

15.4.2024

A9-0417/2

Pozmeňujúci návrh 2

Irene Tinagli

v mene Výboru pre hospodárske a menové veci

Správa

A9-0417/2023

Aurore Lalucq

Transparentnosť a integrita činností v oblasti environmentálneho, sociálneho a správneho (ESG) hodnotenia

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

Návrh nariadenia

–

POZMEŇUJÚCE NÁVRHY EURÓPSKEHO PARLAMENTU*

k návrhu Komisie

NARIADENIE EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY

(EÚ) 2024/...

z ...

**o transparentnosti a integrite činností poskytovania environmentálnych, sociálnych
a správnych ratingov (ratingov ESG) a zmene nariadenia (EÚ) 2019/2088**

(Text s významom pre EHP)

EURÓPSKY PARLAMENT A RADA EURÓPSKEJ ÚNIE,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie, a najmä na jej článok 114,

so zreteľom na návrh Európskej komisie,

po postúpení návrhu legislatívneho aktu národným parlamentom,

* Pozmeňujúce návrhy: nový alebo zmenený text je vyznačený hrubou kurzívou; vypustenia sa označujú symbolom **■**.

so zreteľom na stanovisko Európskeho hospodárskeho a sociálneho výboru¹,
konajúc v súlade s riadnym legislatívnym postupom²,

¹ Ú. v. EÚ C

² Pozícia Európskeho parlamentu z ... (Zatiaľ neuverejnené v Úradnom vestníku.) a rozhodnutie Rady z

keďže:

- (1) Valné zhromaždenie OSN prijalo 25. septembra 2015 nový globálny rámec udržateľného rozvoja: Agendu 2030 pre udržateľný rozvoj³, pričom jej jadrom sú ciele udržateľného rozvoja. Oznámenie Komisie z roku 2016 o ďalších krokoch smerom k udržateľnej budúcnosti Európy⁴ spája ciele udržateľného rozvoja s rámcom príslušných politík Únie, aby sa od počiatku zohľadňovali všetky opatrenia a politické iniciatívy Únie, a to tak v rámci Únie, ako aj v globálnom kontexte. V záveroch Európskej rady z 20. júna 2017⁵ sa potvrdil záväzok Únie a členských štátov vykonávať Agendu 2030 naplno koherentným, komplexným, integrovaným a účinným spôsobom a v úzkej spolupráci s partnermi a ďalšími zainteresovanými stranami. **Zásady zodpovedného investovania OSN navyše podpísalo viac ako 3000 signatárov, ktorí spravujú aktíva v súhrnnej hodnote viac ako 100 biliónov EUR.** Komisia uverejnila 11. decembra 2019 oznámenie o Európskej zelenej dohode⁶. **Európsky parlament a Rada podpísali 30. júna 2021 európsky právny predpis v oblasti klímy, ktorým sa do práva Únie zakotvuje cieľ stanovený v oznámení Komisie z 11. decembra 2019 s názvom Európska zelená dohoda (ďalej len „Európska zelená dohoda“), aby sa hospodárstvo a spoločnosť Únie stali do roku 2050 klimaticky neutrálnymi.**

³ Transformujeme náš svet: Agenda 2030 pre udržateľný rozvoj (OSN 2015).

⁴ COM(2016)0739.

⁵ CO EUR 17, ZÁVERY 5.

⁶ Oznámenie Komisie z 11. decembra 2019 o Európskej zelenej dohode [COM(2019)0640].

- (2) Prechod na udržateľné hospodárstvo je kľúčový na zabezpečenie dlhodobej konkurencieschopnosti a **udržateľnosti** hospodárstva Únie a **kvality života občanov v Únii a na udržanie globálneho otepľovania výrazne pod prahovou hodnotou 1,5 °C**. Udržateľnosť je už dlho ústredným bodom projektu Únie a v zmluvách Únie sa uznávajú jej sociálne a environmentálne rozmery.
- (3) Dosiahnutie cieľov udržateľného rozvoja v Únii si vyžaduje nasmerovanie kapitálových tokov k udržateľným investíciám. Na dosiahnutie uvedených cieľov je **potrebné** plne využiť potenciál vnútorného trhu. V tejto súvislosti je podstatné odstrániť prekážky pre účinný pohyb kapitálu smerom k udržateľným investíciám na vnútornom trhu, zabrániť výskytu takýchto prekážok **a stanoviť pravidlá a normy s cieľom na jednej strane presadzovať udržateľné financovanie a na druhej strane odrádzať od investícií, ktoré môžu mať nepriaznivý vplyv na dosahovanie cieľov udržateľného rozvoja**.
4. Prístup EÚ k udržateľnému a inkluzívnemu rastu je zakotvený v 20 zásadách Európskeho piliera sociálnych práv v záujme zabezpečenia spravodlivého prechodu k tomuto cieľu a politikám tak, aby sa na nikoho nezabudlo. V sociálnom *acquis* EÚ vrátane stratégií týkajúcich sa Únie rovnosti⁷ sa navyše stanovujú normy v oblasti pracovného práva, rovnosti, prístupnosti, zdravia a bezpečnosti pri práci a nediskriminácie.

⁷ Stratégia pre rodovú rovnosť; stratégia pre rovnosť LGBTIQ osôb; strategický rámec pre Rómov; stratégia v oblasti práv osôb so zdravotným postihnutím.

(5) ***Finančné trhy zohrávajú kľúčovú úlohu z hľadiska smerovania kapitálu do investícií potrebných na dosiahnutie cieľov Únie v oblasti klímy a životného prostredia.***

V marci 2018 Komisia uverejnila svoj akčný plán o financovaní udržateľného rastu⁸, v ktorom stanovila svoju stratégiu v oblasti udržateľného financovania. Zámerom tohto akčného plánu je začleniť faktory udržateľnosti do riadenia rizík a preorientovať kapitálové toky na udržateľné investície s cieľom dosiahnuť udržateľný a inkluzívny rast.

(6) V rámci akčného plánu Komisia zadala vypracovanie štúdie s názvom Study on Sustainability Related Ratings, Data and Research (Štúdia o ratingoch, údajoch a výskume súvisiacich s udržateľnosťou)⁹ s cieľom zhodnotiť vývoj na trhu s produktmi a službami súvisiacimi s udržateľnosťou, identifikovať hlavných účastníkov trhu a upozorniť na potenciálne nedostatky. V rámci tejto štúdie sa poskytol súpis a klasifikácia účastníkov trhu, produktov a služieb udržateľnosti dostupných na trhu a analýza využívania a vnímanej kvality produktov a služieb súvisiacich s udržateľnosťou zo strany účastníkov trhu. V štúdii sa poukázalo na ***existenciu konfliktov záujmov***, nedostatočnú transparentnosť a presnosť metodík environmentálnych, sociálnych a správnych ratingov (ratingov ESG) a nejasnosť v oblasti ***terminológie a činností poskytovateľov ratingov ESG***.

⁸ Európska komisia, Akčný plán: Financovanie udržateľného rastu (COM(2018)0097).

⁹ Európska komisia, Generálne riaditeľstvo pre finančnú stabilitu, finančné služby a úniu kapitálových trhov, Study on sustainability-related ratings, data and research (Štúdia o ratingoch, údajoch a výskume súvisiacich s udržateľnosťou), Úrad pre vydávanie publikácií Európskej únie, 2021, <https://data.europa.eu/doi/10.2874/14850>.

- (7) V rámci Európskej zelenej dohody Komisia predložila obnovenú stratégiu v oblasti udržateľnosti. Obnovená stratégia v oblasti udržateľného financovania bola prijatá 6. júla 2021¹⁰.
- (8) Následne Komisia v rámci obnovenej stratégie v oblasti udržateľného financovania oznámila verejnú konzultáciu o ratingoch ESG, ktorá sa zahŕňa do posúdenia vplyvu. V rámci verejnej konzultácie, ktorá sa konala v roku 2022, zainteresované strany potvrdili obavy týkajúce sa nedostatočnej transparentnosti metodík a cieľov ratingov ESG a nedostatočnej jasnosti v súvislosti s činnosťami týkajúcimi sa ratingov ESG. ***Keďže dôvera je pre fungovanie finančných trhov kľúčová, takýto nedostatok transparentnosti a spoľahlivosti ratingov ESG by sa mal urýchlene riešiť.***
- (9) Na medzinárodnej úrovni Medzinárodná organizácia komisií pre cenné papiere (ďalej len „IOSCO“) vydala v novembri 2021 správu, ktorá obsahovala súbor odporúčaní pre poskytovateľov ratingov ESG a dátových produktov ESG¹¹. ***Komisia a orgán ESMA by mali zvážiť uplatňovanie odporúčaní organizácie IOSCO na ratingy ESG uverejnené v novembri 2021 pri posudzovaní súladu jurisdikcie tretej krajiny alebo poskytovateľa ratingov ESG z tretej krajiny s požiadavkami tohto nariadenia na účely rovnocennosti, schválenia alebo uznania.***

¹⁰ Oznámenie Komisie o stratégii financovania prechodu na udržateľné hospodárstvo [COM(2021)0390 final].
Správa organizácie IOSCO o ratingoch ESG a poskytovateľoch dátových produktov, dostupná na adrese: <https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD690.pdf>.

- (10) Ratingy ESG zohrávajú dôležitú úlohu na globálnych kapitálových trhoch, keďže investori, dlžníci a emitenti čoraz viac využívajú tieto ratingy ESG v rámci **procesu** prijímania informovaných, udržateľných investičných a finančných rozhodnutí. Úverové inštitúcie, investičné spoločnosti, poisťovne, životné poisťovne a zaist'ovne okrem iného často používajú tieto ratingy ESG pri svojej investičnej činnosti ako referenciu pre výkonnosť v oblasti udržateľnosti alebo pre riziká a príležitosti v oblasti udržateľnosti. Ratingy ESG majú následne výrazný vplyv na fungovanie trhov a na presvedčenie a dôveru investorov a spotrebiteľov. V záujme zabezpečenia toho, aby ratingy ESG používané v Únii boli nezávislé, **podľa možnosti porovnateľné, nestranné, systematické** a primeranej kvality, je dôležité, aby sa činnosti poskytovania ratingov ESG vykonávali v súlade so zásadami integrity, transparentnosti, zodpovednosti a dobrej správy **a aby zároveň prispievali k programu udržateľného financovania Únie.**

Dosiahnutím lepšej porovnateľnosti a zvýšenej spoľahlivosti ratingov ESG by sa zvýšila efektívnosť tohto rýchlo rastúceho trhu, a tým by sa uľahčil pokrok pri dosahovaní cieľov Zelenej dohody.

- (11) Ratingy ESG zohrávajú podpornú úlohu pri riadnom fungovaní trhu Únie s udržateľným financovaním, keďže prinášajú dôležité informácie pre investičné stratégie, riadenie rizík a povinnosti investorov a finančných inštitúcií zverejňovať informácie. Preto je potrebné zabezpečiť, aby ratingy ESG poskytovali používateľom podstatné informácie, ktoré sú užitočné pri rozhodovaní, a aby používatelia ratingov ESG lepšie pochopili ciele, ktoré ratingy ESG sledujú, a aké konkrétne otázky a ukazovatele tieto ratingy merajú.

- (12) Je potrebné uznať rôzne obchodné modely trhu s ratingmi ESG. Prvým obchodným modelom je model platený používateľom, v ktorom sú používatelia predovšetkým investormi nakupujúcimi ratingy ESG na účely investičných rozhodnutí. Druhým obchodným modelom je model **platený emitentom**, v ktorom podniky nakupujú ratingy ESG na posúdenie rizík a príležitostí v rámci svojich prevádzok. ***S cieľom zabezpečiť väčšiu spoľahlivosť ratingov poskytovaných v EÚ by mali mať položky s ratingovým hodnotením alebo emitenti položky s ratingovým hodnotením možnosť overiť údaje, ktoré používa poskytovateľ ratingov ESG. Na tento účel môže položka s ratingovým hodnotením alebo emitent položky s ratingovým hodnotením na požiadanie získať prístup k súboru údajov, ktoré sa použili na vydanie ich ratingu. Tým by sa položke s ratingovým hodnotením alebo emitentovi položky s ratingovým hodnotením poskytla príležitosť poukázať na akékoľvek faktické chyby v použitom súbore údajov, ktoré by mohli mať vplyv na kvalitu budúcich ratingov. Malo by ísť len o nástroj na overovanie faktov a položky s ratingovým hodnotením alebo emitenti položky s ratingovým hodnotením by v žiadnom prípade nemali mať možnosť ovplyvniť akýmkoľvek spôsobom ratingové metodiky alebo výsledok ratingu. Oznamenie emitentovi by sa malo uplatňovať len pred prvým vydaním ratingu, nie pri žiadnych následných aktualizáciách. Toto ustanovenie slúži ako prostriedok na informovanie hodnoteného subjektu o tom, že poskytovateľ ratingov ESG bude hodnotený.***

- (13) Členské štáty činnosti poskytovateľov ratingov ESG ani podmienky, za ktorých ratingy ESG poskytujú, neregulujú a nevykonávajú nad nimi dohľad. Je pravdepodobné, že pri zabezpečovaní súladu s cieľmi udržateľného rozvoja a Európskej zelenej dohody a vzhľadom na existujúce odlišnosti, nedostatok transparentnosti a absenciu spoločných pravidiel by členské štáty prijali odlišné opatrenia a prístupy, ktoré by mali priamy negatívny vplyv na riadne fungovanie vnútorného trhu a vytvárali by prekážky pre tento trh a ktoré by boli škodlivé pre trh s ratingmi ESG. Pre poskytovateľov ratingov ESG, ktorí vydávajú ratingy ESG využívané finančnými inštitúciami a podnikmi v Únii, by tak v jednotlivých členských štátoch platili rôzne pravidlá. Rozdielne normy a trhové postupy by sťažili dosahovanie jasnosti pri zostavovaní ratingov ESG a možnosti ich porovnávania, čím by sa vytvorili nerovnaké trhové podmienky pre používateľov, vznikli by ďalšie prekážky na vnútornom trhu a hrozilo by riziko narušenia investičných rozhodnutí.
- (14) Toto nariadenie dopĺňa existujúci rámec EÚ pre udržateľné financovanie. Ratingy ESG by v konečnom dôsledku mali zjednodušiť informačné toky s cieľom uľahčiť investičné rozhodnutia.

- (15) *S cieľom primerane vymedziť územnú pôsobnosť by toto nariadenie malo vychádzať z pojmu „pôsobiaci v Únii“, pričom by sa malo rozlišovať medzi prípadmi, keď sú poskytovatelia ratingov ESG usadení v Únii alebo mimo nej. V prvom prípade by sa poskytovatelia usadení v Únii mali považovať za poskytovateľov pôsobiacich v Únii, keď vydávajú a uverejňujú svoje ratingy ESG na svojej webovej stránke alebo inými prostriedkami, alebo keď vydávajú a distribuujú svoje ratingy ESG na základe predplatného alebo iných zmluvných vzťahov regulovaných finančným podnikom v Únii, podnikom, ktoré patria do rozsahu pôsobnosti smernice Európskeho parlamentu a Rady 2013/34/EÚ¹², podnikom patriacim do rozsahu pôsobnosti smernice Európskeho parlamentu a Rady 2004/109/ES¹³, najmä pokiaľ ide o emitentov z tretích krajín, ktorých cenné papiere sú prijaté na obchodovanie na regulovaných trhoch EÚ, alebo verejným orgánom Únie alebo členských štátov. V druhom prípade by sa poskytovatelia usadení mimo Únie mali považovať za poskytovateľov pôsobiacich v Únii len vtedy, keď vydávajú a distribuujú svoje ratingy na základe predplatného alebo iných zmluvných vzťahov tým istým subjektom ako v prípade poskytovateľov ratingov ESG usadených v Únii.*

¹² *Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2013/34/EÚ z 26. júna 2013 o ročných účtovných závierkach, konsolidovaných účtovných závierkach a súvisiacich správach určitých druhov podnikov, ktorou sa mení smernica Európskeho parlamentu a Rady 2006/43/ES a zrušujú smernice Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS (Ú. v. EÚ L 182, 29.6.2013, s. 19).*

¹³ *Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2004/109/ES z 15. decembra 2004 o harmonizácii požiadaviek na transparentnosť v súvislosti s informáciami o emitentoch, ktorých cenné papiere sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, a ktorou sa mení a dopĺňa smernica 2001/34/ES (Ú. v. EÚ L 390, 31.12.2004, s. 38).*

- (16) *Toto nariadenie má za cieľ upravovať vydávanie a distribúciu ratingov ESC a v relevantných prípadoch ich uverejňovanie, a nie je určené na reguláciu ich používania. Vzhľadom na územnú pôsobnosť tohto nariadenia, ktorá je spojená s koncepciou pôsobenia v Únii, by používatelia ratingov ESG mali spolupracovať s poskytovateľmi ratingov ESG, ktorí majú povolenie alebo sú registrovaní podľa ustanovení tohto nariadenia. V obmedzených prípadoch sa však používateľ v Únii môže rozhodnúť spolupracovať s poskytovateľom ratingov ESG, ktorý je usadený mimo Únie a nemá povolenie alebo nebol uznaný podľa tohto nariadenia. V takýchto prípadoch by sa mali prísne dodržiavať osobitné podmienky, aby sa zabránilo akémukoľvek riziku obchádzania.*
- (17) *S cieľom primerane vymedziť škálu produktov, na ktoré sa vzťahuje toto nariadenie, sa vymedzenie ratingov ESG obmedzuje na stanoviská alebo bodovanie, ktoré sú založené na zavedenej metodike aj na vymedzenom klasifikačnom systéme. Napríklad za klasifikačný systém podľa tohto nariadenia by sa malo považovať zaradenie položky do kategórie alebo stupnice, ktorá je kladná alebo záporná, na základe zavedenej metodiky, pokiaľ ide o environmentálne, sociálne a ľudské práva alebo faktory správy, alebo vystavenie rizikám.*

- (18) *Toto nariadenie by sa nemalo vzťahovať na uverejňovanie alebo distribúciu údajov o environmentálnych, sociálnych a ľudských právach a faktoroch správy, ktoré nevedú k vypracovaniu ratingu ESG. Okrem toho by sa takéto pravidlá nemali vzťahovať na produkty alebo služby, ktoré obsahujú prvok ratingu ESG vrátane investičného prieskumu, ako sa stanovuje v smernici Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ¹⁴. Z rozsahu pôsobnosti týchto pravidiel by takisto mali byť vyňaté externé preskúmania európskych zelených dlhopisov a stanoviská druhej strany týkajúce sa zelených dlhopisov, dlhopisov uvádzaných na trh ako environmentálne udržateľné, dlhopisov viazaných na udržateľnosť, úverov a iných druhov dlhových nástrojov, pokiaľ takéto externé preskúmania a stanoviská druhej strany neobsahujú ratingy ESG vypracované posudzovateľom alebo poskytovateľom stanoviska druhej strany. Externé preskúmania zahŕňajú správy pred emisiou, ako sú správy o finančných rámcoch, preskúmania po emisii, ako sú správy o alokácii a správy o vplyve. Okrem toho by sa tieto pravidlá nemali vzťahovať na ratingy vypracované výlučne pre procesy akreditácie alebo certifikácie, ktoré nie sú zamerané na investičné a finančné analýzy alebo rozhodovanie. Tieto pravidlá by sa nemali vzťahovať ani na činnosti označovania ESG, keď sa označovanie udeľuje subjektom, finančným nástrojom alebo produktom. Táto výnimka je podmienená tým, že označenia ESG nezahŕňajú zverejňovanie ratingov ESG.*

¹⁴ *Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ (prepracované znenie) (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 349).*

- (19) *Toto nariadenie by sa v zásade nemalo vzťahovať na ratingy vypracované členmi Európskeho systému centrálnych bánk(ESCB). Tým sa má zabezpečiť, aby toto nariadenie nemalo neplánovaný vplyv na opatrenia ESCB, ktorých cieľom je prihliadať na klimatické alebo iné environmentálne a sociálne a správne aspekty v kontexte kolaterálneho rámca menovej politiky ESCB pri sledovaní primárneho cieľa ESCB, ktorým je udržiavanie cenovej stability a podpora všeobecných hospodárskych politík v Únii.*
- (20) *Ak podnik alebo finančná inštitúcia zverejňuje informácie o svojich vlastných vplyvoch na udržateľnosť, rizikách a príležitostiach alebo o vplyvoch svojho hodnotového reťazca na udržateľnosť, takéto informácie by sa nemali považovať za rating ESG podľa tohto nariadenia.*
- (21) *Toto nariadenie by sa nemalo vzťahovať na súkromné ratingy ESG vypracované na základe individuálnej objednávky a poskytnuté výlučne osobe, ktorá si ich objednala a ktoré nie sú určené na zverejnenie alebo distribúciu na základe predplatného alebo iným spôsobom. Toto nariadenie by sa nemalo vzťahovať ani na ratingy ESG vydávané regulovanými finančnými podnikmi, ktoré sa používajú výlučne na vnútorné účely alebo sa poskytujú v rámci skupiny.*

(22) *S cieľom ďalej zlepšiť fungovanie jednotného trhu a úroveň ochrany investorov je dôležité zabezpečiť dostatočnú a konzistentnú transparentnosť ratingov ESG vydávaných regulovanými finančnými podnikmi a začlenenými do ich finančných produktov alebo služieb, keď sa takéto ratingy zverejňujú, a preto sú viditeľné pre tretie strany. Investori by mali dostať primerané informácie o metodikách, z ktorých ratingy ESG vychádzajú a ktoré by sa mali zverejniť v marketingových oznámeniach. Týmto nariadením by sa preto mali doplniť aj povinnosti zverejňovania informácií týkajúce sa marketingových oznámení stanovené v nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088¹⁵. Podobné zverejňovanie by sa malo vyžadovať aj od akýchkoľvek iných regulovaných finančných podnikov v Únii, ktoré zverejňujú rating ESG v rámci svojich marketingových oznámení bez toho, aby sa na ne vzťahovalo nariadenie (EÚ) 2019/2088. Investori by mali prostredníctvom odkazu na príslušné webové sídlo dostať rovnaké informácie, aké sa vyžadujú od poskytovateľov ratingov ESG podľa bodu 1 prílohy III k tomuto nariadeniu, pričom by sa mal zohľadniť obsah informácií, ktoré už účastníci finančného trhu a finanční poradcovia zverejnili podľa nariadenia (EÚ) 2019/2088. Iné regulované finančné podniky by mali zverejňovať rovnaké informácie, pričom by mali zohľadniť rôzne druhy finančných produktov, ich charakteristiky a rozdiely medzi nimi, ako aj potrebu zabrániť duplicite s informáciami, ktoré už boli uverejnené v súlade s inými uplatniteľnými regulačnými požiadavkami. Vo všeobecnosti by sa malo zabrániť akejkoľvek duplicite uplatniteľných požiadaviek na zverejňovanie informácií. S rovnakým cieľom zabrániť duplicite pravidiel by regulované finančné podniky, ktoré vydávajú ratingy ESG a začleňujú tieto ratingy do finančných produktov alebo služieb, ktoré ponúkajú tretím stranám, mali byť vyňaté z rozsahu pôsobnosti tohto nariadenia.*

¹⁵ *Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (Ú. v. EÚ L 317, 9.12.2019, s. 1).*

- (23) *Neziskové organizácie, ktoré vydávajú ratingy ESG na nekomerčné účely a ktoré uverejňujú tieto ratingy bezplatne, by sa nemali považovať za organizácie, ktoré spadajú do rozsahu pôsobnosti tohto nariadenia. Mali by sa však v náležitých prípadoch usilovať o začlenenie požiadaviek na transparentnosť stanovených v tomto nariadení. Ak neziskové organizácie účtujú položkám s ratingovým hodnotením poplatok za nahlásenie údajov alebo získanie ratingu prostredníctvom svojej platformy, alebo ak účtujú používateľom prístup k akýmkoľvek informáciám o ratingoch ESG, mali by sa na ne vzťahovať požiadavky tohto nariadenia.*
- (24) *Fyzické osoby vrátane akademických pracovníkov a novinárov, ktoré uverejňujú a distribuujú ratingy ESG na nekomerčné účely, by nemali patriť do rozsahu pôsobnosti tohto nariadenia.*
- (25) *Úverové inštitúcie, investičné spoločnosti, poisťovne a zaistovne sa pri posudzovaní ESG profilu spoločností a pri prijímaní finančných rozhodnutí a rozhodnutí o udržateľných investíciách spoliehajú okrem iného na externé ratingy ESG, ako aj na externé dátové produkty ESG. Finančné inštitúcie by mali niesť zodpovednosť v prípade obvinení z environmentálne klamlivých vyhlásení týkajúcich sa ich finančných produktov, pričom toto nariadenie by sa nemalo vzťahovať na samotné šírenie informácií o ESG týkajúcich sa subjektov alebo finančných produktov na základe vlastnej alebo zavedenej metodiky, ktorá okrem iného zahŕňa súbory údajov o emisiách a údaje o kontroverzných otázkach. Komisia by mala vykonať preskúmanie tohto nariadenia, v rámci ktorého by posúdila, či je určený rozsah pôsobnosti dostatočný na zabezpečenie dôvery investorov a spotrebiteľov v udržateľnosť finančných produktov a služieb, a v prípade potreby navrhla rozšírenie súboru dátových produktov ESG a poskytovateľov dátových produktov ESG, na ktorých sa toto nariadenie vzťahuje.*

- (26) Je dôležité stanoviť pravidlá, ktoré zabezpečia, aby ratingy ESG, ktoré poskytujú poskytovatelia ratingov ESG s povolením v Únii, mali primeranú kvalitu, podliehali príslušným požiadavkám *s ohľadom na existenciu rôznych obchodných modelov* a zabezpečovali integritu trhu. Tieto pravidlá by sa vzťahovali na celkové ratingy ESG týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a správnych faktorov, a na ratingy, ktoré sa zameriavajú len na jeden environmentálny, sociálny alebo správny faktor alebo na jeho čiastkovú zložku. *Namiesto súhrnnej metriky ESG zahŕňajúcej faktory E, S a G by sa mali poskytovať samostatné environmentálne (E), sociálne (S) a správne (G) ratingy. Ak sa poskytovatelia ratingov ESG napriek tomu rozhodnú poskytovať súhrnné ratingy, mali by zverejniť mieru a váhu priznanú každej zložke E, S a G, ktoré by mali byť prezentované spôsobom, ktorý zaisťuje porovnateľnosť, aby sa zaistila možnosť porovnania každej kategórie E, S a G s ostatnými.*

(27) Vzhľadom na využívanie ratingov ESG od poskytovateľov **usadených** mimo Únie je potrebné zaviesť požiadavky, na základe ktorých ■ môžu poskytovatelia ratingov ESG **usadení mimo Únie** ponúkať svoje služby v Únii. Je to potrebné na zabezpečenie integrity trhu, ochrany investorov a riadneho presadzovania pravidiel. Preto sa pre týchto poskytovateľov ratingov ESG ■ **usadených mimo Únie** navrhujú tri možné režimy: rovnocennosť, schválenie a uznanie. Zastrešujúcou zásadou je, že dohľad a regulácia v tretej krajine by mali byť rovnocenné s reguláciou ratingov ESG a dohľadom nad nimi v Únii. Preto sa ratingy ESG, ktoré poskytuje poskytovateľ týchto ratingov, **ktorý je usadený alebo získal povolenie alebo registráciu** v tretej krajine, môžu v Únii ponúkať len vtedy, ak Komisia prijala kladné rozhodnutie o rovnocennosti režimu tretej krajiny. Aby sa však predišlo akémukoľvek nepriaznivému vplyvu vyplývajúcemu z možného náhleho ukončenia ponuky ratingov ESG, ktoré na území Únie poskytoval poskytovateľ takýchto ratingov **usadený mimo Únie**, je potrebné stanoviť aj určité ďalšie mechanizmy, t. j. schválenie a uznanie. Každý poskytovateľ ratingov ESG so skupinovou štruktúrou by mal mať možnosť využívať mechanizmus schvaľovania ratingov ESG vypracovaných mimo Únie. **Na tento účel by mal** v rámci skupiny zriadiť poskytovateľ ratingov ESG s povolením v Únii. **Tento poskytovateľ** ratingov ESG, **ktorému bolo udelené povolenie, by mal zabezpečiť, aby vydávanie a distribúcia schválených ratingov ESG spĺňali požiadavky, ktoré sú aspoň také prísne ako požiadavky tohto nariadenia. Okrem toho poskytovateľ usadený v Únii musí mať potrebné odborné znalosti na monitorovanie vydávania a distribúcie ratingov ESG poskytovateľa usadeného mimo Únie. Mal by existovať objektívny dôvod, prečo schválené ratingy vydáva poskytovateľ usadený mimo Únie. Požiadavka na preukázanie súladu, ako sa uvádza v tomto nariadení, by sa nemala preukazovať pre každý jednotlivý rating, ale skôr pre celkové metodiky a postupy zavedené poskytovateľom. Menší poskytovatelia ratingov ESG, ktorých konsolidovaný ročný čistý obrat všetkých ich činností je nižší ako kvantitatívna prahová hodnota stanovená odkazom na maximálnu sumu stanovenú v smernici o účtovníctve na vymedzenie malých skupín, by mali mať možnosť využívať režim uznávania.** V prípade, že poskytovateľ ratingov ESG usadený mimo Únie podlieha dohľadu v tretej krajine, mali by sa zaviesť vhodné dojednania o spolupráci, aby sa zabezpečila riadna výmena informácií s dotknutým príslušným orgánom tretej krajiny.

- (28) *Pojem usadenie zahŕňa všetky skutočné činnosti vykonávané prostredníctvom stálych dojednaní. Pri určovaní toho, či má subjekt so sídlom mimo EÚ miesto podnikania v členskom štáte, je vhodné zvážiť stupeň stability dojednaní, skutočné vykonávanie činností v Únii a osobitnú povahu poskytovaných hospodárskych činností a služieb.*
- (29) *Európska únia predstavuje jeden z hlavných trhov pre ratingy ESG. Je tiež jednou z prvých jurisdikcií, ktoré vypracovali nariadenie o transparentnosti a integrite činností poskytovania ratingov ESG. Komisia by mala pokračovať v spolupráci s medzinárodnými partnermi, aby podporila zblížovanie pravidiel, ktoré sa uplatňujú na poskytovateľov ratingov ESG.*
- (30) *S cieľom zabezpečiť vysokú úroveň dôvery investorov a spotrebiteľov vo vnútorný trh by poskytovatelia ratingov ESG, ktorí poskytujú tieto ratingy v Únii, mali mať povolenie. Preto je potrebné stanoviť harmonizované podmienky týkajúce sa takéhoto povolenia a postupy na udeľovanie, pozastavovanie a odňatie takéhoto povolenia. **Poskytovatelia ratingov ESG, ktorým bolo udelené povolenie, by mali bez zbytočného odkladu oznámiť orgánu ESMA všetky podstatné zmeny podmienok pre udelenie počiatočného povolenia. Medzi podstatné zmeny patrí akékoľvek otvorenie alebo zatvorenie pobočky v rámci Únie. S cieľom zabezpečiť väčšiu zrozumiteľnosť pre poskytovateľov ratingov ESG by orgán ESMA mal špecifikovať, čo predstavuje podstatnú zmenu, a to vydaním usmernení na tento účel.***

- (31) S cieľom zabezpečiť vysokú úroveň informovanosti investorov a iných používateľov ratingov ESG by sa informácie o týchto ratingoch a ich poskytovateľoch mali sprístupniť na jednotnom európskom mieste prístupu¹⁶. ESAP by mal verejnosti poskytnúť jednoduchý centralizovaný prístup k takýmto informáciám.
- (32) Na zabezpečenie kvality a spoľahlivosti ratingov ESG by ich poskytovatelia mali používať ratingové metodiky, ktoré sú prísne, systematické, **nezávislé**, kontinuálne a **ktoré možno odôvodniť**. **Poskytovatelia ratingov ESG by sa mali nabádať, aby sa zaoberali oboma aspektmi zásady dvojitej významnosti**. Poskytovatelia ratingov ESG by mali metodiky ratingov ESG priebežne a aspoň raz ročne prehodnocovať, **a to s ohľadom na európsky a medzinárodný vývoj vplývajúci na faktory E, S alebo G. Kľúčové je však ponechať na samotných poskytovateľoch ratingov ESG, aby si určili vlastné metodiky v súlade s vyššie uvedenými zásadami**.

¹⁶ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2023/2859 z 13. decembra 2023, ktorým sa zriaďuje jednotné európske miesto prístupu, ktoré poskytuje centralizovaný prístup k verejne dostupným informáciám týkajúcim sa finančných služieb, kapitálových trhov a udržateľnosti (Ú. v. EÚ L, 2023/2859, 20.12.2023, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2859/oj>).

- (33) ■ Poskytovatelia ratingov ESG by mali zverejňovať informácie o metodikách, modeloch a kľúčových ratingových predpokladoch, ktoré títo poskytovatelia používajú vo všetkých svojich činnostiach a **produktoch** týkajúcich sa ratingov ESG. Vzhľadom na to, že ratingy ESG využívajú investori, v ratingových produktoch by sa malo výslovne zverejňovať, ktorým rozmerom **zásady** dvojitej významnosti sa rating zaoberá, či ide o významné finančné riziko pre **položku s ratingovým hodnotením alebo emitenta položky s ratingovým hodnotením**, ako aj o významný vplyv **položky s ratingovým hodnotením alebo emitenta položky s ratingovým hodnotením** na životné prostredie a spoločnosť vo všeobecnosti, alebo či sa zohľadňuje len jeden z týchto rozmerov. Malo by sa takisto výslovne uviesť, či sa rating týka aj iných rozmerov. Z rovnakého dôvodu by poskytovatelia ratingov ESG mali **používateľom** týchto ratingov poskytovať podrobnejšie informácie o metodikách, modeloch a kľúčových predpokladoch ratingov ESG. Tieto informácie by mali používateľom ratingov ESG umožniť vykonať vlastnú hĺbkovú analýzu pri posudzovaní toho, či sa na tieto ratingy spoľahnúť alebo nie. Sprístupňovanie informácií týkajúcich sa **metodik**, modelov a **kľúčových ratingových predpokladov** by však nemalo odhaľovať citlivé obchodné informácie ani brániť inováciám. **Poskytovatelia ratingov ESG by mali tiež zverejniť, či zohľadnili faktory E, S alebo G alebo ich súhrn, rating pridelený každému príslušnému faktoru a váhu priradenú každému z týchto faktorov v súhrne. Poskytovatelia ratingov ESG by mali tiež zverejniť obmedzenia informácií, ktoré majú k dispozícii, vrátane informácií o možnej spolupráci so zainteresovanými stranami položky s ratingovým hodnotením alebo emitenta položky s ratingovým hodnotením. Poskytovatelia ratingov ESG by mali zverejniť aj informácie o obmedzeniach použitej metodiky, napríklad keď posudzujú len jeden z dvoch rozmerov zásady dvojitej významnosti alebo keď je rating ESG vyjadrený v relatívnej alebo absolútnej hodnote.**

- (34) *V záujme zabezpečenia dostatočnej úrovne kvality ratingov ESG sa odporúča zohľadniť ciele Únie a medzinárodné normy v prípade každého faktora. Poskytovatelia ratingov ESG by preto mali poskytovať informácie o tom, či rating zohľadňuje okrem ďalších príslušných medzinárodných dohôd súlad s cieľmi stanovenými v Parížskej dohode prijatej 12. decembra 2015 na základe Rámcového dohovoru Organizácie Spojených národov o zmene klímy (ďalej len „Parížska dohoda“), pokiaľ ide o faktor E, súlad so základnými dohovormi Medzinárodnej organizácie práce o práve organizovať sa a kolektívne vyjednávať, pokiaľ ide o faktor S, a súlad s medzinárodnými normami týkajúcimi sa daňových únikov a vyhýbania sa daňovým povinnostiam, pokiaľ ide o faktor G.*
- (35) *Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088, nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852¹⁷ a smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2022/2464¹⁸ sú významnými legislatívnymi iniciatívami na zlepšenie dostupnosti, kvality a konzistentnosti požiadaviek ESG v celom hodnotovom reťazci účastníkov finančného trhu, čo by malo prispieť k neustálemu zlepšovaniu kvality ratingov ESG.*
- (36) *Toto nariadenie by nemalo zasahovať do metodík ani obsahu ratingov ESG. Rôznorodosť metodík poskytovateľov ratingov ESG zaisťuje uspokojenie širokých požiadaviek používateľov a podporuje hospodársku súťaž na trhu.*

¹⁷ *Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 z 18. júna 2020 o vytvorení rámca na uľahčenie udržateľných investícií a o zmene nariadenia (EÚ) 2019/2088 (Ú. v. EÚ L 198, 22.6.2020, s. 13).*

¹⁸ *Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2022/2464 zo 14. decembra 2022, ktorou sa mení nariadenie (EÚ) č. 537/2014, smernica 2004/109/ES, smernica 2006/43/ES a smernica 2013/34/EÚ, pokiaľ ide o vykazovanie informácií o udržateľnosti podnikov (Ú. v. EÚ L 322, 16.12.2022, s. 15).*

- (37) *Aj keď poskytovateľ ratingov ESG môže vo svojej ratingovej metodike použiť zosúladenie s taxonómiou stanovenou v nariadení (EÚ) 2020/852 ako relevantný faktor alebo kľúčový ukazovateľ výkonnosti (KPI), ratingy v rozsahu pôsobnosti tohto nariadenia by sa nemali považovať za ESG označenia, ktoré naznačujú súlad s nariadením (EÚ) 2020/852 alebo s akýmkoľvek inými normami alebo poskytujú uistenie o takomto súlade.*
- (38) Poskytovatelia ratingov ESG by mali zabezpečiť poskytovanie ratingov ESG, ktoré sú nezávislé, **nestranné, systematické** a dostatočne kvalitné. Je dôležité zaviesť organizačné požiadavky zabezpečujúce prevenciu a zmierňovanie potenciálnych konfliktov záujmov. Poskytovatelia ratingov ESG by sa mali v záujme zabezpečenia svojej nezávislosti vyhýbať situáciám, v ktorých hrozí konflikt záujmov, a ak sa im nedá predísť, mali by tieto konflikty primerane riešiť. Poskytovatelia ratingov ESG by mali včas zverejňovať konflikty záujmov. Mali by takisto uchovávať záznamy o všetkých významných ohrozeniach nezávislosti poskytovateľa ratingov ESG a jeho zamestnancov a iných osôb zapojených do procesu udeľovania ratingov a o ochranných opatreniach uplatňovaných na zmiernenie týchto ohrození. Aby sa predišlo potenciálnym konfliktom záujmov, poskytovatelia ratingov ESG by okrem toho nemali mať možnosť ponúkať **v rámci toho istého subjektu** množstvo iných služieb vrátane poradenských služieb, úverových ratingov, referenčných hodnôt, investičných činností, auditu alebo bankových, poisťovacích a zaistovacích činností. Napokon by poskytovatelia ratingov ESG mali zaviesť vhodné vnútorné politiky a postupy vo vzťahu k zamestnancom a iným osobám zapojeným do procesu poskytovania ratingov s cieľom identifikovať, odstrániť alebo riadiť a zverejňovať akékoľvek konflikty záujmov a predchádzať im, ako aj za každých okolností zabezpečiť kvalitu, integritu a dôkladnosť procesu udeľovania a preskúmania ratingov ESG. Medzi takéto politiky a postupy by mal patriť najmä mechanizmus vnútornej kontroly a funkcia **dohľadu**.

(39) *Aby sa predišlo rizikám konfliktu záujmov, niektoré činnosti by mali ponúkať samostatné právne subjekty. Niektoré z týchto činností by sa však mohli ponúkať v rámci toho istého právneho subjektu, ak majú poskytovatelia zavedené dostatočné opatrenia a postupy na zabezpečenie toho, aby sa každá činnosť vykonávala samostatne, a na zabránenie vzniku potenciálnych rizík konfliktu záujmov pri rozhodovaní v rámci jeho činností týkajúcich sa ratingov ESG. Takáto výnimka by nemala byť možná v prípade činností poskytovania úverových ratingov a audítorských a konzultačných činností. Konzultačné činnosti zahŕňajú vypracovanie stratégií udržateľnosti a stratégií na riadenie rizík ohrozujúcich udržateľnosť alebo vplyvov na udržateľnosť. Pokiaľ ide o činnosť vypracúvania referenčných hodnôt, orgán ESMA by mal posúdiť, či sú opatrenia navrhnuté poskytovateľom ratingov ESG primerané alebo dostatočné, pokiaľ ide o potenciálne riziká konfliktu záujmov, pričom by mal zohľadniť, či správca referenčnej hodnoty ponúka referenčné hodnoty, ktoré sledujú ciele udržateľnosti, a najmä referenčné hodnoty EÚ pre investície do transformácie hospodárstva v súvislosti so zmenou klímy a referenčné hodnoty EÚ zosúladené s Parížskou dohodou v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011¹⁹.*

¹⁹ *Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov, ktorým sa menia smernice 2008/48/ES a 2014/17/EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014 (Ú. v. EÚ L 171, 29.6.2016, s. 1).*

(40) *Zamestnanci poskytovateľov ratingov ESG a ďalšie osoby zapojené do procesu poskytovania ratingov by sa nemali zúčastňovať na určovaní ratingu ESG žiadneho hodnoteného subjektu a ani by určovanie tohto ratingu nemali nijako ovplyvňovať, ak existuje dôkaz o previerke po sebe samom, presadzovaní vlastných záujmov, lobizme, blízkom vzťahu vyplývajúcom z finančných, osobných, obchodných, zamestnaneckých alebo iných vzťahov medzi týmito osobami a hodnoteným subjektom, v dôsledku čoho by objektívna, rozumná a informovaná tretia strana s prihliadnutím na uplatnené záruky dospela k záveru, že nezávislosť týchto osôb je ohrozená. Ak sa počas obdobia, v ktorom sú zamestnanci poskytovateľov ratingov ESG alebo iné osoby zapojené do procesu poskytovania ratingov, hodnotený subjekt zlúči s iným subjektom alebo ho nadobudne, tieto osoby by mali identifikovať a vyhodnotiť všetky súčasné alebo nedávne záujmy alebo vzťahy, ktoré by po zohľadnení dostupných záruk mohli ohroziť nezávislosť a schopnosť týchto osôb naďalej sa zapájať do činností posudzovania po dátume nadobudnutia účinnosti fúzie alebo akvizície.*

- (41) V záujme väčšej zrozumiteľnosti a zvýšenia dôvery v činnosti poskytovateľov ratingov ESG je potrebné stanoviť požiadavky na priebežný dohľad nad poskytovateľmi ratingov ESG v Únii. *Vzhľadom na významné podobnosti medzi činnosťami ratingových agentúr a poskytovateľov ratingov ESG a súvisiace úzke zosúladenie ústredných aspektov regulačného rámca pre poskytovateľov ratingov ESG s regulačným rámcom uplatniteľným na ratingové agentúry podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES)) č. 1060/2009²⁰ a s cieľom zabezpečiť harmonizované uplatňovanie navrhovaných pravidiel, ako aj jednotný dohľad, sa vzhľadom na rozhodnutie zveriť dohľad orgánu ESMA, ktoré bolo prijaté podľa nariadenia (ES) č. 1060/2009, považuje za pochopiteľné, že dohľad nad poskytovateľmi ratingov ESG sa taktiež zverí orgánu ESMA. Toto nepredstavuje precedens a nemalo by sa to vykladať ako zavedenie praxe alebo politiky týkajúcej sa rozdelenia zodpovedností v oblasti dohľadu vo finančnom sektore.*
- (42) *Okrem sektora finančných služieb sa hodnotenia ratingov ESG používajú aj v súvislosti s obstarávaním a dodávateľským reťazcom. Orgán ESMA by mal preto pri dohľade nad poskytovateľmi ratingov ESG rozlišovať medzi poskytovateľmi ratingov ESG vo finančných a v nefinančných sektoroch.*

²⁰ *Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach (Ú. v. EÚ L 302, 17.11.2009, s. 1).*

- (43) Orgán ESMA by mal mať možnosť vyžadovať všetky informácie potrebné na účinné vykonávanie svojich úloh v oblasti dohľadu. Orgán by mal byť preto schopný požadovať takéto informácie od poskytovateľov ratingov ESG, osôb zapojených do činností týkajúcich sa ratingov ESG, **právnych zástupcov určených podľa režimu uznávania, položiek s ratingovým hodnotením a emitentov položiek s ratingovým hodnotením** a tretích strán, ktorých poskytovatelia ratingov ESG poverili vykonávaním prevádzkových funkcií, a osôb inak úzko a podstatne spriaznených alebo prepojených s poskytovateľmi ratingov ESG alebo s činnosťami týkajúcimi sa ratingov ESG.
- (44) Orgán ESMA by mal mať možnosť vykonávať svoje úlohy v oblasti dohľadu, a najmä prinútiť poskytovateľov ratingov ESG, aby ukončili porušovanie predpisov, poskytovali úplné a správne informácie alebo aby plnili požiadavky vyšetrovania alebo kontroly na mieste. Aby bol orgán ESMA schopný vykonávať tieto úlohy dohľadu, mal by mať možnosť ukladať sankcie alebo pravidelné platby penále.
- (45) Vzhľadom na svoju úlohu udeľovať poskytovateľom ratingov ESG povolenia a vykonávať nad nimi dohľad by mal orgán ESMA vypracovať návrh regulačných technických predpisov, ktoré nezahŕňajú politické rozhodnutia, a predložiť ho Komisii. Orgán ESMA by mal bližšie špecifikovať informácie potrebné na udelenie povolenia poskytovateľom ratingov ESG. Komisia by mala byť splnomocnená prijať uvedené vykonávacie technické predpisy prostredníctvom delegovaných aktov podľa článku 290 Zmluvy o fungovaní Európskej únie (ZFEÚ) a v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010²¹.

²¹ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/77/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 84).

- (46) V rámci svojej úlohy udeľovať povolenia poskytovateľom ratingov ESG a vykonávať nad nimi dohľad by orgán ESMA mal mať možnosť účtovať dohliadaným subjektom poplatky za dohľad. Takéto poplatky by mali byť *primerané a úmerné veľkosti poskytovateľov ratingov ESG a rozsahu dohľadu nad nimi*.
- (47) S cieľom spresniť ďalšie technické prvky tohto nariadenia by sa na Komisiu mala delegovať právomoc prijímať akty v súlade s článkom 290 ZFEÚ, pokiaľ ide o špecifikácie postupu ukladania pokút alebo pravidelných platieb penále vrátane ustanovení o práve na obhajobu, časových ustanovení, ustanovení o výbere pokút alebo pravidelných platieb penále a podrobných pravidiel o premlčacích lehotách na uloženie a vymáhanie sankcií a o druhu poplatkov, prípadoch, v ktorých sa majú poplatky platiť, výške poplatkov a spôsobe, akým sa majú tieto poplatky platiť. Je osobitne dôležité, aby Komisia počas prípravných prác uskutočnila príslušné konzultácie, a to aj na úrovni expertov, a aby tieto konzultácie vykonávala v súlade so zásadami stanovenými v Medziinštitucionálnej dohode z 13. apríla 2016 o lepšej tvorbe práva²². Predovšetkým v záujme rovnakého zastúpenia pri príprave delegovaných aktov sa všetky dokumenty doručujú Európskemu parlamentu a Rade v rovnakom čase ako expertom z členských štátov, a experti Európskeho parlamentu a Rady by mali mať systematicky prístup na zasadnutia skupín expertov Komisie, ktoré sa zaoberajú prípravou delegovaných aktov.

²² Ú. v. EÚ L 123, 12.5.2016, s. 1.

- (48) Je potrebné prijať niekoľko opatrení na podporu menších poskytovateľov ratingov ESG, aby mohli pokračovať vo svojej činnosti alebo vstúpiť na trh po dátume začatia uplatňovania tohto nariadenia. *V tejto súvislosti by sa mal zaviesť dočasný režim s cieľom uľahčiť vstup menších poskytovateľov ratingov ESG na trh a podporiť rozvoj existujúcich menších poskytovateľov ratingov ESG, ktorí už pôsobili v Únii pred nadobudnutím účinnosti tohto nariadenia. Podľa tohto dočasného a voliteľného rámca by sa poskytovatelia ratingov ESG klasifikovaní ako malé podniky alebo malé skupiny mali zaregistrovať u orgánu ESMA bez toho, aby potrebovali povolenie, a mali by podliehať len osobitným ustanoveniam o organizačných požiadavkách a ustanoveniam o požiadavkách na transparentnosť. Orgán ESMA by mal byť oprávnený požadovať informácie a vykonávať všeobecné vyšetrovania, kontroly na mieste a prijímať administratívne opatrenia. Orgán ESMA by mal takisto zabezpečiť, aby sa zabránilo rizikám obchádzania, a to najmä tým, že sa malým podnikom v rámci stredných alebo veľkých skupín zabráni využívať ustanovenia tohto režimu. Po skončení tohto dočasného režimu by títo mali poskytovatelia ratingov ESG mali požiadať o povolenie a využívať primeraný režim, pokiaľ ide o požiadavky na správu a riadenie, s poplatkami za dohľad úmernými čistému ročnému obratu dotknutého poskytovateľa ratingov ESG* .

- (49) *Ak subjekt alebo investor žiada rating ESG od najmenej dvoch poskytovateľov ratingov ESG, môže zväziť vymenovanie aspoň jedného poskytovateľa ratingov ESG s najviac 10 % podielom na trhu v Únii.*
- (50) Keďže ciele tohto nariadenia, konkrétne stanoviť konzistentný a účinný režim na riešenie nedostatkov a zraniteľností, ktoré predstavujú ratingy ESG, nie je možné uspokojivo dosiahnuť na úrovni členských štátov, ale z dôvodov rozsahu a dôsledkov ich možno lepšie dosiahnuť na úrovni Únie, môže Únia prijať opatrenia v súlade so zásadou subsidiarity podľa článku 5 Zmluvy o Európskej únii. V súlade so zásadou proporcionality podľa uvedeného článku toto nariadenie neprekračuje rámec nevyhnutný na dosiahnutie týchto cieľov.
- (51) Toto nariadenie by sa malo uplatňovať bez toho, aby bolo dotknuté uplatňovanie článkov 101 a 102 ZFEÚ.
- (52) *Európska centrálna banka vydala stanovisko z vlastnej iniciatívy 4. októbra 2023,*

PRIJALI TOTO NARIADENIE:

Hlava I

Predmet úpravy, rozsah pôsobnosti a vymedzenie pojmov

Článok 1

Predmet úpravy

Týmto nariadením sa zavádza spoločný regulačný prístup s cieľom posilniť integritu, transparentnosť, **porovnateľnosť v prípadoch, keď je to možné**, zodpovednosť, **spol'ahľivosť**, dobrú správu a nezávislosť činností týkajúcich sa ratingov ESG, a prispieť tým k transparentnosti a kvalite týchto ratingov **a k programu udržateľného financovania Únie**. Jeho cieľom je prispieť k hladkému fungovaniu vnútorného trhu a zároveň dosiahnuť vysokú úroveň ochrany spotrebiteľov a investorov a zabrániť environmentálne klamlivým vyhláseniam alebo iným typom dezinformácií, a to vrátane dojmu sociálnej angažovanosti, zavedením požiadaviek na transparentnosť týkajúcich sa ratingov ESG a pravidiel organizácie a činnosti poskytovateľov ratingov ESG.

Článok 2

Rozsah pôsobnosti

1. Toto nariadenie sa vzťahuje na ratingy ESG vydané poskytovateľmi ratingov ESG pôsobiacimi v Únii. **Poskytovatelia ratingov ESG sa považujú za poskytovateľov pôsobiacich v Únii v týchto prípadoch:**

- a) *v prípade poskytovateľov ratingov ESG usadených v Únii, keď vydávajú a uverejňujú svoje ratingy ESG na svojom webovom sídle alebo inými prostriedkami, alebo keď vydávajú a distribuujú svoje ratingy ESG na základe predplatného alebo iných zmluvných vzťahov regulovaným finančným podnikom v Únii, podnikom, ktoré patria do rozsahu pôsobnosti smernice 2013/34/EÚ, podnikom, ktoré patria do rozsahu pôsobnosti smernice 2004/109/ES, alebo inštitúciám, orgánom, úradom a agentúram Únie alebo verejným orgánom členských štátov;*
- b) *v prípade poskytovateľov ratingov ESG usadených mimo Únie, keď vydávajú a distribuujú svoje ratingy na základe predplatného alebo iných zmluvných vzťahov regulovaným finančným podnikom v Únii, podnikom, ktoré patria do rozsahu pôsobnosti smernice 2013/34/EÚ, podnikom, ktoré patria do rozsahu pôsobnosti smernice 2004/109/ES, alebo inštitúciám, orgánom, úradom a agentúram Únie alebo verejným orgánom členských štátov.*

2. Toto nariadenie sa neuplatňuje na:

- a) súkromné ratingy ESG, ktoré nie sú určené na zverejnenie alebo distribúciu;
- b) ratingy ESG **vydané** regulovanými finančnými podnikmi, ■ ktoré sa používajú **výlučne** na interné účely alebo na poskytovanie interných finančných služieb **alebo** produktov **alebo finančných služieb a produktov v rámci skupiny**;

- c) *ratingy ESG vydané regulovanými finančnými podnikmi v Únii, ktoré:*
- i) *sú začlenené do produktu alebo služby, ak sú takéto produkty alebo služby už regulované právom Únie vrátane nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088, smerníc Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ²³, 2014/65/EÚ, 2009/138/ES²⁴, 2009/65/ES²⁵, 2011/61/EÚ²⁶ a 2016/2341 (EÚ)²⁷, vykonávacím nariadením Komisie (EÚ) č. 883/2014²⁸, nariadeniami Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/1503²⁹, (EÚ) 2023/1114³⁰ a (EÚ) 2016/1011, a*
 - ii) *sa zverejňujú tretej strane.*

²³ *Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami, o zmene smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES (Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 338).*

²⁴ *Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) (Ú. v. EÚ L 335, 17.12.2009, s. 1).*

²⁵ *Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES z 13. júla 2009 o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP) (Ú. v. EÚ L 302, 17.11.2009, s. 32).*

²⁶ *Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ z 8. júna 2011 o správcoch alternatívnych investičných fondov a o zmene a doplnení smerníc 2003/41/ES a 2009/65/ES a nariadení (ES) č. 1060/2009 a (EÚ) č. 1095/2010 (Ú. v. EÚ L 174, 1.7.2011, s. 1).*

²⁷ *Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/2341 zo 14. decembra 2016 o činnostiach inštitúcií zamestnaneckého dôchodkového zabezpečenia (IZDZ) a o dohľade nad nimi (Ú. v. EÚ L 354, 23.12.2016, s. 37).*

²⁸ *Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) č. 883/2014 zo 5. augusta 2014, ktorým sa do Registra chránených označení pôvodu a chránených zemepisných označení zapisuje názov [Jamón de Serón (CHZO)] (Ú. v. EÚ L 242, 14.3.2014, s. 3).*

²⁹ *Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/1503 zo 7. októbra 2020 o európskych poskytovateľoch služieb hromadného financovania pre podnikanie a o zmene nariadenia (EÚ) 2017/1129 a smernice (EÚ) 2019/1937 (Ú. v. EÚ L 347, 20.10.2020, s. 1).*

³⁰ *Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2023/1114 z 31. mája 2023 o trhoch s kryptoaktívami a o zmene nariadení (EÚ) č. 1093/2010 a (EÚ) č. 1095/2010 a smerníc 2013/36/EÚ a (EÚ) 2019/1937 (Ú. v. EÚ L 150, 9.6.2023, s. 40).*

V situáciách, na ktoré sa vzťahuje prvý pododsek tohto bodu, ak regulovaný finančný podnik v Únii zverejňuje tretím stranám rating ESG v rámci svojich marketingových oznámení, uvedie na svojom webovom sídle rovnaké informácie, aké sa vyžadujú v bode 1 prílohy III k tomuto nariadeniu, a v týchto marketingových oznámeniach zverejní odkaz na tieto zverejnenia na webovom sídle, s výnimkou prípadov, keď sa na ne vzťahuje článok 13 ods. 3 nariadenia (EÚ) 2019/2088.

Príslušné vnútroštátne orgány určené v súlade s odvetvovými právnymi predpismi uvedenými v prvom pododseku monitorujú v súlade s právomocami udelenými týmito odvetvovými právnymi predpismi dodržiavanie požiadaviek tohto článku regulovanými finančnými podnikmi;

- d) ratingy ESG vydané poskytovateľmi usadenými mimo Únie, ktorí nezískali povolenie ani uznanie podľa hlavy II a ktorí spĺňajú všetky tieto podmienky:*

- i) rating ESG sa distribuuje z vlastnej výhradnej iniciatívy používateľa usadeného v Únii bez akéhokoľvek predchádzajúceho kontaktu, vyžiadania, propagácie, reklamy alebo akejkol'vek inej iniciatívy zo strany poskytovateľa ratingov ESG alebo akejkol'vek tretej strany v mene poskytovateľa; rating ESG distribuovaný v Únii poskytovateľom usadeným mimo Únie, ktorého trhovú podiel v Únii na jeho činnostiach týkajúcich sa ratingov ESG sa stáva podstatným alebo ktorý má webové sídlo aspoň v jednom z úradných jazykov Únie a ktorý nie je bežný v oblasti medzinárodných financií, sa nepovažuje za distribuovaný z vlastného výlučného podnetu používateľa;*
- ii) neexistuje žiadna náhrada za ratingy ponúkané ktorýmkoľvek poskytovateľom ratingov ESG, ktorému bolo udelené povolenie podľa tohto nariadenia.*
- Iniciatíva používateľa uvedená v prvom pododseku tohto bodu neoprávňuje poskytovateľa ratingov ESG usadeného mimo Únie opakovane distribuovať ratingy ESG tomuto používateľovi ani distribuovať ratingy ESG žiadnemu inému používateľovi v Únii;*
- e) uverejňovanie alebo distribúciu údajov o environmentálnych, sociálnych a ľudských právach a správnych faktoroch;*
- f) úverové ratingy vydané podľa nariadenia (ES) č. 1060/2009, všetky bodové hodnotenia alebo posúdenia súvisiace s ESG, ktoré sa vypracúvajú alebo uverejňujú ako súčasť metodík úverových ratingov alebo ako vstup alebo výstup posúdenia úverovej bonity;*

- g) produkty alebo služby, ktoré obsahujú prvok ratingu ESG *vrátane investičného prieskumu, ako sa stanovuje v smernici (EÚ) 2014/65;*
- h) *externé preskúmania európskych zelených dlhopisov a stanoviská druhej strany k zeleným dlhopisom, dlhopisom uvádzaným na trh ako environmentálne udržateľné dlhopisy, dlhopisom viazaným na udržateľnosť, úverom a iným typom dlhových nástrojov, pokiaľ takéto externé preskúmania a stanoviská druhej strany neobsahujú ratingy ESG vypracované posudzovateľom alebo poskytovateľom stanoviska druhej strany;*
- i) ratingy ESG vypracované verejnými orgánmi Únie alebo členských štátov, *ak nie sú uverejnené alebo distribuované na komerčné účely;*
- j) ratingy ESG *vypracované* poskytovateľom ratingu ESG s povolením, *ak sú uverejnené alebo distribuované* treťou osobou;
- k) ratingy ESG vypracované *členmi Európskeho systému* centrálnych bánk (ESCB), *ak nie sú uverejnené alebo distribuované na komerčné účely;*
- l) *povinné zverejňovanie informácií podľa článkov 6, 8, 9, 10, 11 a 13 nariadenia (EÚ) 2019/2088;*
- m) *zverejňovanie informácií podľa článkov 5, 6 a 8 nariadenia (EÚ) 2020/852;*
- n) *ratingy ESG vypracované výlučne pre procesy akreditácie alebo certifikácie, ktoré sa nezameriavajú na investičnú a finančnú analýzu alebo rozhodovanie;*

- o) činnosti označovania za predpokladu, že označenia udelené príslušným subjektom, finančným nástrojom alebo finančným produktom nezahŕňajú zverejňovanie ratingu ESG;*
- p) ratingy ESG uverejnené alebo distribuované neziskovými organizáciami na nekomerčné účely.*

Odchyľne od prvého pododseku tohto písmena p), ak neziskové organizácie účtujú položkám s ratingovým hodnotením poplatok za nahlásenie údajov alebo získanie ratingu prostredníctvom svojej platformy, alebo ak účtujú používateľom prístup k akýmkoľvek informáciám o ratingoch ESG, mali by sa na ne vzťahovať požiadavky tohto nariadenia.

- 3. Európske orgány dohľadu vypracujú prostredníctvom spoločného výboru návrh regulačných technických predpisov s cieľom spresniť podrobnosti prezentácie a obsahu informácií, ktoré sa majú zverejniť podľa odseku 2 písm. c), pričom zohľadnia rôzne druhy finančných produktov, ich charakteristiky a rozdiely medzi nimi, ako aj potrebu zabrániť zdvojeniu informácií, ktoré už boli uverejnené v súlade s uplatniteľnými regulačnými požiadavkami.*

Komisia je splnomocnená doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010³¹, (EÚ) č. 1094/2010³² a (EÚ) č. 1095/2010.

³¹ *Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/78/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 12).*

³² *Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1094/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov), a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/79/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 48).*

Článok 3

Vymedzenie pojmov

Na účely tohto nariadenia sa uplatňujú tieto vymedzenia pojmov:

1. „rating ESG“ je stanovisko, bodovanie alebo kombinácia oboch, pokiaľ ide o **profil alebo charakteristiky položky s ratingovým hodnotením s ohľadom na environmentálne, sociálne a ľudské práva alebo faktory správy** alebo vystavenie sa rizikám **■** alebo vplyvu na **environmentálne, sociálne a ľudské práva alebo faktory správy**, ktoré sú založené na zavedenej metodike a definovanom systéme klasifikácie ratingových kategórií **■** bez ohľadu na to, či je takýto rating ESG výslovne označený ako „rating **ESG**“, „**stanovisko ESG**“ alebo „bodovanie ESG“;
2. „**stanovisko ESG**“ je posúdenie **ESG**, ktoré vychádza z metodiky založenej na pravidlách a vymedzeného klasifikačného systému ratingových kategórií, pričom do ratingového procesu alebo systému sa priamo zapája ratingový analytik;
3. „bodovanie **ESG**“ je kritérium **ESG** odvodené z údajov, ktoré používa metodiku založenú na pravidlách a je založené len na vopred stanovenom štatistickom alebo algoritmickom systéme alebo modeli bez akéhokoľvek ďalšieho podstatného analytického vstupu od analytika;
4. „**poskytovateľ** ratingov ESG“ je právnická osoba, ktorej predmet činnosti zahŕňa:
 - a) **vydávanie a**
 - b) **uverejňovanie alebo distribúciu** ratingov ESG **■** na profesionálnom základe;

5. „regulovaný finančný podnik v Únii“ je podnik bez ohľadu na jeho právnu formu, ktorý je:
- a) úverovou inštitúciou v zmysle článku 4 ods. 1 bodu 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013³³;
 - b) investičnou spoločnosťou v zmysle článku 4 ods. 1 bodu (1) smernice (EÚ) 2014/65;
 - c) správcom alternatívnych investičných fondov (správca AIF) v zmysle článku 4 ods. 1 písm. b) smernice 2011/61/EÚ, a to vrátane správcu kvalifikovaného fondu rizikového kapitálu v zmysle článku 3 písm. c) nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 345/2013³⁴, správcu kvalifikovaného fondu sociálneho podnikania v zmysle článku 3 písm. c) nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 346/2013³⁵ a správcu ELTIF v zmysle článku 2 bodu 12 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2015/760³⁶;

³³ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 1).

³⁴ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 345/2013 zo 17. apríla 2013 o európskych fondoch rizikového kapitálu (Ú. v. EÚ L 115, 25.4.2013, s. 1).

³⁵ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 346/2013 zo 17. apríla 2013 o európskych fondoch sociálneho podnikania (Ú. v. EÚ L 115, 25.4.2013, s. 18).

³⁶ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2015/760 z 29. apríla 2015 o európskych dlhodobých investičných fondoch (Ú. v. EÚ L 123, 19.5.2015, s. 98).

- d) správcovskou spoločnosťou podniku kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP) v zmysle článku 2 bodu 1 písm. b) smernice 2009/65/ES;
- e) poisťovňou v zmysle článku 13 bodu 1 smernice 2009/138/ES;
- f) zaist'ovňou v zmysle článku 13 bodu 4 smernice 2009/138/ES;
- g) inštitúciou zamestnaneckého dôchodkového zabezpečenia v zmysle vymedzenia v článku 1 bode 6 smernice (EÚ) 2016/2341,
- h) inštitúciou dôchodkového poistenia, ktorá prevádzkuje dôchodkové systémy považované za systémy sociálneho zabezpečenia, na ktoré sa vzťahujú nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 883/2004 a (ES) č. 987/2009³⁷, a akýmkol'vek právnym subjektom zriadeným na účely investovania do takýchto systémov sociálneho zabezpečenia;

³⁷ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 987/2009 zo 16. septembra 2009, ktorým sa stanovuje postup vykonávania nariadenia (ES) č. 883/2004 o koordinácii systémov sociálneho zabezpečenia (Ú. v. EÚ L 284, 30.10.2009, s. 1).

- i) alternatívnym investičným fondom (AIF) spravovaným správcom AIF v zmysle článku 4 ods. 1 písm. b) smernice 2011/61/EÚ alebo AIF, nad ktorým sa vykonáva dohľad podľa uplatniteľného vnútroštátneho práva,
- j) PKIPCP v zmysle článku 1 ods. 2 smernice 2009/65/ES;
- k) centrálnou protistranou v zmysle článku 2 bodu 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012³⁸;
- l) centrálnym depozitárom cenných papierov v zmysle článku 2 ods. 1 bodu 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 909/2014³⁹;
- m) poisťovacím alebo zaist'ovacím účelovo vytvoreným subjektom oprávneným v súlade s článkom 211 smernice 2009/138/ES;
- n) účelovým subjektom zaoberajúcim sa sekuritizáciou v zmysle článku 2 bodu 2 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/2402⁴⁰;

³⁸ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 zo 4. júla 2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov (Ú. v. EÚ L 201, 27.7.2012, s. 1).

³⁹ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 909/2014 z 23. júla 2014 o zlepšení vyrovnania transakcií s cennými papiermi v Európskej únii, centrálnych depozitároch cenných papierov a o zmene smerníc 98/26/ES a 2014/65/EÚ a nariadenia (EÚ) č. 236/2012 (Ú. v. EÚ L 257, 28.8.2014, s. 1).

⁴⁰ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/2402 z 12. decembra 2017, ktorým sa stanovuje všeobecný rámec pre sekuritizáciu a vytvára sa osobitný rámec pre jednoduchú, transparentnú a štandardizovanú sekuritizáciu, a ktorým sa menia smernice 2009/65/ES, 2009/138/ES a 2011/61/EÚ a nariadenia (ES) č. 1060/2009 a (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 347, 28.12.2017, s. 35).

- o) holdingovou poisťovňou v zmysle článku 212 ods. 1 písm. f) smernice 2009/138/ES alebo zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou v zmysle článku 212 ods. 1 písm. h) smernice 2009/138/ES, ktorá je súčasťou poisťovacej skupiny, na ktorú sa vzťahuje dohľad na úrovni skupiny podľa článku 213 uvedenej smernice a ktorá nie je oslobodená od dohľadu nad skupinou podľa článku 214 ods. 2 uvedenej smernice;
- p) *finančnou holdingovou spoločnosťou v zmysle vymedzenia v článku 4 ods. 1 bode 20 nariadenia (EÚ) č. 575/2013,***
- q) platobnou inštitúciou v zmysle článku 1 ods. 1 písm. d) smernice Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2015/2366⁴¹;
- r) inštitúciou elektronického peňažníctva v zmysle článku 2 bodu 1 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/110/ES⁴²;
- s) poskytovateľom služieb hromadného financovania v zmysle vymedzenia v článku 2 ods. 1 písm. e) nariadenia (EÚ) č. 2020/1503;

⁴¹ Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2015/2366 z 25. novembra 2015 o platobných službách na vnútornom trhu, ktorou sa menia smernice 2002/65/ES, 2009/110/ES a 2013/36/EÚ a nariadenie (EÚ) č. 1093/2010 a ktorou sa zrušuje smernica 2007/64/ES (Ú. v. EÚ L 337, 23.12.2015, s. 35).

⁴² Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/110/ES zo 16. septembra 2009 o začatí a vykonávaní činností a dohľade nad obozretným podnikaním inštitúcií elektronického peňažníctva, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice 2005/60/ES a 2006/48/ES a zrušuje smernica 2000/46/ES (Ú. v. EÚ L 267, 10.10.2009, s. 7).

- t) poskytovateľom služieb kryptoaktív v zmysle vymedzenia v článku 3 ods. 1 bode 8 nariadenia (EÚ) 2023/1114, ak vykonáva jednu alebo viac služieb kryptoaktív v zmysle vymedzenia v článku 3 ods. 1 bode 9 nariadenia (EÚ) 2023/1114;
 - u) archívom obchodných údajov v zmysle článku 2 bodu 2 nariadenia (EÚ) č. 648/2012;
 - v) archívom sekuritizačných údajov v zmysle článku 2 bodu 23 nariadenia (EÚ) 2017/2402;
 - w) správcom referenčných hodnôt v zmysle článku 3 ods. 1 bodu 3 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011;
 - x) ratingovou agentúrou v zmysle článku 3 ods. 1 písm. b) nariadenia (ES) č. 1060/2009;
6. „ratingový analytik“ je osoba, ktorá vykonáva analytické funkcie na účely vydávania ratingov ESG;
7. „**položka s ratingovým hodnotením**“ je právnická osoba, finančný nástroj, finančný produkt alebo subjekt verejného sektora či verejnoprávny subjekt, ktorý sa hodnotí v rámci ratingov ESG, či už explicitne alebo implicitne, bez ohľadu na to, či bol tento rating vyžiadaný a či právnická osoba poskytla pre tento rating ESG informácie;

8. **„finančný nástroj“ znamená ktorýkoľvek z nástrojov uvedených v prílohe I oddiele C smernice (EÚ) 2014/65;**
9. „používateľ“ je fyzická alebo právnická osoba vrátane subjektu verejného sektora alebo verejnoprávneho subjektu, ktorej sa **distribuuje** rating ESG **na základe predplatného alebo iných zmluvných vzťahov;**
10. „príslušné orgány“ sú orgány určené každým členským štátom **v súlade s článkom 30** a na účely tohto nariadenia;
11. **„riadiaci orgán“ je orgán alebo orgány poskytovateľa ratingov ESG vymenované v súlade s vnútroštátnym právom, ktoré sú oprávnené stanovovať stratégiu, ciele a celkové smerovanie poskytovateľa ratingov ESG a ktoré vykonávajú dohľad nad rozhodovaním manažmentu a monitorujú ho, pričom zahŕňajú osoby, ktoré skutočne riadia obchodnú činnosť poskytovateľa ratingov ESG;**
12. „vrcholový manažment“ je osoba alebo osoby, ktoré skutočne riadia obchodnú činnosť poskytovateľa ratingov ESG, a člen alebo členovia jeho správnej alebo dozornej rady;
13. „skupina poskytovateľov ratingov ESG“ je skupina podnikov so sídlom v Únii, ktorá pozostáva z materského podniku a jeho dcérskych spoločností v zmysle článku 2 smernice 2013/34/EÚ, a podnikov, ktoré sú navzájom prepojené a ktorých predmetom činnosti je poskytovanie ratingov ESG.

Hlava II
Poskytovanie ratingov ESG v Únii

Článok 4

Požiadavky na *pôsobenie* v Únii

Každá právnická osoba, ktorá chce *pôsobiť ako poskytovateľ ratingov ESG* v Únii, musí získať *ktorékoľvek* z uvedeného:

- a) povolenie vydané orgánom ESMA, ako sa uvádza v článku 6;
- b) vykonávacie rozhodnutie uvedené v článku 10;
- c) povolenie na schvaľovanie uvedené v článku 11;
- d) uznanie uvedené v článku 12.

Článok 5

Dočasný režim pre malých poskytovateľov ratingov ESG

1. *Poskytovateľ ratingov ESG usadený v Únii klasifikovaný ako malý podnik alebo malá skupina podľa kritérií stanovených v článku 3 smernice 2013/34/EÚ, ktorý chce pôsobiť v Únii, bude podliehať len všeobecným zásadám uvedeným v článku 15 ods. 1, 5 a 7, ustanoveniam článkov 23 a 24, právomociam uvedeným v článkoch 32 až 37 za predpokladu, že:*

- a) *oznámí orgánu ESMA svoj zámer pôsobiť v Únii;*
 - b) *bol zaregistrovaný orgánom ESMA pred tým, ako začal svoju činnosť v Únii.*
2. *Ak poskytovateľ ratingov ESG uvedený v odseku 1 prestane byť klasifikovaný ako malý podnik alebo malá skupina podľa kritérií stanovených v článku 3 smernice 2013/34/EÚ alebo tri roky po svojej registrácii v súlade s odsekom 1, podľa toho, čo nastane skôr, poskytovateľ ratingov ESG začne podliehať všetkým ustanoveniam tohto nariadenia a do šiestich mesiacov požiada o povolenie podľa hlavy II kapitoly 1.*
3. *Poskytovatelia ratingov ESG uvedení v odseku 1 sa môžu rozhodnúť, že budú podliehať režimu tohto nariadenia. Ak sa poskytovatelia ratingov ESG tak rozhodnú, toto nariadenie sa na nich uplatňuje v celom rozsahu.*

Kapitola 1

Udelenie povolenia *poskytovateľom ratingov ESG usadeným mimo Únie pôsobiť* v Únii

Článok 6

Žiadosť o povolenie *na pôsobenie v Únii*

1. Právnické osoby usadené v Únii, ktoré chcú *pôsobiť* v Únii *podľa článku 2 ods. 1 písm. a)*, požiadajú o udelenie povolenia orgán ESMA.
2. Žiadosť o povolenie obsahuje všetky informácie uvedené v prílohe I a predkladá sa v ktoromkoľvek úradnom jazyku Únie. Nariadenie Rady č. 1⁴³ sa uplatňuje *mutatis mutandis* na akúkoľvek inú komunikáciu medzi orgánom ESMA a poskytovateľmi ratingov ESG a ich zamestnancami.
3. Orgán ESMA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom ďalej spresniť informácie uvedené v prílohe I.

Orgán ESMA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do ...
[12 mesiacov odo dňa nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia].

Na Komisiu sa deleguje právomoc prijímať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s postupom stanoveným v článkoch 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1095/2010.

⁴³ Nariadenie Rady č. 1 o používaní jazykov v Európskom hospodárskom spoločenstve (Ú. v. ES 17, 6.10.1958, s. 385).

4. Poskytovateľ ratingov ESG, ktorému bolo udelené povolenie, musí vždy spĺňať podmienky pre udelenie počiatočného povolenia.
5. Poskytovatelia ratingov ESG bezodkladne oznamujú orgánu ESMA všetky podstatné zmeny podmienok pre udelenie počiatočného povolenia vrátane akéhokoľvek otvorenia alebo zatvorenia pobočky v Únii.

Článok 7

Preskúmanie žiadosti o povolenie pre poskytovateľov ratingov ESG zo strany orgánu ESMA

1. Orgán ESMA do **25** pracovných dní od prijatia žiadosti v zmysle článku 6 ods. 2 posúdi, či je žiadosť úplná. Ak žiadosť nie je úplná, orgán ESMA stanoví lehotu, do ktorej má žiadateľ poskytnúť ďalšie informácie.
2. Po posúdení, či je žiadosť úplná, orgán ESMA oznámi žiadateľovi výsledok tohto posúdenia.
3. Do **90** pracovných dní od oznámenia uvedeného v odseku 2 prijme orgán ESMA plne odôvodnené rozhodnutie o udelení alebo zamietnutí povolenia.
4. Orgán ESMA môže predĺžiť lehotu uvedenú v odseku 3 na **120** pracovných dní, najmä ak žiadateľ:
 - a) predpokladá schválenie ratingov ESG v zmysle článku 11;
 - b) predpokladá využitie externého zabezpečovania činností; alebo
 - c) požaduje výnimku z dodržiavania článku 22.

5. Rozhodnutie, ktoré orgán ESMA prijme podľa odseku 3, nadobúda účinnosť piatym pracovným dňom po jeho prijatí.
6. ***Ak žiadateľ neposkytne dodatočné informácie v lehote uvedenej v odseku 1 alebo ak orgán ESMA neprijme žiadne rozhodnutie v lehote uvedenej v odseku 3 alebo 4, žiadosť sa považuje za zamietnutú.***

Článok 8

Rozhodnutie o udelení alebo ■ zamietnutí povolenia na *pôsobenie v Únii* a oznámenie tohto rozhodnutia

1. Orgán ESMA udelí žiadateľovi povolenie na poskytovanie ratingov ESG, ak na základe preskúmania žiadosti uvedenej v článku 7 dospeje k záveru, že žiadateľ spĺňa podmienky poskytovania ratingov stanovené v tomto nariadení.
2. Orgán ESMA do piatich pracovných dní informuje žiadateľa o danom rozhodnutí uvedenom v odseku 1.
3. Orgán ESMA informuje Komisiu, EBA a EIOPA o každom rozhodnutí prijatom podľa odseku 2.
4. Povolenie je platné na celom území Únie.

Článok 9

Odobratie alebo pozastavenie povolenia

1. Orgán ESMA odníme alebo pozastaví poskytovateľovi ratingov ESG povolenie v ktoromkoľvek z týchto prípadov:
 - a) poskytovateľ ratingov ESG sa výslovne vzdal povolenia alebo neposkytol žiadne ratingy ESG počas **12** mesiacov predchádzajúcich tomuto odňatiu alebo pozastaveniu;
 - b) poskytovateľ ratingov ESG získal povolenie na základe nepravdivých vyhlásení alebo akýmkoľvek iným neregulárnym spôsobom;
 - c) poskytovateľ ratingov ESG už nespĺňa podmienky, za ktorých mu bolo povolenie udelené;
 - d) poskytovateľ ratingov ESG závažne alebo opakovane porušil toto nariadenie.
2. Rozhodnutie o odňatí alebo pozastavení platnosti povolenia nadobúda okamžitú účinnosť v celej Únii. **Orgán ESMA informuje príslušné vnútroštátne orgány, Komisiu, EBA a EIOPA o každom rozhodnutí prijatom podľa odseku 1. O rozhodnutí prijatom podľa odseku 1 musí byť informovaný aj poskytovateľ ratingov ESG.**

Pôsobenie v Únii poskytovateľmi ratingu ESG ***usadenými mimo Únie***

Článok 10

Rozhodnutie o rovnocennosti

1. Poskytovateľ ratingov ESG ***usadený mimo Únie***, ktorý chce ***pôsobiť*** v Únii ***podľa článku 2 ods. 1 písm. b)***, tak môže urobiť len vtedy, ak je zapísaný v registri uvedenom v článku 14 a za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky:
 - a) poskytovateľ ratingov ESG ***usadený mimo Únie*** je právnickou osobou, má povolenie alebo je registrovaný ako poskytovateľ ratingov ESG v danej tretej krajine a podlieha dohľadu v tejto tretej krajine;
 - b) poskytovateľ ratingov ESG ***usadený mimo Únie*** oznámil orgánu ESMA, že chce ***pôsobiť*** v Únii, a ***predložil orgánu ESMA dôkaz o povolení alebo registrácii, príslušné dokumenty požadované na udelenie povolenia alebo registráciu v tretej krajine, ako aj názov príslušného orgánu zodpovedného za dohľad nad ním v tretej krajine a dostal od orgánu ESMA potvrdenie o úplnosti poskytnutých informácií;***
 - c) Komisia prijala rozhodnutie o rovnocennosti podľa odseku 2;
 - d) dohovory o spolupráci uvedené v odseku 4 sú funkčné.

2. Komisia môže prijať vykonávacie rozhodnutie, v ktorom uvedie, že právny rámec a prax tretej krajiny v oblasti dohľadu zabezpečuje, že:

- a) poskytovatelia ratingov ESG, ktorým bolo v danej tretej krajine udelené povolenie alebo ktorí sú v nej registrovaní, spĺňajú záväzné požiadavky, ktoré sú rovnocenné s požiadavkami stanovenými v tomto nariadení;
- b) dodržiavanie záväzných požiadaviek uvedených v písmene a) podlieha v danej tretej krajine priebežnému účinnému dohľadu a presadzovaniu.



Takéto vykonávacie rozhodnutie sa prijme v súlade s postupom preskúmania uvedeným v článku 48.

3. Komisia môže prijať delegovaný akt v súlade s článkom 47 s cieľom určiť podmienky uvedené v *odseku 2 prvom pododseku písm. a) a b) tohto článku*. Komisia môže uplatňovanie vykonávacieho rozhodnutia uvedeného v odseku 2 *tohto článku* podmieniť:

- a) účinným nepretržitým plnením akýchkoľvek podmienok stanovených v uvedenom vykonávacom rozhodnutí, ktorých cieľom je zabezpečiť rovnocenné normy v oblasti dohľadu a regulácie, danou treťou krajinou;
- b) schopnosťou orgánu ESMA účinne vykonávať svoje monitorovacie povinnosti uvedené v článku 33 nariadenia (EÚ) č. 1095/2010.



4. Orgán ESMA uzatvorí dohody o spolupráci s príslušnými orgánmi tretích krajín, ktorých právny rámec a prax v oblasti dohľadu boli uznané za rovnocenné v súlade s odsekom 2. V takýchto dohodách sa stanovia **aspoň** tieto prvky:
- a) mechanizmus **pravidelnej a ad hoc** výmeny informácií medzi orgánom ESMA a príslušnými orgánmi dotknutých tretích krajín vrátane prístupu ku všetkým relevantným informáciám požadovaným zo strany orgánu ESMA, ktoré sa týkajú poskytovateľa ratingov ESG s povolením alebo registráciou v danej tretej krajine;
 - b) mechanizmus rýchleho oznámenia orgánu ESMA, ak sa príslušný orgán tretej krajiny domnieva, že poskytovateľ ratingov ESG, ktorému bolo udelené povolenie alebo je registrovaný v danej tretej krajine a ktorý je pod dohľadom príslušného orgánu danej tretej krajiny, porušuje podmienky svojho povolenia alebo registrácie či iné vnútroštátne právne predpisy v danej tretej krajine;
 - c) postupy týkajúce sa koordinácie činností dohľadu vrátane kontrol na mieste;
 - d) **mechanizmus rýchleho oznámenia orgánu ESMA, ak príslušný orgán tretej krajiny prijme akékoľvek regulačné opatrenia alebo opatrenia v oblasti dohľadu vo vzťahu k poskytovateľovi ratingov ESG vrátane akejkoľvek zmeny, ktorá môže mať vplyv na to, či poskytovateľ ratingov ESG naďalej dodržiava platné zákony a iné právne predpisy;**

- e) *mechanizmus rýchleho oznámenia príslušnému orgánu tretej krajiny, ak orgán ESMA vydá poskytovateľovi ratingov ESG usadenému mimo Únie verejné oznámenie v súlade s článkom 35.*

Na účely prvého pododseku, ak je orgán ESMA informovaný o tom, že poskytovateľ ratingov ESG usadený mimo Únie už nespĺňa podmienky na udelenie povolenia vo svojej krajine pôvodu, orgán ESMA ho vymaže z registra uvedeného v článku 14.

5. *Na účely odseku 1 písm. b) orgán ESMA posúdi, či sú informácie úplné, a to do 20 pracovných dní od ich doručenia. Ak orgán ESMA usúdi, že informácie nie sú úplné, stanoví lehotu, v ktorej má poskytovateľ ratingov ESG poskytnúť dodatočné informácie. Po posúdení úplnosti predložených informácií orgán ESMA informuje poskytovateľa a ratingov ESG o výsledku procesu najneskôr do 60 pracovných dní od dátumu pôvodného oznámenia.*

Článok 11

Schvaľovanie ratingov ESG ■ poskytovateľom ratingov ESG *usadeným mimo Únie*

1. Poskytovateľ ratingov ESG *usadený* v Únii, ktorému bolo udelené povolenie v súlade s článkom 8, môže schvaľovať ratingy ESG poskytované poskytovateľom ratingov *usadeným mimo Únie*, ktorý patrí do tej istej skupiny, za predpokladu, že boli splnené všetky tieto podmienky:

- a) poskytovateľ ratingov ESG **usadený** v Únii požiadal orgán ESMA o udelenie povolenia na takéto schvaľovanie;
- b) **poskytovateľ ratingov ESG usadený v Únii spĺňa tieto ukazovatele minimálnej ekonomickej podstaty:**
 - i) ***má vlastné priestory alebo priestory na výlučné používanie ním v členskom štáte;***
 - ii) ***má aspoň jeden vlastný aktívny bankový účet v Únii; a***
 - iii) ***má primeranú analytickú a rozhodovaciu prítomnosť v Únii vzhľadom na povahu, rozsah alebo zložitosť svojich činností v Únii;***
- c) ***schválenie ratingu ESG nezhoršuje kvalitu posudzovania hodnoteného subjektu ani postup preskúmania alebo kontroly na mieste, ak sa tak stanovuje v metodike ratingu ESG, ktorú používa poskytovateľ ratingov ESG;***
- d) poskytovateľ ratingov ESG **usadený** v Únii overil a dokáže priebežne orgánu ESMA preukazovať, že ***vydávanie a distribúcia schválených ratingov ESG*** spĺňa požiadavky, ktoré sú aspoň také prísne ako požiadavky tohto nariadenia; ***poskytovateľ ratingov ESG usadený v Únii preukáže súlad s týmito požiadavkami bez toho, aby sa musel odvolávať na konkrétny postup uplatnený v prípade každého jednotlivého ratingu;***

- e) poskytovateľ ratingov ESG **usadený** v Únii má potrebné odborné znalosti na **účinné** monitorovanie ratingov ESG poskytovateľa a ratingov ESG **usadeného mimo Únie** a na riadenie všetkých súvisiacich rizík;
- f) existuje objektívny dôvod, prečo sa **ratingy ESG musia schváliť na používanie v Únii, čo môže zahŕňať faktory, ako sú špecifiká ratingov ESG, potreba vypracúvať ratingy ESG v blízkosti emitenta alebo konkrétnej hospodárskej reality, konkrétne odvetvie, centrá excelentnosti pre podzložky faktorov ESG, dostupnosť osobitných zručností potrebných na tvorbu ratingov ESG, materiálna dostupnosť vstupných údajov a vývoj ratingov ESG prostredníctvom spolupráce globálnych tímov;**
- g) poskytovateľ ratingov ESG **usadený** v Únii poskytne orgánu ESMA na jeho žiadosť všetky informácie potrebné na to, aby orgán ESMA mohol priebežne vykonávať dohľad nad dodržiavaním tohto nariadenia zo strany poskytovateľa ratingov ESG **usadeného mimo Únie, ak je to relevantné pre schválený rating;**
- h) ak poskytovateľ ratingov ESG **usadený mimo Únie** podlieha dohľadu, medzi orgánom ESMA a príslušným orgánom tretej krajiny, v ktorej je poskytovateľ ratingov ESG **usadený**, je uzatvorená vhodná dohoda o spolupráci s cieľom zabezpečiť účinnú výmenu informácií.

2. Poskytovateľ ratingov ESG, ktorý žiada o schválenie uvedené v odseku 1 *písm. a)*, poskytuje orgánu ESMA všetky informácie potrebné na to, aby sa orgán ESMA presvedčil, že v čase podania žiadosti boli splnené všetky podmienky uvedené v danom odseku.
3. Orgán ESMA do **45** pracovných dní od prijatia **úplnej** žiadosti o schválenie uvedenej v odseku 1 *písm. a)*, **ale najneskôr do 85 pracovných dní od prijatia pôvodnej žiadosti**, preskúma žiadosť a rozhodne, či schválenie povolí alebo zamietne. Orgán ESMA **oznámi toto rozhodnutie žiadateľovi do piatich pracovných dní**.
4. Za schválený sa považuje rating ESG poskytnutý schvaľujúcim poskytovateľom ratingov ESG. Schvaľujúci poskytovateľ nesmie využívať schválenie na to, aby sa vyhol požiadavkám tohto nariadenia alebo ich obišiel.
5. Poskytovateľ ratingu ESG, ktorý schválil **ratingy ESG vydané** poskytovateľom ratingu ESG **usadeným mimo Únie**, zostáva plne zodpovedný za takéto **ratingy ESG** a za dodržiavanie povinností podľa tohto nariadenia.
6. Ak má orgán ESMA opodstatnené dôvody domnievať sa, že podmienky stanovené v **tomto článku** už nie sú splnené, má právomoc požiadať schvaľujúceho poskytovateľa ratingov ESG, aby ukončil schvaľovanie **bez toho, aby boli dotknuté uplatniteľné opatrenia, pokuty a sankcie v súlade s článkami 35 až 37**.

Uznanie **poskytovateľa ratingov ESG usadeného mimo Únie**

1. Kým Komisia neprijme rozhodnutie o rovnocennosti v zmysle článku 10 alebo ak sa prijaté rozhodnutie o rovnocennosti zruší, poskytovatelia ratingov ESG **usadení mimo Únie**, ktorých **konsolidovaný** ročný čistý obrat **zo všetkých** ich činností **bol nižší ako maximálna suma stanovená v článku 3 ods. 5 druhom pododseku smernice 2013/34/EÚ, počas posledných troch po sebe nasledujúcich rokov môžu pôsobiť** v Únii za predpokladu, že orgán ESMA uznal takéhoto poskytovateľa ratingov ESG **v súlade s týmto článkom** . **Ak poskytovateľ ratingov ESG usadený mimo Únie patrí do skupiny v zmysle článku 2 bodu 11 smernice 2013/34/EÚ, konsolidovaný čistý obrat by sa mal posudzovať na konsolidovanom základe. Na tento účel môže orgán ESMA zohľadniť buď posúdenie nezávislým externým audítorom, alebo osvedčenie príslušného orgánu tretej krajiny, v ktorej je poskytovateľ ratingov ESG usadený.**
2. Poskytovatelia ratingov ESG **usadení mimo Únie**, ktorí chcú byť uznaní podľa odseku 1, musia spĺňať požiadavky stanovené v tomto nariadení a požiadať orgán ESMA o uznanie.

3. Poskytovatelia ratingov ESG **■ usadení mimo Únie**, ktorí chcú byť uznaní podľa odseku 1, musia mať právneho zástupcu. Tento právny zástupca musí byť právnickou osobou so sídlom v Únii, ktorú daný poskytovateľ ratingov ESG **■** výslovne vymenoval, aby konala v jeho mene, **pričom orgánu ESMA preukazuje a zodpovedá sa za to, že poskytovateľ ratingu ESG neustále plní povinnosti stanovené v tomto nariadení. Právny zástupca na požiadanie poskytne orgánu ESMA všetky informácie potrebné na to, aby sa orgán ESMA presvedčil, že poskytovateľ ratingov ESG spĺňa požiadavky stanovené v tomto nariadení.**
4. Poskytovateľ ratingov ESG z **■ usadený mimo Únie** poskytne orgánu ESMA pred uznaním, ako sa uvádza v odseku 1, tieto informácie:
- a) **všetky informácie potrebné na preukázanie toho, že sú splnené podmienky stanovené v odseku 1 vrátane informácií uvedených v prílohe I;**
 - b) všetky informácie potrebné na to, aby sa orgán ESMA presvedčil, že poskytovateľ ratingov ESG **usadený mimo Únie** zaviedol všetky potrebné opatrenia na splnenie požiadaviek uvedených v **odsekoch 2 a 3;**

- c) zoznam svojich súčasných alebo budúcich ratingov ESG, ktoré sú určené na *distribúciu* na území Únie;
- d) v prípade potreby názov a kontaktné údaje príslušného orgánu tretej krajiny zodpovedného za dohľad nad ním.

Orgán ESMA do 90 pracovných dní od prijatia žiadosti o uznanie uvedenej v odseku 2 preskúma žiadosť a rozhodne o uznaní. Orgán ESMA informuje žiadateľa o svojom rozhodnutí do piatich pracovných dní od prijatia rozhodnutia.

5. Orgán ESMA uzná poskytovateľa ratingov ESG **■ usadeného mimo Únie**, ako sa uvádza v odseku 1, za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky:
- a) poskytovateľ ratingov ESG **■ usadený mimo Únie** splnil všetky podmienky stanovené v odsekoch 2, 3 a 4;
 - b) ak poskytovateľ ratingov ESG **■ usadený mimo Únie** podlieha dohľadu, orgán ESMA sa snaží zaviesť vhodnú dohodu o spolupráci s príslušným orgánom tretej krajiny, v ktorej má poskytovateľ ratingov ESG sídlo, s cieľom zabezpečiť účinnú výmenu informácií.

6. Uznanie sa neudelí, ak účinnému výkonu funkcií dohľadu orgánom ESMA v súlade s týmto nariadením bránia zákony, iné právne predpisy alebo správne opatrenia tretej krajiny, v ktorej má poskytovateľ ratingov ESG sídlo, alebo v náležitých prípadoch obmedzenia právomocí príslušného orgánu uvedenej tretej krajiny v oblasti dohľadu a vyšetrovania.
7. Orgán ESMA v súlade s článkom 36 uloží pokuty, pozastaví platnosť uznania alebo, v náležitých prípadoch, odoberie uznanie uvedené v odseku 1, ak má na základe zdokumentovaných dôkazov opodstatnené dôvody domnievať sa, že poskytovateľ ratingov ESG:
 - a) koná alebo konal spôsobom, ktorý jasne poškodzuje záujmy používateľov jeho ratingov ESG alebo riadne fungovanie trhov;
 - b) vážne porušil uplatniteľné požiadavky stanovené v tomto nariadení;
 - c) vydal nepravdivé vyhlásenia alebo použil akýkoľvek iný neregulárny spôsob, aby získal uznanie.

8. *Ak poskytovateľ ratingov ESG, ktorého uznal orgán ESMA podľa ustanovení tohto článku, už nespĺňa podmienky stanovené v odseku 1, bez zbytočného odkladu to oznámi orgánu ESMA.*

Ak chce poskytovateľ ratingov ESG naďalej ponúkať svoje služby v Únii, do troch mesiacov to oznámi orgánu ESMA a do 12 mesiacov požiada o povolenie. Ak sa takéto oznámenie nepredloží, poskytovateľ ratingov ESG ukončí svoju činnosť v Únii.

9. Orgán ESMA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom určiť formu a obsah žiadosti uvedenej v odseku 2, a najmä prezentáciu informácií požadovaných v odseku 4. Orgán ESMA ho následne predloží Komisii *do ... [deväť mesiacov odo dňa nadobudnutia účinnosti].*

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s postupom stanoveným v článkoch 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1095/2010.

Článok 13

Dohody o spolupráci

1. Každá dohoda o spolupráci uvedená v článku 10 ods. 4, článku 11 ods. 1 písm. h) a článku 12 ods. 5 písm. b) podlieha zárukám služobného tajomstva, ktoré sú prinajmenšom rovnocenné so zárukami stanovenými v článku 46. Výmena informácií v rámci takýchto dohôd o spolupráci je určená na plnenie úloh orgánu ESMA alebo príslušných orgánov.
2. Pokiaľ ide o prenos osobných údajov do tretej krajiny, orgán ESMA uplatňuje nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2018/1725⁴⁴.

⁴⁴ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2018/1725 z 23. októbra 2018 o ochrane fyzických osôb pri spracúvaní osobných údajov inštitúciami, orgánmi, úradmi a agentúrami Únie a o voľnom pohybe takýchto údajov, ktorým sa zrušuje nariadenie (ES) č. 45/2001 a rozhodnutie č. 1247/2002/ES (Ú. v. EÚ L 295, 21.11.2018, s. 39).

Kapitola 3

Register a dostupnosť informácií

Kapitola 3

Register poskytovateľov ratingov ESG a dostupnosť informácií o jednotnom európskom mieste prístupu

1. Orgán ESMA zriadi a vedie register, ktorý obsahuje informácie o všetkých týchto údajoch:
 - a) totožnosti poskytovateľov ratingov ESG, ktorým bolo udelené povolenie podľa článku 5 *alebo ktorí boli zaregistrovaní podľa článku 5*;
 - b) totožnosti poskytovateľov ratingov ESG **■ usadených mimo Únie**, ktorí spĺňajú podmienky stanovené v článku 10, a príslušných orgánov tretích krajín zodpovedných za dohľad nad týmito poskytovateľmi ratingov ESG **■** ;
 - c) totožnosti schvaľujúceho poskytovateľa ratingov ESG a *schvaľovaných poskytovateľov* ratingov ESG **■ usadených mimo Únie** uvedených článku 11 a prípadne príslušných orgánov tretej krajiny, ktoré sú zodpovedné za dohľad nad schvaľovaným poskytovateľom ratingov ESG **■** ;
 - d) totožnosti poskytovateľov ratingov ESG **■ usadených mimo Únie**, ktorí boli uznaní v súlade s článkom 12, *právneho zástupcu so sídlom v Únii tohto poskytovateľa ratingu ESG* a prípadne príslušných orgánov tretích krajín zodpovedných za dohľad nad týmito poskytovateľmi ratingov ESG.

2. Register uvedený v odseku 1 je verejne dostupný na webovom sídle orgánu ESMA a v prípade potreby sa *bezodkladne* aktualizuje.
3. Od 1. januára 2028 poskytovateľ ratingov ESG pri zverejňovaní akýchkoľvek informácií podľa článku 19 ods. 1 a článku 23 ods. 1 súčasne predloží uvedené informácie príslušnému orgánu zberu údajov uvedenému v odseku 6 tohto článku na účely prístupnosti na jednotnom európskom mieste prístupu zriadenom podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2023/2859.
4. Uvedené informácie musia spĺňať všetky tieto požiadavky:
 - a) informácie sa pripravujú vo formáte umožňujúcom extrahovanie údajov v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 3 nariadenia (EÚ) 2023/2859 alebo, ak sa to vyžaduje podľa práva Únie, v strojovo čitateľnom formáte v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 4 nariadenia (EÚ) 2023/2859;
 - b) k informáciám sú priložené tieto metaúdaje:
 - i) ***úplný obchodný názov a prípadne názov používaný na marketingové účely a skratka názvu*** poskytovateľa ratingov ESG predkladajúceho informácie;
 - ii) identifikátor právnickej osoby pridelený poskytovateľovi ESG, ako sa uvádza v článku 7 ods. 4 nariadenia (EÚ) 2023/2859;
 - iii) veľkosť poskytovateľa ratingov ESG, ako sa uvádza v článku 7 ods. 4 nariadenia (EÚ) 2023/2859;

- iv) druh informácie podľa klasifikácie z článku 7 ods. 4 nariadenia (EÚ) 2023/2859;
 - v) metaúdaje určujúce, či tieto informácie obsahujú osobné údaje.
5. Na účely odseku 4 písm. **b) bodu ii)** získa poskytovateľ ratingov ESG identifikátor právnickej osoby, ako sa uvádza v článku 7 ods. 4 nariadenia (EÚ) 2023/2859.
 6. Na účely sprístupňovania informácií uvedených v odseku 1 na jednotnom európskom mieste prístupu je orgánom zberu údajov vymedzeným v článku 2 bode 2 nariadenia (EÚ) 2023/2859 orgán ESMA.
 7. Od 1. januára 2028 budú informácie uvedené v odseku 1 a v článku 11 ods. 3, **článku 35 ods. 6 a článku 38 ods. 1**, sprístupnené na jednotnom európskom mieste prístupu. Na tento účel je orgánom zberu údajov vymedzeným v článku 2 bode 2 uvedeného nariadenia orgán ESMA. Uvedené informácie sa zostavujú vo formáte umožňujúcom extrahovanie údajov v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 3 nariadenia (EÚ) 2023/2859 a zahŕňajú metaúdaje, ako sú názvy, prípadne identifikátor právnickej osoby poskytovateľa ratingov ESG, ako sa uvádza v článku 7 ods. 4 uvedeného nariadenia, ako aj druh informácií podľa klasifikácie uvedenej v článku 7 ods. 4 uvedeného nariadenia, a to, či informácie obsahujú osobné údaje.

8. Na účely zabezpečenia efektívneho zberu a správy údajov predkladaných v súlade s odsekom 3 vypracuje orgán ESMA vykonávacie technické predpisy s cieľom presne stanoviť:
- a) všetky ostatné metaúdaje, ktoré majú byť priložené k informáciám;
 - b) štruktúrovanie údajov v informáciách;
 - c) pre ktoré informácie sa vyžaduje strojovo čitateľný formát a ktorý strojovo čitateľný formát sa má použiť.

Pred vypracovaním návrhu vykonávacích technických predpisov orgán ESMA vykoná analýzu nákladov a prínosov. Na účely prvého pododseku písm. c) orgán ESMA posúdi výhody a nevýhody rôznych strojovo čitateľných formátov a vykoná príslušné skúšky v teréne *po konzultácii so všetkými príslušnými zainteresovanými stranami*.

Orgán ESMA predloží uvedený návrh vykonávacích technických predpisov Komisii.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať vykonávacie technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkom 15 nariadenia (EÚ) č. 1095/2010.

9. V prípade potreby prijme orgán ESMA usmernenia pre subjekty s cieľom zabezpečiť, aby boli metaúdaje predložené v súlade s odsekom 8 prvým pododsekom písm. a) správne.

Hlava

Integrita a spoľahlivosť činností týkajúcich sa ratingov ESG

Kapitola 1

Organizačné požiadavky, postupy a dokumenty týkajúce sa správy a riadenia

Článok 15

Všeobecné zásady

1. Poskytovatelia ratingov ESG zabezpečia nezávislosť svojich ratingových činností, a to aj od všetkých politických a hospodárskych vplyvov alebo obmedzení.
2. Poskytovatelia ratingov ESG zavedú pravidlá a postupy, ktorými sa zabezpečí, aby sa ich **ratingy ESG vydávali**, uverejňovali **a distribuovali** v súlade s týmto nariadením.
3. Poskytovatelia ratingov ESG používajú primerané a účinné systémy, zdroje a postupy na plnenie svojich povinností podľa tohto nariadenia.
4. Poskytovatelia ratingov ESG prijímajú a vykonávajú písomne podložené politiky a postupy, ktorými sa zabezpečí, že ich ratingy ESG sú založené na dôkladnej analýze všetkých relevantných informácií, ktoré majú k dispozícii **a ktoré sú v súlade s ich ratingovými metodikami relevantné pre ich analýzu**.
5. Poskytovatelia ratingov ESG prijímajú a vykonávajú vnútorné politiky a postupy náležitej starostlivosti, ktorými sa zabezpečuje, aby ich obchodné záujmy nenarúšali nezávislosť alebo presnosť činností posudzovania.

6. Poskytovatelia ratingov ESG prijímajú a vykonávajú spoľahlivé administratívne a účtovné postupy, mechanizmy vnútornej kontroly a účinné kontrolné a ochranné opatrenia, pokiaľ ide o systémy spracovania informácií.
7. Poskytovatelia ratingov ESG používajú ratingové metodiky pre nimi poskytované ratingy ESG, ktoré sú prísne, systematické, **nezávislé a odôvodniteľné**, pričom tieto ratingové metodiky nepretržite uplatňujú **transparentným spôsobom**.
8. Poskytovatelia ratingov ESG priebežne a najmenej raz ročne revidujú ratingové metodiky uvedené v odseku 7.
9. Poskytovatelia ratingov ESG aspoň raz ročne monitorujú a hodnotia vhodnosť a účinnosť systémov, zdrojov a postupov uvedených v odseku 3 a prijímajú primerané opatrenia na riešenie všetkých nedostatkov.
10. Poskytovatelia ratingov ESG zriadia a udržujú trvalú, **nezávislú** a účinnú funkciu dohľadu s cieľom zabezpečiť dohľad nad **celkovými** aspektmi poskytovania ich ratingov ESG.

Funkcia dohľadu je vybavená potrebnými zdrojmi a odbornými znalosťami a má prístup ku všetkým informáciám potrebným na to, aby sa mohla vykonávať. Má priamy prístup k riadiacemu orgánu poskytovateľa ratingov ESG.

Poskytovatelia ratingov ESG vypracujú a udržiavajú spoľahlivé postupy týkajúce sa ich funkcie dohľadu.

11. Poskytovatelia ratingov ESG prijímú všetky potrebné opatrenia s cieľom zabezpečiť, aby informácie, ktoré používajú pri prideľovaní ratingov ESG, boli dostatočne kvalitné a zo spoľahlivých zdrojov. Poskytovatelia ratingov ESG **jasne a** výslovne uvedú, že ich ratingy ESG sú ich vlastným stanoviskom **■** .
12. ***Poskytovatelia ratingov ESG informujú položku s ratingovým hodnotením alebo emitenta položky s ratingovým hodnotením v ich pracovnom čase a aspoň dva celé pracovné dni pred prvým vydaním ratingu ESG, aby položke s ratingovým hodnotením alebo emitentovi položky s ratingovým hodnotením poskytli príležitosť informovať poskytovateľa ratingov ESG o akýchkoľvek faktických chybách. Na tento účel poskytovatelia ratingov ESG na žiadosť položky s ratingovým hodnotením alebo emitenta položky s ratingovým hodnotením bezplatne a na nekomerčnom základe sprístupnia informácie uvedené v prílohe III bode 1 písm. b) a c) a v bode 2 písm. b) bode ii) a dátum poslednej aktualizácie údajov, ako aj v relevantných prípadoch akékoľvek iné údaje, ktoré sa v súvislosti s nimi zozbierali, odhadli alebo vypočítali.***
13. Poskytovatelia ratingov ESG nezverejňujú informácie o svojom duševnom kapitále, duševnom vlastníctve, know-how ani o výsledkoch inovácií, ktoré by sa považovali za obchodné tajomstvo podľa článku 2 ods. 1 smernice Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/943⁴⁵.
14. Poskytovatelia ratingov ESG vykonávajú zmeny vo svojich ratingoch ESG len v súlade so svojimi ratingovými metodikami uverejnenými podľa článku 23.

⁴⁵ Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/943 z 8. júna 2016 o ochrane nesprístupneného know-how a obchodných informácií (obchodného tajomstva) (Ú. v. EÚ L 157, 15.6.2016, s. 1).

Článok 16

Oddelenie od iných podnikateľských činností

1. Poskytovatelia ratingov ESG neposkytujú žiadne z týchto činností:
 - a) poradenské činnosti pre investorov alebo podniky;
 - b) vydávanie a **distribúcia** úverových ratingov **vymedzených v článku 3 ods. 1 písm. a) nariadenia (ES) č. 1060/2009**;
 - c) vypracovanie referenčných hodnôt **v zmysle nariadenia (EÚ) č. 2016/1011**;
 - d) investičné **služby a** činnosti, **ako sú vymedzené v článku 4 ods. 1 bode 2 smernice (EÚ) 2014/65**;
 - e) **štatutárny audit účtovných závierok a zákaziek na uisťovacie služby v oblasti vykazovania informácií o udržateľnosti v zmysle smernice 2013/34/EÚ**;
 - f) **činnosti úverových inštitúcií v zmysle nariadenia (EÚ) č. 575/2013 a** poisťovacie alebo zaist'ovacie činnosti **v zmysle smernice 2009/138/ES**.

2. *Odchylnne od odseku 1 môžu poskytovatelia ratingov ESG zabezpečovať činnosti uvedené v odseku 1 písm. d) a f) za predpokladu, že zavedú osobitné opatrenia vrátane opatrení uvedených v článkoch 25 a 26:*

- a) *zabezpečiť, aby sa každá činnosť vykonávala samostatne, a zabrániť vzniku potenciálnych rizík konfliktu záujmov pri rozhodovaní v rámci svojich činností týkajúcich sa ratingov ESG;*
- b) *zabezpečiť, aby zamestnanci poskytovateľov ratingov ESG priamo zapojení do procesu posudzovania položky s ratingovým hodnotením neposkytovali žiadnu z činností uvedených v odseku 1.*

Pri vykonávaní takýchto opatrení poskytovateľ ratingov ESG v náležitých prípadoch zohľadní aj činnosti skupiny, do ktorej patrí.

3. *Odchylnne od odseku 1 písm. c) môže poskytovateľ ratingov ESG podať orgánu ESMA žiadosť o povolenie na vypracovanie referenčných hodnôt za predpokladu, že zavedie osobitné opatrenia vrátane opatrení uvedených v odseku 2. Orgán ESMA posúdi, či sú opatrenia navrhnuté poskytovateľom ratingov ESG primerané a dostatočné, pokiaľ ide o potenciálne riziká konfliktu záujmov. Ak sa orgán ESMA domnieva, že opatrenia nie sú primerané alebo dostatočné, pokiaľ ide o potenciálne riziká konfliktu záujmov, uplatňuje sa odsek 1 písm. c).*

Každú podstatnú zmenu v opatreniach prijatých poskytovateľom ratingov ESG alebo pri ich vykonávaní oznámi poskytovateľ ratingov ESG orgánu ESMA pred ich vykonaním. Orgán ESMA posúdi, či sú opatrenia nad'alej primerané a dostatočné, pokiaľ ide o potenciálne riziká konfliktu záujmov. Ak nie sú, uplatňuje sa odsek 1 písm. c).

Orgán ESMA prijme rozhodnutie uvedené v prvom a druhom pododseku do 30 pracovných dní od doručenia úplných informácií o opatreniach navrhnutých poskytovateľom ratingov ESG v súvislosti s ich podstatnými zmenami alebo v lehotách stanovených v článku 7, ak je posúdenie súčasťou jeho hodnotenia žiadosti o povolenie.

4. *Poskytovateľ ratingov ESG zabezpečí, aby jeho zamestnanci, ktorí sú priamo zapojení do procesu posudzovania položky s ratingovým hodnotením, nevykonávali žiadnu z činností uvedených v odseku 1 písm. a), b) a e).*

5. *Orgán ESMA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom spresniť informácie o opatreniach a zárukách, ktoré sa majú uplatňovať podľa odsekov 2, 3 a 4.*

Orgán ESMA predloží návrh regulačných technických predpisov uvedený v prvom pododseku Komisii do ... [deväť mesiacov odo dňa nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia].

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1095/2010.

6. Poskytovatelia ratingov ESG zabezpečia, že poskytovanie iných služieb, ako sú služby uvedené v odseku 1, nevytvára riziko konfliktu záujmov v rámci ich činností týkajúcich sa ratingov ESG. *V prípade rizika konfliktu záujmov poskytovatelia ratingov ESG nesmú ponúkať ďalšie takéto služby.*

Článok 17

Ratingoví analytici, zamestnanci a iné osoby zapojené do poskytovania ratingov ESG

1. Poskytovatelia ratingov ESG zabezpečia, aby ratingoví analytici, zamestnanci a akékoľvek iné fyzické osoby, *ktorých kontrolujú alebo* ktorých služby sú im k dispozícii, *napríklad formou zmluvného dojednania*, a ktorí sa priamo zúčastňujú na poskytovaní ratingov ESG, vrátane analytikov, ktorí sa priamo podieľajú na ratingových procesoch, a osôb zapojených do poskytovania bodovaní *ESG*, *boli primerane vyškolení a* mali potrebné vedomosti a skúsenosti na vykonávanie pridelených povinností a úloh, *vrátane, v náležitých prípadoch, dostatočného chápania významných finančných rizík, ktoré môže hodnotený subjekt znášať, a možného významného vplyvu hodnoteného subjektu na životné prostredie a na spoločnosť vo všeobecnosti.*

2. Poskytovatelia ratingov ESG zabezpečia, aby osoby uvedené v odseku 1 nemohli iniciovať rokovania o honorároch alebo platbách so žiadnou **položkou s ratingovým hodnotením alebo emitentom položky s ratingovým hodnotením** ani so žiadnou osobou priamo alebo nepriamo prepojenou s **položkou s ratingovým hodnotením** prostredníctvom kontroly ani sa zúčastňovať na týchto rokovaníach.
3. Osoby uvedené v odseku 1, **ktoré sa priamo podieľajú na určovaní individuálneho ratingu položky s ratingovým hodnotením, ako aj osoby, ktoré u poskytovateľa ratingu ESG zastávajú pozíciu vo vrcholovom manažmente**, nesmú kupovať ani predávať žiadne finančné nástroje, ktoré vydal, zaručil alebo inak podporil ktorýkoľvek hodnotený subjekt **alebo subjekt v rámci skupiny hodnoteného subjektu**, iné ako podiely v systémoch diverzifikovaného kolektívneho investovania, a to vrátane spravovaných fondov **alebo investícií uskutočnených v rámci správy portfólia podľa vlastného uváženia**, ani sa nesmú podieľať na žiadnej transakcii s akýmkoľvek takým finančným nástrojom.
4. Osoby uvedené v odseku 1 sa **priamo** nesmú **podieľať na** určovaní ratingu ESG **príslušnej položky s ratingovým hodnotením** ani inak ovplyvňovať určovanie jej ratingu ESG, ak tieto osoby:
 - a) vlastní finančné nástroje **položky s ratingovým hodnotením** iné ako podiely v systémoch diverzifikovaného kolektívneho investovania **vrátane spravovaných fondov a investícií uskutočnených v rámci diskrečnej správy portfólia**;

- b) vlastní finančné nástroje akejkoľvek **položky s ratingovým hodnotením** spriaznenej s hodnoteným subjektom, ktorých vlastníctvo môže spôsobiť konflikt záujmov alebo sa môže všeobecne vnímať ako príčina konfliktu záujmov, okrem podielov v systémoch diverzifikovaného kolektívneho investovania **vrátane spravovaných fondov a investícií uskutočnených v rámci diskrečnej správy portfólia**;
 - c) boli **za posledný rok** u hodnoteného subjektu **alebo akéhokoľvek subjektu v rámci skupiny položky s ratingovým hodnotením** zamestnané alebo s ním mali obchodný alebo akýkoľvek iný vzťah, ktorý môže spôsobiť konflikt záujmov alebo sa môže všeobecne vnímať ako príčina konfliktu záujmov.
5. Poskytovatelia ratingov ESG zabezpečia, aby osoby uvedené v odseku 1, **ako aj osoby vo vrcholovom manažmente u poskytovateľa ratingov ESG**:
- a) prijali všetky primerané opatrenia na ochranu majetku a záznamov, ktoré sú v držbe poskytovateľa ratingov ESG, pred spreneverením, odcudzením alebo zneužitím, pričom zohľadňujú povahu, rozsah a komplexnosť obchodnej činnosti poskytovateľa ratingov ESG a povahu a rozsah činností týkajúcich sa ratingov ESG;
 - b) nezdieľali dôverné informácie zverené poskytovateľovi ratingov ESG s nikým, kto sa priamo nezúčastňuje na zabezpečovaní činností týkajúcich sa ratingov **ESG**, vrátane ratingových analytikov a zamestnancov akejkoľvek osoby, ktorá je prostredníctvom kontroly priamo alebo nepriamo prepojená s poskytovateľom ratingov ESG, ani s nijakou inou fyzickou osobou, ktorej služby využíva alebo kontroluje akákoľvek osoba, ktorá je prostredníctvom kontroly priamo alebo nepriamo prepojená s poskytovateľom ratingov ESG;

- c) nevyužívali ani nezdieľali dôverné informácie na žiadne iné účely, ako je zabezpečovanie činností týkajúcich sa ratingov ESG, vrátane obchodovania s finančnými nástrojmi;
- d) **nežiadali ani neprijímali peniaze, dary ani výhody od nikoho, s ktorým poskytovateľ ratingov ESG obchoduje.**

6. Ak sa osoby uvedené v odseku 1 domnievajú, že akákoľvek iná osoba uvedená v odseku 1 konala spôsobom, ktorý je podľa ich názoru nezákonný, túto informáciu bezodkladne oznámia útvaru **dohl'adu**. Poskytovateľ ratingov ESG zabezpečí, aby takéto oznámenia nemali žiadne negatívne následky pre oznamujúcu osobu.
7. Ak ratingový analytik ukončí svoj pracovný pomer s poskytovateľom ratingov ESG a **do jedného roka** sa zamestná u **položky s ratingovým hodnotením alebo emitenta položky s ratingovým hodnotením**, do ktorých ratingu bol **priamo** zapojený, poskytovateľ ratingov ESG preskúma prácu ratingového analytika za obdobie jedného roka pred jeho odchodom.
8. Osoby uvedené v odseku 1a **ani osoby zastávajúce pozíciu vo vrcholovom manažmente poskytovateľa ratingov ESG** nesmú prijať funkciu **vo vrcholovom** manažmente v rámci **položky s ratingovým hodnotením alebo emitenta položky s ratingovým hodnotením**, do ktorého ratingu boli zapojené, pred uplynutím deviatich mesiacov od udelenia takého ratingu.

Článok 18

Požiadavky na uchovávanie záznamov

1. Poskytovatelia ratingov ESG zaznamenajú svoje činnosti týkajúce sa ratingov ESG. Tieto záznamy obsahujú informácie uvedené v **prílohách I a II**.
2. Poskytovatelia ratingov ESG uchovávajú informácie uvedené v odseku 1 najmenej päť rokov a v takej forme, aby bolo možné zreprodukovať a plne pochopiť určovanie ratingov ESG.

Článok 19

Postup pri vybavovaní sťažností

1. Poskytovatelia ratingov ESG zavedú a na svojom webovom sídle uverejnia postupy na prijímanie, vyšetrowanie a uchovávanie záznamov o sťažnostiach podaných ***používateľmi ratingov ESG, položkami s ratingovým hodnotením alebo emitentmi položiek s ratingovým hodnotením. Poskytovatelia ratingov ESG takisto jasne poskytujú na svojom webovom sídle informácie o svojom mechanizme vybavovania sťažností a kontaktné údaje.***

2. Postupmi uvedenými v odseku 1 sa zabezpečí, aby:
- a) poskytovateľ ratingov ESG zverejnil politiku riešenia sťažností;
 -
 - b) sa sťažnosti vyšetrili včas a spravodlivo, pričom výsledok vyšetrovania sa oznámi sťažovateľovi v primeranej lehote s výnimkou prípadu, ak by takéto oznámenie bolo v rozpore s cieľmi verejnej politiky alebo nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 596/2014⁴⁶;
 - c) sa vyšetrovanie uskutočnilo nezávisle od akýchkoľvek pracovníkov, ktorých sa predmet sťažnosti týka.
3. *Sťažnosti sa môžu predložiť v súvislosti so:*
- a) *zdrojmi údajov použitými na udelenie konkrétneho ratingu ESG, s faktickými chybami a omylmi;*
 - b) *spôsobom, akým sa uplatnila metodika ratingu v súvislosti s konkrétnym ratingom ESG;*
 - c) *skutočnosťou, či je konkrétny rating ESG reprezentatívny pre položku s ratingovým hodnotením alebo emitenta položky s ratingovým hodnotením.*

⁴⁶ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 596/2014 zo 16. apríla 2014 o zneužívaní trhu (nariadenie o zneužívaní trhu) a o zrušení smernice Európskeho parlamentu a Rady 2003/6/ES a smerníc Komisie 2003/124/ES, 2003/125/ES a 2004/72/ES (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 1).

Článok 20

Odôvodnené obavy

1. **Poskytovatelia ratingov ESG musia mať zavedené postupy na prijímanie odôvodnených obáv zainteresovaných strán a uvádzať svoje mená a pozíciu.**
2. **Poskytovatelia ratingov ESG s výnimkou menších poskytovateľov ratingov ESG v zmysle limitu hodnoty čistého obrátu na vymedzenie malých podnikov v smernici 2013/34/EÚ sa usilujú reagovať na odôvodnené obavy do 30 pracovných dní.**

Článok 21

Externé zabezpečovanie činností

1. **Externým zabezpečením** dôležitých prevádzkových úloh **sa nesmie** podstatne narušiť kvalita vnútornej kontroly poskytovateľa ratingov ESG **a** schopnosť Európskeho orgánu pre cenné papiere a trhy (ESMA) dohliadať na plnenie povinností podľa tohto nariadenia poskytovateľom ratingov ESG.
2. Poskytovatelia ratingov ESG, ktorí externe zabezpečujú úlohy alebo akékoľvek služby alebo činnosti relevantné pre poskytovanie ratingov ESG, zostávajú plne zodpovední za plnenie všetkých povinností podľa tohto nariadenia.
3. Poskytovatelia ratingov ESG, ktorí externe zabezpečujú úlohy alebo akékoľvek služby alebo činnosti relevantné pre poskytovanie ratingov ESG, zostávajú plne zodpovední za zverejnenie informácií uvedených v prílohe II.

Článok 22

Výnimky z požiadaviek na správu a riadenie

1. **█** Poskytovateľ ratingov ESG *môže orgánu ESMA predložiť žiadosť o oslobodenie od povinnosti dodržiavať požiadavky uvedené v článku 15 ods. 6, 8 a 10.*
2. **Pri posudzovaní takejto žiadosti orgán ESMA overí, či sú splnené tieto podmienky:**
 - a) poskytovateľ ratingov ESG je malým *podnikom alebo malou skupinou* podľa kritérií stanovených v článku 3 smernice 2013/34/EÚ;
 - b) poskytovateľ ratingov ESG zaviedol opatrenia a postupy, najmä mechanizmy vnútornej kontroly, mechanizmy vykazovania a opatrenia na zabezpečenie nezávislosti ratingových analytikov a osôb schvaľujúcich ratingy ESG a zaistenie účinného dodržiavania tohto nariadenia;
 - c) *poskytovateľ ratingov ESG preukázal, že veľkosť poskytovateľa ratingov ESG nie je určená takým spôsobom, aby sa zabránilo dodržiavaniu tohto nariadenia;*
 - d) *poskytovateľ ESG dostatočne jasne preukázal, že požiadavky uvedené v odseku 1 nie sú primerané povahe, rozsahu alebo zložitosti činnosti daného poskytovateľa ratingov ESG alebo vzhľadom na povahu alebo rozsah vydávania jeho ratingov ESG.*

Na základe týchto úvah môže orgán ESMA tohto poskytovateľa ratingov ESG oslobodiť od všetkých požiadaviek uvedených v odseku 1 alebo v riadne odôvodnených prípadoch a na základe prvkov, ktoré poskytol poskytovateľ ratingov ESG podľa prvého pododseku písm. d), len od niektorých z týchto požiadaviek.

Kapitola 2

Požiadavky na transparentnosť

Článok 23

Zverejňovanie metodík, modelov a kľúčových ratingových východísk používaných v činnostiach týkajúcich sa ratingov ESG verejnosti

1. Poskytovatelia ratingov ESG zverejnia na svojom webovom sídle **prinajmenšom** metodiky, modely a kľúčové ratingové východiská, ktoré používajú vo svojich činnostiach týkajúcich sa ratingov ESG, vrátane informácií uvedených v prílohe I **písm. d)** a v prílohy III bode 1. **Tieto informácie by sa mali zverejňovať jasným a transparentným spôsobom a mali by sa identifikovať v samostatnej časti webového sídla poskytovateľa ratingov ESG.**
2. **Namiesto jednej metriky ESG, v ktorej sú zhrnuté faktory E, S a G, sa poskytujú samostatné ratingy E, S a G. Poskytovatelia ratingov ESG poskytujú informácie uvedené v tomto článku a v článku 24 samostatne pre každý faktor.**
3. **Odchylne od odseku 2 tohto článku môžu poskytovatelia ratingov ESG poskytnúť jednotný rating ESG, v ktorom sú zhrnuté faktory E, S a G, ak bez toho, aby boli dotknuté ďalšie povinnosti zverejňovania podľa tohto nariadenia, poskytujú informácie uvedené v prílohe III bode 1 písm. h).**

4. Orgán ESMA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom ďalej spresniť prvky, ktoré sa majú zverejniť v súlade s odsekom 1. ***Tieto prvky nesmú zahŕňať žiadne dodatočné požiadavky na zverejňovanie, než sú požiadavky uvedené v prílohe III bode 1.***

5. Orgán ESMA predloží Komisii návrh regulačných technických predpisov ***uvedený v odseku 4 do ... [deväť mesiacov odo dňa nadobudnutia účinnosti].***

Na Komisiu sa deleguje právomoc prijímať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s postupom stanoveným v článkoch 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1095/2010.

6. ***Poskytovateľ ratingov ESG poskytne informácie uvedené v bode 1 prílohy III najneskôr pri začatí vydávania ratingov ESG.***

7. ***Orgán ESMA môže vypracovať návrh vykonávacích technických predpisov s cieľom určiť normy, formáty a vzory pre údaje, ktoré majú poskytovatelia ratingov ESG použiť na zverejnenie informácií podľa odseku 1.***

Na Komisiu sa deleguje právomoc prijať vykonávacie technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s postupom stanoveným v článku 15 nariadenia (EÚ) č. 1095/2010.

Článok 24

Sprístupňovanie informácií *používateľom* ratingov ESG a hodnoteným subjektom

1. Poskytovatelia ratingov ESG *priebežne sprístupňujú používateľom ratingov ESG* a hodnoteným subjektom minimálne informácie uvedené v bode 2 prílohy III.
2. *Poskytovateľ ratingov ESG zabezpečí, aby sa pri udelení povolenia predplatiteľovi na zverejnenie ratingu ESG pripojil k ratingu ESG odkaz na informácie uvedené v bode 1 prílohy III.*
3. Orgán ESMA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom ďalej spresniť prvky, ktoré sa majú zverejniť v súlade s odsekom 1. *Uvedené prvky nesmú zahŕňať žiadne dodatočné požiadavky na zverejňovanie, než sú požiadavky uvedené v bode 2 prílohy III.*
4. Orgán ESMA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do ... *[deväť mesiacov odo dňa nadobudnutia účinnosti].*

Na Komisiu sa deleguje právomoc prijímať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s postupom stanoveným v článkoch 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1095/2010.

5. **Orgán ESMA môže vypracovať návrh vykonávacích technických predpisov s cieľom určiť normy, formáty a vzory pre údaje, ktoré majú poskytovatelia ratingov ESG použiť na prezentáciu informácií podľa odseku 1.**

Na Komisiu sa deleguje právomoc prijať vykonávacie technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s postupom stanoveným v článku 15 nariadenia (EÚ) č. 1095/2010.

Kapitola 3

Nezávislosť a konflikty záujmov

Článok 25

Nezávislosť a vyhýbanie sa konfliktom záujmov

1. Poskytovatelia ratingov ESG musia mať zavedený spoľahlivý systém správy a riadenia vrátane jasnej organizačnej štruktúry s jasne vymedzenými, transparentnými a konzistentnými úlohami a zodpovednosťami pre všetky osoby zapojené do poskytovania ratingov ESG.
2. Poskytovatelia ratingov ESG prijímajú všetky potrebné opatrenia s cieľom zabezpečiť, aby žiadny z poskytovaných ratingov ESG neovplyvňoval žiadny existujúci alebo potenciálny konflikt záujmov alebo obchodný **či iný** vzťah, ktorého účastníkom je samotný poskytovateľ ratingov ESG alebo jeho akcionári, manažéri, ratingoví analytici, zamestnanci alebo akákoľvek iná fyzická osoba, ktorej služby poskytovateľ ratingov ESG využíva alebo ktoré sú pod jeho kontrolou, alebo akákoľvek osoba, ktorá je s ním priamo alebo nepriamo prepojená prostredníctvom kontroly, **alebo akýkoľvek poskytovateľ tretej strany poverený externým zabezpečovaním funkcií alebo akýchkoľvek služieb alebo činností.**

3. V prípade, že na strane poskytovateľa ratingov ESG existuje riziko konfliktu záujmov z dôvodu vlastníckej štruktúry, kontrolných podielov alebo činností vykonávaných daným poskytovateľom ratingov ESG, akýmkoľvek subjektom vlastniacim alebo kontrolujúcim poskytovateľa ratingov ESG či subjektom, ktorý je vlastnený alebo kontrolovaný poskytovateľom ratingov ESG alebo ktoroukoľvek pobočkou poskytovateľa ratingov ESG **alebo poskytovateľom tretej strany, orgán ESMA prijme opatrenia.** Orgán ESMA môže požiadať poskytovateľa ratingov ESG, aby prijal opatrenia na zmiernenie daného rizika. ■

Ak sa konflikt záujmov uvedený v prvom pododseku primerane **neriadi osobitnými opatreniami na zmiernenie rizika, orgán ESMA požiada poskytovateľa ratingov ESG, aby s takýmto porušovaním skoncoval. Ak je to potrebné,** môže poskytovateľa ratingov ESG požiadať, aby buď ukončil činnosti alebo vzťahy, ktoré vedú ku konfliktu záujmov, alebo aby prestal poskytovať ratingy ESG.

4. **Akcionárovi alebo spoločníkovi poskytovateľa ratingov ESG, ktorý má podstatný vplyv podľa vymedzenia v článku 2 bode 13 smernice 2013/34/EÚ v danom poskytovateľovi ratingov ESG alebo v spoločnosti, ktorá má právomoc vykonávať kontrolu alebo dominantný vplyv nad týmto poskytovateľom ratingov ESG, sa zakazuje ktorákoľvek z týchto činností:**

- a) **mať podstatný vplyv u ktoréhokoľvek iného poskytovateľa ratingov ESG;**
- c) **mať právo či právomoc vymenúvať alebo odvolávať členov správnej alebo dozornej rady iného poskytovateľa ratingov ESG;**
- d) **byť členom správnej alebo dozornej rady iného poskytovateľa ratingov ESG.**

Tento odsek sa nevzťahuje na investície do iných poskytovateľov ratingov ESG, ktorí patria do rovnakej skupiny poskytovateľov ratingov ESG, ani na investície do poskytovateľov ratingov ESG, ktorí sú mikropodnikmi alebo malými podnikmi podľa kritérií stanovených v článku 3 smernice 2013/34/EÚ.

5. Poskytovatelia ratingov ESG oznámia orgánu ESMA všetky existujúce alebo potenciálne konflikty záujmov vrátane konfliktu záujmov vyplývajúceho z vlastníctva alebo kontroly poskytovateľov ratingov ESG.
6. Poskytovatelia ratingov ESG zavedú a vykonajú politiky, postupy, ako aj účinné organizačné mechanizmy na identifikáciu, zverejňovanie, prevenciu, riadenie a zmierňovanie konfliktov záujmov. Poskytovatelia ratingov ESG pravidelne tieto politiky, postupy a mechanizmy preskúmajú a aktualizujú. Danými politikami, postupmi a mechanizmami sa osobitne riadia a zmierňujú konflikty záujmov a predchádza sa konfliktom záujmov, ktoré vzniknú z dôvodu vlastníctva alebo kontroly poskytovateľa ratingov ESG alebo z dôvodu iných záujmov v skupine poskytovateľa ratingov ESG, alebo konfliktom záujmov spôsobených inými osobami, ktoré majú vplyv na poskytovateľa ratingov ESG alebo kontrolu nad ním, pokiaľ ide o určovanie ratingov ESG.
7. Poskytovatelia ratingov ESG aspoň raz ročne preskúmajú svoje činnosti s cieľom identifikovať potenciálne konflikty záujmov.

Článok 26

Riadenie potenciálnych konfliktov záujmov zo strany zamestnancov

1. Poskytovatelia ratingov ESG zabezpečia, aby ich zamestnanci a všetky ostatné fyzické osoby, ktorých služby majú k dispozícii alebo pod kontrolou a ktorí sa priamo zúčastňujú na poskytovaní ratingov ESG:
 - a) mali potrebné zručnosti na výkon svojich úloh a povinností a podliehali účinnému riadeniu a dohľadu;
 - b) nepodliehali neprimeranému vplyvu alebo konfliktom záujmov;
 - c) **neboli odmeňovaní a ich** výkon nebol **hodnotený spôsobom, ktorý by** vytváral konflikt záujmov alebo inak zasahoval do integrity procesu určovania ESG ratingu;
 - d) nemali žiadne záujmy alebo obchodné styky, ktoré by ohrozovali činnosti poskytovateľa ratingov ESG;
 - e) mali zákaz prispievať k určovania ratingu ESG svojou účasťou na ponukách, návrhoch a obchodoch, a to buď osobne, alebo v mene účastníkov trhu, s výnimkou prípadov, keď sa takýto spôsob prispievania výslovne vyžaduje ako súčasť metodiky ratingu ESG a podlieha jej osobitným pravidlám;

- f) podliehali účinným postupom kontroly výmeny informácií s ostatnými zamestnancami vykonávajúcimi činnosti, ktoré môžu predstavovať riziko konfliktov záujmov, alebo s tretími stranami v prípadoch, keď uvedené informácie môžu mať vplyv na rating ESG.
2. Poskytovatelia ratingov ESG zavedú konkrétne postupy vnútornej kontroly s cieľom zabezpečiť bezúhonnosť a spoľahlivosť zamestnanca alebo osoby určujúcej rating ESG vrátane interného schválenia manažmentom pred šírením daného ratingu ESG.

Článok 27

Spravodlivé, primerané, transparentné a nediskriminačné zaobchádzanie s používateľmi ratingov ESG

1. Poskytovatelia ratingov ESG prijímajú primerané opatrenia na zabezpečenie toho, aby boli poplatky účtované klientom spravodlivé, primerané, transparentné **a nediskriminačné**.
2. Na účely odseku 1 môže orgán ESMA požadovať od poskytovateľov ratingov ESG, aby mu poskytli zdokumentované dôkazy o svojej cenovej politike vrátane štruktúry poplatkov a cenových kritérií. Orgán ESMA môže v súlade s článkom 35 prijať opatrenia v oblasti dohľadu a v súlade s článkom 36 môže rozhodnúť uložiť pokuty, ak zistí, že poplatky poskytovateľov ratingov ESG nie sú spravodlivé, primerané, transparentné **a nediskriminačné**.

Kapitola 4
Dohľad vykonávaný orgánom ESMA

Oddiel 1
Všeobecné zásady

Článok 28
Nezasahovanie do obsahu ratingov ani do metodík

Pri vykonávaní svojich povinností podľa tohto nariadenia orgán ESMA, Komisia ani verejné orgány členského štátu nezasahujú do obsahu ratingov ESG ani do metodík.

Článok 29
Orgán ESMA

1. Orgán ESMA v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1095/2010 vydá a aktualizuje usmernenia o spolupráci medzi orgánom ESMA a príslušnými orgánmi na účely tohto nariadenia vrátane postupov a podrobných podmienok súvisiacich s delegovaním úloh.
2. Orgán ESMA v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1095/2010 v spolupráci s orgánmi EBA a EIOPA vydá a aktualizuje usmernenia o uplatňovaní režimu schvaľovania uvedeného v článku 10 tohto nariadenia do ... ***[deväť mesiacov odo dňa nadobudnutia účinnosti]***.

3. Orgán ESMA uverejní výroční správu o uplatňovaní tohto nariadenia, ako aj o prijatých opatreniach v oblasti dohľadu a uložených sankciách zo strany orgánu ESMA podľa tohto nariadenia vrátane pokút a pravidelných platieb penále. Daná správa musí obsahovať predovšetkým informácie o vývoji na trhu s ratingmi ESG a posúdenie uplatňovania režimov tretích krajín uvedených v článkoch 10, 11 a 12.

Orgán ESMA predloží výročnú správu uvedenú v prvom pododseku Európskemu parlamentu, Rade a Komisii.

4. ***Orgán ESMA každoročne zverejní na svojom webovom sídle zoznam poskytovateľov ratingov ESG uvedených v registri podľa článku 14 ods. 1, v ktorom uvedie ich celkový podiel na trhu v Únii. Pri tomto zverejnení sa zhodnotí štruktúra trhu vrátane úrovni koncentrácie a rozmanitosti poskytovateľov ratingov ESG.***
5. ***Na účely odseku 4 sa podiel na trhu meria na základe ročného obratu dosiahnutého z činností týkajúcich sa ratingov ESG na skupinovej úrovni v Únii.***
6. Orgán ESMA spolupracuje pri vykonávaní svojich úloh s orgánmi EBA a EIOPA a pred vydaním a aktualizáciou usmernení a predložením návrhu regulačných technických predpisov s nimi konzultuje.

Článok 30

Príslušné orgány

1. Do ... **[15 mesiacov od nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia]** každý členský štát určí príslušný orgán na účely tohto nariadenia.
2. Príslušné orgány disponujú na uplatňovanie tohto nariadenia dostatočným počtom zamestnancov a dostatočnými odbornými znalosťami.

Článok 31

Výkon právomocí uvedených v článkoch 32 až 34

Právomoci udelené orgánu ESMA alebo ktorémukoľvek úradníkovi orgánu ESMA, alebo iným osobám povereným orgánom ESMA na základe článkov 32, 33 až 34 sa nepoužijú na vyžiadanie si prístupnosti informácií alebo dokumentov, ktoré sú predmetom právnej ochrany.

Článok 32

Žiadosti o informácie

1. Orgán ESMA môže jednoduchou žiadosťou alebo rozhodnutím požiadať poskytovateľov ratingov ESG, osoby zapojené do činností týkajúcich sa ratingov ESG, **položky s ratingovým hodnotením a emitentov položky s ratingovým hodnotením**, tretie strany, ktorých poskytovatelia ratingov ESG poverili vykonávaním prevádzkových funkcií alebo činností, a osoby inak úzko a významne súvisiace alebo prepojené s poskytovateľmi ratingov ESG alebo s činnosťami týkajúcimi sa ratingov ESG, aby poskytli všetky informácie, ktoré potrebuje na vykonanie svojich povinností podľa tohto nariadenia.

2. Orgán ESMA pri zasielaní jednoduchej žiadosti o informácie podľa odseku 1:
- a) uvedie odkaz na tento článok ako právny základ žiadosti;
 - b) uvedie dôvod žiadosti;
 - c) uvedie, aké informácie žiada;
 - d) stanoví *primeranú* lehotu na *poskytnutie informácií a formát, v ktorom* sa informácie majú poskytnúť;
 - e) informuje osobu, od ktorej požaduje informácie, že nie je povinná tieto informácie poskytnúť, ale že odpoveď na žiadosť o informácie nesmie byť nesprávna ani zavádzajúca;
 - f) upozorní na pokutu stanovenú na základe článku 36, ak sú odpovede na položené otázky nesprávne alebo zavádzajúce.
3. Orgán ESMA pri žiadosti o poskytnutie informácií podľa odseku 1 na základe rozhodnutia:
- a) uvedie odkaz na tento článok ako právny základ žiadosti;
 - b) uvedie dôvod žiadosti;
 - c) uvedie, aké informácie žiada;

- d) stanoví *primeranú* lehotu na *poskytnutie informácií a formát, v ktorom* sa informácie majú poskytnúť;
 - e) upozorní na pravidelné platby penále stanovené v článku 37 za poskytnutie neúplných požadovaných informácií;
 - f) upozorní na pokutu stanovenú na základe článku 36, ak sú odpovede na položené otázky nesprávne alebo zavádzajúce;
 - g) upozorní na právo odvolať sa voči rozhodnutiu pred odvolacou radou a požiadať o preskúmanie rozhodnutia Súdnyim dvorom Európskej únie v súlade s článkami 60 a 61 nariadenia (EÚ) č. 1095/2010.
4. Požadované informácie poskytujú osoby uvedené v odseku 1 alebo ich zástupcovia a v prípade právnických osôb alebo združení, ktoré nemajú právnu subjektivitu, osoby oprávnené na ich zastupovanie podľa zákona alebo ich zakladajúcich listín. V mene svojich klientov môžu poskytovať informácie riadne splnomocnení právnici. Za poskytnutie neúplných, nesprávnych alebo zavádzajúcich informácií právnikmi však ostávajú plne zodpovední daní klienti.
5. Orgán ESMA bezodkladne zašle kópiu jednoduchej žiadosti alebo svojho rozhodnutia príslušnému orgánu členského štátu, kde majú osoby uvedené v odseku 1, ktorých sa žiadosť o informácie týka, bydlisko alebo kde sú usadené.

Článok 33

Všeobecné vyšetrovania

1. Orgán ESMA môže s cieľom plniť si povinnosti podľa tohto nariadenia vykonávať všetky potrebné vyšetrovania osôb uvedených v článku 32 ods. 1. Úradníci a iné osoby poverené orgánom ESMA sú na tento účel oprávnení:
 - a) preskúmať všetky záznamy, údaje, postupy a akékoľvek iné materiály vzťahujúce sa na plnenie ich úloh bez ohľadu na médium, na ktorom sú uložené;
 - b) robiť alebo získavať overené kópie alebo výpisy z týchto záznamov, údajov, postupov a iných materiálov;
 - c) predvolať a požiadať ktorúkoľvek z osôb uvedených v článku 32 ods. 1 alebo jej zástupcov alebo zamestnancov, aby podali ústne alebo písomné vysvetlenie skutočností alebo dokumentov týkajúcich sa predmetu a účelu **vyšetrovania**, a zaznamenať odpovede;
 - d) vypočuť akúkoľvek inú fyzickú alebo právnickú osobu, ktorá s týmto vypočutím súhlasí, s cieľom získať informácie týkajúce sa predmetu vyšetrovania;
 - e) žiadať záznamy o telefonicknej a dátovej prevádzke.

2. Úradníci a iné osoby poverené orgánom ESMA na účely vyšetrovaní uvedených v odseku 1 vykonávajú svoje právomoci na základe písomného splnomocnenia, v ktorom je vymedzený predmet a účel vyšetrovania. V uvedenom poverení sa tiež upozorňuje na pravidelné platby penále stanovené v článku 37 ods. 1 v prípade, že osoby uvedené v článku **32 ods. 1** neposkytnú alebo poskytnú len neúplné požadované záznamy, údaje, postupy alebo iné materiály alebo odpovede na otázky, ktoré sa im položili, a na pokuty stanovené v článku 36 v prípade, že osoby uvedené v článku **32 ods. 1** poskytnú nesprávne alebo zavádzajúce odpovede na otázky.
3. Osoby uvedené v článku 32 ods. 1 sa podrobujú vyšetrovaniam, ktoré sa začali na základe rozhodnutia orgánu ESMA. V rozhodnutí sa uvádza predmet a účel vyšetrovania, pravidelné platby penále stanovené v článku 3, opravné prostriedky dostupné na základe nariadenia (EÚ) č. 1095/2010, ako aj právo požiadať o preskúmanie rozhodnutia Súdnym dvorom Európskej únie.
4. Orgán ESMA informuje príslušný orgán členského štátu, kde sa má vyšetovanie vykonať, o vyšetrovaní a o totožnosti poverených osôb, a to v primeranom čase pred jeho vykonaním. Úradníci dotknutého príslušného orgánu pomáhajú na žiadosť orgánu ESMA týmto povereným osobám pri plnení ich povinností. Úradníci dotknutého príslušného orgánu sa tiež môžu na požiadanie zúčastniť na vyšetrovaní.

5. Ak si žiadosť o záznamy o telefonickej alebo dátovej prevádzke v zmysle odseku 1 písm. e) vyžaduje podľa vnútroštátnych predpisov povolenie súdneho orgánu, požiada sa o takéto povolenie. O takéto povolenie možno požiadať aj ako o predbežné opatrenie.
6. Ak sa požiada o povolenie uvedené v odseku 5, vnútroštátny súdny orgán skontroluje, či je rozhodnutie orgánu ESMA pravé a či predpokladané donucovacie opatrenia nie sú so zreteľom na predmet vyšetrovania svojvoľné alebo neprimerané. Pri kontrole primeranosti donucovacích opatrení môže vnútroštátny súdny orgán požiadať orgán ESMA o podrobné vysvetlenia, ktoré sa týkajú najmä dôvodov, na základe ktorých má orgán ESMA podozrenie, že nastalo porušenie tohto nariadenia, ako aj závažnosti údajného porušenia a povahy účasti osoby, na ktorú sa vzťahujú donucovacie opatrenia. Vnútroštátny súdny orgán však nesmie skúmať potrebu vyšetrovania ani požadovať informácie obsiahnuté v spise orgánu ESMA. Zákonnosť rozhodnutia orgánu ESMA podlieha iba preskúmaniu Súdnym dvorom Európskej únie na základe postupu stanoveného v nariadení (EÚ) č. 1095/2010.

Článok 34

Kontroly na mieste

1. Orgán ESMA môže pri plnení svojich povinností podľa tohto nariadenia vykonávať všetky potrebné kontroly na mieste v prevádzkových priestoroch právnických osôb uvedených v článku 32 ods. 1. Ak je to pre riadne a účinné vykonanie kontroly nevyhnutné, orgán ESMA môže tieto kontroly na mieste vykonať bez predchádzajúceho ohlásenia.
2. Úradníci orgánu ESMA a iné osoby, ktoré orgán ESMA poveril vykonaním kontroly na mieste, môžu vstúpiť do všetkých prevádzkových priestorov a na pozemky právnických osôb, na ktoré sa vzťahuje rozhodnutie o vyšetrovaní prijaté orgánom ESMA, a majú všetky právomoci stanovené v článku 33 ods. 1. Majú takisto právomoc zapečatiť akékoľvek podnikateľské priestory a účtovné knihy alebo záznamy na obdobie potrebné na vykonanie kontroly a v potrebnom rozsahu.
3. Ak sa dotknuté osoby nepodrobia kontrole, úradníci a iné osoby poverené orgánom ESMA vykonaním kontroly na mieste vykonávajú svoje právomoci na základe písomného poverenia, v ktorom je uvedený predmet a účel kontroly a pravidelné platby penále stanovené v článku 33. Orgán ESMA informuje o kontrole v primeranom čase pred jej vykonaním príslušný orgán členského štátu, kde sa má kontrola vykonať.

4. Osoby uvedené v článku 32 ods. 1 sa podrobia kontrolám na mieste nariadeným rozhodnutím orgánu ESMA. V rozhodnutí sa uvádza predmet a účel kontroly, stanovuje sa v ňom dátum jej začatia a upozorňuje sa na pravidelné platby penále stanovené v článku 33, právne prostriedky nápravy dostupné na základe nariadenia (EÚ) č. 1095/2010, ako aj na právo požiadať o preskúmanie rozhodnutia Súdnym dvorom Európskej únie. Orgán ESMA prijíma takéto rozhodnutia po konzultácii s príslušným orgánom členského štátu, v ktorom sa má kontrola vykonať.
5. Na žiadosť orgánu ESMA úradníci príslušného orgánu členského štátu, kde sa má kontrola vykonať, ako aj osoby poverené alebo vymenované týmto orgánom aktívne pomáhajú úradníkom a ostatným osobám povereným orgánom ESMA. Na tento účel majú právomoci stanovené v odseku 2. Úradníci príslušného orgánu dotknutého členského štátu sa tiež môžu na požiadanie zúčastniť na kontrolách na mieste.
6. Orgán ESMA môže takisto požiadať príslušné orgány, aby vykonali v jeho mene konkrétne vyšetrovacie úlohy a kontroly na mieste, ako sa stanovuje v tomto článku a článku 33 ods. 1. Príslušné orgány majú na tento účel rovnaké právomoci, ako má orgán ESMA podľa tohto článku a článku 33 ods. 1.

7. Keď úradníci a iné sprevádzajúce osoby poverené orgánom ESMA zistia, že sa osoba bráni vykonaniu kontroly nariadenej podľa tohto článku, príslušný orgán dotknutého členského štátu im poskytne potrebnú pomoc a prípadne požiada o asistenciu políciu alebo rovnocenný orgán presadzovania práva s cieľom umožniť vykonať kontrolu na mieste.
8. Ak si kontrola na mieste stanovená v odseku 1 alebo asistencia stanovená v odseku 7 vyžaduje podľa vnútroštátnych predpisov povolenie súdneho orgánu, požiada sa o takéto povolenie. O takéto povolenie možno požiadať aj ako o predbežné opatrenie.
9. Keď sa žiada o povolenie uvedené v odseku 8, vnútroštátny súdny orgán skontroluje, či je rozhodnutie orgánu ESMA pravé a či plánované donucovacie opatrenia nie sú so zreteľom na predmet kontroly svojvoľné alebo neprimerané. Pri kontrole primeranosti donucovacích opatrení môže vnútroštátny súdny orgán požiadať orgán ESMA o podrobné vysvetlenia, ktoré sa týkajú najmä dôvodov, na základe ktorých má orgán ESMA podozrenie, že nastalo porušenie tohto nariadenia, ako aj závažnosti údajného porušenia a povahy účasti osoby, na ktorú sa vzťahujú donucovacie opatrenia. Vnútroštátny súdny orgán však nesmie skúmať potrebu kontroly ani požadovať informácie obsiahnuté v dokumentácii orgánu ESMA. Zákonnosť rozhodnutia orgánu ESMA podlieha iba preskúmaniu Súdnym dvorom Európskej únie na základe postupu stanoveného v nariadení (EÚ) č. 1095/2010.

Oddiel 2

Správne sankcie a iné správne opatrenia

Článok 35

Opatrenia dohľadu orgánu ESMA

1. Ak orgán ESMA zistí, že poskytovateľ ratingov ESG nedodrжал povinnosti vyplývajúce z tohto nariadenia, prijme jedno alebo viac týchto opatrení v oblasti dohľadu:
 - a) odňatie povolenia **alebo uznania** poskytovateľa ratingov ESG **alebo pozastavenie ich platnosti**;
 - b) dočasný zákaz pre poskytovateľa ratingov ESG **zverejňovať alebo distribuovať** ratingy ESG až do ukončenia porušovania;
■
 - c) požiadanie poskytovateľa ratingov ESG o ukončenie porušovania;
 - d) uloženie pokút podľa článku 36;
 - e) vydanie verejných oznamov.
2. **Orgán ESMA môže takisto prijať jedno alebo viacero opatrení dohľadu uvedených v odseku 1 písm. b) až e) voči akejkoľvek osobe pôsobiacej v Únii podľa článku 2 ods. 1:**
 - i) **bez splnenia podmienok stanovených v článku 4 alebo v prípade, že orgán ESMA odňal takéto povolenie alebo uznanie alebo pozastavil ich platnosť,**
 - ii) **bez splnenia podmienok na uplatnenie akéhokoľvek vylúčenia stanoveného v článku 2 ods. 2.**

3. **Orgán ESMA môže takisto prijať opatrenie v oblasti dohľadu uvedené v odseku 1 písm. e) v prípade, že činnosť poskytovateľa ratingov ESG pôsobiaceho v Únii týkajúca sa ratingov ESG predstavuje vážnu hrozbu pre integritu trhu alebo ochranu investorov v Únii.**

S cieľom overiť, či osoba pôsobí v Únii podľa článku 2 ods. 1, môže orgán ESMA využiť svoje právomoci udelené v článkoch 32 až 34 voči dotknutej osobe alebo akýmkoľvek tretím stranám, ktoré jej umožňujú vykonávať činnosť týkajúcu sa ratingov ESG.

4. Opatrenia v oblasti dohľadu uvedené v odseku 1 musia byť účinné, primerané a odrádzajúce.

5. Pri prijímaní opatrení v oblasti dohľadu uvedených v odseku 1 orgán ESMA zohľadňuje povahu a závažnosť porušenia so zreteľom na tieto kritériá:

- a) trvanie a frekvencia výskytu porušenia;
- b) či porušenie spôsobilo finančnú trestnú činnosť, uľahčilo ju alebo k nej inak prispelo;
- c) či k porušeniu došlo úmyselne alebo z nedbanlivosti;

- d) stupeň zodpovednosti osoby zodpovednej za porušenie;
- e) finančná sila poskytovateľa ratingov ESG na základe jeho celkového ročného čistého obratu;
- f) vplyv porušenia na *záujmy* investorov *a na iných používateľov*;
- g) význam ziskov, ktoré poskytovateľ ratingov ESG dosiahol, alebo strát, ktorým zabránil, alebo strát tretích strán vyplývajúcich z porušenia, pokiaľ takéto zisky a straty možno určiť;
- h) úroveň spolupráce poskytovateľa ratingov ESG s orgánom ESMA bez toho, aby bola dotknutá potreba zaistiť navrátenie ziskov, ktoré tento poskytovateľ ratingov ESG dosiahol, alebo strát, ktorým sa vyhol;
- i) predchádzajúce porušenia zo strany poskytovateľa ratingov ESG;
- j) opatrenia prijaté po porušení zo strany poskytovateľa ratingov ESG, aby sa zabránilo jeho opakovaniu.

6. Orgán ESMA bez zbytočného odkladu oznamuje akékoľvek opatrenie prijaté podľa odseku 1 osobe zodpovednej za porušenie. Orgán ESMA každé takéto opatrenie zverejní na svojom webovom sídle do 10 pracovných dní odo dňa jeho prijatia.

Zverejnenie uvedené v prvom pododseku obsahuje všetky tieto body:

- a) vyhlásenie, v ktorom sa potvrdzuje právo poskytovateľa ratingov ESG odvolať sa proti rozhodnutiu;
- b) v náležitých prípadoch vyhlásenie, v ktorom sa potvrdzuje podanie odvolania a v ktorom sa uvádza, že takéto odvolanie nemá pozastavujúci účinok;
- c) vyhlásenie, v ktorom sa uvádza, že orgán ESMA má možnosť pozastaviť uplatňovanie napadnutého rozhodnutia v súlade s článkom 60 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 1095/2010.

7. ***Orgán ESMA môže takisto požiadať poskytovateľa ratingov ESG, ktorý porušil ustanovenia, , aby informoval používateľov svojich ratingov ESG o opatrení dohľadu, ktoré prijal orgán ESMA podľa odseku 1.***

Článok 36

Pokuty

1. Ak orgán ESMA zistí, že poskytovateľ ratingov ESG alebo prípadne jeho právny zástupca úmyselne alebo z nedbanlivosti porušil toto nariadenie, prijme rozhodnutie o uložení pokuty. Maximálna výška pokuty je 10 % celkového ročného čistého obratu poskytovateľa ratingov ESG vypočítaného na základe najaktuálnejšieho dostupného finančného výkazu schváleného riadiacim orgánom poskytovateľa ratingov ESG. ***Porušenie sa považuje za úmyselné, ak orgán ESMA zistí objektívne skutočnosti, ktoré preukazujú, že osoba konala úmyselne s cieľom dopustiť sa porušenia.***
2. Ak je poskytovateľ ratingov ESG materským podnikom alebo dcérskou spoločnosťou materského podniku, od ktorého sa vyžaduje vypracovanie konsolidovanej účtovnej závierky podľa smernice 2013/34/EÚ, príslušný celkový ročný čistý obrat je buď celkový ročný čistý obrat, alebo zodpovedajúci druh príjmu v súlade s príslušným právom Únie v oblasti účtovníctva podľa najaktuálnejšej dostupnej konsolidovanej účtovnej závierky schválenej riadiacim orgánom konečného materského podniku.
3. Pri stanovovaní výšky pokuty podľa odseku 1 orgán ESMA zohľadňuje kritériá stanovené v článku 35 ods. 5.
4. Bez ohľadu na odsek 3, ak mal poskytovateľ ratingov ESG priamo alebo nepriamo finančný prospech z porušenia, výška pokuty sa rovná prinajmenšom tomuto prospechu.

5. Ak konanie alebo opomenutie konania zo strany poskytovateľa ratingov ESG predstavuje viac ako jedno porušenie tohto nariadenia, uplatňuje sa len vyššia pokuta vypočítaná v súlade s odsekom 2, ktorá sa vzťahuje na jedno z týchto porušení.

Článok 37

Pravidelné platby penále

1. Orgán ESMA ukladá rozhodnutím pravidelné platby penále s cieľom prinútiť:
- a) poskytovateľa ratingov ESG, aby v súlade s rozhodnutím prijatým podľa článku 35 ukončil porušovanie;
 - b) osoby uvedené v článku 32 ods. 1, aby:
 - i) poskytli úplné informácie, ktoré boli vyžiadané rozhodnutím prijatým podľa článku 32;
 - ii) sa podrobili vyšetrovaniu, a najmä aby poskytli úplné záznamy, údaje, postupy alebo akékoľvek iné požadované materiály a aby doplnili a opravili ostatné informácie poskytnuté pri vyšetrowaní, ktoré sa začalo na základe rozhodnutia prijatého podľa článku 32;
 - iii) sa podrobila kontrole na mieste nariadenej rozhodnutím prijatým podľa článku 34.

2. Pravidelné platby penále musia byť účinné a primerané. Orgán ESMA ukladá pravidelnú platbu penále za každý deň, až kým dotknutý poskytovateľ ratingov ESG alebo dotknutá osoba nespĺní príslušné rozhodnutie uvedené v odseku 1.
3. Bez ohľadu na odsek 2 predstavuje výška pravidelných platieb penále 3 % priemerného denného obratu v predchádzajúcom účtovnom období alebo v prípade fyzických osôb 2 % priemerného denného príjmu v predchádzajúcom kalendárnom roku. Počíta sa od dátumu uvedeného v rozhodnutí, ktorým sa ukladá pravidelná platba penále.
4. Pravidelná platba penále sa ukladá na obdobie najviac šiestich mesiacov od oznámenia rozhodnutia orgánu ESMA. Po skončení uvedeného obdobia orgán ESMA opatrenie preskúma.

Článok 38

Zverejňovanie, povaha, vymáhanie a odvádzanie pokút a pravidelných platieb penále

1. Orgán ESMA zverejňuje všetky pokuty a pravidelné platby penále, ktoré uložil podľa článkov 36 a 37, pokiaľ by ich zverejnenie vážne neohrozilo finančné trhy Únie alebo nespôsobilo neprimeranú škodu zúčastneným stranám. Takéto zverejnenie nesmie obsahovať osobné údaje v zmysle nariadenia (EÚ) 2018/1725.

2. Pokuty a pravidelné platby penále uložené podľa článkov 36 a 37 majú správnu povahu.
3. Pokuty a pravidelné platby penále uložené podľa článkov 34 a 37 sú vymáhateľné.
Vymáhanie pokút a pravidelných platieb penále sa riadi predpismi procesného práva platnými v tom členskom štáte alebo v tej tretej krajine, na ktorých území sa vykonáva.
4. Pokuty a pravidelné platby penále sa odvádzajú do všeobecného rozpočtu Európskej únie.

Oddiel 3

Postupy a preskúmanie

Článok 39

Procesné pravidlá pre prijatie opatrení dohľadu a ukládanie pokút

1. Ak orgán ESMA zistí závažné náznaky možného porušenia tohto nariadenia, vymenuje nezávislého vyšetrojúceho úradníka v rámci orgánu ESMA na vyšetrenie veci.
Vymenovaný úradník sa nepodieľa ani sa v minulosti priamo či nepriamo nepodieľal na dohľade nad ratingmi ESG, ktorých sa porušenie týka, a vykonáva svoju funkciu nezávisle od rady orgánov dohľadu ESMA.

2. Vyšetrujúci úradník uvedený v odseku 1 vyšetruje údajné porušenia, pričom prihliada na pripomienky predložené osobami, voči ktorým sa vedie vyšetrowanie, a úplný spis so svojimi zisteniami predkladá rade orgánov dohľadu ESMA.
3. Vyšetrujúci úradník má právomoc žiadať o informácie v súlade s článkom 32 a uskutočňovať vyšetrowania a kontroly na mieste v súlade s článkami 33 a 34.
4. Vyšetrujúci úradník má pri plnení svojich úloh prístup ku všetkým dokladom a informáciám, ktoré pri výkone dohľadu zhromaždil orgán ESMA.
5. Počas vyšetrowania podľa tohto článku sa plne dodržiava právo na obhajobu osôb, voči ktorým sa vedie vyšetrowanie.
6. Vyšetrujúci úradník pri predkladaní spisu so svojimi zisteniami rade orgánov dohľadu ESMA informuje osoby, voči ktorým sa vedie vyšetrowanie.

7. Na základe spisu, ktorý obsahuje zistenia vyšetrojúceho úradníka, a po vypočutí dotknutých osôb v súlade s článkom 40, ak o to tieto osoby požiadali, rada orgánov dohľadu ESMA posúdi, či sa jedna alebo viac osôb, voči ktorým sa viedlo vyšetrovanie, dopustili dotknutých porušení a v prípade, že sa dospeje k záveru, že k takýmto porušeniam došlo, prijme opatrenie v oblasti dohľadu podľa článku 35 a uloží pokutu v súlade s článkom 36.
8. Vyšetrojúci úradník sa nezúčastňuje na rokovaní rady orgánov dohľadu ESMA ani inak nezasahuje do jej rozhodovacieho procesu.
9. Komisia doplní toto nariadenie prijatím ďalších procesných pravidiel na účely výkonu právomoci orgánu ESMA ukladať pokuty alebo pravidelné platby penále, ktoré budú obsahovať aj ustanovenia o práve na obhajobu, časové ustanovenia a ustanovenia o výbere pokút alebo pravidelných platieb penále, a prijatím podrobných pravidiel o premlčacích lehotách na ukladanie a vymáhanie sankcií.

Pravidlá uvedené v prvom pododseku sa prijímú prostredníctvom delegovaných aktov v súlade s článkom 47.

10. Ak orgán ESMA pri plnení svojich povinností podľa tohto nariadenia zistí závažné náznaky možnej existencie skutočností, ktoré by mohli predstavovať trestné činy, postúpi túto vec dotknutým vnútroštátnym orgánom na účely trestného stíhania. Orgán ESMA neuloží pokuty ani pravidelné platby penále vtedy, ak predchádzajúce oslobodenie spod obžaloby alebo odsúdenie na základe rovnakých skutočností alebo skutočností, ktoré sú vo svojej podstate rovnaké, už nadobudlo povahu rozhodnutej veci (*res judicata*) v rámci trestného konania podľa vnútroštátneho práva.

Článok 40

Vypočutie osôb, voči ktorým sa vedie vyšetrovanie

1. Pred prijatím každého rozhodnutia podľa článkov 35, 36 a 37 poskytne orgán ESMA osobám, voči ktorým sa vedie konanie, príležitosť na vypočutie v súvislosti so svojimi zisteniami. Orgán ESMA zakladá svoje rozhodnutia len na zisteniach, ku ktorým sa osoby, voči ktorým sa vedie konanie, mali možnosť vyjadriť.

Prvý pododsek sa neuplatňuje, ak treba prijať nalievavé opatrenie podľa článku 35 s cieľom zabrániť značnému a hroziacemu poškodeniu finančného systému. V takomto prípade môže orgán ESMA prijať predbežné rozhodnutie a poskytne dotknutým osobám príležitosť, aby boli vypočuté čo najskôr po prijatí jeho rozhodnutia.

2. Počas vyšetrovania sa plne rešpektuje právo na obhajobu osôb, voči ktorým sa vedie konanie. Majú právo na prístup k spisu orgánu ESMA s výhradou oprávnených záujmov iných osôb na ochrane ich obchodného tajomstva. Právo na prístup k spisu sa nevzťahuje na dôverné informácie alebo interné prípravné dokumenty orgánu ESMA.

Článok 41

Preskúmanie Súdnym dvorom

Súdny dvor má neobmedzenú právomoc preskúmať rozhodnutia, ktorými orgán ESMA uložil pokutu alebo pravidelnú platbu penále. Môže zrušiť, znížiť alebo zvýšiť uloženú pokutu alebo pravidelnú platbu penále.

Oddiel 4

Poplatky a delegovanie

Článok 42

Poplatky za dohľad

1. Orgán ESMA účtuje *primerané* poplatky poskytovateľom ratingov ESG v súlade s delegovaným aktom prijatým podľa odseku 2. Uvedené poplatky v plnom rozsahu pokrývajú výdavky orgánu ESMA potrebné na dohľad nad poskytovateľmi ratingov ESG a na úhradu všetkých nákladov, ktoré môžu príslušným orgánom vzniknúť pri výkone ich práce podľa tohto nariadenia, najmä v dôsledku delegovania úloh v súlade s článkom 43.
2. Výška individuálneho poplatku je primeraná čistému ročnému obratu dotknutého poskytovateľa ratingov ESG.

Komisia do ■ ... [12 mesiacov od nadobudnutia účinnosti] prijme delegované akty v súlade s článkom ■ 47 s cieľom doplniť toto nariadenie určením druhov poplatkov, predmetu poplatkov, výšky poplatkov **a príslušného odôvodnenia**, spôsobu ich úhrady a v prípade potreby spôsobu, akým orgán ESMA uhradí príslušným orgánom všetky náklady, ktoré im mohli vzniknúť pri výkone práce podľa tohto nariadenia, najmä v dôsledku delegovania úloh uvedeného v článku 43. ***V uvedených delegovaných aktoch sa stanovujú poplatky, ktoré sú primerané a zodpovedajú veľkosti poskytovateľov ratingov ESG a rozsahu dohľadu nad nimi, najmä ak sú klasifikovaní ako malé podniky alebo malé skupiny podľa kritérií stanovených v článku 3 smernice 2013/34/EÚ.***

Kapitola 5

Spolupráca medzi orgánom ESMA a vnútroštátnymi príslušnými orgánmi

Článok 43

Delegovanie úloh orgánom ESMA na príslušné orgány

1. Ak je to potrebné na riadny výkon úloh v oblasti dohľadu, orgán ESMA môže na príslušný orgán členského štátu delegovať v súlade s usmerneniami, ktoré orgán ESMA vydal podľa článku 16 nariadenia (EÚ) č. 1095/2010 **■**, *tieto* úlohy v oblasti dohľadu:
 - a) právomoc podávať žiadosti o informácie v súlade s článkom 32;
 - b) **právomoc** vykonávať vyšetrovania a kontroly na mieste v súlade s článkami 33 a 34;
2. Pred tým, ako orgán ESMA deleguje úlohu v súlade s odsekom 1, konzultuje s dotknutým príslušným orgánom o:
 - a) rozsahu úlohy, ktorá sa má delegovať;
 - b) časovom pláne na vykonanie úlohy;
 - c) zasielaní potrebných informácií orgánu ESMA a zasielaní potrebných informácií orgánom ESMA.

3. Orgán ESMA uhradí príslušnému orgánu náklady, ktoré mu vznikli v dôsledku výkonu delegovaných úloh. ***Do nákladov, ktoré treba uhradiť, sa zahrnú všetky pevné náklady, ako aj variabilné náklady týkajúce sa výkonu delegovaných úloh alebo pomoci poskytovanej orgánu ESMA.***
4. Každé delegovanie v súlade s odsekom 1 orgán ESMA v primeraných intervaloch preskúma. Orgán ESMA môže delegovanie kedykoľvek odvolať.
5. Delegovanie úloh nemá vplyv na zodpovednosť orgánu ESMA ani neobmedzuje jeho schopnosť vykonávať delegovanú činnosť a dohliadať na ňu. Orgán ESMA nesmie delegovať povinnosti týkajúce sa dohľadu vrátane rozhodnutí o udelení povolení, záverečných posúdení a rozhodnutí o následných opatreniach v súvislosti s porušovaním.

Článok 44

Výmena informácií

Orgán ESMA a príslušné orgány si bez zbytočného odkladu navzájom poskytujú informácie požadované v záujme plnenia svojich povinností podľa tohto nariadenia ***alebo svojich príslušných povinností a mandátov v oblasti dohľadu.***

Článok 45

Oznámenia a žiadosti príslušných orgánov o pozastavenie

1. Príslušný orgán členského štátu, ktorý zistí, že sa na jeho území alebo na území iného členského štátu vykonávajú alebo vykonávali skutky, ktoré porušujú toto nariadenie, oznámi túto skutočnosť orgánu ESMA. Príslušný orgán, ktorý sa domnieva, že je to vhodné na účely vyšetrovania, môže navrhnúť orgánu ESMA, aby zvažil potrebu využiť právomoci podľa článku 32 vo vzťahu k poskytovateľovi ratingov ESG, ktorý sa na týchto skutkoch podieľa.
2. Orgán ESMA prijme náležité opatrenie. Orgán ESMA informuje oznamujúci príslušný orgán o výsledku a, pokiaľ je to možné, aj o každom podstatnom priebežnom vývoji.
3. Oznamujúci príslušný orgán členského štátu, ktorý sa domnieva, že poskytovateľ ratingov ESG, ktorý je zapísaný v registri uvedenom v článku 14 a ktorého ratingy ESG sa používajú na území tohto členského štátu, porušil toto nariadenie spôsobom, ktorý výrazne ovplyvňuje ochranu investorov alebo stabilitu finančného systému v tomto členskom štáte, môže požiadať orgán ESMA, aby pozastavil poskytovanie ratingov ESG dotknutým poskytovateľom ratingov ESG. Oznamujúci príslušný orgán predloží orgánu ESMA úplné zdôvodnenie svojej žiadosti.
4. Ak sa orgán ESMA domnieva, že žiadosť uvedená v odseku 3 je neopodstatnená, písomne o tom informuje oznamujúci príslušný orgán, pričom uvedie dôvody pre svoje stanovisko. Ak orgán ESMA považuje žiadosť za opodstatnenú, prijme primerané opatrenia na vyriešenie tohto problému ***a písomne o tom informuje oznamujúci príslušný orgán.***

Článok 46

Služobné tajomstvo

1. Na orgán ESMA, príslušné orgány a všetky osoby, ktoré pracujú alebo pracovali pre orgán ESMA, pre príslušné orgány alebo akúkoľvek inú osobu, na ktorú orgán ESMA delegoval úlohy, vrátane zmluvných audítorov a expertov ESMA, sa vzťahuje povinnosť zachovávať služobné tajomstvo. **Informácie, na ktoré sa vzťahuje služobné tajomstvo, sa nesmú sprístupniť žiadnej inej osobe ani orgánu s výnimkou sprístupnenia na základe ustanovení práva Únie alebo vnútroštátneho práva.**
2. Všetky informácie, ktoré si podľa tohto nariadenia medzi sebou vymieňajú orgán ESMA, príslušné orgány, EBA, EIOPA a ESRB, **ktoré sa týkajú obchodných alebo prevádzkových podmienok a iných hospodárskych alebo osobných záležitostí**, sa považujú za dôverné s výnimkou prípadov:
 - a) v ktorých orgán ESMA, príslušný orgán alebo iný orgán alebo dotknutý subjekt v čase oznámenia uvedie, že takáto informácia môže byť sprístupnená;
 - b) v ktorých je takéto sprístupnenie informácie potrebné na účely právnych úkonov;
 - c) v ktorých sa sprístupnené informácie používajú v súhrnnej alebo zovšeobecnenej forme, v ktorej nie je možné identifikovať jednotlivých účastníkov finančného trhu.

Kapitola IV
Delegované akty a vykonávacie akty

Článok 47

Vykonávanie a odvolanie delegovania a námietky voči delegovaným aktom

1. Komisii sa udeľuje právomoc prijímať delegované akty za podmienok stanovených v tomto článku.
2. Právomoc prijímať delegované akty uvedené v článku **10 ods. 3, článku 39 ods. 9 a článku 42 ods. 2** sa Komisii udeľuje na obdobie **piatich rokov od ...** [deň nadobudnutia účinnosti **tohto nariadenia**]. **Komisia vypracuje správu týkajúcu sa delegovania právomoci najneskôr deväť mesiacov pred uplynutím tohto obdobia. Delegovanie právomoci sa automaticky predlžuje o rovnako dlhé obdobia, pokiaľ Európsky parlament alebo Rada nevznesú voči takémuto predĺženiu námietku najneskôr tri mesiace pred koncom každého obdobia.**
3. Delegovanie právomoci uvedené v **článku 10 ods. 3, článku 39 ods. 9 a článku 42 ods. 2** môže Európsky parlament alebo Rada kedykoľvek odvolať. Rozhodnutím o odvolaní sa ukončuje delegovanie právomoci, ktoré sa v ňom uvádza. Rozhodnutie nadobúda účinnosť dňom nasledujúcim po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie* alebo k neskoršiemu dátumu, ktorý je v ňom určený. Nie je ním dotknutá platnosť delegovaných aktov, ktoré už nadobudli účinnosť.

4. Komisia pred prijatím delegovaného aktu konzultuje s expertmi určenými jednotlivými členskými štátmi v súlade so zásadami stanovenými v Medziinštitucionálnej dohode z 13. apríla 2016 o lepšej tvorbe práva.
5. Komisia oznamuje delegovaný akt hneď po jeho prijatí súčasne Európskemu parlamentu a Rade.
6. Delegovaný akt prijatý podľa **článku 10 ods. 3, článku 39 ods. 9 a článku 42 ods. 2** nadobudne účinnosť, len ak Európsky parlament alebo Rada voči nemu nevzniesli námietku v lehote **troch** mesiacov odo dňa oznámenia uvedeného aktu Európskemu parlamentu a Rade alebo ak pred uplynutím uvedenej lehoty Európsky parlament a Rada informovali Komisiu o svojom rozhodnutí nevzniesť námietku. Na podnet Európskeho parlamentu alebo Rady sa táto lehota predĺži o **tri** mesiace.
7. Ak do uplynutia lehoty uvedenej v odseku 6 Európsky parlament ani Rada nevzniesli námietku voči delegovanému aktu, tento akt sa uverejní v *Úradnom vestníku Európskej únie* a nadobudne účinnosť dňom, ktorý je v ňom stanovený. Delegovaný akt sa môže uverejniť v *Úradnom vestníku Európskej únie* a nadobudnúť účinnosť pred uplynutím tejto lehoty, ak Európsky parlament aj Rada informovali Komisiu o svojom úmysle nevzniesť námietky.

8. Delegovaný akt nenadobudne účinnosť v prípade, ak Európsky parlament alebo Rada voči nemu vzniesli námietku v lehote uvedenej v odseku 1. V súlade s článkom 296 ZFEÚ inštitúcia, ktorá vznesie námietku voči delegovanému aktu, uvedie dôvody jej vznesenia.



Článok 48

Postup výboru

1. Komisii pomáha Európsky výbor pre cenné papiere zriadený rozhodnutím Komisie 2001/528/ES⁴⁷. Uvedený výbor je výborom v zmysle nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 182/2011⁴⁸.
2. Ak sa odkazuje na tento odsek, uplatňuje sa článok 5 nariadenia (EÚ) č. 182/2011.

⁴⁷ Rozhodnutie Komisie zo 6. júna 2001, ktorým sa zriaďuje Európsky výbor pre cenné papiere (Ú. v. ES L 191, 13.7.2001, s. 45).

⁴⁸ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 182/2011 zo 16. februára 2011, ktorým sa ustanovujú pravidlá a všeobecné zásady mechanizmu, na základe ktorého členské štáty kontrolujú vykonávanie vykonávacích právomocí Komisie (Ú. v. EÚ L 55, 28.2.2011, s. 13).

Hlava V

Prechodné a záverečné ustanovenia

Článok 49

Prechodné ustanovenia

1. Poskytovatelia ratingov ESG, ktorí *pôsobili v Únii* k dátumu nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia, oznámia orgánu ESMA *do... [19 mesiacov odo dňa nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia]*, ak *chcú* pokračovať *v pôsobení v Únii* a požiadať o povolenie *alebo uznanie* v súlade s *postupmi podľa hlavy II*. V takom prípade požiadajú o povolenie *alebo uznanie* do *štyroch* mesiacov od dátumu začatia uplatňovania tohto nariadenia. *Ak orgán ESMA nepodá takúto žiadosť do uvedených štyroch mesiacov, ukončia svoju činnosť*.
2. *Po oznámení orgánu ESMA podľa odseku 1 je poskytovateľ ratingov ESG dočasne zaregistrovaný v registri uvedenom v článku 14 a má povolenie až do schválenia alebo zamietnutia jeho žiadosti pokračovať v pôsobení v Únii a môže schváliť rating ESG poskytnutý poskytovateľom ratingov ESG usadeným mimo Únie, ktorý patrí do tej istej skupiny podľa článku 11.*
3. Odchyľne od *odseku 1* poskytovatelia ratingov ESG klasifikovaní ako malé *podniky alebo malé skupiny podľa kritérií stanovených v článku 3 smernice 2013/34/EÚ, ktorí pôsobili v Únii k dátumu nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia, zašlú orgánu ESMA oznámenie podľa ustanovení článku 5 do 22 mesiacov od nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia. Ak takéto oznámenie nezašlú do 22 mesiacov od nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia, svoju činnosť ukončia.*

Článok 50

Zmeny nariadenia (EÚ) 2019/2088

Nariadenie (EÚ) 2019/2088 sa mení takto:

V článku 13 sa dopĺňa odsek 3:

„3. Ak účastník finančného trhu alebo finančný poradca zverejní rating ESG tretím stranám v rámci svojich marketingových oznámení, uvedie na svojom webovom sídle rovnaké informácie, ako sú informácie požadované v bode 1 prílohy III k nariadeniu X (nariadenie o ratingoch ESG), a v týchto marketingových oznámeniach zverejní odkaz na tieto zverejnené webové sídla.

Európske orgány dohľadu prostredníctvom spoločného výboru vypracujú návrh regulačných technických predpisov s cieľom špecifikovať informácie uvedené v prvom pododseku, pričom zohľadnia informácie, ktoré už boli zverejnené podľa článku 10 tohto nariadenia.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v druhom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadení (EÚ) č. 1093/2010, (EÚ) č. 1094/2010 a (EÚ) č. 1095/2010.“

Článok 51

Preskúmanie

1. Komisia vyhodnotí uplatňovanie tohto nariadenia do ... [**štyroch** rokov odo dňa nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia].
2. Komisia predloží Európskemu parlamentu a Rade správu o hlavných zisteniach vyplývajúcich z hodnotenia. Komisia pri vykonávaní hodnotenia zohľadní vývoj trhu a príslušné dôkazy, ktoré má k dispozícii. *V správe sa posúdi najmä:*
 - a) *vplyv tohto nariadenia na prechod na udržateľné hospodárstvo, na nedostatok investícií potrebných na splnenie cieľov Únie v oblasti klímy stanovených v nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2021/1119⁴⁹ a na presmerovanie tokov súkromného kapitálu na udržateľné investície;*
 - b) *vplyv tohto nariadenia na štruktúru trhu vrátane vývoja počtu a rozmanitosti poskytovateľov ratingov ESG;*
 - c) *či je rozsah pôsobnosti tohto nariadenia vhodný na dosiahnutie jeho cieľov v súlade s článkom 1 vrátane toho, či by sa do rozsahu pôsobnosti tohto nariadenia mali zahrnúť poskytovatelia dátových produktov o environmentálnych, sociálnych a ľudských právach a faktoroch správy;*

⁴⁹ *Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2021/1119 z 30. júna 2021, ktorým sa stanovuje rámec na dosiahnutie klimatickej neutrality a menia nariadenia (ES) č. 401/2009 a (EÚ) 2018/1999 (európsky právny predpis v oblasti klímy) (Ú. v. EÚ L 243, 9.7.2021, s. 1).*

- d) primeranosť požiadaviek na poskytovateľov ratingov ESG usadených mimo Únie, aby mohli pôsobiť v Únii;*
- e) fungovanie trhu poskytovateľov ratingov ESG v EÚ vrátane potenciálnych konfliktov záujmov a dohľad nad ním zo strany orgánu ESMA;*
- f) či toto nariadenie vrátane zásady nezasahovania uvedenej v článku 28 prispelo k zlepšeniu kvality a spoľahlivosti ratingov ESG a obmedzilo používanie zavádzajúcich ratingov ESG.*

3. Ak to Komisia považuje za vhodné, k správe sa pripojí legislatívny návrh na zmenu príslušných ustanovení tohto nariadenia.

Článok 52

Nadobudnutie účinnosti a uplatňovanie

Toto nariadenie nadobúda účinnosť dvadsiatym dňom nasledujúcim po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

Uplatňuje sa od ... [**18** mesiacov odo dňa nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia].

Toto nariadenie je záväzné v celom rozsahu a priamo uplatniteľné vo všetkých členských štátoch.

V ...dňa ...

Za Európsky parlament
predseda

Za Radu
predseda

PRÍLOHA I

INFORMÁCIE, KTORÉ SA UVÁDZAJÚ V ŽIADOSTI O POVOLENIE

Žiadosť o povolenie obsahuje všetky tieto informácie:

- a) celý názov žiadateľa, adresu sídla v Únii, webové sídlo žiadateľa a prípadne identifikátor právnickej osoby (LEI);
- b) meno a kontaktné údaje kontaktnej osoby;
- c) právnu formu žiadateľa;
- d) vlastnícku štruktúru žiadateľa;
- e) ***totožnosť subjektov v rámci vlastníckej štruktúry, ktoré budú poskytovať ratingy ESG alebo zabezpečovať ktorúkoľvek z činností uvedených v článku 16 ods. 1;***
- f) totožnosť členov vrcholového manažmentu žiadateľa a ich úroveň kvalifikácie, skúseností a odbornej prípravy;
- g) počet analytikov, zamestnancov a iných osôb priamo zapojených do činností ***týkajúcich sa ratingov ESG*** a úroveň ich skúseností a odbornej prípravy v rámci práce pre žiadateľa, ako aj všeobecná úroveň ich skúseností a odbornej prípravy;
- h) ***očakávané pokrytie trhu s ratingmi ESG;***

- i) opis postupov a metodík používaných na vydávanie a preskúmanie ratingov ESG, ktoré žiadateľ používa, **a toho, či poskytovateľ ratingov ESG očakáva, že použije informácie zverejnené podľa nariadenia (EÚ) 2019/2088 a smernice 2013/34/EÚ, a či očakáva použitie metodík, ktoré sú založené na vedeckých dôkazoch a zohľadňujú zámery a ciele Parížskej dohody alebo akýchkoľvek iných relevantných medzinárodných dohôd;**
- j) politiky alebo postupy používané žiadateľom s cieľom identifikovať, riadiť a zverejňovať všetky konflikty záujmov, ako sa uvádza v článku 15 nariadenia;
- k) v prípade potreby dokumenty a informácie týkajúce sa akýchkoľvek existujúcich alebo plánovaných dohôd o externom zabezpečovaní činností, na ktoré sa vzťahuje toto nariadenie;
- l) v prípade potreby informácie o iných činnostiach **vrátane očakávaného schválenia**, ktoré žiadateľ vykonáva alebo ktoré má v úmysle zabezpečiť;
- m) **prípadne informácie o konkrétnych opatreniach, ktoré vykonali poskytovatelia ratingov ESG, ako sa uvádza v článku 16 ods. 2 a 3;**
- n) **v náležitých prípadoch informácie o predchádzajúcich činnostiach týkajúcich sa ratingov ESG.**

PRÍLOHA II
ORGANIZAČNÉ POŽIADAVKY

1. Uchovávanie záznamov

Poskytovatelia ratingov ESG uchovávajú záznamy o všetkých týchto skutočnostiach:

a) za každý rating ESG *v náležitých prípadoch*:

i) totožnosť ratingových analytikov zúčastňujúcich sa na určovaní ratingu ESG, totožnosť osôb, ktoré rating ESG schválili, informácie o tom, či rating ESG bol vyžiadaný alebo nie, a dátum uskutočnenia ratingu ESG;

ii) totožnosť osôb zodpovedných za vypracovanie metodiky založenej na pravidlách a totožnosť osôb, ktoré schválili ratingovú metodiku;

I

b) účtovné záznamy týkajúce sa poplatkov prijatých od akejkolvek *položky s ratingovým hodnotením alebo emitenta položky s ratingovým hodnotením*, spriaznenej tretej strany či akékoľvek používateľa ratingov;

c) účtovné záznamy za každého upisovateľa ratingov ESG;

- d) záznamy dokumentujúce zavedené postupy a ratingové metodiky, ktoré používa poskytovateľ ratingov ESG na určenie ratingov ESG;
- e) interné záznamy, externá komunikácia a súbory vrátane neverejných informácií a pracovných dokumentov, ktoré sa používajú ako základ každého prijatého rozhodnutia o ratingu ESG;
- f) záznamy postupov a opatrení, ktoré uplatnil poskytovateľ ratingu ESG na účely dodržania tohto nariadenia;
- g) metodika použitá na určenie ratingu ESG;
- h) zmeny v štandardných postupoch a metodikách alebo odchýlky od nich;
- i) všetky dokumenty týkajúce sa akejkoľvek sťažnosti vrátane tých, ktoré predložil sťažovateľ.

2. Externé zabezpečovanie činností

Ak poskytovatelia ratingov ESG externe zabezpečujú prostredníctvom poskytovateľa služieb funkcie či akékoľvek relevantné služby alebo činnosti pri poskytovaní ratingu ESG, poskytovateľ ratingu ESG zabezpečí, aby boli splnené tieto podmienky:

- a) poskytovateľ služby má schopnosť, kapacitu a príslušné zákonom predpísané povolenie na spoľahlivé a profesionálne vykonávanie externe zabezpečovaných funkcií, služieb alebo činností;

- b) ak sa ukáže, že poskytovateľ služieb zrejme nevykonáva tieto externe zabezpečené úlohy účinne a v súlade s platnými právnymi predpismi a regulačnými požiadavkami, poskytovateľ ratingu ESG prijme náležité opatrenia;
- c) poskytovateľ ratingu ESG zachováva potrebnú odbornosť na účinný dohľad nad externe zabezpečenými funkciami a na riadenie rizík spojených s týmto externým zabezpečením činností;
- d) poskytovateľ služieb informuje poskytovateľa ratingu ESG o akomkoľvek vývoji, ktorý môže mať podstatný vplyv na jeho schopnosť vykonávať externe zabezpečené funkcie účinne a v súlade s platnými právnymi predpismi a regulačnými požiadavkami;
- e) poskytovateľ ratingu ESG môže v prípade potreby vypovedať dohody o externom zabezpečovaní činností;
- f) poskytovateľ ratingu ESG podniká náležité opatrenia vrátane pohotovostných plánov s cieľom predísť neprimeranému operačnému riziku súvisiacemu s účasťou poskytovateľa služieb na postupe určovania ratingu ESG.

PRÍLOHA III

POŽIADAVKY NA ZVEREJNENIE INFORMÁCIÍ

1. Minimálne zverejňovanie informácií

V súlade s článkom 23 nariadenia poskytovatelia ratingov ESG zverejňujú na svojom webovom sídle a prostredníctvom jednotného európskeho miesta prístupu (ESAP) aspoň tieto informácie:

- a) **█** použité ratingové metodiky (a ich zmeny) vrátane informácie o tom, či je analýza spätne orientovaná alebo výhľadovo orientovaná **a aký časový rámec pokrýva;**
- b) **použitá klasifikácia odvetvia;**
- c) **█** prehľad **zdrojov** údajov **vrátane toho, či údaje pochádzajú z vyhlásení o udržateľnosti podľa smernice 2013/2464 alebo z informácií zverejnených podľa nariadenia (EÚ) 2019/2088 a či sú zdroje verejné alebo neverejné, a prehľad dátových procesov** **█**, odhad vstupných údajov v prípade nedostupnosti **a** frekvenciu aktualizácií údajov;

d) *vlastnícka štruktúra poskytovateľa ratingov ESG;*

- e) informácie o tom, či a ako sú metodiky založené na vedeckých dôkazoch;
- f) informácie o *jasne vymedzenom* ciele ratingov a označenie toho, či rating posudzuje riziká, vplyvy *alebo oboje, podľa zásady dvojitej významnosti alebo akýchkoľvek* iných rozmerov, a *v prípade dvojitej významnosti podiel závažnosti rizika a vplyvu*;
- g) rozsah ratingu, t. j. *či sa vzťahuje na individuálny faktor E, S alebo G alebo či ide o súhrnný rating s agregáciou faktorov E, S a G, alebo či sa vzťahuje na špecifické otázky*, ako sú riziká prechodu;
- h) v prípade súhrnného ratingu ESG váha troch zastrešujúcich kategórií faktorov ESG (napríklad 33 % – environmentálne riziká, 33 % – sociálne riziká, 33 % – riziká v oblasti správy a riadenia) a vysvetlenie metódy váženia vrátane váhy pre jednotlivé faktory E, S a G;
- i) v rámci faktorov E, S alebo G špecifikácia tém, na ktoré sa vzťahuje rating/bodovanie ESG, a informácie o tom, či zodpovedajú témam zo štandardov vykazovania informácií o udržateľnosti vypracovaných podľa článku 29b smernice 2013/34/EÚ;
- j) informácie o tom, či je rating vyjadrený v absolútnych alebo relatívnych hodnotách;

- k) v náležitých prípadoch odkaz na používanie umelej inteligencie pri zbere údajov alebo ratingovom procese/procese bodového hodnotenia ***vrátane informácií o aktuálnych obmedzeniach alebo rizikách používania umelej inteligencie;***
- l) všeobecné informácie o kritériách použitých na stanovenie poplatkov pre klientov, pričom sa uvádzajú rôzne zohľadnené prvky, ***a všeobecné informácie o obchodnom/platobnom modeli;***
- m) akékoľvek obmedzenie zdrojov údajov ***a metodík*** používaných pri zostavovaní ratingov ESG;
- n) ***hlavné riziká konfliktov záujmov a kroky prijaté na ich zmiernenie;***
- o) ***ak sa rating ESG položky s ratingovým hodnotením vzťahuje na faktor E, informácie o tom, či tento rating zohľadňuje zábery a ciele Parížskej dohody alebo akýchkoľvek iných príslušných medzinárodných dohôd;***
- p) ***ak sa rating ESG subjektu vzťahuje na faktory S a G, informácie o tom, či tento rating zohľadňuje akékoľvek príslušné medzinárodné dohody;***
- q) ***akékoľvek obmedzenie informácií, ktoré majú poskytovatelia ratingov ESG k dispozícii.***

█

2. Dodatočné zverejňovanie informácií pre používateľov **ratingov** ESG a hodnotené podniky v rozsahu pôsobnosti smernice 2013/34/EÚ

V súlade s článkom 24 a okrem minimálneho zverejnenia informácií uvedeného v ***bode 1 tejto prílohy*** poskytovatelia ratingov ESG sprístupnia ***používateľom, položke s ratingovým hodnotením a v náležitých prípadoch emitentom položky s ratingovým hodnotením***, ktorí sú predmetom takéhoto ratingu, tieto informácie:

- a) podrobnejší prehľad použitých ratingových metodík (a ich zmien), a to aj:
- i) v prípade potreby vedecké dôkazy a predpoklady, na ktorých sa zakladajú ratingy,
 - ii) príslušné kľúčové ukazovatele výkonnosti (KPI) pre faktory E, S a G a metóda váženia,
 - iii) ***v prípade súhrnného ratingu ESG výsledok posúdenia každej kategórie faktorov ESG prezentovaný spôsobom, ktorý zabezpečuje porovnateľnosť kategórií E, S a G,***
 - iv) akékoľvek potenciálne nedostatky v metodikách ***a opatrenia prijaté na riešenie týchto nedostatkov,***
 - v) politiky revízie metodík,

- vi) *ak bol rating ESG zvýšený alebo znížený z dôvodu akýchkoľvek podstatných zmien ratingových metodík, modelov, kľúčových ratingových predpokladov alebo zdrojov údajov (vrátane odhadov), dôvody týchto zmien a ich vplyv na dané ratingy;*
 - vii) posledný dátum revízie;
 - viii) *ak sa rating ESG vzťahuje na faktor E, či a v akom rozsahu rating ESG koreluje s percentuálnym podielom súladu s taxonómiou podľa nariadenia (EÚ) 2020/852 alebo je v súlade s inými medzinárodnými dohodami, spolu s vysvetlením všetkých významných odchýlok;*
- b) podrobnejší prehľad dátových procesov, a to aj:
- i) podrobnejšie vysvetlenie použitých zdrojov údajov – vrátane toho, či sú verejné alebo neverejné, *či už sú predmetom zákazky na uisťovacie služby*, s uvedením toho, či sú odvodené od štandardov vykazovania informácií o udržateľnosti vypracovaných podľa *článkov 19 a 29b* smernice 2013/34/EÚ, *pokiaľ ide o udržateľné hospodárske činnosti a zverejňovanie informácií podľa nariadenia (EÚ) 2020/852 a nariadenia (EÚ) 2019/2088, vrátane toho, či a ako sa používajú informácie o plánoch transformácie spoločností odvodených z takýchto štandardov vykazovania informácií o udržateľnosti;*

- ii) v prípade potreby použitie odhadu a priemerných údajov daného odvetvia a vysvetlenie východiskovej metodiky,
 - iii) politiky aktualizácie údajov a revízie historických údajov, dátum poslednej aktualizácie údajov,
 - iv) kontroly kvality údajov, ***ich frekvencia a proces nápravy v prípade problémov***;
 - v) prípadné kroky prijaté na riešenie obmedzení zdrojov údajov;
- c) v náležitých prípadoch informácie o spolupráci s hodnotenými subjektmi ***vrátane toho, či poskytovateľ ratingu ESG vykonal preskúmania alebo návštevy na mieste a ako často***;
- d) ***keď poskytovateľ ratingov ESG vydá nevyžiadaný rating, v ratingu túto skutočnosť zreteľne uvedie a zahrnie informáciu o tom, či hodnotený subjekt alebo spriaznená tretia strana boli informovaní o tom, že budú hodnotení, či sa zúčastnili na procese ratingu a či mal poskytovateľ ratingov ESG prístup k dokumentom vedenia a ďalším príslušným interným dokumentom hodnoteného subjektu alebo spriaznenej tretej strany***;
- e) v prípade potreby vysvetlenie akejkoľvek metodiky umelej inteligencie použitej pri zbere údajov alebo ratingovom procese;
- f) v prípade významných nových informácií o ***položke s ratingovým hodnotením***, ktoré môžu ovplyvniť výsledok ratingu ESG, poskytovatelia ratingov ESG oznámia, ako tieto informácie zohľadnili a či zmenili zodpovedajúci rating ESG;
- g) ***v náležitých prípadoch informácie uvedené v bode 2 tejto prílohy sú špecifické pre každý distribuovaný rating ESG.***

Or. en