

Brusel 25. října 2024
(OR. en)

14739/24

Interinstitucionální spis:
2023/0177(COD)

CODEC 1968
EF 324
ECOFIN 1179
ENV 1028
SUSTDEV 109
PE 239

INFORMATIVNÍ POZNÁMKA

Odesílatel: Generální sekretariát Rady
Příjemce: Výbor stálých zástupců / Rada
Předmět: Návrh NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY
o transparentnosti a integrita činností v oblasti environmentálního,
sociálního a správního (ESG) ratingu
– výsledek prvního čtení v Evropském parlamentu a opravného postupu
(Štrasburk 24. dubna 2024 a 22. října 2024)

I. ÚVOD

V souladu s ustanoveními článku 294 SFEU a se společným prohlášením o praktických opatřeních pro postup spolurozhodování¹ se uskutečnila řada neformálních kontaktů mezi Radou, Evropským parlamentem a Komisí za účelem dosažení dohody ohledně tohoto legislativního návrhu v prvním čtení.

Očekávalo se², že poté, co končící Evropský parlament přijal k tomuto aktu postoj v prvním čtení, proběhne v novém Evropském parlamentu opravný postup³.

¹ Úř. věst. C 145, 30.6.2007, s. 5.

² Dokumenty 10819/24 + COR 1.

³ Článek 251 jednacího řádu Evropského parlamentu.

II. HLASOVÁNÍ

Na svém zasedání dne 24. dubna 2024 přijal Evropský parlament změnu 2 návrhu Komise (bez revize právníky-lingvisty) a legislativní usnesení, jež představují postoj Evropského parlamentu v prvním čtení. Tento postoj odpovídá dohodě, které bylo mezi orgány předběžně dosaženo.

Po finalizaci přijatého znění právníky-lingvisty schválil Evropský parlament dne 22. října 2024 opravu postoje přijatého v prvním čtení.

Na základě této opravy by Rada měla být schopna schválit postoj Evropského parlamentu ve znění uvedeném v příloze⁴ této informativní poznámky, a tím uzavřít první čtení pro oba orgány.

Daný akt by poté byl přijat ve znění, které odpovídá postoji Evropského parlamentu.

⁴ Znění opravy je uvedeno v příloze. Je předložena v podobě konsolidovaného znění, v němž jsou změny oproti návrhu Komise zvýrazněny tučnou kurzívou. Vypuštěný text je označen symbolem „■“.

P9_TA(2024)0347

Transparentnost a integrita činností v oblasti environmentálního, sociálního a správního (ESG) ratingu

Legislativní usnesení Evropského parlamentu ze dne 24. dubna 2024 o návrhu nařízení Evropského parlamentu a Rady o transparentnosti a integritě činností v oblasti environmentálního, sociálního a správního (ESG) ratingu (COM(2023)0314 – C9-0203/2023 – 2023/0177(COD))

(Řádný legislativní postup: první čtení)

- *Evropský parlament,*
- s ohledem na návrh Komise předložený Evropskému parlamentu a Radě (COM(2023)0314),
- s ohledem na čl. 294 odst. 2 a článek 114 Smlouvy o fungování Evropské unie, v souladu se kterými Komise předložila svůj návrh Parlamentu (C9-0203/2023),
- s ohledem na čl. 294 odst. 3 Smlouvy o fungování Evropské unie,
- s ohledem na stanovisko Evropské centrální banky ze dne 4. října 2023¹,
- s ohledem na stanovisko Evropského hospodářského a sociálního výboru ze dne 25. října 2023²,
- s ohledem na předběžnou dohodu přijatou příslušným výborem podle čl. 74 odst. 4 jednacího řádu a s ohledem na to, že se zástupce Rady dopisem ze dne 14. února 2024 zavázal schválit postoj Parlamentu v souladu s čl. 294 odst. 4 Smlouvy o fungování Evropské unie,
- s ohledem na článek 59 jednacího řádu,
- s ohledem na dopis Výboru pro právní záležitosti,
- s ohledem na zprávu Hospodářského a měnového výboru (A9-0417/2023),

¹ Úř. věst. C, C/2023/1354, 1.12.2023, ELI: <http://data.europa.eu/eli/C/2023/1354/oj>.

² Úř. věst. C, C/2024/883, 6.2.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/C/2024/883/oj>.

1. přijímá níže uvedený postoj v prvním čtení;
2. vyzývá Komisi, aby věc znovu postoupila Parlamentu, jestliže svůj návrh nahradí jiným textem, podstatně jej změní nebo má v úmyslu jej podstatně změnit;
3. pověřuje svou předsedkyni, aby předala postoj Parlamentu Radě a Komisi, jakož i vnitrostátním parlamentům.

Postoj Evropského parlamentu přijatý v prvním čtení dne 24. dubna 2024 k přijetí nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2024/... o transparentnosti a integritě činností v oblasti environmentálního, sociálního a správního (ESG) ratingu a o změně nařízení (EU) 2019/2088 a (EU) 2023/2859

(Text s významem pro EHP)

EVROPSKÝ PARLAMENT A RADA EVROPSKÉ UNIE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie, a zejména na článek 114 této smlouvy,

s ohledem na návrh Evropské komise,

po postoupení návrhu legislativního aktu vnitrostátním parlamentům,

s ohledem na stanovisko Evropského hospodářského a sociálního výboru⁷,

v souladu s řádným legislativním postupem⁸,

⁷ Úř. věst. C/2024/883, 6.2.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/C/2024/883/oj>.

⁸ Postoj Evropského parlamentu ze dne 24. dubna 2024.

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Dne 25. září 2015 přijalo Valné shromáždění OSN nový globální rámec pro udržitelný rozvoj s názvem Agenda pro udržitelný rozvoj 2030 (dále jen „Agenda 2030“), jejímž základem jsou cíle udržitelného rozvoje. Sdělení Komise ze dne 22. listopadu 2016 nazvané „Další kroky k udržitelné evropské budoucnosti: Evropské úsilí v oblasti udržitelnosti“ spojuje cíle udržitelného rozvoje s politickým rámcem Unie, aby bylo zajištěno, že všechna unijní opatření a politické iniciativy v rámci Unie i na celosvětové úrovni, budou od počátku zohledňovat cíle udržitelného rozvoje. Závěry Evropské rady ze dne 22. a 23. června 2017 potvrdily závazek Unie a členských států k provádění Agendy 2030 v plném rozsahu, soudržným, komplexním, integrovaným a efektivním způsobem a v těsné spolupráci s partnery a dalšími zúčastněnými stranami. ***Zásady odpovědného investování, které podporuje OSN, mají v době přijetí tohoto nařízení dále více než 5 300 signatářů, kteří představují více než 120 bilionů EUR spravovaných aktiv.*** Dne 11. prosince 2019 zveřejnila Komise sdělení nazvané „Zelená dohoda pro Evropu“ (dále jen „Zelená dohoda pro Evropu“). ***Dne 30. června 2021 byl jako nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/1119⁹ přijat evropský právní rámec pro klima , který v právních předpisech Unie zakotvuje cíl stanovený v Zelené dohodě pro Evropu, podle něhož mají být hospodářství a společnost Unie do roku 2050 klimaticky neutrální.***

⁹ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/1119 ze dne 30. června 2021, kterým se stanoví rámec pro dosažení klimatické neutrality a mění nařízení (ES) č. 401/2009 a nařízení (EU) 2018/1999 („evropský právní rámec pro klima“) (Úř. věst. L 243, 9.7.2021, s. 1).

- (2) Přejít na udržitelné hospodářství je klíčem k zajištění dlouhodobé konkurenceschopnosti a **udržitelnosti** hospodářství Unie, **kvality života občanů Unie a udržení globálního oteplování výrazně pod hranicí 1,5 °C**. Udržitelnost je již dlouho jádrem politik Unie a Smlouva o Evropské unii i Smlouva o fungování Evropské unie (dále jen „Smlouva o fungování EU“) uznávají její sociální a environmentální rozměr.
- (3) Dosažení cílů udržitelného rozvoje v Unii vyžaduje nasměrování kapitálových toků do udržitelných investic. Pro dosažení těchto cílů je **nezbytné** plně využít potenciálu vnitřního trhu. V této souvislosti je zásadní odstranit překážky, které brání účinnému pohybu kapitálu směrem k udržitelným investicím na vnitřním trhu, zabránit vzniku těchto překážek a **stanovit pravidla a normy, které budou na jedné straně podporovat udržitelné financování a na straně druhé odrazovat od investic, jež mohou mít nepříznivý dopad na plnění cílů udržitelného rozvoje**.
- (4) Přístup Unie k udržitelnému a inkluzivnímu růstu je zakotven ve 20 zásadách evropského pilíře sociálních práv, jak je stanoveno ve sdělení Komise ze dne 26. dubna 2017 nazvaném „Vytvoření evropského pilíře sociálních práv“, jejichž cílem je zajistit spravedlivý přechod k takovému růstu a politiky, které nikoho neopomíjí. Sociální *acquis* Unie, včetně strategií Unie rovnosti, navíc stanoví normy v oblasti pracovního práva, rovnosti, přístupnosti, bezpečnosti a ochrany zdraví při práci a boje proti diskriminaci.

- (5) ***Finanční trhy hrají klíčovou úlohu při směřování kapitálu do investic, které jsou nezbytné pro dosažení cílů Unie v oblasti klimatu a životního prostředí.*** Ve svém sdělení ze dne 8. března 2018 zveřejnila Komise svůj Akční plán pro financování udržitelného růstu, kterým zahájila svou strategii udržitelného financování. Cílem tohoto akčního plánu je začlenit faktory udržitelnosti do řízení rizik a přesměřovat kapitálové toky k udržitelným investicím za účelem dosažení udržitelného a inkluzivního růstu.
- (6) V rámci akčního plánu pro financování udržitelného růstu zadala Komise v roce 2021 studii nazvanou „Study on Sustainability Related Ratings - Data and Research“ (Studie o hodnoceních, údajích a výzkumu souvisejících s udržitelností) s cílem zhodnotit vývoj na trhu výrobků a služeb souvisejících s udržitelností, určit hlavní účastníky trhu a upozornit na potenciální nedostatky. Tato studie poskytla soupis a klasifikaci účastníků trhu, produktů a služeb udržitelnosti dostupných na trhu a analýzu toho, jak výrobky a služby související s udržitelností používají účastníci trhu a jak vnímají jejich kvalitu. Studie poukázala na ***existenci střetů zájmů***, na nedostatečnou transparentnost a přesnost metodik pro vydávání environmentálních, sociálních a správních ratingů (dále jen „rating ESG“) a na nejasnosti ohledně ***terminologie a*** činnosti poskytovatelů ratingu ESG.

- (7) V rámci Zelené dohody pro Evropu předložila Komise aktualizovanou strategii udržitelného financování, která byla přijata ve sdělení Komise ze dne 6. července 2021 nazvaném „Strategie financování přechodu k udržitelnému hospodářství“.
- (8) V návaznosti na to Komise v uvedené strategii vyhlásila veřejnou konzultaci o ratingech ESG, která se stala podkladem pro posouzení dopadů. V rámci veřejné konzultace, která se konala v roce 2022, zúčastněné strany potvrdily obavy týkající se nedostatečné transparentnosti metodik a cílů ratingu ESG a z nejasnosti ohledně činností v oblasti ratingu ESG. ***Vzhledem k tomu, že důvěra má zásadní význam pro fungování finančních trhů, je třeba tuto nedostatečnou transparentnost a spolehlivost ratingů ESG naléhavě řešit.***
- (9) Na mezinárodní úrovni vydala Mezinárodní organizace komisí pro cenné papíry (IOSCO) v listopadu 2021 zprávu obsahující soubor doporučení týkajících se poskytovatelů ratingu ESG a ***datových produktů. Komise a Evropský orgán dohledu (Evropský orgán pro cenné papíry a trhy) (dále jen „ESMA“) zřízený nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010¹⁰ by měly zvážit použití těchto doporučení organizace IOSCO při posuzování toho, zda jurisdikce třetí země nebo poskytovatel ratingu ESG splňují požadavky tohoto nařízení pro účely rovnocennosti, přejímání nebo uznání.***

¹⁰ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/77/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 84).

- (10) Ratingy ESG hrají důležitou úlohu na světových kapitálových trzích, neboť investoři, dlužníci a emitenti ratingy ESG stále častěji používají *při* informovaném *rozhodování* týkajícím se udržitelných investic a financování. Například úvěrové instituce, investiční podniky, pojišťovny, včetně životních, a zajišťovny ratingy ESG často používají v rámci své investiční činnosti jako referenční údaje pro výkonnost v oblasti udržitelnosti nebo pro rizika a příležitosti týkající se udržitelnosti. V důsledku toho mají ratingy ESG značný dopad na fungování trhů a na důvěru investorů a spotřebitelů. Aby se zajistilo, že ratingy ESG používané v Unii jsou nezávislé, *pokud možno srovnatelné, nestranné, systematické* a dostatečně kvalitní, je důležité, aby činnosti v oblasti ratingů ESG byly prováděny v souladu se zásadami integrity, transparentnosti, odpovědnosti a řádné správy a *aby současně přispívaly k plnění programu Unie v oblasti udržitelného financování*. Lepší srovnatelnost a větší spolehlivost ratingů ESG by zvýšila účinnost tohoto rychle rostoucího trhu, čímž by usnadnila pokrok při plnění cílů Zelené dohody pro Evropu.
- (11) Ratingy ESG hrají důležitou úlohu pro řádné fungování unijního trhu udržitelného financování tím, že investorům a finančním institucím poskytují důležité informace pro jejich investiční strategie, řízení rizik a povinnosti v oblasti zveřejňování informací. Je proto nutné zajistit, aby ratingy ESG poskytovaly uživatelům ratingů ESG podstatné informace užitečné pro rozhodování a aby uživatelé ratingů ESG lépe porozuměli cílům, které tyto ratingy sledují, a tomu, jaké konkrétní otázky a parametry tyto ratingy měří.

- (12) Je třeba vzít v potaz různé obchodní modely na trhu s ratingy ESG. Prvním obchodním modelem je model „uživatel platí“, kdy jsou uživateli ratingů ESG převážně investoři, kteří si ratingy ESG pořizují jako podklad pro investiční rozhodnutí. Druhým obchodním modelem je model „emitent platí“, kdy si podniky pořizují ratingy ESG za účelem posouzení rizik a příležitostí spojených s jejich činností. *V zájmu zajištění větší spolehlivosti ratingů ESG poskytovaných v Unii, by měly mít hodnocené položky nebo v případě finančního nástroje nebo finančního produktu emitenti hodnocené položky možnost ověřit údaje, které používá poskytovatel ratingu ESG a upozornit na veškeré věcné chyby v použitém souboru údajů, které by mohly případně ovlivnit kvalitu budoucích ratingů. Za tímto účelem by hodnocená položka nebo emitent hodnocené položky měli mít na požádání přístup k souboru údajů, který byl použit k vydání ratingu ESG. Možnost ověřit tento soubor údajů by měla být pouhým nástrojem pro kontrolu faktů a hodnocené položky ani emitenti hodnocené položky by za žádných okolností neměli mít možnost ovlivňovat metodiky pro vydávání ratingů nebo výsledek ratingu. Požadavek, aby poskytovatel ratingu ESG učinil oznámení hodnocené položce nebo emitentovi hodnocené položky před vydáním ratingu ESG, by měl platit pouze před prvním vydáním ratingu a nikoli při následujících aktualizacích. Tento požadavek slouží jako prostředek k informování hodnocené položky nebo emitenta hodnocené položky, která bude hodnocena poskytovatelem ratingu ESG.*

- (13) Členské státy neregulují činnost poskytovatelů ratingu ESG ani podmínky pro poskytování ratingů ESG, ani nad nimi nevykonávají dohled. Vzhledem ke stávajícím rozdílům, nedostatečné transparentnosti a neexistenci společných pravidel je pravděpodobné, že by členské státy přijaly odlišná opatření a přístupy, což by bránilo souladu s cíli udržitelného rozvoje a Zelenou dohodou pro Evropu. Tato odlišná opatření a přístupy by měly přímý negativní dopad na řádné fungování vnitřního trhu a vytvářely by překážky pro jeho fungování a poškodily by trh s ratingy ESG. Na poskytovatele ratingu ESG vydávající ratingy ESG pro potřeby finančních institucí a podniků v Unii by se v různých členských státech vztahovala různá pravidla. Rozdílné standardy a tržní postupy by znesnadnily srozumitelnost tvorby ratingů ESG a možnost jejich srovnání, čímž by se vytvořily nerovné tržní podmínky pro uživatele ratingů ESG. To by způsobilo další překážky na vnitřním trhu a mohlo by dojít ke zkreslení investičních rozhodnutí.
- (14) Toto nařízení doplňuje stávající právní rámec Unie v oblasti udržitelného financování a jeho cílem je podpořit tok informací, a usnadnit tak přijímání investičních rozhodnutí.

- (15) *Za účelem náležitého vymezení územní působnosti by toto nařízení mělo vycházet z principu „působení v Unii“, přičemž by se mělo rozlišovat mezi případy, kdy jsou na jedné straně poskytovatelé ratingu ESG usazení v Unii a na druhé straně případy, kdy jsou poskytovatelé ratingu ESG usazení mimo Unii. V prvním případě by poskytovatelé ratingů ESG usazení v Unii měli být považováni za poskytovatele působící v Unii, pokud vydávají a zveřejňují své ratingy ESG na svých internetových stránkách nebo jinými prostředky, nebo pokud vydávají a distribuují své ratingy ESG na základě předplatného nebo jiných smluvních vztahů regulovaným finančním podnikům v Unii, podnikům v oblasti působnosti směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU¹¹, podnikům v oblasti působnosti směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES¹², zejména pokud jde o emitenty ze třetích zemí, jejichž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaných trzích Unie, nebo orgánům, institucím a jiným subjektům Unie nebo veřejným orgánům členských států. Ve druhém případě by poskytovatelé ratingu ESG usazení mimo Unii měli být považováni za poskytovatele působící v Unii pouze tehdy, pokud vydávají a distribuují své ratingy ESG na základě předplatného nebo jiných smluvních vztahů stejným subjektům jako poskytovatelé ratingu ESG usazení v Unii.*

¹¹ *Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU ze dne 26. června 2013 o ročních účetních závěrkách, konsolidovaných účetních závěrkách a souvisejících zprávách některých forem podniků, o změně směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/43/ES a o zrušení směrnic Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS (Úř. věst. L 182, 29.6.2013, s. 19).*

¹² *Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES ze dne 15. prosince 2004 o harmonizaci požadavků na průhlednost týkajících se informací o emitentech, jejichž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, a o změně směrnice 2001/34/ES (Úř. věst. L 390, 31.12.2004, s. 38).*

- (16) *Tímto nařízením se má řídit vydávání, distribuce a případně zveřejňování ratingů ESG, aniž by jeho účelem bylo regulovat jejich používání. Vzhledem k tomu, že územní působnost tohoto nařízení je spojena s principem „působení v Unii“, by uživatelé ratingů ESG měli spolupracovat s poskytovateli ratingu ESG, kteří mají povolení nebo registraci na základě tohoto nařízení. V omezených případech by však uživatel ratingů ESG v Unii měl mít možnost spolupracovat s poskytovatelem ratingu ESG usazeným mimo Unii, který povolení nebo registraci podle tohoto nařízení nemá. V těchto případech by měly být přísně dodrženy zvláštní podmínky, aby se zabránilo jakémukoli riziku obcházení požadavků tohoto nařízení.*
- (17) *Aby bylo možné odpovídajícím způsobem vymezit škálu produktů, na něž se vztahuje toto nařízení, měla by být definice ratingu ESG omezena na stanoviska, nebo skóre, nebo jejich kombinaci, která jsou založena jednak na zavedené metodice a jednak na definovaném systému ratingu, jako jsou ratingové kategorie. Například za systém ratingových kategorií pro účely tohoto nařízení by mělo být považováno zařazení položky do kategorie nebo stupnice, která je pozitivní nebo negativní, na základě zavedené metodiky a s ohledem na environmentální, sociální, lidskoprávní, správní faktory nebo vystavení rizikům.*

- (18) *Toto nařízení by se nemělo vztahovat na zveřejňování nebo distribuci údajů o environmentálních, sociálních a lidskoprávních a správních faktorech, na jejichž základě se nevypracovává rating ESG. Toto nařízení by se navíc nemělo vztahovat na produkty nebo služby, jejichž součástí je nějaký prvek ratingu ESG, včetně investičního výzkumu ve smyslu směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU¹³. Toto nařízení by se nemělo vztahovat ani na externí posuzování evropských zelených dluhopisů podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2023/2631¹⁴ a na externí posuzování a stanoviska druhé strany k dluhopisům, dluhopisům nabízeným jako environmentálně udržitelné, dluhopisům vázaným na udržitelnost, dluhopisům půjčkám a dalším druhům dluhových nástrojů nabízeným jako udržitelné, pokud toto externí posuzování a tato stanoviska druhé strany neobsahují ratingy ESG vydávané externím posuzovatelem nebo poskytovatelem stanoviska druhé strany. K externím posouzením patří předemisní zprávy, například zprávy o evropských zelených dluhopisech nebo finančních rámcích dluhopisů nabízených jako udržitelné, jakož i přezkumy poemisních posouzení, jako jsou výroční zprávy o alokaci evropských zelených dluhopisů a zprávy o dopadu evropského zeleného dluhopisu a zprávy o dluhopisech nabízených jako udržitelné. Kromě toho by se toto nařízení nemělo vztahovat na ratingy vytvořené výhradně pro procesy akreditace nebo certifikace, neboť tyto ratingy se nezaměřují na investiční analýzy, finanční analýzy, investiční rozhodování nebo finanční rozhodování. V neposlední řadě by se toto nařízení nemělo vztahovat na činnosti v oblasti označování ESG za předpokladu, že označení udělená subjektům, finančním nástrojům nebo produktům nezahrnují zveřejnění ratingu ESG.*

¹³ *Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU (Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 349).*

¹⁴ *Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2023/2631 ze dne 22. listopadu 2023 o evropských zelených dluhopisech a o volitelném zveřejňování informací o dluhopisech nabízených jako environmentálně udržitelné a informací o dluhopisech vázaných na udržitelnost (Úř. věst. L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj>).*

- (19) *Kromě toho by se toto nařízení nemělo vztahovat na ratingy vydávané členy Evropského systému centrálních bank (ESCB), pokud tyto ratingy nejsou zveřejňovány nebo distribuovány pro komerční účely. Toto omezení oblasti působnosti má zajistit, aby toto nařízení nemělo neúmyslný dopad na opatření ESCB, jež mají zohledňovat problematiku klimatu nebo jiné environmentální, sociální a správní aspekty v rámci zajištění měnové politiky ESCB, když ESCB plní svůj prvořadý cíl, tedy udržuje cenovou stabilitu a, aniž je dotčen tento cíl, podporuje obecné hospodářské politiky v Unii.*
- (20) *Pokud podnik nebo finanční instituce zveřejní informace o svých vlastních dopadech, rizicích a příležitostech souvisejících s udržitelností, nebo o tomto druhu dopadů, rizik a příležitostí svého hodnotového řetězce, tyto informace by neměly být považovány za rating ESG podle tohoto nařízení.*
- (21) *Toto nařízení by se nemělo vztahovat na soukromé ratingy ESG vydané na základě individuální objednávky a poskytnuté výhradně osobě, která si je objednala, a které nejsou určeny ke zveřejnění nebo distribuci prostřednictvím předplatného nebo jiným způsobem. Toto nařízení by se nemělo vztahovat ani na ratingy ESG vydávané regulovanými finančními podniky v Unii výhradně pro interní účely nebo v rámci poskytování interních finančních služeb či produktů nebo finančních služeb či produktů uvnitř skupiny.*

(22) *V zájmu dalšího posílení fungování vnitřního trhu a úrovně ochrany investorů je důležité zajistit dostatečnou a důslednou transparentnost ratingů ESG, které vydávají regulované finanční podniky v Unii a jež jsou součástí finančních produktů nebo služeb těchto podniků, pokud jsou tyto ratingy zveřejňovány, a jsou tudíž viditelné pro třetí strany. Investoři by měli obdržet odpovídající informace o metodikách, na nichž jsou ratingy ESG založeny a tyto informace by měly být uvedeny v marketingových sděleních. Toto nařízení by proto mělo rovněž doplnit povinnost zveřejňovat informace týkající se marketingových sdělení stanovenou nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088¹⁵. Stejně informace by měly být vyžadovány od jakéhokoli dalšího regulovaného finančního podniku v Unii, který zveřejňuje svůj rating ESG ve svých marketingových sděleních určených třetí straně, pokud se na něj nevztahuje nařízení (EU) 2019/2088. Investoři by měli prostřednictvím odkazu na zveřejněné informace na internetových stránkách regulovaného finančního podniku v Unii obdržet stejné informace, jako jsou požadované od poskytovatelů ratingu ESG podle bodu 1 přílohy III tohoto nařízení, s přihlédnutím k obsahu informací, které již účastníci finančního trhu a finanční poradci zveřejnili podle nařízení (EU) 2019/2088. Jiné regulované finanční podniky v Unii by měly zveřejňovat tytéž informace s přihlédnutím k různým druhům finančních produktů, jejich charakteristikám a rozdílům mezi nimi, jakož i k potřebě zabránit zdvojování informací, které již byly zveřejněny podle jiných platných regulačních požadavků. Obecně je třeba zabránit jakémukoli zdvojování požadavků na zveřejňování informací. Se stejným cílem by měly být z oblasti působnosti tohoto nařízení vyloučeny regulované finanční podniky v Unii, které vydávají ratingy ESG a tyto ratingy začleňují do finančních produktů nebo služeb, které nabízejí třetím stranám.*

¹⁵ *Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (Úř. věst. L 317, 9.12.2019, s. 1).*

- (23) *Neziskové organizace, které vydávají ratingy ESG pro nekomerční účely a které tyto ratingy zveřejňují bezplatně, by neměly být považovány za organizace patřící do oblasti působnosti tohoto nařízení. Měly by však usilovat o případné začlenění požadavků na transparentnost stanovených v tomto nařízení do své činnosti. Pokud neziskové organizace účtují hodnoceným položkám a emitentům hodnocených položek poplatky za sdělování údajů nebo za rating prostřednictvím své platformy, nebo pokud účtují uživatelům ratingů ESG poplatky za přístup k jakýmkoli informacím týkajícím se ratingů ESG, měly by se na ně vztahovat požadavky tohoto nařízení.*
- (24) *Do oblasti působnosti tohoto nařízení by neměly spadat fyzické osoby, včetně akademických pracovníků a novinářů, pokud zveřejňují a distribuují ratingy ESG pro nekomerční účely.*
- (25) *Při posuzování profilu podniků v oblasti ESG a v rámci jejich procesů rozhodování o udržitelných investicích a financování vycházejí úvěrové instituce, investiční podniky, pojišťovny, zajišťovny a další instituce z externích ratingů ESG i z externích datových produktů ESG. Finanční instituce by měly nést odpovědnost v případě obvinění z klamavé ekologické reklamy o svých finančních produktech, přičemž na samotnou distribuci informací o ESG týkajících se subjektů nebo finančních produktů, které vycházejí z vlastní nebo zavedené metodiky zahrnující mimo jiné soubory údajů o emisích a údaje o kontroverzích týkajících se ESG, by se toto nařízení vztahovat nemělo. Komise by měla provést přezkum tohoto nařízení s cílem posoudit, zda je určená oblast působnosti dostatečná k zajištění důvěry investorů a spotřebitelů ve výsledky finančních produktů a služeb z hlediska udržitelnosti. Komise by v případě potřeby měla navrhnout rozšíření souboru datových produktů ESG a poskytovatelů datových produktů ESG, na něž se vztahuje toto nařízení.*

- (26) Je důležité stanovit pravidla, která zajistí, aby ratingy ESG poskytované poskytovateli ratingu ESG povolenými v Unii měly odpovídající kvalitu, podléhaly příslušným požadavkům, **kteří zohledňují existenci různých obchodních modelů** a zajišťovaly integritu trhu. Tato pravidla by se vztahovala na celkové ratingy ESG zahrnující environmentální, sociální a správní faktory a na ratingy, které se zabývají pouze jedním – environmentálním, sociálním nebo správním – faktorem nebo jeho dílčí složkou. **Měly by být vydávány samostatné ratingy, tj. environmentální (E), sociální (S) a správní (G), a nikoli jediný rating ESG, který faktory E, S a G agreguje. Při poskytování souhrnných ratingů by poskytovatelé ratingu ESG měli zveřejnit míru a váhu přidělenou každé složce (E, S a G) a tyto informace by měly být prezentovány způsobem umožňujícím srovnání, aby se zajistilo, že každou z těchto kategorií lze porovnat s ostatními.**

(27) Vzhledem k využívání ratingů ESG od poskytovatelů **usazených** mimo Unii a s cílem zajistit integritu trhu, ochranu investorů a řádného prosazování tohoto nařízení je nezbytné zavést požadavky, na jejichž základě budou moci poskytovatelé ratingu ESG **usazení mimo Unii** nabízet své služby v Unii. Proto se pro tyto poskytovatele ratingu ESG **usazené mimo Unii** navrhuje tři možné režimy: rovnocennost, přejímání a uznání. V zásadě by dohled a regulace ve třetí zemi měly být rovnocenné dohledu a regulaci ratingů ESG v Unii. Ratingy ESG poskytované poskytovatelem ratingu ESG, **kteřý je** jako takový **usazen mimo Unii a má povolení nebo registraci** ve třetí zemi, by proto měly být v Unii nabízeny pouze tehdy, pokud Komise přijala kladné rozhodnutí o rovnocennosti režimu třetí země. Aby se však zabránilo nepříznivým dopadům vyplývajícím z možného náhlého ukončení nabídky ratingů ESG v Unii poskytovaných poskytovatelem ratingu ESG **usazeným mimo Unii**, je třeba stanovit i některé další režimy, konkrétně přejímání a uznávání. Každý poskytovatel ratingu ESG se strukturou skupiny by měl mít možnost používat režim přejímání pro ratingy ESG vypracované mimo Unii. **Za tímto účelem by měl** v rámci struktury skupiny zřídit poskytovatele ratingu ESG s povolením v Unii. **Tento poskytovatel ratingu ESG s povolením by měl zajistit, aby vydávání a distribuce přejatých ratingů ESG splňovaly požadavky, které jsou přinejmenším stejně přísné jako požadavky tohoto nařízení. Kromě toho by měl mít poskytovatel ratingu ESG usazený v Unii nezbytné odborné znalosti, aby byl schopen účinně monitorovat vydávání a distribuci ratingů ESG poskytovatele ratingu ESG usazeného mimo Unii a měl by existovat objektivní důvod, proč jsou přejaté ratingy vydávány poskytovatelem usazeným mimo Unii. Splnění požadavku na prokázání souladu s tímto nařízením by se nemělo prokazovat u každého jednotlivého přejatého ratingu ESG, ale spíše u celkových metodik a postupů zavedených poskytovatelem ratingu ESG. Poskytovatelé ratingu ESG, kteří jsou podle kritérií stanovených ve směrnici 2013/34/EU zařazeni do kategorie malých podniků nebo malých skupin (dále jen „malí poskytovatelé ratingů ESG“), by měli mít možnost využívat režim uznávání. Pokud poskytovatel ESG usazený mimo Unii podléhá dohledu ve třetí zemi, měla by existovat odpovídající ujednání o spolupráci, aby byla zajištěna účinná výměna informací s relevantním příslušným orgánem třetí země.**

- (28) *Koncept usazení zahrnuje jakoukoli skutečnou a efektivní činnost vykonávanou prostřednictvím stálého struktur. Při určování toho, zda je subjekt se sídlem mimo Unii usazen v členském státě, je vhodné zvážit stupeň stability tohoto struktur, skutečný výkon činností v Unii a zvláštní povahu poskytovaných hospodářských činností a služeb.*
- (29) *Unie představuje jeden z hlavních trhů pro ratingy ESG. Je rovněž jednou z prvních jurisdikcí, které regulují transparentnost a integritu ratingů ESG. Komise by měla pokračovat ve spolupráci s mezinárodními partnery směřující ke sblížení pravidel pro poskytovatele ratingu ESG.*
- (30) *Aby byla zajištěna vysoká úroveň důvěry investorů a spotřebitelů ve vnitřní trh, měli by mít poskytovatelé ratingu ESG, kteří poskytují tyto ratingy v Unii, povinnost získat povolení. Je proto nezbytné stanovit harmonizované podmínky pro udělení nebo zamítnutí a pozastavení nebo odejmutí tohoto povolení a postup pro jeho udělení, pozastavení a odnětí. **Poskytovatelé ratingu ESG s povolením by měli bez zbytečného odkladu uvědomit ESMA o veškerých podstatných změnách v podmínkách jejich počátečního povolení. Mezi podstatné změny patří každé otevření nebo uzavření pobočky v rámci Unie. Za účelem objasnění situace pro poskytovatele ratingu ESG by měl ESMA vydat obecné pokyny, v nichž upřesní povahu podstatné změny.***

- (31) K zajištění vysoké úrovně informací pro investory a další uživatele ratingů ESG, měly by být informace o ratingech ESG a poskytovatelích ratingu ESG zpřístupněny v jednotném evropském přístupovém místě zřízeném nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2023/2859¹⁶.
- (32) Aby byla zajištěna kvalita a spolehlivost ratingů ESG, měli by poskytovatelé ratingu ESG používat důsledné, systematické, **nezávislé a odůvodnitelné** metodiky, **uplatňované průběžně a transparentně**. **Poskytovatelé ratingu ESG by měli být vybízeni k tomu, aby se zabývali oběma aspekty zásady dvojí významnosti**. Poskytovatelé ratingu ESG by měli metodiky pro vydávání ratingů ESG průběžně a nejméně jednou ročně přezkoumávat, **přičemž by měli zohlednit unijní a mezinárodní vývoj ovlivňující faktory E, S nebo G**. **Je však důležité ponechat na poskytovatelích ratingu ESG, aby sami určovali své vlastní metodiky v souladu s těmito zásadami**.

¹⁶ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2023/2859 ze dne 13. prosince 2023, kterým se zřizuje jednotné evropské přístupové místo poskytující centralizovaný přístup k veřejně dostupným informacím o finančních službách, kapitálových trzích a udržitelnosti (Úř. věst. L, 2023/2859, 20.12.2023, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2859/oj>).

- (33) ■ Poskytovatelé ratingu ESG by měli zveřejňovat informace o metodikách, modelech a klíčových předpokladech, které při svých činnostech v oblasti ratingů ESG a ve svých jednotlivých **produktech** ratingů ESG používají. Vzhledem k účelům, ke kterým investoři ratingy ESG používají, by u ratingových produktů mělo být jasně uvedeno, kterého rozměru **zásady** dvojí významnosti se rating týká, konkrétně zda se týká významného finančního rizika pro hodnocenou **položku nebo emitenta hodnocené položky** i významného dopadu hodnocené **položky nebo emitenta hodnocené položky** na životní prostředí a společnost obecně, nebo zda se týká pouze jednoho z nich. **Poskytovatelé ratingu ESG** by také měli jasně zveřejnit, zda se rating týká i jiných rozměrů. Ze stejného důvodu by měli **uživatelům** ratingů ESG poskytovat podrobnější informace o metodikách, modelech a klíčových předpokladech pro vydávání těchto ratingů. Tyto informace by měly uživatelům ratingů ESG umožnit, aby při posuzování toho, zda se na tyto ratingy ESG spolehnout, provedli svou vlastní hloubkovou analýzu. Zveřejnění informací o **metodikách**, modelech a **klíčových předpokladech pro vydávání ratingů** by však nemělo odhalovat citlivé obchodní informace nebo bránit inovacím. **Poskytovatelé ratingu ESG by měli také zveřejnit, zda zohlednili faktory E, S nebo G, nebo jejich souhrn, rating přidělený každému relevantnímu faktoru a váhu každého z těchto faktorů, jež mu je dána v agregaci. Poskytovatelé ratingu ESG by měli rovněž zveřejnit omezení jim dostupných informací a omezení použité metodiky, například pokud posuzují pouze jeden ze dvou rozměrů zásady dvojí významnosti nebo pokud je rating ESG vyjádřen v absolutní nebo relativní hodnotě. Měli by také zveřejnit informace o jakékoli možné spolupráci se zúčastněnými stranami hodnocené položky nebo emitenta hodnocené položky.**

- (34) *Aby se zajistila dostatečná úroveň kvality, doporučuje se, aby ratingy ESG zohlednily cíle Unie a mezinárodní normy pro každý faktor. Poskytovatelé ratingu ESG by tudíž měli poskytnout informace o tom, zda rating ESG zohledňuje mimo jiné cíle příslušných mezinárodních dohod včetně cílů Pařížské dohody přijaté podle Rámcové úmluvy Organizace spojených národů o změně klimatu (dále jen „Pařížská dohoda“)* a schválené Uníi dne 5. října 2016¹⁷ v případě faktoru E, soulad se základními úmluvami Mezinárodní organizace práce o právu organizovat se a kolektivně vyjednávat v případě faktoru S a soulad s mezinárodními standardy v oblasti daňových úniků a vyhýbání se daňovým povinnostem v případě faktoru G.
- (35) *Nařízení (EU) 2019/2088, nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852¹⁸ a směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2022/2464¹⁹ představují přelomové legislativní iniciativy, díky nimž se zvyšuje dostupnost, kvalita a jednotnost požadavků v oblasti ESG v celém hodnotovém řetězci účastníků finančního trhu, což přispívá ke zvyšování kvality ratingů ESG.*
- (36) *Toto nařízení by nemělo zasahovat do metodik pro vydávání ratingů ESG ani do obsahu ratingů ESG. Rozmanitost metodik poskytovatelů ratingu ESG poskytuje možnost vyhovět širokým požadavkům uživatelů ratingů ESG a podporuje hospodářskou soutěž na trhu.*

¹⁷ *Rozhodnutí Rady (EU) 2016/1841 ze dne 5. října 2016 o uzavření Pařížské dohody přijaté v rámci Rámcové úmluvy Organizace spojených národů o změně klimatu jménem Evropské unie (Úř. věst. L 282, 19.10.2016, s. 1).*

¹⁸ *Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088 (Úř. věst. L 198, 22.6.2020, s. 13).*

¹⁹ *Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2022/2464 ze dne 14. prosince 2022, kterou se mění nařízení (EU) č. 537/2014, směrnice 2004/109/ES, směrnice 2006/43/ES a směrnice 2013/34/EU, pokud jde o podávání zpráv podniků o udržitelnosti (Úř. věst. L 322, 16.12.2022, s. 15).*

- (37) *Poskytovatel ratingu ESG by měl mít ve své metodice pro vydávání ratingů možnost využít souladu s taxonomií stanovenou v nařízení (EU) 2020/852 jakožto relevantního faktoru či klíčového ukazatele výkonnosti, avšak ratingy ESG, které spadají do oblasti působnosti tohoto nařízení, by neměly být považovány za označení ESG uvádějící či poskytující ujištění, že je zajištěno dodržení nařízení (EU) 2020/852 nebo jakýchkoli jiných standardů nebo že je zajištěn soulad s nimi.*
- (38) Poskytovatelé ratingu ESG by měli zajistit poskytování ratingů ESG, které jsou nezávislé, **nestranné, systematické** a dostatečně kvalitní. Je důležité zavést organizační požadavky zajišťující prevenci a zmírnění potenciálních střetů **zájmů**. Aby byla zajištěna nezávislost poskytovatelů ratingu ESG, měli by se vyhýbat situacím střetu zájmů a v případech, kdy se jim nelze vyhnout, odpovídajícím způsobem tyto střety řešit. Poskytovatelé ratingu ESG by měli včas zveřejňovat informace o střetu zájmů. Dále by měli vést záznamy o všech významných rizicích pro svou nezávislost a nezávislost svých zaměstnanců a dalších osob podílejících se na procesu vydávání ratingů a o uplatňovaných ochranných opatřeních, jejichž cílem je tato rizika zmírnit. Aby se zabránilo potenciálním střetům zájmů, neměli by poskytovatelé ratingu ESG navíc mít možnost nabízet v **rámci téhož subjektu** řadu dalších činností, včetně poradenských služeb, ratingu, referenčních hodnot, investičních činností, auditu, činností úvěrových institucí nebo pojišťovacích a zajišťovacích činností. V neposlední řadě by poskytovatelé ratingu ESG měli pro zaměstnance a další osoby podílející se na procesu vydávání ratingů zavést odpovídající vnitřní pravidla a postupy, aby se zabránilo střetu zájmů, aby se odhalily, odstranily nebo řídily a zveřejnily jakékoli případy střetu zájmů a aby se za všech okolností zajistila kvalita, integrita a důslednost procesu vydávání a přezkumu ratingů ESG. Tato pravidla a postupy by měly zejména zahrnovat mechanismy vnitřní kontroly a **útvár dozoru**.

(39) *Aby bylo možné řešit rizika střetu zájmů, měly by být některé činnosti nabízeny samostatnými právními subjekty. Některé z těchto činností by však mohly být nabízeny v rámci téhož právního subjektu, pokud mají dotčení poskytovatelé ratingu ESG zavedena dostatečná opatření a postupy k zajištění toho, aby každá činnost byla vykonávána samostatně a aby se zabránilo vzniku případného rizika střetů zájmů při rozhodování v rámci jejich činností v oblasti ratingu ESG. Tato výjimka by neměla být možná pro ratingové činnosti ani pro auditorské a konzultační činnosti. Ke konzultačním činnostem patří vypracování strategií udržitelnosti a strategií pro řízení rizik nebo dopadů týkajících se udržitelnosti. Pokud jde o poskytování referenčních hodnot, měl by ESMA posoudit, zda jsou opatření navržená poskytovatelem ratingu ESG vhodná a dostatečná ve vztahu k potenciálním rizikům střetu zájmů. Toto posouzení by mělo přihlídnout k tomu, zda administrátor referenční hodnoty nabízí referenční hodnoty, které se řídí cíli udržitelnosti, a zejména referenční hodnoty EU pro transformaci hospodářství spjatou s klimatem a referenční hodnoty EU navázané na Pařížskou dohodu v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011²⁰.*

²⁰ *Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011 ze dne 8. června 2016 o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů, a o změně směrnic 2008/48/ES a 2014/17/EU a nařízení (EU) č. 596/2014 (Úř. věst. L 171, 29.6.2016, s. 1).*

(40) Poskytovatelé ratingu ESG by měli zajistit, aby se jejich zaměstnanci a další osoby zapojené do procesu ratingu nepodíleli na stanovování ratingu ESG žádné hodnocené položky ani nikterak ovlivňovat jeho stanovování, pokud existuje důkaz o sebehodnocení, existenci vlastního zájmu, protekčním vztahu nebo spřízněnosti, které by vznikly v důsledku finančních, osobních, obchodních, zaměstnaneckých nebo jiných vztahů mezi těmito osobami a hodnocenou položkou nebo emitenty hodnocené položky, v důsledku čehož by objektivní, rozumná a informovaná třetí strana s přihlédnutím k uplatňovaným zárukám dospěla k závěru, že je ohrožena nezávislost těchto osob. Pokud se během období, kdy se zaměstnanci poskytovatelů ratingu ESG nebo jiné osoby zapojené do procesu ratingu podílejí na hodnocení, hodnocená položka nebo emitent hodnocené položky sloučí s jinou položkou, nebo nabude jinou jednotku, měly by tyto osoby identifikovat a vyhodnotit veškeré současné nebo nedávné zájmy nebo vztahy, které by s ohledem na dostupné záruky mohly ohrozit nezávislost těchto osob a jejich schopnost pokračovat v účasti na hodnocení i po datu účinnosti fúze nebo akvizice.

- (41) Za účelem větší jasnosti a posílení důvěry ohledně činnosti poskytovatelů ratingu ESG je nezbytné stanovit požadavky na průběžný dohled nad poskytovateli ratingu ESG v Unii. ***S ohledem na významné podobnosti mezi činnostmi ratingových agentur a činnostmi poskytovatelů ratingu ESG, na související důkladné sladění ústředních aspektů regulačního rámce pro poskytovatele ratingu ESG s regulačním rámcem pro ratingové agentury podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009²¹ a s cílem zajistit harmonizované uplatňování tohoto nařízení, jakož i jednotný dohled, se vzhledem k rozhodnutí svěřit dohled ESMA, které bylo přijato podle nařízení (ES) č. 1060/2009, považuje za vhodné svěřit ESMA dohled nad poskytovateli ratingu ESG . Skutečnost, že toto nařízení svěřuje ESMA dohled, nepředstavuje precedens a neměl by být vykládán tak, že zavádí určitou praxi nebo politiku, pokud jde o určení subjektu odpovědného za dohled v odvětví finančních služeb.***
- (42) ***Kromě odvětví finančních služeb se ratingy ESG používají také v souvislosti se zadáváním veřejných zakázek a s dodavatelskými řetězci. Při dohledu nad poskytovateli ratingu ESG by měl ESMA proto zohlednit rozdíl mezi poskytovateli ratingu ESG v odvětví finančních služeb a poskytovateli ratingu ESG v jiných odvětvích než v odvětví finančních služeb.***

²¹ ***Nařízení (ES) č. 1060/2009 Evropského parlamentu a Rady ze dne 16. září 2009 o ratingových agenturách (Úř. věst. L 302, 17.11.2009, s. 1).***

- (43) ESMA by měl mít možnost vyžadovat veškeré informace nezbytné k účinnému výkonu jeho úkolů v oblasti dohledu. Měl by proto mít možnost požadovat tyto informace od poskytovatelů ratingu ESG, osob podílejících se na činnostech v oblasti ratingu ESG, hodnocených **položek a emitentů hodnocených položek**, třetích osob, u nichž poskytovatelé ratingu ESG externě zajistili provozní funkce nebo činnosti, osob jinak úzce a podstatně spjatých nebo propojených s poskytovatelem ratingu ESG nebo činnostmi v oblasti ratingu ESG a **právních zástupců určených v rámci režimu uznávání**.
- (44) ESMA by měl být schopen plnit své úkoly v oblasti dohledu, a zejména přimět poskytovatele ratingu ESG, aby přestali porušovat předpisy, poskytovali úplné a správné informace nebo se podrobili šetření nebo kontrole na místě. Aby byl schopen tyto úkoly v oblasti dohledu plnit, měl by mít možnost ukládat pokuty a penále.
- (45) Vzhledem ke své úloze orgánu Unie, který vydává povolení poskytovatelům ratingu ESG a dohlíží na ně, by měl ESMA vypracovat návrhy regulačních technických norem a předložit je Komisi. ESMA by měl dále upřesnit informace potřebné pro vydání povolení pro poskytovatele ratingu ESG. Komisi by měla být svěřena pravomoc přijímat tyto regulační technické normy prostřednictvím aktů v přenesené pravomoci podle článku 290 Smlouvy o fungování EU a v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.

- (46) ESMA by měl mít při vydávání povolení poskytovatelům ratingu ESG a vykonávání dohledu nad nimi možnost účtovat dohlíženým subjektům *poplatky za dohled*. Tyto poplatky by měly být *přiměřené a měly by odpovídat velikosti poskytovatelů ratingu ESG a rozsahu dohledu nad nimi*.
- (47) Za účelem upřesnění dalších technických prvků tohoto nařízení by měla být na Komisi přenesena pravomoc přijímat akty v souladu s článkem 290 Smlouvy o fungování EU, pokud jde o upřesnění postupu pro ukládání pokut nebo penále, včetně ustanovení o právu na obhajobu, ustanovení o lhůtách a o výběru pokut a penále a podrobných pravidel týkajících se promlčecích lhůt pro jejich ukládání a vymáhání pokut nebo penále a pokud jde o druhy poplatků, záležitostí, za něž se poplatky vybírají, jejich výše a způsobu jejich úhrady. Je obzvláště důležité, aby Komise v rámci přípravné činnosti vedla odpovídající konzultace, a to i na odborné úrovni, a aby tyto konzultace probíhaly v souladu se zásadami stanovenými v interinstitucionální dohodě ze dne 13. dubna 2016 o zdokonalení tvorby právních předpisů²². Pro zajištění rovné účasti na vypracovávání aktů v přenesené pravomoci obdrží Evropský parlament a Rada veškeré dokumenty současně s odborníky z členských států a jejich odborníci mají automaticky přístup na zasedání skupin odborníků Komise, jež se věnují přípravě aktů v přenesené pravomoci.

²² Úř. věst. L 123, 12.5.2016, s. 1.

- (48) Je nezbytné zavést řadu opatření na podporu malých poskytovatelů ratingu ESG, aby mohli pokračovat ve své činnosti nebo vstoupit na trh po datu použitelnosti tohoto nařízení. *V této souvislosti by měl být zaveden dočasný režim, který by malým poskytovatelům ratingu ESG usnadnil vstup na trh a podpořil by rozvoj stávajících menších poskytovatelů ratingu ESG, kteří v Unii již působili před vstupem tohoto nařízení v platnost. Podle tohoto dočasného režimu by se měli poskytovatelé ratingu ESG měli registrovat u ESMA, aniž by museli obdržet povolení působit v Unii, a měli by podléhat pouze ustanovením tohoto nařízení ohledně organizačních požadavků a požadavků na transparentnost. ESMA by měl být oprávněn požadovat informace a provádět obecná šetření a kontroly na místě, jakož i přijímat správní opatření. ESMA by měl zajistit, aby se zabránilo rizikům obcházení tohoto nařízení, zejména tím, že se zabrání tomu, aby dočasného režimu využívaly malé podniky ve středních nebo velkých skupinách v souladu s kritérii stanovené ve směrnici 2013/34/EU. Jakmile dočasný režim skončí, měli by malí poskytovatelé ratingu ESG požádat o povolení působit v Unii a využívat přiměřené požadavky za správu a řízení a poplatky za dohled ■ úměrné ročnímu čistému obratu dotčeného poskytovatele ratingu ESG.*

- (49) *Pokud položka, emitent položky nebo investor žádá o rating ESG alespoň od dvou poskytovatelů ratingu ESG, může zvážit jmenování alespoň jednoho poskytovatele ratingu ESG s nejvýše 10% podílem na trhu pro ratingové činnosti ESG v Unii.*
- (50) Jelikož cíle tohoto nařízení, totiž stanovit jednotný a účinný režim pro řešení nedostatků a slabin, které jsou s ratingy ESG spojeny, nemůže být dosaženo uspokojivě členskými státy, ale spíše jich z důvodů jeho rozsahu a účinků může být lépe dosaženo na úrovni Unie, může Unie přijmout opatření v souladu se zásadou subsidiarity stanovenou v článku 5 Smlouvy o Evropské unii. V souladu se zásadou proporcionality stanovenou v uvedeném článku nepřekračuje toto nařízení rámec toho, co je nezbytné pro dosažení tohoto cíle.
- (51) Toto nařízení se použije, aniž je dotčeno uplatňování článků 101 a 102 Smlouvy o fungování EU.
- (52) *Evropská centrální banka vydala stanovisko z vlastní iniciativy dne 4. října 2023,*

PŘIJALY TOTO NAŘÍZENÍ:

Hlava I

Předmět, oblast působnosti a definice

Článek 1

Předmět

Toto nařízení zavádí společný regulační přístup s cílem posílit integritu, transparentnost, *případně srovnatelnost*, odpovědnost, *spolehlivost*, řádnou správu a nezávislost činností v oblasti ratingu ESG, což přispěje k transparentnosti a kvalitě těchto ratingů *a k programu Unie v oblasti udržitelného financování*. Jeho cílem je přispět k hladkému fungování vnitřního trhu a zároveň dosáhnout vysoké úrovně ochrany spotřebitelů a investorů a zabránit klamavé ekologické reklamě (greenwashingu) a jiným druhům zavádějících informací, včetně těch v sociální oblasti (social washingu), zavedením požadavků na transparentnost týkajících se ratingů ESG a pravidel pro organizaci a chování poskytovatelů ratingu ESG.

Článek 2

Oblast působnosti

1. Toto nařízení se vztahuje na ratingy ESG vydané poskytovateli ratingu ESG působícími v Unii.

Poskytovatelé ratingu ESG se považují za působící v Unii v těchto případech:

- a) *v případě poskytovatelů ratingu ESG usazených v Unii:*
- i) *pokud vydávají a zveřejňují své ratingy ESG na svých internetových stránkách nebo jinými prostředky; nebo*
 - ii) *pokud vydávají a distribuují své ratingy ESG na základě předplatného nebo jiných smluvních vztahů regulovaným finančním podnikům v Unii, podnikům spadajícím do oblasti působnosti směrnice 2013/34/EU, podnikům spadajícím do oblasti působnosti směrnice 2004/109/ES, nebo orgánům, institucím a jiným subjektům Unie či orgánům veřejné správy členských států;*
- b) *v případě poskytovatelů ratingu ESG usazených mimo Unii, pokud vydávají a distribuují své ratingy ESG na základě předplatného nebo jiných smluvních vztahů regulovaným finančním podnikům v Unii, podnikům spadajícím do oblasti působnosti směrnice 2013/34/EU, podnikům spadajícím do oblasti působnosti směrnice 2004/109/ES, nebo orgánům, institucím a jiným subjektům Unie či orgánům veřejné správy členských států.*

2. Toto nařízení se nevztahuje na:

- a) soukromé ratingy ESG, které nejsou určeny ke zveřejnění nebo k distribuci;
- b) ratingy ESG *vydané* regulovanými finančními podniky v Unii ■ , které se používají *vylučně* pro interní účely nebo pro poskytování interních finančních služeb *či* produktů *nebo finančních služeb či produktů uvnitř skupiny;*

- c) *ratingy ESG vydané regulovanými finančními podniky v Unii, které:*
- i) *jsou začleněny do produktu nebo služby, přičemž tyto produkty nebo služby jsou již regulovány právními předpisy Unie, včetně nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 883/2004²³ a nařízení (EU) 2019/2088, směrnic Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU²⁴, 2014/65/EU, 2009/138/ES²⁵, 2009/65/ES²⁶, 2011/61/EU²⁷ a (EU) 2016/2341²⁸, nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503²⁹, (EU) 2023/1114³⁰ a (EU) 2016/1011; a*
 - ii) *jsou sděleny třetí straně.*

²³ *Nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 883/2004 ze dne 29. dubna 2004 o koordinaci systémů sociálního zabezpečení (Úř. věst. L 166, 30.4.2004, s. 1).*

²⁴ *Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a o změně směrnice 2002/87/ES a o zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES (Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 338).*

²⁵ *Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES ze dne 25. listopadu 2009 o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II) (Úř. věst. L 335, 17.12.2009, s. 1).*

²⁶ *Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES ze dne 13. července 2009 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) (Úř. věst. L 302, 17.11.2009, s. 32).*

²⁷ *Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU ze dne 8. června 2011 o správcích alternativních investičních fondů a o změně směrnic 2003/41/ES a 2009/65/ES a nařízení (ES) č. 1060/2009 a (EU) č. 1095/2010 (Úř. věst. L 174, 1.7.2011, s. 1).*

²⁸ *Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/2341 ze dne 14. prosince 2016 o činnostech institucí zaměstnaneckého penzijního pojištění (IZPP) a dohledu nad nimi (Úř. věst. L 354, 23.12.2016, s. 37).*

²⁹ *Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503 ze dne 7. října 2020 o evropských poskytovatelích služeb skupinového financování pro podniky a o změně nařízení (EU) 2017/1129 a směrnice (EU) 2019/1937 (Úř. věst. L 347, 20.10.2020, s. 1).*

³⁰ *Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2023/1114 ze dne 31. května 2023 o trzích kryptoaktiv a o změně nařízení (EU) č. 1093/2010 a (EU) č. 1095/2010 a směrnic 2013/36/EU a (EU) 2019/1937 (Úř. věst. L 150, 9.6.2023, s. 40).*

V případech, na které se vztahuje první pododstavec tohoto písmene, pokud regulovaný finanční podnik v Unii sdělí třetím stranám rating ESG v rámci svých marketingových sdělení, uvede na svých internetových stránkách tytéž informace, jako jsou požadovány podle bodu 1 přílohy III tohoto nařízení, a v daném marketingovém sdělení uvede odkaz na jejich zveřejnění na internetových stránkách, vyjma případů, na které se vztahuje čl. 13 odst. 3 nařízení (EU) 2019/2088.

Příslušné orgány určené v souladu s odvětvovými legislativními akty podle prvního pododstavce tohoto písmene v souladu s pravomocemi udělenými těmito odvětvovými legislativními akty monitorují dodržování požadavků uvedených v prvním pododstavci tohoto písmene ze strany regulovaných finančních podniků v Unii;

- d) ratingy ESG vydané poskytovateli ratingu ESG usazenými mimo Unii, kteří nemají povolení nebo nejsou uznáni podle hlavy II a splňují všechny tyto podmínky:*

- i) *rating ESG je distribuován z výlučné vlastní iniciativy uživatele ratingu ESG usazeného v Unii bez jakéhokoliv předchozího kontaktu, žádosti, propagace, reklamy nebo jakékoliv jiné iniciativy poskytovatele ratingu ESG, nebo jakékoliv třetí strany jménem tohoto poskytovatele;*

rating ESG distribuovaný v Unii poskytovatelem usazeným mimo Unii, jehož podíl na trhu v Unii, pokud jde o činnosti v oblasti ratingu ESG, je podstatný, nebo který má internetové stránky alespoň v jednom z úředních jazyků Unie, který není obvyklý v oblasti mezinárodních financí, se nepovažuje za distribuovaný z výlučné vlastní iniciativy uživatele ratingu ESG.

Vlastní výlučná iniciativa uživatele ratingu ESG podle prvního pododstavce tohoto písmene neopravňuje poskytovatele ratingu ESG usazeného mimo Unii, aby opakovaně distribuoval ratingy ESG tomuto uživateli, ani aby distribuoval ratingy ESG kterémukoliv jinému uživateli ratingu ESG v Unii;

- ii) *neexistuje náhrada za ratingy nabízené kterýmkoliv poskytovatelem ratingu ESG povoleným podle tohoto nařízení;*

- e) *zveřejňování nebo distribuci údajů o environmentálních, sociálních, lidskoprávních a správních faktorech;*
- f) *ratingy vydané podle nařízení (ES) č. 1060/2009 a veškerá skóre související s ESG nebo posouzení vypracovaná nebo zveřejněná v rámci metodik pro vydávání ratingů nebo jako vstup či výstup posouzení bonity;*

- g) produkty nebo služby, které obsahují prvek ratingu ESG, **včetně investičního výzkumu ve smyslu směrnice 2014/65/EU;**
- h) **externí posuzování evropských zelených dluhopisů podle nařízení (EU) 2023/2631;**
- i) **externí posuzování nebo stanoviska druhé strany k dluhopisům nabízeným jako environmentálně udržitelné, dluhopisům vázaným na udržitelnost a dluhopisům, půjčkám a dalším druhům dluhových nástrojů nabízeným jako udržitelné, pokud toto externí posuzování a tato stanoviska druhé strany neobsahují ratingy ESG vydané externím posuzovatelem nebo poskytovatelem stanoviska druhé strany;**
- j) ratingy ESG vydané orgány, institucemi a jinými subjekty Unie nebo orgány veřejné správy členského státu, **pokud tyto ratingy nejsou zveřejňovány nebo distribuovány pro komerční účely;**
- k) ratingy ESG vydané poskytovatelem ratingu ESG s povolením, **pokud tyto ratingy jsou zveřejněny nebo distribuovány třetí osobou;**
- l) ratingy ESG vydané členy Evropského systému centrálních bank, **pokud tyto ratingy nejsou zveřejněny nebo distribuovány pro komerční účely;**
- m) **povinné zveřejňování informací podle článků 6, 8, 9, 10, 11 a 13 nařízení (EU) 2019/2088;**
- n) **zveřejňování informací podle článků 5, 6 a 8 nařízení (EU) 2020/852;**
- o) **ratingy ESG vytvořené výlučně pro procesy akreditace nebo certifikace, které se nezaměřují na investiční analýzy nebo finanční analýzy, ani na investiční nebo finanční rozhodování;**

- p) *činnosti v oblasti označování, pokud tato označení udělená příslušným subjektům, finančním nástrojům nebo finančním produktům nezahrnují zveřejnění ratingu ESG;*
- q) *ratingy ESG zveřejněné nebo distribuované neziskovými organizacemi pro nekomerční účely.*

Odchylně od prvního pododstavce písmene q), pokud neziskové organizace účtují hodnoceným položkám nebo emitentům hodnocených položek poplatky, aby vykazovaly údaje nebo získaly hodnocení prostřednictvím své platformy, nebo pokud účtují uživatelům ratingů ESG poplatky za přístup k jakýmkoli informacím týkajícím se ratingů ESG, měly by se na ně vztahovat požadavky tohoto nařízení.

3. *ESMA, Evropský orgán dohledu (Evropský orgán dohledu pro bankovníctví), zřízený nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010³¹ (dále jen „EBA“), a Evropský orgán dohledu (Evropský orgán dohledu pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění), zřízený nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1094/2010³² (dále jen „EIOPA), (společně uváděné jako „evropské orgány dohledu“) vypracují prostřednictvím společného výboru návrhy regulačních technických norem, které blíže upřesní strukturu a obsah informací, které mají být zveřejněny podle odst. 2 prvního pododstavce písm. c) druhého pododstavce, přičemž přihlédnou k různým druhům finančních produktů, jejich charakteristikám a rozdílům mezi nimi a k potřebě zabránit zdvojení informací, které již byly zveřejněny v souladu s platnými regulačními požadavky.*

ESMA předloží návrhy regulačních technických norem uvedené v prvním pododstavci Komisi.

³¹ *Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro bankovníctví), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/78/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 12).*

³² *Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1094/2010, ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/79/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 48).*

Komisi je svěřena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci tohoto odstavce v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010, (EU) č. 1094/2010 a (EU) č. 1095/2010.

Článek 3

Definice

Pro účely tohoto nařízení se rozumí:

- 1) „ratingem ESG“ stanovisko, nebo skóre, nebo kombinace obojího týkající se ***profilu nebo charakteristik hodnocené položky z hlediska environmentálních, sociálních, lidskoprávních nebo správních faktorů*** nebo expozice hodnocené položky vůči rizikům nebo dopad na ***environmentální, sociální, lidskoprávní nebo správní faktory***, které jsou založeny na zavedené metodice ***i na*** definovaném systému ratingových kategorií bez ohledu na to, zda je tento rating ESG označen jako „rating ***ESG***“, „***stanovisko ESG***“ nebo „skóre ESG“;
- 2) „stanoviskem ***ESG***“ posouzení ***ESG***, které vychází z metodiky založené na pravidlech a definovaném systému ratingových kategorií, u kterého je do procesu vypracování ratingu přímo zapojen ratingový analytik;
- 3) „skórem ***ESG***“ měřítko ***ESG*** odvozené z údajů pomocí metodiky, která je založena na pravidlech, a založené pouze na předem nastaveném statistickém nebo algoritmickém systému nebo modelu bez jakéhokoli dalšího podstatného analytického vstupu ratingového analytika;
- 4) „poskytovatelem ratingu ESG“ právnická osoba, jejíž činnost zahrnuje ***vydávání a zveřejňování nebo distribuci*** ratingů ESG na profesionálním základě;

- 5) „regulovaným finančním podnikem v Unii“ podnik bez ohledu na svou právní formu, který je:
- a) úvěrovou institucí ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013³³;
 - b) investičním podnikem ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 1 nařízení 2014/65/EU;
 - c) správcem alternativního investičního fondu ve smyslu čl. 4 odst. 1 písm. b) směrnice 2011/61/EU, včetně správce kvalifikovaného fondu rizikového kapitálu ve smyslu čl. 3 písm. c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 345/2013³⁴, správce kvalifikovaného fondu sociálního podnikání ve smyslu čl. 3 písm. c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 346/2013³⁵ a správce fondu ELTIF ve smyslu čl. 2 bodu 12 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/760³⁶;

³³ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 (Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 1).

³⁴ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 345/2013 ze dne 17. dubna 2013 o evropských fondech rizikového kapitálu (Úř. věst. L 115, 25.4.2013, s. 1).

³⁵ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 346/2013 ze dne 17. dubna 2013 o evropských fondech sociálního podnikání (Úř. věst. L 115, 25.4.2013, s. 18).

³⁶ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/760 ze dne 29. dubna 2015 o evropských fondech dlouhodobých investic (Úř. věst. L 123, 19.5.2015, s. 98).

- d) správcovskou společností ve smyslu čl. 2 odst. 1 písm. b) směrnice 2009/65/ES;
- e) pojišťovnou ve smyslu čl. 13 bodu 1 směrnice 2009/138/ES;
- f) zajišťovnou ve smyslu čl. 13 bodu 4 směrnice 2009/138/ES;
- g) institucí zaměstnaneckého penzijního pojištění ve smyslu čl. 6 bodu 1 směrnice (EU) 2016/2341;
- h) institucí penzijního pojištění provozující penzijní systémy, které jsou považovány za systémy sociálního zabezpečení, na které se vztahují nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 883/2004 a (ES) č. 987/2009³⁷, a jakoukoli právnickou osobou zřízenou za účelem investování těchto systémů sociálního zabezpečení;

³⁷ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 987/2009 ze dne 16. září 2009, kterým se stanoví prováděcí pravidla k nařízení (ES) č. 883/2004 o koordinaci systémů sociálního zabezpečení (Úř. věst. L 284, 30.10.2009, s. 1).

- i) alternativním investičním fondem ve smyslu čl. 4 odst. 1 písm. a) směrnice 2011/61/EU podléhajícím dohledu podle příslušných vnitrostátních právních předpisů;
- j) subjektem kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) ve smyslu čl. 1 odst. 2 směrnice 2009/65/ES;
- k) ústřední protistranou ve smyslu čl. 2 bodu 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012³⁸;
- l) centrálním depozitářem cenných papírů ve smyslu čl. 2 odst. 1 bodu 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014³⁹;
- m) zvláštní účelovou jednotkou v oblasti pojištění či zajištění povolenou v souladu s článkem 211 směrnice 2009/138/ES;
- n) sekuritizační jednotkou pro speciální účel ve smyslu čl. 2 bodu 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/2402⁴⁰;

³⁸ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 ze dne 4. července 2012 o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů (Úř. věst. L 201, 27.7.2012, s. 1).

³⁹ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014 ze dne 23. července 2014 o zlepšení vypořádání obchodů s cennými papíry v Evropské unii a centrálních depozitářích cenných papírů a o změně směrnic 98/26/ES a 2014/65/EU a nařízení (EU) č. 236/2012 (Úř. věst. L 257, 28.8.2014, s. 1).

⁴⁰ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/2402 ze dne 12. prosince 2017, kterým se stanoví obecný rámec pro sekuritizaci a vytváří se zvláštní rámec pro jednoduchou, transparentní a standardizovanou sekuritizaci a kterým se mění směrnice 2009/65/ES, 2009/138/ES, 2011/61/EU a nařízení (ES) č. 1060/2009 a (EU) č. 648/2012 (Úř. věst. L 347, 28.12.2017, s. 35).

- o) pojišťovací holdingovou společností ve smyslu čl. 212 odst. 1 písm. f) směrnice 2009/138/ES nebo smíšenou finanční holdingovou společností ve smyslu čl. 212 odst. 1 písm. h) směrnice 2009/138/ES, která je součástí pojišťovací skupiny, která podléhá dohledu na úrovni skupiny podle článku 213 uvedené směrnice a která není osvobozena od dohledu nad skupinou podle čl. 214 odst. 2 uvedené směrnice;
- p) *finanční holdingovou společností ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 20 nařízení (EU) č. 575/2013;***
- q) platební institucí ve smyslu čl. 4 bodu 4 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2366⁴¹;
- r) institucí elektronických peněz ve smyslu čl. 2 bodu 1 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/110/ES⁴²;
- s) poskytovatelem služeb skupinového financování ve smyslu čl. 2 odst. 1 písm. e) nařízení (EU) 2020/1503;

⁴¹ Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2366 ze dne 25. listopadu 2015 o platebních službách na vnitřním trhu, kterou se mění směrnice 2002/65/ES, 2009/110/ES a 2013/36/EU a nařízení (EU) č. 1093/2010 a zrušuje směrnice 2007/64/ES (Úř. věst. L 337, 23.12.2015, s. 35).

⁴² Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/110/ES ze dne 16. září 2009 o přístupu k činnosti institucí elektronických peněz, o jejím výkonu a o obezřetnostním dohledu nad touto činností, o změně směrnic 2005/60/ES a 2006/48/ES a o zrušení směrnice 2000/46/ES (Úř. věst. L 267, 10.10.2009, s. 7).

- t) poskytovatelem služeb souvisejících s kryptoaktivy ve smyslu čl. 3 odst. 1 bodu 15 nařízení (EU) 2023/1114, pokud poskytuje jednu nebo více služeb souvisejících s kryptoaktivy ve smyslu čl. 3 odst. 1 bodu 16 nařízení (EU) 2023/1114;
 - u) registrem obchodních údajů ve smyslu čl. 2 bodu 2 nařízení (EU) č. 648/2012;
 - v) registrem sekuritizací ve smyslu čl. 2 bodu 23 nařízení (EU) 2017/2402;
 - w) administrátorem referenčních hodnot ve smyslu čl. 3 odst. 1 bodu 6 nařízení (EU) 2016/1011;
 - x) ratingovou agenturou ve smyslu čl. 3 odst. 1 písm. b) nařízení (ES) č. 1060/2009;
- 6) „ratingovým analytikem“ osoba, která vykonává analytické funkce pro účely vydávání ratingů ESG;
- 7) „hodnocenou *položkou*“ právnická osoba, finanční nástroj, finanční produkt, orgán veřejné správy nebo veřejnoprávní subjekt, které jsou přímo nebo nepřímo hodnoceny v rámci ratingu ESG ■ , bez ohledu na to, zda byl tento rating vyžádán, a bez ohledu na to, zda za účelem ratingu ESG ■ poskytla právnická osoba, orgán veřejné správy či veřejnoprávní subjekt informace;

- 8) **„finančním nástrojem“** kterýkoli z nástrojů vyjmenovaných v oddílu C přílohy I směrnice 2014/65/EU;
- 9) „uživatelé ratingu ESG“ fyzická nebo právnická osoba, orgán veřejné správy, agentura nebo jiný veřejnoprávní subjekt, jíž je rating ESG **distribován na základě předplatného nebo jiných smluvních vztahů**;
- 10) „příslušnými orgány“ orgány určené každým členským státem v **souladu s článkem 30 tohoto nařízení**;
- 11) **„vedoucím orgánem“ orgán nebo orgány poskytovatele ratingu ESG, které jsou jmenovány podle vnitrostátních právních předpisů, které jsou oprávněny stanovovat strategii, cíle a celkové směřování poskytovatele ratingu ESG které kontrolují a monitorují rozhodování osob ve vedení poskytovatele ratingu ESG a které zahrnují osoby, které skutečně řídí činnost poskytovatele ratingu ESG;**
- 12) „vrcholné vedení“ osoba nebo osoby, které skutečně řídí činnost poskytovatele ratingu ESG, a člen nebo členové jeho správní nebo dozorčí rady;
- 13) „skupinou poskytovatelů ratingu ESG“ skupina podniků usazených v Unii, která se skládá z mateřského podniku a jeho dceřiných podniků ve smyslu článku 2 směrnice 2013/34/EU a podniky navzájem propojené vztahem, jejichž činnost zahrnuje poskytování ratingů ESG.

Hlava II
Poskytování ratingů ESG v Unii

Článek 4
Požadavky na *působení* v Unii

Každá právnická osoba, která má zájem *působit jako poskytovatel ratingů ESG* v Unii, podléhá jednomu z následujících:

- a) povolení vydanému ESMA podle článku 6;
- b) rozhodnutí o rovnocennosti podle článku 10 a splnění podmínek podle uvedeného článku;
- c) povolení k převzetí podle článku 11;
- d) uznání podle článku 12.

Článek 5
Dočasný režim pro malé poskytovatele ratingu ESG

1. Odchylně od článku 4 *poskytovatel ratingu ESG klasifikovaný jako malý podnik nebo malá skupina ve smyslu čl. 3 odst. 2 prvního pododstavce nebo čl. 3 odst. 5 prvního pododstavce směrnice 2013/34/EU (dále jen „malý poskytovatel ratingu ESG“), který je usazený v Unii a má zájem působit v Unii, podléhá pouze čl. 15 odst. 1, 5 a 7, článkům 23 a 24 a článkům 32 až 37 tohoto nařízení za předpokladu, že:*

- a) *oznámí ESMA svůj záměr působit v Unii a*
- b) *je registrován u ESMA před zahájením svého působení v Unii.*
2. *Do 90 pracovních dnů od obdržení oznámení uvedeného v odst. 1 písm. a) ESMA rozhodne, zda oznamovatele zaregistruje jako malého poskytovatele ratingu ESG. ESMA oznámí oznamovateli své rozhodnutí do pěti pracovních dnů.*
3. *Pokud poskytovatel ratingu ESG uvedený v odstavci 1 tohoto článku již není klasifikován jako malý poskytovatel ratingu ESG nebo tři roky po jeho registraci podle odst. 1 písm. b) tohoto článku, podle toho, co nastane dříve, poskytovatel ratingu ESG začne podléhat všem ustanovením tohoto nařízení a do šesti měsíců požádá o povolení působit v Unii podle kapitoly 1 této hlavy.*
4. *Poskytovatelé ratingu ESG uvedení v odstavci 1 tohoto článku se mohou rozhodnout dobrovolně začít toto nařízení uplatňovat tím, že požádají ESMA o povolení podle článku 6. Pokud se poskytovatelé ratingu ESG rozhodnou uplatňovat toto nařízení, použije se na ně v celém rozsahu.*

Kapitola 1

Povolení *poskytovatelů ratingu ESG usazených v Unii působit v Unii*

Článek 6

Žádost o povolení *působit v Unii*

1. Právnícké osoby usazené v Unii, které mají zájem *působit v Unii podle čl. 2 odst. 1 písm. a)*, požádají ESMA o vydání povolení.
2. Žádost o vydání povolení podle odstavce 1 musí obsahovat všechny informace uvedené v příloze I tohoto nařízení a musí být podána v některém z úředních jazyků Unie. Na veškerou další komunikaci mezi ESMA a poskytovateli ratingu ESG a jejich zaměstnanci se obdobně použije nařízení Rady č. 1⁴³.
3. ESMA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž blíže upřesní informace uvedené v příloze I.

Návrhy regulačních technických norem uvedené v prvním pododstavci předloží ESMA Komisi do ... *[devět měsíců ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost]*.

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci tohoto odstavce postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.

⁴³ Nařízení Rady č. 1 o užívání jazyků v Evropském hospodářském společenství (Úř. věst. 17, 6.10.1958, s. 385).

4. Poskytovatel ratingu ESG s povolením musí za všech okolností splňovat požadavky, na jejichž základě mu bylo uděleno počáteční povolení.
5. Poskytovatelé ratingu ESG informují bez zbytečného odkladu ESMA o veškerých zásadních změnách okolností, na jejichž základě jim bylo uděleno počáteční povolení, včetně zahájení nebo ukončení provozu pobočky na území Unie.

Článek 7

Posouzení žádosti o vydání povolení působit v Unii jako poskytovatel ratingu ESG ze strany ESMA

1. Do **25** pracovních dnů od obdržení žádosti uvedené v čl. 6 odst. 2 ESMA posoudí, zda je žádost úplná. Pokud není žádost úplná, stanoví ESMA lhůtu, v níž musí žadatel poskytnout všechny chybějící informace.
2. Poté, co ESMA posoudí, zda je žádost úplná, oznámí to žadateli.
3. Do **90** pracovních dnů od oznámení uvedeného v odstavci 2 tohoto článku přijme ESMA řádně odůvodněné rozhodnutí podle čl. 8 odst. 1 o udělení nebo zamítnutí povolení působit jako poskytovatel ratingu ESG v Unii.
4. Lhůtu uvedenou v odstavci 3 tohoto článku může ESMA prodloužit na **120** pracovních dnů, zejména pokud žadatel:
 - a) předpokládá, že bude přejímat ratingy podle článku 11;
 - b) předpokládá, že bude využívat externí zajišťování služeb nebo činností, nebo
 - c) žádá o výjimku z povinnosti plnit požadavky podle článku 22.

5. Rozhodnutí, které ESMA přijme podle odstavce 3, nabývá účinku pátým pracovním dnem od přijetí.
6. ***Pokud žadatel neposkytne všechny požadované chybějící informace do uplynutí lhůty uvedené v odstavci 1, ESMA žádost zamítne.***

Pokud ESMA nepřijme rozhodnutí ve lhůtě uvedené v odstavci 3 nebo 4, žádost se považuje za zamítnutou.

Článek 8

Rozhodnutí o udělení nebo zamítnutí povolení působit v **Unii** a oznámení tohoto rozhodnutí

1. ESMA přijme rozhodnutí s úplným odůvodněním, kterým žadateli udělí povolení působit v Unii jako poskytovatel ratingu ESG, pokud na základě svého posouzení žádosti uvedené v článku 7 dospěje k závěru, že žadatel splňuje požadavky pro poskytování ratingů ESG stanovené v tomto nařízení.

Pokud ESMA po přezkoumání žádosti dojde k závěru, že žadatel nesplňuje požadavky na poskytování ESG ratingů stanovené v tomto nařízení, přijme rozhodnutí s úplným odůvodněním o zamítnutí tohoto povolení.

2. ESMA oznámí žadateli rozhodnutí podle odstavce 1 do pěti pracovních dnů od přijetí.
3. Každé rozhodnutí přijaté podle odstavce 1 oznámí ESMA Komisi, EBA, a EIOPA.
4. Povolení je účinné na celém území Unie.

Článek 9

Pozastavení nebo odejmutí povolení

1. ESMA přijme rozhodnutí o pozastavení nebo odejmutí povolení poskytovatele ratingu ESG podle čl. 8 odst. 1 prvního pododstavce, pokud poskytovatel ratingu ESG:
 - a) se povolení výslovně vzdal nebo neposkytl po dobu předchozích **12** měsíců žádné ratingy ESG;
 - b) získal povolení na základě nepravdivých prohlášení nebo jiných nedovolených prostředků;
 - c) již nespĺňuje podmínky, za kterých povolení získal, nebo
 - d) závažně nebo opakovaně porušil toto nařízení.
2. ESMA informuje *poskytovatele ratingu ESG bez zbytečného odkladu o každém rozhodnutí přijatém podle odstavce 1*. Rozhodnutí o odnětí nebo pozastavení povolení je okamžitě účinné v celé Unii.
3. ***Každé rozhodnutí přijaté podle odstavce 1 oznámí ESMA rovněž příslušným orgánům, Komisi, EBA a EIOPA.***

Kapitola 2

Rovnocennost, přejímání a uznání poskytovatelů ratingu ESG usazených mimo Unii pro účely působení v Unii

Článek 10

Režim rovnocennosti

1. Poskytovatel ratingu ESG ***usazený mimo Unii***, který má zájem ***působit*** v Unii ***podle čl. 2 odst. 1 písm. b)***, tak může učinit pouze tehdy, je-li zapsán v rejstříku uvedeném v článku 14, a za předpokladu, že jsou splněny všechny tyto podmínky:
 - a) poskytovatel ratingu ESG ***usazený mimo Unii*** má povolení nebo je registrován jako poskytovatel ratingu ESG v dotčené třetí zemi a podléhá dohledu v této třetí zemi;
 - b) poskytovatel ratingu ESG ***usazený mimo Unii*** oznámil ESMA, že má zájem ***působit*** v Unii, a ***předložil ESMA potvrzení o povolení nebo registraci jako poskytovatele ratingu ESG, dokumenty požadované pro toto povolení nebo registraci v dotčené třetí zemi, jakož i název příslušného orgánu třetí země odpovědného za dohled nad ním a obdržel potvrzení od ESMA ohledně úplnosti poskytnutých informací***;
 - c) Komise přijala rozhodnutí o rovnocennosti podle odstavce 2;
 - d) uplatňují ujednání o spolupráci podle odstavce 4.

2. Komise může prostřednictvím prováděcího aktu přijmout rozhodnutí o rovnocennosti, v němž prohlásí, že právní rámec třetí země a její postupy dohledu zajišťují, že:
- a) poskytovatelé ratingu ESG, kteří mají povolení nebo registraci v dané třetí zemi, splňují závazné požadavky, které jsou rovnocenné požadavkům tohoto nařízení;
 - b) dodržování závazných požadavků uvedených v písmenu a) podléhá v uvedené třetí zemi průběžnému účinnému dohledu a vymáhání.



Tento prováděcí akt se přijímá přezkumným postupem podle článku 48.

3. Komise může přijmout akt v přenesené pravomoci v souladu s článkem 47 za účelem upřesnění podmínek uvedených v *odst. 2 prvním pododstavci tohoto článku*. Komise může použití prováděcího aktu uvedeného v odstavci 2 *tohoto článku* podmínit tím, aby:
- a) dotčená třetí země průběžně účinně plnila všechny podmínky stanovené v uvedeném prováděcím aktu, jejichž cílem je zajistit rovnocenné standardy dohledu a regulace;
 - b) ESMA byl schopen účinně vykonávat povinnosti v oblasti monitorování uvedené v článku 33 nařízení (EU) č. 1095/2010.



4. ESMA uzavře s příslušnými orgány třetí země, jejichž právní rámec a postupy dohledu byly v souladu s odstavcem 2 uznány jako rovnocenné, ujednání o spolupráci. Tato ujednání musí obsahovat **alespoň** tyto údaje:
- a) mechanismus pro **pravidelnou i ad hoc** výměnu informací mezi ESMA a příslušnými orgány dotčené třetí země, včetně přístupu ke všem relevantním informacím, které si ESMA vyžádá ve vztahu k poskytovateli ratingu ESG, jemuž bylo v této třetí zemi vydáno povolení nebo který je v ní registrován;
 - b) mechanismus pro neprodlené informování ESMA, pokud se příslušný orgán třetí země domnívá, že poskytovatel ratingu ESG, jemuž bylo v dané třetí zemi vydáno povolení nebo který je v ní registrován a nad nímž tento příslušný orgán třetí země vykonává dohled, porušuje podmínky svého povolení nebo registrace nebo jiná ustanovení vnitrostátních právních předpisů v dané třetí zemi;
 - c) postupy, které se týkají koordinace činností dohledu, včetně kontrol na místě;
 - d) **mechanismus pro neprodlené informování ESMA, pokud příslušný orgán třetí země přijme ve vztahu k poskytovateli ratingu ESG, jemuž bylo v dané třetí zemi vydáno povolení nebo který je v ní registrován, jakákoli regulační opatření nebo opatření v oblasti dohledu, včetně veškerých změn, které by mohly mít dopad na další dodržování příslušných právních předpisů ze strany poskytovatele ratingu ESG;**

- e) *mechanismus pro neprodlené informování příslušného orgánu třetí země, pokud ESMA vydá veřejné oznámení v souladu s článkem 35 poskytovateli ratingu ESG, jemuž bylo v dané třetí zemi vydáno povolení nebo který je v ní registrován.*

Pro účely prvního pododstavce tohoto odstavce, pokud je ESMA informován o tom, že poskytovatel ratingu ESG usazený mimo Unii již nesplňuje podmínky pro povolení nebo registraci v zemi, v níž mu bylo vydáno povolení nebo v níž byl registrován, vymaže jej ESMA z rejstříku uvedeného v článku 14.

5. *Pro účely odst. 1 písm. b) ESMA posoudí, zda jsou informace úplné, do 20 pracovních dnů od jejich obdržení. Pokud se ESMA domnívá, že informace nejsou úplné, stanoví lhůtu, v níž musí poskytovatel ratingu ESG všechny chybějící informace dodat. Jakmile ESMA posoudí, že podané informace jsou úplné, informuje poskytovatele ratingu ESG o výsledku procesu nejpozději 60 pracovních dnů ode dne prvotního oznámení.*

Článek 11

Přejímání ratingů ESG ■ poskytovaných poskytovateli ratingu ESG *usazeným mimo Unii*

1. Poskytovatel ratingu ESG, který *je usazen* v Unii a *má* povolení v souladu s článkem 8, může přejímat ratingy ESG poskytnuté poskytovatelem ratingu ESG ■, který *je usazen mimo Unii* a patří do stejné skupiny, za předpokladu, že jsou splněny všechny tyto podmínky:

- a) poskytovatel ratingu ESG *usazený* v Unii požádal ESMA o povolení tohoto převzetí;
- b) *poskytovatel ratingu ESG usazený v Unii splňuje tyto ukazatele minimální podstaty:*
- i) *má vlastní prostory nebo prostory ke svému výlučnému použití v některém členském státě;*
 - ii) *má v Unii alespoň jeden vlastní aktivní bankovní účet a*
 - iii) *má odpovídající analytickou a rozhodovací přítomnost v Unii s ohledem na povahu, rozsah nebo složitost svých činností v Unii;*
- c) *přijímání ratingu ESG nezhoršuje kvalitu posouzení hodnocené položky nebo emitenta hodnocené položky nebo provádění přezkumů či návštěv na místě, je-li tak stanoveno v metodice pro vydávání ratingů ESG používané poskytovatelem ratingu ESG usazenému mimo Unii;*
- d) poskytovatel ratingu ESG *usazený* v Unii ověřil a je schopen ESMA průběžně dokládat, že *vydávání a distribuce přijímaných ratingů ESG splňují* požadavky, které jsou přinejmenším stejně přísné jako požadavky tohoto nařízení, *poskytovatel ratingu ESG usazený v Unii má možnost prokázat dodržení těchto požadavků, aniž by musel odkazovat na konkrétní postup pro každý jednotlivý rating;*

- e) poskytovatel ratingu ESG **usazený** v Unii má nezbytné odborné znalosti, aby mohl **účinně** monitorovat ratingy ESG poskytované **poskytovatelem** ratingu ESG **usazeného mimo Unii** a řídit veškerá související rizika;
- f) existuje objektivní důvod, proč **musí být ratingy ESG přejaty pro použití v Unii, což může zahrnovat faktory, jako jsou specifika ratingů ESG, potřeba blízkosti tvorby ratingů ESG k emitentovi nebo konkrétní ekonomické realitě, konkrétní odvětví, centra excelence pro dílčí složky environmentálních, sociálních, lidskoprávních a správních faktorů, dostupnost specifických dovedností potřebných pro tvorbu ratingů ESG, podstatná dostupnost vstupních údajů a vývoj ratingů ESG prostřednictvím spolupráce globálních týmů;**
- g) poskytovatel ratingu ESG **usazený** v Unii poskytne ESMA na jeho žádost veškeré informace nezbytné k tomu, aby mohl ESMA průběžně dohlížet na dodržování tohoto nařízení poskytovatelem ratingu ESG **usazeným mimo Unii, pokud je to relevantní pro přejímaný rating;**
- h) pokud **některý** poskytovatel ratingu ESG **usazený mimo Unii** podléhá dohledu, existuje mezi ESMA a příslušným orgánem třetí země, v níž **je** poskytovatel ratingu ESG **usazen**, odpovídající ujednání o spolupráci, aby byla zajištěna účinná výměna informací.

2. Poskytovatel ratingu ESG usazený v Unii, který žádá o povolení o převzetí podle odst. 1, *písm. a)* poskytne ESMA veškeré informace nezbytné k tomu, aby se ESMA ujistil, že v době podání žádosti jsou všechny podmínky uvedené ve zmíněném odstavci splněny.
3. Do **45** pracovních dnů od obdržení **úplné** žádosti o povolení o převzetí uvedené v odst. 1 *písm. a)*, **ale nejpozději 85 pracovních dnů od obdržení původní žádosti**, ji ESMA posoudí a rozhodne buď o povolení tohoto převzetí, nebo o jeho zamítnutí. **ESMA ■ oznámí toto rozhodnutí žadateli do pěti pracovních dnů.**
4. Přejatý rating ESG se považuje za rating ESG poskytnutý přejímajícím poskytovatelem ratingu ESG. Přejímající poskytovatel ratingu ESG nesmí převzetí použít k tomu, aby se vyhnul požadavkům tohoto nařízení nebo aby je obcházel.
5. Přejímající poskytovatel ratingu ESG zůstává plně odpovědný za **tyto přejaté ratingy ESG** a za plnění požadavků tohoto nařízení.
6. Má-li ESMA oprávněné důvody se domnívat, že podmínky stanovené v **tomto článku** nejsou nadále plněny, má pravomoc požadovat, aby přejímající poskytovatel ratingu ESG toto přejímání ukončil, **aniž je dotčeno uložení jakýchkoli použitelných opatření v oblasti dohledu, pokud a penále v souladu s články 35, 36 a 37.**

Článek 12

Uznání *poskytovatele* ratingu ESG *usazeného mimo Unii*

1. Dokud Komise nepřijme rozhodnutí o rovnocennosti podle článku **10** nebo pokud je přijaté rozhodnutí o rovnocennosti zrušeno, může poskytovatel ratingu ESG *usazený mimo Unii*, **jehož** roční čistý obrat **ze všech** jeho **■** činností, jež je za **každý** z posledních tří po sobě jdoucích let nižší než **maximální částka stanovená v čl. 3 odst. 2 druhém pododstavci směrnice 2013/34/EU, působit** v Unii, pokud ESMA tohoto poskytovatele ratingu ESG **■** uznal v souladu s tímto **článkem**. **Poskytovatel ratingu ESG usazený mimo Unii, jenž patří do skupiny ve smyslu čl. 2 bodu 11 směrnice 2013/34/EU, jejíž konsolidovaný roční čistý obrat všech činností skupiny je nižší než maximální částka stanovená v čl. 3 odst. 5 druhém pododstavci směrnice 2013/34/EU za každý z posledních tří po sobě jdoucích let, může působit** v Unii, pokud ESMA uznal tohoto poskytovatele ratingu ESG v souladu s tímto **článkem**. **Za tímto účelem může ESMA vzít v úvahu buď posouzení provedené nezávislým externím auditorem, nebo certifikaci od příslušného orgánu třetí země, v níž je poskytovatel ratingu ESG ze třetí země usazen.**
2. **■** Poskytovatelé ratingu ESG *usazení mimo Unii, kteří* mají zájem být uznáni podle odstavce 1, musí splňovat požadavky stanovené tímto nařízením a předložit ESMA žádost o uznání. **■**

3. **█** Poskytovatel ratingu ESG *usazený mimo Unii*, který má zájem být uznán podle odstavce 1, musí mít svého právního zástupce. Tímto právním zástupcem musí být právnická osoba usazená v Unii a výslovně jmenovaná poskytovatelem ratingu ESG **█**, aby jednala *jeho* jménem. ***Právní zástupce prokáže a odpovídá ESMA za to, že poskytovatel ratingu ESG nepřetržitě splňuje požadavky tohoto nařízení. Právní zástupce poskytne ESMA na vyžádání veškeré informace nezbytné k tomu, aby se ESMA ujistil, že poskytovatel ratingu ESG splňuje požadavky tohoto nařízení.***
4. ***Poskytovatel*** ratingu ESG *usazený mimo Unii* poskytne ESMA při předložení žádosti o uznání podle odstavce 2 následující:
- a) ***veškeré informace uvedené v příloze I;***
 - b) ***veškeré informace nezbytné k prokázání toho, že jsou splněny podmínky stanovené v odstavci 1 tohoto článku;***
 - c) ***veškeré informace nezbytné k tomu, aby se ESMA ujistil, že poskytovatel ratingu ESG usazený mimo Unii přijal nezbytná opatření ke splnění požadavků uvedených v odstavcích 2 a 3 tohoto článku;***

- d) seznam svých stávajících nebo potenciálních ratingů ESG, které mají být **distribovány** v Unii;
- e) v příslušném případě název a kontaktní údaje příslušného orgánu třetí země odpovědného za dohled nad tímto poskytovatelem.

Do 90 pracovních dnů od obdržení žádosti o uznání uvedené v odstavci 2 ESMA rozhodne, zda uznání udělit. ESMA informuje žadatele o svém rozhodnutí do pěti pracovních dnů ode dne, kdy jej učinil.

5. ESMA uzná poskytovatele ratingu ESG ***usazeného mimo Unii*** , pokud jsou splněny všechny tyto podmínky:
- a) poskytovatel ratingu ESG ***usazený mimo Unii*** splnil odstavce 2, 3 a 4;
 - b) pokud poskytovatel ratingu ESG ***usazený mimo Unii*** podléhá dohledu, ***ESMA*** usiluje o uzavření odpovídajícího ujednání o spolupráci s relevantním příslušným orgánem třetí země, v níž je poskytovatel ratingu ESG usazen, aby byla zajištěna účinná výměna informací.

6. ESMA přijme rozhodnutí o zamítnutí žádosti, pokud mu v účinném výkonu jeho funkcí dohledu ze strany ESMA podle tohoto nařízení brání právní a správní předpisy třetí země, v níž je poskytovatel ratingu ESG ze třetí země usazen, nebo případně omezení pravomocí dohledu a šetření příslušného orgánu této třetí země.
7. ESMA uloží pokuty v souladu s článkem 36, pozastaví platnost nebo případně zruší uznání uvedené v odstavci 1 tohoto článku, v souladu s článkem 9, pokud má na základě podložených důkazů oprávněné důvody domnívat se, že dotčený poskytovatel ratingu ESG:
 - a) jedná nebo jednal způsobem, který jednoznačně poškozuje zájmy uživatelů ratingů ESG či řádné fungování trhů;
 - b) hrubě porušil toto nařízení;
 - c) ve snaze o získání uznání učinil nepravdivá prohlášení či použil jiných neregulérních prostředků.

8. ***Pokud poskytovatel ratingu ESG uznáný ESMA podle tohoto článku již nesplňuje podmínky stanovené v odstavci 1, oznámí to bez zbytečného odkladu ESMA.***

Poskytovatel ratingu ESG oznámí ESMA do tří měsíců ode dne, kdy již nesplňuje podmínky stanovené v odstavci 1, zda chce pokračovat v nabízení svých služeb v Unii, a do 12 měsíců od uvedeného dne požádá o povolení. Není-li takové oznámení učiněno, poskytovatel ratingu ESG přestane působit v Unii.

9. ESMA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro určení formy a obsahu žádosti o uznání uvedené v odstavci 2, a zejména předkládání informací požadovaných v odstavci 4.

Návrhy regulačních technických norem uvedené v prvním pododstavci předloží Komisi do ... ***[devět měsíců ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost].***

Komisi je svěřena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci tohoto odstavce postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.

Článek 13

Ujednání o spolupráci

1. Na ujednání o spolupráci podle čl. 10 odst. 4, čl. 11 odst. 1 písm. h) a čl. 12 odst. 5 písm. b) se vztahují záruky služebního tajemství, které jsou přinejmenším rovnocenné zárukám stanoveným v článku 46. Výměna informací prováděná v rámci těchto ujednání o spolupráci slouží k plnění úkolů ESMA nebo příslušných orgánů třetích zemí.
2. Pokud jde o předávání osobních údajů do třetí země, uplatňuje ESMA nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2018/1725⁴⁴.

⁴⁴ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2018/1725 ze dne 23. října 2018 o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů orgány, institucemi a jinými subjekty Unie a o volném pohybu těchto údajů a o zrušení nařízení (ES) č. 45/2001 a rozhodnutí č. 1247/2002/ES (Úř. věst. L 295, 21.11.2018, s. 39).

Kapitola 3

Rejstřík a přístupnost informací

Článek 14

Rejstřík poskytovatelů ratingu ESG a přístupnost informací v jednotném evropském přístupovém místě

1. ESMA zřídí a vede rejstřík, který obsahuje tyto informace:
 - a) totožnosti poskytovatelů ratingu ESG, kterým bylo vydáno povolení podle článku 8 *nebo kteří jsou registrováni v rámci dočasného režimu pro malé poskytovatele ratingu ESG podle čl. 5 odst. 1;*
 - b) totožnosti poskytovatelů ratingu ESG *usazených mimo Unii*, kteří splňují podmínky stanovené v článku 10, a příslušných orgánů třetích zemí odpovědných za dohled nad těmito poskytovateli ratingu ESG;
 - c) totožnosti přejímajících poskytovatelů ratingu ESG a *poskytovatelů* přejímaného ratingu ESG *usazených mimo Unii* uvedených v článku 11 a případně příslušných orgánů třetí země odpovědných za dohled nad poskytovateli přejímaného ratingu ESG ■ ;
 - d) totožnosti poskytovatelů ratingu ESG *usazených mimo Unii* kteří byli uznáni v souladu s článkem 12, *právních zástupců těchto poskytovatelů ratingu ESG usazených v Unii* a případně příslušných orgánů třetích zemí odpovědných za dohled nad těmito ■ poskytovateli ratingu ESG.

2. Rejstřík uvedený v odstavci 1 je veřejně přístupný na internetových stránkách ESMA a v případě potřeby je **neprodleně** aktualizován.
3. Od 1. ledna 2028 poskytovatel ratingu ESG při zveřejňování jakýchkoli informací podle čl. 19 odst. 1 a čl. 23 odst. 1 tohoto nařízení současně předloží tyto informace orgánu shromažďujícímu informace, který je uveden v odstavci 6 tohoto článku, za účelem jejich zpřístupnění v jednotném evropském přístupovém místě zřízeném podle nařízení (EU) 2023/2859.
4. Tyto informace musí splňovat tyto požadavky:
 - a) informace se vypracují ve formátu, ze kterého lze získat údaje, ve smyslu čl. 2 bodu 3 nařízení (EU) 2023/2859, nebo je-li to vyžadováno právem EU, ve strojově čitelném formátu ve smyslu čl. 2 bodu 4 nařízení (EU) 2023/2859;
 - b) k informacím se připojí tato metadata:
 - i) **plný obchodní název a případně název používaný pro marketingové účely a zkratka názvu** poskytovatele ratingu ESG, kterého se tyto informace týkají;
 - ii) je-li k dispozici, identifikační kód právnické osoby poskytovatele ratingu ESG podle čl. 7 odst. 4 písm. b) nařízení (EU) 2023/2859;
 - iii) druh informací klasifikovaných podle čl. 7 odst. 4 písm. c) nařízení (EU) 2023/2859;
 - iv) velikost poskytovatele ratingu ESG určená podle čl. 7 odst. 4 písm. d) nařízení (EU) 2023/2859;

v) údaj o tom, zda informace obsahují osobní údaje.

5. Pro účely odst. 4 písm. b) bodu ii) poskytovatel ratingu ESG získá identifikační kód právnické osoby.
6. Pro účely zpřístupnění informací uvedených v odstavci 1 tohoto článku v jednotném evropském přístupovém místě je orgánem shromažďujícím informace ve smyslu čl. 2 bodu 2 nařízení (EU) 2023/2859 ESMA.
7. Od 1. ledna 2028 se informace uvedené v odstavci 1 a v čl. 11 odst. 3, čl. **35 odst. 6 a čl. 38 odst. 1 tohoto nařízení** zpřístupní v jednotném evropském přístupovém místě. Pro tyto účely je orgánem shromažďujícím informace ve smyslu čl. 2 bodu 2 nařízení (EU) 2023/2859 ESMA.

Tyto informace:

- a) se vypracují ve formátu, ze kterého lze získat údaje, ve smyslu čl. 2 bodu 3 nařízení (EU) 2023/2859;
- b) musí k nim být připojena tato metadata:
 - i) všechny názvy poskytovatelů ratingů ESG, kterých se informace týkají,
 - ii) je-li k dispozici, identifikační kód právnické osoby poskytovatele ratingu ESG podle čl. 7 odst. 4 písm. b) nařízení (EU) 2023/2859,
 - iii) druh informací klasifikovaných podle čl. 7 odst. 4 písm. c) nařízení (EU) 2023/2859,
 - iv) údaj o tom, zda informace obsahují osobní údaje.

8. Pro účely zajištění účinného shromažďování a správy informací předkládaných v souladu s odstavcem 3 vypracuje ESMA návrhy prováděcích technických norem, v nichž upřesní:

- a) ostatní metadata, která mají být k informacím připojena;
- b) strukturování údajů v informacích;
- c) informace, pro které je vyžadován strojově čitelný formát, a to, jaký strojově čitelný formát se má používat.

Pro účely prvního pododstavce písm. c) posoudí ESMA na *základě konzultace s relevantními zúčastněnými stranami* výhody a nevýhody různých strojově čitelných formátů a provede vhodné praktické zkoušky.

ESMA předloží návrhy prováděcích technických norem uvedené v prvním pododstavci Komisi.

Komisi je svěřena pravomoc přijímat prováděcí technické normy uvedené v prvním pododstavci tohoto odstavce v souladu s článkem 15 nařízení (EU) č. 1095/2010.

9. V případě potřeby přijme ESMA obecné pokyny pro subjekty k zajištění toho, aby metadata předložená v souladu s odst. 8 prvním pododstavcem písm. a) byla správná.

Hlava III
Integrita a spolehlivost činností v oblasti ratingu ESG

Kapitola 1
Organizační požadavky, procesy a dokumenty týkající se správy a řízení

Článek 15
Obecné zásady

1. Poskytovatelé ratingu ESG zajistí nezávislost svých ratingových činností, včetně nezávislosti na veškerých politických a ekonomických vlivech nebo omezeních.
2. Poskytovatelé ratingu ESG zavedou pravidla a postupy, které zajistí, aby jejich **ratingy ESG byly vydávány, zveřejňovány a distribuovány** v souladu s tímto nařízením.
3. Poskytovatelé ratingu ESG použijí systémy, zdroje a postupy, které jsou přiměřené a účinné pro plnění jejich povinností podle tohoto nařízení.
4. Poskytovatelé ratingu ESG přijmou a zavedou písemné zásady a postupy, které zajistí, aby jejich ratingy ESG vycházely z důkladné analýzy všech **■** informací, které mají k dispozici a **kteřé jsou relevantní pro jejich analýzu v souladu s jejich metodikami pro vydávání ratingů**.
5. Poskytovatelé ratingu ESG přijmou a zavedou vnitřní zásady a postupy náležité péče, které zajistí, aby jejich obchodní zájmy neohrozily nezávislost nebo přesnost činností v oblasti ratingu ESG.

6. Poskytovatelé ratingu ESG přijmou a zavedou řádné správní a účetní postupy, mechanismy vnitřní kontroly a účinná kontrolní a ochranná opatření pro systémy zpracování informací.
7. Poskytovatelé ratingu ESG používají pro ratingy ESG, jež poskytují, metodiky pro vydávání ratingů, které jsou důsledné, systematické, **nezávislé** a **odůvodnitelné** a tyto metodiky používají kontinuálně a **transparentním způsobem**.
8. Metodiky pro vydávání ratingů uvedené v odstavci 7 poskytovatelé ratingu ESG průběžně, nejméně jednou ročně, přezkoumávají.
9. Poskytovatelé ratingu ESG monitorují a vyhodnocují přiměřenost a účinnost systémů, zdrojů a postupů uvedených v odstavci 3 alespoň jednou ročně a přijímají vhodná opatření pro odstranění veškerých nedostatků.
10. Poskytovatelé ratingu ESG zavedou a udržují stálý, **nezávislý** a účinný útvar dozoru, který zajistí dohled nad **všemi** aspekty poskytování jejich ratingů ESG.

Útvar dozoru má nezbytné zdroje a odborné znalosti a má přístup ke všem informacím nezbytným pro výkon svých povinností. Má přímý přístup k vedoucímu orgánu poskytovatele ratingu ESG.

Pro svůj útvar dozoru vypracují a zachovávají spolehlivé postupy.

11. Poskytovatelé ratingu ESG přijmou ■ veškerá nezbytná opatření, která zajistí, že informace, které používají při vydávání ratingů ESG, jsou dostatečně kvalitní a pocházejí ze spolehlivých zdrojů. Poskytovatelé ratingu ESG **jasně** uvedou, že jejich ratingy ESG představují jejich vlastní stanovisko ■ .
12. ***Poskytovatelé ratingu ESG informují hodnocenou položku nebo emitenta hodnocené položky během jejich pracovní doby a nejméně dva celé pracovní dny před prvním vydáním ratingu ESG s cílem poskytnout hodnocené položce nebo emitentovi hodnocené položky příležitost informovat poskytovatele ratingu ESG o jakýchkoli věcných chybách. Za tímto účelem poskytovatelé ratingu ESG na žádost hodnocené položky nebo emitenta hodnocené položky bezplatně a na nekomerčním základě zpřístupní informace uvedené v bodě 1 písm. b) a c) a v bodě 2 písm. b) bodu ii) přílohy III společně s datem poslední aktualizace údajů jakož i případně dalšími shromážděnými, odhadovanými nebo vypočtenými údaji, které se týkají hodnocené položky nebo emitenta hodnocené položky.***
13. Poskytovatelé ratingu ESG nejsou povinni zveřejňovat informace o svém duševním kapitálu, duševním vlastnictví, know-how nebo výsledcích inovací, které lze považovat za obchodní tajemství ve smyslu čl. 2 bodu 1 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/943⁴⁵.
14. Poskytovatelé ratingu ESG provedou změny svých ratingů ESG pouze v souladu se svými metodikami pro vydávání ratingů zveřejněnými podle článku 23.

⁴⁵ Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/943 ze dne 8. června 2016 o ochraně nezveřejněného know-how a obchodních informací (obchodního tajemství) před jejich neoprávněným získáním, využitím a zpřístupněním (Úř. věst. L 157, 15.6.2016, s. 1).

Článek 16

Oddělení podnikatelských a jiných činností

1. Poskytovatelé ratingu ESG nesmějí poskytovat žádnou z těchto činností:
 - a) poradenskou činnost pro investory nebo podniky;
 - b) vydávání a *distribuce* ratingů *ve smyslu čl. 3 odst. 1 písm. a) nařízení (ES) č. 1060/2009*;
 - c) poskytování referenčních hodnot *ve smyslu čl. 3 odst. 1 bodu 5 nařízení (EU) 2016/1011*;
 - d) investiční *služby a* činnosti *ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 2 směrnice 2014/65/EU*;
 - e) *povinný audit účetních závěrek a ověřovacích zakázek týkajících se podávání zpráv o udržitelnosti ve smyslu směrnice 2013/34/EU*;
 - f) *činnosti úvěrových institucí ve smyslu nařízení (EU) č. 575/2013 a pojišťovací nebo zajišťovací činnosti ve smyslu směrnice 2009/138/ES*.

2. *Odchylně od odstavce 1 může poskytovatel ratingu ESG poskytovat činnosti uvedené v odst. 1 písm. d) nebo f) za předpokladu, že kromě opatření podle článků 25 a 26 zavede zvláštní opatření:*

- a) aby zajistili, že každá činnost je vykonávána samostatně;*
- b) aby zabránili vzniku potenciálních rizik střetu zájmů při rozhodování v rámci svých činností v oblasti ratingu ESG;*
- c) aby zajistil, že zaměstnanci, kteří se přímo podílejí na posuzování hodnocené položky, neprovozují žádnou z činností uvedených v odst. 1 písm. d) nebo f).*

Při provádění těchto opatření poskytovatel ratingu ESG případně zohlední rovněž činnosti skupiny, do níž patří.

3. *Odchylně od odst. 1 písm. c) může poskytovatel ratingu ESG podat ESMA žádost o povolení k poskytování referenčních hodnot za předpokladu, že zavede zvláštní opatření, včetně opatření uvedených v odstavci 2. ESMA rozhodne, zda jsou opatření navržená poskytovatelem ratingu ESG vhodná a dostatečná, pokud jde o potenciální rizika střetu zájmů. Pokud se ESMA domnívá, že opatření nejsou vhodná nebo dostatečná, pokud jde o potenciální rizika střetu zájmů, použije se odst. 1 písm. c).*

Veškeré podstatné změny opatření přijatých poskytovatelem ratingu ESG nebo změny jejich provádění oznámí poskytovatel ratingu ESG ESMA před provedením těchto změn. ESMA rozhodne, zda jsou opatření i nadále vhodná a dostatečná, pokud jde o potenciální rizika střetu zájmů. Pokud se ESMA domnívá, že opatření již nejsou vhodná nebo dostatečná, pokud jde o potenciální rizika střetu zájmů, použije se odst. 1 písm. c).

ESMA přijme rozhodnutí podle prvního a druhého pododstavce tohoto odstavce do 30 pracovních dnů od obdržení úplných informací o opatřeních navržených poskytovatelem ratingu ESG nebo jakýchkoli podstatných změn, nebo ve lhůtách stanovených v článku 7, je-li posouzení ESMA součástí jeho hodnocení žádosti poskytovatele ratingu ESG o povolení.

- 4. Poskytovatel ratingu ESG zajistí, aby jeho zaměstnanci, kteří se přímo podílejí na procesu posuzování hodnocené položky, neprovozovali žádnou z činností uvedených v odst. 1 písm. a), b) a e).*
- 5. ESMA vypracuje návrhy regulačních technických norem, kterými upřesní opatření a záruky, jež mají být uplatněny podle odstavců 2, 3 a 4.*

ESMA předloží návrhy regulačních technických norem uvedené v prvním pododstavci Komisi do ... [devět měsíců ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci tohoto odstavce postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.

6. Poskytovatelé ratingu ESG zajistí, aby poskytování jiných služeb, než jsou služby uvedené v odstavci 1, nevytvářelo rizika střetu zájmů v rámci jejich činností v oblasti ratingu ESG. *V případě rizik střetu zájmů poskytovatelé ratingu ESG takové jiné služby nenabízejí.*

Článek 17

Ratingoví analytici, zaměstnanci a další osoby podílející se na poskytování ratingů ESG

1. Poskytovatelé ratingu ESG zajistí, aby ratingoví analytici, zaměstnanci a všechny další fyzické osoby, *kteří řídí nebo* jejichž služby jim jsou k dispozici, *například formou smluvního ujednání*, a které se přímo podílejí na poskytování ratingů ESG, včetně ratingových analytiků přímo zapojených do ratingového procesu a osob podílejících se na poskytování *ESG* skóre, *byli náležitě vyškoleni a* disponovali znalostmi a zkušenostmi potřebnými pro plnění svěřených povinností a úkolů, *a aby případně dostatečně rozuměli jakémukoli potenciálnímu významnému finančnímu riziku pro hodnocenou položku a potenciálnímu významnému vlivu hodnocené položky na životní prostředí a společnost obecně.*

2. Poskytovatelé ratingu ESG zajistí, aby osoby uvedené v odstavci 1 nesměly iniciovat jednání o poplatcích nebo platbách s jakoukoli hodnocenou **položkou či emitentem hodnocené položky** nebo jakoukoli osobou přímo či nepřímo spojenou s hodnocenou **položkou nebo emitentem hodnocené položky** prostřednictvím kontroly, ani se **nesměly** těchto jednání účastnit.
3. S výjimkou podílů na osobách nebo fondech diverzifikovaného kolektivního investování, včetně spravovaných fondů, a investic prováděných v rámci diskreční správy portfolia:
 - a) osoby uvedené v odstavci 1, **které se přímo podílejí na stanovení individuálního ratingu hodnocené položky**, nesmějí nakupovat ani prodávat žádný finanční nástroj vydaný, zaručený nebo jinak podporovaný jakýmkoli subjektem, který je hodnocen v oblasti jejich analytické odpovědnosti, nebo **jakýmkoli subjektem v rámci skupiny tohoto subjektu**, ani se podílet na žádné transakci s takovými finančními nástroji;
 - b) osoby, které zastávají funkci ve vrcholném vedení u poskytovatele ratingu ESG, nesmějí nakupovat ani prodávat žádný finanční nástroj vydaný, zaručený nebo jinak podporovaný jakýmkoli subjektem, který je hodnocen poskytovatelem ratingu ESG, nebo jakýmkoli subjektem v rámci skupiny tohoto subjektu, ani se podílet na žádné transakci s takovými finančními nástroji.
4. Osoby uvedené v odstavci 1 se nesmějí **přímo** podílet na stanovování ratingu ESG **příslušné** hodnocené **položky** ani toto stanovování jakkoli ovlivňovat, pokud:
 - a) vlastní finanční nástroje hodnocené **položky**, s výjimkou podílů na osobách nebo fondech diverzifikovaného kolektivního investování, **včetně spravovaných fondů, a investic uskutečněných v rámci diskreční správy portfolia**;

- b) vlastní finanční nástroje jakéhokoli subjektu spřízněného s hodnocenou *položkou*, jejichž vlastnictví by mohlo zapříčinit střet zájmů nebo by mohlo být všeobecně vnímáno jako příčina střetu zájmů, s výjimkou podílů na osobách nebo fondech diverzifikovaného kolektivního investování, *včetně spravovaných fondů, a investic uskutečněných v rámci diskreční správy portfolia*;
- c) byly *během posledního roku* v zaměstnaneckém, obchodním nebo jiném vztahu se subjektem hodnoceným poskytovatelem ratingu ESG *nebo jakýmkoli subjektem v rámci skupiny tohoto subjektu*, který by mohl zapříčinit střet zájmů nebo by mohl být všeobecně vnímán jako příčina střetu zájmů.

5. Poskytovatelé ratingu ESG zajistí, aby osoby uvedené v odstavci 1 a *osoby, které zastávají vedoucí funkci ve vrcholném vedení u poskytovatele ratingu ESG*:

- a) přijaly veškerá přiměřená opatření na ochranu majetku a záznamů v držení poskytovatele ratingu ESG před podvodem, krádeží nebo zneužitím, s přihlédnutím k povaze, rozsahu a složitosti obchodních činností poskytovatele ratingu ESG a k povaze a rozsahu jeho činností v oblasti ratingu ESG;
- b) nesdílely důvěrné informace, které byly svěřeny poskytovateli ratingu ESG, s nikým, kdo se přímo nepodílí na poskytování činností v oblasti ratingu *ESG*, včetně ratingových analytiků a zaměstnanců jakékoli osoby přímo či nepřímo spojené s poskytovatelem ratingu ESG prostřednictvím kontroly, a jakékoli jiné fyzické osoby, jejíž služby jsou nebo byly k dispozici osobám přímo či nepřímo spojeným s poskytovatelem ratingu ESG prostřednictvím kontroly nebo které řídí;

c) nepoužívaly ani nesdílely důvěrné informace k žádným jiným účelům, než je poskytování činností v oblasti ratingu ESG, mimo jiné k obchodování s finančními nástroji, a

d) nežádaly ani nepřijímaly peníze, dary ani výhody od kohokoli, s nímž poskytovatel ratingu ESG obchoduje.

6. Pokud se osoby ■ uvedené v odstavci 1 domnívají, že se jakákoli jiná osoba ■ uvedená v uvedeném odstavci dopustila jednání, které považují za protiprávní, neprodleně o tom informují útvar **dozoru**. Poskytovatel ratingu ESG zajistí, aby toto oznamování nemělo pro oznamující osobu žádné negativní důsledky.
7. Pokud ratingový analytik ukončí svůj pracovní poměr u poskytovatele ratingu ESG a do **jednoho roku od tohoto ukončení** nastoupí k hodnocené **položce nebo emitentovi hodnocené položky**, na jejímž stanovení individuálního ratingu se **přímo** podílel, poskytovatel ratingu ESG přezkoumá příslušnou práci ratingového analytika za období jednoho roku před jeho odchodem, aby ověřil, zda nedošlo ke střetu zájmů.
8. Osoby uvedené v odstavci 1 a **osoby, které zastávají funkci ve vrcholném vedení u poskytovatele ratingu ESG**, nesmějí po dobu **devíti** měsíců ode dne stanovení individuálního ratingu, na němž se podílely, nastoupit do funkce ve vrcholném vedení v rámci hodnocené **položky nebo emitenta hodnocené položky**.

Článek 18

Požadavky na vedení a uchovávání záznamů

1. Poskytovatelé ratingu ESG vedou o své činnosti v oblasti ratingu ESG záznamy. Tyto záznamy obsahují informace uvedené v **přílohách I a II**.
2. Informace uvedené v odstavci 1 uchovávají poskytovatelé ratingu ESG po dobu nejméně pěti let a v takové podobě, aby bylo možné stanovení ratingu ESG zopakovat a plně pochopit.

Článek 19

Mechanismus vyřizování stížností

1. Poskytovatelé ratingu ESG musí mít zavedeny postupy pro přijímání, prošetřování a uchovávání záznamů o stížnostech **podaných uživateli ratingů ESG, hodnocenými položkami a emitenty hodnocených položek** a tyto postupy zveřejní na svých internetových stránkách. **Poskytovatelé ratingu ESG na svých internetových stránkách rovněž jasně uvedou informace o svém mechanismu pro vyřizování stížností a kontaktní údaje.**

2. Postupy uvedené v odstavci 1 zajistí, aby:

a) poskytovatel ratingu ESG zveřejnil pravidla pro vyřizování stížností;



b) stížnosti byly včas a spravedlivě prošetřeny a o výsledku šetření byl stěžovatel vyrozuměn v přiměřené lhůtě, ledaže by takové vyrozumění bylo v rozporu s cíli veřejné politiky nebo s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014⁴⁶
a

c) šetření bylo provedeno nezávisle na zaměstnancích, kteří se podíleli na stanovení individuálního ratingu, které je předmětem stížnosti.

3. *Stížnosti lze podávat ohledně:*

a) *zdrojů údajů použitých pro individuální rating ESG a věcných a dalších chyb;*

b) *způsobu, jakým byla použita metodika pro vydávání ratingů ve vztahu k individuálnímu ratingu ESG;*

c) *skutečnosti, zda je individuální rating ESG reprezentativní pro hodnocenou položku či emitenta hodnocené položky.*

⁴⁶ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 ze dne 16. dubna 2014 o zneužívání trhu (nařízení o zneužívání trhu) a o zrušení směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/6/ES a směrnic Komise 2003/124/ES, 2003/125/ES a 2004/72/ES (Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 1).

Článek 20
Odůvodněné námitky

1. **Poskytovatelé ratingu ESG musí mít zavedeny postupy pro přijímání odůvodněných námitek zúčastněných stran, které uvedou své jméno a postavení.**
2. **Poskytovatelé ratingu ESG, s výjimkou malých poskytovatelů ratingu ESG ve smyslu čl. 5 odst. 1 tohoto nařízení se vynasnaží odpovědět na odůvodněné námitky do 30 pracovních dnů od jejich obdržení.**

Článek 21
Externí zajišťování

1. **Externí zajišťování** důležitých provozních funkcí **nesmí být prováděno způsobem, který by** podstatně narušil kvalitu ■ vnitřní kontroly poskytovatele ratingu ESG **ani** schopnost ESMA vykonávat dohled nad tím, zda poskytovatel ratingu ESG dodržuje své povinnosti podle tohoto nařízení.
2. Poskytovatelé ratingu ESG, kteří externě zajišťují funkce nebo jakékoli služby nebo činnosti, které jsou důležité pro poskytování ratingu ESG, zůstávají plně odpovědní za plnění všech svých povinností podle tohoto nařízení a za zveřejňování informací uvedených v příloze II.

Článek 22

Výjimky z požadavků na správu a řízení

1. **█** Poskytovatel ratingu ESG *může podat ESMA žádost, aby byl zproštěn povinnosti plnit požadavky stanovené v čl. 15 odst. 6, 8 a 10.*
2. **Při posuzování žádosti uvedené v odstavci 1 tohoto článku ESMA ověří, zda jsou splněny tyto podmínky:**
 - a) poskytovatelem ratingu ESG je malý *poskytovatel ratingu ESG ve smyslu čl. 5 odst. 1;*
 - b) poskytovatel ratingu ESG zavedl opatření a postupy, a zejména mechanismy vnitřní kontroly, vnitřní pravidla pro oznamování a vnitřní opatření zajišťující nezávislost ratingových analytiků a osob schvalujících ratingy ESG a zajišťující účinné dodržování tohoto nařízení;
 - c) *poskytovatel ratingu ESG prokázal, že jeho velikost není stanovena tak, aby se vyhnul požadavkům tohoto nařízení;*
 - d) *poskytovatel ratingu ESG dostatečně jasně prokázal, že požadavky stanovené v čl. 15 odst. 6, 8 a 10 nejsou úměrné povaze, rozsahu nebo složitosti obchodní činnosti tohoto poskytovatele ratingu ESG nebo nejsou úměrné s ohledem na povahu nebo rozsah vydávání ratingů ESG.*

Na základě těchto úvah může ESMA zprostit poskytovatele ratingu ESG povinnosti plnit všech požadavků stanovených v čl. 15 odst. 6, 8 a 10, nebo v řádně odůvodněných případech a na základě prvků poskytnutých poskytovatelem ratingu ESG podle prvního pododstavce písm. d) tohoto odstavce, pouze z plnění některých z těchto požadavků.

Kapitola 2

Požadavky na transparentnost

Článek 23

Zveřejňování metodik, modelů a klíčových předpokladů pro vydávání ratingů používaných při činnostech v oblasti ratingu ESG

1. Poskytovatelé ratingu ESG zveřejní na svých internetových stránkách **alespoň** metodiky, modely a klíčové předpoklady pro vydávání ratingů, které používají při svých činnostech v oblasti ratingu ESG, včetně informací uvedených v **příloze I písmenu d)** a v příloze III bodě 1. ***Toto zveřejňování je provedeno jasným a transparentním způsobem a uvedeno v samostatné části internetových stránek poskytovatele ratingu ESG.***

Poskytovatel ratingu ESG zveřejní informace uvedené v příloze III bodě 1 nejpozději v okamžiku, kdy začne vydávat ESG ratingy.
2. ***Uvedou se samostatné ratingy E, S a G, a nikoli jeden rating ESG, který agreguje faktory E, S a G. Poskytovatelé ratingu ESG poskytují informace uvedené v tomto článku a v článku 24 zvlášť pro každý faktor.***
3. ***Odchylně od odstavce 2 tohoto článku mohou poskytovatelé ratingu ESG poskytnout jediný rating ESG, který agreguje faktory E, S a G, pokud poskytnou informace uvedené v příloze III bodu 1 písm. h), aniž jsou dotčeny další povinnosti v oblasti zveřejňování informací podle tohoto nařízení.***

4. ESMA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž blíže upřesní prvky, které mají být v souladu s odst. 1 prvním pododstavcem zveřejněny. ***Tyto prvky nezahrnují žádné jiné požadavky na zveřejňování informací než ty, které jsou uvedeny v příloze III bodě 1.***

ESMA předloží návrhy regulačních technických norem ***uvedené v prvním pododstavci tohoto odstavce*** Komisi do ... ***[devět měsíců ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost].***

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci tohoto odstavce postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.

5. ***ESMA může vypracovat návrhy prováděcích technických norem, v nichž upřesní datové standardy, formáty a šablony, které poskytovatelé ratingu ESG mají používat k poskytování informací uvedených v odstavci 1.***

ESMA předloží návrhy prováděcích technických norem uvedené v prvním pododstavci tohoto odstavce Komisi.

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat prováděcí technické normy uvedené v prvním pododstavci tohoto odstavce ***postupem podle článku 15 nařízení (EU) č. 1095/2010.***

Článek 24

Poskytování informací **uživatelům** ratingů ESG, hodnoceným položkám a emitentům hodnocených položek

1. Poskytovatelé ratingu ESG **průběžně zpřístupňují uživatelům ratingů ESG**, hodnoceným položkám a **emitentům hodnocených položek** alespoň informace uvedené v příloze III bodě 2.
2. **Jestliže poskytovatel ratingu ESG uživateli ratingu ESG povolí zveřejnit rating ESG, zajistí, aby byl k tomuto ratingu připojen odkaz na informace uvedené v příloze III bodě 1.**
3. ESMA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž blíže upřesní prvky, které mají být v souladu s odstavcem 1 zveřejněny. **Tyto prvky nezahrnují žádné další požadavky na zveřejňování informací než ty, které jsou uvedeny v příloze III bodě 2.**

ESMA předloží návrhy regulačních technických norem uvedené v prvním pododstavci Komisi do ... **[devět měsíců ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost].**

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci tohoto odstavce postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.

4. *ESMA může vypracovat návrhy prováděcích technických norem, v nichž upřesní datové standardy, formáty a šablony, které mají poskytovatelé ratingu ESG používat k poskytování informací uvedených v odstavci 1.*

ESMA předloží návrhy prováděcích technických norem uvedené v prvním pododstavci tohoto odstavce Komisi.

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat prováděcí technické normy uvedené v prvním pododstavci tohoto odstavce postupem podle článku 15 nařízení (EU) č. 1095/2010.

Kapitola 3

Nezávislost a střety zájmů

Článek 25

Nezávislost a předcházení střetům zájmů

1. Poskytovatelé ratingu ESG zavedou spolehlivé systémy správy a řízení, které zahrnují jasnou organizační strukturu s přesně vymezenými, transparentními a konzistentními úlohami a povinnostmi všech osob zapojených do poskytování ratingu ESG.
2. Poskytovatelé ratingu ESG přijmou veškerá nezbytná opatření k zajištění toho, aby žádný poskytnutý rating ESG nebyl ovlivněn žádným stávajícím nebo potenciálním střetem zájmů ani obchodním **či jiným** vztahem poskytovatelů ratingu ESG nebo jejich akcionářů, řídicích pracovníků, ratingových analytiků, zaměstnanců nebo jakýchkoliv jiných fyzických osob, jejichž služby mají poskytovatelé ratingu ESG k dispozici nebo jež jsou pod jejich kontrolou, nebo jakékoli osoby s nimi přímo či nepřímo spojené prostřednictvím kontroly, **nebo jakýchkoliv poskytovatelů, které jsou třetí stranou a u nichž byly externě zajištěny některé funkce nebo služby či činnosti.**

3. Existuje-li u poskytovatele ratingu ESG riziko střetu zájmů v důsledku vlastnické struktury, kontrolních podílů nebo činností tohoto poskytovatele ratingu ESG, jakéhokoli subjektu, který poskytovatele ratingu ESG vlastní nebo ovládá, subjektu, který je poskytovatelem ratingu ESG vlastněn nebo ovládán, jakýchkoli přidružených subjektů poskytovatele ratingu ESG nebo **poskytovatelů ratingu, kteří jsou třetí stranou, musí ESMA přijmout vhodné opatření**. ESMA může od poskytovatele ratingu ESG požadovat, aby přijal opatření ke zmírnění tohoto rizika. ■

Není-li střet zájmů uvedený v prvním pododstavci přiměřeným způsobem vyřešen opatřeními pro zmírnění rizik podle prvního pododstavce, požádá ESMA poskytovatele ratingu ESG, aby vyřešil střet zájmů. Je-li to nutné, může ESMA požadovat, aby poskytovatel ratingu ESG ukončil činnosti nebo vztahy, jež jsou příčinou tohoto střetu zájmů, nebo ■ aby přestal ratingy ESG poskytovat.

4. **Akcionář nebo společník poskytovatele ratingu ESG, jenž má podstatný vliv ve smyslu čl. 2 bodu 13 druhé věty směrnice 2013/34/EU na tohoto poskytovatele ratingu ESG nebo na podnik, který má pravomoc vykonávat kontrolu nad tímto poskytovatelem ratingu ESG nebo má na něj dominantní vliv, nesmí:**

- a) **vykonávat podstatný vliv na jakéhokoli jiného poskytovatele ratingu ESG;**
- b) **mít právo nebo faktickou moc jmenovat nebo odvolávat členy správní nebo dozorčí rady žádného jiného poskytovatele ratingu ESG;**
- c) **být členem správní nebo dozorčí rady žádného jiného poskytovatele ratingu ESG;**

První pododstavec tohoto odstavce se nevztahuje na investice do jiných poskytovatelů ratingu ESG patřících do stejné skupiny poskytovatelů ratingu ESG ani na investice do poskytovatelů ratingu ESG, kteří jsou mikropodniky nebo malými podniky podle kritérií stanovených v čl. 3 odst. 1 a čl. 3 odst. 2 prvním pododstavci směrnice 2013/34/EU.

5. Poskytovatelé ratingu ESG oznámí ESMA veškeré stávající nebo potenciální střety zájmů, včetně střetů zájmů vyplývajících z vlastnictví nebo kontroly poskytovatelů ratingu ESG.
6. Poskytovatelé ratingu ESG zavedou a uplatňují strategie, postupy a účinná organizační opatření pro zjišťování, zveřejňování, prevenci, řízení a zmírňování střetů zájmů. Poskytovatelé ratingu ESG tyto strategie, postupy a opatření pravidelně přezkoumávají a aktualizují. Tyto strategie, postupy a opatření zejména řídí a zmírňují střety zájmů způsobené vlastnictvím nebo kontrolou poskytovatele ratingu ESG nebo jiných zájmů ve skupině poskytovatele ratingu ESG nebo střety zájmů způsobené jinými osobami, které v souvislosti se stanovením ratingu ESG vykonávají vliv nebo kontrolu nad poskytovatelem ratingu ESG, a předcházejí jim.
7. Poskytovatelé ratingu ESG přezkoumají své operace s cílem zjistit potenciální střety zájmů alespoň jednou ročně.

Článek 26

Řízení potenciálních střetů zájmů zaměstnanců

1. Poskytovatelé ratingu ESG zajistí, aby jejich zaměstnanci a další fyzické osoby, jejichž služby jim jsou k dispozici nebo které řídí a kteří se přímo podílejí na poskytování ratingu ESG:
 - a) disponovali dovednostmi, které jsou nezbytné pro plnění jejich úkolů a povinností, a byli účinným způsobem řízeni a kontrolováni;
 - b) nebyli vystaveni nežádoucím vlivům a nebyli předmětem střetů zájmů;
 - c) **nebyli odměňováni a jejich výkon nebyl hodnocen způsobem, jenž** by vytvářel střet zájmů nebo jinak snižoval integritu procesu stanovování ratingu ESG;
 - d) neměli žádné zájmy ani obchodní styky, které by ohrožovaly činnosti poskytovatele ratingu ESG;
 - e) měli zakázáno přispívat ke stanovení ratingu ESG účastí na nabídkách, poptávkách a obchodech svým jménem či jménem účastníků trhu, s výjimkou případů, kdy je tento příspěvek výslovně vyžadován jako součást metodiky pro vydávání ratingů ESG a řídí se zvláštními pravidly v ní stanovenými, a

- f) podléhali účinným postupům kontroly výměny informací s jinými zaměstnanci podílejícími se na činnostech, jež by mohly vytvářet riziko střetu zájmů, nebo se třetími stranami, pokud by tyto informace mohly ovlivnit rating ESG.
2. Poskytovatelé ratingu ESG zavedou zvláštní postupy vnitřní kontroly k zajištění věrohodnosti a spolehlivosti zaměstnance nebo osoby, kteří rating ESG stanovují, včetně toho, že ratingy ESG budou před distribucí interně schváleny vedením.

Článek 27

Spravedlivé, přiměřené, transparentní a nediskriminační zacházení s uživateli ratingů ESG

1. Poskytovatelé ratingu ESG přijmou opatření, která jsou přiměřená k zajištění toho, aby poplatky účtované klientům byly spravedlivé, přiměřené, transparentní a nediskriminační.
2. Pro účely odstavce 1 tohoto článku může ESMA požadovat, aby mu poskytovatelé ratingu ESG poskytli podložené důkazy týkající se jejich cenové politiky včetně struktury poplatků a cenových kritérií. ESMA může přijmout opatření v oblasti dohledu v souladu s článkem 35 a může rozhodnout o uložení pokut v souladu s článkem 36, pokud zjistí, že poplatky, které poskytovatelé ratingu ESG účtují, nejsou spravedlivé, přiměřené, transparentní a **nediskriminační**.

Kapitola 4
Dohled vykonávaný ESMA

Oddíl 1
Obecné zásady

Článek 28
Zákaz zasahování do obsahu ratingů ESG či metodik

Při plnění svých povinností podle tohoto nařízení nezasahují ESMA, Komise ani orgány veřejné správy členského státu do obsahu ratingů ESG či metodik.

Článek 29
ESMA

1. V souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1095/2010 vydá ESMA a aktualizuje obecné pokyny pro spolupráci mezi ESMA a příslušnými orgány pro účely tohoto nařízení, včetně postupů a podrobných podmínek týkajících se přenášení úkolů.
2. V souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1095/2010 ESMA ve spolupráci s EBA a EIOPA do ... ***[devět měsíců od vstupu tohoto nařízení v platnost]*** vydá a aktualizuje obecné pokyny k uplatňování režimu přejímání uvedeného v článku 11 tohoto nařízení.

3. ESMA zveřejní výroční zprávu o uplatňování tohoto nařízení, včetně přijatých opatření v oblasti dohledu a pokut a penále uložených ESMA podle tohoto nařízení. Tato zpráva obsahuje zejména informace o vývoji trhu s ratingy ESG v Unii a posouzení uplatňování režimů třetích zemí uvedených v člancích 10, 11 a 12.

Výroční zprávu uvedenou v prvním pododstavci předloží ESMA Evropskému parlamentu, Radě a Komisi.

4. ***ESMA každoročně zveřejní na svých internetových stránkách seznam poskytovatelů ratingu ESG zapsaných v rejstříku uvedeném v čl. 14 odst. 1 a uvede jejich celkový podíl na trhu v Unii. V tomto zveřejnění zhodnotí strukturu trhu, včetně úrovně koncentrace a rozmanitosti poskytovatelů ratingu ESG.***
5. ***Pro účely odstavce 4 se podíl na trhu měří ve vztahu k ročnímu obrátu z činností v oblasti ratingů ESG na úrovni skupiny v Unii.***
6. ESMA při plnění svých úkolů spolupracuje s EBA a EIOPA a před vydáním a aktualizací obecných pokynů a před předložením návrhů regulačních technických norem podle tohoto nařízení s EBA a EIOPA konzultuje.

Článek 30

Příslušné orgány

1. Každý členský stát určí do ... **[15 měsíců ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost]** příslušný orgán pro účely tohoto nařízení.
2. Příslušné orgány musí být vybaveny dostatečnými personálními zdroji, co do množství a odborných znalostí, aby byly schopny vykonávat své úkoly podle tohoto nařízení.

Článek 31

Výkon pravomocí uvedených v člancích 32, 33 a 34

Pravomoci svěřené podle článků 32, 33 a 34 ESMA či kterémukoli z jeho úředníků nebo dalším jím pověřeným osobám nesmějí být užity k tomu, aby se vyžadovalo zpřístupnění informací nebo dokumentů, na něž se vztahuje právní výsada.

Článek 32

Žádosti o informace

1. ESMA může prostou žádostí nebo rozhodnutím požadovat, aby poskytovatelé ratingu ESG, osoby podílející se na činnostech v oblasti ratingu ESG, hodnocené **položky a emitenti hodnocených položek**, třetí osoby, které poskytovatelé ratingu ESG využívají v rámci externího zajišťování provozních funkcí nebo činnosti, a osoby jinak úzce a významně spjaté nebo propojené s poskytovateli ratingu ESG nebo s činnostmi v oblasti ratingu ESG poskytli veškeré informace, které potřebuje k plnění svých povinností podle tohoto nařízení.

2. V případě prosté žádosti o informace podle odstavce 1 tohoto článku ESMA:
- a) odkáže na tento článek jako na právní základ žádosti;
 - b) uvede účel žádosti;
 - c) upřesní, jaké informace jsou požadovány;
 - d) stanoví *přiměřenou* lhůtu, ve které mají být *informace poskytnuty, a formát, v němž mají být* požadované informace poskytnuty;
 - e) upozorní osobu, od níž informace žádá, že nemá povinnost informace poskytnout, ale že odpověď na žádost o informace nesmí být nesprávná nebo zavádějící;
 - f) upozorní na pokuty stanovené v článku 36, pokud jsou poskytnuté informace nesprávné nebo zavádějící.
3. V případě žádosti o poskytnutí informací rozhodnutím podle odstavce 1 tohoto článku ESMA:
- a) odkáže na tento článek jako na právní základ žádosti;
 - b) uvede účel žádosti;
 - c) upřesní, jaké informace jsou požadovány;

- d) stanoví *přiměřenou* lhůtu, ve které mají být informace poskytnuty, a *formát*, v němž mají být požadované informace poskytnuty;
 - e) upozorní na penále stanovená v článku 37, jestliže požadované informace nejsou podány během určené lhůty nebo jsou neúplné;
 - f) upozorní na pokuty stanovené v článku 36, pokud jsou poskytnuté informace nesprávné nebo zavádějící;
 - g) upozorní na možnost odvolat se proti rozhodnutí k odvolacímu senátu v souladu s článkem 60 nařízení (EU) č. 1095/2010 a nechat rozhodnutí přezkoumat Soudním dvorem Evropské unie v souladu s článkem 61 nařízení (EU) č. 1095/2010.
4. Požadované informace poskytují osoby uvedené v odstavci 1 nebo jejich zástupci a v případě právnických osob nebo sdružení bez právní subjektivity osoby zmocněné je zastupovat podle zákona nebo podle stanov. Za své klienty mohou sdělit informace řádně zmocnění právní zástupci. Klienti však nesou i nadále plnou odpovědnost, jsou-li informace poskytnuté jejich právními zástupci neúplné, nesprávné či zavádějící.
5. ESMA zašle neprodleně kopii prosté žádosti nebo svého rozhodnutí příslušnému orgánu členského státu, na jehož území mají bydliště nebo jsou usazeny osoby uvedené v odstavci 1, jichž se žádost o informace týká.

Článek 33
Obecná šetření

1. V zájmu plnění povinností podle tohoto nařízení může ESMA provádět veškerá nezbytná šetření osob uvedených v čl. 32 odst. 1. Za tímto účelem jsou úředníci ESMA a další osoby tímto orgánem pověřené zmocnění:
 - a) zkoumat jakékoli záznamy, údaje, postupy a jakékoli jiné materiály, které mají význam pro plnění jejich úkolů, a to bez ohledu na nosič, na němž jsou uchovávány;
 - b) pořizovat nebo získávat ověřené kopie takových záznamů, údajů, postupů a jiných materiálů nebo výpisy z nich;
 - c) předvolat jakoukoli osobu uvedenou v čl. 32 odst. 1 nebo její zástupce či zaměstnance a požádat je o ústní nebo písemné vysvětlení skutečností nebo dokumentů, které se týkají předmětu a účelu *šetření*, a odpovědi zaznamenat;
 - d) vyslechnout jakoukoli jinou fyzickou či právnickou osobu, která s tím souhlasí, za účelem získání informací souvisejících s předmětem šetření;
 - e) požadovat výpisy telefonních hovorů a datových přenosů.

2. Úředníci ESMA a další osoby tímto orgánem pověřené pro účely šetření podle odstavce 1 vykonávají své pravomoci po předložení písemného pověření, v němž je uveden předmět a účel šetření. V tomto pověření jsou také uvedena penále stanovená v čl. 37 odst. 1 pro případ, že požadované záznamy, údaje, postupy nebo jakékoli jiné materiály či informace poskytnuté osobami uvedenými v čl. 32 odst. 1 nejsou poskytnuty nebo jsou neúplné, a pokuty stanovené v článku 36 pro případ, že informace poskytnuté osobami uvedenými v čl. 32 odst. 1 jsou nesprávné nebo zavádějící.
3. Osoby uvedené v čl. 32 odst. 1 tohoto nařízení jsou povinny se podrobit šetřením zahájeným na základě rozhodnutí ESMA. V rozhodnutí musí být uvedeny předmět a účel šetření, penále stanovená v článku 37 tohoto nařízení, opravné prostředky, které jsou k dispozici podle nařízení (EU) č. 1095/2010, a právo na přezkum rozhodnutí Soudním dvorem Evropské unie.
4. ESMA s dostatečným předstihem před šetřením informuje o šetření a o totožnosti osob pověřených ESMA pro účely šetření příslušný orgán členského státu, na jehož území má šetření probíhat. Úředníci dotčeného příslušného orgánu poskytují na žádost ESMA těmto pověřeným osobám součinnost při plnění jejich povinností. Úředníci dotčeného příslušného orgánu se mohou na požádání šetření také účastnit.

5. Jestliže požadavek poskytnout výpisy telefonních hovorů a datových přenosů podle odst. 1 písm. e) vyžaduje podle vnitrostátních právních předpisů povolení justičního orgánu, musí být o takové povolení požádáno. O toto povolení lze také žádat jako o předběžné opatření.
6. Pokud je podána žádost o povolení podle odstavce 5, vnitrostátní justiční orgán ověří, zda je rozhodnutí ESMA pravé a zda navrhovaná donucovací opatření nejsou vzhledem k předmětu šetření svévolná nebo nepřiměřená. Při ověřování přiměřenosti těchto donucovacích opatření může vnitrostátní justiční orgán požádat ESMA o podrobné vysvětlení, zejména pokud jde o důvody, na jejichž základě má ESMA podezření, že došlo k porušení tohoto nařízení, závažnost tohoto údajného porušení a povahu účasti osoby, jíž se donucovací opatření týkají. Vnitrostátní justiční orgán však nesmí přezkoumávat nezbytnost šetření ani požadovat, aby mu byly poskytnuty informace ze spisu ESMA. Zákonnost rozhodnutí ESMA přezkoumává pouze Soudní dvůr Evropské unie postupem stanoveným v nařízení (EU) č. 1095/2010.

Článek 34

Kontroly na místě

1. ESMA může za účelem plnění svých povinností podle tohoto nařízení provádět veškeré nezbytné kontroly na místě v provozních prostorách právnických osob uvedených v čl. 32 odst. 1. Vyžaduje-li to řádné provedení a účinnost kontroly, může ESMA provést kontrolu na místě bez předchozího ohlášení.
2. Úředníci ESMA a další osoby tímto orgánem pověřené k provádění kontrol na místě smějí vstupovat do všech provozních prostor a na pozemky právnických osob, kterých se rozhodnutí o šetření přijaté ESMA týká, a mají pravomoci stanovené v čl. 33 odst. 1. Zároveň jsou oprávněni zapečetit jakékoli provozní prostory a účetní knihy nebo záznamy na dobu a v rozsahu, které jsou pro kontrolu nezbytné.
3. Úředníci ESMA a další osoby tímto orgánem pověřené k provádění kontrol na místě vykonávají své pravomoci po předložení písemného pověření, v němž je uveden předmět a účel kontroly. Toto pověření obsahuje také penále stanovená v článku 37 pro případ, že se dotčené osoby kontrole nepodrobí. S dostatečným předstihem před kontrolou informuje ESMA o kontrole příslušný orgán členského státu, na jehož území má probíhat.

4. Osoby uvedené v čl. 32 odst. 1 tohoto nařízení se podrobí kontrolám na místě nařízeným na základě rozhodnutí ESMA. V rozhodnutí musí být uvedeny předmět a účel kontroly, datum, kdy má být kontrola zahájena, penále stanovená v článku 37 tohoto nařízení, opravné prostředky, které jsou k dispozici podle nařízení (EU) č. 1095/2010, a právo na přezkum rozhodnutí Soudním dvorem Evropské unie. ESMA přijímá taková rozhodnutí po konzultaci s příslušným orgánem členského státu, na jehož území má kontrola probíhat.
5. Úředníci příslušného orgánu členského státu, na jehož území má kontrola probíhat, jakož i jiné osoby tímto orgánem pověřené nebo jmenované poskytují na žádost ESMA aktivní součinnost jeho úředníkům i dalším osobám jím pověřeným. Za tímto účelem mají pravomoci stanovené v odstavci 2. Úředníci příslušného orgánu dotčeného členského státu se mohou na požádání kontrol na místě také účastnit.
6. ESMA také může požádat, aby příslušné orgány provedly určité vyšetřovací úkony a kontroly na místě jeho jménem, jak je stanoveno v tomto článku a v čl. 33 odst. 1. Za tímto účelem mají příslušné orgány stejné pravomoci jako ESMA, jak je uvedeno v tomto článku a v čl. 33 odst. 1.

7. Pokud úředníci ESMA a další osoby tímto orgánem pověřené zjistí, že se určitá osoba odmítá podrobit kontrole nařízené podle tohoto článku, příslušný orgán dotčeného členského státu jim poskytne nezbytnou pomoc a podle potřeby požádá o pomoc policii nebo rovnocenný donucovací orgán, který jim provedení kontroly na místě umožní.
8. Pokud kontrola na místě stanovená v odstavci 1 nebo pomoc stanovená v odstavci 7 vyžaduje podle vnitrostátních právních předpisů povolení justičního orgánu, musí být o takové povolení požádáno. O toto povolení lze také žádat jako o předběžné opatření.
9. Pokud je podána žádost o povolení podle odstavce 8, vnitrostátní justiční orgán ověří, zda je rozhodnutí ESMA pravé a zda navrhovaná donucovací opatření nejsou vzhledem k předmětu kontroly svévolná nebo nepřiměřená. Při ověřování přiměřenosti těchto donucovacích opatření může vnitrostátní justiční orgán požádat ESMA o podrobné vysvětlení, zejména pokud jde o důvody, na jejichž základě má ESMA podezření, že došlo k porušení tohoto nařízení, závažnost tohoto údajného porušení a povahu účasti osoby, jíž se donucovací opatření týkají. Vnitrostátní justiční orgán však nesmí přezkoumávat nezbytnost kontroly ani požadovat, aby mu byly poskytnuty informace ze spisu ESMA. Zákonnost rozhodnutí ESMA přezkoumává pouze Soudní dvůr Evropské unie postupem stanoveným v nařízení (EU) č. 1095/2010.

Oddíl 2

Opatření v oblasti dohledu a pokuty

Článek 35

Opatření přijímaná ESMA v oblasti dohledu

1. Pokud ESMA zjistí, že poskytovatel ratingu ESG nesplnil své povinnosti podle tohoto nařízení, přijme jedno nebo více z těchto opatření v oblasti dohledu:
 - a) **pozastaví nebo** odebere povolení **nebo uznání** poskytovatele ratingu ESG;
 - b) dočasně zakáže poskytovateli ratingu ESG **zveřejňovat nebo distribuovat** ratingy ESG, dokud nebude porušování povinnosti ukončeno;
 -
 - c) nařídí poskytovateli ratingu ESG, aby porušování povinnosti ukončil;
 - d) uloží pokuty podle článku 36;
 - e) vydá veřejná oznámení.

2. **ESMA může rovněž přijmout jedno nebo více opatření v oblasti dohledu uvedených v odst. 1 písm. b) až e) tohoto článku ve vztahu k jakémukoli poskytovateli ratingu ESG působícímu v Unii podle čl. 2 odst. 1,:**
 - a) **aniž by byl splněn článek 4, nebo pokud ESMA poskytovateli ratingu ESG pozastavil nebo odňal povolení nebo uznání podle uvedeného článku;**
 - b) **aniž by byly splněny podmínky pro využití některého vynětí z oblasti působnosti stanoveného v čl. 2 odst. 2.**

3. ***ESMA může rovněž přijmout opatření v oblasti dohledu uvedené v odst. 1 písm. e) v případě, že činnost v oblasti ratingu ESG poskytovatele ratingu ESG působícího v Unii představuje vážnou hrozbu pro integritu trhu nebo ochranu investorů v Unii.***

Za účelem ověření, zda určitá osoba působí v Unii podle čl. 2 odst. 1, může ESMA využít pravomoci, které mu byly svěřeny na základě článků 32, 33 a 34, ve vztahu k dotčené osobě nebo jakékoli třetí straně, která umožňuje dotčené osobě vykonávat činnost v oblasti ratingu ESG.

4. Opatření v oblasti dohledu uvedená v odstavci 1 musí být účinná, přiměřená a odrazující.
5. Při přijímání jakýchkoli opatření v oblasti dohledu uvedených v odstavci 1 zohlední ESMA povahu a závažnost porušení povinnosti, přičemž vezme v úvahu tato kritéria:
- a) trvání a četnost porušení povinnosti;
 - b) zda byl spáchán nebo umožněn trestný čin finanční povahy či zda takový trestný čin jinak souvisí s uvedeným porušením povinnosti;
 - c) zda k porušení povinnosti došlo úmyslně nebo z nedbalosti;

- d) míru odpovědnosti osoby odpovědné za porušení povinnosti;
- e) finanční sílu poskytovatele ratingu ESG na základě jeho celkového ročního čistého obratu;
- f) vliv porušení povinnosti na *zájmy* investorů a na *další uživatele ratingu ESG*;
- g) výši zisku, kterého poskytovatel ratingu ESG dosáhl, nebo ztráty, které zabránil, nebo ztráty, která porušením povinnosti vznikla třetím osobám, jestliže lze tyto zisky a ztráty určit;
- h) úroveň spolupráce poskytovatele ratingu ESG s ESMA, aniž je dotčena potřeba zajistit vydání zisku, kterého tento poskytovatel ratingu ESG dosáhl, nebo ztráty, které tento poskytovatel ratingu ESG v důsledku porušením povinnosti zabránil;
- i) jakékoli předchozí porušení povinnosti poskytovatelem ratingu ESG;
- j) opatření, která poskytovatel ratingu ESG po porušení povinnosti přijal, aby zabránil jeho opakování.

Pro účely prvního pododstavce písm. c) se porušení nařízení považuje za úmyslné, pokud ESMA zjistí objektivní skutečnosti, které prokazují, že daná osoba jednala úmyslně s cílem porušit nařízení.

6. Jakékoli rozhodnutí k přijetí opatření v oblasti dohledu podle odstavce 1 oznámí ESMA bez zbytečného odkladu osobě, která za porušení povinnosti nese odpovědnost. ESMA zveřejní všechna taková rozhodnutí na svých internetových stránkách do deseti pracovních dnů ode dne jejich přijetí.

Zveřejnění uvedené v prvním pododstavci musí obsahovat všechny tyto údaje:

- a) prohlášení potvrzující právo poskytovatele ratingu ESG se proti rozhodnutí odvolat;
 - b) v příslušných případech prohlášení o tom, že bylo podáno odvolání, spolu s upřesněním, že toto odvolání nemá odkladný účinek;
 - c) prohlášení uvádějící, že ESMA může pozastavit uplatňování rozhodnutí, proti němuž bylo odvolání podáno, v souladu s čl. 60 odst. 3 nařízení (EU) č. 1095/2010.
7. ***ESMA může rovněž požadovat, aby poskytovatel ratingu ESG, který nařízení porušuje, informoval uživatele svých ratingů ESG o jakémkoli opatření v oblasti dohledu, které podle odstavce 1 přijal ESMA.***

Článek 36

Pokuty

1. Pokud ESMA zjistí, že poskytovatel ratingu ESG, případně jeho právní zástupce, úmyslně nebo z nedbalosti porušil toto nařízení, přijme rozhodnutí o uložení pokuty. Maximální výše pokuty činí 10 % celkového ročního čistého obratu poskytovatele ratingu ESG, vypočteného na základě nejnovější účetní závěrky schválené vedoucím orgánem poskytovatele ratingu ESG.
2. Je-li poskytovatel ratingu ESG uvedený v odstavci 1 tohoto článku mateřským podnikem nebo dceřiným podnikem mateřského podniku, který je povinen sestavovat konsolidovanou účetní závěrku v souladu se směrnicí 2013/34/EU, je příslušným celkovým ročním čistým obratem celkový roční čistý obrat nebo odpovídající druh příjmů v souladu s použitelným právem Unie v oblasti účetnictví podle nejnovější dostupné konsolidované účetní závěrky schválené vedoucím orgánem vrcholného mateřského podniku.
3. Při určování výše pokuty podle odstavce 1 tohoto článku zohlední ESMA kritéria stanovená v čl. 35 odst. 5.
4. Bez ohledu na odstavec 3 platí, že pokud měl poskytovatel ratingu ESG uvedený v odstavci 1 z porušení povinnosti přímo nebo nepřímo finanční prospěch, je výše pokuty přinejmenším rovna tomuto prospěchu.

5. Jestliže se poskytovatel ratingu ESG svým jednáním nebo opomenutím dopustil více než jednoho porušení tohoto nařízení, uplatní se pouze nejvyšší z pokut vypočtených podle odstavce 2 vztahující se k jednomu z těchto porušení.

Článek 37

Penále

1. ESMA rozhodnutím uloží penále s cílem přimět:
- a) poskytovatele ratingu ESG, aby v souladu s rozhodnutím přijatým podle čl. 35 odst. 1 písm. c) ukončil porušování povinnosti;
 - b) osoby uvedené v čl. 32 odst. 1:
 - i) aby poskytly úplné informace, o které byly požádány na základě rozhodnutí přijatého podle čl. 32 odst. 3;
 - ii) aby se podrobily šetření, a zejména předložily úplné záznamy, údaje, postupy nebo jakékoli jiné požadované materiály a doplnily a opravily další informace poskytnuté v šetření zahájeném na základě rozhodnutí přijatého podle čl. 33 odst. 3;
 - iii) aby se podrobily kontrole na místě nařízené rozhodnutím podle čl. 34 odst. 4.

2. Penále musí být účinné a přiměřené. ESMA ukládá penále na denním základě, dokud dotčený poskytovatel ratingu ESG nebo dotčená osoba nevyhová příslušnému rozhodnutí podle odstavce 1.
3. Bez ohledu na odstavce 2 činí výše penále 3 % průměrného denního obrátu v předchozím hospodářském roce nebo v případě fyzických osob 2 % průměrného denního příjmu v předchozím kalendářním roce. Penále se vypočítá ode dne určeného v rozhodnutí, kterým se ukládá.
4. Penále lze uložit na dobu, která nepřekročí šest měsíců ode dne oznámení rozhodnutí ESMA podle odstavce 1. Po skončení období, na které je penále uloženo, ESMA opatření přezkoumá.

Článek 38

Zveřejňování, povaha, vymáhání a alokace pokut a penále

1. ESMA zveřejní každou pokutu a penále uložené podle článků 36 a 37 tohoto nařízení s výjimkou případů, kdy by jejich zveřejnění vážně ohrozilo unijní finanční trhy nebo způsobilo zúčastněným stranám nepřiměřenou škodu. Tyto zveřejněné informace nesmějí obsahovat osobní údaje ve smyslu nařízení (EU) 2018/1725.

2. Pokuty a penále uložené podle článků 36 a 37 jsou správní povahy.
3. Pokuty a penále uložené podle článků 36 a 37 jsou vymahatelné.

Vymáhání pokut a penále se řídí procesními pravidly platnými v členském státě nebo třetí zemi, v níž jsou pokuty a penále vymáhány.

4. Pokuty a penále jsou příjmem souhrnného rozpočtu Unie.

Oddíl 3

Postupy a přezkum

Článek 39

Procesní pravidla pro přijímání opatření v oblasti dohledu a ukládání pokut

1. Pokud ESMA zjistí, že existují závažné náznaky možného porušení tohoto nařízení, jmenuje v rámci ESMA nezávislého vyšetřujícího úředníka, aby věc vyšetřil. Tento vyšetřující úředník se nesmí účastnit ani se nesměl účastnit, přímo či nepřímo, dohledu nad ratingy ESG, jichž se porušení týká, a svou funkci vykonává nezávisle na radě orgánů dohledu ESMA.

2. Vyšetřující úředník uvedený v odstavci 1 vyšetří údajná porušení povinnosti, přičemž vezme v úvahu veškeré připomínky vyšetřovaných osob, a kompletní spis se svým nálezem předá radě orgánů dohledu ESMA.
3. Vyšetřující úředník má pravomoc vyžádat si informace podle článku 32 a provádět šetření a kontroly na místě podle článků 33 a 34.
4. Při plnění svých úkolů má vyšetřující úředník přístup ke všem dokumentům a informacím, které ESMA shromáždil v rámci své činnosti v oblasti dohledu.
5. V průběhu vyšetřování podle tohoto nařízení je plně respektováno právo vyšetřovaných osob na obhajobu.
6. Jakmile je spis s nálezem předán radě orgánů dohledu ESMA, uvědomí vyšetřující úředník vyšetřované osoby.

7. Na základě spisu obsahujícího nález vyšetřujícího úředníka, a pokud o to dotčené osoby požádají, po vyslechnutí těchto osob v souladu s článkem 40 rada orgánů dohledu ESMA posoudí, zda se jedna nebo více vyšetřovaných osob dopustilo dotčeného porušení, a pokud dospěje k závěru, že k takovému porušení došlo, přijme opatření v oblasti dohledu podle článku 35 a uloží pokutu v souladu s článkem 36.
8. Vyšetřující úředník se jednání rady orgánů dohledu ESMA neúčastní ani do jejího rozhodování jinak nezasahuje.
9. Komise přijme akty v přenesené pravomoci v souladu s článkem 47, aby doplnila toto nařízení přijetím dalších procesních pravidel pro výkon pravomoci ESMA ukládat pokuty a penále, včetně ustanovení o právu na obhajobu, ustanovení o lhůtách a o výběru pokut a penále, a přijetím podrobných pravidel o promlčecích lhůtách týkajících se ukládání a vymáhání pokut a sankcí.
10. Zjistí-li ESMA při plnění svých úkolů podle tohoto nařízení závažné známky toho, že by mohly existovat skutečnosti, jež mohou představovat trestný čin, postoupí věc příslušným vnitrostátním orgánům činným v trestním řízení. ESMA neuloží pokuty nebo penále v případech, kdy stejné skutečnosti nebo skutečnosti, jež jsou v podstatě totožné, vedly v rámci trestního řízení podle vnitrostátního práva k osvobozujícímu nebo odsuzujícímu rozhodnutí, které již nabylo právní moci.

Článek 40

Vyjádření vyšetřovaných osob

1. Před přijetím jakéhokoli rozhodnutí o uložení opatření v oblasti dohledu, pokuty nebo penále podle článků 35, 36 nebo 37 poskytne ESMA vyšetřovaným osobám příležitost vyjádřit se k jeho zjištěním. ESMA založí svá rozhodnutí pouze na zjištěních, ke kterým měly vyšetřované osoby příležitost se vyjádřit.

První pododstavec se nepoužije v případech, kdy je třeba přijmout naléhavá opatření podle článku 35, aby se zabránilo významnému a bezprostřednímu poškození finančního systému. V uvedeném případě může ESMA přijmout prozatímní rozhodnutí s tím, že co nejdříve po přijetí svého rozhodnutí musí dát dotčeným osobám příležitost k vyjádření.

2. V průběhu šetření musí být plně respektováno právo vyšetřovaných osob na obhajobu. Mají právo nahlížet do spisů ESMA, s výhradou oprávněného zájmu jiných osob na ochraně jejich obchodního tajemství. Právo na přístup ke spisu se nevztahuje na důvěrné informace ani na interní přípravné dokumenty ESMA.

Článek 41

Přezkum Soudním dvorem Evropské unie

Soudní dvůr Evropské unie má neomezenou pravomoc přezkoumávat rozhodnutí, jimiž ESMA uložil pokutu nebo penále. Uloženou pokutu nebo penále může zrušit nebo její výši snížit nebo zvýšit.

Oddíl 4
Poplatky a přenášení úkolů

Článek 42
Poplatky za dohled

1. ESMA účtuje poskytovatelům ratingu ESG *přiměřené* poplatky v souladu s akty v přenesené pravomoci přijatým podle odstavce 2. Tyto poplatky plně pokrývají výdaje ESMA nezbytné pro dohled nad poskytovateli ratingu ESG a pro náhradu veškerých nákladů, jež by mohly příslušným orgánům vzniknout při plnění úkolů na základě tohoto nařízení, zejména v důsledku přenesení úkolů v souladu s článkem 43.
2. Výše individuálního poplatku je úměrná ročnímu čistému obratu dotčeného poskytovatele ratingu ESG.

Do ■ ... *[12 měsíců ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost]* přijme Komise akty v přenesené pravomoci v souladu s článkem 47 za účelem doplnění tohoto nařízení tím, že upřesní druh poplatků, záležitosti, za něž se poplatky vybírají, výši poplatků s *příslušným odůvodněním*, způsob jejich úhrady a případně způsob, jakým má ESMA poskytnout příslušným orgánům náhradu nákladů, které by jim mohly vzniknout při výkonu úkolů podle tohoto nařízení, zejména v důsledku přenesení úkolů podle článku 43. *Tyto akty v přenesené pravomoci stanoví poplatky, které jsou přiměřené a odpovídají velikosti poskytovatelů ratingu ESG a rozsahu dohledu nad nimi, zejména pokud jsou klasifikováni jako malí poskytovatelé ratingu ESG.*

Kapitola 5

Spolupráce mezi ESMA a příslušnými orgány

Článek 43

Přenášení úkolů z ESMA na příslušné orgány

1. Je-li to nezbytné k řádnému splnění úkolu v oblasti dohledu, může ESMA *následující* úkoly v oblasti dohledu přenést na příslušný orgán členského státu v souladu s obecnými pokyny vydanými ESMA podle článku 16 nařízení (EU) č. 1095/2010.
 - a) pravomoc žádat o informace podle článku 32 tohoto nařízení;
 - b) *pravomoc* provádět šetření a kontroly na místě podle článků 33 a 34 tohoto nařízení.
2. Před přenesením úkolu v souladu s odstavcem 1 ESMA s relevantním příslušným orgánem konzultuje:
 - a) rozsah úkolu, jenž má být přenesen;
 - b) harmonogram pro splnění úkolu a
 - c) předávání potřebných informací mezi příslušným orgánem a ESMA.

3. ESMA poskytne relevantnímu příslušnému orgánu náhradu nákladů, jež mu v důsledku výkonu přenesených úkolů vzniknou. ***Náklady k náhradě zahrnují veškeré fixní náklady i variabilní náklady spojené s výkonem přenesených úkolů nebo pomoci poskytnuté ESMA příslušným orgánem.***
4. Přenesení úkolu podle odstavce 1 ESMA v náležitých intervalech přezkoumává. Přenesení úkolů může ESMA kdykoliv odvolat.
5. Přenesení úkolů nemá vliv na odpovědnost ESMA a neomezuje jeho schopnost provádět přenesenou činnost a dohlížet na ni. ESMA nepřenese úkoly v oblasti dohledu, včetně rozhodnutí o povolení, závěrečného posouzení a navazujících rozhodnutí týkajících se porušení povinnosti.

Článek 44

Výměna informací

ESMA a příslušné orgány si bez zbytečného odkladu vzájemně poskytují informace požadované pro výkon jejich povinností podle tohoto nařízení ***nebo pro výkon jejich dohledových povinností a mandátu.***

Článek 45

Oznámení a žádosti o pozastavení od příslušných orgánů

1. Příslušný orgán členského státu, který zjistí, že na jeho území nebo na území jiného členského státu dochází nebo došlo k jednání ze strany poskytovatele ratingu ESG v rozporu s tímto nařízením, o tom informuje ESMA. Pokud to příslušný orgán považuje za vhodné pro účely šetření, může ESMA navrhnout, aby posoudil potřebu využít pravomoci podle článku 32 ve vztahu k poskytovateli ratingu ESG, který se takového jednání účastní.
2. ESMA podnikne vhodné kroky. ESMA informuje oznamující příslušný orgán o výsledku, a pokud je to možné, o veškerých podstatných mezitímních změnách ve vývoji situace.
3. Oznamující příslušný orgán členského státu, který se domnívá, že poskytovatel ratingu ESG, který je veden v rejstříku uvedeném v článku 14 a jehož ratingy ESG jsou používány na území tohoto členského státu, porušil toto nařízení takovým způsobem, že je významně dotčena ochrana investorů nebo stabilita finančního systému v daném členském státě, může požádat ESMA, aby pozastavil poskytování ratingů ESG dotčeným poskytovatelem ratingu ESG. Oznamující příslušný orgán svou žádost ESMA důkladně zdůvodní.
4. Pokud se ESMA domnívá, že žádost uvedená v odstavci 3 není oprávněná, informuje o tom písemně oznamující příslušný orgán a své stanovisko odůvodní. Pokud se ESMA domnívá, že žádost oprávněná je, přijme vhodná opatření k vyřešení problému a ***písemně o nich informuje oznamující příslušný orgán.***

Článek 46

Služební tajemství

1. Povinnost zachovávat služební tajemství platí pro ESMA, příslušné orgány a všechny osoby, které pracují nebo pracovaly pro ESMA, pro příslušné orgány nebo pro jakoukoli jinou osobu, na kterou ESMA přenesl úkoly, včetně auditorů a odborníků, s nimiž ESMA uzavřel smluvní poměr. **Informace, na něž se vztahuje služební tajemství, nesmějí být sděleny žádné jiné osobě nebo orgánu, ledaže tak stanoví unijní či vnitrostátní právní předpisy.**
2. Veškeré informace vyměňované podle tohoto nařízení mezi ESMA, příslušnými orgány, EBA a EIOPA a Evropskou radou pro systémová rizika, zřízenou nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1092/2010⁴⁷, **kteřé se týkají obchodních nebo provozních podmínek nebo dalších ekonomických či osobních záležitostí**, se považují za důvěrné, s výjimkou těchto případů:
 - a) ESMA nebo příslušný orgán či jiný dotčený orgán nebo subjekt v okamžiku jejich sdělení uvede, že dané informace mohou být zpřístupněny;
 - b) zpřístupnění těchto informací je nutné pro soudní řízení;
 - c) zpřístupněné informace se použijí v obecné či souhrnné podobě, v níž nelze identifikovat jednotlivé účastníky finančního trhu.

⁴⁷ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1092/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o makroobezřetnostním dohledu nad finančním systémem na úrovni Evropské unie a o zřízení Evropské rady pro systémová rizika (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 1).

Hlava IV

Akty v přenesené pravomoci a prováděcí akty

Článek 47

Výkon a zrušení přenesení pravomoci a námitky proti aktům v přenesené pravomoci

1. Pravomoc přijímat akty v přenesené pravomoci je svěřena Komisi za podmínek stanovených v tomto článku.
2. Pravomoc přijímat akty v přenesené pravomoci uvedená v **čl. 10 odst. 3, čl. 39 odst. 9 a čl. 42 odst. 2** je svěřena Komisi na dobu **pěti let od ...** [den vstupu **tohoto nařízení v platnost**]. **Komise vypracuje zprávu o přenesení pravomoci nejpozději devět měsíců před koncem tohoto pětiletého období. Přenesení pravomoci se automaticky prodlužuje o stejně dlouhá období, pokud Evropský parlament ani Rada nevysloví proti tomuto prodloužení námitku nejpozději tři měsíce před koncem každého z těchto období.**
3. Evropský parlament nebo Rada mohou přenesení pravomoci uvedené v **čl. 10 odst. 3, čl. 39 odst. 9 a čl. 42 odst. 2** kdykoli zrušit. Rozhodnutím o zrušení se ukončuje přenesení pravomoci v něm určené. Rozhodnutí nabývá účinku prvním dnem po zveřejnění v *Úředním věstníku Evropské unie*, nebo k pozdějšímu dni, který je v něm upřesněn. Nedotýká se platnosti již platných aktů v přenesené pravomoci.

4. Před přijetím aktu v přenesené pravomoci Komise vede konzultace s odborníky jmenovanými jednotlivými členskými státy v souladu se zásadami stanovenými v interinstitucionální dohodě ze dne 13. dubna 2016 o zdokonalení tvorby právních předpisů.
5. Přijetí aktu v přenesené pravomoci Komise neprodleně oznámí současně Evropskému parlamentu a Radě.
6. Akt v přenesené pravomoci přijatý podle *čl. 10 odst. 3, čl. 39 odst. 9 a čl. 42 odst. 2* vstoupí v platnost pouze tehdy, pokud proti němu Evropský parlament nebo Rada nevysloví námitky ve lhůtě *tří* měsíců ode dne, kdy jim byl tento akt oznámen, nebo pokud Evropský parlament i Rada před uplynutím této lhůty informují Komisi o tom, že námitky nevysloví. Z podnětu Evropského parlamentu nebo Rady se tato lhůta prodlouží o *tři* měsíce.
7. Pokud Evropský parlament ani Rada ve lhůtě uvedené v odstavci 6 námitky proti aktu v přenesené pravomoci nevysloví, zveřejní se akt v přenesené pravomoci v *Úředním věstníku Evropské unie* a vstupuje v platnost dnem v něm stanoveným. Akt v přenesené pravomoci může být zveřejněn v *Úředním věstníku Evropské unie* a vstoupit v platnost před uplynutím uvedené lhůty, pokud Evropský parlament i Rada uvědomí Komisi o svém záměru námitky nevyslovit.

8. Akt v přenesené pravomoci nevstoupí v platnost, pokud proti němu Evropský parlament nebo Rada ve lhůtě uvedené v odstavci 1 vysloví námitky. Orgán, který vyslovuje námitku proti aktu v přenesené pravomoci, ji odůvodní v souladu s článkem 296 Smlouvy o fungování EU.



Článek 48

Postup projednávání ve výboru

1. Komisi je nápomocen Evropský výbor pro cenné papíry zřízený rozhodnutím Komise 2001/528/ES⁴⁸. Uvedený výbor je výborem ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 182/2011⁴⁹.
2. Odkazuje-li se na tento odstavec, použije se článek 5 nařízení (EU) č. 182/2011.

⁴⁸ Rozhodnutí Komise ze dne 6. června 2001 o zřízení Evropského výboru pro cenné papíry (Úř. věst. L 191, 13.7.2001, s. 45).

⁴⁹ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 182/2011 ze dne 16. února 2011, kterým se stanoví pravidla a obecné zásady způsobu, jakým členské státy kontrolují Komisi při výkonu prováděcích pravomocí (Úř. věst. L 55, 28.2.2011, s. 13).

Článek 49
Změny nařízení (EU) 2019/2088

V článku 13 nařízení (EU) 2019/2088 se doplňuje nový odstavec, který zní:

„3. Pokud účastník finančního trhu nebo finanční poradce vydá a sdělí třetím stranám rating ESG ve smyslu čl. 3 bodu 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) .../...⁺, v rámci svých marketingových sdělení, uvede na svých internetových stránkách stejné informace, jaké jsou požadovány podle přílohy III bodu 1 uvedeného nařízení, a v daných marketingových sděleních uvede odkaz na tyto internetové stránky.

Evropské orgány dohledu vypracují prostřednictvím společného výboru návrhy regulačních technických norem, jimiž se informace uvedené v prvním pododstavci tohoto odstavce specifikují s přihlédnutím k údajům, které již byly zveřejněny podle článku 10 tohoto nařízení.

ESMA předloží návrhy regulačních technických norem uvedené v druhém pododstavci Komisi.

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v druhém pododstavci tohoto odstavce postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010, (EU) č. 1094/2010 a (EU) č. 1095/2010.

* Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2024/... ze dne ... o transparentnosti a integritě činností v oblasti environmentálního, sociálního a správního (ESG) ratingu a o změně nařízení (EU) 2019/2088 a (EU) 2023/2859 (Úř. věst. L, 2024/..., ELI: ...).“

⁺ Úř. věst.: vložte do textu číslo, datum a odkaz na nařízení obsažené v dokumentu PE-CONS 43/24 (2023/0177(COD)) a do poznámky pod čarou číslo, datum, odkaz na vyhlášení uvedeného nařízení v Úředním věstníku a odkaz ELI.

Článek 50
Změna nařízení (EU) 2023/2859

V části A přílohy nařízení (EU) 2023/2859 se doplňuje nová položka, která zní:

„20. *Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2024/... ze dne ... o transparentnosti a integritě činností v oblasti environmentálního, sociálního a správního (ESG) ratingu a o změně nařízení (EU) 2019/2088 a (EU) 2023/2859 (Úř. věst. L, 2024/..., ..., ELI: ...)*⁺.“

Hlava V

Přechodná a závěrečná ustanovení

Článek 51

Přechodná ustanovení

1. Poskytovatelé ratingu ESG, kteří ke dni vstupu tohoto nařízení v platnost **působili v Unii**, kteří **chtějí** pokračovat v **působení v Unii** a požádat o povolení **nebo uznání** v souladu s **hlavou II, oznámí tuto skutečnost ESMA do ... [19 měsíců ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost]**. V takovém případě požádají o povolení **nebo uznání do čtyř** měsíců od ... [18 měsíců ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost]. **Pokud u ESMA tuto žádost během tohoto čtyřměsíčního období nepodají, ukončí tito poskytovatelé svou činnost.**

⁺ Úř. věst.: vložte do textu číslo, datum a odkaz na nařízení obsažené v dokumentu PE-CONS 43/24 (2023/0177(COD)).

2. ***Poté, co poskytovatel ratingu ESG učiní oznámení u ESMA podle odstavce 1, je dočasně uveden v rejstříku uvedeném v článku 14 a až do schválení nebo zamítnutí své žádosti má povolení pokračovat ve svém působení v Unii a může přebírat ratingy ESG od poskytovatele ratingu ESG usazeného mimo Unii a patřícího do stejné skupiny podle článku 11.***

3. ***Odchylně od odstavce 1 tohoto článku poskytovatelé ratingu ESG klasifikovaní jako malí poskytovatelé ratingu ESG ve smyslu čl. 5 odst. 1, kteří ke dni vstupu tohoto nařízení v platnost působili v Unii, kteří chtějí pokračovat v působení v Unii, oznámí tuto skutečnost ESMA v souladu s článkem 5 do ... [22 měsíců ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost]. Pokud k tomuto datu takové oznámení neučiní, ukončí tito poskytovatelé svou činnost.***

Článek 52

Přezkum

1. Do ... [**čtyři** roky ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost] vyhodnotí Komise uplatňování tohoto nařízení.
2. O hlavních zjištěných hodnocení předloží Komise Evropskému parlamentu a Radě zprávu. Při hodnocení Komise zohlední vývoj na trhu a příslušné poznatky, které má k dispozici.

Zpráva zejména vyhodnotí:

- a) *dopad tohoto nařízení na přechod k udržitelnému hospodářství, na nedostatek investic potřebných k dosažení cílů Unie v oblasti klimatu stanovených v nařízení (EU) 2021/1119 a na přesměrování toků soukromého kapitálu k udržitelným investicím;*
- b) *dopad tohoto nařízení na strukturu trhu, včetně vývoje počtu a rozmanitosti poskytovatelů ratingu ESG;*
- c) *zda je oblast působnosti tohoto nařízení vhodná k dosažení jeho cílů v souladu s článkem 1, včetně toho, zda by do oblasti působnosti tohoto nařízení měli být zahrnuti poskytovatelé datových produktů, které souvisí s environmentálními, sociálními, lidskoprávními a správními faktory;*

- d) přiměřenost požadavků na poskytovatele ratingu ESG usazené mimo Unii pro získání povolení působit v Unii;*
- e) fungování trhu poskytovatelů ratingu ESG v Unii, včetně potenciálních střetů zájmů, a dohled nad ním ze strany ESMA;*
- f) zda toto nařízení zahrnující zákaz zasahování uvedený v článku 28 přispělo ke zlepšení kvality a spolehlivosti ratingů ESG a zda omezilo používání ratingů ESG, které jsou zavádějící.*

3. Pokud to Komise považuje za vhodné, předloží spolu se zprávou legislativní návrh na změnu příslušných ustanovení tohoto nařízení.

Článek 53

Vstup v platnost a použitelnost

Toto nařízení vstupuje v platnost dvacátým dnem po vyhlášení v *Úředním věstníku Evropské unie*.

Použije se ode dne ... [**18** měsíců ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost].

Toto nařízení je závazné v celém rozsahu a přímo použitelné ve všech členských státech.

V ... dne ...

Za Evropský parlament
předsedkyně

Za Radu
předseda nebo předsedkyně

PŘÍLOHA I

INFORMACE, KTERÉ SE UVÁDĚJÍ V ŽÁDOSTI O VYDÁNÍ POVOLENÍ

Žádost o vydání povolení musí obsahovat všechny tyto informace:

- a) úplný název žadatele, adresu jeho sídla v Unii, internetové stránky žadatele a případně identifikační kód právnické osoby žadatele (LEI);
- b) jméno a kontaktní údaje kontaktní osoby žadatele;
- c) právní formu žadatele;
- d) vlastnickou strukturu žadatele;
- e) ***totožnost subjektů v rámci vlastnické struktury žadatele, které budou poskytovat ratingy ESG nebo provádět kteroukoli z činností uvedených v čl. 16 odst. 1;***
- f) totožnost členů vrcholného vedení žadatele a úroveň jejich kvalifikace, praxe a odborné přípravy;
- g) počet ratingových analytiků, zaměstnanců a dalších osob, kteří pracují pro žadatele a kteří se přímo podílejí na činnostech v oblasti ratingu ESG, a úroveň jejich praxe a odborné přípravy;
- h) ***očekávané tržní pokrytí ratingů ESG;***

- i) popis postupů a metodik používaných k vydávání a přezkumu ratingů ESG zavedených žadatelem, *zda žadatel očekává, že použije informace zveřejněné podle nařízení (EU) 2019/2088 a směrnice 2013/34/EU, a zda žadatel očekává použití metodik, které jsou založeny na vědeckých důkazech a zohledňují záměry a cíle Pařížské dohody nebo jakýchkoli dalších příslušných mezinárodních dohod;*
- j) strategie nebo postupy zavedené žadatelem za účelem zjišťování, řízení a zveřejňování případných střetů zájmů podle článku 15 tohoto nařízení;
- k) v příslušných případech dokumenty a informace týkající se jakýchkoli stávajících nebo plánovaných ujednání o externím zajišťování činností, na něž se toto nařízení vztahuje;
- l) v příslušných případech informace o jiných činnostech, které žadatel vykonává nebo které hodlá vykonávat, *včetně očekávaných převzetí ratingů;*
- m) *v příslušných případech informace o konkrétních opatřeních zavedených žadatelem podle čl. 16 odst. 2 a 3 tohoto nařízení;*
- n) *v příslušných případech informace o předchozích činnostech v oblasti ratingu ESG.*

PŘÍLOHA II
ORGANIZAČNÍ POŽADAVKY

1. Vedení záznamů

Poskytovatelé ratingu ESG vedou záznamy o všech těchto skutečnostech:

- a) u každého ratingu ESG, *je-li to relevantní, záznamy o:*
 - i) *totožnosti ratingových analytiků, kteří se podíleli na stanovení ratingu ESG, totožnosti osob, které rating ESG schválily, informace o tom, zda byl rating ESG vyžádaný, či nevyžádaný, a o datu, kdy byl rating ESG vystaven;*
 - ii) *totožnosti osob odpovědných za vypracování metodiky založené na pravidlech a totožnosti osob, které metodiku pro vydávání ratingů schválily;*

- b) účetní záznamy vztahující se k poplatkům obdržným od hodnocené *položky nebo emitenta hodnocené položky* nebo spřízněné třetí osoby nebo od uživatele ratingů ESG;

- c) účetní záznamy pro každého uživatele ratingů ESG;

- d) záznamy dokládající zavedené postupy a metodiky pro vydávání ratingů, které poskytovatel ratingu ESG použil ke stanovení ratingů ESG;
- e) interní záznamy a externí komunikace a dokumenty, včetně neveřejných informací a pracovních dokumentů, které byly použity jako základ pro rozhodnutí o vydání ratingu ESG;
- f) záznamy o postupech a opatřeních, která poskytovatel ratingu ESG přijal pro zajištění souladu s požadavky tohoto nařízení;
- g) metodika použitá ke stanovení ratingu ESG;
- h) změny standardních postupů a metodik nebo odchylky od těchto postupů a metodik;
- i) veškeré dokumenty týkající se jakékoli stížnosti, včetně dokumentů předložených stěžovatelem.

2. Externí zajišťování služeb nebo činností

Pokud poskytovatelé ratingu ESG zajišťují funkce nebo jakékoli relevantní služby nebo činnosti při poskytování ratingu ESG u externího poskytovatele služeb, poskytovatel ratingu ESG zajistí, aby byly splněny tyto podmínky:

- a) poskytovatel služeb má schopnosti, kapacitu a veškerá povolení, která jsou podle právních předpisů vyžadována pro spolehlivý a profesionální výkon externě zajišťovaných funkcí, služeb nebo činností;

- b) poskytovatel ratingu ESG přijme vhodná opatření, ukáže-li se, že poskytovatel služeb zřejmě neplní externě zajišťované funkce efektivně a v souladu s platnými právními předpisy a regulatorními požadavky;
- c) poskytovatel ratingu ESG si udržuje odborné znalosti nezbytné pro řádný dohled nad funkcemi, které jsou zajišťovány prostřednictvím externích služeb nebo činností, a pro řízení rizik, která s tím souvisí;
- d) poskytovatel služeb informuje poskytovatele ratingu ESG o nových skutečnostech, které by mohly mít významný dopad na jeho schopnost vykonávat externě zajišťované funkce efektivně a v souladu s platnými právními předpisy a regulatorními požadavky;
- e) poskytovatel ratingu ESG je schopen v případě potřeby ujednání o externím zajišťování služeb nebo činností ukončit;
- f) poskytovatel ratingu ESG přijme přiměřená opatření, včetně plánů pro nepředvídané události, aby zabránil nepřiměřenému provoznímu riziku spojenému s účastí poskytovatele služeb na procesu stanovení ratingu ESG.

PŘÍLOHA III

POŽADAVKY NA ZVEŘEJNĚNÍ

1. Minimální informace poskytované veřejnosti

V souladu s článkem 23 tohoto nařízení poskytovatelé ratingu ESG zveřejní na svých internetových stránkách a prostřednictvím jednotného evropského přístupového místa alespoň tyto informace:

- a) **■** přehled použitých metodik pro vydávání ratingů a jejich změn, včetně toho, zda je analýza zaměřena na minulost, nebo na budoucnost, *a časového rámce, na který se rating vztahuje;*
- b) *použitou odvětvovou klasifikaci;*
- c) **■** přehled zdrojů údajů, *včetně toho, zda pocházejí z prohlášení o udržitelnosti požadovaných směrnicí 2013/34/EU nebo z informací zveřejněných podle nařízení (EU) 2019/2088 a zda jsou tyto zdroje veřejné nebo neveřejné, a přehled datových procesů, provádění odhadů vstupních údajů v případě nedostupnosti a četnost aktualizací dat ■ ;*
- d) *vlastnickou strukturu poskytovatele ratingu ESG;*

- e) informace o tom, zda a jak jsou metodiky pro vydávání ratingů založeny na vědeckých důkazech;
- f) ***jasně definovaný cíl*** ratingů ESG s uvedením informace, zda rating posuzuje rizika, dopady nebo ***obojí podle zásady dvojí významnosti nebo jakékoli*** jiné rozměry, ***a v případě dvojí významnosti podíl rizika a významnost dopadu***;
- g) rozsah ratingu ESG, tedy ***zda se týká jednotlivých faktorů E, S nebo G, nebo zda se jedná o*** souhrnný rating ***všech těchto*** faktorů, ***nebo zda se týká*** konkrétních otázek, jako jsou rizika přechodu;
- h) v případě souhrnného ratingu ESG váhu tří zastřešujících kategorií faktorů E, S a G (například 33 % pro faktor E, 33 % pro faktor S, 33 % pro faktor G) a vysvětlení metody vážení, včetně váhy jednotlivých kategorií faktorů E, S a G;
- i) v rámci faktorů E, S nebo G upřesnění témat, na něž se rating ESG vztahuje, a zda odpovídají tématům ze standardů pro podávání zpráv o udržitelnosti vypracovaných podle článku 29b směrnice 2013/34/EU;
- j) informace o tom, zda je rating vyjádřen v absolutní, nebo relativní hodnotě;

- k) v příslušných případech odkaz na využití umělé inteligence při shromažďování údajů nebo procesu vypracování ratingu, **včetně informací o stávajících omezeních a rizicích využití umělé inteligence;**
- l) obecné informace o kritériích používaných pro stanovení poplatků účtovaných klientům s uvedením různých zohledňovaných prvků a **obecné informace o obchodním/platebním modelu;**
- m) jakékoli omezení zdrojů údajů a **metodik** používaných pro tvorbu ratingů ESG;
- n) **hlavní rizika střetů zájmů a opatření přijatá k jejich zmírnění;**
- o) **pokud rating ESG hodnocené položky zahrnuje faktor E, informace o tom, zda tento rating zohledňuje záměry a cíle Pařížské dohody nebo jiných příslušných mezinárodních dohod;**
- p) **pokud rating ESG hodnocené položky zahrnuje faktory S a G, informace o tom, zda tento rating zohledňuje příslušné mezinárodní dohody;**
- q) **veškerá omezení týkající se informací, které měli poskytovatelé ratingu ESG k dispozici.**

■

2. Další informace pro uživatele *ratingů* ESG a hodnocené položky spadající do oblasti působnosti směrnice 2013/34/EU

Kromě *minimálních informací poskytovaných veřejnosti* podle bodu 1 této přílohy zpřístupní poskytovatelé ratingu ESG *uživatelům ratingů ESG, hodnoceným položkám a případně emitentům hodnocené položky*, které jsou předmětem tohoto ratingu, v *souladu s článkem 24* tyto informace:

- a) podrobnější přehled použitých metodik pro vydávání ratingů a jejich změn, *kteřý zahrnuje*:
- i) případné vědecké důkazy a předpoklady, na nichž jsou ratingy založeny;
 -
 - ii) příslušné klíčové ukazatele výkonnosti pro každý z faktorů E, S a G a metodu vážení;
 - iii) *v případě souhrnného ratingu ESG – výsledek hodnocení u každé kategorie faktorů E, S a G, který musí být prezentován způsobem zajišťujícím srovnatelnost kategorií E, S a G;*
 - iv) případné nedostatky metodik a *opatření přijatá k jejich odstranění;*
 - v) politiky pro revizi metodik;

- vi) *pokud byl rating ESG zvýšen nebo snížen v důsledku podstatných změn metodik pro vydávání ratingů, modelů, klíčových předpokladů pro vydávání ratingů nebo zdrojů údajů (včetně odhadů) – důvody těchto změn a jejich důsledky pro ratingy;*
 - vii) datum poslední revize metodik;
 - viii) *pokud rating ESG zahrnuje faktor E – zda a v jakém rozsahu je rating ESG korelovan s procentním podílem v souladu s taxonomií podle nařízení (EU) 2020/852 nebo je v souladu se systémem jiných mezinárodních dohod, spolu s vysvětlením veškerých významných odchylek;*
- b) podrobnější přehled datových procesů, *který zahrnuje:*
- i) *podrobnější vysvětlení použitých zdrojů údajů, včetně toho, zda jsou veřejné nebo neveřejné, zda jsou předmětem ověřovací zakázky a zda jsou odvozeny ze standardů pro podávání zpráv o udržitelnosti vypracovaných podle článků 19a a 29b směrnice 2013/34/EU o udržitelných hospodářských činnostech a zveřejňování informací podle nařízení (EU) 2020/852 a nařízení (EU) 2019/2088, včetně toho, zda a jak jsou používány informace o plánech přechodu společností odvozené z těchto standardů pro podávání zpráv o udržitelnosti;*

- ii) případné použití odhadu a průměru odvětví a vysvětlení základní metodiky;
 - iii) politiky pro aktualizaci údajů a revizi historických údajů, a datum poslední aktualizace údajů;
 - iv) kontroly kvality údajů, **jejich četnost a postup nápravy v případě problémů**;
 - v) případná opatření přijatá k řešení omezení zdrojů údajů;
- c) případné informace o spolupráci s hodnocenými položkami a eminenty hodnocených položek, **včetně toho, zda a jak často poskytovatel ratingu ESG provedl přezkumy nebo kontroly na místě**;
- d) **v případě nevyžádaného ratingu – jasné prohlášení, že poskytovatel ratingu ESG vydává daný rating bez vyžádání, včetně informací o tom, zda hodnocená položka nebo spřízněná třetí osoba byly informovány o tom, že budou hodnoceny, zda se účastnily ratingového procesu a zda měl poskytovatel ratingu ESG přístup k dokumentům vedení a relevantním interním dokumentům hodnocené položky nebo spřízněné třetí osoby**.
- e) případné vysvětlení jakékoli metodiky umělé inteligence použité při shromažďování údajů nebo procesu vypracování ratingu;
- f) v případě významných nových informací týkajících se hodnocené **položky**, které mají možnost ovlivnit výsledek ratingu ESG, poskytovatelé ratingu ESG vysvětlí, jak tyto informace zohlednili a zda příslušný rating ESG změnili.

Informace uvedené v bodě 2 této přílohy se musí v příslušných případech týkat specificky každého distribuovaného ratingu ESG zvlášť.