Úřední věstník
Evropské unie

CS
Řada L

2026/872

28.7.2026

# NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) 2026/872

## ze dne 21. dubna 2026,

## kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2024/3005, pokud jde o regulační technické normy, kterými se upřesňují opatření a záruky, jež mají poskytovatelé ratingu ESG uplatnit za účelem oddělení svých činností v oblasti ratingu ESG od svých ostatních činností

**(Text s významem pro EHP)**

EVROPSKÁ KOMISE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie,

s ohledem na nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2024/3005 ze dne 27. listopadu 2024 o transparentnosti a integritě činností v oblasti environmentálního, sociálního a správního (ESG) ratingu a o změně nařízení (EU) 2019/2088 a (EU) 2023/2859 ([1]), a zejména na čl. 16 odst. 5 třetí pododstavec uvedeného nařízení,

vzhledem k těmto důvodům:

(1) Aby se zabránilo vzniku střetů zájmů, k nimž by mohlo dojít, pokud by zaměstnanci poskytovatele ratingu ESG, kteří se přímo podílejí na procesu posuzování hodnocených položek, měli být zapojeni do některé z činností uvedených v čl. 16 odst. 1 písm. c), d) nebo f) nařízení (EU) 2024/3005, měli by poskytovatelé environmentálního, sociálního a správního ratingu (ratingu ESG) zajistit, aby tito kritičtí zaměstnanci měli jasně vymezené úlohy a povinnosti a byli v rámci poskytovatele ratingu ESG přiděleni do odlišných struktur. Aby se zabránilo neúmyslnému toku citlivých informací v rámci různých struktur nebo oblastí podnikání a činností, měli by tito poskytovatelé ratingu ESG rovněž uplatňovat opatření fyzického oddělení, včetně přidělení vyhrazených pracovních prostor ratingovým analytikům, aby je fyzicky oddělili od zaměstnanců poskytovatele ratingu ESG, kteří se podílejí na jakékoli z činností uvedených v čl. 16 odst. 1 nařízení (EU) 2024/3005.

(2) Ze stejného důvodu by poskytovatelé ratingu ESG, kteří se již zabývají nebo mají v úmyslu zabývat investičními službami a činnostmi, činnostmi úvěrových institucí a pojišťovacími nebo zajišťovacími činnostmi, měli mít zavedena dodatečná opatření v podobě zabezpečení informací a kontrol souvisejících se sítí, vnitřních strategií a postupů, odborné přípravy, smluvních opatření a kontrol sledování dodržování předpisů, včetně přezkumu komunikace zaměstnanců, kteří se podílejí na procesu posuzování hodnocené položky.

(3) Za účelem zjištění skutečných nebo potenciálních střetů zájmů by poskytovatel ratingu ESG, který má v úmyslu poskytovat referenční hodnoty prostřednictvím téže právnické osoby, měl mít zavedeny dodatečné záruky v souvislosti s ujednáními týkajícími se odměn a náhrad zaměstnanců nebo jiných osob, které se přímo podílejí na procesu posuzování, na tvorbě ratingů ESG a jejich nabídce a na předsmluvních ujednáních.

(4) Vzhledem k tomu, že toto nařízení doplňuje nařízení (EU) 2024/3005, které se použije ode dne 2. července 2026, je vhodné odložit datum použitelnosti tohoto nařízení na uvedené datum.

(5) Toto nařízení vychází z návrhů regulačních technických norem předložených Komisi orgánem ESMA.

(6) Orgán ESMA uskutečnil o návrzích regulačních technických norem, z nichž toto nařízení vychází, otevřené veřejné konzultace, analyzoval potenciální související náklady a přínosy a požádal o stanovisko skupinu subjektů působících v oblasti cenných papírů a trhů zřízenou podle článku 37 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010 ([2]),

([1]) Úř. věst. L, 2024/3005, 12.12.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/3005/oj.

([2]) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/77/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

PŘIJALA TOTO NAŘÍZENÍ:

*Článek 1*

**Opatření a záruky, které mají přijmout poskytovatelé ratingu ESG, kteří poskytují nebo mají v úmyslu poskytovat některou z činností uvedených v čl. 16 odst. 1 nařízení (EU) 2024/3005**

Poskytovatelé environmentálního, sociálního a správního ratingu (ratingu ESG), kteří poskytují nebo mají v úmyslu poskytovat některou z činností uvedených v čl. 16 odst. 1 nařízení (EU) 2024/3005:

a) musí mít zavedené rozhodovací postupy a organizační struktury s konkrétními hierarchickými vztahy a konkrétním rozdělením funkcí a povinností, které zajišťují, aby zaměstnanci, kteří se přímo podílejí na procesu posuzování hodnocené položky, nebyli zapojeni do žádné z činností uvedených v čl. 16 odst. 1 nařízení (EU) 2024/3005;

b) uplatňují opatření fyzického oddělení pro zaměstnance a další osoby, kteří se přímo podílejí na procesu posuzování hodnocené položky, a zaměstnance, kteří zajišťují některou z činností uvedených v čl. 16 odst. 1 nařízení (EU) 2024/3005, a to způsobem, který zaručí nezávislost a nestrannost zaměstnanců a dalších osob, které se přímo podílejí na procesu posuzování hodnocené položky;

c) zajistí, aby zaměstnanci a další osoby, které se přímo podílejí na procesu posuzování hodnocené položky, předložili každých 12 měsíců vlastní prohlášení, v němž uvedou, že nejsou zapojeni do provádění žádné z činností uvedených v čl. 16 odst. 1 nařízení (EU) 2024/3005.

*Článek 2*

**Opatření a záruky ve vztahu k činnostem uvedeným v čl. 16 odst. 1 písm. d) a f) nařízení (EU) 2024/3005**

1. Pokud se poskytovatelé ratingu ESG podílejí na činnostech uvedených v čl. 16 odst. 1 písm. d) nebo f) nařízení (EU) 2024/3005, zavedou tato opatření a záruky:

a) digitální kontroly umožňující přístup na základě role;

b) kontroly informací, které umožňují používání metod vodoznaku a úrovní klasifikace dat;

c) zásady a postupy pro nakládání s důvěrnými informacemi;

d) pravidelná školení zaměstnanců o významu informačních bariér;

e) smluvní závazky vyžadující, aby zaměstnanci po celou dobu svého zaměstnání dodržovali vnitřní politiky;

f) činnosti v oblasti kontroly dodržování předpisů s cílem odhalit střety zájmů.

2. Poskytovatelé ratingu ESG podle odstavce 1 alespoň jednou za 24 měsíců posoudí, zda jsou opatření a záruky zavedené podle odstavce 1 přiměřené pro účely článku 16 nařízení (EU) 2024/3005. Je-li toto posouzení negativní, vedoucí orgán dohlíží na provádění nápravných opatření.

*Článek 3*

**Další konkrétní opatření, která mají přijmout poskytovatelé ratingu ESG, kteří poskytují nebo mají v úmyslu poskytovat činnosti uvedené v čl. 16 odst. 3 písm. c) nařízení (EU) 2024/3005**

Poskytovatelé ratingu ESG, kterým Evropský orgán pro cenné papíry a trhy vydal v souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení (EU) 2024/3005 povolení k poskytování referenčních hodnot, zavedou kromě opatření a záruk stanovených v článku 2 všechna tato opatření:

a) opatření k zajištění toho, aby mechanismy odměňování a hodnocení výkonnosti vztahující se na zaměstnance a další osoby, které se přímo podílejí na procesu posuzování hodnocené položky, nebyly ovlivněny skutečnými nebo potenciálními střety zájmů vyplývajícími ze zapojení poskytovatele ratingu ESG do činnosti poskytování referenčních hodnot;

b) opatření k zajištění toho, aby tvorba ratingů ESG a jejich nabídka nevycházely z mechanického využívání složek nebo výstupů referenční hodnoty, jejímž správcem je poskytovatel ratingu ESG;

c) zdokumentované posouzení všech skutečných nebo potenciálních střetů zájmů předtím, než poskytovatel ratingu ESG uzavře smlouvu o poskytování služeb:

   i) hodnocené položce;

   ii) emitentovi hodnocené položky;

   iii) investorovi, který má zavedený klientský vztah s poskytovatelem ratingu ESG nebo případně s členem jeho skupiny.

*Článek 4*

**Vstup v platnost a použitelnost**

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

Použije se ode dne 2. července 2026.

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

V Bruselu dne 21. dubna 2026.

*Za Komisi*
*předsedkyně*
Ursula VON DER LEYEN