

18.4.2024

A9-0417/ 001-001

POZMĚŇOVACÍ NÁVRHY 001-001
které předložil Hospodářský a měnový výbor

Zpráva

Aurore Lalucq

A9-0417/2023

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

Návrh nařízení (COM(2023)0314 – C9-0203/2023 – 2023/0177(COD))

Pozměňovací návrh 1

POZMĚŇOVACÍ NÁVRHY EVROPSKÉHO PARLAMENTU*

k návrhu Komise

2023/0177(COD)

NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY

o transparentnosti a integritě činností v oblasti environmentálního, sociálního a správního (ESG) ratingu

(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,

* Pozměňovací návrhy: nový text či pozměněné znění je označeno tučnou kurzivou;
vypuštění textu je označeno symbolem **■**.

s ohledem na stanovisko Evropského hospodářského a sociálního výboru¹,
v souladu s řádným legislativním postupem,
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 2030², jejímž základem jsou cíle udržitelného rozvoje. Sdělení Komise z roku 2016 o dalších krocích pro udržitelnou evropskou budoucnost³ spojuje cíle udržitelného rozvoje s politickým rámcem Unie, aby bylo zajištěno, že všechna unijní opatření a politické iniciativy, jak v rámci Unie, tak i na celosvětové úrovni, budou od počátku zohledňovat cíle udržitelného rozvoje. Závěry Evropské rady ze dne 20. června 2017⁴ 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 OSN mají navíc více než 3000 signatářů, kteří představují více než 100 bilionů EUR spravovaných aktiv.*** Dne 11. prosince 2019 zveřejnila Komise sdělení nazvané „Zelená dohoda pro Evropu“⁵. ***Dne 30. června 2021 Evropský parlament a Rada podepsaly evropský právní rámec pro klima, který do právních předpisů Unie zakotvuje cíl stanovený ve sdělení Komise ze dne 11. prosince 2019 nazvaném „Zelená dohoda pro Evropu“ (dále jen „Zelená dohoda pro Evropu“), aby se unijní hospodářství a společnost do roku 2050 staly klimaticky neutrálními.***
- (2) Přejít na udržitelné hospodářství je klíčem k zajištění dlouhodobé konkurenceschopnosti ***a udržitelnosti*** hospodářství Unie ***a kvalitního života občanů Unie a udržení globálního oteplování výrazně pod hranicí 1,5 °C.*** Udržitelnost je již dlouho jádrem projektu Unie a Smlouvy Unie 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, a zabránit vzniku těchto překážek ***a stanovit pravidla a normy s cílem stimulovat udržitelné financování na jedné straně a odrazovat od investic, které mohou mít nepříznivý dopad na dosahování cílů udržitelného rozvoje, na straně druhé.***
- (4) Přístup EU k udržitelnému a inkluzivnímu růstu je zakotven ve 20 zásadách evropského pilíře sociálních práv, které mají zajistit spravedlivý přechod k tomuto cíli a politikám, které nikoho neopomínají. Sociální acquis EU, včetně strategií Unie rovnosti⁶, 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 směrování kapitálu do investic nezbytných pro dosažení cílů Unie v oblasti klimatu a životního prostředí.*** V březnu 2018 zveřejnila

¹ Úř. věst. C , , s. .

² Přeměna našeho světa: Agenda pro udržitelný rozvoj 2030 (OSN 2015).

³ COM(2016)0739 final.

⁴ CO EUR 17, CONCL.

⁵ Sdělení Komise ze dne 11. prosince 2019 o Zelené dohodě pro Evropu (COM(2019)0640 final).

⁶ Strategie pro rovnost žen a mužů, Strategie pro rovnost LGBTIQ osob, Strategický rámec pro Romy, Strategie práv osob se zdravotním postižením.

Komise svůj Akční plán: financování udržitelného růstu¹, v němž stanovila svou strategii udržitelného financování. Cílem tohoto akčního plánu je začlenit faktory udržitelnosti do řízení rizik a přesměřovat kapitálové toky k udržitelným investicím pro dosažení udržitelného a inkluzivního růstu.

- (6) V rámci tohoto akčního plánu zadala Komise studii nazvanou Study on Sustainability Related Ratings, Data and Research (Studie o hodnoceních, údajích a výzkumu souvisejících s udržitelností)² 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 a informace, jak výrobky a služby související s udržitelností používají účastníci trhu a jak vnímají jejich kvalitu. Studie poukázala na **existenci střetů zájmů**, nedostatečnou transparentnost a přesnost metodik pro vydávání environmentálních, sociálních a správních (dále jen „ESG“) ratingů a na nejasnosti ohledně **terminologie a** činnosti poskytovatelů ratingu ESG.
- (7) V rámci Zelené dohody pro Evropu předložila Komise obnovenou strategii pro udržitelnost. Obnovená strategie udržitelného financování byla přijata dne 6. července 2021³.
- (8) V návaznosti na to Komise v obnovené strategii udržitelného financování 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 z nedostatečné transparentnosti metodik a cílů ratingů ESG a z nejasnosti ohledně činností v oblasti ratingu ESG. **Vzhledem k tomu, že důvěra má zásadní význam pro fungování finančních trhů, je třeba tento nedostatek transparentnosti a spolehlivosti ratingů ESG naléhavě řešit.**
- (9) Na mezinárodní úrovni vydala Mezinárodní organizace komisí pro cenné papíry (dále jen „IOSCO“) v listopadu 2021 zprávu obsahující soubor doporučení týkajících se poskytovatelů ratingu ESG⁴.
- (10) Ratingy ESG hrají důležitou úlohu na světových kapitálových trzích, neboť investoři, dlužníci a emitenti tyto ratingy ESG stále častěji používají jako součást informovaných rozhodnutí a rozhodnutí o udržitelných investicích a financování. Například úvěrové instituce, investiční podniky, pojišťovny, včetně životních, a zajišťovny tyto 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, **srovnatelné** a dostatečně kvalitní, je důležité, aby činnosti v oblasti ratingů ESG byly prováděny v souladu se zásadami integrity, transparentnosti, odpovědnosti a řádné správy, **jakož i s hlavními koncepty práva Unie**. Lepší srovnatelnost a větší spolehlivost

¹ Evropská komise, Akční plán: financování udržitelného růstu (COM(2018)0097 final).

² Evropská komise, Generální ředitelství pro finanční stabilitu, finanční služby a unii kapitálových trhů, Study on sustainability-related ratings, data and research, Úřad pro publikace Evropské unie, 2021, <https://data.europa.eu/doi/10.2874/14850>.

³ Sdělení Komise o strategii financování přechodu k udržitelnému hospodářství (COM(2021)0390 final).

⁴ [Zpráva organizace IOSCO o ratingech ESG a poskytovatelích datových produktů, k dispozici na adrese: https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD690.pdf](https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD690.pdf).

ratingů ESG by zvýšila účinnost tohoto rychle rostoucího trhu, čímž by usnadnila pokrok při plnění cílů Zelené dohody.

- (11) Ratingy ESG hrají důležitou úlohu pro řádné fungování unijního trhu udržitelného financování tím, že poskytují důležité informace pro investiční strategie, řízení rizik a povinnosti investorů a finančních institucí v oblasti zveřejňování informací. Je proto nutné zajistit, aby ratingy ESG poskytovaly uživatelům 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 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.
- (13) Členské státy neregulují činnost poskytovatelů ratingu ESG ani podmínky pro poskytování ratingů ESG, ani nad nimi nevykonávají dohled. Při zajišťování souladu s cíli udržitelného rozvoje a Zelené dohody pro Evropu a vzhledem ke stávajícím rozdílům, nedostatečné transparentnosti a neexistenci společných pravidel je pravděpodobné, že by členské státy přijaly odlišná opatření a přístupy, což by mělo přímý negativní dopad na řádné fungování vnitřního trhu a vytvářelo by překážky pro jeho fungování a poškodilo by to 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 a následně i další překážky na vnitřním trhu a mohlo by dojít ke zkrácení při přijímání investičních rozhodnutí.
- (14) Toto nařízení doplňuje stávající rámec EU pro udržitelné financování. Ratingy ESG by v konečném důsledku měly podpořit tok informací, a usnadnit tak přijímání investičních rozhodnutí.
- (15) Pravidla pro poskytovatele ratingu ESG by se neměla vztahovat na soukromé ratingy ESG vypracované 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. Tato pravidla by se neměla vztahovat ani na ratingy ESG vypracované evropskými finančními podniky, které se používají *výhradně* pro interní účely, *ani by neměly být sdíleny v rámci jejich skupiny. Evropský orgán pro cenné papíry a trhy by měl vypracovat návrhy regulačních norem k přísnému odlišení toho, co představuje interní použití. V zájmu zachování rovných podmínek by měl orgán ESMA zajistit, aby se vyloučení nevztahovalo na ratingy ESG poskytované finančním podnikem jiným stranám, než jsou strany v případě informací poskytnutých na základě nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088¹ a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852². Z těchto pravidel by měly*

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

² *Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 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).*

být vyňaty i ratingy ESG vypracované evropskými nebo vnitrostátními orgány. Tato pravidla *by se* neměla vztahovat na poskytování dat ESG, která neobsahují prvek ratingu nebo skóre a nejsou předmětem žádného modelování nebo analýzy vedoucí k vypracování ratingu ESG.

- (15a) *Pravidla pro poskytovatele ratingu ESG by se neměla v zásadě vztahovat na ratingy vypracované členy Evropského systému centrálních bank (ESCB). Je totiž nezbytné zajistit, aby toto nařízení nemělo neúmyslný dopad na opatření ESCB, jež mají zohledňovat problematiku klimatu v rámci zajištění měnové politiky ESCB, neboť jejím prvořadým cílem je zachovat cenovou stabilitu a podporovat obecné hospodářské politiky v Unii.*
- (15b) *Neziskové organizace občanské společnosti, které sestavují srovnávací přehledy nebo žebříčky pro nekomerční účely a které tato řazení zpřístupňují bezplatně, by neměla spadat do působnosti tohoto nařízení. Měly by však usilovat o případné začlenění požadavků na transparentnost stanovených v tomto nařízení.*
- (15c) *Při posuzování profilu podniků v oblasti ESG a v rámci jejich procesů rozhodování o udržitelných investicích a financování se úvěrové instituce, investiční podniky, pojišťovny, zajišťovny a další instituce spoléhají jak na externí ratingy ESG, tak na externí datové produkty ESG. Finanční instituce by měly nést odpovědnost v případě obvinění z lakování nazeleno týkajících se jejich finančních produktů, zatímco na distribuci informací o ESG týkajících se subjektů nebo finančních produktů, které se opírají o vlastní nebo zavedenou metodiku, která zahrnuje mimo jiné soubory údajů o emisích a údaje o kontroverzích, by se toto nařízení vztahovat nemělo. Komise by měla provést přezkum tohoto nařízení s cílem posoudit, zda je zjištěná oblast působnosti dostatečná k zajištění důvěry investorů a spotřebitelů v udržitelnost finančních produktů a služeb, a v případě potřeby navrhla rozšířit soubor datových produktů ESG a poskytovatelů datových produktů ESG, na něž se vztahuje toto nařízení.*
- (16) Je důležité stanovit pravidla, která zajistí, aby ratingy ESG poskytované poskytovateli ratingu ESG povolenými v Unii měly odpovídající kvalitu, podléhaly příslušným požadavkům, *uznávaly 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 uvedeny samostatné ratingy environmentální (E), sociální (S) a správní (G), a nikoli jedna metrika ESG, která agreguje faktory E, S a G. Při poskytování souhrnných ratingů by poskyvatelé ratingu ESG měli nicméně zveřejnit a odůvodnit míru a váhu přidělenou každé složce (E, S a G), které by měly být založeny na stejné stupnici, aby se zajistilo, že každou z kategorií E, S a G lze porovnat s ostatními.*
- (17) Vzhledem k využívání ratingů ESG od poskytovatelů nacházejících se mimo Unii je nezbytné zavést požadavky, na jejichž základě budou moci poskyvatelé ratingu ESG ze třetích zemí nabízet své služby v Unii. To je nezbytné k zajištění integrity trhu, ochrany investorů a řádného prosazování. *Měl by existovat objektivní důvod, proč rating ESG musí poskytnout poskyvatel ratingu ESG ze třetí země a proč musí být tento rating ESG přejat pro použití v Unii.* Proto se pro tyto poskytovatele ratingu ESG ze třetích zemí navrhuje tři možné režimy: rovnocennost, přejímání a uznání. Obecnou zásadou je, že dohled a regulace ve třetí zemi by měly být rovnocenné dohledu a regulaci ratingů ESG v Unii. Ratingy ESG poskytované poskytovatelem ratingu ESG

nacházejícím se ve třetí zemi proto mohou být v Unii nabízeny pouze tehdy, pokud Komise přijala kladné rozhodnutí o rovnocennosti režimu třetí země. ***Aby poskytovatelé ratingu ESG ze třetích zemí mohli využívat výhod rovnocenného režimu Unie v oblasti regulace a dohledu, měli by být právně usazeni ve třetí zemi a měli by mít v této zemi příslušné povolení nebo registraci.*** Aby se však zabránilo nepříznivým dopadům vyplývajícím z možného náhlého ukončení nabídky ratingů ESG v Unii poskytovaných poskytovatelem ratingu ESG ze třetí země, je rovněž třeba stanovit i některé další mechanismy, tj. přejímání a uznávání. Každý poskytovatel ratingu ESG se strukturou skupiny by měl mít možnost používat mechanismus přejímání pro ratingy ESG vypracované mimo Unii za předpokladu, že v rámci skupiny zřídí poskytovatele ratingu ESG s povolením v Unii. Menší poskytovatelé ratingu ESG ve smyslu maximální prahové hodnoty čistého obrátu pro vymezení malých podniků ve směrnici 2013/34/EU¹, kteří obecně nepatří do skupiny a nemusí mít prostředky na to, aby měli právní osobu s povolením v Unii, by měli mít možnost i nadále nabízet nebo začít nabízet své služby v Unii, a měli by proto moci využívat mírnějšího režimu, tj. uznání. Pokud poskytovatel ESG ze třetí země podléhá dohledu, měla by existovat odpovídající ujednání o spolupráci, aby byla zajištěna řádná výměna informací s relevantním příslušným orgánem třetí země.

- (18) Aby byla zajištěna vysoká úroveň důvěry investorů a spotřebitelů ve vnitřní trh, měli by mít poskytovatelé ratingu ESG, kteří poskytují tyto ratingy v Unii, povolení. Je proto nezbytné stanovit harmonizované podmínky pro toto povolení a postup pro jeho udělení, pozastavení a odnětí.
- (19) 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 místě². To by mělo veřejnosti poskytnout snadný centralizovaný přístup k těmto informacím.
- (20) Aby byla zajištěna kvalita a spolehlivost ratingů ESG, měli by poskytovatelé ratingu ESG používat přesné a důsledné, systematické, ***nezávislé***, stabilní a ***odůvodnitelné*** metodiky pro vydávání ratingů. ***Poskytovatelé ratingu ESG jsou v zásadě vybízeni, aby se zabývali významným vlivem hodnocené jednotky na životní prostředí a společnost obecně.*** Poskytovatelé ratingu ESG by měli metodiky pro vydávání ratingů ESG průběžně a nejméně jednou ročně přezkoumávat, ***přičemž by měli zohlednit evropský a mezinárodní vývoj ovlivňující faktory E, S nebo G.*** ***Je však klíčové ponechat na poskytovatelích ratingu ESG, aby sami určovali své vlastní metodiky v souladu s těmito zásadami.***
- (21) V zájmu zajištění vyšší úrovně transparentnosti by měli poskytovatelé ratingu ESG zveřejňovat informace o metodikách, modelech a klíčových předpokladech, které při svých činnostech v oblasti ratingů ESG a ve svých jednotlivých produktech ratingů ESG

¹ 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).

² Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) XX/XXXX, kterým se zřizuje jednotné evropské přístupové místo poskytující centralizovaný přístup k veřejně dostupným informacím o finančních službách, kapitálových trzích a udržitelnosti (Úř. věst. L [...], [...], s. [...]).

používají. Vzhledem k účelům, ke kterým investoři ratingy ESG používají, by u ratingových produktů mělo být výslovně uvedeno, kterého rozměru dvojí významnosti se rating týká, zda **rating řeší významné finanční riziko** pro hodnocenou jednotku i **významný vliv** hodnocené jednotky na životní prostředí a společnost obecně, nebo zda zohledňuje pouze **významný vliv hodnocené jednotky na životní prostředí nebo společnost obecně**. Mělo by u nich být rovněž výslovně uvedeno, zda se rating týká i jiných rozměrů. Ze stejného důvodu by měli předplatitelům (odběratelům) 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, či nikoli, provedli svou vlastní hloubkovou analýzu. **Poskytovatelé ratingu ESG by měli zejména zveřejnit, zda zohlednili faktory E, S nebo G, nebo jejich souhrn, rating přidělený každému relevantnímu faktoru a váhu každého z těchto faktorů, jež jí je dána v agregaci. Poskytovatelé ratingu ESG by měli rovněž zveřejnit omezení jim dostupných informací, včetně informací o spolupráci s různými zúčastněnými stranami hodnocené jednotky a o tom, jak se nakládá s protichůdnými, neúplnými nebo subjektivními informacemi;** (21a) **Zohlednění cílů Unie a mezinárodních norem pro každý faktor se doporučuje pro zajištění dostatečné úrovně kvality ratingů ESG. Poskytovatelé ratingu ESG by tudíž měli poskytnout informace o tom, zda rating zohledňuje mimo jiné soulad s cíli stanovenými v Pařížské dohodě přijaté podle Rámcové úmluvy Organizace spojených národů o změně klimatu dne 12. prosince 2015 (dále jen „Pařížská dohoda“) 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 mezinárodním standardem v oblasti daňových úniků a vyhýbání se daňovým povinnostem v případě faktoru G.**

- (21b) *Nařízení (EU) 2019/2088, nařízení (EU) 2020/852 a směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2022/2464¹ představují přelomové legislativní iniciativy ke zvýšení dostupnosti, kvality a jednotnosti požadavků v oblasti ESG v celém hodnotovém řetězci účastníků finančního trhu, které by měly přispět k průběžnému zvyšování kvality ratingů ESG.*
- (21c) *Toto nařízení by nemělo zasahovat do metodik nebo obsahu ESG pro vydávání ratingů. Rozmanitost metodik poskytovatelů ratingu ESG zajišťuje splnění obecných požadavků uživatelů a podporuje hospodářskou soutěž na trhu.*
- (21d) *Poskytovatel ratingu ESG může ve své metodice pro vydávání ratingů využít souladu s taxonomií stanovenou v nařízení (EU) 2020/852 jakožto relevantní faktor či klíčový ukazatel výkonnosti, avšak ratingy, 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 soulad s nimi.*
- (22) *Poskytovatelé ratingu ESG by měli zajistit poskytování ratingů ESG, které jsou nezávislé, objektivní a dostatečně kvalitní. Je důležité zavést organizační požadavky zajišťující prevenci a zmírnění možných střetů zájmů. Aby byla zajištěna nezávislost poskytovatelů ratingu ESG, měli by se vyhýbat situacím střetu zájmů a v případech, kdy*

¹ *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).*

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 možným střetům zájmů, neměli by poskytovatelé ratingu ESG navíc mít možnost nabízet řadu dalších služeb, včetně poradenských služeb, ratingu (úvěrového hodnocení), referenčních hodnot nebo **auditních** činností. **Poskytovatelé ratingu ESG, kteří nabízejí bankovní, pojišťovací a zajišťovací činnosti nebo investiční činnosti, jakož i subjekty, které jsou součástí skupiny, k níž poskytovatel ratingu ESG patří, by měli přijmout vhodná opatření, jež zamezí vzniku střetu zájmů.** 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 zajistila kvalita, integrita a důslednost procesu vydávání a přezkumu ratingů ESG. Tato pravidla a postupy by měly zejména zahrnovat mechanismy vnitřní kontroly a útvar compliance.

- (22a) **Klíčový význam má hospodářská soutěž mezi poskytovateli ratingu ESG a prostředím, v němž mohou malí poskytovatelé ratingu ESG vstoupit na trh, neboť koncentrace mezi poskytovateli může vést k vyšším cenám, překážkám vstupu na trh, menší hospodářské soutěži, menší inovacím, omezenější zeměpisné rozmanitosti poskytovatelů a nedostatečnému pokrytí menších emitentů. Subjekty, které požadují vypracování více než jednoho ratingu ESG, by proto měly zvážit možnost výběru alespoň jednoho poskytovatele ratingu ESG s podílem na trhu nižším než 15 %.**
- (23) V zájmu větší jasnosti a posílení důvěry v činnost poskytovatelů ratingu ESG je nezbytné stanovit požadavky na průběžný dohled nad poskytovateli ratingu ESG na úrovni Unie. Aby byly zajištěny rovné podmínky, pokud jde o průběžný dohled, a aby se vyloučilo riziko regulatorní arbitráže v členských státech, měla by být svěřena výlučná odpovědnost za toto povolování a dohled Evropskému orgánu pro cenné papíry a trhy (dále jen „ESMA“ nebo „orgán ESMA“). Tato výlučná odpovědnost by zároveň měla optimalizovat přidělování zdrojů dohledu na úrovni Unie, čímž by se ESMA stal centrem dohledu.
- (23a) **Kromě jejich použití v odvětví finančních služeb se hodnocení ESG používají také v kontextu zadávání veřejných zakázek a dodavatelského řetězce. Orgán ESMA by proto měl při svém dohledu nad poskytovateli ratingu ESG zohlednit rozdíl mezi poskytovateli ratingu ESG ve finančním sektoru a poskytovateli ratingu ESG v nefinančních sektorech.**
- (24) 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 jednotek a třetích osob, u nichž poskytovatelé ratingu ESG externě zajistili provozní funkce, a osob jinak úzce a podstatně spjatých nebo propojených s poskytovateli ratingu ESG nebo činnostmi v oblasti ratingu ESG.
- (25) 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 umožnili šetření nebo kontrolu na místě. Aby byl ESMA

schopen tyto úkoly v oblasti dohledu plnit, měl by mít možnost ukládat sankce nebo penále.

- (26) Vzhledem ke své úloze vydávat povolení poskytovatelům ratingu ESG a dohlížet na ně by měl ESMA vypracovat návrhy regulačních technických norem, které nezahrnují politická rozhodnutí, 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 prováděcí technické normy prostřednictvím aktů v přenesené pravomoci podle článku 290 Smlouvy o fungování EU a v souladu s články 10 až 14 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010¹.
- (27) V rámci své úlohy vydávat povolení poskytovatelům ratingu ESG a vykonávat nad nimi dohled by měl mít ESMA možnost účtovat dohlíženým subjektům poplatky za dohled. Tyto poplatky by měly hradit dohlížené subjekty.
- (28) 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 Evropské unie, 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 o promlčecích lhůtách týkajících se ukládání a výkonu sankcí, a dále druhu 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 předpisů². Pro zajištění rovné účasti na vypracovávání aktů v přenesené pravomoci by měly obdržet Evropský parlament a Rada veškeré dokumenty současně s odborníky z členských států a jejich odborníci by měli mít automaticky přístup na zasedání skupin odborníků Komise, jež se věnují přípravě aktů v přenesené pravomoci.
- (29) Je nezbytné zavést řadu opatření na podporu menších poskytovatelů ratingu ESG, aby mohli pokračovat ve své činnosti nebo vstoupit na trh po datu použitelnosti tohoto nařízení. Tato opatření by měla zahrnovat možnost orgánu ESMA osvobodit menší poskytovatele ratingu ESG od řady organizačních požadavků, pokud splňují určitá kritéria. Kromě toho by měl být pro první měsíce po zahájení uplatňování tohoto nařízení zaveden přechodný režim, který by menším poskytovatelům ratingu ESG usnadnil počáteční fázi uplatňování. Rovněž poplatky za dohled by měly být úměrné ročnímu čistému obratu příslušného poskytovatele ratingu ESG.
- (29a) *Je-li k dispozici, měla by ratingová agentura při definování svého ratingu vzít v úvahu rating ESG hodnocené jednotky poskytnutý v souladu s tímto nařízením.***
- (30) Jelikož cílů tohoto nařízení, tzn. jednotného a účinného režimu pro řešení nedostatků a slabin, které jsou s ratingy ESG spojeny, nemůže být dosaženo uspokojivě na úrovni členských států, ale spíše jich může být z důvodů rozsahu a účinků 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

¹ ;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).

² Úř. věst. L 123, 12.5.2016, s. 1.

v uvedeném článku nepřekračuje toto nařízení rámec toho, co je nezbytné pro dosažení těchto cílů.

- (31) Použitím tohoto nařízení by nemělo být dotčeno uplatňování článků 101 a 102 Smlouvy o fungování EU,

PŘIJALY TOTO NAŘÍZENÍ:

HLAVA I

PŘEDMĚT, OBLAST PŮSOBNOSTI A DEFINICE

Článek 1

Předmět

Toto nařízení zavádí společný regulační přístup s cílem posílit integritu, transparentnost, **srovnatelnost**, odpovědnost, **spolehlivost**, **soulad s právem Unie**, řádnou správu a nezávislost činností v oblasti ratingu ESG, což přispěje k transparentnosti a kvalitě těchto ratingů. Jeho cílem je přispět k hladkému fungování vnitřního trhu a zároveň dosáhnout vysoké úrovně ochrany spotřebitelů a investorů a zabránit lakování nazeleno (greenwashingu) nebo jiným druhům misinformací, včetně těch v sociální oblasti (social washingu), zavedením požadavků na transparentnost **a minimálních požadavků** 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, které jsou zveřejňovány nebo distribuovány regulovaným finančním podnikům v Unii, podnikům, které spadají do oblasti působnosti směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU, nebo orgánům veřejné správy Unie či členských států.
2. Toto nařízení se nevztahuje na:
 - a) soukromé ratingy ESG, které nejsou určeny ke zveřejnění nebo k distribuci;
 - b) ratingy ESG vypracované regulovanými finančními podniky v Unii, které se používají **výhradně** pro interní účely nebo pro poskytování interních finančních služeb a produktů, **včetně služeb poskytovaných jiným subjektům, které jsou součástí téže skupiny, pokud tyto ratingy nejsou poskytovány třetím stranám mimo skupinu**;
 - c) poskytování **■** dat ESG, která neobsahují prvek ratingu nebo skóre a nejsou předmětem žádného modelování nebo analýzy **■**;
 - d) ratingy vydané podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009¹ **a veškerá skóre nebo faktory související s ESG, které se předkládají nebo používají pouze jako složky ratingů v rámci veřejné metodiky pro vydávání ratingů**;

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

- e) produkty nebo služby, které obsahují prvek ratingu ESG, *včetně obsahu vytvořeného finančními analytiky v rámci oddělení pro investiční výzkum regulované finanční instituce;*
- f) stanoviska nezávislých stran k *udržitelnému dluhovému nástroji, mimo jiné včetně dluhopisů spojených s udržitelností, sociálních dluhopisů, dluhopisů, úvěrů a jiných druhů dluhových nástrojů spojených s udržitelností i rámců financování, jimiž se řídí používání těchto nástrojů;*
- g) ratingy ESG vypracované orgány veřejné správy Unie nebo členských států;
- h) ratingy ESG od poskytovatele ratingu ESG s povolením, které jsou uživatelům zpřístupněny třetí osobou *nebo přidruženým subjektem poskytovatele ratingu ESG s povolením v rámci struktury téže skupiny;*
- i) ratingy ESG vypracované členy *Evropského systému centrálních bank (ESCB) za předpokladu, že nejsou vypracovány ani šířeny pro komerční účely;*
- ia) *povinné zveřejňování informací podle článků 6, 8, 9, 10 a 11 nařízení (EU) 2019/2088;*
- ib) *zveřejňování informací podle článků 5, 6 a 8 nařízení (EU) 2020/852.*

2a. *Orgán ESMA vypracuje návrhy regulačních technických norem k upřesnění toho, co je považováno za použití výhradně pro interní účely nebo pro poskytování interních finančních služeb a produktů nebo finančních služeb a produktů uvnitř skupiny v souladu s odst. 2 písm. b).*

Orgán ESMA tyto návrhy regulačních technických norem předloží Komisi do [12 měsíců od vstupu tohoto nařízení v platnost].

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

Článek 3

Definice

Pro účely tohoto nařízení se rozumí:

- 1) „ratingem ESG“ *produkt uváděný na trh jako produkt, který poskytuje stanovisko ESG, skóre ESG nebo kombinace obojího týkající se subjektu, finančního nástroje, finančního produktu nebo profilu či vlastností určitého podniku v environmentální, sociální a správní oblasti nebo expozice vůči rizikům ESG nebo dopadu na lidi, společnost a životní prostředí, které jsou založeny na zavedené a transparentní metodice a definovaném systému ratingových kategorií a které jsou na trhu prodávány třetím osobám bez ohledu na to, zda je tento rating ESG výslovně označen jako „rating“ nebo „skóre ESG“ s vyloučením označení ESG;*
- 2) „stanoviskem ESG“ *posouzení ESG vycházející z metodiky založené na pravidlech a definovaném systému ratingových kategorií, do něhož je přímo zapojen ratingový analytik v procesu vypracování ratingu nebo v systémovém procesu;*

- 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 analytika;
- 4) „poskytovatelem ratingu ESG“ právnická osoba, jejíž podnikatelská činnost zahrnuje **vydávání** ratingů ESG ■;
- 5) „regulovaným finančním podnikem v Unii“ podnik bez ohledu na svou právní formu, který je:
 - i) úvěrovou institucí ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013¹;
 - ii) investičním podnikem ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 1 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU²;
 - iii) správcem alternativního investičního fondu ve smyslu čl. 4 odst. 1 písm. b) směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU³, včetně správce kvalifikovaného evropského fondu rizikového kapitálu ve smyslu čl. 3 písm. c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 345/2013⁴, správce kvalifikovaného fondu sociálního podnikání ve smyslu čl. 3 písm. c) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 346/2013⁵ a správce fondu ELTIF ve smyslu čl. 2 bodu 12 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/760⁶;
 - iv) správcovskou společností subjektu kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) ve smyslu čl. 2 odst. 1 písm. b) směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES⁷;

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

² 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).

³ 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).

⁴ 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).

⁵ 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).

⁶ 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).

⁷ 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)

- v) pojišťovnou ve smyslu čl. 13 bodu 1 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES¹;
- vi) zajišťovnou ve smyslu čl. 13 bodu 4 směrnice 2009/138/ES;
- vii) institucí zaměstnaneckého penzijního pojištění ve smyslu čl. 6 bodu 1 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2016/2341²;
- viii) institucemi penzijního pojištění provozujícími penzijní systémy, které jsou považovány za systémy sociálního zabezpečení, na které se vztahují nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 883/2004³ a nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 987/2009⁴, a jakoukoli právní osobou zřízenou za účelem investování těchto systémů sociálního zabezpečení;
- ix) alternativním investičním fondem spravovaným správcem ve smyslu čl. 4 odst. 1 písm. b) směrnice 2011/61/EU nebo alternativním investičním fondem podléhajícím dohledu podle příslušných vnitrostátních právních předpisů;
- x) SKIPCP ve smyslu čl. 1 odst. 2 směrnice 2009/65/ES;
- xi) ústřední protistranou ve smyslu čl. 2 bodu 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012⁵;
- xii) centrálním depozitářem cenných papírů ve smyslu čl. 2 odst. 1 bodu 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014⁶;
- xiii) zvláštní účelovou jednotkou v oblasti pojištění či zajištění povolenou v souladu s článkem 211 směrnice 2009/138/ES;
- xiv) „sekuritizační jednotkou pro speciální účel“ ve smyslu čl. 2 bodu 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/2402⁷;

¹ 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.)

² 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).

³ 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).

⁴ 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).

⁵ 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).

⁶ 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).

⁷ 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

- xv) 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;
 - xvi) platební institucí ve smyslu čl. 1 odst. 1 písm. d) směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2366¹;
 - xvii) institucí elektronických peněz ve smyslu čl. 2 bodu 1 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/110/ES²;
 - xviii) poskytovatelem služeb skupinového financování ve smyslu čl. 2 odst. 1 písm. e) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1503³ ;
 - xix) poskytovatelem služeb souvisejících s kryptoaktivy ve smyslu čl. 3 odst. 1 bodu 8 [návrhu nařízení Evropského parlamentu a Rady o trzích kryptoaktivy⁴], pokud poskytuje jednu nebo více služeb souvisejících s kryptoaktivy ve smyslu čl. 3 odst. 1 bodu 9 [návrhu nařízení Evropského parlamentu a Rady o trzích s kryptoaktivy];
 - xx) registrem obchodních údajů ve smyslu čl. 2 bodu 2 nařízení (EU) č. 648/2012;
 - xxi) registrem sekuritizací ve smyslu čl. 2 bodu 23 nařízení (EU) 2017/2402;
 - xxii) administrátorem referenčních hodnot ve smyslu čl. 3 odst. 1 bodu 3 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011⁵;
 - xxiii) 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 ***týkajících se profilu nebo vlastností v oblasti ESG***,

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).

¹ 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).

² 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).

³ 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). COM(2020)0593 final.

⁵ 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).

expozice vůči rizikům ESG nebo dopadu subjektu, finančního nástroje, společnosti nebo finančního produktu na lidi, společnost a životní prostředí;

- 7) „hodnocenou jednotkou“ právnická osoba, finanční nástroj, finanční produkt nebo orgán veřejné správy či veřejnoprávní subjekt, které jsou přímo nebo nepřímo hodnoceny v rámci ratingu ESG nebo skóre, bez ohledu na to, zda byl tento rating vyžádán, a bez ohledu na to, zda za účelem ratingu ESG nebo skóre poskytla právnická osoba informace;
- 8) „uživatel“ fyzická nebo právnická osoba, včetně orgánu veřejné správy nebo veřejnoprávního subjektu, jíž je rating ESG poskytnut;
- 9) „příslušnými orgány“ orgány určené každým členským státem pro účely tohoto nařízení;
- 9a) „vedoucím orgánem“ orgán nebo orgány poskytovatele ratingu ESG, které jsou oprávněny definovat strategii a cíle poskytovatele ratingu ESG a které jsou odpovědné za kontrolu a sledování činností poskytovatele ratingu ESG;**
- 10) „vedoucí osobou nebo osobami“ osoba nebo osoby, které skutečně vede činnost poskytovatele ratingu ESG, a člen nebo členové jeho správní nebo dozorčí rady;
- 11) „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 podniků navzájem propojených vztahem, jejichž činnost zahrnuje poskytování ratingů ESG.

HLAVA II

POSKYTOVÁNÍ RATINGŮ ESG V UNII

Článek 4

Požadavky na poskytování ratingů ESG v Unii

Ve vztahu ke každé právnické osobě, která má zájem poskytovat ratingy ESG v Unii, se vydá jeden z těchto aktů:

- a) povolení vydané orgánem ESMA podle článku 5;
- b) prováděcí rozhodnutí podle článku 9;
- c) povolení k převzetí podle článku 10;
- d) uznání podle článku 11.

KAPITOLA 1

Povolení k poskytování ratingů ESG v Unii

Článek 5

Žádost o povolení poskytovat ratingy ESG

1. Právnické osoby usazené v Unii, které mají zájem poskytovat ratingy ESG v Unii, požádají ESMA o vydání povolení.
2. Žádost o vydání povolení musí obsahovat všechny informace uvedené v příloze I a musí být podána v jednom z úředních jazyků Unie. Na veškerou další komunikaci mezi

ESMA a poskytovateli ratingu ESG a jejich zaměstnanci se obdobně použije nařízení Rady č. 1¹.

3. ESMA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž blíže upřesní informace uvedené v příloze I.

Tyto návrhy regulačních technických norem předloží ESMA Komisi do **[devíti měsíců ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost]**.

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.

4. Poskytovatel ratingu ESG s povolením musí trvale splňovat podmínky pro vydání počátečního povolení.
5. Poskytovatelé ratingu ESG informují bez zbytečného odkladu ESMA o veškerých zásadních změnách podmínek pro vydání počátečního povolení, včetně zahájení nebo ukončení provozu pobočky na území Unie.

- 5a. **Orgán ESMA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní, co je považováno za zásadní změnu podle odstavce 5. Tyto návrhy regulačních technických norem předloží ESMA Komisi do XX XXXX XXXX.**

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

Článek 6

Posouzení žádosti o vydání povolení poskytovatelů ratingu ESG orgánem ESMA

1. Do **20** pracovních dnů od obdržení žádosti uvedené v čl. 5 odst. 2 ESMA posoudí, zda je žádost úplná. Pokud není žádost úplná, stanoví ESMA lhůtu, v níž musí žadatel poskytnout doplňující informace.
2. Poté, co ESMA posoudí, zda je žádost úplná, oznámí žadateli výsledek tohoto posouzení.
3. Do **90** pracovních dnů od oznámení uvedeného v odstavci 2 přijme ESMA řádně odůvodněné rozhodnutí o vydání nebo zamítnutí povolení.
4. Lhůtu uvedenou v odstavci 3 může ESMA prodloužit na **100** pracovních dnů, zejména pokud žadatel:
 - a) předpokládá, že bude přejímat ratingy podle článku 10;
 - b) předpokládá, že bude využívat externí zajišťování služeb nebo činností, nebo
 - c) žádá o výjimku z povinnosti plnit požadavky podle článku 20.
5. Rozhodnutí, které ESMA přijme podle odstavce 3, nabývá účinnosti pátým pracovním dnem od přijetí.
- 5a. **Pokud orgán ESMA nepřijme žádné rozhodnutí ve lhůtě uvedené v odstavci 3 nebo 4, není žadatel považován za osobu s povolením poskytovat ratingy ESG v Unii.**

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

Článek 7

Rozhodnutí o udělení nebo zamítnutí povolení k poskytování ratingů ESG a oznámení tohoto rozhodnutí

1. ESMA udělí žadateli povolení poskytovatele ratingu ESG, pokud na základě posouzení žádosti uvedené v článku 6 dospěje k závěru, že žadatel splňuje podmínky pro poskytování ratingů stanovené v tomto nařízení.
2. Do pěti pracovních dnů od přijetí rozhodnutí podle odstavce 1 sdělí ESMA tuto skutečnost žadateli.
3. Každé rozhodnutí přijaté podle odstavce 2 oznámí ESMA Komisi, orgánu EBA a orgánu EIOPA.
4. Povolení je účinné na celém území Unie.

Článek 8

Odnětí nebo pozastavení povolení

1. ESMA odejme nebo pozastaví povolení poskytovatele ratingu ESG v kterémkoli z těchto případů:
 - a) poskytovatel ratingu ESG se povolení výslovně vzdal nebo neposkytl po dobu **dvanacti** měsíců před tímto odnětím nebo pozastavením žádné ratingy ESG;
 - b) poskytovatel ratingu ESG získal povolení na základě nepravdivých prohlášení nebo jiných nedovolených prostředků;
 - c) poskytovatel ratingu ESG již nesplňuje podmínky, za kterých povolení získal;
 - d) poskytovatel ratingu ESG závažně nebo opakovaně porušil toto nařízení.
 2. Rozhodnutí o odnětí nebo pozastavení povolení je okamžitě účinné v celé Unii.
- 2a.** *V případě odnětí nebo pozastavení na základě kteréhokoli z případů uvedených v odst. 1 písm. b) až d) zveřejní orgán ESMA rozhodnutí o odnětí nebo pozastavení na svých internetových stránkách.*

KAPITOLA 2

Poskytování ratingů ESG v Unii poskytovateli ratingu ESG ze třetích zemí

Článek 9

Rozhodnutí o rovnocennosti

1. Poskytovatel ratingu ESG ze třetí země, který má zájem poskytovat ratingy ESG v Unii, tak může učinit pouze tehdy, je-li zapsán v rejstříku uvedeném v článku 13, a za předpokladu, že jsou splněny všechny tyto podmínky:
 - a) poskytovatel ratingu ESG ze třetí země je právnickou osobou, má povolení nebo je registrován jako poskytovatel ratingu ESG v dotčené třetí zemi a podléhá dohledu této třetí země;
 - b) poskytovatel ratingu ESG ze třetí země oznámil ESMA, že má zájem poskytovat ratingy ESG v Unii, a informoval ESMA o názvu příslušného orgánu odpovědného za dohled nad ním ve třetí zemi;

- c) Komise přijala rozhodnutí o rovnocennosti podle odstavce 2;
- d) existují ujednání o spolupráci podle odstavce 4;
- da) *usazení poskytovatele ratingu ESG ze třetí země v Unii by bylo nepřiměřené povaze, rozsahu a složitosti činností daného poskytovatele v oblasti ESG ratingu v Unii;*
- db) *poskytovatel ratingu ESG ze třetí země získal povolení od orgánu ESMA podle článku 7.*

2. Komise *v případě potřeby přijme* prováděcí rozhodnutí, 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 podle tohoto nařízení;
- b) dodržování závazných požadavků uvedených v písmenu a) podléhá v uvedené třetí zemi průběžnému účinnému, *pravidelnému a rovnocennému* dohledu a vymáhání.

Pro účely písmene a) Komise zohlední, zda právní rámec třetí země a její postupy dohledu zajišťují *alespoň* soulad s doporučeními organizace IOSCO pro ratingy ESG zveřejněnými v listopadu 2021. *Dodržení těchto doporučení samo o sobě nepředstavuje rovnocennost.*

Toto prováděcí rozhodnutí se přijímá přezkumným postupem podle článku 47.

3. Komise může přijmout akt v přenesené pravomoci v souladu s článkem 45 za účelem upřesnění podmínek uvedených v prvním pododstavci písm. a) a b). Komise může použití prováděcího rozhodnutí uvedeného v odstavci 2 podmínit tím, aby:

- a) tato třetí země průběžně účinně plnila všechny podmínky stanovené v uvedeném prováděcím rozhodnutí, jejichž cílem je zajistit rovnocenné standardy dohledu a regulace;
- b) byl ESMA schopen účinně vykonávat povinnosti v oblasti sledování uvedené v článku 33 nařízení (EU) č. 1095/2010.

4. ESMA uzavře s příslušnými orgány třetích zemí, jejichž právní rámec a postupy dohledu byly v souladu s odstavcem 2 uznány jako rovnocenné, ujednání o spolupráci. Tato ujednání musí obsahovat všechny tyto údaje:

- a) mechanismus pro *pravidelnou i ad hoc* výměnu informací mezi ESMA a příslušnými orgány dotčených třetích zemí, 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 jiné vnitrostátní právní předpisy v dané třetí zemi;
- c) postupy, které se týkají koordinace činností dohledu, včetně kontrol na místě.

Přejímání ratingů ESG poskytovaných poskytovatelem ratingu ESG ze třetí země

1. Poskytovatel ratingu ESG, který se nachází v Unii a bylo mu vydáno povolení v souladu s článkem 7, může přejímat ratingy ESG poskytnuté poskytovatelem ratingu ESG ze třetí země, který patří do stejné skupiny, za předpokladu, že jsou splněny všechny tyto podmínky:
 - a) poskytovatel ratingu ESG nacházející se v Unii požádal ESMA o povolení tohoto převzetí;
 - aa) poskytovatel ratingu ESG nacházející se v Unii splňuje ukazatele minimální podstaty stanovené v čl. 7 odst. 1 [směrnice Rady, kterou se stanoví pravidla pro předcházení zneužívání krycích subjektů pro daňové účely a kterou se mění směrnice 2011/16/EU]; ab) schválení ratingu ESG nezhoršuje kvalitu hodnocení hodnocené jednotky nebo provádění přezkumů nebo kontrol na místě, je-li tak stanoveno v metodice pro vydávání ratingů ESG používané poskytovatelem ratingu ESG;**
 - b) poskytovatel ratingu ESG nacházející se v Unii ověřil a je schopen orgánu ESMA průběžně dokládat, že poskytování ratingu ESG, který má být přejat, splňuje požadavky, které jsou přinejmenším stejně přísné jako požadavky tohoto nařízení;
 - c) poskytovatel ratingu ESG nacházející se v Unii má nezbytné odborné znalosti, aby mohl účinně sledovat poskytování ratingů ESG poskytovatelem ratingu ESG ze třetí země a řídit veškerá související rizika;
 - d) existuje objektivní důvod, proč rating ESG musí poskytnout poskytovatel ratingu ESG ze třetí země a proč musí být tento rating ESG přejat pro použití v Unii, **jenž by mohl zahrnovat blízkost emitenta, konkrétní odvětví, střediska excelence pro dílčí složky ESG faktorů, odborné znalosti zaměstnanců zaměstnaných mimo Unii a vypracování ratingů prostřednictvím spolupráce globálních týmů;**
 - e) poskytovatel ratingu ESG nacházející se v Unii poskytne orgánu ESMA na jeho žádost veškeré informace nezbytné k tomu, aby mohl ESMA průběžně dohlížet na dodržování tohoto nařízení poskytovatelem ratingu ESG ze třetí země **v souladu s článkem 30;**
 - f) pokud poskytovatel ratingu ESG ze třetí země podléhá dohledu, existuje mezi ESMA a příslušným orgánem třetí země, v níž se poskytovatel ratingu ESG nachází, odpovídající ujednání o spolupráci, aby byla zajištěna účinná výměna informací.
 - fa) přejímání ratingů ESG nepředstavuje hlavní činnost poskytovatele ratingu ESG.**

Pro účely prvního pododstavce písm. b) **přezkoumá** ESMA soulad s požadavky tohoto nařízení, zejména s požadavky článku 5 a článků 14 až 25. **Orgán ESMA zvaží uplatňování doporučení organizace IOSCO pro ratingy ESG. Zajištění souladu s těmito doporučeními nepředstavuje samo o sobě splnění podmínky stavené v prvním pododstavci písm. b).**

2. Poskytovatel ratingu ESG, který žádá o převzetí podle odstavce 1, poskytne orgánu ESMA veškeré informace nezbytné k tomu, aby tomuto orgánu prokázal, že v době podání žádosti jsou všechny podmínky uvedené ve zmíněném odstavci splněny.
3. Do 30 pracovních dnů od obdržení žádosti o převzetí uvedené v odstavci 1 ESMA posoudí, **zda je žádost úplná. Není-li žádost úplná, orgán ESMA informuje poskytovatele ratingu ESG, který požádal o převzetí, a stanoví lhůtu, v níž má daný poskytovatel ratingu ESG poskytnout doplňující informace. Je-li žádost úplná, orgán ESMA o tom informuje poskytovatele ratingu ESG.**

Do 45 pracovních dnů od přijetí úplné žádosti o převzetí orgán ESMA ověří, zda jsou splněny požadavky stanovené v odstavcích 1 a 2.

Rozhodnutí o převzetí ratingu poskytnutého poskytovatelem ratingu ESG ze třetí země ESMA uveřejní.

4. Přijatý rating ESG se považuje za rating ESG poskytnutý přejímajícím poskytovatelem ratingu ESG. Přejímající poskytovatel nesmí převzetí použít k tomu, aby se vyhnul požadavkům tohoto nařízení nebo aby je obcházel.
5. Poskytovatel ratingu ESG, který přejal rating ESG poskytnutý poskytovatelem ratingu ESG ze třetí země, zůstává plně odpovědný za tento rating ESG a za plnění povinností podle tohoto nařízení.
6. Má-li ESMA oprávněné důvody se domnívat, že podmínky stanovené v **tomto článku** nejsou nadále plněny, má pravomoc požadovat, aby poskytovatel ratingu ESG toto přejímání ukončil.

Prvním pododstavcem tohoto odstavce není dotčena žádná ze sankcí, které lze poskytovateli ratingu ESG s povolením uložit podle článků 33 až 35.

Článek 11

Uznání poskytovatelů ratingu ESG ze třetích zemí

1. Dokud Komise nepřijme rozhodnutí o rovnocennosti podle článku 9 nebo pokud je přijaté rozhodnutí o rovnocennosti zrušeno, mohou poskytovatelé ratingu ESG ze třetích zemí poskytovat ratingy ESG regulovaným finančním podnikům v Unii, pokud ESMA tohoto poskytovatele ratingu ESG ze třetí země uznal v souladu s **tímto článkem**.
 - 1a. **Poskytovatel ratingu ESG ze třetí země uznaný orgánem ESMA podle odstavce 1 prokáže, že vytvoření právní přítomnosti v rámci Unie by bylo nepřiměřené povaze, velikosti a složitosti poskytovatele ratingu ESG ze třetí země. Orgán ESMA zohlední, zda poskytovatel ratingu ESG ze třetí země patří do nějaké skupiny.**
2. Poskytovatelé ratingu ESG ze třetích zemí, kteří mají zájem být uznáni podle odstavce 1, musí splňovat požadavky stanovené tímto nařízením a požádat o uznání orgán ESMA.

Při posuzování toho, zda poskytovatelé ratingu ESG ze třetích zemí splňují požadavky tohoto nařízení, zváží orgán ESMA uplatňování doporučení organizace IOSCO pro ratingy ESG. Dodržení těchto doporučení samo o sobě nepředstavuje uznání.

Pro účely prvního pododstavce může ESMA vzít v úvahu buď posouzení provedené

nezávislým externím auditorem, nebo certifikaci od příslušného orgánu třetí země, v níž se poskytovatel ratingu ESG ze třetí země nachází.

2a. *Poskytovatelé ratingu ESG ze třetích zemí, kteří mají zájem být uznáni podle odstavce 1, poskytnou orgánu ESMA veškeré informace uvedené v příloze I.*

3. Poskytovatelé ratingu ESG ze třetích zemí, kteří mají zájem být uznáni podle odstavce 1, musí mít svého právního zástupce. Tímto právním zástupcem musí být právnická osoba nacházející se v Unii a výslovně jmenovaná tímto poskytovatelem ratingu ESG ze třetí země, aby jednala jménem tohoto poskytovatele, pokud jde o jeho povinnosti podle tohoto nařízení, a je v tomto ohledu odpovědná orgánu ESMA.
4. Poskytovatel ratingu ESG ze třetí země poskytne orgánu ESMA před uznáním uvedeným v odstavci 1 tyto informace:
 - a) veškeré informace nezbytné k tomu, aby orgánu ESMA prokázal, že poskytovatel ratingu ESG ze třetí země přijal veškerá nezbytná opatření ke splnění požadavků uvedených v odstavci 2;
 - b) seznam svých stávajících nebo potenciálních ratingů ESG, které mají být v Unii poskytovány;
 - c) v příslušném případě název a kontaktní údaje příslušného orgánu ve třetí zemi odpovědného za dohled nad tímto poskytovatelem.

ESMA do 90 pracovních dnů od obdržení žádosti uvedené v prvním pododstavci tohoto odstavce ověří, zda jsou splněny podmínky stanovené v odstavcích 2 a 3.

5. ESMA uzná poskytovatele ratingu ESG ze třetí země podle odstavce 1, pokud jsou splněny všechny tyto podmínky:
 - a) poskytovatel ratingu ESG ze třetí země splnil všechny podmínky stanovené v odstavcích 2, 3 a 4;
 - b) pokud poskytovatel ratingu ESG ze třetí země podléhá dohledu, ESMA usiluje o uzavření odpovídajícího ujednání o spolupráci s relevantním příslušným orgánem třetí země, v níž se poskytovatel ratingu ESG nachází, aby byla zajištěna účinná výměna informací.
6. Uznání se neudělí, pokud účinnému výkonu funkcí dohledu ze strany ESMA podle tohoto nařízení brání buď 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 30, pozastaví platnost nebo případně zruší uznání uvedené v odstavci 1, pokud má na základě podložených důkazů oprávněné důvody domnívat se, že dotyčný poskytovatel ratingu ESG:
 - a) jedná nebo jednal způsobem, který jednoznačně poškozují zájmy uživatelů jeho ratingů ESG či řádné fungování trhů;
 - b) hrubě porušil příslušné požadavky stanovené v tomto nařízení;
 - c) ve snaze o získání uznání učinil nepravdivá prohlášení či použil jiných nedovolených prostředků.

8. ESMA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro určení formy a obsahu žádosti uvedené v odstavci 2, a zejména předkládání informací požadovaných v odstavci 4. Návrhy předloží Komisi.

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.

Článek 12

Ujednání o spolupráci

1. Na ujednání o spolupráci podle čl. 9 odst. 4, čl. 10 odst. 1 písm. f) a čl. 11 odst. 5 písm. b) se vztahují záruky služebního tajemství, které jsou přinejmenším rovnocenné zárukám stanoveným v článku 44. Výměna informací prováděná v rámci těchto ujednání o spolupráci je určena k plnění úkolů ESMA nebo příslušných orgánů.
2. Pokud jde o předávání osobních údajů do třetí země, uplatňuje ESMA nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2018/1725¹.

KAPITOLA 3

Rejstřík a přístupnost informací

Článek 13

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

1. ESMA zřídí a vede rejstřík, který obsahuje informace o všech těchto skutečnostech:
 - a) totožnosti poskytovatelů ratingu ESG, kterým bylo vydáno povolení podle článku 7;
 - b) totožnosti poskytovatelů ratingu ESG ze třetích zemí, kteří splňují podmínky stanovené v článku 9, a příslušných orgánů třetích zemí odpovědných za dohled nad nimi;
 - c) totožnosti přejímajícího poskytovatele ratingu ESG a poskytovatele přejímaného ratingu ESG ze třetí země uvedeného v článku 10 a případně příslušných orgánů třetí země, které jsou odpovědné za dohled nad poskytovatelem přejímaného ratingu ESG ze třetí země;
 - d) totožnosti poskytovatelů ratingu ESG ze třetích zemí, kteří byli uznáni v souladu s článkem 11, a případně příslušných orgánů třetích zemí odpovědných za dohled nad nimi.
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. 18 odst. 1 a čl. 21 odst. 1 současně předloží tyto informace příslušnému orgánu shromažďujícímu informace, který je uveden v odstavci 6 tohoto článku, za

¹ 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).

účelem jejich přístupnosti v jednotném evropském přístupovém místě zřízeném podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) XX/XXXX [nařízení o jednotném evropském přístupovém místě]*.

4. Tyto informace musí splňovat všechny následující požadavky:
 - a) informace se vypracují ve formátu, ze kterého lze získat údaje, ve smyslu čl. 2 bodu 3 nařízení (EU) XX/XXXX [nařízení o jednotném evropském přístupovém místě], nebo je-li to vyžadováno právem EU, ve strojově čitelném formátu ve smyslu čl. 2 bodu 4 nařízení (EU) XX/XXXX [nařízení o jednotném evropském přístupovém místě];
 - b) k informacím se připojí tato metadata:
 - 1) všechny názvy poskytovatele ratingu ESG, který informace předkládá;
 - 2) identifikátor právnické osoby poskytovatele ratingu ESG podle čl. 7 odst. 4 nařízení (EU) XX/XXXX [nařízení o jednotném evropském přístupovém místě];
 - 3) velikost poskytovatele ratingu ESG podle čl. 7 odst. 4 nařízení (EU) XX/XXXX [nařízení o jednotném evropském přístupovém místě];
 - 4) druh informací klasifikovaných podle čl. 7 odst. 4 nařízení (EU) XX/XXXX [nařízení o jednotném evropském přístupovém místě];
 - 5) metadata specifikující, zda informace obsahují osobní údaje.
5. Pro účely odst. 1 písm. b) bodu ii) poskytovatel ratingu ESG získá identifikátor právnické osoby podle čl. 7 odst. 4 nařízení (EU) XX/XXXX [nařízení o jednotném evropském přístupovém místě].
6. Pro účely zpřístupnění informací uvedených v odstavci 1 v jednotném evropském přístupovém místě je orgánem shromažďujícím informace ve smyslu čl. 2 bodu 2 nařízení (EU) XX/XXXX [nařízení o jednotném evropském přístupovém místě] ESMA.
7. Od 1. ledna 2028 se informace uvedené v odstavci 1 a v čl. 10 odst. 3, čl. 33 odst. 1 a člancích 34 a 35 zpřístupní v jednotném evropském přístupovém místě. Pro tyto účely je orgánem shromažďujícím informace ve smyslu čl. 2 bodu 2 uvedeného nařízení ESMA. Tyto informace se vypracují ve formátu, ze kterého lze získat údaje, ve smyslu čl. 2 bodu 3 nařízení (EU) XX/XXXX [nařízení o jednotném evropském přístupovém místě], zahrnují metadata týkající se názvů a (je-li k dispozici) identifikátor právnické osoby poskytovatele ratingu ESG podle čl. 7 odst. 4 uvedeného nařízení, druh informací klasifikovaných podle čl. 7 odst. 4 uvedeného nařízení a údaj o tom, zda informace obsahují osobní údaje.
8. Pro účely zajištění účinného shromažďování a správy údajů předkládaných v souladu s odstavcem 3 vypracuje ESMA návrhy prováděcích technických norem, v nichž upřesní:
 - a) všechna 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.

Před vypracováním návrhu prováděcích technických norem provede ESMA analýzu nákladů a přínosů. Pro účely písmene c) ESMA posoudí výhody a nevýhody různých strojově čitelných formátů a *ve spolupráci s poskytovateli ratingu ESG* provede vhodné praktické zkoušky.

ESMA tyto návrhy prováděcích technických norem předloží Komisi.

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

9. V případě potřeby přijme ESMA 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 14

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 poskytovány a zveřejňovány nebo zpřístupňovány 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 příslušných informací, které mají k dispozici.
5. Poskytovatelé ratingu ESG přijmou a zavedou vnitřní zásady a postupy náležité péče, které zajistí, aby jejich obchodní zájmy neohrozily nezávislost nebo přesnost posuzování.
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 přesné a důsledné, systematické, *nezávislé* a *odůvodnitelné*, a tyto metodiky používají stabilně.
8. Metodiky pro vydávání ratingů uvedené v odstavci 7 poskytovatelé ratingu ESG průběžně, nejméně jednou ročně, přezkoumávají.
9. Poskytovatelé ratingu ESG sledují a vyhodnocují přiměřenost a účinnost systémů, zdrojů a postupů uvedených v odstavci 2 nejméně 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 funkcí. Má přímý přístup k vedoucímu orgánu poskytovatele ratingu ESG.***
Pro svůj útvar dozoru vypracují a zachovávají spolehlivé postupy.
11. Poskytovatelé ratingu ESG přijmou, zavedou a prosazují opatření, která zajistí, aby jejich ratingy ESG vycházely z důkladné analýzy všech informací, které mají k dispozici a které jsou relevantní pro jejich analýzu v souladu s jejich metodikami pro vydávání ratingů. Přijmou veškerá nezbytná opatření, která zajistí, že informace, které používají při přidělování ratingů ESG, jsou dostatečně kvalitní a pocházejí ze spolehlivých zdrojů. Poskytovatelé ratingu ESG výslovně uvedou, že jejich ratingy ESG představují jejich vlastní stanovisko.
12. Poskytovatelé ratingu ESG nezveřejní 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) 2016/943¹.
13. Poskytovatelé ratingu ESG provedou změny svých ratingů ESG pouze v souladu se svými metodikami pro vydávání ratingů zveřejněnými podle článku 21.

Článek 15

Oddělení podnikatelských a jiných činností

1. Poskytovatelé ratingu ESG nesmějí poskytovat žádnou z těchto činností:
 - a) poradenskou činnost pro investory nebo ***finanční nebo nefinanční*** podniky;
 - b) vydávání a ***distribuce*** ratingů (úvěrových hodnocení);
 - c) vypracovávání referenčních hodnot ***administrátorem referenčních hodnot ve smyslu čl. 3 odst. 1 bodu 3 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011***;
 - d) auditní činnost.
- 1a. ***Vhodná opatření, jež zamezí vzniku střetu zájmů budou zavedena:***
 - a) ***poskytovateli ratingu ESG, kteří poskytují investiční činnost;***
 - b) ***poskytovateli ratingu ESG, kteří poskytují bankovní, pojišťovací nebo zajišťovací činnosti;***
 - c) ***subjekty, které jsou součástí skupiny, do níž patří poskytovatel ratingu ESG, a které poskytují služby uvedené v odstavci 1.***

Vhodná opatření zahrnují opatření uvedená v člancích 23 a 24.

¹ 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).

- 1b. Zaměstnanci poskytovatelů ratingu ESG, kteří se podílejí na procesu hodnocení jednotky, nesmějí poskytovat žádnou z činností uvedených v odstavci 1.**
2. Poskytovatelé ratingu ESG zajistí, aby poskytování jiných služeb, než jsou služby uvedené v odstavci 1, nevytvářelo riziko střetu zájmů v rámci jejich činností v oblasti ratingu ESG.
- 2a. Orgán ESMA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní informace o zárukách uplatňovaných podle odstavce 1a a 1b a rovněž podmínky, za nichž by poskytovatelé ratingu ESG mohli poskytovat jiné služby, než služby uvedené v odstavci 2.**

Při vypracovávání návrhů regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci zohlední orgán ESMA možné střety zájmů při poskytování ratingů ESG a úvěrových hodnocení, které by mohly vzniknout mezi hodnocenou jednotkou a subjektem provádějícím rating, jakož i mezi jejich zaměstnanci. Orgán ESMA předloží návrhy regulačních technických norem uvedené v prvním pododstavci Komisi do XX XX XXXX.

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

Článek 16

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, jejichž služby jim jsou k dispozici nebo pod jejich kontrolou a které se přímo podílejí na poskytování ratingů ESG, včetně analytiků přímo zapojených do ratingového procesu a osob podílejících se na poskytování skóre, **byli náležitě vyškoleni a** disponovali znalostmi a zkušenostmi potřebnými pro plnění svěřených povinností a úkolů, **zejména dostatečným porozuměním potenciálnímu významnému finančnímu riziku pro hodnocenou jednotku a potenciálnímu významnému vlivu hodnocené jednotky na životní prostředí a společnost obecně.**
2. Poskytovatelé ratingu ESG zajistí, aby osoby uvedené v odstavci 1 nesměly vyvolat jednání o poplatcích nebo platbách s jakoukoli hodnocenou jednotkou nebo jakoukoli osobou přímo či nepřímo spojenou s hodnocenou jednotkou prostřednictvím kontroly ani se těchto jednání účastnit.
3. Osoby uvedené v odstavci 1, **jakož i osoby, které zastávají vedoucí řídicí funkci v poskytovateli ratingu ESG,** nesmějí nakupovat ani prodávat žádný finanční nástroj vydaný, zaručený nebo jinak podporovaný hodnocenou jednotkou **ani jakoukoli jednotkou v rámci skupiny hodnocené jednotky** kromě podílů na osobách nebo fondech diverzifikovaného kolektivního investování, včetně spravovaných fondů, ani se podílet na žádné transakci s takovými finančními nástroji.
4. Osoby uvedené v odstavci 1 se nesmějí podílet na stanovování ratingu ESG hodnocené jednotky ani toto stanovování jakkoli ovlivňovat, pokud:
- a) vlastní finanční nástroje hodnocené jednotky, s výjimkou podílů na osobách nebo fondech diverzifikovaného kolektivního investování;

- b) vlastní finanční nástroje jakéhokoli subjektu spřízněného s hodnocenou jednotkou, jejichž vlastnictví může zapříčinit střet zájmů nebo může být všeobecně vnímáno jako příčina střetu zájmů, s výjimkou podílů na osobách nebo fondech diverzifikovaného kolektivního investování;
 - c) byly v *posledním roce* s hodnocenou jednotkou nebo *jakoukoli jednotkou v rámci skupiny hodnocené jednotky* v zaměstnaneckém, obchodním nebo jiném vztahu, který může zapříčinit střet zájmů nebo může být všeobecně vnímán jako příčina střetu zájmů.
5. Poskytovatelé ratingu ESG zajistí, aby osoby uvedené v odstavci 1, ***jakož i osoby, které zastávají vedoucí řídicí funkci v poskytovateli 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 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, jejichž služby jsou k dispozici osobám přímo či nepřímo spojeným s poskytovatelem ratingu ESG prostřednictvím kontroly nebo které jsou pod jejich kontrolou;
 - 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.
6. Osoby uvedené v odstavci 1, které se domnívají, že se jakákoli jiná osoba uvedená v odstavci 1 dopustila jednání, které považují za protiprávní, o tom neprodleně informují útvar compliance. 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*** nastoupí k hodnocené jednotce, na jejímž ratingu se podílel, poskytovatel ratingu ESG přezkoumá práci ratingového analytika za období jednoho roku před jeho odchodem.
8. Osoby uvedené v odstavci 1, ***jakož i osoby, které zastávají vedoucí řídicí funkci v poskytovateli ratingu ESG,*** nesmějí po dobu ***jednoho roku*** od poskytnutí ratingu nastoupit do ***vedoucí*** řídicí funkce v rámci hodnocené jednotky, na jejímž ratingu se podílely.
- 8a. Poskytovatelé ratingu ESG zajistí, aby osoby uvedené v odstavci 1 byly při provádění hodnocení nezávislé na hodnocené jednotce a nebyly během období hodnocení vedoucího k vydání ratingu ESG a následně po dobu jednoho roku zapojeny do rozhodování hodnocené jednotky.**
- Poskytovatelé ratingu ESG přijmou veškerá přiměřená opatření k zajištění toho, aby v případě, že se osoby uvedené v odstavci 1 podílejí na stanovování ratingu ESG jakékoli hodnocené jednotky nebo jinak ovlivňují jeho stanovování, nebyla jejich nezávislost ovlivněna žádným stávajícím nebo potenciálním střetem zájmů nebo obchodním či jiným přímým vztahem zahrnujícím tyto osoby.***

Osoby uvedené v odstavci 1 se nepodílejí na stanovování ratingu ESG žádné hodnocené jednotky ani nikterak neovlivňují jeho stanovování, pokud existuje důkaz o prověrci po sobě samém, existence vlastního zájmu, protekční vztah, spřízněnost nebo zastrašování, které by vznikly v důsledku finančních, osobních, obchodních, zaměstnaneckých nebo jiných vztahů mezi těmito osobami a hodnocenou jednotkou, v důsledku čehož by objektivní, rozumná a informovaná třetí strana s přihlédnutím k uplatňovaným zárukám dospěla k závěru, že je ohrožena nezávislost těchto osob.

- 8b. Osoby uvedené v odstavci 1 nesmějí požadovat ani přijímat peněžité a nepeněžité dary nebo výhody od hodnocené jednotky, ledaže by nestranná, rozumná a informovaná třetí osoba jejich hodnotu označila za nepodstatnou nebo bezvýznamnou.*
- 8c. Pokud se během období, kdy jsou osoby uvedené v odstavci 1 zapojeny do hodnocení, hodnocená jednotka sloučí s jiným subjektem nebo jej nabude, zajistí poskytovatel ratingu ESG, aby tyto osoby identifikovaly a vyhodnotily 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.*

Článek 16a

Využívání několika poskytovatelů ratingu ESG

- 1. Pokud subjekt nebo investor žádá o rating ESG alespoň od dvou poskytovatelů ratingu ESG, zváží jmenování alespoň jednoho poskytovatele ratingu ESG s nejvýše 15% podílem na trhu v Unii.*
- 2. Orgán ESMA každoročně zveřejní na svých internetových stránkách seznam poskytovatelů ratingu ESG uvedených v rejstříku uvedeném v čl. 13 odst. 1, s uvedením jejich celkového podílu na trhu v Unii.*
- 3. Pro účely tohoto článku se celkový tržní podíl měří ve vztahu k ročnímu obratu z činností v oblasti ratingů ESG a doplňkových služeb na úrovni skupiny v Unii.*

Článek 17

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.*
 - 1a. Poskytovatelé ratingu ESG vedou záznamy o klíčových ratingových informacích, včetně ratingu, hodnocené právnické osoby nebo finančního nástroje, druhu ratingu, horizontu nebo výhledu použitého pro daný rating a stavu ratingu a na požádání tyto informace zpřístupní příslušným orgánům odpovědným za dohled nad regulovanými finančními podniky v Unii.*
- 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 18

Mechanismus vyřizování stížností

1. Poskytovatelé ratingu ESG musí mít zavedeny postupy pro přijímání, prošetřování a uchovávání záznamů o podaných stížnostech a tyto postupy zveřejní na svých internetových stránkách.
 - 1a. ***Postupy pro vyřizování stížností uvedené v odstavci 1 jsou otevřené a přístupné a zveřejní se v nich jméno stěžovatele, pokud neexistují objektivní důvody tak nečinit.***
2. Postupy uvedené v odstavci 1 zajistí, aby:
 - a) poskytovatel ratingu ESG zveřejnil pravidla pro vyřizování stížností, která umožní, aby byly předkládány stížnosti ohledně:
 - 1) zdrojů údajů použitých pro konkrétní rating ESG;
 - 2) způsobu, jakým byla použita metodika pro vydávání ratingů ve vztahu ke konkrétnímu ratingu ESG;
 - 3) skutečnosti, zda je konkrétní rating ESG reprezentativní pro hodnocenou jednotku;
 -
 - 5) jiných rozhodnutí týkajících se ratingu ESG, ***která se zdají být v rozporu s platnými metodikami, politikami nebo postupy poskytovatele ratingu ESG;***
 - 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 veřejného pořádku nebo s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014¹;
 - c) šetření bylo provedeno nezávisle na zaměstnancích, kterých se předmět stížnosti týká.

Článek 19

Externí zajišťování služeb nebo činností

1. ***Externí zajišťování důležitých provozních funkcí nesmí podstatně narušit*** kvalitu vnitřní kontroly poskytovatele ratingu ESG nebo schopnost Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (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 povinností podle tohoto nařízení.

¹ 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).

3. Poskytovatelé ratingu ESG, kteří externě zajišťují funkce nebo jakékoli služby nebo činnosti, které jsou důležité pro poskytování ratingu ESG, zůstávají plně odpovědní za zveřejňování informací uvedených v příloze II.

Článek 20

Výjimky z požadavků na správu a řízení

1. ESMA může poskytovatele ratingu ESG na jeho žádost osvobodit od povinnosti dodržovat **organizační** požadavky stanovené v **čl. 14 odst. 10**, pokud je tento poskytovatel ratingu ESG schopen prokázat, že tyto požadavky nejsou přiměřené s ohledem na povahu, rozsah a složitost jeho obchodní činnosti a povahu a rozsah vydávání ratingů ESG, a za předpokladu, že:
 - a) poskytovatelem ratingu ESG je malý nebo střední podnik podle kritérií stanovených v článku 3 směrnice 2013/34/EU **a není součástí skupiny**;
 - b) poskytovatel ratingu ESG zavedl opatření a postupy, a zejména mechanismy vnitřní kontroly, pravidla pro oznamování a opatření zajišťující nezávislost ratingových analytiků a osob schvalujících ratingy ESG a zajišťující účinné dodržování tohoto nařízení;
 - c) velikost poskytovatele ratingu ESG není stanovena tak, aby se poskytovatel ratingu ESG nebo skupina poskytovatelů ratingu ESG vyhnula plnění požadavků stanovených tímto nařízením.

KAPITOLA 2

Požadavky na transparentnost

Článek 21

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 **minimálně** metodiky, modely a klíčové předpoklady pro vydávání ratingů, které používají při svých činnostech v oblasti ratingu ESG, včetně informací uvedených **v příloze I písm.) d) a g) a** v příloze III bodě 1.
 - 1a. ***Uvedou se samostatné ratingy E, S a G, a nikoli jedna metrika ESG, která agreguje faktory E, S a G. Poskytovatelé ratingu ESG poskytují informace uvedené v tomto článku a v článku 22 zvláště pro každý faktor.***
 - 1b. ***Odchylně od odstavce 1a tohoto článku mohou poskytovatelé ratingu ESG poskytnout jediný rating ESG, který agreguje faktory E, S a G, pokud poskytnou informace uvedené v příloze III písm. f), aniž jsou dotčeny další povinnosti v oblasti zveřejňování informací podle tohoto nařízení.***
2. ESMA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž blíže upřesní prvky, které mají být v souladu s odstavcem 1 zveřejněny.
 - 2a. ***Orgán ESMA vypracuje návrhy prováděcích technických norem, v nichž upřesní datové standardy, formáty a šablony, které poskytovatelé ratingu ESG musí používat k poskytování informací uvedených v odstavci 1.***

3. Návrhy **■** technických norem *uvedených v odstavcích 2 a 2a* předloží ESMA Komisi do ... *[6 měsíců ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost]*.

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat **■** technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 *a článku 15* nařízení (EU) č. 1095/2010.

- 3a. *Poskytovatel ratingu ESG poskytne informace uvedené v příloze III, jakmile získal povolení nebo byl uznán podle tohoto nařízení.*

Poskytovatel ratingu ESG provede potřebné změny po vstupu regulačních technických norem uvedených v druhém pododstavci tohoto odstavce v platnost.

Článek 22

Poskytování informací uživatelům ratingů ESG, předplatitelům ratingů ESG a hodnoceným jednotkám

1. Poskytovatelé ratingu ESG zpřístupní svým předplatitelům a hodnoceným jednotkám alespoň informace uvedené v příloze III bodě 2. *Pokud poskytovatelé ratingu ESG zveřejňují ratingy ESG, zveřejňují základní informace uvedené v bodě 2 přílohy III, které se týkají těchto ratingů.*

- 1a. *Pokud předplatitelé ratingů ESG nebo hodnocené jednotky zveřejňují nebo distribuují ratingy ESG, poskytují informace uvedené v bodě 2 přílohy III osobám, které ratingy ESG obdrží, nebo uvedou odkaz na internetové stránky poskytovatelů ratingu ESG, kde jsou tyto informace k dispozici.*

Pokud předplatitelé ratingů ESG nebo hodnocené jednotky zveřejní ratingy ESG, jsou zveřejněny informace uvedené v bodě 2 přílohy III.

- 1b. *Poskytovatelé ratingu informují hodnocenou jednotku, že bude hodnocena.*

- 1c. *Pokud poskytovatel ratingu ESG vydá nevyžádaný rating, v ratingu tuto skutečnost jasně uvede, včetně informací o tom, zda se jednotka nebo spřízněná třetí osoba účastnily ratingového procesu a zda měl poskytovatel ratingu ESG přístup k vedení a dalším relevantním interním dokumentům hodnocené jednotky nebo spřízněné třetí osoby.*

2. ESMA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž blíže upřesní prvky, které mají být v souladu s odstavcem 1 zveřejněny.

- 2a. *Orgán ESMA vypracuje návrhy prováděcích technických norem, v nichž upřesní datové standardy, formáty a šablony, které poskytovatelé ratingu ESG musí používat k poskytování informací uvedených v odstavci 1.*

3. Návrhy **■** technických norem *uvedených v odstavcích 2 a 2a* předloží ESMA Komisi do *[6 měsíců ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost]*.

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat **■** technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 *a článku 15* nařízení (EU) č. 1095/2010.

KAPITOLA 3

Nezávislost a střety zájmů

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 vztahem poskytovatele ratingu ESG nebo jeho akcionářů, řídicích pracovníků, ratingových analytiků, zaměstnanců nebo jakékoli jiné fyzické osoby, jejíž služby mají poskytovatelé ratingu ESG k dispozici nebo jsou pod jejich kontrolou, nebo jakékoli osoby s nimi přímo či nepřímo spojené prostřednictvím kontroly, **nebo jakéhokoli poskytovatele, který je třetí stranou a u něhož byly externě zajištěny funkce nebo jakékoli 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, nebo jakýchkoli přidružených subjektů poskytovatele ratingu ESG **nebo poskytovatele, který je třetí stranou, přijme ESMA opatření.** ESMA od poskytovatele ratingu ESG **požaduje**, aby přijal opatření ke zmírnění tohoto rizika. ■

Akcionář nebo společník poskytovatele ratingu ESG držící alespoň 5 % kapitálu nebo hlasovacích práv v rámci tohoto poskytovatele ratingu ESG nebo ve společnosti, která má pravomoc vykonávat kontrolu nebo dominantní vliv nad tímto poskytovatelem ratingu ESG, nesmí:

- a) **držet 5 % nebo více kapitálu žádného jiného poskytovatel ratingu ESG;**
- b) **mít právo nebo faktickou moc vykonávat 5 % nebo více hlasovacích práv v rámci žádného jiného poskytovatele ratingu ESG;**
- c) **mít právo nebo faktickou moc jmenovat nebo odvolávat členy správní nebo dozorčí rady žádného jiného poskytovatele ratingu ESG;**
- d) **být členem správní nebo dozorčí rady žádného jiného poskytovatele ratingu ESG;**
- e) **vykonávat nebo mít faktickou moc vykonávat kontrolu nebo dominantní vliv nad žádným jiným poskytovatelem ratingu ESG.**

Tento odstavec se nevztahuje na investice do jiných ratingových agentur ESG patřících do stejné skupiny ratingových agentur ESG ani na investice do poskytovatelů ratingu ESG, kteří jsou mikropodnikem nebo malým podnikem podle kritérií stanovených v článku 3 směrnice 2013/34/EU.

Nelze-li střet zájmů uvedený v prvním pododstavci přiměřeným způsobem řešit **konkrétními opatřeními pro zmírnění rizik**, požádá ESMA, aby poskytovatel ratingu ESG ukončil činnosti nebo vztahy, jež jsou příčinou tohoto střetu zájmů, nebo aby přestal ratingy ESG poskytovat

4. Poskytovatelé ratingu ESG oznámí ESMA veškeré stávající nebo možné střety zájmů, včetně střetů zájmů vyplývajících z vlastnictví nebo kontroly poskytovatelů ratingu ESG.

5. 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 poskytují prevenci, řízení a zmírnění pro střety zájmů způsobené vlastnictvím nebo kontrolou poskytovatele ratingu ESG nebo jinými zájmy ve skupině poskytovatele ratingu ESG nebo pro střety zájmů způsobené jinými osobami, které v souvislosti se stanovením ratingu ESG vykonávají vliv nebo kontrolu nad poskytovatelem ratingu ESG.
6. Poskytovatelé ratingu ESG přezkoumají své operace s cílem zjistit možné střety zájmů alespoň jednou ročně.

Článek 24

Řízení možných střetů zájmů zaměstnanců

1. Poskytovatelé ratingu ESG zajistí, aby jejich zaměstnanci a další fyzické osoby, jejichž služby jim jsou k dispozici nebo pod jejich kontrolou 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 řízení a kontrolování;
 - b) nebyli vystaveni nežádoucím vlivům a nebyli předmětem střetů zájmů;
 - c) aby odměňování a hodnocení výkonu těchto osob nevytvářelo střet zájmů ani jinak nesnižovalo 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;
 - f) podléhali účinným postupům kontroly výměny informací s jinými zaměstnanci podílejícími se na činnostech, jež mohou vytvářet riziko střetu zájmů, nebo se třetími stranami, pokud tyto informace mohou 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 šířením interně schváleny vedením. ***Orgán ESMA může požadovat, aby poskytovatelé ratingu ESG poskytli informace o těchto postupech kontroly.***

Článek 25

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 může ESMA požadovat, aby mu poskytovatelé ratingu ESG poskytli podložené důkazy, může přijmout opatření v oblasti dohledu v souladu s článkem 33 a může rozhodnout o uložení pokut v souladu s článkem 34, 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 26

Zákaz zasahování do obsahu ratingů či metodik

Při plnění svých povinností podle tohoto nařízení nezasahují ESMA, Komise ani orgány veřejné správy členského státu do obsahu ratingů ESG či metodik, *pokud tyto ratingy a metodiky splňují kritéria stanovená v tomto nařízení.*

Článek 27

ESMA

1. V souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1095/2010 ESMA vydá a aktualizuje 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 XX. XXXX vydá a aktualizuje pokyny k uplatňování režimu přejímání uvedeného v článku 10 tohoto nařízení.
3. ESMA zveřejní výroční zprávu o uplatňování tohoto nařízení, včetně přijatých opatření v oblasti dohledu a sankcí uložených orgánem ESMA podle tohoto nařízení, včetně pokut a penále. Tato zpráva obsahuje zejména informace o vývoji trhu s ratingy ESG a posouzení uplatňování režimů třetích zemí uvedených v článcích 9, 10 a 11.
Výroční zprávu uvedenou v prvním pododstavci předloží ESMA Evropskému parlamentu, Radě a Komisi.
4. ESMA při plnění svých úkolů spolupracuje s EBA a EIOPA a před vydáním a aktualizací pokynů a před předložením návrhů regulačních technických norem s EBA a EIOPA konzultuje.

Článek 28

Příslušné orgány

1. Každý členský stát určí do XX. XXXX příslušný orgán pro účely tohoto nařízení.
2. Příslušné orgány musí být vybaveny dostatečnými personálními zdroji, co do množství a odborných znalostí, aby byly schopny uplatňovat toto nařízení.

Článek 29

Výkon pravomocí uvedených v článcích 30 až 32

Pravomoci svěřené podle článků 30 až 32 orgánu 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 30

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 jednotky, 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 poskytovatelem ratingu ESG nebo s činnostmi v oblasti ratingu ESG poskytl veškeré informace, které potřebuje k plnění svých povinností podle tohoto nařízení.
2. V případě prosté žádosti o informace podle odstavce 1 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 tyto 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 pokutu stanovenou v článku 34, pokud jsou odpovědi na položené otázky nesprávné nebo zavádějící.
3. V případě žádosti o poskytnutí informací podle odstavce 1 na základě rozhodnutí orgán 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 tyto informace poskytnuty*;
 - e) upozorní na penále stanovené v článku 35, jestliže jsou požadované informace neúplné;
 - f) upozorní na pokutu stanovenou v článku 34, pokud jsou odpovědi na položené otázky nesprávné nebo zavádějící;
 - g) upozorní na možnost odvolat se proti rozhodnutí k odvolacímu senátu a nechat rozhodnutí přezkoumat Soudním dvorem Evropské unie v souladu s články 60 a 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 právními zástupci neúplné, nepravdivé 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 31

Obecná šetření

1. V zájmu plnění povinností podle tohoto nařízení může ESMA provádět veškerá nezbytná šetření osob uvedených v čl. 30 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 jeho 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. 30 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. 35 odst. 1, jestliže požadované záznamy, údaje, postupy nebo jakékoli jiné materiály či odpovědi osob uvedených v článku na položené otázky nejsou poskytnuty nebo jsou neúplné, a pokuty stanovené v článku 34, jestliže jsou odpovědi osob uvedených v článku na položené otázky nepravdivé nebo zavádějící.
3. Osoby uvedené v čl. 30 odst. 1 jsou povinny se podrobit šetřením zahájeným na základě rozhodnutí ESMA. V rozhodnutí musí být uvedeny předmět a účel šetření, penále stanovená v článku 3, 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 pověřených osob 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 přezkoumá, zda je rozhodnutí ESMA pravé a zda navrhovaná donucovací opatření nejsou vzhledem k předmětu šetření svévolná nebo nepřiměřená. Při přezkoumávání přiměřenosti těchto donucovacích opatření může vnitrostátní justiční orgán požádat orgán ESMA o podrobné vysvětlení, zejména pokud jde o důvody, na jejichž základě má ESMA podezření, že došlo k porušení tohoto nařízení, jakož i závažnost tohoto údajného porušení a povahu účasti osoby, již 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 32

Kontroly na místě

1. ESMA může za účelem plnění svých povinností podle tohoto nařízení provádět veškeré nezbytné kontroly na místě v provozních prostorách *a na pozemcích* právnických osob uvedených v čl. 30 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 orgánem ESMA týká, a mají veškeré pravomoci stanovené v čl. 31 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 a také penále stanovená v článku 31 pro případ, že se dotyčné 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. 30 odst. 1 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 31, opravné prostředky, které jsou k dispozici podle nařízení (EU) č. 1095/2010, a dále 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 osoby tímto orgánem pověřené nebo jmenované poskytují na žádost orgánu ESMA aktivní součinnost jeho úředníkům i dalším osobám jím pověřeným. Za tímto účelem mají pravomoci stanovené v odstavci 2. Úředníci příslušného orgánu dotyčného 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. 31 odst. 1. Za tímto účelem mají příslušné orgány stejné pravomoci jako ESMA, jak je uvedeno v tomto článku a v čl. 31 odst. 1.

7. Pokud úředníci ESMA a další doprovázející osoby tímto orgánem pověřené zjistí, že se určitá osoba odmítá podrobit kontrole nařízené podle tohoto článku, příslušný orgán dotyčného 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 přezkoumá, zda je rozhodnutí ESMA pravé a zda navrhovaná donucovací opatření nejsou vzhledem k předmětu kontroly svévolná nebo nepřiměřená. Při přezkoumávání přiměřenosti těchto donucovacích opatření může vnitrostátní justiční orgán požádat orgán ESMA o podrobné vysvětlení, zejména pokud jde o důvody, na jejichž základě má ESMA podezření, že došlo k porušení tohoto nařízení, jakož i 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

Správní sankce a jiná správní opatření

Článek 33

Opatření ESMA v oblasti dohledu

1. Pokud ESMA zjistí, že poskytovatel ratingu ESG nesplnil své povinnosti podle tohoto nařízení, **vyzve poskytovatele ratingu ESG k ukončení tohoto porušení povinnosti. ESMA může navíc přijmout** jedno nebo více z těchto opatření v oblasti dohledu:
 - a) odebere povolení poskytovatele ratingu ESG;
 - b) dočasně zakáže poskytovateli ratingu ESG poskytovat ratingy ESG, dokud nebude porušování povinnosti ukončeno;
 - c) pozastaví používání ratingů ESG poskytovaných poskytovatelem ratingu ESG, dokud nebude porušení povinnosti ukončeno;
 - e)** uloží pokuty podle článku 34;
 - f) vydá veřejná oznámení.
2. Opatření v oblasti dohledu uvedená v odstavci 1 musí být účinná, přiměřená a odrazující.
3. Při přijímání opatření v oblasti dohledu uvedených v odstavci 1 ESMA zohlední 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 retailových investorů *a na další uživatele ratingu ESG*;
 - g) výši zisku, kterého poskytovatel ratingu ESG dosáhl, nebo ztráty, které zabránil, nebo ztráty, která porušením 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 zabránil;
 - i) předchozí porušení povinnosti poskytovatelem ratingu ESG;
 - j) opatření, která poskytovatel ratingu ESG po porušení povinnosti přijal, aby zabránil jeho opakování.
4. Veškerá opatření přijatá podle odstavce 1 oznámí ESMA bez zbytečného odkladu osobě, která za porušení povinnosti nese odpovědnost. Veškerá tato opatření zveřejní ESMA na svých internetových stránkách do **pěti** 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.
- 4a. *Pokud se poskytovatel ratingu ESG dopustil v souvislosti s vypracováním ratingu ESG významného porušení tohoto nařízení, může ESMA požadovat, aby poskytovatel ratingu ESG, který se porušení dopustil, informoval předplatitele a uživatele ratingu ESG o tom, že rating ESG již není platný. ESMA na své internetové stránce zveřejní své rozhodnutí v tomto smyslu následující den po přijetí daného rozhodnutí.***

Článek 34

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. ***Porušení nařízení se považuje za úmyslné, pokud orgán ESMA zjistí objektivní prvky, které prokazují, že daná osoba jednala úmyslně s cílem porušit nařízení.***

2. Je-li poskytovatel ratingu ESG mateřským podnikem nebo dceřiným podnikem mateřského podniku, který je povinen sestavovat konsolidovanou účetní závěrku podle směrnice 2013/34/EU, je příslušným celkovým ročním čistým obratem celkový roční čistý obrat nebo odpovídající druh příjmů v souladu s příslušným 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 ESMA zohlední kritéria stanovená v čl. 33 odst. 3.
4. Bez ohledu na odstavec 3 platí, že pokud měl poskytovatel ratingu ESG 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 35

Penále

1. ESMA rozhodnutím uloží penále s cílem přimět:
 - a) poskytovatele ratingu ESG, aby v souladu s rozhodnutím přijatým podle článku 33 ukončil porušování povinnosti;
 - b) osoby podle čl. 30 odst. 1:
 - 1) aby poskytly úplné informace, o které byly požádány na základě rozhodnutí přijatého podle článku 30;
 - 2) 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 článku 30;
 - 3) aby se podrobily kontrole na místě nařízené rozhodnutím podle článku 32.
2. Penále musí být účinné a přiměřené. ESMA ukládá penále na denním základě, dokud dotčený poskytovatel ratingu ESG nebo dotčená osoba nevyhoví příslušnému rozhodnutí podle odstavce 1.
3. Bez ohledu na odstavec 2 činí výše penále 3 % průměrného denního obratu 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. Po skončení této doby ESMA opatření přezkoumá.

Článek 36

Zveřejňování, povaha a alokace pokut a penále a výkon rozhodnutí o jejich uložení

1. ESMA zveřejní každou pokutu a penále uložené podle článků 34 a 35 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 Evropského parlamentu a Rady (EU) 2018/1725¹.

2. Pokuty a penále uložené podle článků 34 a 35 jsou správní povahy.
3. Pokuty a penále uložené podle článků 34 a 35 jsou vykonatelné.
Výkon rozhodnutí o uložení pokut nebo penále se řídí procesními pravidly platnými v členském státě nebo třetí zemi, na jejichž území se provádí.
4. Pokuty a penále jsou příjmem souhrnného rozpočtu Evropské unie.

Oddíl 3

Postupy a přezkum

Článek 37

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 jmenovaný úředník se nesmí účastnit ani se nesměl přímo ani nepřímo účastnit 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 30 a provádět šetření a kontroly na místě podle článků 31 a 32.
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 článku 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 dotyčné osoby požádají, po vyslechnutí těchto osob v souladu s článkem 38 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 33 a uloží pokutu v souladu s článkem 34.
8. Vyšetřující úředník se jednání rady orgánů dohledu ESMA neúčastní ani do jejího rozhodování jinak nezasahuje.

¹ 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).

9. Komise doplní 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 výkonu sankcí.

Pravidla uvedená v prvním pododstavci se přijímají prostřednictvím aktů v přenesené pravomoci podle článku 45.

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 38

Vyjádření účastníků šetření

1. Před přijetím jakéhokoli rozhodnutí podle článků 33, 34 a 35 poskytne ESMA účastníkům řízení příležitost vyjádřit se k jeho zjištěním. ESMA založí svá rozhodnutí pouze na zjištěních, ke kterým měli účastníci řízení příležitost se vyjádřit.

První pododstavec se nepoužije v případech, kdy je třeba přijmout naléhavá opatření podle článku 33, 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 dotyčným osobám příležitost k vyjádření.

2. V průběhu šetření musí být plně respektováno právo účastníků řízení 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 39

Přezkum Soudním dvorem

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

Oddíl 4

Poplatky a přenášení úkolů

Článek 40

Poplatky za dohled

1. ESMA účtuje poskytovatelům ratingu ESG *přiměřené* poplatky v souladu s aktem v přenesené pravomoci přijatým podle odstavce 2. Tyto poplatky *vycházejí z částky, která je nezbytná k pokrytí výdajů ESMA nezbytných* pro dohled nad poskytovateli ratingu ESG a pro náhradu veškerých nákladů, jež mohou příslušným orgánům vzniknout při plnění úkolů na základě tohoto nařízení, zejména v důsledku přenesení úkolů v souladu s článkem 41, *a tuto částku plně pokrývají*.

2. Výše individuálního poplatku je úměrná ročnímu čistému obratu příslušného poskytovatele ratingu ESG.

Do ... **[12 měsíců ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost]** přijme Komise akty v přenesené pravomoci v souladu s článkem 45 za účelem doplnění tohoto nařízení tím, že upřesní druh poplatků, záležitosti, za něž se poplatky vybírají, výši poplatků **a příslušné odůvodnění**, způsob jejich úhrady a případně způsob, jakým má ESMA poskytnout příslušným orgánům náhradu nákladů, které jim případně vznikly při výkonu činností podle tohoto nařízení, zejména v důsledku přenesení úkolů podle článku 41.

KAPITOLA 5

Spolupráce mezi ESMA a příslušnými vnitrostátními orgány

Článek 41

Přenášení úkolů z ESMA na příslušné orgány

1. Je-li to nezbytné k řádnému splnění úkolu v oblasti dohledu, může ESMA konkrétní úkoly v oblasti dohledu přenést na příslušný orgán členského státu v souladu s obecnými pokyny vydanými orgánem ESMA podle článku 16 nařízení (EU) č. 1095/2010. Mezi tyto konkrétní úkoly v oblasti dohledu mohou patřit zejména pravomoc žádat o informace podle článku 30 a provádět šetření a kontroly na místě podle článků 31 a 32.
2. Před přenesením úkolu v souladu s odstavcem 1 ESMA s relevantním příslušným orgánem konzultuje:
 - a) rozsahu úkolu, jenž má být přenesen;
 - b) harmonogram pro splnění úkolu;
 - c) předávání potřebných informací mezi příslušným orgánem a ESMA.
3. V souladu s aktem v přenesené pravomoci přijatým podle článku 45 poskytne ESMA příslušnému orgánu náhradu nákladů, jež mu v důsledku výkonu přenesených úkolů vzniknou.
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 42

Výměna informací

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

Článek 43

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 v rozporu s tímto nařízením, o tom informuje ESMA. Příslušný orgán, který to považuje za vhodné pro účely šetření, může orgánu ESMA navrhnout, aby posoudil potřebu využít pravomoci podle článku 30 ve vztahu k poskytovateli ratingu ESG, který se takového jednání účastní.
2. ESMA přijme vhodná opatření. 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 podle článku 13 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 orgánu 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.

Článek 44

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.
2. Veškeré informace vyměňované podle tohoto nařízení mezi ESMA, příslušnými orgány, EBA, EIOPA a ESRB se považují za důvěrné, s výjimkou těchto případů:
 - a) pokud ESMA nebo příslušný orgán či jiný dotčený orgán nebo subjekt v okamžiku jejich sdělení uvede, že dané informace mohou být zpřístupněny;
 - b) pokud je jejich zpřístupnění nutné pro soudní řízení;
 - c) pokud se zpřístupněné informace použijí v obecné či souhrnné podobě, v níž nelze identifikovat jednotlivé účastníky finančního trhu.

HLAVA IV

AKTY V PŘENESENÉ PRÁVOMOCI A PROVÁDĚCÍ AKTY

Článek 45

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. 9 odst. 3, čl. 37 odst. 9 a čl. 40 odst. 2** je svěřena Komisi na dobu **pěti let od ... [datum vstupu tohoto nařízení v platnost]. Komise nejpozději devět měsíců před koncem tohoto období vypracuje zprávu o přenesení pravomoci. 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. 9 odst. 3, čl. 37 odst. 9 a čl. 40 odst. 2** kdykoli zrušit. Rozhodnutím o zrušení se ukončuje přenesení pravomoci v něm blíže 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 vede Komise 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. 9 odst. 3, čl. 37 odst. 9 a čl. 40 odst. 2** vstoupí v platnost, pouze 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 [**tří** 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 námitky proti aktu v přenesené pravomoci, je v souladu s článkem 296 Smlouvy o fungování Evropské unie odůvodní.

■ Článek 47

Postup projednávání ve výboru

1. Komisi je nápomocen Evropský výbor pro cenné papíry zřízený rozhodnutím Komise 2001/528/ES¹. Uvedený výbor je výborem ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 182/2011².

¹ Rozhodnutí Komise ze dne 6. června 2001 o zřízení Evropského výboru pro cenné papíry (Úř. věst. L 191, 13.7.2001, s. 45).

² 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).

2. Odkazuje-li se na tento odstavec, použije se článek 5 nařízení (EU) č. 182/2011.

HLAVA V

PŘECHODNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Článek 48

Přechodná ustanovení

1. Poskytovatelé ratingu ESG, kteří ke dni vstupu tohoto nařízení v platnost poskytovali své služby, oznámí ESMA do tří měsíců, zda chtějí své služby nadále nabízet a požádat o povolení v souladu s článkem 5. V takovém případě požádají o povolení do šesti měsíců ode dne použitelnosti tohoto nařízení.
 - 1a. *Po oznámení ESMA podle odstavce 1 je poskytovatel ratingu ESG zapsán jako dočasně povolený v rejstříku uvedeném v článku 13 a je mu povoleno pokračovat v poskytování služeb v Unii, dokud nebude jeho žádost schválena nebo zamítnuta.*
2. Odchylně od odstavce 1 požádají poskytovatelé ratingu ESG, kteří jsou podle článku 3 směrnice 2013/34/EU zařazeni do kategorie malých a středních podniků, o povolení do 24 měsíců ode dne použitelnosti tohoto nařízení.
3. Poskytovatelé ratingu ESG, kteří jsou podle článku 3 směrnice 2013/34/EU zařazeni do kategorie malých a středních podniků a kteří vstupují na trh po [vlozte datum použitelnosti], vyrozumí ESMA před tím, než začnou nabízet své služby, a do dvanácti měsíců od tohoto vyrozumění požádají o povolení.

Článek 49

Přezkum

1. Do [pět let od vstupu tohoto nařízení v platnost] Komise uplatňování tohoto nařízení vyhodnotí.
2. O hlavních zjištěních hodnocení předloží Komise Evropskému parlamentu a Radě zprávu. Při hodnocení Komise zohlední vývoj na trhu a příslušné poznatky, které má k dispozici.
3. Pokud to Komise považuje za vhodné, předloží spolu se zprávou legislativní návrh na změnu příslušných ustanovení tohoto nařízení.
 - 3a. *Do ... [tři let ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost] zveřejní Komise v úzké spolupráci s orgánem ESMA zprávu, v níž posoudí, zda je oblast působnosti tohoto nařízení dostatečná k zajištění důvěry v trh a dosažení jeho cílů, včetně potřeby rozšířit oblast působnosti na poskytovatele dat ESG. K této zprávě může být případně přiložen legislativní návrh.*
 - 3b. *Do ... [tři let ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost] zveřejní Komise zprávu o fungování trhu s ratingy ESG, včetně toho:*
 - a) *zda obecné zásady zahrnující zákaz zasahování uvedený v článku 26 dostatečně přispívají ke zlepšení kvality a spolehlivosti ratingů ESG a zda se omezilo používání zavádějících ratingů ESG;*
 - b) *zda povinnost zvážít jmenování poskytovatele ratingu ESG s nižším podílem*

na trhu, jež je stanovena v článku 16a, je dostačující k omezení koncentrace na trhu s ratingy ESG; a

- c) zda metodiky používané poskytovateli ratingu ESG jsou v souladu s cíli Unie a mezinárodními normami týkajícími se jednotlivých faktorů, mimo jiné zváží, zda je zapotřebí stanovit v tomto nařízení minimální požadavky na obsah ratingů ESG a jejich metodiky.*

K této zprávě může být případně přiložen legislativní návrh.

- 3c. ESMA předloží Evropskému parlamentu, Radě a Komisi do ... [tři let ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost] zprávu o přiměřenosti požadavků stanovených v člancích 9, 10 a 11, aby poskytovatelé ratingu ESG ze třetích zemí mohli poskytovat ratingy ESG v Unii. Komise zváží výsledky zprávy a případně předloží legislativní návrh.*

Článek 50

Vstup v platnost a použitelnost

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

Použije se ode dne ... [*po uplynutí devíti měsíců od vstupu tohoto nařízení v platnost*].

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

Ve Štrasburku dne

*Za Evropský parlament
předseda/předsedkyně*

*Za Radu
předseda/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 sídla v Unii, internetové stránky žadatele a případně identifikační kód právnické osoby (LED);
- b) jméno a kontaktní údaje kontaktní osoby;
- c) právní formu žadatele;
- d) vlastnickou strukturu žadatele *na úrovni skupiny*;
- da) totožnost subjektů v rámci vlastnické struktury, které by poskytovaly činnosti v oblasti ratingu ESG nebo jakékoli jiné služby uvedené v čl. 15 odst. 1, které vytvářejí riziko střetu zájmů, v rámci činností v oblasti ratingu ESG, jež má žadatel poskytovat;**
- e) totožnost vedoucí osoby nebo osob žadatele a úroveň jejich kvalifikace, praxe a odborné přípravy;
- f) počet analytiků, zaměstnanců a dalších osob, kteří se přímo podílejí na činnostech posuzování *pro účely poskytování ratingu ESG*, a úroveň jejich praxe a odborné přípravy v rámci práce pro žadatele a úroveň jejich praxe a odborné přípravy;
- fa) počet subjektů, finančních produktů a nástrojů, pro které žadatel poskytne ratingy ESG;**
- g) **podrobný** popis postupů a metodik používaných k vydávání a přezkumu ratingů ESG zavedených žadatelem; **rozhodnou-li se poskytovatelé ratingu ESG používat společná datová pole zveřejněná podle nařízení (EU) 2019/2088, včetně hlavních nepříznivých dopadů podle aktu v přenesené pravomoci přijatého na základě článku X nařízení (EU) 2019/2088, nebo podle směrnice (EU) 2022/2464, včetně aktů v přenesené pravomoci přijatých podle směrnice 2013/34/EU, prokáží mimo jiné způsob použití těchto společných datových polí;**
- ga) používají-li poskytovatelé ratingu ESG metodiky, které jsou považovány za založené na vědeckých důkazech, informace o tom, jak tyto vědecké důkazy používají, včetně toho, zda a jakým způsobem jsou v souladu s Pařížskou dohodou;**
- gb) popis datových procesů, mimo jiné zdrojů údajů, provádění odhadů vstupních dat v případě nedostupnosti, četnosti aktualizací dat a kontrol kvality dat;**
- h) strategie nebo postupy zavedené žadatelem za účelem zjišťování, řízení a zveřejňování případných střetů zájmů podle článku 14 nařízení;
- i) v příslušných případech dokumenty a informace týkající se jakýchkoli stávajících nebo plánovaných ujednání o externím zajišťování činností, na něž se toto nařízení vztahuje;
- j) v příslušných případech informace o jiných činnostech, které žadatel vykonává nebo které hodlá vykonávat.
- ja) případně seznam ratingů ESG, které žadatel hodlá přijmout;**
- jb) případně stávající záznamy o 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*:
 - 1) totožnost ratingových analytiků, kteří se podíleli na stanovení ratingu ESG, totožnost osob, které rating ESG schválily, informace o tom, zda byl rating ESG vyžádaný, či nevyžádaný, a datum, kdy byl rating ESG vystaven;
 - 2) *totožnost osob odpovědných za vypracování metodiky založené na pravidlech a totožnost osob, které metodiku pro vydávání ratingů schválily*;
- c) účetní záznamy vztahující se k poplatkům obdrženým od hodnocené jednotky nebo spřízněné třetí osoby nebo od uživatele ratingů;
- d) účetní záznamy pro každého předplatitele ratingů ESG;
- e) záznamy dokládající zavedené postupy a metodiky pro vydávání ratingů, které poskytovatel ratingu ESG použil k vypracování ratingů ESG;
- f) interní záznamy a externí komunikace a dokumenty, včetně neveřejných informací a pracovních dokumentů, které byly použity jako základ pro rozhodnutí o vydání ratingu ESG;
- g) záznamy o postupech a opatřeních, která poskytovatel ratingu ESG přijal pro zajištění souladu s požadavky tohoto nařízení;
- h) metodika použitá ke stanovení ratingu ESG;
- i) změny standardních postupů a metodik nebo odchylky od těchto postupů a metodik;
- j) 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, který může 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 12 nařízení poskytovatelé ratingu ESG zveřejní na svých internetových stránkách a prostřednictvím jednotného evropského přístupového místa alespoň tyto informace:

- a) obecný přehled použitých metodik pro vydávání ratingů (a jejich změn), včetně toho:
 - 1) zda je analýza zaměřena na minulost, nebo na budoucnost, a časového rámce, na který se vztahuje; a*
 - 2) zda analýza zkoumá potenciální významné finanční riziko pro hodnocenou jednotku nebo potenciální významný vliv hodnocené jednotky na životní prostředí a společnost obecně, nebo obojí, vážení obou faktorů;*
- aa) *použité odvětvové klasifikace a důvodu, proč je tato klasifikace relevantní;*
- b) *zdroje údajů, včetně toho, zda jsou údaje získávány ze zveřejnění informací podle směrnice 2013/34/EU a nařízení (EU) 2019/2088 a zda jsou tyto zdroje veřejné nebo neveřejné, a obecný přehled datových procesů se zdroji údajů, včetně toho, zda pocházejí z prohlášení o udržitelnosti požadovaných směrnicí (EU) 2022/2464, provádění odhadů vstupních údajů v případě nedostupnosti, četnost aktualizací dat);*
- c) informace o tom, zda a jak jsou metodiky založeny na vědeckých důkazech;
- d) *pokud rating ESG posuzuje pouze finanční významnost, jasné upozornění na omezení metodiky a závěry, které lze z tohoto ratingu vyvodit;*
- e) rozsah ratingu – tj. *zda pokrývá určitý faktor (E, S nebo G) nebo konkrétní otázky (např. rizika přechodu);*
- f) v případě souhrnného ratingu ESG váhu tří zastřešujících kategorií faktorů ESG (např. 33 % životní prostředí, 33 % sociální oblast, 33 % správa a řízení) a vysvětlení metody vážení, včetně váhy jednotlivých faktorů E, S a G;
- g) v rámci faktorů E, S nebo G upřesnění témat, na něž se rating ESG, resp. skóre vztahuje, a zda odpovídají tématům ze standardů pro podávání zpráv o udržitelnosti vypracovaných podle článku 29b směrnice 2013/34/EU;
- h) informace o tom, zda je rating vyjádřen v absolutních, nebo relativních hodnotách, *a pokud je rating ESG vyjádřen v relativních hodnotách, jasné upozornění na omezení metodiky a závěry, které lze z tohoto ratingu vyvodit;*
- i) v příslušných případech odkaz na využití umělé inteligence (UI) při shromažďování údajů nebo procesu vypracování ratingu, resp. skóre, *včetně informace o stávajících omezeních nebo rizicích těchto nástrojů;*
- j) obecné informace o kritériích používaných pro stanovení poplatků klientům s uvedením různých zohledňovaných prvků, jako je zapojení datových analytiků, vybavení IT, nákup dat;
- k) *zdroje údajů používaných pro tvorbu ratingů ESG a jakékoli omezení, které s nimi souvisí;*
- ka) *obecnou povahu nebo zdroje střetů zájmů a opatření přijatá ke zmírnění těchto rizik,*

a to dostatečně podrobně s přihlédnutím k povaze případných střetů zájmů;

- kb) rozhodne-li se poskytovatel ratingu ESG zahrnout do svého ratingu ESG klíčové ukazatele výkonnosti vztahující se na faktor E, informace o tom, zda tento rating zohledňuje soulad obchodního modelu a strategie společnosti s cíli přechodu na udržitelné hospodářství a omezení globálního oteplování v souladu s Pařížskou dohodou;*
- kc) rozhodne-li se poskytovatel ratingu ESG, že se jeho rating ESG bude vztahovat na faktor S, informace o tom, zda rating zohledňuje soulad hodnocené jednotky se základními úmluvami Mezinárodní organizace práce o právu organizovat se a kolektivně vyjednávat;*
- kd) rozhodne-li se poskytovatel ratingu ESG, že se jeho rating ESG bude vztahovat na faktor G, informace o tom, zda hodnocená jednotka zohledňuje soulad s mezinárodním standardem v oblasti daňových úniků a vyhýbání se daňovým povinnostem;*
- ke) jakékoli omezení týkající se informací, které mají poskytovatelé ratingu ESG k dispozici.*

2. Další informace pro uživatele ratingu ESG a hodnocené podniky spadající do oblasti působnosti směrnice 2013/34/EU

Kromě náležitostí uvedených v článku 22 nařízení zpřístupní poskytovatelé ratingu ESG *a případně předplatitelé ratingu ESG* evropským regulovaným finančním podnikům a podnikům spadajícím do oblasti působnosti směrnice 2013/34/EU, které jsou předmětem tohoto ratingu, tyto informace:

- a) podrobnější přehled použitých metodik pro vydávání ratingů (a jejich změn), včetně:
 - 1) případných vědeckých důkazů a předpokladů, na nichž jsou ratingy založeny;
 - 2) údaje, zda je analýza zaměřena na minulost, nebo na budoucnost, *a časový rámec, na který se vztahuje;*
 - 2a) *zda analýza zkoumá potenciální významné finanční riziko pro hodnocenou jednotku nebo potenciální významný vliv hodnocené jednotky na životní prostředí a společnost obecně, nebo obojí;*
 - 2b) *odvětvové klasifikace použité pro hodnocený podnik a proč je tato klasifikace relevantní,*
 - 4) příslušných klíčových ukazatelů výkonnosti pro každý z faktorů E, S a G a metody vážení;
 - 4a) *v případě souhrnného ratingu ESG výsledku hodnocení u každé kategorie faktorů ESG, přičemž výsledek každého hodnocení je založen na stejné stupnici, aby byla zajištěna srovnatelnost kategorií E, S a G;*
 - 5) případných nedostatků metodik;
 - 6) politik pro revizi metodik;

- 6a) *veškerých změn metodik pro vydávání ratingů, modelů, klíčových předpokladů pro vydávání ratingů nebo zdrojů údajů (včetně odhadů), důvodů těchto změn a jejich důsledků pro ratingy;*
 - 7) *posledního data revize;*
 - 7a) *načasování údajů použitých pro hodnocení;*
 - 7b) *veškerých chyb v příslušných metodikách pro vydávání ratingů ESG nebo v jejich uplatňování, včetně opatření přijatých po zjištění chyb;*
 - 7c) *pokud rating ESG zahrnuje klíčové ukazatele výkonnosti vztahující se na faktor E, rozsah, v jakém je rating ESG korelován s procentním podílem souladu s taxonomií podle nařízení (EU) 2020/852, spolu s vysvětlením veškerých významných odchylek;*
- b) *podrobnější přehled datových procesů, včetně:*
- 1) *podrobnějšího vysvětlení použitých zdrojů údajů – včetně toho, zda jsou veřejné, nebo neveřejné, s uvedením informace, zda jsou odvozeny ze standardů pro podávání zpráv o udržitelnosti vypracovaných podle článku 29b směrnice 2013/34/EU / taxonomie / nařízení o zveřejňování informací o udržitelném financování];*
 - 2) *případného použití **zástupných hodnot nebo** průměru odvětví a vysvětlení základní metodiky;*
 - 3) *politik pro aktualizaci údajů a revizi historických údajů, data poslední aktualizace údajů;*
 - 4) *kontroly kvality údajů;*
 - 5) *případných opatření přijatých k řešení omezení zdrojů údajů;*
 - 5a) *údaje, zda byl u použitých údajů proveden přezkum věrohodnosti;*
- c) **I** *informace o spolupráci s hodnocenými jednotkami, včetně údaje, zda a jak často poskytovatel ratingu ESG provedl přezkumy nebo kontroly na místě;*
- ca) *prohlášení o omezeních ratingů, včetně informací o spolupráci s různými zúčastněnými stranami hodnocené jednotky a o tom, jak se nakládá s protichůdnými, neúplnými nebo subjektivními informacemi;*
- d) *případné vysvětlení jakékoli metodiky UI použité při shromažďování údajů nebo procesu vypracování ratingu;*
- e) *v případě významných nových informací o hodnocené jednotce, které mají možnost ovlivnit výsledek ratingu ESG, poskytovatelé ratingu ESG informují o tom, jak tyto informace zohlednili a zda příslušný rating ESG změnili.*

Informace uvedené v části 2 této přílohy musí být určeny zvláště pro každý sdílený rating ESG.