

17.4.2024

A9-0417/ 001-001

PREDLOGI SPREMEMB 001-001

vlagatelj: Odbor za ekonomske in monetarne zadeve

Poročilo

Aurore Lalucq

A9-0417/2023

Preglednost in celovitost dejavnosti ocenjevanja okoljskih, socialnih in upravljavskih (ESG) dejavnikov

Predlog uredbe (COM(2023)0314 – C9-0203/2023 – 2023/0177(COD))

Predlog spremembe 1

PREDLOGI SPREMEMB EVROPSKEGA PARLAMENTA*

k predlogu Komisije

2023/0177 (COD)

UREDBA EVROPSKEGA PARLAMENTA IN SVETA

o preglednosti in celovitosti dejavnosti ocenjevanja okoljskih, socialnih in upravljavskih (ESG) dejavnikov

(Besedilo velja za EGP)

EVROPSKI PARLAMENT IN SVET EVROPSKE UNIJE STA –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije in zlasti člena 114 Pogodbe,
ob upoštevanju predloga Evropske komisije,
po posredovanju osnutka zakonodajnega akta nacionalnim parlamentom,

* Predlogi sprememb: krepki ležeči tisk označuje novo ali spremenjeno besedilo, simbol ■ pa tiste dele besedila, ki so bili črtani.

ob upoštevanju mnenja Evropskega ekonomsko-socialnega odbora¹,
v skladu z rednim zakonodajnim postopkom,
ob upoštevanju naslednjega:

- (1) Generalna skupščina OZN je 25. septembra 2015 sprejela nov svetovni okvir za trajnostni razvoj, tj. agendo za trajnostni razvoj do leta 2030², osredotočeno na cilje trajnostnega razvoja. Sporočilo Komisije iz leta 2016 o novih ukrepih za trajnostno prihodnost Evrope³ povezuje cilje trajnostnega razvoja z okvirom politike Unije za zagotovitev, da bodo v vseh ukrepih in pobudah politike Unije znotraj Unije in na svetovni ravni že od samega začetka naprej upoštevani cilji trajnostnega razvoja. Evropski svet je v sklepkih z dne 20. junija 2017⁴ potrdil, da so Unija in države članice zavezane celovitemu, doslednemu, obsežnemu, integriranemu in učinkovitemu izvajanju Agende 2030, tudi v tesnem sodelovanju s partnerji in drugimi deležniki. **Poleg tega je načela OZN za odgovorne naložbe podpisalo več kot 3000 podpisnikov, ki upravljajo sredstva v vrednosti več kot 100 bilijonov EUR.** Komisija je 11. decembra 2019 objavila svoje sporočilo o evropskem zelenem dogovoru⁵. **Evropski parlament in Svet sta 30. junija 2021 podpisala evropska podnebna pravila, ki v pravo Unije vključujejo cilj iz sporočila Komisije z dne 11. decembra 2019 z naslovom „Evropski zeleni dogovor“ (v nadaljnjem besedilu: evropski zeleni dogovor), da bosta gospodarstvo in družba Unije do leta 2050 postala podnebno nevtralna.**
- (2) Prehod na trajnostno gospodarstvo je ključnega pomena za zagotavljanje dolgoročne konkurenčnosti **in trajnostnosti** gospodarstva Unije **ter za zagotavljanje kakovosti življenja državljanov Unije in vzdrževanje globalnega segrevanja pod pragom 1,5 stopinje Celzija.** Trajnostnost je že dolgo v središču projekta Unije, njene socialne in okoljske razsežnosti pa so priznane v pogodbah Unije.
- (3) Za doseganje ciljev trajnostnega razvoja v Uniji je treba kapitalske tokove usmerjati v trajnostne naložbe. **■ Za doseganje teh ciljev je treba v celoti izkoristiti** potencial notranjega trga. V tem okviru je ključno, da se na notranjem trgu odstranijo ovire za učinkovit pretok kapitala v trajnostne naložbe, da se prepreči nastanek takih ovir **ter da se določijo pravila in standardi, s katerimi se bo na eni strani spodbujalo trajnostno financiranje, na drugi strani pa se bodo odvrčale naložbe, ki bi lahko negativno vplivale na doseganje ciljev trajnostnega razvoja.**
- (4) Pristop EU k trajnostni in vključujoči rasti temelji na 20 načelih evropskega stebra socialnih pravic za zagotovitev, da se ta cilj in te politike uresničujejo na pošten način, pri čemer nihče ne bo zapostavljen. Poleg tega pravni red EU na socialnem področju, vključno s strategijami Unije enakosti⁶, zagotavlja standarde na področju delovnega prava, enakosti, dostopnosti, zdravja in varnosti pri delu ter boja proti diskriminaciji.
- (5) **Finančni trgi imajo ključno vlogo pri usmerjanju kapitala v naložbe, potrebne za doseganje podnebnih in okoljskih ciljev Unije.** Komisija je marca 2018 objavila

¹ UL C , , str. .

² Spreminjamo naš svet: agenda za trajnostni razvoj do leta 2030 (OZN 2015).

³ COM(2016)0739.

⁴ CO EUR 17, CONCL. 5.

⁵ Sporočilo Komisije z dne 11. decembra 2019 o evropskem zelenem dogovoru, COM(2019)0640.

⁶ Strategija za enakost spolov; strategija za enakost LGBTIQ oseb; strateški okvir za Rome; strategija o pravicah invalidov.

akcijski načrt za financiranje trajnostne rasti¹, v katerem je predstavila svojo strategijo za trajnostno financiranje. Cilja tega akcijskega načrta sta vključiti dejavnike trajnostnosti v obvladovanje tveganj in preusmeriti kapitalske tokove v trajnostne naložbe, da bi se dosegla trajnostna in vključujoča rast.

- (6) Komisija je v okviru akcijskega načrta naročila študijo o ocenah, podatkih in raziskavah, povezanih s trajnostnostjo², da bi pregledala razvoj na trgu proizvodov in storitev, povezanih s trajnostnostjo, opredelila glavne udeležence na trgu in izpostavila morebitne pomanjkljivosti. Študija vsebuje seznam in klasifikacijo tržnih akterjev, trajnostnih proizvodov in storitev, ki so na voljo na trgu, ter analizo uporabe in ocene kakovosti, ki so ju udeleženci na trgu navedli za proizvode in storitve, povezane s trajnostnostjo. V študiji so bili izpostavljeni **obstoj navzkrižij interesov**, nezadostna preglednost in točnost metodologij za ocene okoljskih, socialnih in upravljaljskih (v nadaljnjem besedilu: ESG) dejavnikov ter nezadostna jasnost glede **terminologije in** poslovanja ponudnikov ocen ESG.
- (7) Komisija je v okviru evropskega zelenega dogovora predstavila prenovljeno trajnostno strategijo. Prenovljena strategija za trajnostno financiranje je bila sprejeta 6. julija 2021³.
- (8) Komisija je v okviru nadaljnjega ukrepanja v prenovljeni strategiji za trajnostno financiranje napovedala javno posvetovanje o ocenah ESG, ki naj bi se upoštevalo pri oceni učinka. V javnem posvetovanju, ki je potekalo leta 2022, so deležniki potrdili pomisleke glede nezadostne preglednosti metodologij in ciljev, povezanih z ocenami ESG, ter jasnosti glede dejavnosti ocenjevanja ESG. **Osrednjega pomena za delovanje finančnih trgov je zaupanje, zato bi bilo treba nujno odpraviti pomanjkljivo preglednost in zanesljivost ocen ESG.**
- (9) Mednarodno združenje nadzornikov trga vrednostnih papirjev (v nadaljnjem besedilu: IOSCO) je na mednarodni ravni novembra 2021 izdalo poročilo, ki vsebuje sklop priporočil o ponudnikih ocen ESG⁴.
- (10) Ocene ESG imajo pomembno vlogo na svetovnih kapitalskih trgih, saj jih vlagatelji, posojilojemalci in izdajatelji vse pogosteje uporabljajo v okviru sprejemanja informiranih odločitev na področju trajnostnih naložb in financiranja. Te ocene pri svoji naložbeni dejavnosti med drugim pogosto uporabljajo kreditne institucije, investicijska podjetja, zavarovalnice, življenjske zavarovalnice in pozavarovalnice kot kazalnik za trajnostno uspešnost ali za tveganja in priložnosti glede trajnostnosti. Zato ocene ESG pomembno vplivajo na delovanje trgov ter na zaupanje vlagateljev in potrošnikov. Za zagotovitev neodvisnosti, **primerljivosti**, objektivnosti in ustrezne kakovosti ocen ESG, ki se uporabljajo v Uniji, je pomembno, da se dejavnosti ocenjevanja ESG izvajajo v skladu z načeli celovitosti, preglednosti, odgovornosti in dobrega upravljanja **ter temeljnimi koncepti prava Unije**. Z boljšo primerljivostjo in povečano zanesljivostjo

¹ Evropska komisija, Akcijski načrt: financiranje trajnostne rasti, COM(2018)0097.

² Evropska komisija, generalni direktorat za finančno stabilnost, finančne storitve in unijo kapitalskih trgov, Študija o ocenah, podatkih in raziskavah, povezanih s trajnostnostjo, Urad za publikacije Evropske unije, 2021, <https://data.europa.eu/doi/10.2874/14850>.

³ Sporočilo Komisije o strategiji za financiranje prehoda na trajnostno gospodarstvo, COM(2021)0390.

⁴ [Poročilo IOSCO o ocenah ESG in ponudnikih podatkovnih produktov, na voljo na: https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD690.pdf](https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD690.pdf).

ocen ESG bi se povečala učinkovitost tega hitro rastočega trga, kar bi olajšalo napredek pri doseganju ciljev zelenega dogovora.

- (11) Ocene ESG omogočajo pravilno delovanje trga trajnostnega financiranja Unije, saj zagotavljajo pomembne informacije za naložbene strategije, obvladovanje tveganj ter obveznosti razkritja s strani vlagateljev in finančnih institucij. Zato je treba zagotoviti, da bodo ocene ESG uporabnikom zagotavljale bistvene, za sprejemanje odločitev koristne informacije in da bodo uporabniki ocen ESG bolje razumeli cilje teh ocen ter vrsto specifičnih vprašanj in metrik, ki se s temi ocenami obravnavajo oziroma merijo.
- (12) Upoštevati je treba, da na trgu ocen ESG obstajajo različni poslovni modeli. Prvi poslovni model temelji na plačilu uporabnikov, ki so večinoma vlagatelji in ki ocene ESG kupujejo za naložbene odločitve. Drugi poslovni model temelji na plačilu izdajateljev, ocene ESG pa v tem modelu kupujejo podjetja, da bi ocenila tveganja in priložnosti, ki izhajajo iz njihovega poslovanja.
- (13) Države članice dejavnosti ponudnikov ocen ESG in pogojev za zagotavljanje teh ocen niti ne urejajo niti jih ne nadzorujejo. Zaradi zagotavljanja usklajenosti s cilji trajnostnega razvoja in evropskega zelenega dogovora ter zaradi obstoječih razhajanj, nezadostne preglednosti in odsotnosti skupnih pravil bi države članice verjetno sprejele različne ukrepe in pristope, kar bi neposredno negativno vplivalo na pravilno delovanje notranjega trga in ga oviralo ter škodilo trgu ocen ESG. Za ponudnike ocen ESG, ki izdajajo ocene ESG za uporabo v finančnih institucijah in podjetjih v Uniji, bi v različnih državah članicah veljala različna pravila. Zaradi različnih standardov in tržnih praks bi bilo težje doseči jasnost glede oblikovanja ocen ESG ter omogočiti njihovo primerjavo, kar bi ustvarilo neenake tržne pogoje za uporabnike in dodatne ovire na notranjem trgu ter povzročilo tveganje za izkrivljanja naložbenih odločitev.
- (14) Ta uredba dopolnjuje obstoječi okvir EU za trajnostno financiranje. Ocene ESG bi morale v končni fazi pospešiti pretok informacij, kar bi olajšalo naložbene odločitve.
- (15) Pravila o ponudnikih ocen ESG se ne bi smela uporabljati za zasebne ocene ESG, ki so pripravljene na podlagi posameznega naročila in posredovane izključno osebi, ki je to naročilo dala, in ki niso namenjene javnemu razkritju ali razpošiljanju na podlagi naročniškega razmerja ali na druge načine. Ta pravila se ne bi smela uporabljati niti za ocene ESG, ki jih pripravljajo evropska finančna podjetja in ki se uporabljajo *izključno* za notranje namene *ali se izmenjujejo znotraj njihove skupine*. **ESMA bi moral pripraviti osnutke regulativnih standardov, s katerimi bi natančno opredelil, kaj je notranja uporaba. Za ohranitev enakih konkurenčnih pogojev bi moral ESMA zagotoviti, da se izključitev ne bi uporabljala za ocene ESG, ki jih finančno podjetje zagotovi drugim osebam, razen v primeru nekaterih razkritij v skladu z Uredbo (EU) 2019/2088 Evropskega parlamenta in Sveta¹ ter Uredbo (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta².** Iz teh pravil bi bilo treba izvzeti tudi ocene ESG, ki jih razvijejo evropski ali nacionalni organi ■ . Ta pravila se ne bi smela uporabljati za zagotavljanje

¹ **Uredba (EU) 2019/2088 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. novembra 2019 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (UL L 317, 9.12.2019, str. 1).**

² **Uredba (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe (EU) 2019/2088 (UL L 198, 22.6.2020, str. 13).**

podatkov ESG, ki ne vključujejo elementa ocenjevanja ali točkovanja in zanje ni uporabljeno kakršno koli modeliranje ali analiza, ki vodi v razvoj ocene ESG.

- (15a) *Pravila o ponudnikih ocen ESG se načeloma ne bi smela uporabljati za ocene, ki jih pripravijo člani Evropskega sistema centralnih bank (ESCB). Zagotoviti je namreč treba, da ta uredba ne bo nenamerno vplivala na ukrepe ESCB, katerih namen je upoštevati podnebne vidike pri okviru zavarovanj v sklopu denarne politike ESCB pri uresničevanju osrednjega cilja, namreč vzdrževanja stabilnosti cen in podpore splošnim ekonomskim politikam v Uniji.*
- (15b) *Za neprofitne organizacije civilne družbe, ki v nekomercialne namene sestavljajo preglede stanja ali lestvice in jih dajejo na voljo brezplačno, se ne bi smelo šteti, da spadajo na področje uporabe te uredbe. Prizadevati pa bi si morale za vključitev zahtev glede preglednosti iz te uredbe, kjer je primerno.*
- (15c) *Kreditne institucije, investicijska podjetja, zavarovalnice in pozavarovalnice se med drugim pri ocenjevanju profila ESG podjetij ter v okviru svojih postopkov odločanja o trajnostnih naložbah in financiranju opirajo na zunanje ocene ESG in na zunanje podatkovne produkte ESG. Finančne institucije bi morale nositi odgovornost v primeru obtožb o zelenem zavajanju v zvezi s svojimi finančnimi produkti, medtem ko razpošiljanje informacij ESG o subjektih ali finančnih produktih, ki temeljijo na lastniški ali uveljavljeni metodologiji, v kateri so med drugim upoštevani nabori podatkov o emisijah in podatki o spornih dogodkih, ne bi smelo biti zajeto v tej uredbi. Komisija bi morala opraviti pregled te uredbe in pri tem oceniti, ali opredeljeno področje uporabe zadostuje za to, da bodo vlagatelji in potrošniki zaupali v trajnostno uspešnost finančnih produktov in storitev, ter po potrebi predvidi razširitev nabora podatkovnih produktov ESG in njihovih ponudnikov, ki jih zajema ta uredba.*
- (16) Pomembno je določiti pravila za zagotovitev, da bodo ocene ESG, ki jih zagotavljajo ponudniki ocen ESG, ki pridobijo dovoljenje v Uniji, ustrezne kakovosti, da bodo zanje veljale ustrezne zahteve, *s čimer se prizna obstoj različnih poslovnih modelov*, in da bodo zagotavljale celovitost trga. Ta pravila bi se uporabljala za splošne ocene ESG, ki zajemajo okoljske, socialne in upravljavške dejavnike, ter za ocene, pri katerih se upošteva le en okoljski, socialni ali upravljavski dejavnik ali podkomponenta tega dejavnika. *Namesto enotne metrike ESG, ki združuje ocene okoljskih, socialnih in upravljavskih dejavnikov, se navedejo ločene ocene teh dejavnikov. Če se ponudniki ocen ESG kljub temu odločijo, da bodo zagotavljali združene ocene, bi morali razkriti in utemeljiti stopnjo in utež, dodeljeno vsaki komponenti (okoljski, socialni in upravljavski), ki bi morala temeljiti na isti lestvici, zato da bo mogoče vsako okoljsko, socialno ali upravljavsko kategorijo primerjati z drugimi kategorijami.*
- (17) Zaradi uporabe ocen ESG, ki jih zagotavljajo ponudniki s sedežem zunaj Unije, je treba uvesti zahteve, na podlagi katerih bodo lahko ponudniki ocen ESG iz tretjih držav ponujali svoje storitve v Uniji. To je potrebno za zagotovitev celovitosti trga, zaščite vlagateljev in ustreznega izvrševanja. *Obstajati bi moral tudi objektivni razlog, zakaj mora oceno ESG zagotoviti ponudnik ocen ESG iz tretje države in zakaj je treba to oceno ESG za uporabo v Uniji odobriti.* Zato so za ponudnike ocen ESG iz tretjih držav predlagane tri možne ureditve, in sicer na podlagi enakovrednosti, odobritve in priznanja. V skladu s splošnim načelom bi morala biti nadzor in regulacija v tretji državi enakovredna nadzoru in regulaciji ocen ESG v Uniji. Zato se lahko ocene ESG, ki jih zagotavlja ponudnik ocen ESG s sedežem v tretji državi, v Uniji ponujajo le, če

Komisija sprejme pozitivno odločitev o enakovrednosti ureditve tretje države. **Da bi lahko dobro izkoristili enakovredno regulativno in nadzorno ureditev Unije, bi morali imeti ponudniki ocen ESG iz tretjih držav sedež v tretji državi, v njej pa jim je bilo tudi izdano dovoljenje ali so tam registrirani.** Da pa bi se v Uniji izognili kakršnemu koli negativnemu učinku morebitne nenadne ukinitve ponudbe ocen ESG, ki jih zagotavlja ponudnik teh ocen iz tretje države, je treba zagotoviti tudi nekatere druge mehanizme, in sicer mehanizma odobritve in priznanja. Vsak ponudnik ocen ESG, ki ima strukturo skupine, bi moral imeti možnost, da uporabi mehanizem odobritve za ocene ESG, ki so bile razvite zunaj Unije, če znotraj skupine ustanovi ponudnika ocen ESG, ki pridobi dovoljenje v Uniji. Manjši ponudniki ocen ESG v smislu najvišjega praga čistega prihodka za opredelitev malih podjetij v Direktivi 2013/34/EU¹, ki na splošno niso vključeni v skupino in morda nimajo sredstev, da bi imeli pravni subjekt, ki pridobi dovoljenje v Uniji, bi morali imeti možnost, da svoje storitve še naprej ponujajo oziroma jih začnejo ponujati v Uniji, zato bi se zanje morala uporabljati manj stroga ureditev, tj. priznavanje. Kadar se nad ponudnikom ocen ESG iz tretje države izvaja nadzor, bi bilo treba vzpostaviti ustrezne dogovore o sodelovanju, da se zagotovi ustrezna izmenjava informacij z ustreznim pristojnim organom tretje države.

- (18) Da se zagotovi visoka raven zaupanja vlagateljev in potrošnikov v notranji trg, bi bilo treba ponudnikom ocen ESG, ki zagotavljajo ocene ESG v Uniji, izdati dovoljenja. Zato je treba določiti usklajene pogoje za tako izdajanje dovoljenj ter postopek za izdajo, začasno razveljavitev in odvzem takega dovoljenja.
- (19) Da bi vlagateljem in drugim uporabnikom ocen ESG zagotovili visoko raven informacij, bi morale biti informacije o ocenah ESG in njihovih ponudnikih dane na voljo na evropski enotni točki dostopa (ESAP)². ESAP bi morala javnosti omogočiti enostaven centraliziran dostop do teh informacij.
- (20) Da bi ponudniki ocen ESG zagotovili kakovost in zanesljivost ocen ESG, bi morali uporabljati metodologije ocenjevanja, ki so stroge, sistematične, **neodvisne**, objektivne, stalne in **jih je treba utemeljiti**. **Načeloma se ponudnike ocen ESG spodbuja, naj upoštevajo pomembni vpliv ocenjevanega subjekta na okolje in družbo na splošno.** Ponudniki ocen ESG bi morali redno in vsaj enkrat letno pregledovati metodologije ocenjevanja ESG, **pri tem pa upoštevati evropski in mednarodni razvoj dogodkov, ki lahko vplivajo na okoljske, socialne ali upravljaljske dejavnike. Poglavitno pa je, da svojo metodologijo v skladu s temi načeli določijo sami.**
- (21) Da bi zagotovili večjo raven preglednosti, bi morali javnosti razkriti informacije o metodologijah, modelih in ključnih predpostavkah ocenjevanja, ki jih uporabljajo pri svojih dejavnostih ocenjevanja ESG in v vsakem od svojih produktov ocenjevanja ESG. Ker ocene ESG uporabljajo vlagatelji, bi bilo treba v produktih ocenjevanja izrecno razkriti, na katero razsežnost dvojne pomembnosti se nanaša ocena, tj. ali zajema

¹ Direktiva 2013/34/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o letnih računovodskih izkazih, konsolidiranih računovodskih izkazih in povezanih poročilih nekaterih vrst podjetij, spremembi Direktive 2006/43/ES Evropskega parlamenta in Sveta ter razveljavitvi direktiv Sveta 78/660/EGS in 83/349/EGS (UL L 182, 29.6.2013, str. 19).

² Uredba (EU) XX/XXXX Evropskega parlamenta in Sveta o vzpostavitvi evropske enotne točke dostopa (ESAP) za zagotovitev centraliziranega dostopa do javno dostopnih informacij, pomembnih za finančne storitve, kapitalske trge in trajnostnost (UL L [...], [...], str. [...]).

pomembno finančno tveganje za ocenjevani subjekt skupaj s pomembnim vplivom ocenjevanega subjekta na okolje in družbo na splošno ali le **njegov pomembni vpliv na okolje in družbo na splošno**. Prav tako bi bilo treba v njih izrecno razkriti, ali se ocena nanaša na druge razsežnosti. Iz istega razloga bi morali naročnikom ocen ESG zagotoviti podrobnejše informacije o metodologijah, modelih in ključnih predpostavkah ocenjevanja ESG. Te informacije bi morale uporabnikom ocen ESG omogočati, da sami skrbno ovrednotijo, ali se bodo na te ocene zanašali ali ne. **Ponudniki ocen ESG bi morali razkriti, ali so upoštevali okoljske, socialne ali upravljavske dejavnike ali njihovo kombinacijo, oceno, dodeljeno vsakemu relevantnemu dejavniku, in utež, ki se vsakemu od teh dejavnikov dodeli pri združevanju. Ponudniki ocen ESG bi morali razkriti tudi omejitve pri informacijah, ki so jim na voljo, vključno z informacijami o sodelovanju z različnimi deležniki ocenjevanega subjekta in o tem, kako se obravnavajo nasprotujoče si, nepopolne ali subjektivne informacije. (21a)** Da se zagotovi zadostna raven kakovosti ocen ESG, se priporoča, naj se pri vsakem dejavniku upoštevajo cilji Unije in mednarodni standardi. Zato bi morali ponudniki ocen ESG zagotoviti informacije o tem, ali se na primer v oceni pri okoljskem dejavniku upošteva uskladitev s cilji iz Pariškega sporazuma, sprejetega 12. decembra 2015 na podlagi Okvirne konvencije Združenih narodov o spremembi podnebja (v nadaljnjem besedilu: Pariški sporazum), pri socialnem dejavniku skladnost s temeljnimi konvencijami Mednarodne organizacije dela o pravici do organiziranja in kolektivnih pogajanj ter pri upravljavskem dejavniku uskladitev z mednarodnimi standardi o davčni utaji in izogibanju davkom.

- (21b) Uredba (EU) 2019/2088, Uredba (EU) 2020/852 ter Direktiva (EU) 2022/2464 Evropskega parlamenta in Sveta¹ so prelomne zakonodajne pobude za večjo razpoložljivost, kakovost in doslednost zahtev ESG v vsej vrednostni verigi udeležencev na finančnem trgu, kar bi moralo pomagati redno izboljševati kakovost ocen ESG.
- (21c) Ta uredba ne bi smela posegati v metodologije ali vsebino ocen ESG. Zaradi raznolikosti v metodologijah ponudnikov ocen ESG se lahko izpolnijo široke zahteve uporabnikov in spodbuja konkurenca na trgu.
- (21d) Čeprav lahko ponudnik ocenjevanja ESG v svoji metodologiji ocenjevanja kot relevanten dejavnik ali ključni kazalnik uspešnosti uporabi uskladitev s taksonomijo iz Uredbe (EU) 2020/852, pa ocene s področja uporabe te uredbe ne bi smele šteti kot oznake ESG, ki označujejo ali zagotavljajo skladnost z Uredbo (EU) 2020/852 ali drugimi standardi.
- (22) Ponudniki ocen ESG bi morali zagotoviti, da so njihove ocene ESG neodvisne, objektivne in ustrezne kakovosti. Pomembno je uvesti organizacijske zahteve za preprečevanje in blažitev morebitnih navzkrižij interesov. Ponudniki ocen ESG bi se morali za zagotovitev svoje neodvisnosti izogibati razmeram navzkrižij interesov, kadar se tem navzkrižjem ni mogoče izogniti, pa bi jih morali ustrezno obvladovati. Ponudniki ocen ESG bi morali navzkrižja interesov pravočasno razkriti. Voditi bi morali tudi evidence o vseh pomembnih grožnjah za svojo neodvisnost ter evidence o svojih zaposlenih in drugih osebah, vključenih v postopek ocenjevanja, ter o uporabljenih

¹ Direktiva (EU) 2022/2464 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 14. decembra 2022 o spremembi Uredbe (EU) št. 537/2014, Direktive 2004/109/ES, Direktive 2006/43/ES in Direktive 2013/34/EU glede poročanja podjetij o trajnostnosti (UL L 322, 16.12.2022, str. 15).

zaščitnih ukrepah za zmanjševanje teh nevarnosti. Poleg tega ponudnikom ocen ESG ne bi smelo biti dovoljeno ponujanje več drugih storitev, vključno s svetovalnimi storitvami, bonitetnimi ocenami, referenčnimi vrednostmi **ali** revizijami **■**, da bi se preprečila morebitna navzkrižja interesov. **Poleg tega bi morali ponudniki ocen ESG, ki opravljajo bančne, zavarovalniške in pozavarovalne ali naložbene dejavnosti, ter subjekti, ki pripadajo isti skupini kot ponudnik ocen ESG, sprejeti ustrezne ukrepe za preprečitev navzkrižij interesov.** Nazadnje bi morali ponudniki ocen ESG vzpostaviti ustrezne notranje politike in postopke v zvezi z zaposlenimi in drugimi osebami, ki so vključeni v postopek ocenjevanja, da bi preprečili, prepoznali, odpravili ali obvladovali in razkrili vsa navzkrižja interesov ter da bi stalno zagotavljali kakovost, celovitost in temeljitost postopkov ocenjevanja in pregleda ESG. Te politike in postopki bi morali vključevati zlasti mehanizme notranjih kontrol in funkcijo za zagotavljanje skladnosti.

- (22a) **Konkurenca med ponudniki ocen ESG in okolje, v katerem lahko mali ponudniki ocen ESG vstopijo na trg, sta ključnega pomena, saj lahko koncentriranje ponudnikov privede do višjih cen, ovir za vstop, manjše konkurence, manjšega obsega inovacij, pestre geografske zastopanosti ponudnikov in slabe pokritosti z manjšimi izdajatelji. Subjekti, ki želijo pridobiti več kot eno oceno ESG, bi morali zato razmisliti o tem, da bi izbrali vsaj enega ponudnika ocen ESG s tržnim deležem pod 15 %.**
- (23) Za izboljšanje jasnosti in okrepitev zaupanja v poslovanje ponudnikov ocen ESG je treba določiti zahteve za stalni nadzor teh ponudnikov na ravni Unije. Da bi zagotovili enake konkurenčne pogoje pri stalnem nadzoru in odpravili tveganje regulativne arbitraže v državah članicah, bi bilo treba Evropskemu organu za vrednostne papirje in trge (ESMA) podeliti izključno odgovornost za tako izdajo dovoljenj in nadzor. Hkrati bi morala takšna izključna odgovornost optimizirati dodeljevanje nadzornih virov na ravni Unije, s čimer bi ESMA postal središče nadzora.
- (23a) **Poleg uporabe v sektorju finančnih storitev se ocenjevanje za ocene ESG uporablja tudi pri javnem naročanju in v dobavnih verigah. Zato bi moral ESMA pri nadzoru ponudnikov ocen ESG upoštevati razliko med ponudniki ocen ESG v finančnih in v nefinančnih sektorjih.**
- (24) ESMA bi moral imeti možnost zahtevati vse informacije, ki jih potrebuje za učinkovito opravljanje svojih nadzornih nalog. Zato bi moral imeti možnost, da te informacije zahteva od ponudnikov ocen ESG, oseb, ki so vključene v dejavnosti ocenjevanja ESG, in od ocenjevanih subjektov ter od tretjih oseb, ki so jim ponudniki ocen ESG v zunanje izvajanje oddali operativne funkcije, pa tudi od oseb, ki so kako drugače tesno in bistveno povezane s ponudniki ocen ESG ali dejavnostmi ocenjevanja ESG.
- (25) ESMA bi moral imeti možnost, da opravlja svoje nadzorne naloge ter zlasti, da od ponudnikov ocen ESG zahteva, da odpravijo kršitev, predložijo popolne in pravilne informacije ali sodelujejo pri preiskavi ali inšpekcijskem pregledu na kraju samem. Da bi lahko ESMA opravljal te nadzorne naloge, bi moral imeti možnost naložiti globe ali periodične denarne kazni.
- (26) V skladu s svojo vlogo pri izdajanju dovoljenj ponudnikom ocen ESG in nadzoru nad njimi bi moral pripraviti osnutke regulativnih tehničnih standardov, ki ne zajemajo odločitev politike, namenjenih predložitvi Komisiji. ESMA bi moral podrobneje opredeliti informacije, potrebne za izdajo dovoljenj ponudnikom ocen ESG. Komisija bi morala imeti pooblastilo, da te izvedbene tehnične standarde sprejme z delegiranimi

akti v skladu s členom 290 PDEU in členi 10 do 14 Uredbe (EU) št. 1095/2010 Evropskega parlamenta in Sveta¹.

- (27) ESMA bi bilo treba omogočiti, da v skladu s svojo vlogo izdajatelja dovoljenj ponudnikom ocen ESG in nadzornika nad njimi nadzorovanim subjektom zaračuna pristojbine za nadzor. Te pristojbine bi morali plačati nadzorovani subjekti.
- (28) Za podrobnejšo opredelitev tehničnih elementov te uredbe bi bilo treba na Komisijo prenesti pooblastilo, da v skladu s členom 290 Pogodbe o delovanju Evropske unije sprejme akte v zvezi s podrobnimi določbami glede postopka za nalaganje glob ali periodičnih denarnih kazni, vključno z določbami glede pravice do obrambe, začasnimi določbami, pobiranjem glob ali periodičnih denarnih kazni, ter podrobnimi pravili glede zastaralnih rokov za nalaganje in izvrševanje kazni ter vrste pristojbin, zadev, za katere je treba plačati pristojbine, zneska pristojbin in načina plačila teh pristojbin. Zlasti je pomembno, da Komisija pri svojem pripravljalnem delu izvede ustrezna posvetovanja, tudi na ravni strokovnjakov, in da se ta izvedejo v skladu z načeli iz Medinstitucionalnega sporazuma z dne 13. aprila 2016 o boljši pripravi zakonodaje². Za zagotovitev enakopravnega sodelovanja pri pripravi delegiranih aktov bi morala Evropski parlament in Svet zlasti prejeti vse dokumente sočasno s strokovnjaki iz držav članic, njihuni strokovnjaki pa bi se morali sistematično udeleževati sestankov strokovnih skupin Komisije, ki zadevajo pripravo delegiranih aktov.
- (29) Vzpostaviti je treba več ukrepov za podporo manjšim ponudnikom ocen ESG, da bodo lahko še naprej opravljali svoje dejavnosti ali vstopili na trg po datumu začetka uporabe te uredbe. Ti ukrepi bi morali vključevati možnost, da ESMA manjše ponudnike ocen ESG izvzame iz več organizacijskih zahtev, kadar izpolnjujejo nekatera merila. Poleg tega bi bilo treba v prvih mesecih po začetku uporabe te uredbe uvesti prehodno ureditev, da bi ponudnikom ocen ESG olajšali začetno fazo uporabe. Pristojbine za nadzor pa bi morale biti sorazmerne z letnim čistim prihodkom zadevnega ponudnika ocen ESG.
- (29a) *Kadar je mogoče, bi morala bonitetna agencija pri opredelitvi svoje bonitetne ocene upoštevati oceno ESG ocenjevanega subjekta, zagotovljeno v skladu s to uredbo.***
- (30) Ker ciljev te uredbe, in sicer določitve dosledne in učinkovite ureditve za odpravo pomanjkljivosti in ranljivosti, ki jih predstavljajo ocene ESG, države članice ne morejo zadovoljivo doseči same, temveč se zaradi obsega in učinkov lažje dosežejo na ravni Unije, lahko Unija sprejme ukrepe v skladu z načelom subsidiarnosti iz člena 5 Pogodbe o Evropski uniji. V skladu z načelom sorazmernosti iz navedenega člena ta uredba ne presega tistega, kar je potrebno za doseganje navedenih ciljev.
- (31) Ta uredba bi se morala uporabljati brez poseganja v uporabo členov 101 in 102 PDEU –
- SPREJELA NASLEDNJO UREDBO:

NASLOV I

¹ Uredba (EU) št. 1095/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski organ za vrednostne papirje in trge) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/77/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 84).

² UL L 123, 12.5.2016, str. 1.

PREDMET UREJANJA, PODROČJE UPORABE IN OPREDELITEV POJMOV

Člen 1

Predmet urejanja

S to uredbo se uvaja skupni regulativni pristop za izboljšanje celovitosti, preglednosti, **primerljivosti**, odgovornosti, **zanesljivosti**, **usklajenosti s pravom Unije**, dobrega upravljanja in neodvisnosti dejavnosti ocenjevanja ESG, kar bo prispevalo k večji preglednosti in kakovosti ocen ESG. Namen te uredbe je prispevati k nemotenemu delovanju notranjega trga, hkrati pa doseči visoko raven varstva potrošnikov in vlagateljev ter preprečiti zeleno zavajanje ali druge vrste napačnega informiranja, vključno z zavajanjem glede družbene odgovornosti, in sicer z uvedbo **minimalnih** zahtev glede preglednosti in kakovosti v zvezi z ocenami ESG ter pravil o organizaciji in ravnanju ponudnikov ocen ESG.

Člen 2

Področje uporabe

1. Ta uredba se uporablja za ocene ESG, ki jih izdajo ponudniki ocen ESG, ki poslujejo v Uniji, in ki se javno razkrijejo ali razpošiljajo reguliranim finančnim podjetjem v Uniji, podjetjem, ki spadajo na področje uporabe Direktive 2013/34/EU Evropskega parlamenta in Sveta, ali javnim organom Unije ali držav članic.
2. Ta uredba se ne uporablja za:
 - (a) zasebne ocene ESG, ki niso namenjene javnemu razkritju ali razpošiljanju;
 - (b) ocene ESG, ki jih pripravljajo regulirana finančna podjetja v Uniji in se uporabljajo **izključno** za notranje namene ali za zagotavljanje notranjih finančnih storitev in produktov, **vključno s storitvami za druge subjekte, ki so del iste skupine, če se te ocene ne razkrijejo tretjim osebam zunaj skupine**;
 - (c) zagotavljanje ■ podatkov ESG, ki ne vsebujejo elementa ocenjevanja ali točkovanja in zanje ni uporabljeno modeliranje ali analiza ■ ;
 - (d) bonitetne ocene, izdane v skladu z Uredbo (ES) št. 1060/2009 Evropskega parlamenta in Sveta¹, **in vse točke ali dejavnike, povezane z ESG, ki se pripravijo ali uporabljajo izključno kot sestavni deli bonitetnih ocen v okviru javne metodologije za bonitetne ocene**;
 - (e) produkte ali storitve, ki vključujejo element ocene ESG, **vključno z vsebino, ki jo ustvarijo finančni analitiki v oddelku za investicijske raziskave regulirane finančne institucije**;
 - (f) mnenja drugih oseb o **trajnostnih dolžniških instrumentih, med drugim tudi o trajnostnih obveznicah, socialnih obveznicah, obveznicah, vezanih na trajnostnost, posojilih in drugih vrstah dolžniških instrumentov ter o okvirih financiranja, ki urejajo uporabo teh instrumentov**;
 - (g) ocene ESG, ki jih pripravljajo javni organi Unije ali držav članic;

¹ Uredba (ES) št. 1060/2009 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. septembra 2009 o bonitetnih agencijah (UL L 302, 17.11.2009, str. 1).

- (h) ocene ESG ponudnika ocen ESG s pridobljenim dovoljenjem, ki jih uporabnikom da na voljo tretja oseba *ali podružnica ponudnika ocen ESG s pridobljenim dovoljenjem znotraj iste skupine*;
- (i) ocene ESG, ki jih pripravljajo *članice Evropskega sistema centralnih bank (ESCB), če se ne pripravljajo ali razširjajo v komercialne namene*; ■
- (ia) *obvezna razkritja na podlagi členov 6, 8, 9, 10 in 11 Uredbe (EU) 2019/2088*;
- (ib) *razkritja na podlagi členov 5, 6 in 8 Uredbe (EU) 2020/852*.

2a. *ESMA pripravi osnutke regulativnih tehničnih standardov, v katerih podrobneje opredeli, kaj se šteje kot uporaba izključno za notranje namene ali za zagotavljanje notranjih finančnih storitev in produktov ali finančnih storitev in produktov znotraj skupine v skladu z odstavkom 2, točka (b).*

ESMA te osnutke regulativnih tehničnih standardov predloži Komisiji do [12 mesecev po začetku veljavnosti te uredbe].

Na Komisijo se prenese pooblastilo za dopolnitev te uredbe s sprejetjem regulativnih tehničnih standardov iz prvega pododstavka v skladu s postopkom iz členov 10 do 14 Uredbe (EU) št. 1095/2010.

Člen 3

Opredelevanje pojmov

V tej uredbi se uporabljajo naslednje opredelitve pojmov:

- (1) „ocena ESG“ pomeni *produkt, ki se trži kot zagotavljanje mnenja ESG, točk ESG ali kombinacijo obojega v zvezi s subjektom, finančnim instrumentom, finančnim produktom oziroma okoljskim, socialnim ali upravljavskim profilom ali okoljskimi, socialnimi ali upravljavskimi značilnostmi podjetja ali njegovo izpostavljenostjo tem tveganjem oziroma v zvezi z vplivi na ljudi, družbo in okolje, ki temelji tako na uveljavljeni in pregledni metodologiji in opredeljenem sistemu razvrščanja bonitetnih kategorij ter se zagotavlja tretjim osebam, ne glede na to, ali je taka ocena ESG izrecno označena kot „ocena“ ali „točke ESG“, razen oznak ESG*;
- (2) „mnenje ESG“ pomeni oceno *ESG, katere osnova sta na pravilih temelječa metodologija in opredeljen sistem razvrščanja bonitetnih kategorij ter pri kateri je v postopek ali sistem ocenjevanja neposredno vključen bonitetni analitik*;
- (3) „točke ESG“ pomenijo merilo *ESG*, ki se pridobi iz podatkov z uporabo na pravilih temelječe metodologije in temelji samo na predhodno določenem statističnem ali algoritemskem sistemu ali modelu, brez vsakršnega dodatnega bistvenega analitičnega vložka analitika;
- (4) „ponudnik ocen ESG“ pomeni pravno osebo, katere dejavnost vključuje *izdajanje ocen* ■ ESG;
- (5) „regulirano finančno podjetje v Uniji“ pomeni podjetje, ne glede na njegovo pravno obliko, ki je:

- (i) kreditna institucija, kot je opredeljena v členu 4(1), točka 1, Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta¹;
- (ii) investicijsko podjetje, kot je opredeljeno v členu 4(1), točka 1, Direktive 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta²;
- (iii) upravitelj alternativnih investicijskih skladov (UAIS), kot je opredeljen v členu 4(1), točka (b), Direktive 2011/61/EU Evropskega parlamenta in Sveta³, vključno z upraviteljem kvalificiranega sklada tveganega kapitala, kot je opredeljen v členu 3, točka (c), Uredbe (EU) št. 345/2013 Evropskega parlamenta in Sveta⁴, upraviteljem kvalificiranega sklada za socialno podjetništvo, kot je opredeljen v členu 3, točka (c), Uredbe (EU) št. 346/2013 Evropskega parlamenta in Sveta⁵, ter upraviteljem ELTIF, kot je opredeljen v členu 2, točka 12, Uredbe (EU) 2015/760 Evropskega parlamenta in Sveta⁶;
- (iv) družba za upravljanje kolektivnih naložbenih podjetij za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP), kot je opredeljena v členu 2(1), točka (b), Direktive 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta⁷;
- (v) zavarovalnica, kot je opredeljena v členu 13, točka 1, Direktive 2009/138/ES Evropskega parlamenta in Sveta⁸;
- (vi) pozavarovalnica, kot je opredeljena v členu 13, točka 4, Direktive 2009/138/ES;

¹ Uredba (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja ter o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 (UL L 176, 27.6.2013, str. 1).

² Direktiva 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov ter spremembi Direktive 2002/92/ES in Direktive 2011/61/EU (UL L 173, 12.6.2014, str. 349).

³ Direktiva 2011/61/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 8. junija 2011 o upraviteljih alternativnih investicijskih skladov in spremembah direktiv 2003/41/ES in 2009/65/ES ter uredb (ES) št. 1060/2009 in (EU) št. 1095/2010 (UL L 174, 1.7.2011, str. 1).

⁴ Uredba (EU) št. 345/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 17. aprila 2013 o evropskih skladih tveganega kapitala (UL L 115, 25.4.2013, str. 1).

⁵ Uredba (EU) št. 346/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 17. aprila 2013 o evropskih skladih za socialno podjetništvo (UL L 115, 25.4.2013, str. 18).

⁶ Uredba (EU) 2015/760 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 29. aprila 2015 o evropskih dolgoročnih investicijskih skladih (UL L 123, 19.5.2015, str. 98).

⁷ Direktiva 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. julija 2009 o usklajevanju zakonov in drugih predpisov o kolektivnih naložbenih podjetjih za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP) (UL L 302, 17.11.2009, str. 32).

⁸ Direktiva 2009/138/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 25. novembra 2009 o začetku opravljanja in opravljanju dejavnosti zavarovanja in pozavarovanja (Solventnost II) (UL L 335, 17.12.2009, str. 1).

- (vii) institucija za poklicno pokojninsko zavarovanje, kot je opredeljena v členu 1, točka 6, Direktive (EU) 2016/2341 Evropskega parlamenta in Sveta¹;
- (viii) pokojninske institucije, ki upravljajo pokojninske sisteme, ki se obravnavajo kot sistemi socialne varnosti iz Uredbe (ES) št. 883/2004 Evropskega parlamenta in Sveta² ter Uredbe (ES) št. 987/2009 Evropskega parlamenta in Sveta³, ter kateri koli pravni subjekt, ustanovljen za namene vlaganja v tovrstne sisteme socialne varnosti;
- (ix) alternativni investicijski sklad (AIS), ki ga upravlja UAIS, kot je opredeljen v členu 4(1), točka (b), Direktive 2011/61/EU, ali AIS, ki se nadzoruje v skladu z veljavnim nacionalnim pravom;
- (x) KNPVP, kot je opredeljen v členu 1(2) Direktive 2009/65/ES;
- (xi) centralna nasprotna stranka, kot je opredeljena v členu 2, točka 1, Uredbe (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta⁴;
- (xii) centralna depotna družba, kot je opredeljena v členu 2(1), točka 1, Uredbe (EU) št. 909/2014 Evropskega parlamenta in Sveta⁵;
- (xiii) namenska družba zavarovalnice ali pozavarovalnice, ki je pridobila dovoljenje v skladu s členom 211 Direktive 2009/138/ES;
- (xiv) subjekt s posebnim namenom pri listinjenju, kot je opredeljen v členu 2, točka 2, Uredbe (EU) 2017/2402 Evropskega parlamenta in Sveta⁶;
- (xv) zavarovalni holding, kot je opredeljen v členu 212(1), točka (f), Direktive 2009/138/ES, ali mešani finančni holding, kot je opredeljen v členu 212(1), točka (h), Direktive 2009/138/ES, ki je del zavarovalniške skupine, nad katero se izvaja nadzor na ravni skupine v skladu s

¹ Direktiva (EU) 2016/2341 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 14. decembra 2016 o dejavnostih in nadzoru institucij za poklicno pokojninsko zavarovanje (UL L 354, 23.12.2016, str. 37).

² Uredba (ES) št. 883/2004 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 29. aprila 2004 o koordinaciji sistemov socialne varnosti (UL L 166, 30.4.2004, str. 1).

³ Uredba (ES) št. 987/2009 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. septembra 2009 o določitvi podrobnih pravil za izvajanje Uredbe (ES) št. 883/2004 o koordinaciji sistemov socialne varnosti (UL L 284, 30.10.2009, str. 1).

⁴ Uredba (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 4. julija 2012 o izvedenih finančnih instrumentih OTC, centralnih nasprotnih strankah in repozitorijih sklenjenih poslov (UL L 201, 27.7.2012, str. 1).

⁵ Uredba (EU) št. 909/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 23. julija 2014 o izboljšanju ureditve poravnave vrednostnih papirjev v Evropski uniji in o centralnih depotnih družbah ter o spremembi direktiv 98/26/ES in 2014/65/EU ter Uredbe (EU) št. 236/2012 (UL L 257, 28.8.2014, str. 1).

⁶ Uredba (EU) 2017/2402 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 12. decembra 2017 o določitvi splošnega okvira za listinjenje in o vzpostavitvi posebnega okvira za enostavno, pregledno in standardizirano listinjenje ter o spremembah direktiv 2009/65/ES, 2009/138/ES in 2011/61/EU ter uredb (ES) št. 1060/2009 in (EU) št. 648/2012 (UL L 347, 28.12.2017, str. 35).

členom 213 navedene direktive, in ki ni izvzet iz nadzora skupin v skladu s členom 214(2) navedene direktive;

- (xvi) plačilna institucija, kot je opredeljena v členu 1(1), točka (d), Direktive (EU) 2015/2366 Evropskega parlamenta in Sveta¹;
- (xvii) institucija za izdajo elektronskega denarja, kot je opredeljena v členu 2, točka 1, Direktive 2009/110/ES Evropskega parlamenta in Sveta²;
- (xviii) ponudnik storitev množičnega financiranja, kot je opredeljen v členu 2(1), točka (e), Uredbe (EU) 2020/1503 Evropskega parlamenta in Sveta³;
- (xix) ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, kot je opredeljen v členu 3(1), točka 8, [predloga uredbe Evropskega parlamenta in Sveta o trgih kriptosredstev]⁴, kadar opravlja eno ali več storitev v zvezi s kriptosredstvi, kot so opredeljene v členu 3(1), točka 9, [predloga uredbe Evropskega parlamenta in Sveta o trgih kriptosredstev];
- (xx) repozitorij sklenjenih poslov, kot je opredeljen v členu 2, točka 2, Uredbe (EU) št. 648/2012;
- (xxi) repozitorij listinjenj, kot je opredeljen v členu 2, točka 23, Uredbe (EU) 2017/2402;
- (xxii) upravljavec referenčnih vrednosti, kot so opredeljene v členu 3(1), točka 3, Uredbe (EU) 2016/1011 Evropskega parlamenta in Sveta⁵;
- (xxiii) bonitetna agencija, kot je opredeljena v členu 3(1), točka (b), Uredbe (ES) št. 1060/2009;

(6) „bonitetni analitik“ pomeni osebo, ki opravlja analitične naloge za namene izdaje ocen ESG **v zvezi s profilom ali značilnostmi okoljskih, socialnih in upravljaljskih tveganj, izpostavljenostjo tem tveganjem ali vplivom subjekta,**

¹ Direktiva (EU) 2015/2366 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 25. novembra 2015 o plačilnih storitvah na notranjem trgu, spremembah direktiv 2002/65/ES, 2009/110/ES ter 2013/36/EU in Uredbe (EU) št. 1093/2010 ter razveljavitvi Direktive 2007/64/ES (UL L 337, 23.12.2015, str. 35).

² Direktiva 2009/110/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. septembra 2009 o začetku opravljanja in opravljanju dejavnosti ter nadzoru skrbnega in varnega poslovanja institucij za izdajo elektronskega denarja ter o spremembah direktiv 2005/60/ES in 2006/48/ES in razveljavitvi Direktive 2000/46/ES (UL L 267, 10.10.2009, str. 7).

³ Uredba (EU) 2020/1503 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 7. oktobra 2020 o evropskih ponudnikih storitev množičnega financiranja za podjetnike ter spremembi Uredbe (EU) 2017/1129 in Direktive (EU) 2019/1937 (UL L 347, 20.10.2020, str. 1). COM(2020)0593.

⁵ Uredba (EU) 2016/1011 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 8. junija 2016 o indeksih, ki se uporabljajo kot referenčne vrednosti v finančnih instrumentih in finančnih pogodbah ali za merjenje uspešnosti investicijskih skladov, in spremembi direktiv 2008/48/ES in 2014/17/EU ter Uredbe (EU) št. 596/2014 (UL L 171, 29.6.2016, str. 1).

finančnega instrumenta, podjetja ali finančnega produkta na ljudi, družbo in okolje;

- (7) „ocenjevani subjekt“ pomeni pravno osebo, finančni instrument, finančni produkt ali javni organ ali osebo javnega prava, ki so v oceni ali točkah ESG eksplicitno ali implicitno ocenjeni, ne glede na to, ali je bila taka ocena zahtevana, in ne glede na to, ali je pravna oseba zagotovila informacije za to oceno ali točke ESG;
- (8) „uporabnik“ pomeni fizično ali pravno osebo, vključno z javnim organom ali osebo javnega prava, ki se ji zagotovi ocena ESG;
- (9) „pristojni organi“ pomenijo organe, ki jih vsaka država članica imenuje za namene te uredbe;
- (9a) „upravljalni organ“ pomeni organ ali organe ponudnika ocen ESG, ki so pooblaščen za opredelitev ponudnikove strategije in ciljev ter so odgovorni za nadzor in spremljanje ponudnikovih dejavnosti;**
- (10) „višje vodstvo“ pomeni osebe, ki dejansko **vodijo** poslovanje ponudnika ocen ESG, in člane upravnega odbora ali nadzornega sveta ponudnika ocen ESG;
- (11) „skupina ponudnikov ocen ESG“ pomeni skupino podjetij s sedežem v Uniji, ki jo sestavljajo obvladujoče podjetje in njegova odvisna podjetja v smislu člena 2 Direktive 2013/34/EU ter podjetja, med katerimi obstaja razmerje, na podlagi katerega so medsebojno povezana, in katerih dejavnost vključuje zagotavljanje ocen ESG.

NASLOV II

ZAGOTAVLJANJE OCEN ESG V UNIJI

Člen 4

Zahteve za zagotavljanje ocen ESG v Uniji

Za vsako pravno osebo, ki želi zagotavljati ocene ESG v Uniji, velja eno od naslednjega:

- (a) dovoljenje, ki ga izda ESMA, kot je navedeno v členu 5;
- (b) izvedbeni sklep iz člena 9;
- (c) dovoljenje za odobritev iz člena 10;
- (d) priznanje iz člena 11.

POGLAVJE 1

Dovoljenje za zagotavljanje ocen ESG v Uniji

Člen 5

Vloga za izdajo dovoljenja za zagotavljanje ocen ESG

1. Pravne osebe s sedežem v Uniji, ki želijo v Uniji zagotavljati ocene ESG, vložijo vlogo za izdajo dovoljenja pri ESMA.

2. Vloga za izdajo dovoljenja vsebuje vse informacije iz Priloge I in se predloži v katerem koli uradnem jeziku Unije. Uredba Sveta št. 1¹ se smiselno uporablja za vsako drugo sporočanje med ESMA in ponudniki ocen ESG ter njihovim osebjem.
3. ESMA pripravi osnutke regulativnih tehničnih standardov, v katerih podrobneje opredeli informacije iz Priloge I.
ESMA te osnutke regulativnih tehničnih standardov predloži Komisiji do ... [devet mesecev od dneva začetka veljavnosti te uredbe]. Na Komisijo se prenese pooblastilo za sprejetje regulativnih tehničnih standardov iz prvega pododstavka v skladu s postopkom iz členov 10 do 14 Uredbe (EU) št. 1095/2010.
4. Ponudnik ocen ESG, ki je pridobil dovoljenje, ves čas izpolnjuje pogoje za začetno dovoljenje.
5. Ponudniki ocen ESG brez nepotrebnega odlašanja obvestijo ESMA o vseh bistvenih spremembah pogojev za začetno dovoljenje, vključno z morebitnim odprtjem ali zaprtjem podružnice v Uniji.
- 5a. *ESMA pripravi osnutke regulativnih tehničnih standardov za določitev, kaj se šteje za bistveno spremembo iz odstavka 5. ESMA te osnutke regulativnih tehničnih standardov predloži Komisiji do XX XXXX XXXX.***
Na Komisijo se prenese pooblastilo za dopolnitev te uredbe s sprejetjem tehničnih standardov iz prvega pododstavka v skladu s postopkom iz členov 10 do 14 Uredbe (EU) št. 1095/2010.

Člen 6

Preučitev vloge za izdajo dovoljenja ponudnikom ocen ESG s strani ESMA

1. ESMA v **20** delovnih dneh od prejema vloge iz člena 5(2) oceni, ali je popolna. Če vloga ni popolna, ESMA določi rok, v katerem mora vložnik predložiti dodatne informacije.
2. Ko ESMA oceni, ali je vloga popolna, vložnika uradno obvesti o rezultatu te ocene.
3. ESMA v **90** delovnih dneh od uradnega obvestila iz odstavka 2 sprejme v celoti utemeljeno odločitev o izdaji ali zavrnitvi dovoljenja.
4. ESMA lahko rok iz odstavka 3 podaljša na **100** delovnih dni, zlasti če vložnik:
 - (a) namerava odobravati ocene ESG, kot je navedeno v členu 10;
 - (b) namerava uporabiti zunanje izvajanje ali
 - (c) zahteva izvzetje iz izpolnjevanja obveznosti v skladu s členom 20.
5. Odločitev, ki jo ESMA sprejme v skladu z odstavkom 3, začne veljati peti delovni dan po njenem sprejetju.
- 5a. *Če ESMA v roku iz odstavka 3 oziroma 4 ne sprejme odločitve, se vložnik ne šteje za pooblaščenega za ponujanje ocen ESG v Uniji.***

¹ Uredba Sveta št. 1 o določitvi jezikov, ki se uporabljajo v Evropski gospodarski skupnosti (UL 17, 6.10.1958, str. 385).

Člen 7

Odločitev o izdaji ali zavrnitvi dovoljenja za zagotavljanje ocen ESG in uradno obvestilo o tej odločitvi

1. ESMA izda dovoljenje vložniku kot ponudniku ocen ESG, če na podlagi preučitve vloge iz člena 6 ugotovi, da vložnik izpolnjuje pogoje za zagotavljanje ocen iz te uredbe.
2. ESMA vložnika v petih delovnih dneh obvesti o navedeni odločitvi iz prvega odstavka.
3. ESMA obvesti Komisijo, EBA in EIOPA o vseh sprejetih odločitvah v skladu z odstavkom 2.
4. Dovoljenje velja za celotno ozemlje Unije.

Člen 8

Odvzem ali začasni odvzem dovoljenja

1. ESMA odvzame ali začasno odvzame dovoljenje ponudniku ocen ESG v katerem koli od naslednjih primerov:
 - (a) ponudnik ocen ESG se je izrecno odpovedal dovoljenju ali v **12** mesecih pred tem odvzemom ali začasnim odvzemom ni zagotovil nobene ocene ESG;
 - (b) ponudnik ocen ESG je pridobil dovoljenje z navajanjem neresničnih podatkov ali na kakršen koli drug nedovoljen način;
 - (c) ponudnik ocen ESG ne izpolnjuje več pogojev, pod katerimi je pridobil dovoljenje;
 - (d) ponudnik ocen ESG je resno ali večkrat kršil to uredbo.
 2. Odločitev o odvzemu ali začasnem odvzemu dovoljenja začne veljati takoj po vsej Uniji.
- 2a.** *V primeru odvzema ali začasnega odvzema dovoljenja na podlagi katerega od primerov iz odstavka 1, točke (b) do (d), ESMA odločitev o odvzemu ali začasnem odvzemu dovoljenja objavi na svojem spletnem mestu.*

POGLAVJE 2

Zagotavljanje ocen ESG v Uniji s strani ponudnikov ocen ESG iz tretjih držav

Člen 9

Sklep o enakovrednosti

1. Ponudnik ocen ESG iz tretje države, ki želi v Uniji zagotavljati ocene ESG, lahko to stori le, če je vključen v register iz člena 13 in če so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:
 - (a) ponudnik ocen ESG iz tretje države je pravna oseba, ima dovoljenje ali je registriran kot ponudnik ocen ESG v tej tretji državi in ta tretja država nad njim izvaja nadzor;
 - (b) ponudnik ocen ESG iz tretje države je uradno obvestil ESMA, da želi zagotavljati ocene ESG v Uniji, in je ESMA obvestil o imenu pristojnega organa, odgovornega za njegov nadzor v tretji državi;

- (c) Komisija je sprejela sklep o enakovrednosti v skladu z odstavkom 2;
- (d) vzpostavljeni so dogovori o sodelovanju iz odstavka 4;
- (da) sedež ponudnika ocen ESG iz tretje države v Uniji bi bil nesorazmeren z naravo, obsegom in kompleksnostjo njegovih dejavnosti za ocene ESG v Uniji;*
- (db) ESMA ponudniku ocen ESG iz tretje države izda dovoljenje v skladu s členom 7.*

2. Komisija *po potrebi* sprejme izvedbeni sklep, ki določa, da je s pravnim okvirom in nadzorno prakso tretje države zagotovljeno, da:

- (a) ponudniki ocen ESG, ki jim je bilo v tej tretji državi izdano dovoljenje ali so tam registrirani, izpolnjujejo zavezujoče zahteve, ki so enakovredne zahtevam iz te uredbe;
- (b) se v tej tretji državi stalno učinkovito, *redno in enakovredno* nadzoruje in zagotavlja izpolnjevanje zavezujočih zahtev iz točke (a).

Komisija za namene točke (a) upošteva, ali je s pravnim okvirom in nadzorno prakso tretje države zagotovljena skladnost *vsaj* s priporočili IOSCO za ocene ESG, objavljenimi novembra 2021. *Upoštevanje teh priporočil samo po sebi še ne pomeni enakovrednosti.*

Tak izvedbeni sklep se sprejme v skladu s postopkom pregleda iz člena 47.

3. Komisija lahko sprejme delegirani akt v skladu s členom 45, s katerim določi pogoje iz točk (a) in (b) prvega pododstavka. Komisija lahko uporabo izvedbenega sklepa iz odstavka 2 pogojuje s:

- (a) stalnim učinkovitim izpolnjevanjem vseh pogojev iz navedenega izvedbenega sklepa, katerih cilj je zagotoviti enakovredne nadzorne in regulativne standarde, s strani te tretje države;
- (b) zmožnostjo ESMA, da učinkovito izvaja svoje odgovornosti glede spremljanja iz člena 33 Uredbe (EU) št. 1095/2010.

4. ESMA sklene dogovore o sodelovanju s pristojnimi organi tretjih držav, katerih pravni okviri in nadzorne prakse so bili priznani kot enakovredni v skladu z odstavkom 2. V teh dogovorih se natančno opredeli vse naslednje:

- (a) mehanizem za *redno in priložnostno* izmenjavo informacij med ESMA in pristojnimi organi zadevnih tretjih držav, vključno z dostopom do vseh ustreznih informacij o ponudniku ocen ESG, ki mu je bilo v tej tretji državi izdano dovoljenje ali je tam registriran, ki jih zahteva ESMA;
- (b) mehanizem za takojšnje uradno obveščanje ESMA, kadar pristojni organ tretje države meni, da ponudnik ocen ESG, ki mu je bilo v tej tretji državi izdano dovoljenje ali je tam registriran in ki ga nadzoruje pristojni organ navedene tretje države, krši pogoje izdanega dovoljenja ali registracije ali drugo nacionalno pravo te tretje države;
- (c) postopki v zvezi z usklajevanjem nadzornih dejavnosti, vključno z inšpekcijskimi pregledi na kraju samem.

Člen 10

Odobritev ocen ESG, ki jih zagotavlja ponudnik ocen ESG iz tretje države

1. Ponudnik ocen ESG s sedežem v Uniji, ki mu je bilo izdano dovoljenje v skladu s členom 7, lahko odobri ocene ESG, ki jih zagotovi ponudnik ocen ESG iz tretje države, ki pripada isti skupini, če so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:
 - (a) ponudnik ocen ESG s sedežem v Uniji je pri ESMA vložil vlogo za izdajo dovoljenja za tako odobritev;
 - (aa) **ponudnik ocen ESG s sedežem v Uniji izpolnjuje kazalnike minimalne vsebine iz člena 7(1) [Direktive Sveta o določitvi pravil za preprečevanje zlorabe slamnatih subjektov za davčne namene in o spremembi Direktive 2011/16/EU];(ab) potrditev ocene ESG ne poslabša kakovosti ocene ocenjevanega subjekta ali ureditve pregledov ali inšpekcijskih pregledov na kraju samem, če so ti predvideni v metodologiji ocenjevanja ESG, ki jo uporablja ponudnik ocen ESG;**
 - (b) ponudnik ocen ESG s sedežem v Uniji je preveril in lahko ESMA vedno dokaže, da so pri zagotovitvi ocene ESG, ki jo je treba odobriti, izpolnjene zahteve, ki so vsaj tako stroge kot zahteve iz te uredbe;
 - (c) ponudnik ocen ESG s sedežem v Uniji ima potrebno strokovno znanje za učinkovito spremljanje zagotavljanja ocen ESG s strani ponudnika ocen ESG iz tretje države in obvladovanje vseh povezanih tveganj;
 - (d) obstaja objektivni razlog, zaradi katerega mora ponudnik ocen ESG iz tretje države zagotoviti oceno ESG in zaradi katerega je treba to oceno ESG odobriti za uporabo v Uniji, **kar bi lahko vključevalo bližino izdajatelja, določene panoge, centre odličnosti za podkomponente dejavnikov ESG, strokovno znanje osebja, zaposlenega zunaj Unije, in razvoj ocen s sodelovanjem globalnih skupin;**
 - (e) ponudnik ocen ESG s sedežem v Uniji ESMA na njegovo zahtevo zagotovi vse informacije, ki jih ESMA potrebuje, da lahko stalno nadzoruje skladnost ponudnika ocen ESG iz tretje države s to uredbo, **v skladu s členom 30;**
 - (f) kadar se nad ponudnikom ocen ESG iz tretje države izvaja nadzor, je med ESMA in pristojnim organom tretje države, v kateri ima ponudnik ocen ESG sedež, sklenjen ustrezen dogovor o sodelovanju, da se zagotovi učinkovita izmenjava informacij.

(fa) odobritev ocen ESG ni glavna dejavnost ponudnika ocen ESG.

ESMA za namene točke (b) prvega pododstavka **preveri** skladnost **■** z zahtevami iz te uredbe, **zlasti s tistimi iz člena 5 in členov 14 do 25. ESMA preuči uporabo priporočil IOSCO za ocene ESG. Izpolnjevanje teh priporočil samo po sebi ne izpolnjuje pogoja iz točke (b) prvega pododstavka.**

2. Ponudnik ocen ESG, ki vloži vlogo za odobritev iz odstavka 1, ESMA zagotovi vse potrebne informacije, na podlagi katerih se ESMA prepriča, da so ob vložitvi vloge izpolnjeni vsi pogoji iz navedenega odstavka.
3. ESMA v **30** delovnih dneh od prejetja vloge za odobritev iz odstavka 1 **oceni, ali je ta popolna. Če vloga ni popolna, ESMA uradno obvesti ponudnika ocen ESG, ki je zaprosil za odobritev, in določi rok, do katerega mora navedeni ponudnik zagotoviti**

dodatne informacije. Če je vloga popolna, ESMA o tem uradno obvesti ponudnika ocen ESG.

ESMA v 45 dneh od prejete popolne vloge za odobritev preveri, ali so izpolnjene zahteve, določene v odstavkih 1 in 2.

ESMA izda javno uradno obvestilo o odločitvi za odobritev glede ponudnika ocen ESG iz tretje države.

4. Odobrena ocena ESG se šteje za oceno ESG, ki jo je zagotovil ponudnik ocen ESG, ki je zaprosil za dovoljenje za odobritev. Ponudnik, ki je zaprosil za dovoljenje za odobritev, odobritve ne uporablja z namenom, da bi se izognil izpolnjevanju zahtev iz te uredbe ali jih zaobšel.
5. Ponudnik ocen ESG, ki je odobril oceno ESG, ki jo je zagotovil ponudnik ocen ESG iz tretje države, je še naprej v celoti odgovoren za tako oceno ESG in za izpolnjevanje obveznosti iz te uredbe.
6. Kadar ESMA iz utemeljenih razlogov meni, da pogoji iz ***tega člena*** niso več izpolnjeni, je pooblaščen, da od ponudnika ocen ESG, ki je zaprosil za dovoljenje za odobritev, zahteva preklic odobritve.

Prvi pododstavek tega odstavka ne posega v kazni, ki bi se lahko naložile pooblaščenemu ponudniku ocen ESG v skladu s členi 33 do 35.

Člen 11

Priznavanje ponudnikov ocen ESG iz tretjih držav

1. Dokler Komisija ne sprejme sklepa o enakovrednosti iz člena 9 ali, če je bil sprejet, v primeru razveljavitve sklepa o enakovrednosti, lahko ponudniki ocen ESG iz tretjih držav ■ zagotavljajo ocene ESG reguliranim finančnim podjetjem v Uniji, če je ESMA priznal zadevnega ponudnika ocen ESG iz tretje države v skladu s ***tem členom***.
 - 1a. ***Ponudnik ocene ESG iz tretje države, ki ga priznava ESMA, kot je navedeno v odstavku 1, dokaže, da bi bila vzpostavitev pravne prisotnosti v Uniji nesorazmerna z naravo, velikostjo in kompleksnostjo ponudnika ocen ESG iz tretje države. ESMA upošteva, ali ponudnik ocen ESG iz tretje države pripada skupini.***
2. Ponudniki ocen ESG iz tretjih držav, ki želijo biti priznani v skladu z odstavkom 1, izpolnjujejo zahteve iz te uredbe in vložijo vlogo za priznanje pri ESMA. ■

ESMA pri ocenjevanju, ali ponudniki ESG iz tretjih držav izpolnjujejo zahteve iz te uredbe, preuči uporabo priporočil IOSCO za ocene ESG. Upoštevanje teh priporočil samo po sebi ne pomeni priznanja.

ESMA lahko za namene prvega pododstavka upošteva oceno neodvisnega zunanjega revizorja ali certificiranje s strani pristojnega organa tretje države, v kateri ima ponudnik ocen ESG iz tretje države sedež.
- 2a. ***Ponudniki ocen ESG iz tretjih držav, ki želijo biti priznani v skladu z odstavkom 1, ESMA posreduje vse informacije iz Priloge I***
3. Ponudniki ocen ESG iz tretjih držav, ki želijo biti priznani v skladu z odstavkom 1, imajo pravnega zastopnika. Ta pravni zastopnik je pravna oseba s sedežem v Uniji, ki jo zadevni ponudnik ocen ESG iz tretje države izrecno imenuje, da deluje v njegovem imenu glede njegovih obveznosti iz te uredbe in je v zvezi s tem odgovoren ESMA.

4. Ponudnik ocen ESG iz tretje države ESMA pred priznanjem iz odstavka 1 predloži naslednje informacije:
- (a) vse potrebne informacije, na podlagi katerih se ESMA prepriča, da je ta ponudnik ocen ESG iz tretje države vzpostavil vse potrebne ureditve za izpolnjevanje zahtev iz odstavka 2;
 - (b) seznam svojih sedanjih ali potencialnih ocen ESG, ki naj bi se zagotavljale v Uniji;
 - (c) kadar je ustrezno, ime in kontaktne podatke pristojnega organa v tretji državi, ki je odgovoren za njegov nadzor.

ESMA v 90 delovnih dneh od prejema vloge iz prvega pododstavka tega odstavka preveri, da so pogoji iz odstavkov 2 in 3 izpolnjeni.

5. ESMA prizna ponudnika ocen ESG iz tretje države iz odstavka 1, če so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:
- (a) ponudnik ocen ESG iz tretje države izpolnjuje vse pogoje iz odstavkov 2, 3 in 4;
 - (b) kadar se nad ponudnikom ocen ESG iz tretje države izvaja nadzor, si ESMA prizadeva, da bi sklenil primeren dogovor o sodelovanju z ustreznim pristojnim organom tretje države, v kateri ima ponudnik ocen ESG sedež, da bi zagotovil učinkovito izmenjavo informacij.
6. Priznanje se ne podeli, kadar učinkovito izvajanje nadzornih funkcij ESMA na podlagi te uredbe preprečujejo zakoni in drugi predpisi tretje države, v kateri ima ponudnik ocen ESG iz tretje države sedež, ali, kadar je ustrezno, omejitve glede nadzornih in preiskovalnih pooblastil pristojnega organa te tretje države.
7. ESMA naloži globe v skladu s členom 30, začasno odvzame ali po potrebi odvzame priznanje iz odstavka 1, če na podlagi dokumentiranih dokazov utemeljeno meni, da ponudnik ocen ESG:
- (a) ravna ali je ravnal na način, ki jasno škoduje interesom uporabnikov njegovih ocen ESG ali urejenemu delovanju trgov;
 - (b) je resno kršil veljavne zahteve iz te uredbe;
 - (c) je navedel neresnične podatke ali uporabil kakršen koli drug nedovoljen način za pridobitev priznanja.
8. ESMA pripravi osnutke regulativnih tehničnih standardov, da določi obliko in vsebino vloge iz odstavka 2 in zlasti predložitev informacij, zahtevanih v odstavku 4. ESMA te standarde predloži Komisiji.

Na Komisijo se prenese pooblastilo za sprejetje regulativnih tehničnih standardov iz prvega pododstavka v skladu s postopkom, določenim v členih 10 do 14 Uredbe (EU) št. 1095/2010.

Člen 12

Dogovori o sodelovanju

1. Za vsak dogovor o sodelovanju iz člena 9(4), člena 10(1), točka (f), in člena 11(5), točka (b), veljajo jamstva o varovanju poslovne skrivnosti, ki so najmanj enakovredna

tistim iz člena 44. Izmenjava informacij, ki se izvaja na podlagi takih dogovorov o sodelovanju, je namenjena opravljanju nalog ESMA ali pristojnih organov.

2. ESMA pri prenosu osebnih podatkov v tretjo državo uporablja Uredbo (EU) 2018/1725 Evropskega parlamenta in Sveta¹.

POGLAVJE 3

Register in dostopnost informacij

Člen 13

Register ponudnikov ocen ESG in dostopnost informacij na evropski enotni točki dostopa (ESAP)

1. ESMA vzpostavi in vzdržuje register, ki vsebuje informacije o vsem naslednjem:
 - (a) identitetah ponudnikov ocen ESG, ki so pridobili dovoljenje v skladu s členom 7;
 - (b) identitetah ponudnikov ocen ESG iz tretjih držav, ki izpolnjujejo pogoje iz člena 9, in pristojnih organov tretjih držav, odgovornih za nadzor teh ponudnikov ocen ESG iz tretjih držav;
 - (c) identitetah ponudnika ocen ESG, ki je zaprosil za dovoljenje za odobritev, in odobrenega ponudnika ocen ESG iz tretje države iz člena 10 ter, kadar je ustrezno, pristojnih organov tretjih držav, odgovornih za nadzor odobrenega ponudnika ocen ESG iz tretje države;
 - (d) identitetah ponudnikov ocen ESG iz tretjih držav, ki so bili priznani v skladu s členom 11, in, kadar je ustrezno, pristojnih organov tretjih držav, odgovornih za nadzor teh ponudnikov ocen ESG iz tretjih držav.
2. Register iz odstavka 1 je javno dostopen na spletišču ESMA in se po potrebi sproti posodablja.
3. Ponudnik ocen ESG od 1. januarja 2028 ob objavi kakršnih koli informacij v skladu s členoma 18(1) in 21(1) te informacije hkrati predloži zadevnemu organu za zbiranje podatkov iz odstavka 6 tega člena, da so dostopne na ESAP, vzpostavljeni v skladu z Uredbo (EU) XX/XXXX [uredba o ESAP] Evropskega parlamenta in Sveta*.
4. Te informacije izpolnjujejo vse naslednje zahteve:
 - (a) informacije se pripravijo v formatu, ki omogoča izvlečenje podatkov, kot je opredeljen v členu 2, točka 3, Uredbe (EU) XX/XXXX [uredba o ESAP], ali, kadar to zahteva pravo Unije, v strojno berljivem formatu, kot je opredeljen v členu 2, točka 4, Uredbe (EU) XX/XXXX [uredba o ESAP];
 - (b) informacije spremljajo naslednji metapodatki:
 - (1) vsa imena ponudnika ocen ESG, ki je predložil informacije;

¹ Uredba (EU) 2018/1725 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 23. oktobra 2018 o varstvu posameznikov pri obdelavi osebnih podatkov v institucijah, organih, uradih in agencijah Unije in o prostem pretoku takih podatkov ter o razveljavitvi Uredbe (ES) št. 45/2001 in Sklepa št. 1247/2002/ES (UL L 295, 21.11.2018, str. 39).

- (2) identifikator pravnih subjektov ponudnika ocen ESG, kot je določen v skladu s členom 7(4) Uredbe (EU) XX/XXXX [uredba o ESAP];
 - (3) velikost ponudnika ocen ESG, kot je določena v skladu s členom 7(4) Uredbe (EU) XX/XXXX [uredba o ESAP];
 - (4) vrsta informacij glede na razvrstitev v skladu s členom 7(4) Uredbe (EU) XX/XXXX [uredba o ESAP];
 - (5) metapodatki, v katerih je navedeno, ali informacije vključujejo osebne podatke.
5. Za namene odstavka 1, točka (b)(ii), ponudnik ocen ESG pridobi identifikator pravnih subjektov, kot je določen v skladu s členom 7(4) Uredbe (EU) XX/XXXX [uredba o ESAP].
 6. Da se na ESAP omogoči dostop do informacij iz odstavka 1, se ESMA določi kot organ za zbiranje podatkov, kot je opredeljen v členu 2, točka 2, Uredbe (EU) XX/XXXX [uredba o ESAP].
 7. Od 1. januarja 2028 se na ESAP omogoči dostop do informacij iz odstavka 1 ter iz členov 10(3), 33(1), 34 in 35. V ta namen je organ za zbiranje podatkov, kot je opredeljen v členu 2, točka 2, navedene uredbe, ESMA. Te informacije se pripravijo v formatu, ki omogoča izvlečenje podatkov, kot je opredeljen v členu 2, točka 3, Uredbe (EU) XX/XXXX [uredba o ESAP], ter vključujejo metapodatke v zvezi z imeni in, če je na voljo, identifikatorjem pravnih subjektov ponudnika ocene ESG, kot je določen v skladu s členom 7(4) navedene uredbe, vrsto informacij glede na razvrstitev v skladu s členom 7(4) navedene uredbe in v zvezi s tem, ali informacije vključujejo osebne podatke.
 8. Za zagotovitev učinkovitega zbiranja in upravljanja podatkov, predloženih v skladu z odstavkom 3, ESMA pripravi osnutke izvedbenih tehničnih standardov, v katerih določi:
 - (a) vse druge metapodatke, ki spremljajo informacije;
 - (b) strukturiranje podatkov v informacijah;
 - (c) za katere informacije se zahteva strojno berljiv format in kateri strojno berljiv format se uporabi.

ESMA pred pripravo osnutkov izvedbenih tehničnih standardov opravi analizo stroškov in koristi. Za namene točke (c) ESMA oceni prednosti in slabosti različnih strojno berljivih formatov in izvede ustrezne preskuse uporabe **v sodelovanju s ponudniki ocen ESG**.

ESMA te osnutke izvedbenih tehničnih standardov predloži Komisiji.

Na Komisijo se prenese pooblastilo za sprejetje izvedbenih tehničnih standardov iz prvega pododstavka v skladu s členom 15 Uredbe (EU) št. 1095/2010.

9. ESMA po potrebi sprejme smernice za subjekte, da zagotovi pravilnost metapodatkov, predloženih v skladu z odstavkom 8, prvi pododstavek, točka (a).

NASLOV III

CELOVITOST IN ZANESLJIVOST DEJAVNOSTI OCENJEVANJA ESG

POGLAVJE 1

Organizacijske zahteve, postopki in dokumenti v zvezi z upravljanjem

Člen 14

Splošna načela

1. Ponudniki ocen ESG zagotovijo neodvisnost svojih dejavnosti ocenjevanja, tudi od vseh političnih in ekonomskih vplivov ali omejitev.
2. Ponudniki ocen ESG imajo vzpostavljena pravila in postopke za zagotovitev, da svoje ocene ESG zagotavljajo in objavljajo ali dajejo na voljo v skladu s to uredbo.
3. Ponudniki ocen ESG uporabljajo sisteme, vire in postopke, s katerimi ustrezno in učinkovito izpolnjujejo svoje obveznosti iz te uredbe.
4. Ponudniki ocen ESG sprejmejo in izvajajo pisne politike in postopke, s katerimi zagotavljajo, da njihove ocene ESG temeljijo na poglobljeni analizi vseh ustreznih informacij, ki so jim na voljo.
5. Ponudniki ocen ESG sprejmejo in izvajajo notranje politike in postopke potrebne skrbnosti, s katerimi zagotavljajo, da njihovi poslovni interesi ne ogrožajo neodvisnosti ali točnosti dejavnosti ocenjevanja.
6. Ponudniki ocen ESG sprejmejo in izvajajo zanesljive administrativne in računovodske postopke, mehanizme notranjih kontrol ter učinkovite kontrolne in zaščitne ureditve za sisteme za obdelavo informacij.
7. Ponudniki ocen ESG za ocene ESG, ki jih zagotavljajo, stalno uporabljajo metodologije ocenjevanja, ki so stroge, sistematične, **neodvisne** in primerne za **utemeljitev**.
8. Ponudniki ocen ESG redno in vsaj enkrat letno pregledajo metodologije ocenjevanja iz odstavka 7.
9. Ponudniki ocen ESG spremljajo in vsaj enkrat letno ocenijo primernost in učinkovitost sistemov, virov in postopkov iz odstavka 2 ter ustrezno ukrepajo, da odpravijo morebitne pomanjkljivosti.
10. Ponudniki ocen ESG vzpostavijo in vzdržujejo stalno, **neodvisno** in učinkovito nadzorno funkcijo, da zagotovijo nadzor **nad vsemi vidiki** zagotavljanja svojih ocen ESG. **Nadzorna funkcija ima potrebne vire in strokovno znanje ter dostop do vseh informacij, potrebnih za opravljanje njenih nalog. Ima neposreden dostop do upravljalnega organa ponudnika ocen ESG.**
Ponudniki ocen ESG razvijejo in ohranjajo zanesljive postopke v zvezi s svojo nadzorno funkcijo.
11. Ponudniki ocen ESG sprejmejo, izvajajo in izvršujejo ukrepe za zagotovitev, da njihove ocene ESG temeljijo na poglobljeni analizi vseh informacij, ki so jim na voljo in ki so pomembne za njihovo analizo glede na njihove metodologije ocenjevanja. Ponudniki ocen ESG sprejmejo vse potrebne ukrepe za zagotovitev, da so informacije, ki jih uporabljajo pri dodeljevanju ocen ESG, dovolj kakovostne in da so viri teh

informacij zanesljivi. Ponudniki ocen ESG izrecno navedejo, da njihove ocene ESG predstavljajo njihovo lastno mnenje.

12. Ponudniki ocen ESG ne razkrijejo informacij o svojem intelektualnem kapitalu, intelektualni lastnini, strokovnem znanju in izkušnjah ali rezultatih inovacij, ki bi se šteje za poslovne skrivnosti, kot so opredeljene v členu 2, točka 1, Direktive (EU) 2016/943 Evropskega parlamenta in Sveta¹.
13. Ponudniki ocen ESG spreminjajo svoje ocene ESG le v skladu s svojimi metodologijami ocenjevanja, objavljenimi v skladu s členom 21.

Člen 15

Ločevanje poslovanja in dejavnosti

1. Ponudniki ocen ESG ne zagotavljajo nobene od naslednjih dejavnosti:
 - (a) svetovanje vlagateljem ali **finančnim ali nefinančnim** podjetjem;
 - (b) izdajanje in **razpošiljanje** bonitetnih ocen;
 - (c) razvoj referenčnih vrednosti **s strani upravljavca referenčnih vrednosti, kot so opredeljene v členu 3(1), točka 3, Uredbe (EU) 2016/1011 Evropskega parlamenta in Sveta;**

■ (e) revizijske dejavnosti.

■

1a. Ustrezne ukrepe za preprečevanje nasprotja interesov sprejmejo:

- (a) **ponudniki ocen ESG, ki opravljajo naložbene dejavnosti;**
- (b) **ponudniki ocen ESG, ki opravljajo bančne, zavarovalniške ali pozavarovalniške dejavnosti;**
- (c) **subjekti, ki so del skupine, ki ji pripada ponudnik ocen ESG, ki opravljajo storitve iz odstavka 1.**

Ustrezni ukrepi vključujejo ukrepe iz členov 23 in 24.

1b. Zaposleni pri ponudnikih ocen ESG, ki so vključeni v postopek ocenjevanja subjekta, ne opravljajo nobene od dejavnosti iz odstavka 1.

2. Ponudniki ocen ESG zagotovijo, da z opravljanjem drugih storitev, ki niso navedene v odstavku 1, ne ustvarjajo tveganj nasprotij interesov v okviru svojih dejavnosti ocenjevanja ESG.

2a. ESMA pripravi osnutke regulativnih tehničnih standardov, v katerih določi podrobnosti zaščitnih ukrepov, ki jih je treba izvajati v skladu z odstavkoma 1a in 1b, ter pogoje, pod katerimi bi lahko ponudniki ocen ESG opravljali druge storitve iz odstavka 2.

ESMA pri pripravi osnutkov regulativnih tehničnih standardov iz prvega

¹ Direktiva (EU) 2016/943 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 8. junija 2016 o varstvu nerazkritega strokovnega znanja in izkušenj ter poslovnih informacij (poslovnih skrivnosti) pred njihovo protipravno pridobitvijo, uporabo in razkritjem (UL L 157, 15.6.2016, str. 1).

pododstavka upošteva morebitna nasprotja interesov pri ponujanju ocen ESG in bonitetnih ocen, ki bi lahko nastala med ocenjevanim subjektom in subjektom, ki ocenjuje, ter med njunimi zaposlenimi. Osnutke regulativnih tehničnih standardov iz prvega pododstavka predloži Komisiji do XX.XX.XXXX.

Na Komisijo se prenese pooblastilo za dopolnitev te uredbe s sprejetjem regulativnih tehničnih standardov iz prvega pododstavka v skladu s členi 10 do 14 uredb (EU) št. 1093/2010, (EU) št. 1094/2010 in (EU) št. 1095/2010.

Člen 16

Bonitetni analitiki, zaposleni in druge osebe, ki so vključeni v zagotavljanje ocen ESG

1. Ponudniki ocen ESG zagotovijo, da *so* bonitetni analitiki, zaposleni in vse druge fizične osebe, katerih storitve so jim dane na voljo ali so pod njihovim nadzorom in ki so neposredno vključeni v zagotavljanje ocen ESG, vključno z analitiki, neposredno vključenimi v postopek ocenjevanja, in osebami, vključenimi v zagotavljanje točk, **ustrezno usposobljeni in imajo** potrebno znanje in izkušnje za opravljanje dodeljenih dolžnosti in nalog, **zlasti zadostno razumevanje potencialnih pomembnih finančnih tveganj za ocenjevani subjekt in potencialnega pomembnega vpliva ocenjevanega subjekta na okolje in družbo na splošno.**
2. Ponudniki ocen ESG zagotovijo, da osebam iz odstavka 1 ni dovoljeno začeti pogajanj ali sodelovati v pogajanjih glede pristojbin ali plačil s katerim koli ocenjevanim subjektom ali katero koli osebo, ki je z ocenjevanim subjektom neposredno ali posredno povezana prek nadzora.
3. Osebe iz odstavka 1, **pa tudi osebe na višjih vodstvenih položajih pri ponudniku ocen ESG**, ne kupujejo ali prodajajo katerega koli finančnega instrumenta, ki ga izda, zanj jamči ali ga drugače podpira kateri koli ocenjevani subjekt **ali subjekt v skupini ocenjevanega subjekta**, razen če gre za deleže v razpršenih kolektivnih naložbenih shemah, vključno z upravljanimi skladi, niti ne sodelujejo pri katerem koli poslu s takimi finančnimi instrumenti.
4. Osebe iz odstavka 1 ne sodelujejo pri določanju ali drugače vplivajo na določanje ocene ESG katerega koli ocenjevanega subjekta, če so te osebe:
 - (a) lastniki finančnih instrumentov ocenjevanega subjekta, razen če gre za deleže v razpršenih kolektivnih naložbenih shemah;
 - (b) lastniki finančnih instrumentov katerega koli subjekta, povezanega z ocenjevanim subjektom, katerih lastništvo bi lahko povzročilo ali se na splošno obravnavalo kot vzrok za nasprotje interesov, razen če gre za deleže v razpršenih kolektivnih naložbenih shemah;
 - (c) **v zadnjem letu imele zaposlitev** ali imele drugačen poslovni odnos ali kakršen koli drugačen odnos z ocenjevanim subjektom **ali subjektom v skupini ocenjevanega subjekta**, ki bi lahko povzročil ali se na splošno obravnaval kot vzrok za nasprotje interesov.
5. Ponudniki ocen ESG zagotovijo, da osebe iz odstavka 1, **pa tudi osebe na višjih vodstvenih položajih pri ponudniku ocen ESG**:
 - (a) sprejemajo vse razumne ukrepe za zaščito lastnine in evidenc v posesti ponudnika ocen ESG pred goljufijo, krajo ali zlorabo, pri čemer upoštevajo

naravo, obseg in kompleksnost poslovanja ponudnika ocen ESG ter naravo in obseg dejavnosti ocenjevanja ESG;

- (b) ne posredujejo zaupnih informacij, ki so bile zaupane ponudniku ocen ESG, nikomur, ki ni neposredno vključen v zagotavljanje dejavnosti ocenjevanja ESG, vključno z bonitetnimi analitiki in zaposlenimi pri kateri koli osebi, ki je neposredno ali posredno povezana s ponudnikom ocen ESG prek nadzora, ter katero koli drugo fizično osebo, katere storitve so ali so bile dane na voljo kateri koli osebi, ki je neposredno ali posredno povezana s ponudnikom ocen ESG prek nadzora, ali so pod njenim nadzorom;
 - (c) ne uporabljajo ali posredujejo zaupnih informacij za noben drug namen, razen za zagotavljanje dejavnosti ocenjevanja ESG, vključno s trgovanjem s finančnimi instrumenti.
6. Osebe iz odstavka 1, ki menijo, da je katera koli druga oseba iz odstavka 1 vpletena v ravnanje, za katero domnevajo, da je nezakonito, o tem takoj obvestijo funkcijo za zagotavljanje skladnosti. Ponudnik ocen ESG zagotovi, da taka prijava nima negativnih posledic za osebo, ki jo je podala.
7. Kadar bonitetni analitik prekine svoje delovno razmerje s ponudnikom ocen ESG in se **v roku enega leta** pridruži ocenjevanemu subjektu, v katerega ocenjevanje je bil vključen, ponudnik ocen ESG pregleda delo bonitetnega analitika, opravljeno v zadnjem letu pred njegovim odhodom.
8. Osebe iz odstavka 1, **pa tudi osebe na višjih vodstvenih položajih pri ponudniku ocen ESG**, ne sprejmejo **višjega** vodstvenega položaja pri ocenjevanem subjektu, v katerega ocenjevanje so bile vključene, v **enem letu** po zagotovitvi takega ocenjevanja.
- 8a. Ponudniki ocen ESG poskrbijo, da so osebe iz odstavka 1 pri izvajanju ocenjevanja neodvisne od ocenjevanega subjekta in da v obdobju ocenjevanja, ki vodi do izdaje ocene ESG, in eno leto po tem ne sodelujejo pri sprejemanju odločitev ocenjevanega subjekta.**
- Ponudniki ocen ESG sprejmejo vse razumne ukrepe za to, da kadar osebe iz odstavka 1 sodelujejo pri določanju ocene ESG ocenjevanega subjekta ali kako drugače vplivajo nanjo, na njihovo neodvisnost ne vpliva nobeno obstoječe ali potencialno nasprotje interesov ali poslovno ali drugo neposredno razmerje, v katero so te osebe vključene.*
- Osebe iz odstavka 1 ne sodelujejo pri določanju ocene ESG ocenjevanega subjekta ali drugače ne vplivajo nanjo, če obstajajo kakršni koli dokazi glede samopregledovanja, koristoljubja, zagovarjanja, domačnosti ali ustrahovanja, ki nastane zaradi finančnih, osebnih, poslovnih, zaposlitvenih ali drugih razmerij med temi osebami in ocenjevanim subjektom, zaradi česar bi nepristranska, razumna in obveščena tretja stran ob upoštevanju uporabljenih zaščitnih ukrepov sklepala, da je neodvisnost teh oseb ogrožena.*
- 8b. Osebe iz odstavka 1 ne zahtevajo ali sprejemajo denarnih in nedenarnih daril ali uslug od ocenjevanega subjekta, razen če bi nepristranska, razumna in obveščena tretja stran njihovo vrednost ocenila kot zanemarljivo.**
- 8c. Če se v obdobju, ko so osebe iz odstavka 1 vključene v dejavnosti ocenjevanja, ocenjevani subjekt združi z drugim subjektom ali ga prevzame, ponudnik ocene ESG poskrbi, da te osebe opredelijo in ocenijo vse sedanje ali nedavne interese ali**

razmerja, ki bi ob upoštevanju razpoložljivih zaščitnih ukrepov lahko ogrozili neodvisnost teh oseb in njihovo sposobnost, da po datumu začetka veljavnosti združitve ali prevzema še naprej sodelujejo pri dejavnostih ocenjevanja.

Člen 16a

Uporaba več ponudnikov ocen ESG

- 1. Kadar subjekt ali vlagatelj zaprosi za oceno ESG pri vsaj dveh ponudnikih ocen ESG, razmisli o imenovanju vsaj enega ponudnika z največ 15-odstotnim tržnim deležem v Uniji.**
- 2. ESMA na svojem spletnem mestu vsako leto objavi seznam ponudnikov ocen ESG iz registra iz člena 13(1) z navedbo njihovega skupnega tržnega deleža v Uniji.**
- 3. Za namene tega člena se skupni tržni delež meri glede na letni promet, ustvarjen z dejavnostmi ocenjevanja ESG in pomožnimi storitvami na ravni skupine v Uniji.**

Člen 17

Zahteve glede vodenja evidenc

- 1. Ponudniki ocen ESG evidentirajo svoje dejavnosti ocenjevanja ESG. Te evidence vsebujejo informacije iz *prilog I in II*.**
- 1a. Ponudniki ocen ESG vodijo evidenco ključnih informacij v zvezi z ocenami, vključno z oceno, ocenjevanim pravnim subjektom ali finančnim instrumentom, vrsto ocene, obdobjem ali obeti, uporabljenimi za oceno, ter te informacije na zahtevo dajo na voljo pristojnim organom, odgovornim za nadzor reguliranih finančnih podjetij v Uniji.**
- 2. Ponudniki ocen ESG hranijo informacije iz odstavka 1 vsaj pet let in v taki obliki, da je mogoče ponoviti ter v celoti razumeti določanje ocene ESG.**

Člen 18

Mehanizem za obravnavo pritožb

- 1. Ponudniki ocen ESG vzpostavijo in na svojem spletišču objavijo postopke za prejemanje in preiskovanje pritožb ter za hranjenje evidenc o njih.**
- 1a. Pritožbeni postopki iz odstavka 1 so odprti in dostopni ter razkrivajo ime pritožnika, razen če za to obstajajo objektivni razlogi.**
- 2. S postopki iz odstavka 1 se zagotovi, da:**
 - (a) ponudnik ocen ESG javno objavi politiko obravnavanja pritožb, na podlagi katere je mogoče vložiti pritožbe glede:**
 - (1) virov podatkov, uporabljenih pri določeni oceni ESG;**
 - (2) načina uporabe metodologije ocenjevanja pri določeni oceni ESG;**
 - (3) reprezentativnosti določene ocene ESG za ocenjevani subjekt;**



- (5) drugih odločitev v zvezi z oceno ESG, *ki se zdijo neskladne z veljavnimi metodologijami, politikami ali postopki ponudnika ocen ESG*;
- (b) se pritožbe raziščejo pravočasno in pošteno ter da se pritožnika v razumnem roku obvesti o rezultatih preiskave, razen če bi bilo tako obveščanje v nasprotju s cilji javnega reda ali z Uredbo (EU) št. 596/2014 Evropskega parlamenta in Sveta¹;
- (c) se preiskava opravi neodvisno od osebja, ki je sodelovalo pri predmetu pritožbe.

Člen 19

Zunanje izvajanje

1. **Zunanje izvajanje** pomembnih operativnih funkcij *ne poslabša* bistveno **█** kakovosti **█** notranjih kontrol, ki jih izvajajo ponudniki ocen ESG, *in zmožnosti* Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA), da nadzoruje izpolnjevanje obveznosti iz te uredbe s strani ponudnika ocene ESG.
2. Ponudniki ocen ESG, ki v zunanje izvajanje oddajo funkcije ali kakršne koli storitve ali dejavnosti, pomembne za zagotovitev ocene ESG, so še naprej v celoti odgovorni za izpolnjevanje vseh obveznosti iz te uredbe.
3. Ponudniki ocen ESG, ki v zunanje izvajanje oddajo funkcije ali kakršne koli storitve ali dejavnosti, ki so pomembne za zagotovitev ocene ESG, so še naprej v celoti odgovorni za razkritje informacij iz Priloge II.

Člen 20

Izvetje iz zahtev glede upravljanja

1. ESMA lahko ponudnika ocen ESG na njegovo prošnjo izvzame iz izpolnjevanja *organizacijskih* zahtev iz člena 14(10), če lahko ponudnik ocen ESG dokaže, da glede na naravo, obseg in kompleksnost njegovega poslovanja ter glede na naravo in obseg izdajanja ocen ESG te zahteve niso sorazmerne ter pod pogojem, da:
 - (a) je ponudnik ocen ESG malo ali srednje podjetje v skladu z merili iz člena 3 Direktive 2013/34/EU *in ni del skupine*;
 - (b) je ponudnik ocen ESG vzpostavil ukrepe in postopke ter zlasti mehanizme notranjih kontrol, ureditve poročanja in ukrepe za zagotovitev neodvisnosti bonitetnih analitikov in oseb, ki odobrijo ocene ESG, ter za zagotavljanje dejanske skladnosti s to uredbo;
 - (c) velikost ponudnika ocen ESG ni določena na način, da bi se ponudnik ocen ESG ali skupina ponudnikov ocen ESG izognila izpolnjevanju zahtev iz te uredbe.

█ POGLAVJE 2

Zahteve glede preglednosti

¹ Uredba (EU) št. 596/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o zlorabi trga (uredba o zlorabi trga) ter razveljavitvi Direktive 2003/6/ES Evropskega parlamenta in Sveta ter direktiv Komisije 2003/124/ES, 2003/125/ES in 2004/72/ES (UL L 173, 12.6.2014, str. 1).

Člen 21

Javno razkritje metodologij, modelov in ključnih predpostavk ocenjevanja, ki se uporabljajo pri dejavnostih ocenjevanja ESG

1. Ponudniki ocen ESG na svojem spletišču razkrijejo *vsaj* metodologije, modele in ključne predpostavke ocenjevanja, ki jih uporabljajo pri svojih dejavnostih ocenjevanja ESG, vključno z informacijami iz *točk (d) in (g) Priloge I in* točke 1 Priloge III.
 - 1a. *Namesto enotne metrike ESG, ki združuje ocene okoljskih, socialnih in upravljavskih dejavnikov, se navedejo ločene ocene teh dejavnikov. Ponudniki ocen ESG zagotovijo razkritja iz tega člena in člena 22 za vsak dejavnik posebej.*
 - 1b. *Z odstopanjem od odstavka 1a tega člena lahko ponudniki ocen ESG zagotovijo enotno oceno ESG, ki združuje dejavnike E, S in G, če brez poseganja v nadaljnje obveznosti razkritja v skladu s to uredbo zagotovijo informacije iz točke (f) Priloge III.*
2. ESMA pripravi osnutke regulativnih tehničnih standardov, v katerih podrobneje opredeli elemente, ki jih je treba razkriti v skladu z odstavkom 1.
 - 2a. *ESMA pripravi osnutke izvedbenih tehničnih standardov, v katerih določi podatkovne standarde, oblike in predloge, ki jih morajo ponudniki bonitetnih ocen ESG uporabiti za predstavitev informacij iz odstavka 1.*
3. ESMA ■ osnutke ■ tehničnih standardov *iz odstavkov 2 in 2a* predloži Komisiji do ... *[6 mesecev od datuma začetka veljavnosti te uredbe].*

Na Komisijo se prenese pooblastilo za sprejetje ■ tehničnih standardov iz prvega pododstavka v skladu s postopkom iz členov 10 do 14 *in člena 15* Uredbe (EU) št. 1095/2010.
- 3a. *Ponudnik ocen ESG predloži informacije iz Priloge III takoj, ko pridobi dovoljenje ali je priznan v skladu s to uredbo.*

Ponudnik ocen ESG izvede potrebne spremembe po začetku veljavnosti regulativnih tehničnih standardov iz drugega pododstavka tega odstavka.

Člen 22

Razkritja uporabnikom ocen ESG, naročnikom ocen ESG in ocenjevanim subjektom

1. Ponudniki ocen ESG svojim naročnikom in ocenjevanim subjektom razkrijejo vsaj informacije iz točke 2 Priloge III. *Kadar ti ponudniki javno razkrijejo ocene ESG, javno razkrijejo informacije iz točke 2 Priloge III, na katerih te ocene temeljijo.*
 - 1a. *Kadar naročniki ocen ESG ali ocenjevani subjekti razkrijejo ali razpošiljajo ocene ESG, razkrijejo informacije iz točke 2 Priloge III osebam, ki prejemajo ocene ESG, ali navedejo povezavo na spletno mesto ponudnikov ocen ESG, kjer so te informacije na voljo.*

Kadar naročniki ocen ESG ali ocenjevani subjekti javno razkrijejo ocene ESG, javno objavijo informacije iz točke 2 Priloge III.
 - 1b. *Ponudniki ocen ESG obvestijo ocenjevani subjekt, da bo ocenjen.*

- 1c. ***Kadar ponudnik ocene ESG izda nenaročeno bonitetno oceno, v zvezi s tem v oceno vključi vidno izjavo, vključno z informacijami o tem, ali je subjekt ali povezana tretja oseba sodelovala v postopku ocene in ali je imel ponudnik ocene ESG dostop do vodstvenih in drugih ustreznih notranjih dokumentov za ocenjevani subjekt ali povezano tretjo osebo.***
2. ESMA pripravi osnutke regulativnih tehničnih standardov, v katerih podrobneje opredeli elemente, ki jih je treba razkriti v skladu z odstavkom 1.
- 2a. ***ESMA pripravi osnutke izvedbenih tehničnih standardov, v katerih določi podatkovne standarde, oblike in predloge, ki jih morajo ponudniki bonitetnih ocen ESG uporabiti za predstavitev informacij iz odstavka 1.***
3. ESMA ▯ osnutke ▯ tehničnih standardov ***iz odstavkov 2 in 2a*** predloži Komisiji do ***[6 mesecev od datuma začetka veljavnosti te uredbe]***.

Na Komisijo se prenese pooblastilo za sprejetje ▯ tehničnih standardov iz prvega pododstavka v skladu s postopkom iz členov 10 do 14 ***in 15*** Uredbe (EU) št. 1095/2010.

POGLAVJE 3

Neodvisnost in nasprotja interesov

Člen 23

Neodvisnost in izogibanje nasprotjem interesov

1. Ponudniki ocen ESG imajo vzpostavljene zanesljive ureditve upravljanja, ki med drugim zajemajo jasno organizacijsko strukturo z natančno opredeljenimi, preglednimi in doslednimi vlogami in odgovornostmi za vse osebe, vključene v zagotovitev ocene ESG.
2. Ponudniki ocen ESG sprejmejo vse potrebne ukrepe za zagotovitev, da na nobeno zagotovljeno oceno ESG ne vpliva nobeno obstoječe ali morebitno nasprotje interesov ali kakršen koli poslovni odnos, ki je povezan s samim ponudnikom ocen ESG ali njegovimi delničarji, vodstvenimi delavci, bonitetnimi analitiki, zaposlenimi ali katero koli drugo fizično osebo, katere storitve so dane na voljo ponudnikom ocen ESG ali so pod njihovim nadzorom, ali katero koli osebo, ki je z njimi neposredno ali posredno povezana prek nadzora, ***ali katerim koli tretjim ponudnikom, ki so mu bile v zunanje izvajanje oddane funkcije ali kakršne koli storitve ali dejavnosti.***
3. Kadar pri ponudniku ocen ESG obstaja tveganje nasprotja interesov zaradi lastniške strukture, večinskih deležev ali dejavnosti navedenega ponudnika ocen ESG ali katerega koli subjekta, ki ima v lasti ali nadzoruje ponudnika ocen ESG, ali subjekta, ki je v lasti ali pod nadzorom ponudnika ocen ESG, ali katerega koli subjekta, ki je povezan s ponudnikom ocen ESG, ***ali tretjega ponudnika, ESMA sprejme ukrepe.*** ESMA od ponudnika ocen ESG zahteva, da sprejme ukrepe za zmanjšanje tega tveganja. ▯

Delničarju ali članu ponudnika ocen ESG, ki ima vsaj 5 % kapitala ali glasovalnih pravic pri tem ponudniku ocen ESG ali v podjetju, ki ima možnost izvrševati nadzor nad tem ponudnikom ocen ESG ali ima nanj odločilen vpliv, je prepovedano vse od naslednjega:

- (a) ***imeti 5 % ali več kapitala v katerem koli drugem ponudniku ocen ESG;***

- (b) *imeti pravice ali možnosti izvrševati 5 % ali več glasovalnih pravic v katerem koli drugem ponudniku ocen ESG;*
- (c) *imeti pravice ali možnosti imenovati ali razreševati člane upravnega ali nadzornega odbora katerega koli drugega ponudnika ocen ESG;*
- (d) *biti član upravnega ali nadzornega odbora katerega koli drugega ponudnika ocen ESG;*
- (e) *dejansko izvrševati ali imeti možnosti izvrševati nadzor ali prevladujoči vpliv v drugih ponudnikih ocen ESG.*

Ta odstavek se ne uporablja za naložbe v druge agencije ocen ESG, ki spadajo v isto skupino agencij ocen ESG, ali za naložbe v ponudnike ocen ESG, ki so mikro-ali mala podjetja v skladu z merili iz člena 3 Direktive 2013/34/EU.

Kadar nasprotja interesov iz prvega pododstavka ni mogoče ustrezno obvladovati z **zmanjševanjem posebnega tveganja**, ESMA od ponudnika ocen ESG zahteva, da preneha opravljati dejavnosti ali prekine odnose, ki povzročajo nasprotje interesov, ali od tega ponudnika zahteva, da preneha zagotavljati ocene ESG.

4. Ponudniki ocen ESG ESMA razkrijejo vsa obstoječa ali morebitna nasprotja interesov, vključno z nasprotji interesov, ki izhajajo iz lastništva ali nadzora ponudnikov ocen ESG.
5. Ponudniki ocen ESG vzpostavijo in izvajajo politike, postopke in učinkovite organizacijske ureditve za ugotavljanje, razkrivanje, preprečevanje, obvladovanje in blažitev nasprotij interesov. Ponudniki ocen ESG te politike, postopke in ureditve redno pregledujejo in posodablajo. S temi politikami, postopki in ureditvami preprečujejo, obvladujejo in blažijo zlasti nasprotja interesov, ki nastanejo zaradi lastništva ali nadzora ponudnika ocen ESG ali zaradi drugih interesov v skupini ponudnika ocen ESG, ali nasprotja interesov, ki jih povzročijo druge osebe, ki vplivajo na ponudnika ocen ESG ali ga nadzorujejo v zvezi z določanjem ocen ESG.
6. Ponudniki ocen ESG vsaj vsako leto pregledajo svoje poslovanje, da bi odkrili morebitna nasprotja interesov.

Člen 24

Obvladovanje morebitnih nasprotij interesov pri zaposlenih

1. Ponudniki ocen ESG zagotovijo, da za njihove zaposlene in katere koli druge fizične osebe, katerih storitve so jim dane na voljo ali so pod njihovim nadzorom in ki so neposredno vključeni v zagotovitev ocene ESG, velja naslednje:
 - (a) imajo potrebna znanja in spretnosti za opravljanje svojih nalog in dolžnosti ter so predmet učinkovitega upravljanja in nadzora;
 - (b) niso predmet neprimerne vpliva ali nasprotij interesov;
 - (c) plačilo in ocena uspešnosti teh oseb ne povzročata nasprotij interesov ali kako drugače vplivata na celovitost postopka določanja ocen ESG;
 - (d) nimajo kakršnih koli interesov ali poslovnih povezav, ki ogrožajo dejavnosti ponudnika ocen ESG;

- (e) ne smejo prispevati k določitvi ocene ESG s sodelovanjem pri povpraševanju, ponudbi in trgovanju v lastnem imenu ali v imenu udeležencev na trgu, razen če je tako prispevanje izrecno zahtevano kot del metodologije ocenjevanja ESG in zanj veljajo posebna pravila, določena v okviru te metodologije;
 - (f) so predmet učinkovitih postopkov za nadzor izmenjave informacij z drugimi zaposlenimi, ki so vključeni v dejavnosti, ki bi lahko ustvarile tveganje nasprotij interesov, ali s tretjimi osebami, kadar bi lahko take informacije vplivale na oceno ESG.
2. Ponudniki ocen ESG vzpostavijo posebne postopke notranjih kontrol, da zagotovijo integriteto in zanesljivost zaposlenega ali osebe, ki določa oceno ESG, kar vključuje tudi to, da vodstvo oceno ESG pred njenim razširjanjem notranje potrdi. **ESMA lahko od ponudnikov ocen ESG zahteva, da predložijo informacije o takih kontrolnih postopkih.**

Člen 25

Poštena, razumna, pregledna in nediskriminatorna obravnava uporabnikov ocen ESG

1. Ponudniki ocen ESG sprejmejo ustrezne ukrepe za zagotovitev, da strankam zaračunavajo pristojbine, ki so poštene, razumne, pregledne in nediskriminatorne .
2. ESMA lahko za namene odstavka 1 od ponudnikov ocen ESG zahteva, da ji predložijo dokumentirane dokaze, lahko sprejme nadzorne ukrepe v skladu s členom 33 in se lahko odloči naložiti globe v skladu s členom 34, če ugotovi, da pristojbine ponudnikov ocen ESG niso poštene, razumne, pregledne in nediskriminatorne .

POGLAVJE 4

Nadzor s strani ESMA

Oddelek 1

Splošna načela

Člen 26

Nevmešavanje v vsebino ocen ali metodologij

Pri izvajanju svojih nalog v skladu s to uredbo ESMA, Komisija ali kateri koli javni organi države članice ne posegajo v vsebino ocen ESG ali metodologij zanje, **v kolikor te ocene in metodologije izpolnjujejo merila iz te uredbe.**

Člen 27

ESMA

1. ESMA v skladu s členom 16 Uredbe (EU) št. 1095/2010 izda in posodobi smernice o sodelovanju med ESMA in pristojnimi organi za namene te uredbe, vključno s postopki in podrobnimi pogoji v zvezi s prenosom nalog.
2. ESMA v skladu s členom 16 Uredbe (EU) št. 1095/2010 v sodelovanju z EBA in EIOPA do XX XXXX XXXX izda in posodobi smernice o uporabi sistema odobritve iz člena 10 te uredbe.

3. ESMA objavi letno poročilo o uporabi te uredbe, vključno z nadzornimi ukrepi, ki jih je sprejel, in kaznimi, ki jih je naložil na podlagi te uredbe, vključno z globami in periodičnimi denarnimi kaznimi. To poročilo vsebuje zlasti informacije o razvoju trga ocen ESG ter oceno uporabe ureditev za tretje države iz členov 9, 10 in 11.

ESMA predloži letno poročilo iz prvega pododstavka Evropskemu parlamentu, Svetu in Komisiji.

4. ESMA pri opravljanju svojih nalog sodeluje z EBA in EIOPA ter se pred izdajo in posodobitvijo smernic ter predložitvijo osnutkov regulativnih tehničnih standardov posvetuje z EBA in EIOPA.

Člen 28

Pristojni organi

1. Vsaka država članica do XX XXXX XXXX določi pristojni organ za namene te uredbe.
2. Pristojni organi imajo ustrezno osebje, kar zadeva število in strokovno usposobljenost, da lahko uporabljajo to uredbo.

Člen 29

Izvajanje pooblastil iz členov 30 do 32

Pooblastila, ki so v skladu s členi 30 do 32 prenesena na ESMA ali na njegove uradnike ali druge osebe, ki jih pooblasti ESMA, se ne uporabijo za zahteve po razkritju informacij ali dokumentov, za katere velja varovanje zaupnosti.

Člen 30

Zahteve za informacije

1. ESMA lahko z enostavnim zahtevkom ali s sprejetjem odločitve od ponudnikov ocen ESG, oseb, vključenih v dejavnosti ocenjevanja ESG, ocenjevanih subjektov, tretjih oseb, ki so jim ponudniki ocen ESG v zunanje izvajanje oddali operativne funkcije ali dejavnosti, ter oseb, ki so drugače tesno in bistveno povezane s ponudniki ocen ESG ali z dejavnostmi ocenjevanja ESG, zahteva, da predložijo vse informacije, ki jih potrebuje za izvajanje svojih nalog v skladu s to uredbo.
2. Kadar ESMA zahteva informacije iz odstavka 1 z enostavnim zahtevkom:
 - (a) navede ta člen kot pravno podlago za zahtevo;
 - (b) navede namen zahteve;
 - (c) navede, katere informacije se zahtevajo;
 - (d) določi *razumen* rok, v katerem je treba predložiti informacije, *in obliko, v kateri jih je treba predložiti*;
 - (e) obvesti osebo, od katere se te informacije zahtevajo, da informacij ni obvezana zagotoviti, vendar pa morebitni odgovor na zahtevo za informacije ne sme biti napačen ali zavajajoč;

- (f) navede globo iz člena 34, če so odgovori na zastavljena vprašanja napačni ali zavajajoči.
3. Kadar ESMA zahteva informacije v skladu z odstavkom 1 s sprejetjem odločitve:
- (a) navede ta člen kot pravno podlago za zahtevo;
 - (b) navede namen zahteve;
 - (c) navede, katere informacije se zahtevajo;
 - (d) določi **razumen** rok, v katerem je treba predložiti informacije, **in obliko, v kateri jih je treba predložiti**;
 - (e) navede periodične denarne kazni iz člena 35, če so zahtevane informacije, ki se predložijo, nepopolne;
 - (f) navede globo iz člena 34, če so odgovori na zastavljena vprašanja napačni ali zavajajoči;
 - (g) navede pravico do pritožbe na odločitev pri odboru za pritožbe ter predložitev odločitve v presojo Sodišču Evropske unije v skladu s členoma 60 in 61 Uredbe (EU) št. 1095/2010.
4. Zahtevane informacije zagotovijo osebe iz odstavka 1 ali njihovi zastopniki in, v primeru pravnih oseb ali združenj, ki nimajo pravne osebnosti, osebe, ki so po zakonu ali statutu pooblaščen za njihovo zastopanje. Ustrezno pooblaščen odvetniki lahko predložijo informacije v imenu svojih strank. Te stranke so še naprej v celoti odgovorne, če so informacije, ki jih predložijo odvetniki, nepopolne, napačne ali zavajajoče.
5. ESMA nemudoma posreduje kopijo enostavnega zahtevka ali svoje odločitve pristojnemu organu države članice, kjer imajo prebivališče ali sedež osebe iz odstavka 1, na katere se nanaša zahteva za informacije.

Člen 31

Splošne preiskave

1. ESMA lahko za potrebe izvajanja svojih nalog v skladu s to uredbo opravi vse potrebne preiskave oseb iz člena 30(1). V ta namen imajo uradniki ESMA in druge osebe, ki jih pooblasti ESMA, pooblastila da:
- (a) preučijo vse evidence, podatke, postopke in katero koli drugo gradivo, relevantno za izvajanje njihovih nalog, ne glede na vrsto nosilca podatkov, na katerem so shranjeni;
 - (b) izdelajo ali pridobijo overjene kopije ali izvlečke iz takih evidenc, podatkov, postopkov ali drugega gradiva;
 - (c) pozovejo in zaprosijo katero koli osebo iz člena 30(1) ali njene zastopnike ali osebje, da poda ustno ali pisno obrazložitev dejstev ali dokumentov, povezanih s predmetom in namenom **preiskave**, ter zabeležijo odgovore;
 - (d) opravijo razgovor s katero koli drugo fizično ali pravno osebo, ki pristane na razgovor, za namen zbiranja informacij v zvezi s predmetom preiskave;
 - (e) zahtevajo evidence o telefonskem in podatkovnem prometu.

2. Uradniki ESMA in druge osebe, ki jih ESMA pooblasti za namene preiskav iz odstavka 1, svoja pooblastila izvajajo ob predložitvi pisnega pooblastila, v katerem sta navedena predmet in namen preiskave. V tem pooblastilu so navedene tudi periodične denarne kazni iz člena 35(1), če zahtevane evidence, podatki, postopki ali katero koli drugo gradivo oziroma odgovori na vprašanja, ki se postavijo osebam iz navedenega člena, niso zagotovljeni ali so nepopolni, in globe iz člena 34, če so odgovori na vprašanja, ki se postavijo osebam iz navedenega člena, napačni ali zavajajoči.
3. Osebe iz člena 30(1) privolijo v preiskave, ki jih z odločitvijo odredi ESMA. V odločitvi so navedeni predmet in namen preiskave, periodične denarne kazni iz člena 3, pravna sredstva, ki so na voljo na podlagi Uredbe (EU) št. 1095/2010, ter pravica, da se odločitev predloži v presojo Sodišču Evropske unije.
4. ESMA pred preiskavo pravočasno obvesti pristojni organ države članice, v kateri je treba opraviti preiskavo, o preiskavi in identiteti pooblaščenih oseb. Uradniki zadevnega pristojnega organa tem pooblaščenim osebam na zahtevo ESMA pomagajo pri izvajanju njihovih nalog. Uradniki zadevnega pristojnega organa se lahko na zahtevo tudi udeležijo preiskav.
5. Če je za pridobitev evidenc o telefonskem ali podatkovnem prometu iz točke (e) odstavka 1 v skladu z nacionalnimi pravili potrebna odobritev pravosodnega organa, se za tako odobritev zaprosi. Prošnja za tako odobritev je lahko tudi previdnostni ukrep.
6. Kadar se zaprosi za odobritev iz odstavka 5, nacionalni pravosodni organ preveri, da je odločitev ESMA verodostojna in da predvideni prisilni ukrepi glede na predmet preiskav niso ne arbitrarni ne pretirani. Pri preverjanju sorazmernosti prisilnih ukrepov lahko nacionalni pravosodni organ zaprosi ESMA za podrobna pojasnila, zlasti glede razlogov, ki jih ima ESMA za sum o kršitvi te uredbe, pa tudi glede resnosti domnevne kršitve in narave vpletenosti osebe, za katero veljajo prisilni ukrepi. Nacionalni pravosodni organ pa ne presoja o tem, ali je preiskava potrebna, ali zahteva informacij iz spisa ESMA. Zakonitost odločitve ESMA lahko presoja le Sodišče Evropske unije v skladu s postopkom, določenim v Uredbi (EU) št. 1095/2010.

Člen 32

Inšpekcijski pregledi na kraju samem

1. Za izvajanje svojih nalog v skladu s to uredbo lahko ESMA izvaja vse potrebne inšpekcijske preglede na kraju samem v poslovnih prostorih *in na zemljišču* pravnih oseb iz člena 30(1). Kadar je to potrebno zaradi pravilne izvedbe in učinkovitosti inšpekcijskega pregleda, lahko ESMA izvede inšpekcijski pregled na kraju samem brez predhodne najave.
2. Uradniki ESMA in druge osebe, ki jih ESMA pooblasti za izvedbo inšpekcijskega pregleda na kraju samem, lahko vstopijo v vse poslovne prostore in na vsa zemljišča pravnih oseb, na katere se nanaša odločitev o preiskavi, ki jo je sprejel ESMA, in imajo vse pristojnosti iz člena 31(1). Imajo tudi pooblastilo, da zapečatijo vse poslovne prostore in knjige ali evidence za čas trajanja inšpekcijskega pregleda ter v obsegu, potrebnem za njegovo izvedbo.

3. Uradniki ESMA in druge osebe, ki jih ESMA pooblasti za izvedbo inšpekcijskega pregleda na kraju samem, izvajajo svoja pooblastila ob predložitvi pisnega pooblastila, v katerem so navedeni predmet in namen inšpekcijskega pregleda ter periodične denarne kazni iz člena 31, če zadevne osebe ne privolijo v inšpekcijski pregled. ESMA pred inšpekcijskim pregledom o njem pravočasno obvesti pristojni organ države članice, v kateri ga je treba izvesti.
4. Osebe iz člena 30(1) privolijo v inšpekcijske preglede na kraju samem, ki so odrejeni z odločitvijo ESMA. V odločitvi so navedeni predmet in namen inšpekcijskega pregleda, datum njegovega začetka, periodične denarne kazni iz člena 31, pravna sredstva, ki so na voljo na podlagi Uredbe (EU) št. 1095/2010, ter pravica, da se odločitev predloži v presojo Sodišču Evropske unije. ESMA take odločitve sprejme po posvetovanju s pristojnim organom države članice, v kateri je treba izvesti inšpekcijski pregled.
5. Uradniki pristojnega organa države članice, v kateri je treba izvesti inšpekcijski pregled, in tisti, ki jih ta pristojni organ pooblasti ali imenuje, na zahtevo ESMA aktivno pomagajo uradnikom ESMA in drugim osebam, ki jih pooblasti ESMA. V ta namen imajo pooblastila iz odstavka 2. Uradniki pristojnega organa zadevne države članice se lahko na zahtevo tudi udeležijo inšpekcijskih pregledov na kraju samem.
6. ESMA lahko od pristojnih organov tudi zahteva, da v njegovem imenu izvedejo določene preiskovalne naloge in inšpekcijske preglede na kraju samem, kakor je določeno v tem členu in v členu 31(1). V ta namen imajo pristojni organi enaka pooblastila kot ESMA, kot je določeno v tem členu in v členu 31(1).
7. Kadar uradniki ESMA in druge spremljevalne osebe, ki jih pooblasti ESMA, ugotovijo, da oseba nasprotuje inšpekcijskemu pregledu, ki je bil odrejen v skladu s tem členom, jim pristojni organ zadevne države članice ponudi potrebno pomoč in po potrebi zagotovi tudi pomoč policije ali enakovrednega izvršilnega organa, da jim omogoči izvedbo inšpekcijskega pregleda na kraju samem.
8. Če je za inšpekcijski pregled na kraju samem iz odstavka 1 ali za pomoč iz odstavka 7 v skladu z nacionalnimi pravili potrebna odobritev pravosodnega organa, se za tako odobritev zaprosi. Prošnja za tako odobritev je lahko tudi previdnostni ukrep.
9. Kadar se zaprosi za odobritev iz odstavka 8, nacionalni pravosodni organ preveri, da je odločitev ESMA verodostojna in da predvideni prisilni ukrepi glede na predmet inšpekcijskega pregleda niso ne arbitrarni ne pretirani. Pri preverjanju sorazmernosti prisilnih ukrepov lahko nacionalni pravosodni organ zaprosi ESMA za podrobna pojasnila, zlasti glede razlogov, ki jih ima ESMA za sum o kršitvi te uredbe, pa tudi glede resnosti domnevne kršitve in narave vpletenosti osebe, za katero veljajo prisilni ukrepi. Nacionalni pravosodni organ pa ne presoja o tem, ali je inšpekcijski pregled potreben, ali zahteva informacij iz spisa ESMA. Zakonitost odločitve ESMA lahko presoja le Sodišče Evropske unije v skladu s postopkom, določenim v Uredbi (EU) št. 1095/2010.

Oddelek 2

Upravne kazni in drugi upravni ukrepi

Člen 33

Nadzorni ukrepi ESMA

1. Kadar ESMA ugotovi, da ponudnik ocen ESG ni izpolnil svojih obveznosti iz te uredbe, **zahteva, da ponudnik ocen ESG odpravi kršitev. Poleg tega ESMA lahko sprejme enega ali več naslednjih nadzornih ukrepov:**
 - (a) odvzame dovoljenje ponudniku ocen ESG;
 - (b) ponudniku ocen ESG začasno prepove zagotavljanje ocen ESG, dokler kršitev ni odpravljena;
 - (c) začasno prekliče uporabo ocen ESG, ki jih zagotavlja ponudnik ocen ESG, dokler kršitev ni odpravljena;
 - (e) naloži globe v skladu s členom 34;
 - (f) izda javna obvestila.
2. Nadzorni ukrepi iz odstavka 1 so učinkoviti, sorazmerni in odvratilni.
3. ESMA pri sprejemanju nadzornih ukrepov iz odstavka 1 upošteva naravo in resnost kršitve, pri čemer se ravna po naslednjih merilih:
 - (a) trajanje in pogostost kršitve;
 - (b) ali je bilo zaradi kršitve storjeno ali omogočeno finančno kaznivo dejanje oziroma je kršitev kako drugače prispevala k finančnemu kaznivemu dejanju;
 - (c) ali je bila kršitev namerna ali je do nje prišlo iz malomarnosti;
 - (d) stopnja odgovornosti osebe, odgovorne za kršitev;
 - (e) finančna moč ponudnika ocen ESG glede na njegov skupni letni čistim prihodek;
 - (f) učinek kršitve na interese malih vlagateljev **in druge uporabnike ocen ESG**;
 - (g) pomembnost pridobljenega dobička in preprečenih izgub za ponudnika ocen ESG ali izgub za tretje osebe, ki so posledica kršitve, če je take dobičke in izgube mogoče določiti;
 - (h) raven sodelovanja ponudnika ocen ESG z ESMA, brez poseganja v potrebo, da se zagotovi povrnitev pridobljenega dobička ali preprečenih izgub s strani tega ponudnika ocen ESG;
 - (i) predhodne kršitve ponudnika ocen ESG;
 - (j) ukrepi, ki jih je ponudnik ocen ESG sprejel po kršitvi za preprečitev njene ponovitve.
4. ESMA o vseh ukrepih, ki jih je sprejela v skladu z odstavkom 1, brez nepotrebnega odlašanja uradno obvesti osebo, odgovorno za kršitev. ESMA vsak tak ukrep objavi na svojem spletišču v 5 delovnih dneh od datuma njegovega sprejetja.

Objava iz prvega pododstavka vsebuje vse naslednje:

 - (a) izjavo, ki potrjuje pravico ponudnika ocen ESG, da se pritoži na odločitev;
 - (b) kadar je ustrezno, izjavo, ki potrjuje, da je bila pritožba vložena, z navedbo, da taka pritožba nima odložilnega učinka;
 - (c) izjavo, da lahko ESMA odloži izvajanje izpodbijane odločitve v skladu s členom 60(3) Uredbe (EU) št. 1095/2010.

- 4a. *Če je ponudnik ocen ESG storil pomembne kršitve te uredbe v zvezi z razvojem ocene ESG, lahko ESMA od ponudnika ocen ESG, ki krši uredbo, zahteva, da naročnike in uporabnike ocen ESG obvesti, da ocena ESG ni več veljavna. ESMA na svojem spletišču naslednji dan po njenem sprejetju odločitev o zadevi objavi.*

Člen 34

Globe

1. Kadar ESMA ugotovi, da je ponudnik ocen ESG ali, kadar je ustrezno, njegov pravni zastopnik namerno ali iz malomarnosti kršil to uredbo, sprejme odločitev o naložitvi globe. Najvišji znesek globe znaša 10 % skupnega letnega čistega prihodka ponudnika ocen ESG, izračunanega na podlagi najnovejših razpoložljivih računovodskih izkazov, ki jih je odobril upravljalni organ ponudnika ocen ESG. *Vsaka kršitev se obravnava kot namerna v primeru, da ESMA odkrije objektivne elemente, ki dokazujejo, da je oseba namerno storila kršitev.*
2. Kadar je ponudnik ocen ESG obvladujoče podjetje ali odvisno podjetje obvladujočega podjetja, ki mora pripraviti konsolidirane računovodske izkaze v skladu z Direktivo 2013/34/EU, je zadevni skupni letni čisti prihodek bodisi skupni letni čisti prihodek bodisi ustreznost vrsta prihodka v skladu z zadevnim pravom Unije na področju računovodstva glede na najnovejše razpoložljive konsolidirane računovodske izkaze, ki jih je odobril upravljalni organ končnega obvladujočega podjetja.
3. Pri določanju višine globe v skladu z odstavkom 1 ESMA upošteva merila iz člena 33(3).
4. Kadar je imel ponudnik ocen ESG neposredne ali posredne finančne koristi zaradi kršitve, je znesek globe ne glede na odstavek 3 najmanj enak tem koristim.
5. Kadar dejanje ali opustitev dejanja ponudnika ocen ESG pomeni več kot eno kršitev te uredbe, se uporabi le višja globa, izračunana v skladu z odstavkom 2 ter povezana z eno od teh kršitev.

Člen 35

Periodične denarne kazni

1. ESMA z odločitvijo naloži periodične denarne kazni, da prisili:
 - (a) ponudnika ocen ESG, da odpravi kršitev na podlagi odločitve, sprejete v skladu s členom 33;
 - (b) osebe iz člena 30(1), da:
 - (1) predložijo popolne informacije, ki se zahtevajo z odločitvijo, sprejeto v skladu s členom 30;
 - (2) privolijo v preiskavo in zlasti zagotovijo popolne evidence, podatke, postopke ali katero koli drugo gradivo, ki se zahteva, ter dopolnijo in popravijo druge informacije, predložene v okviru preiskave, odrejene z odločitvijo, sprejeto v skladu s členom 30;
 - (3) privolijo v inšpekcijski pregled na kraju samem, odrejen z odločitvijo, sprejeto v skladu s členom 32.

2. Periodična denarna kazen je učinkovita in sorazmerna. ESMA naloži periodično denarno kazen na dnevni osnovi, dokler ponudnik ocen ESG ali zadevna oseba ne izpolni ustrezne odločitve iz odstavka 1.
3. Ne glede na odstavek 2 znesek periodičnih denarnih kazni znaša 3 % povprečnega dnevnega prihodka v preteklem poslovnem letu, za fizične osebe pa 2 % povprečnega dnevnega dohodka v preteklem koledarskem letu. Znesek se računa od datuma, določenega v odločitvi, s katero se naloži periodična denarna kazen.
4. Periodična denarna kazen se naloži za obdobje največ šestih mesecev po uradnem obvestilu o odločitvi ESMA. Po preteku tega obdobja ESMA ukrep pregleda.

Člen 36

Razkritje, narava, izvršitev in dodelitev glob in periodičnih denarnih kazni

1. ESMA javnosti razkrije vse globe in vse periodične denarne kazni, ki jih je naložil v skladu s členoma 34 in 35, razen če bi takšno razkritje javnosti resno ogrozilo finančne trge Unije ali povzročilo nesorazmerno škodo vpletenim stranem. Tako razkritje ne zajema osebnih podatkov v smislu Uredbe (EU) 2018/1725 Evropskega parlamenta in Sveta¹.
2. Globe in periodične denarne kazni, naložene v skladu s členoma 34 in 35, so upravne narave.
3. Globe in periodične denarne kazni, naložene v skladu s členoma 34 in 35, so izvršljive. Izvršitev glob in periodičnih denarnih kazni urejajo postopkovna pravila, ki veljajo v državi članici ali tretji državi, na ozemlju katere se opravi.
4. Globe in periodične denarne kazni se dodelijo splošnemu proračunu Evropske unije.

Oddelek 3

Postopki in presoja

Člen 37

Postopkovna pravila za sprejemanje nadzornih ukrepov in nalaganje glob

1. Kadar ESMA ugotovi, da obstajajo resni znaki o morebitni kršitvi te uredbe, imenuje neodvisnega preiskovalnega uradnika iz ESMA, da razišče zadevo. Ta imenovani uradnik ne sodeluje oziroma ni neposredno ali posredno sodeloval pri nadzoru ocen ESG, na katere se nanaša kršitev, in svoje naloge opravlja neodvisno od odbora nadzornikov ESMA.
2. Preiskovalni uradnik iz odstavka 1 razišče domnevne kršitve, upošteva vse pripombe, ki jih predložijo preiskovane osebe, in celoten spis s svojimi ugotovitvami predloži odboru nadzornikov ESMA.

¹ Uredba (EU) 2018/1725 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 23. oktobra 2018 o varstvu posameznikov pri obdelavi osebnih podatkov v institucijah, organih, uradih in agencijah Unije in o prostem pretoku takih podatkov ter o razveljavitvi Uredbe (ES) št. 45/2001 in Sklepa št. 1247/2002/ES (UL L 295, 21.11.2018, str. 39).

3. Preiskovalni uradnik ima pooblastilo za zahtevanje informacij v skladu s členom 30 ter izvajanje preiskav in inšpekcijskih pregledov na kraju samem v skladu s členoma 31 in 32.
4. Preiskovalni uradnik ima pri opravljanju svojih nalog dostop do vseh dokumentov in informacij, ki jih je ESMA zbral pri svojih nadzornih dejavnostih.
5. V preiskavah v skladu s tem členom se v celoti upošteva pravica preiskovanih oseb do obrambe.
6. Ko preiskovalni uradnik predloži spis s svojimi ugotovitvami odboru nadzornikov ESMA, o tem uradno obvesti preiskovane osebe.
7. Na podlagi spisa z ugotovitvami preiskovalnega uradnika in po tem, ko zadevne osebe v skladu s členom 38 dajo izjavo, če to zahtevajo, nadzorni odbor ESMA oceni, ali je ena ali več preiskovanih oseb storilo zadevne kršitve in, če ugotovi, da so bile take kršitve storjene, sprejme nadzorni ukrep iz člena 33 ter naloži globo v skladu s členom 34.
8. Preiskovalni uradnik ne sodeluje pri posvetovanjih odbora nadzornikov ESMA niti na noben drug način ne posega v postopek odločanja odbora nadzornikov ESMA.
9. Komisija dopolni to uredbo s sprejetjem nadaljnjih postopkovnih pravil v zvezi z izvajanjem pooblastila ESMA za nalaganje glob ali periodičnih denarnih kazni, vključno z določbami glede pravice do obrambe, začasnimi določbami in pobiranjem glob ali periodičnih denarnih kazni, ter s sprejetjem podrobnih pravil glede zastaralnih rokov za nalaganje in izvrševanje kazni.
Pravila iz prvega pododstavka se sprejmejo z delegiranimi akti v skladu s členom 45.
10. Kadar ESMA pri opravljanju svojih nalog v skladu s to uredbo ugotovi, da obstajajo resni znaki o morebitnih dejstvih, ki bi lahko pomenila kazniva dejanja, zadeve za kazenski pregon predloži zadevnim nacionalnim organom. ESMA ne naloži glob ali periodičnih denarnih kazni, kadar je predhodna oprostilna sodba ali obsodba, izhajajoča iz istega dejstva ali dejstev, ki so v osnovi ista, že postala pravnomočna kot rezultat kazenskega postopka po nacionalnem pravu.

Člen 38

Zaslišanje preiskovanih oseb

1. Pred sprejetjem kakršne koli odločitve v skladu s členi 33, 34 in 35 ESMA osebam, ki so v postopku, omogoči, da se izjavijo glede njegovih ugotovitev. Odločitve ESMA temeljijo samo na ugotovitvah, v zvezi s katerimi so osebe, ki so v postopku, imele priložnost podati pripombe.
Prvi pododstavek se ne uporablja, kadar so potrebni nujni ukrepi v skladu s členom 33, da se prepreči večja neposredna škoda finančnemu sistemu. V takem primeru lahko ESMA sprejme začasno odločitev in zadevnim osebam omogoči, da podajo izjavo čim prej po sprejetju njegove odločitve.
2. V preiskavah se v celoti spoštuje pravica oseb, ki so v postopku, do obrambe. Zagotovljena jim je pravica do vpogleda v spis ESMA ob upoštevanju pravnega interesa drugih oseb glede varovanja njihovih poslovnih skrivnosti. Pravica do vpogleda v spis ne zajema zaupnih informacij ali notranjih pripravljanih dokumentov ESMA.

Člen 39

Presoja Sodišča

Sodišče ima neomejeno pristojnost za presojanje odločitev, s katerimi je ESMA naložil globo ali periodično denarno kazen. Naloženo globo ali periodično denarno kazen lahko razveljavi, zniža ali zviša.

Oddelek 4

Pristojbine in prenos nalog

Člen 40

Pristojbine za nadzor

1. ESMA ponudnikom ocen ESG zaračuna **sorazmerne** pristojbine v skladu z delegiranim aktom, sprejetim v skladu z odstavkom 2. Te pristojbine **se nanašajo na znesek, potreben za kritje potrebnih odhodkov** ESMA v zvezi z nadzorom ponudnikov ocen ESG in povračilom morebitnih stroškov, ki bi jih lahko imeli pristojni organi pri opravljanju dela v skladu s to uredbo, zlasti zaradi prenosa nalog v skladu s členom 41 **in v celoti pokrije omenjeni znesek**.
2. Znesek posamezne pristojbine je sorazmeren z letnim čistim prihodkom zadevnega ponudnika ocen ESG.

Komisija do ... **[12 mesecev od dneva začetka veljavnosti te uredbe]** sprejme delegirane akte v skladu s členom 45 za dopolnitev te uredbe, v katerih opredeli vrsto pristojbin, zadeve, za katere je treba plačati pristojbine, višino pristojbin in **ustrezno utemeljitev**, način njihovega plačila ter, kadar je ustrezno, način, na katerega ESMA pristojnim organom povrne morebitne stroške, ki bi jih lahko imeli pri opravljanju dela v skladu s to uredbo, zlasti zaradi prenosa nalog iz člena 41.

POGLAVJE 5

Sodelovanje med ESMA in pristojnimi nacionalnimi organi

Člen 41

Prenos nalog s strani ESMA na pristojne organe

1. Kadar je to potrebno za ustrezno opravljanje nadzorne naloge, lahko ESMA posamezne nadzorne naloge prenese na pristojni organ države članice v skladu s svojimi smernicami, ki jih izda na podlagi člena 16 Uredbe (EU) št. 1095/2010. Take posebne nadzorne naloge lahko vključujejo zlasti pooblastilo za izvrševanje zahtev po informacijah v skladu s členom 30 ter za izvajanje preiskav in inšpekcijskih pregledov na kraju samem v skladu s členoma 31 in 32.
2. ESMA se pred prenosom naloge v skladu z odstavkom 1 posvetuje z zadevnim pristojnim organom o:
 - (a) obsegu naloge, ki se bo prenesla;
 - (b) časovnem okviru za izvedbo te naloge;
 - (c) prenosu potrebnih informacij ESMA in s strani ESMA.

3. ESMA v skladu z delegiranim aktom iz člena 45 pristojnemu organu povrne stroške, ki nastanejo zaradi izvajanja prenesenih nalog.
4. ESMA v ustreznih časovnih presledkih pregleda vsak prenos v skladu z odstavkom 1. ESMA lahko kadar koli prekliče prenos.
5. Prenos nalog ne vpliva na odgovornost ESMA ter ne omejuje njegove zmožnosti za izvajanje in nadziranje prenesene dejavnosti. ESMA ne prenese nadzornih pristojnosti, vključno z odločitvami o izdaji dovoljenj, končnimi ocenami in nadaljnjimi odločitvami v zvezi s kršitvami.

Člen 42

Izmenjava informacij

ESMA in pristojni organi si brez nepotrebnega odlašanja izmenjajo informacije, potrebne za izvajanje njihovih nalog v skladu s to uredbo *ali njihovih nadzornih pristojnosti in mandatov*.

Člen 43

Obvestila in zahteve za preklic pristojnih organov

1. Pristojni organ države članice, ki ugotovi, da na ozemlju njegove ali druge države članice prihaja oziroma je prihajalo do dejanj, s katerimi se krši ta uredba, o tem obvesti ESMA. Pristojni organ, ki meni, da je to primerno za namene preiskave, lahko ESMA predlaga, naj oceni potrebo po uporabi pooblastil iz člena 30 v zvezi s ponudnikom ocen ESG, ki pri teh dejanjih sodeluje.
2. ESMA ustrezno ukrepa. ESMA pristojni organ, ki je podal uradno obvestilo, obvesti o rezultatu in, kolikor je mogoče, vseh pomembnih vmesnih dogodkih.
3. Pristojni organ države članice, ki poda uradno obvestilo in meni, da je ponudnik ocen ESG, ki je naveden v registru iz člena 13 in katerega ocene ESG se uporabljajo na ozemlju navedene države članice, kršil to uredbo na način, ki znatno vpliva na zaščito vlagateljev ali stabilnost finančnega sistema v tej državi članici, lahko od ESMA zahteva, da začasno prekliče zagotavljanje ocen ESG s strani zadevnega ponudnika ocen ESG. Pristojni organ, ki poda uradno obvestilo, ESMA predloži popolne razloge za svojo zahtevo.
4. Če ESMA meni, da zahteva iz odstavka 3 ni utemeljena, o tem pisno obvesti pristojni organ, ki je podal uradno obvestilo, in navede razloge za svoje mnenje. Če ESMA meni, da je zahteva upravičena, sprejme ustrezne ukrepe za rešitev tega vprašanja.

Člen 44

Poslovna skrivnost

1. Obveznost varovanja poslovne skrivnosti velja za ESMA, pristojne organe in vse osebe, ki delajo ali so delale pri ESMA, pristojnih organih ali kateri koli drugi osebi, na katero je ESMA prenesel naloge, vključno z revizorji in strokovnjaki, ki jih je ESMA zaposli pogodbeno.
2. Vse informacije, izmenjane na podlagi te uredbe med ESMA, pristojnimi organi, EBA, EIOPA in ESRB, se štejejo za zaupne, razen:

- (a) kadar ESMA ali pristojni organ ali drug zadevni organ ali telo v času sporočanja navede, da se take informacije lahko razkrijejo;
- (b) kadar je razkritje potrebno zaradi pravnih postopkov;
- (c) kadar se razkrite informacije uporabijo v obliki povzetka ali zbirni obliki, v kateri ni mogoče identificirati posameznih udeležencev na finančnem trgu.

NASLOV IV

DELEGIRANI IN IZVEDBENI AKTI

Člen 45

Izvajanje in preklic prenosa pooblastila ter nasprotovanje delegiranim aktom

1. Pooblastilo za sprejemanje delegiranih aktov se na Komisijo prenese pod pogoji, določenimi v tem členu.
2. Pooblastilo za sprejemanje delegiranih aktov iz členov **9(3)**, **37(9)** in **40(2)** se prenese na Komisijo za **obdobje petih let od ... [dneva začetka veljavnosti te uredbe]. Komisija najpozneje devet mesecev pred koncem omenjenega obdobja pripravi poročilo o prenosu pooblastila. Prenos pooblastila se samodejno podaljšuje za enako dolga obdobja, razen če Evropski parlament ali Svet nasprotuje temu podaljšanju najpozneje tri mesece pred koncem vsakega obdobja.**
3. Prenos pooblastila iz členov **9(3)**, **37(9)** in **40(2)** lahko kadar koli prekliče Evropski parlament ali Svet. S sklepom o preklicu preneha veljati prenos pooblastila iz navedenega sklepa. Sklep začne učinkovati dan po njegovi objavi v *Uradnem listu Evropske unije* ali na poznejši dan, ki je določen v navedenem sklepu. Sklep ne vpliva na veljavnost že veljavnih delegiranih aktov.
4. Komisija se pred sprejetjem delegiranega akta posvetuje s strokovnjaki, ki jih imenujejo države članice, v skladu z načeli, določenimi v Medinstitucionalnem sporazumu z dne 13. aprila 2016 o boljši pripravi zakonodaje.
5. Komisija takoj po sprejetju delegiranega akta o njem sočasno uradno obvesti Evropski parlament in Svet.
6. Delegirani akt, sprejet na podlagi členov **9(3)**, **37(9)** in **40(2)**, začne veljati le, če mu niti Evropski parlament niti Svet ne nasprotuje v roku **treh** mesecev od uradnega obvestila Evropskemu parlamentu in Svetu o tem aktu ali če pred iztekom tega roka tako Evropski parlament kot Svet obvestita Komisijo, da mu ne bosta nasprotovala. Ta rok se na pobudo Evropskega parlamenta ali Sveta podaljša za [**tri mesece**].
7. Če do izteka roka iz odstavka 6 niti Evropski parlament niti Svet ne nasprotuje delegiranemu aktu, se ta objavi v Uradnem listu Evropske unije in začne veljati na dan, ki je v njem naveden. Delegirani akt se lahko objavi v Uradnem listu Evropske unije in začne veljati pred iztekom navedenega roka, če tako Evropski parlament kot Svet obvestita Komisijo, da mu ne bosta nasprotovala.
8. Če Evropski parlament ali Svet nasprotuje delegiranemu aktu v roku iz odstavka 1, ta ne začne veljati. V skladu s členom 296 Pogodbe o delovanju Evropske unije institucija, ki delegiranemu aktu nasprotuje, navede razloge za to.

Člen 47

Postopek v odboru

1. Komisiji pomaga Evropski odbor za vrednostne papirje, ustanovljen s Sklepom Komisije 2001/528/ES¹. Ta odbor je odbor v smislu Uredbe (EU) št. 182/2011 Evropskega parlamenta in Sveta².
2. Pri sklicevanju na ta odstavek se uporablja člen 5 Uredbe (EU) št. 182/2011.

NASLOV V

PREHODNE IN KONČNE DOLOČBE

Člen 48

Prehodne določbe

1. Ponudniki ocen ESG, ki so svoje storitve opravljali na datum začetka veljavnosti te uredbe, v treh mesecih obvestijo ESMA, če želijo še naprej ponujati svoje storitve in vložiti vlogo za izdajo dovoljenja v skladu s členom 5. V tem primeru vlogo za izdajo dovoljenja vložijo v šestih mesecih po datumu začetka uporabe te uredbe.
 - 1a. ***Po tem, ko uradno obvesti ESMA v skladu z odstavkom 1, se ponudnik ocen ESG registrira kot začasno dovoljen v registru iz člena 13 in se mu dovoli, da še naprej opravlja storitve v Uniji, dokler njegova vloga ni odobrena ali zavrnjena.***
2. Z odstopanjem od prvega odstavka ponudniki ocen ESG, ki se uvrščajo med mala in srednja podjetja na podlagi člena 3 Direktive 2013/34/EU, vlogo za izdajo dovoljenja vložijo v 24 mesecih po datumu začetka uporabe te uredbe.
3. Ponudniki ocen ESG, ki se uvrščajo med mala in srednja podjetja na podlagi člena 3 Direktive 2013/34/EU ter vstopajo na trg po [vstaviti datum začetka uporabe], uradno obvestijo ESMA pred začetkom ponujanja svojih storitev in vložijo vlogo za izdajo dovoljenja v 12 mesecih od navedenega uradnega obvestila.

Člen 49

Pregled

1. Komisija oceni uporabo te uredbe do [pet let po začetku veljavnosti te uredbe].
2. Komisija predloži poročilo o glavnih ugotovitvah ocene Evropskemu parlamentu in Svetu. Komisija pri izvajanju ocene upošteva razvoj trga in ustrezne dokaze, ki jih ima na voljo.
3. Kadar Komisija meni, da je to primerno, poročilu priloži zakonodajni predlog za spremembo ustreznih določb te uredbe.
 - 3a. ***Komisija do ... [tri leta od dneva začetka veljavnosti te uredbe] v tesnem sodelovanju z ESMA objavi poročilo, v katerem preuči, ali področje uporabe te***

¹ Sklep Komisije z dne 6. junija 2001 o ustanovitvi Evropskega odbora za vrednostne papirje (UL L 191, 13.7.2001, str. 45).

² Uredba (EU) št. 182/2011 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. februarja 2011 o določitvi splošnih pravil in načel, na podlagi katerih države članice nadzirajo izvajanje izvedbenih pooblastil Komisije (UL L 55, 28.2.2011, str. 13).

uredbe zadostuje za zagotovitev zaupanja v trg in doseganje njenih ciljev, vključno s potrebo po razširitvi področja uporabe na ponudnike podatkov ESG. Poročilu lahko po potrebi priloži zakonodajni predlog.

- 3b. Komisija do ... [tri leta od dneva začetka veljavnosti te uredbe] objavi poročilo o delovanju trga ocen ESG, vključno s tem:**
- (a) ali so njena splošna načela, vključno z načelom nevmešavanja iz člena 26, dovolj prispevala k izboljšanju kakovosti in zanesljivosti ocen ESG ter zmanjšala uporabo zavajajočih ocen ESG;**
 - (b) ali je obveznost iz člena 16a, da se razmisli o imenovanju ponudnika ocen ESG z manjšim tržnim deležem, dovolj za omejitev koncentracije na trgu ocen ESG, in**
 - (c) ali so metodologije, ki jih uporabljajo ponudniki ocen ESG, skladne s cilji Unije in mednarodnimi standardi, povezanimi z vsakim dejavnikom, vključno z upoštevanjem potrebe po določitvi minimalnih zahtev glede vsebine ocen ESG in njihovih metodologij v tej uredbi.**

Poročilu lahko po potrebi priloži zakonodajni predlog.

- 3c. ESMA Evropskemu parlamentu, Svetu in Komisiji predloži poročilo do ... [tri leta od dneva začetka veljavnosti te uredbe] o ustreznosti zahtev iz členov 9, 10 in 11, da lahko ponudniki ocen ESG iz tretjih držav v Uniji pripravljajo ocene ESG. Komisija preuči ugotovitve poročila in po potrebi predloži zakonodajni predlog.**

Člen 50

Začetek veljavnosti in uporaba

Ta uredba začne veljati 20. dan po objavi v *Uradnem listu Evropske unije*.
Uporablja se od ... [9 mesecev po začetku veljavnosti te uredbe].

Ta uredba je v celoti zavezujoča in se neposredno uporablja v vseh državah članicah.

V Bruslju,

Za Evropski parlament
predsednica

Za Svet
predsednik

PRILOGA I
Informacije, ki jih je treba navesti v vlogi za izdajo dovoljenja

Vloga za izdajo dovoljenja vsebuje vse naslednje informacije:

- (a) polno ime vložnika, naslov registriranega sedeža v Uniji, spletišče vložnika in, če je na voljo, identifikator pravnih subjektov (LED);
- (b) ime in kontaktne podatke kontaktne osebe;
- (c) pravni status vložnika;
- (d) lastniško strukturo vložnika *na ravni skupine*;
- (da) identiteto subjektov v lastniški strukturi, ki bi opravljali dejavnosti ocenjevanja ESG ali katere koli druge storitve iz člena 15(1), ki ustvarjajo tveganje navzkrižja interesov v okviru dejavnosti ocenjevanja ESG, ki jih bo opravljal vložnik;**
- (e) identitete članov višjega vodstva vložnika ter njihovo raven kvalifikacij, izkušenj in usposobljenosti;
- (f) število analitikov, zaposlenih in drugih oseb, ki so neposredno vključeni v dejavnosti ocenjevanja z *namenom priprave ocen ESG*, njihovo raven izkušenj in usposobljenosti pri delu za vložnika ter njihovo raven izkušenj in usposobljenosti;
- (fa) število subjektov, finančnih produktov in instrumentov, za katere bo vložnik pripravil ocene ESG;**
- (g) *podroben* opis postopkov in metodologij, ki jih izvaja vložnik za izdajanje in pregledovanje ocen ESG; *če se ponudniki ocen ESG odločijo za uporabo skupnih podatkovnih točk, razkritih v skladu z Uredbo (EU) 2019/2088, vključno z glavnimi škodljivimi vplivi v skladu z delegiranim aktom, sprejetim v skladu s členom X Uredbe (EU) 2019/2088, ali v skladu z Direktivo (EU) 2022/2464, vključno z delegiranimi akti, sprejetimi na podlagi Direktive 2013/34/EU, vključijo prikaz, kako se skupne podatkovne točke uporabljajo;*
- (ga) če ponudniki ocen ESG uporabljajo metodologije, za katere se šteje, da temeljijo na znanstvenih dokazih, informacije o tem, kako uporabljajo znanstvene dokaze, vključno s tem, ali in kako so v skladu s Pariškim sporazumom;**
- (gb) opis podatkovnih procesov, tudi viri podatkov, ocenjevanje vhodnih podatkov v primeru nerazpoložljivosti, pogostost posodabljanja podatkov in nadzor kakovosti podatkov;**
- (h) politike ali postopke, ki jih vložnik izvaja za ugotavljanje, obvladovanje in razkrivanje vseh navzkrižij interesov, kot je določeno v členu 14 Uredbe;
- (i) kadar je ustrezno, dokumente in informacije, povezane z vsemi obstoječimi ali načrtovanimi dogovori o zunanjem izvajanju dejavnosti, zajetih v tej uredbi;
- (j) kadar je ustrezno, informacije o drugih dejavnostih, ki jih vložnik izvaja ali jih namerava zagotavljati;
- (ja) po potrebi seznam ocen ESG, ki jih bo vložnik predvidoma odobril;**
- (jb) po potrebi obstoječe evidence dejavnosti ocenjevanja ESG.**

PRILOGA II
Organizacijske zahteve

1. Informacije o vodenju evidenc

Ponudniki ocen ESG vodijo evidence o vsem naslednjem:

- (a) za vsako oceno ESG *po potrebi*:
 - (1) identiteti bonitetnih analitikov, ki sodelujejo pri določanju ocene ESG, identiteti oseb, ki so odobrile oceno ESG, informacijah o tem, ali je bila ocena ESG naročena ali ne, in datumu njene izvedbe;
 - (2) identiteti oseb, odgovornih za razvoj na pravih temelječe metodologije, in identiteti oseb, ki so odobrile metodologijo ocenjevanja;
- (c) računovodskih evidencah pristojbin, prejetih od katerega koli ocenjevanega subjekta ali z njim povezane tretje osebe oziroma katerega koli uporabnika ocen;
- (d) računovodskih evidencah za vsakega naročnika ocen ESG;
- (e) evidencah, ki dokazujejo vzpostavljene postopke in metodologije ocenjevanja, ki jih uporablja ponudnik ocen ESG za določanje ocen ESG;
- (f) notranjih evidencah ter zunanjih komunikacijah in datotekah, vključno z informacijami, ki niso javnega značaja, ter delovnih dokumentih, ki se uporabijo kot osnova za sprejetje katere koli odločitve o oceni ESG;
- (g) evidencah postopkov in ukrepov, ki jih izvaja ponudnik ocen ESG zaradi izpolnjevanja te uredbe;
- (h) uporabljeni metodologiji za določitev ocene ESG;
- (i) spremembah ali odstopanjih od standardnih postopkov in metodologij;
- (j) vseh dokumentih v zvezi z vsemi pritožbami, vključno z dokumenti, ki jih je predložil pritožnik.

2. Zunanje izvajanje

Kadar ponudniki ocen ESG oddajo izvajalcu storitev v zunanje izvajanje funkcije ali katere koli storitve ali dejavnosti, pomembne za zagotovitev ocene ESG, ponudnik ocen ESG zagotovi, da so izpolnjeni naslednji pogoji:

- (a) izvajalec storitev ima sposobnost, zmogljivost in vsa zakonsko zahtevana dovoljenja, da funkcije, storitve ali dejavnosti, oddane v zunanje izvajanje, opravlja zanesljivo in strokovno;
- (b) ponudnik ocen ESG ustrezno ukrepa, če se zdi, da izvajalec storitev morda ne izvaja funkcij, oddanih v zunanje izvajanje, učinkovito ter v skladu z veljavnim pravom in regulativnimi zahtevami;
- (c) ponudnik ocen ESG ohrani potrebno strokovno znanje za učinkovit nadzor funkcij, oddanih v zunanje izvajanje, in obvladovanje tveganj, povezanih z zunanjim izvajanjem;
- (d) izvajalec storitev ponudniku ocen ESG razkrije kakršen koli razvoj dogodkov, ki bi lahko pomembno vplival na njegovo sposobnost izvajanja funkcij, oddanih v zunanje

izvajanje, na učinkovit način ter v skladu z veljavnim pravom in regulativnimi zahtevami;

- (e) ponudnik ocen ESG lahko po potrebi prekliče dogovore o zunanjem izvajanju;
- (f) ponudnik ocen ESG sprejme razumne ukrepe, vključno z načrti ravnanja v nepredvidljivih razmerah, da prepreči nepotrebno operativno tveganje, povezano s sodelovanjem izvajalca storitev v postopku določanja ocene ESG.

PRILOGA III
Zahteve po razkritju

1. Minimalna razkritja javnosti

V skladu s členom 12 Uredbe ponudniki ocen ESG na svojem spletišču in prek evropske enotne točke dostopa (ESAP) javnosti razkrijejo vsaj naslednje:

- (a) splošni pregled metodologij ocenjevanja (in njihovih sprememb), ki se uporabljajo, vključno z naslednjim: **(1)** ali je analiza usmerjena v preteklost **ali v prihodnost in katero obdobje zajema, in**
 - (2) ali analiza obravnava morebitno pomembno finančno tveganje za ocenjevani subjekt ali morebitni pomemben vpliv ocenjevanega subjekta na okolje in družbo na splošno ali oboje, utežni faktor obeh dejavnikov;**
- (aa) uporabljeno panožno klasifikacijo in zakaj je tovrstna klasifikacija relevantna;**
- (b) **vire podatkov, vključno s tem, ali so podatki pridobljeni iz informacij, razkritih v skladu z Direktivo 2013/34/EU in Uredbo (EU) 2019/2088 ter ali so viri javni ali nejavni, ter** splošni pregled podatkovnih postopkov z viri podatkov, vključno s tem, ali so pridobljeni iz izjav o trajnostnosti, ki se zahtevajo z Direktivo (EU) 2022/2464, ali gre za približke vhodnih podatkov v primeru nerazpoložljivosti, pogostost posodobitev podatkov;
- (c) informacije o tem, ali in kako metodologije temeljijo na znanstvenih dokazih;
- (d) **če ocena ESG ocenjuje samo finančno pomembnost, jasno opozorilo o omejitvah metodologije in zaključkih, ki jih je mogoče izpeljati iz te ocene;**
- (e) obseg ocene – tj. **ali zajema posamezen dejavnik (okoljski, socialni ali upravljavski) ali posebna vprašanja** (npr. **tveganja** prehoda);
- (f) v primeru skupne ocene ESG uteževanje treh glavnih kategorij dejavnikov, tj. okoljskih, socialnih in upravljavskih, (npr. 33 % okolje, 33 % socialni dejavniki, 33 % upravljanje) ter pojasnila o metodi uteževanja, vključno z utežjo za posamezne okoljske, socialne in upravljavske dejavnike;
- (g) v okviru okoljskih, socialnih ali upravljavskih dejavnikov opredelitev tem, zajetih v oceni/točkah ESG, in ali se te teme ujemajo s temami iz standardov poročanja o trajnostnosti, razvitih v skladu s členom 29b Direktive 2013/34/EU;
- (h) informacije o tem, ali je ocena izražena v absolutnih ali relativnih vrednostih, **in, če je izražena v relativnih, jasno opozorilo o omejitvah metodologije in zaključkih, ki jih je mogoče izpeljati iz te ocene;**
- (i) kadar je ustrezno, sklic na uporabo umetne inteligence (AI) v postopku zbiranja podatkov ali ocenjevanja/točkovanja, **vključno z informacijami o trenutnih omejitvah ali tveganjih, povezanih s temi orodji;**
- (j) splošne informacije o merilih, ki se uporabljajo za določanje pristojbin za stranke, z navedbo različnih upoštevanih elementov, kot so sodelovanje podatkovnih analitikov, oprema IT, nakup podatkov;
- (k) **uporabljene vire podatkov in** kakršne koli omejitve **v zvezi z njimi pri pripravi** ocen ESG;

- (ka) splošno naravo ali vire navzkrižij interesov in ukrepov, sprejetih za zmanjšanje teh tveganj, in sicer dovolj podrobno ob upoštevanju narave vseh nastalih navzkrižij interesov;*
- (kb) če se ponudnik ocene ESG odloči, da bo v oceno ESG vključil ključne kazalnike uspešnosti, ki zajemajo okoljski dejavnik, informacije o tem, ali ta ocena upošteva usklajenost poslovnega modela in strategije podjetja s cilji prehoda na trajnostno gospodarstvo in omejitve globalnega segrevanja v skladu s Pariškim sporazumom;*
- (kc) če se ponudnik ocene ESG odloči, da bo v oceno ESG vključil socialni dejavnik, informacije o tem, ali ta ocena upošteva skladnost ocenjevanega subjekta s temeljnimi konvencijami Mednarodne organizacije dela o pravici do organiziranja in kolektivnega pogajanja;*
- (kd) če se ponudnik ocene ESG odloči, da bo v oceno ESG vključil upravljavski dejavnik, ali ocenjevani subjekt upošteva uskladitev z mednarodnim standardom o davčnih utajah in izogibanju davkom;*
- (ke) kakršne koli omejitve v zvezi z informacijami, ki so na voljo ponudnikom ocen ESG.*

2. Dodatna razkritja uporabnikom ocen ESG in ocenjevanim podjetjem, ki spadajo na področje uporabe Direktive 2013/34/EU

Ponudniki ocen ESG *in po potrebi naročniki ocen ESG* poleg elementov iz člena 22 Uredbe evropskim reguliranim finančnim podjetjem in podjetjem, ki spadajo na področje uporabe Direktive 2013/34/EU, ki so predmet take ocene, dajo na voljo naslednje informacije:

- (a) podrobnejši pregled metodologij ocenjevanja (in njihovih sprememb), ki se uporabljajo, vključno z naslednjim:

 - (1) kadar je ustrezno, znanstvenimi dokazi in predpostavkami, na katerih temeljijo ocene;*
 - (2) ali je analiza usmerjena v preteklost ali v prihodnost in katero obdobje zajema;*
 - (2a) ali analiza obravnava morebitno pomembno finančno tveganje za ocenjevani subjekt ali morebitni pomemben vpliv ocenjevanega subjekta na okolje in družbo na splošno ali oboje;*
 - (2b) uporabljeno panožno klasifikacijo za ocenjevano podjetje in zakaj je tovrstna klasifikacija relevantna;*
 - (4) ustreznimi ključnimi kazalniki uspešnosti za okoljske, socialne in upravljavske dejavnike ter metodo uteževanja;*
 - (4a) v primeru skupne ocene ESG rezultat ocene za vsako kategorijo dejavnikov ESG, pri čemer vsak rezultat ocene temelji na isti lestvici, da se zagotovi primerljivost okoljske, socialne ali upravljavske kategorije;*
 - (5) vsemi morebitnimi pomanjkljivostmi metodologij;*
 - (6) politikami za revizijo metodologij;**

- (6a) kakršnimi koli spremembami metodologij ocenjevanja, modelov, ključnih predpostavk ocenjevanja ali virov podatkov (vključno s približki), razlogi za te spremembe in njihovih posledic za ocene;*
- (7) zadnjim datumom revizije;
- (7a) časovnim razporedom podatkov, uporabljenih za ocenjevanje;*
- (7b) morebitnimi napakami v svojih metodologijah ocenjevanja ESG ali pri njihovi uporabi, vključno z ukrepi, sprejetimi po odkritju napak;*
- (7c) če ocena ESG vključuje ključne kazalnike uspešnosti, ki zajemajo okoljski dejavnik, obsegom, v katerem je ocena ESG povezana z odstotkom usklajenosti s taksonomijo v skladu z Uredbo (EU) 2020/852, skupaj z razlago vseh pomembnih odstopanj od nje.*
- (b) podrobnejši pregled podatkovnih postopkov, vključno z naslednjim:
- (1) podrobnejšo razlago o virih podatkov, ki se uporabljajo – vključno s tem, ali so javni ali nejavni, in navedbo, ali so pridobljeni iz standardov poročanja o trajnostnosti, razvitih v skladu s členom 29b Direktive 2013/34/EU / taksonomijo / SFDR];
 - (2) kadar je ustrezno, uporabo **približkov ali** povprečja v panogi ter pojasnila o metodologiji, na kateri ta uporaba temelji;
 - (3) politikami za posodabljanje podatkov in revizijo preteklih podatkov, datumom zadnjih posodobitev podatkov;
 - (4) nadzorom kakovosti podatkov;
 - (5) vsemi izvedenimi ukrepi za odpravo omejitev v zvezi z viri podatkov, kadar je ustrezno;
- (5a) ali je bil za uporabljene podatke opravljen pregled zanesljivosti;*
- (c) **I**nformacije o sodelovanju z ocenjevanimi subjekti, *vključno s tem, ali in kako pogosto je ponudnik ocene ESG opravil preglede ali inšpekcijske preglede na kraju samem;*
- (ca) izjavo o omejitvah ocen, vključno z informacijami o sodelovanju z različnimi deležniki ocenjevanega subjekta in o tem, kako se obravnavajo nasprotujoče si, nepopolne ali subjektivne informacije;*
- (d) kadar je ustrezno, pojasnila o vseh metodologijah umetne inteligence, uporabljenih v postopku zbiranja podatkov ali ocenjevanja;
- (e) v primeru pomembnih novih informacij o ocenjevanem subjektu, ki bi lahko vplivale na rezultat ocene ESG, ponudniki ocen ESG navedejo, kako so te informacije upoštevali in ali so spremenili ustrezno oceno ESG.

Informacije iz dela 2 te priloge so specifične za vsako razposlano oceno ESG.