație a personalului de conducere de nivel superior și a membrilor consiliului de administrație al unui examinator extern ar trebui păstrate de examinatorii externi și de ESMA pentru o perioadă de cel mult cinci ani după ce membrul respectiv și-a încetat exercitarea funcției sau după retragerea înregistrării examinatorului extern în cauză.
- (17) Autoritatea Europeană pentru Protecția Datelor a fost consultată în conformitate cu articolul 42 alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2018/1725 și a emis un aviz la 7 iulie 2025.
- (18) Prezentul regulament are la bază proiectul de standarde tehnice de reglementare transmise Comisiei de către ESMA.
- (19) ESMA a efectuat consultări publice deschise cu privire la proiectul de standarde tehnice de reglementare pe care se bazează prezentul regulament, a analizat costurile și beneficiile potențiale aferente și a solicitat opinia Grupului părților interesate din domeniul valorilor mobiliare și piețelor înființat în conformitate cu articolul 37 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului ⁽⁴⁾,

⁽²⁾ Regulamentul (UE) 2018/1725 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 octombrie 2018 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal de către instituțiile, organele, oficiile și agențiile Uniunii și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 45/2001 și a Deciziei nr. 1247/2002/CE (JO L 295, 21.11.2018, p. 39, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1725/oj>).

⁽³⁾ Regulamentul (UE) 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 aprilie 2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (Regulamentul general privind protecția datelor) (JO L 119, 4.5.2016, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2016/679/oj>).

⁽⁴⁾ Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 84, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

Articolul 1

Criterii de stabilire a faptului că personalul de conducere de nivel superior și membrii consiliului de administrație al unui examinator extern solicitant au o reputație suficient de bună

(1) În sensul articolului 23 alineatul (2) litera (a) punctul (i) din Regulamentul (UE) 2023/2631, buna reputație a personalului de conducere de nivel superior și a membrilor consiliului de administrație al unui examinator extern solicitant este considerată suficientă în cazul în care activitățile anterioare, relevante pentru domeniul gestionării corecte și prudente, ale persoanelor respective demonstrează că sunt în măsură să își îndeplinească funcțiile cu onestitate și integritate.

(2) În sensul alineatului (1), ESMA ia în considerare următoarele informații:

- (a) dovada absenței cazierului judiciar în legătură cu infracțiunile de spălare a banilor, finanțare a terorismului, furnizare de servicii financiare sau de gestionare de date, acte de fraudă sau deturnare de fonduri, în special sub forma unui extras oficial sau, în cazul în care un astfel de document nu este disponibil în statul membru relevant, a unei declarații pe proprie răspundere privind buna reputație și autorizarea ESMA să solicite informații de la autoritățile relevante referitoare la eventuale condamnări pentru vreo faptă de natură penală în legătură cu spălarea banilor, finanțarea terorismului, furnizarea de servicii financiare sau de gestionare de date sau în legătură cu acte de fraudă sau de deturnare de fonduri;
- (b) o declarație pe proprie răspundere din partea fiecăruia dintre membrii personalului de conducere de nivel superior și ai consiliului de administrație, prin care să se precizeze dacă membrul respectiv:
 - (i) în cazul în care nu este disponibilă dovada absenței cazierului judiciar, a fost sau nu condamnat pentru orice infracțiune;
 - (ii) a făcut sau nu obiectul unei decizii defavorabile în cadrul oricărei proceduri disciplinare legate de furnizarea de servicii financiare sau legate de sustenabilitate, inițiate de o autoritate de reglementare sau de un organism guvernamental;
 - (iii) a făcut sau nu obiectul unei constatări judiciare în defavoarea sa în proceduri civile în instanță în legătură cu furnizarea de servicii financiare sau legate de durabilitate ori pentru gestionare improprie sau frauduloasă a unei entități juridice;
 - (iv) a făcut sau nu parte din personalul de conducere de nivel superior sau din consiliul de administrație al unei întreprinderi care a făcut obiectul unei decizii defavorabile sau al unei penalități din partea unei autorități de reglementare sau a cărei înregistrare sau autorizație a fost retrasă de către o autoritate de reglementare;
 - (v) s-a regăsit sau nu în situația în care i s-a refuzat dreptul de a desfășura activități supuse unei obligații de înregistrare sau autorizare de către o autoritate de reglementare;
 - (vi) a făcut sau nu obiectul unei evaluări a adecvării de către un organism de reglementare, care a condus la o decizie negativă, sau al unei evaluări pozitive, sub rezerva unor condiții specifice;
 - (vii) a făcut sau nu parte din personalul de conducere de nivel superior sau din consiliul de administrație al unei întreprinderi care a intrat în insolvență, lichidare sau administrare în timp ce persoana era angajată de întreprindere sau în termen de un an de la data la care persoana a încetat să mai fie angajată de întreprindere;
 - (viii) a fost sau nu amendat, suspendat, descalificat sau a făcut obiectul oricărei alte sancțiuni din partea unui organism profesional în legătură cu activități financiare sau comerciale;
 - (ix) nu mai are dreptul de a ocupa funcția de director, de a ocupa orice funcție de conducere sau nu mai are calitatea de angajat sau de ocupant al altui post din cadrul unei întreprinderi ca urmare a unor abateri profesionale sau deontologice;
 - (x) are sau a avut relații, poziții sau activități în care a fost implicat care ar putea afecta, direct sau indirect, interesele unui examinator extern și integritatea activităților sale de evaluare;

- (c) examinatorul extern solicitant se asigură că numai persoanele responsabile cu cererea au acces la informațiile menționate la alineatul (2) litera (a).. Informațiile respective se stochează separat de alte informații privind personalul de conducere de nivel superior și membrii consiliului de administrație al unui examinador extern. Se țin evidențe privind accesul la aceste informații. Informațiile respective nu se stochează în cazul în care se referă la membri candidați ai personalului de conducere de nivel superior și la membrii consiliului de administrație al unui examinador extern solicitant care nu au fost numiți;
- (d) ESMA se asigură că numai persoanele responsabile de evaluarea adecvării personalului de conducere de nivel superior și a membrilor consiliului de administrație al unui evaluator extern solicitant au acces la informațiile menționate la alineatul (2) litera (a). Informațiile respective se stochează separat de alte informații privind personalul de conducere de nivel superior și membrii consiliului de administrație al unui examinador extern. Se țin evidențe privind accesul la aceste informații. Informațiile respective nu se stochează în cazul în care se referă la membri candidați ai personalului de conducere de nivel superior și la membrii consiliului de administrație al unui examinador extern solicitant care nu au fost numiți;
- (e) datele cu caracter personal referitoare la buna reputație a personalului de conducere de nivel superior și a membrilor consiliului de administrație al unui examinador extern se păstrează de examinatorii externi și de ESMA atât timp cât acest lucru este necesar pentru evaluarea înregistrării inițiale și a supravegherii continue, după caz, și nu mai mult de cinci ani după ce membrul respectiv și-a încetat exercitarea funcției sau după retragerea înregistrării examinadorului extern în cauză.

Articolul 2

Criterii de stabilire a faptului că competențele, calificările profesionale și experiența relevantă ale personalului de conducere de nivel superior și ale membrilor consiliului de administrație al examinadorului extern solicitant sunt suficiente

- (1) ESMA stabilește competențele, calificările profesionale și experiența relevantă a personalului de conducere de nivel superior și a membrilor consiliului de administrație al unui examinador extern solicitant ca fiind suficiente, astfel cum se menționează la articolul 23 alineatul (2) litera (a) punctele (ii)-(iv) din Regulamentul (UE) 2023/2631, în cazul în care competențele, calificările și experiența respective sunt adecvate naturii și amplitudinii examinărilor externe care urmează să fie efectuate de examinadorul extern solicitant și sarcinilor impuse examinadorilor externi în temeiul regulamentului respectiv.
- (2) În sensul alineatului (1), ESMA ia în considerare următoarele informații:
 - (a) un *curriculum vitae* actualizat al fiecărui membru al personalului de conducere de nivel superior și al consiliului de administrație al unui examinador extern, care să prezinte informații detaliate relevante pentru sarcinile care trebuie îndeplinite de examinatorii externi în temeiul Regulamentului (UE) 2023/2631, inclusiv:
 - (i) detalii privind educația, inclusiv certificările academice și profesionale, precum și alte tipuri de formare relevante;
 - (ii) istoricul profesional, inclusiv domeniul de aplicare și durata funcțiilor îndeplinite, evidențiind orice activități relevante pentru activitatea examinadorilor externi;
 - (b) relevanța cunoștințelor dobândite prin educație și formare pentru serviciile financiare sau legate de durabilitate aferente activității examinadorilor externi;
 - (c) relevanța experienței profesionale dobândite în activitățile legate de sarcinile care trebuie îndeplinite de examinadorul extern, cum ar fi asigurarea calității, controlul calității, efectuarea examinărilor pre-emisiune, post-emisiune și ale rapoartelor de impact, precum și furnizarea unei a doua opinii despre aliniere sau servicii financiare;
 - (d) competențele colective și actualizate, calificările profesionale și experiența personalului de conducere de nivel superior și a membrilor consiliului de administrație relevante pentru sarcinile care trebuie îndeplinite de examinatorii externi în temeiul Regulamentului (UE) 2023/2631 și riscurile aferente.

*Articolul 3***Criterii de stabilire a faptului că numărul de analiști, angajați și alte persoane direct implicate în activitățile de evaluare este suficient**

- (1) ESMA stabilește numărul analiștilor, al angajaților și al altor persoane direct implicate în activitățile de evaluare ale unui examinator extern ca fiind suficient, astfel cum se menționează la articolul 23 alineatul (2) litera (b) din Regulamentul (UE) 2023/2631, în cazul în care numărul este adecvat în raport cu natura și amploarea examinărilor externe care urmează să fie efectuate de examinatorul extern și cu sarcinile care trebuie îndeplinite de examinatorii externi în temeiul regulamentului respectiv.
- (2) În sensul alineatului (1), ESMA ia în considerare următoarele informații:
- (a) numărul total de analiști, angajați și alte persoane direct implicate în activitățile de evaluare, vechimea în muncă, fișele postului, natura permanentă sau temporară a contractelor lor de muncă, precum și motivele pentru care examinatorul extern consideră că numărul și rolurile acestora sunt adecvate;
 - (b) numărul și durata preconizate ale examinărilor externe care urmează să fie furnizate în următoarele 24 de luni, precum și motivele pentru care examinatorul extern consideră că numărul de angajați și de alte persoane direct implicate în activitățile de evaluare este proporțional cu numărul și durata viitoarelor examinări externe.

*Articolul 4***Criterii de stabilire a faptului că nivelul de cunoștințe, experiență și formare al analiștilor, angajaților și altor persoane direct implicate în activitățile de evaluare este suficient**

- (1) ESMA stabilește cunoștințele, experiența și formarea analiștilor, angajaților și altor persoane direct implicate în activitățile de evaluare ca fiind suficiente, astfel cum se menționează la articolul 23 alineatul (2) litera (a) din Regulamentul (UE) 2023/2631, în cazul în care cunoștințele, experiența și formarea sunt adecvate naturii și amplitudinii examinărilor externe care urmează să fie efectuate de examinatorul extern și sarcinilor care trebuie îndeplinite de examinatorii externi în temeiul regulamentului respectiv.
- (2) În sensul alineatului (1), ESMA ia în considerare următoarele informații:
- (a) tipul de activități de evaluare pe care persoanele direct implicate în activitățile de evaluare ar trebui să le desfășoare în următoarele 24 de luni;
 - (b) istoricul profesional al persoanelor menționate la litera (a), inclusiv natura și durata serviciilor prestate în posturile anterioare și responsabilitățile deținute;
 - (c) experiența persoanelor menționate la litera (a) în ceea ce privește asigurarea calității, controlul calității, efectuarea examinărilor pre-emisiune, post-emisiune și ale rapoartelor de impact, precum și furnizarea unei a doua opinii despre aliniere sau servicii financiare;
 - (d) parcursul educațional al persoanelor menționate la litera (a) și orice certificări sau calificări profesionale relevante obținute;
 - (e) alte realizări profesionale și academice ale persoanelor menționate la litera (a) care sunt relevante pentru natura funcțiilor lor;
 - (f) planul de pregătire și dezvoltare pentru persoanele menționate la litera (a);
 - (g) după caz, utilizarea tehnologiei de automatizare în activitățile de evaluare.
- (3) Examinatorii externi se asigură că iau în considerare informațiile menționate la alineatul (2) de la prezentul articol pentru a stabili că cunoștințele, experiența și formarea analiștilor, a angajaților și a altor persoane ale căror servicii sunt puse la dispoziția lor sau se află sub controlul lor și care sunt direct implicate în activitățile de evaluare sunt suficiente, astfel cum se menționează la articolul 28 alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2023/2631.

*Articolul 5***Criterii de evaluare a gestionării corecte și prudente a examinatorilor externi**

- (1) Atunci când își evaluează gestionarea corectă și prudentă, examinatorii externi se asigură că sunt îndeplinite următoarele criterii:
- (a) mecanismele de guvernanță corporativă specifică cel puțin organizarea, domeniul de aplicare, scopul și funcționarea organelor de guvernanță ale examinatorului extern, inclusiv raporturi ierarhice, responsabilități ale rolurilor și canale de comunicare clare;
 - (b) există un cadru de control intern;
 - (c) măsurile organizaționale asigură continuitatea și regularitatea desfășurării activităților de evaluare, garantând confidențialitatea și securitatea evidențelor serviciilor furnizate, proceduri administrative și contabile solide și sisteme adecvate de prelucrare a informațiilor;
 - (d) anonimatul avertizorilor de integritate este protejat, iar represaliile sunt interzise;
 - (e) tranzacțiile cu părțile afiliate, operațiunile efectuate în conturile personale ale angajaților, activitățile comerciale externe și acceptarea cadourilor și a ospitalității sunt revizuite în mod consecvent;
 - (f) independența angajaților care fac obiectul unor acorduri de remunerare variabilă este asigurată;
 - (g) consiliul de administrație al examinatorului extern adoptă politici și proceduri care sunt conforme cu prezentul regulament.
- (2) În sensul alineatului (1) litera (b), examinatorii externi se asigură că respectivul cadru de control intern îndeplinește următoarele criterii:
- (a) mecanismele de control intern sunt adaptate naturii, amplitudinii și complexității examinatorului extern;
 - (b) persoanele responsabile cu controalele interne sunt în măsură să obțină informațiile necesare pentru a-și îndeplini funcția și să raporteze constatările lor consiliului de administrație al examinatorului extern;
 - (c) funcțiile de control intern sunt independente și separate în mod clar de liniile de activitate care desfășoară activitățile de evaluare.
- (3) Examinatorul extern evaluează criteriile menționate la alineatele (1) și (2) înainte de a furniza activități de examinare externă și, ulterior, cel puțin o dată la 24 de luni sau de îndată ce examinatorul extern ia cunoștință de abateri semnificative de la criterii.

*Articolul 6***Criterii de evaluare a gestionării conflictelor de interese**

- (1) Atunci când evaluează gestionarea conflictelor de interese, examinatorii externi se asigură că sunt îndeplinite următoarele criterii:
- (a) există o politică privind conflictele de interese;
 - (b) există un proces eficace de asigurare a conformității care este adecvat pentru monitorizarea punerii în aplicare a politicii privind conflictele de interese, inclusiv supravegherea de către consiliul de administrație;
 - (c) există proceduri de formare și de sensibilizare cu privire la conținutul politicii privind conflictele de interese în rândul personalului de conducere de nivel superior, al membrilor consiliului de administrație, al analiștilor, al angajaților și al oricărei alte persoane fizice ale cărei servicii sunt puse la dispoziția examinatorului extern sau sub controlul acestuia, inclusiv înainte ca persoanele respective să își preia pentru prima dată atribuțiile;
 - (d) se ține un inventar al conflictelor de interese reale sau potențiale relevante pentru examinatorul extern, inclusiv măsurile de atenuare propuse;
 - (e) există proceduri de gestionare a riscurilor și controale preventive și de depistare în ceea ce privește identificarea, eliminarea, gestionarea și divulgarea conflictelor de interese;
 - (f) sunt identificate conflictele de interese care trebuie eliminate sau gestionate și divulgate în mod transparent;
 - (g) independența analiștilor, a angajaților și a altor persoane direct implicate în activitățile de evaluare este asigurată.

(2) Examinatorul extern evaluează criteriile menționate la alineatul (1) înainte de a furniza activități de examinare externă și, ulterior, cel puțin o dată la 24 de luni sau de îndată ce examinatorul extern ia cunoștință de abateri semnificative în ceea ce privește gestionarea conflictelor de interese.

Articolul 7

Criterii de evaluare a competențelor și a capacității furnizorilor terți de servicii de a efectua activități de evaluare

(1) Atunci când evaluează dacă furnizorii terți de servicii sunt competenți și au capacitatea de a desfășura activități de evaluare în mod fiabil și profesionist, examinatorii externi se asigură că sunt îndeplinite următoarele criterii:

- (a) furnizorul terț de servicii are expertiză în domeniul de aplicare al activităților externalizate;
- (b) furnizorul terț de servicii este disponibil pentru a furniza activitățile externalizate pe durata externalizării planificate;
- (c) furnizorul terț de servicii dispune de un cadru de control intern pentru a asigura desfășurarea adecvată a activităților externalizate.

(2) Evaluarea menționată la alineatul (1) ține seama de următoarele informații în ceea ce privește furnizorul terț de servicii:

- (a) modelul de afaceri, serviciile oferite, acționariatul, structura grupului și statutul de entitate reglementată sau supravegheată;
- (b) calificările personalului implicat în activitățile de evaluare externalizate;
- (c) politicile și procedurile instituite pentru desfășurarea activităților externalizate, inclusiv utilizarea de informații și date exacte și fiabile;
- (d) controalele și activitățile de monitorizare instituite pentru a asigura aplicarea eficace a politicilor și procedurilor pentru desfășurarea activităților externalizate;
- (e) după caz, utilizarea tehnologiei de automatizare în activitățile de evaluare;
- (f) cerințele juridice și de reglementare aplicabile activităților furnizorului terț de servicii.

Articolul 8

Criterii de asigurare a faptului că externalizarea activităților de evaluare nu afectează în mod semnificativ calitatea controlului intern al examinatorului extern

Atunci când se asigură faptul că externalizarea activităților de evaluare nu afectează în mod semnificativ calitatea controlului lor intern, examinatorii externi trebuie să se asigure că sunt îndeplinite următoarele criterii:

- (a) numărul și tipul preconizat de activități de evaluare care urmează să fie externalizate nu dau naștere unei încrederi excesive care se acordă furnizorului terț de servicii;
- (b) există garanții pentru gestionarea riscurilor implicate în externalizare, inclusiv a riscurilor de dependență pentru furnizarea activităților de evaluare externalizate;
- (c) sunt instituite măsuri pentru continuitatea serviciului, inclusiv planuri de urgență și testarea periodică a instalațiilor de rezervă;
- (d) sunt instituite măsuri pentru securitatea datelor și a sistemelor, inclusiv pentru orice utilizare a tehnologiei de tip cloud;
- (e) există garanții care asigură faptul că examinatorul extern este capabil să monitorizeze și să supravegheze activitățile de evaluare externalizate;
- (f) în cazul în care furnizorului terț de servicii i se permite prin contract să externalizeze la rândul său desfășurarea activităților de evaluare, activitățile respective trebuie să îndeplinească criteriile prevăzute la literele (a)-(e).

*Articolul 9***Criterii de asigurare a faptului că externalizarea activităților de evaluare nu afectează în mod semnificativ capacitatea ESMA de a supraveghea conformitatea examinatorilor externi**

Atunci când se asigură faptul că externalizarea nu afectează în mod semnificativ capacitatea ESMA de a supraveghea respectarea de către examinatorii externi a Regulamentului (UE) 2023/2631, examinatorii externi trebuie să se asigure că sunt îndeplinite următoarele criterii:

- (a) se menține un nivel adecvat de documentare și de evidență a tuturor numelor și funcțiilor persoanelor responsabile cu aprobarea și monitorizarea externalizării;
- (b) furnizorul terț de servicii este capabil să furnizeze examinatorului extern toate informațiile necesare privind activitățile de evaluare externalizate solicitate de examinatorul extern pentru a demonstra respectarea de către examinatorul extern a Regulamentului (UE) 2023/2631;
- (c) în cazul în care activitățile de evaluare sunt externalizate către un furnizor terț de servicii dintr-o țară terță, examinatorul extern și furnizorul terț de servicii dispun de proceduri care asigură gestionarea riscurilor care decurg din următoarele:
 - (i) cerințe de reglementare sau sisteme juridice divergente;
 - (ii) absența sau neexecutarea la timp a strategiilor de ieșire în caz de întreruperi sau defecțiuni ale serviciilor;
 - (iii) incidente de securitate a informațiilor și a datelor;
 - (iv) încălcarea informațiilor confidențiale;
 - (v) lipsa accesului prompt al ESMA și al examinatorului extern la evidențele terților, inclusiv în cazul în care evidențele respective sunt păstrate în jurisdicții din țări terțe.

*Articolul 10***Evaluarea criteriilor de externalizare a activităților de evaluare**

Examinatorii externi evaluează conformitatea cu criteriile stabilite în prezentul regulament înainte de începerea activității de evaluare externalizate și, ulterior, cel puțin o dată la 24 de luni sau de îndată ce examinatorul extern ia cunoștință de abateri semnificative în ceea ce privește capacitatea furnizorilor terți de servicii de a efectua activitățile de evaluare în mod fiabil și profesionist.

*Articolul 11***Intrarea în vigoare**

Prezentul regulament intră în vigoare și se aplică în a douăzecea zi de la data publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

Adoptat la Bruxelles, 12 septembrie 2025.

Pentru Comisie
Președinta
Ursula VON DER LEYEN