2024/3005

12.12.2024.

UREDBA (EU) 2024/3005 EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA

od 27. studenoga 2024.

o transparentnosti i integritetu aktivnosti dodjele okolišnih, socijalnih i upravljačkih (ESG) rejtinga i izmjeni uredbi (EU) 2019/2088 i (EU) 2023/2859

(Tekst značajan za EGP)

EUROPSKI PARLAMENT I VIJEĆE EUROPSKE UNIJE,

uzimajući u obzir Ugovor o funkcioniranju Europske unije, a posebno njegov članak 114.,

uzimajući u obzir prijedlog Europske komisije,

nakon prosljeđivanja nacrta zakonodavnog akta nacionalnim parlamentima,

uzimajući u obzir mišljenje Europskoga gospodarskog i socijalnog odbora ([1]),

u skladu s redovnim zakonodavnim postupkom ([2]),

budući da:

(1) Opća skupština UN-a 25. rujna 2015. donijela je novi globalni okvir za održivi razvoj, odnosno Program održivog razvoja do 2030. („Program 2030”), koji se temelji na ciljevima održivog razvoja. U Komunikaciji Komisije od 22. studenoga 2016. naslovljenoj „Budući koraci za održivu europsku budućnost: europske mjere za održivost” ciljevi održivog razvoja povezuju se s okvirom politika Unije kako bi se osiguralo da se ciljevi održivog razvoja od samog početka uzimaju u obzir u svim mjerama i inicijativama politike Unije, i na području Unije i globalno. U zaključcima Europskog vijeća od 22. i 23. lipnja 2017. potvrđuje se predanost Unije i država članica potpunoj, usklađenoj, sveobuhvatnoj, integriranoj i učinkovitoj provedbi Programa 2030., u bliskoj suradnji s partnerima i drugim dionicima. Osim toga, u trenutku donošenja ove Uredbe načela odgovornog ulaganja koje podupire UN imaju više od 5 300 potpisnika, koji upravljaju imovinom vrijednosti veće od 120 bilijuna EUR. Komisija je 11. prosinca 2019. objavila svoju Komunikaciju naslovljenu „Europski zeleni plan” („europski zeleni plan”). Europski zakon o klimi donesen je 30. lipnja 2021. kao Uredba (EU) 2021/1119 Europskog parlamenta i Vijeća ([3]), kojim se u pravo Unije ugrađuje cilj utvrđen u europskom zelenom planu da gospodarstvo i društvo Unije do 2050. postanu klimatski neutralni.

(2) Prelazak na održivo gospodarstvo ključan je za osiguravanje dugoročne konkurentnosti i održivosti gospodarstva Unije te kvalitete života građana u Uniji, kao i za održavanje globalnog zagrijavanja znatno ispod praga od 1,5 °C. Održivost je već dugo u središtu politika Unije, a njezina su socijalna dimenzija i okolišna dimenzija priznate i u Ugovoru o Europskoj uniji i u Ugovoru o funkcioniranju Europske unije (UFEU).

(3) Kako bi se postigli ciljevi održivog razvoja u Uniji, potrebno je usmjeriti tokove kapitala prema održivim ulaganjima. Potrebno je u potpunosti iskoristiti potencijal unutarnjeg tržišta za postizanje tih ciljeva. U tom je kontekstu presudno ukloniti prepreke učinkovitom kretanju kapitala prema održivim ulaganjima na unutarnjem tržištu, spriječiti pojavu takvih prepreka te utvrditi pravila i standarde kako bi se, s jedne strane, potaknulo održivo financiranje i, s druge strane, destimulirala ulaganja koja mogu negativno utjecati na postizanje ciljeva održivog razvoja.

([1]) SL C, C/2024/883, 6.2.2024., ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2024/883/oj.
([2]) Stajalište Europskog parlamenta od 24. travnja 2024. (još nije objavljeno u Službenom listu) i odluka Vijeća od 19. studenoga 2024.
([3]) Uredba (EU) 2021/1119 Europskog parlamenta i Vijeća od 30. lipnja 2021. o uspostavi okvira za postizanje klimatske neutralnosti i o izmjeni uredaba (EZ) br. 401/2009 i (EU) 2018/1999 („Europski zakon o klimi”) (SL L 243, 9.7.2021., str. 1.).

(4) Unijin pristup održivom i uključivom rastu temelji se na 20 načela europskog stupa socijalnih prava kako je utvrđen u Komunikaciji Komisije od 26. travnja 2017. naslovljenoj „Uspostava europskog stupa socijalnih prava”, koja imaju za cilj osigurati pravednu tranziciju prema takvom rastu i politike u kojima nitko nije zapostavljen. Nadalje, Unijinom socijalnom stečevinom, uključujući strategijama za Uniju ravnopravnosti, utvrđeni su standardi u području radnog prava, ravnopravnosti, pristupačnosti, zdravlja i sigurnosti na radu te nediskriminacije.

(5) Financijska tržišta imaju ključnu ulogu u usmjeravanju kapitala prema ulaganjima koja su potrebna za postizanje Unijinih klimatskih i okolišnih ciljeva. Komisija je u svojoj Komunikaciji od 8. ožujka 2018. objavila Akcijski plan o financiranju održivog rasta, u kojem je pokrenula svoju strategiju održivog financiranja. Tim se akcijskim planom nastoji uključiti čimbenike održivosti u upravljanje rizicima i preusmjeriti tokove kapitala prema održivim ulaganjima kako bi se ostvario održiv i uključiv rast.

(6) U okviru Akcijskog plana o financiranju održivog rasta Komisija je u 2021. naručila studiju pod naslovom „Studija o rejtinzima, podacima i istraživanjima povezanima s održivošću” kako bi analizirala kretanja na tržištu proizvoda i usluga povezanih s održivošću, utvrdila glavne sudionike na tržištu i istaknula potencijalne nedostatke. Ta je studija sadržavala popis i klasifikaciju aktera na tržištu, dostupnih proizvoda i usluga povezanih s održivošću te analizu upotrebe tih proizvoda i usluga i percepcije njihove kvalitete među sudionicima na tržištu. U studiji su istaknuti postojanje sukoba interesa, nedostatak transparentnosti i točnosti metodologija okolišnih, socijalnih i upravljačkih (ESG) rejtinga te nedovoljna jasnoća kad je riječ o terminologiji i poslovanju pružatelja ESG rejtinga.

(7) U okviru europskog zelenog plana Komisija je predstavila ažuriranu strategiju održivog financiranja koju je donijela 6. srpnja 2021. pod naslovom „Strategija za financiranje tranzicije prema održivom gospodarstvu”.

(8) Komisija je u toj strategiji kao daljnju mjeru najavila javno savjetovanje o ESG rejtinzima koje će se uključiti u procjenu učinka. U javnom savjetovanju koje je provedeno 2022. dionici su potvrdili zabrinutost zbog nedostatka transparentnosti metodologija i ciljeva ESG rejtinga te jasnoće u pogledu aktivnosti dodjele ESG rejtinga. S obzirom na to da je povjerenje ključno u funkcioniranju financijskih tržišta, trebalo bi hitno odgovoriti na takav nedostatak transparentnosti i pouzdanosti ESG rejtinga.

(9) Na međunarodnoj razini Međunarodna organizacija nadzornih tijela za vrijednosne papire (IOSCO) objavila je u studenome 2021. izvješće s nizom preporuka koje se odnose na pružatelje ESG rejtinga i podatkovnih proizvoda. Komisija i europsko nadzorno tijelo (Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala) (ESMA) osnovano Uredbom (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća [4] trebali bi razmotriti primjenu tih preporuka IOSCO-a pri procjeni usklađenosti jurisdikcija trećih zemalja ili pružatelja ESG rejtinga sa zahtjevima iz ove Uredbe za potrebe ekvivalentnosti, prihvaćanja ili priznavanja.

(10) ESG rejtinzi imaju važnu ulogu na globalnim tržištima kapitala jer ulagatelji, zajmoprimci i izdavatelji sve više upotrebljavaju ESG rejtinge u okviru postupka donošenja utemeljenih odluka koje se odnose na održiva ulaganja i financiranje. Kreditne institucije, investicijska društva, osiguravajuća poduzeća, društva za osiguranje i društva za reosiguranje, među ostalima, u okviru svojih investicijskih aktivnosti često upotrebljavaju ESG rejtinge kao referencu za rezultate u pogledu održivosti ili za rizike i prilike koji proizlaze iz održivosti. Stoga ESG rejtinzi znatno utječu na funkcioniranje tržištâ te na povjerenje ulagatelja i potrošača. Kako bi ESG rejtinzi koji se upotrebljavaju u Uniji bili neovisni, ako je to moguće usporedivi, nepristrani, sustavni i odgovarajuće kvalitete, važno je da se aktivnosti dodjele ESG rejtinga provode u skladu s načelima integriteta, transparentnosti, odgovornosti i dobrog upravljanja doprinoseći pritom programu održivog financiranja Unije. Boljom usporedivošću i većom pouzdanošću ESG rejtinga povećala bi se učinkovitost tog brzorastućeg tržišta, čime bi se olakšao napredak prema ciljevima europskog zelenog plana.

(11) ESG rejtinzi omogućuju pravilno funkcioniranje tržišta održivog financiranja Unije jer ulagateljima i financijskim institucijama pružaju važne informacije za njihove strategije ulaganja, upravljanje rizikom i obveze objavljivanja informacija. Stoga je potrebno osigurati da se korisnicima ESG rejtinga putem ESG rejtinga pruže bitne informacije za donošenje odluka kako bi bolje razumjeli ciljeve koji se ESG rejtinzima nastoje postići i posebna pitanja i parametre koji se mjere tim rejtinzima.

[4] Uredba (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala), izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/77/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 84.).

(12) Potrebno je uzeti u obzir razne poslovne modele tržišta ESG rejtinga. Prvi je poslovni model onaj u kojem plaća korisnik i u kojem su korisnici ESG rejtinga uglavnom ulagatelji koji kupuju ESG rejtinge radi donošenja odluka o ulaganju. Drugi je poslovni model onaj u kojem plaća izdavatelj i u kojem poduzeća kupuju ESG rejtinge radi procjene rizika i prilika u okviru svojeg poslovanja. Kako bi se osigurala veća pouzdanost ESG rejtinga koji se dodjeljuju u Uniji, stavke kojima se dodjeljuje rejting ili, u slučaju financijskog instrumenta ili financijskog proizvoda, izdavatelji stavki kojima se dodjeljuje rejting trebali bi imati mogućnost provjere podataka kojima se koristi pružatelj ESG rejtinga i isticanja svih činjeničnih pogrešaka u korištenom skupu podataka koje bi mogle utjecati na kvalitetu budućih rejtinga. U tu svrhu stavka kojoj se dodjeljuje rejting ili izdavatelj stavke kojoj se dodjeljuje rejting trebali bi moći, na zahtjev, pristupiti skupu podataka na temelju kojeg je izdan ESG rejting. Mogućnost provjere tog skupa podataka trebala bi biti samo alat za provjeru činjenica, a stavke kojima se dodjeljuje rejting ili izdavatelji stavki kojima se dodjeljuje rejting ni u kojim okolnostima ne bi smjeli ni na koji način utjecati na metodologije dodjele rejtinga ili na ishod rejtinga. Zahtjev da pružatelj ESG rejtinga prije dodjele ESG rejtinga obavijesti stavku kojoj se dodjeljuje rejting ili izdavatelja stavke kojoj se dodjeljuje rejting trebao bi se primjenjivati samo prije prve dodjele rejtinga, a ne na naknadna ažuriranja. Taj zahtjev služi kao sredstvo za obavješćivanje stavke kojoj se dodjeljuje rejting ili izdavatelja stavke kojoj se dodjeljuje rejting da će im pružatelj ESG rejtinga dodijeliti rejting.

(13) Države članice ne reguliraju niti nadziru aktivnosti pružatelja ESG rejtinga ni uvjete za dodjelu ESG rejtinga. S obzirom na postojeće razlike, nedostatak transparentnosti i zajedničkih pravila, vjerojatno je da bi države članice donijele različite mjere i pristupe, čime bi se onemogućilo usklađivanje s ciljevima održivog razvoja i europskim zelenim planom. Te bi različite mjere i različiti pristupi imali izravan negativan učinak na pravilno funkcioniranje unutarnjeg tržišta i stvorili bi prepreke takvom pravilnom funkcioniranju, a naštetili bi i tržištu ESG rejtinga. Pružatelji ESG rejtinga koji te rejtinge dodjeljuju za potrebe financijskih institucija i poduzeća u Uniji podlijegali bi različitim pravilima u različitim državama članicama. Zbog neusklađenih standarda i tržišnih praksi bilo bi teže postići jasnoću u pogledu izrade ESG rejtinga te ih uspoređivati, čime bi se stvorili nejednaki tržišni uvjeti za korisnike ESG rejtinga. Time bi se uzrokovale dodatne prepreke na unutarnjem tržištu te riskiralo narušavanje odluka o ulaganju.

(14) Ovom se Uredbom dopunjuju postojeći pravni akti Unije u području održivog financiranja. te se njome nastoji olakšati protok informacija kako bi se olakšalo donošenje odluka o ulaganju.

(15) Kako bi se na odgovarajući način definiralo teritorijalno područje primjene, ova bi se Uredba trebala temeljiti na konceptu „poslovanja u Uniji", razlikujući, s jedne strane, slučajeve u kojima pružatelji ESG rejtinga imaju poslovni nastan u Uniji i, s druge strane, slučajeve u kojima pružatelji ESG rejtinga imaju poslovni nastan izvan Unije. U prvom slučaju trebalo bi se smatrati da pružatelji ESG rejtinga s poslovnim nastanom u Uniji posluju u Uniji kada dodjeljuju i objavljuju svoje ESG rejtinge na svojim internetskim stranicama ili na drugi način ili kada dodjeljuju i distribuiraju svoje ESG rejtinge na temelju pretplate ili drugih ugovornih odnosa reguliranim financijskim društvima u Uniji, poduzećima obuhvaćenima područjem primjene Direktive 2013/34/EU Europskog parlamenta i Vijeća ([5]) te poduzećima obuhvaćenima područjem primjene Direktive 2004/109/EZ Europskog parlamenta i Vijeća ([6]), posebno u pogledu izdavatelja iz trećih zemalja čiji su vrijednosni papiri uvršteni za trgovanje na uređenim tržištima Unije ili institucijama, tijelima, uredima i agencijama Unije ili javnim tijelima država članica. U drugom slučaju, trebalo bi se smatrati da pružatelji s poslovnim nastanom izvan Unije posluju u Uniji samo kada dodjeljuju i distribuiraju svoje ESG rejtinge na temelju pretplate ili drugih ugovornih odnosa istim subjektima kao i pružatelji ESG rejtinga s poslovnim nastanom u Uniji.

(16) Ovom se Uredbom uređuju dodjeljivanje, distribucija i, prema potrebi, objavljivanje ESG rejtinga, bez namjere reguliranja njihove upotrebe. S obzirom na to da je teritorijalno područje primjene ove Uredbe povezano s konceptom „poslovanja u Uniji", korisnici ESG rejtinga trebali bi surađivati s pružateljima ESG rejtinga koji imaju odobrenje za rad ili su registrirani na temelju ove Uredbe. Međutim, u ograničenim slučajevima korisnik ESG rejtinga iz Unije trebao bi moći surađivati s pružateljem ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije koji nema odobrenje za rad ili nije priznat na temelju ove Uredbe. U takvim bi se slučajevima trebalo strogo pridržavati posebnih uvjeta kako bi se izbjegao rizik od izbjegavanja zahtjeva iz ove Uredbe.

([5]) Direktiva 2013/34/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o godišnjim financijskim izvještajima, konsolidiranim financijskim izvještajima i povezanim izvješćima za određene vrste poduzeća, o izmjeni Direktive 2006/43/EZ Europskog parlamenta i Vijeća i o stavljanju izvan snage direktiva Vijeća 78/660/EEZ i 83/349/EEZ (SL L 182, 29.6.2013., str. 19.).

([6]) Direktiva 2004/109/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 15. prosinca 2004. o usklađivanju zahtjeva za transparentnošću u vezi s informacijama o izdavateljima čiji su vrijednosni papiri uvršteni za trgovanje na uređenom tržištu i o izmjeni Direktive 2001/34/EZ (SL L 390, 31.12.2004., str. 38.).

(17) Kako bi se na odgovarajući način definirao raspon proizvoda na koje se primjenjuje ova Uredba, definicija ESG rejtinga trebala bi biti ograničena na mišljenja ili ocjene ili kombinaciju mišljenja i ocjena, koji se temelje i na utvrđenoj metodologiji i na definiranom sustavu rangiranja takvih kategorija rangiranja. Na primjer, raspoređivanje stavke u neku kategoriju ili neku ljestvicu koja je pozitivna ili negativna, na temelju utvrđene metodologije u pogledu okolišnih čimbenika, socijalnih čimbenika i čimbenika ljudskih prava ili upravljačkih čimbenika ili u pogledu izloženosti rizicima, trebalo bi smatrati sustavom rangiranja za potrebe ove Uredbe.

(18) Ova se Uredba ne bi trebala primjenjivati na objavljivanje ili distribuciju podataka o okolišnim čimbenicima, socijalnim čimbenicima i čimbenicima ljudskih prava te upravljačkim čimbenicima koji ne dovode do izrade ESG rejtinga. Osim toga, ova Uredba ne bi se trebala primjenjivati na proizvode ili usluge koji uključuju element ESG rejtinga, uključujući investicijska istraživanja kako je utvrđeno u Direktivi 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća ([7]). Vanjska ocjenjivanja europskih zelenih obveznica, kako je predviđeno u Uredbi (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća, ([8]) i vanjska ocjenjivanja te mišljenja druge strane o obveznicama koje se stavljaju na tržište kao okolišno održive, obveznicama povezanima s održivošću te obveznicama, zajmovima i drugim vrstama dužničkih instrumenata, koji se stavljaju na tržište kao održivi, također bi trebali biti izvan područja primjene ove Uredbe u mjeri u kojoj takva vanjska ocjenjivanja i mišljenja druge strane ne sadržavaju ESG rejtinge koje je dodijelio vanjski ocjenjivač ili pružatelj mišljenja druge strane. Vanjska ocjenjivanja uključuju ocjene objava prije dodjele, kao što su informativni sažeci europskih zelenih obveznica ili izvješća ili okviri obveznica koje se stavljaju na tržište kao održive, kao i objave nakon dodjele, kao što su godišnji izvještaji o raspodjeli primitaka europskih zelenih obveznica, i izvješća o utjecaju na okoliš europskih zelenih obveznica i izvješća o obveznicama koje se stavljaju na tržište kao održive. Nadalje, ova se Uredba ne bi trebala primjenjivati na rejtinge izrađene isključivo za postupke akreditacije ili certifikacije jer takvi rejtinzi nisu usmjereni na investicijsku analizu, financijsku analizu, donošenje investicijskih odluka ili donošenje financijskih odluka. Naposljetku, ova se Uredba ne bi trebala primjenjivati na aktivnosti dodjele ESG oznaka pod uvjetom da oznake dodijeljene subjektima, financijskim instrumentima ili proizvodima ne uključuju objavljivanje ESG rejtinga.

(19) Dodatno, ova se Uredba ne bi trebala primjenjivati na rejtinge koje su dodijelili članovi Europskog sustava središnjih banaka (ESSB) kada se takvi rejtinzi ne objavljuju ili distribuiraju u komercijalne svrhe. Tim ograničenjem područja primjene treba osigurati da ova Uredba nenamjerno ne utječe na mjere ESSB-a kojima se nastoje uzeti u obzir klimatska ili druga okolišna, socijalna i upravljačka pitanja u okviru za kolateral monetarne politike ESSB-a kada ESSB nastoji ostvariti primarni cilja održavanja stabilnosti cijena i, ne dovodeći u pitanje taj cilj, podupire opće ekonomske politike Unije.

(20) Ako poduzeće ili financijska institucija objavljuje informacije o vlastitim učincima na održivost, rizicima i prilikama ili o onima u svojem lancu vrijednosti, takve se informacije ne bi trebale smatrati ESG rejtingom u skladu s ovom Uredbom.

(21) Ova se Uredba ne bi trebala primjenjivati na privatne ESG rejtinge dodijeljene na temelju pojedinačnog naloga koji se dodjeljuje isključivo osobi koja je podnijela nalog i koji nisu namijenjeni javnom objavljivanju ni distribuciji na temelju pretplate ili na drugi način. Ova se Uredba ne bi trebala primjenjivati ni na ESG rejtinge koje su dodijelila regulirana financijska društva u Uniji i koji se upotrebljavaju isključivo u interne svrhe ili za pružanje internih ili unutargrupnih financijskih usluga ili proizvoda.

(22) Kako bi se dodatno poboljšalo funkcioniranje unutarnjeg tržišta i razina zaštite ulagatelja, važno je osigurati dostatnu i dosljednu transparentnost ESG rejtinga koje dodjeljuju regulirana financijska društva u Uniji i koji su uključeni u njihove financijske proizvode ili usluge kada se takvi rejtinzi objavljuju i stoga su vidljivi trećim stranama. Ulagatelji bi trebali dobiti odgovarajuće informacije o metodologijama na kojima se temelje ESG rejtinzi koje bi trebalo objaviti u promidžbenim sadržajima. Stoga bi se ovom Uredbom trebale dopuniti i obveze objavljivanja u vezi s promidžbenim sadržajima utvrđene Uredbom (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća ([9]). Iste informacije trebalo bi zahtijevati i od svakog drugog reguliranog financijskog društva u Uniji koje trećoj strani kao dio svojih promidžbenih sadržaja objavljuje ESG rejting koje je to regulirano financijsko društvo dodijelilo, osim ako ono podliježe Uredbi (EU) 2019/2088. Ulagatelji bi putem poveznice na objave na internetskim stranicama reguliranog financijskog društva u Uniji trebali dobiti iste informacije koje se zahtijevaju od pružatelja ESG rejtinga u skladu s točkom 1. Priloga III. ovoj Uredbi, pritom uzimajući u obzir sadržaj svih informacija koje su sudionici na financijskom tržištu i financijski savjetnici već objavili u skladu s Uredbom (EU) 2019/2088. Druga regulirana

([7]) Direktiva 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o tržištu financijskih instrumenata i izmjeni Direktive 2002/92/EZ i Direktive 2011/61/EU (SL L 173, 12.6.2014., str. 349.).

([8]) Uredba (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća od 22. studenoga 2023. o europskim zelenim obveznicama i neobveznim objavama za obveznice koje se stavljaju na tržište kao okolišno održive i za obveznice povezane s održivošću (SL L, 2023/2631, 30.11.2023., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

([9]) Uredba (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (SL L 317, 9.12.2019., str. 1.).

financijska društva u Uniji trebala bi objavljivati iste informacije, uzimajući u obzir različite vrste financijskih proizvoda, njihova obilježja i razlike među njima, kao i potrebu da se izbjegne svako dupliciranje objave informacija koje su već objavljene u skladu s drugim primjenjivim regulatornim zahtjevima. Općenito, trebalo bi izbjegavati svako dupliciranje primjenjivih zahtjeva u pogledu objavljivanja. S tim istim ciljem reglirana financijska društva u Uniji koja dodjeljuju ESG rejtinge i uključuju te rejtinge u financijske proizvode ili usluge koje nude trećim stranama trebalo bi isključiti iz područja primjene ove Uredbe.

(23) Neprofitne organizacije koje dodjeljuju ESG rejtinge u nekomercijalne svrhe i besplatno objavljuju te rejtinge ne bi trebalo smatrati obuhvaćenima područjem primjene ove Uredbe. Međutim, ako je primjenjivo, one bi trebale nastojati integrirati zahtjeve u pogledu transparentnosti utvrđene u ovoj Uredbi. Ako neprofitne organizacije stavkama kojima se dodjeljuje rejting i izdavateljima stavki kojima se dodjeljuje rejting naplaćuju dostavljanje podataka ili dobivanje ESG rejtinga putem njihove platforme ili ako korisnicima ESG rejtinga naplaćuju pristup informacijama o ESG rejtinzima, one bi trebale podlijegati zahtjevima iz ove Uredbe.

(24) Fizičke osobe, među ostalim članovi akademske zajednice i novinari, koje objavljuju i distribuiraju ESG rejtinge u nekomercijalne svrhe ne bi trebale biti obuhvaćene područjem primjene ove Uredbe.

(25) Za ocjenu ESG profila poduzeća te u okviru svojih postupaka odlučivanja o održivim ulaganjima i financiranju, kreditne institucije, investicijska društva, društva za osiguranje i društva za reosiguranje, među ostalima, oslanjaju se na vanjske ESG rejtinge te na vanjske ESG podatkovne proizvode. Financijske institucije trebale bi snositi odgovornost u slučaju optužbi za manipulativni zeleni marketing koje se odnose na njihove financijske proizvode, dok ovom Uredbom ne bi trebala biti obuhvaćena sama distribucija ESG informacija o subjektima ili financijskim proizvodima, koje se oslanjaju na vlasničku ili uspostavljenu metodologiju i koje, među ostalim, uključuju skupove podataka o emisijama i podatke o ESG kontroverzama. Komisija bi trebala provesti preispitivanje ove Uredbe kako bi ocijenila je li utvrđeno područje primjene dostatno za osiguravanje povjerenja ulagatelja i potrošača u održivost financijskih proizvoda i usluga. Komisija bi, prema potrebi, trebala predvidjeti proširenje skupa ESG podatkovnih proizvoda i pružatelja ESG podatkovnih proizvoda obuhvaćenih ovom Uredbom.

(26) Važno je utvrditi pravila kojima se osigurava odgovarajuća kvaliteta ESG rejtinga koje dodjeljuju pružatelji ESG rejtinga koji imaju odobrenje za rad u Uniji i kojima se osigurava da ti rejtinzi podliježu odgovarajućim zahtjevima kojima se priznaje postojanje različitih poslovnih modela, te se osigurava integritet tržišta. Ta bi se pravila primjenjivala na ukupne ESG rejtinge koji obuhvaćaju ESG čimbenike te na rejtinge u kojima se ocjenjuje samo jedan okolišni, socijalni ili upravljački čimbenik ili podsastavnica takvog čimbenika. Trebali bi se pružati zasebni okolišni (E), socijalni (S) i upravljački (G) rejtinzi, a ne samo jedan ESG rejting koji agregira E, Si G čimbenike. Ako pružatelji ESG rejtinga odluče pružati agregirane rejtinge, trebali bi objaviti stopu i težinu dodijeljenu svakoj E, S i G kategoriji i te bi informacije trebali predstaviti na način kojim se osigurava da se svaka od tih kategorija može usporediti s drugima.

(27) S obzirom na upotrebu ESG rejtinga pružatelja s poslovnim nastanom izvan Unije te kako bi se osigurali integritet tržišta, zaštita ulagatelja i pravilno izvršavanje ove Uredbe, potrebno je uvesti zahtjeve na temelju kojih pružatelji ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije mogu nuditi svoje usluge u Uniji. Stoga se za pružatelje ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije predlažu tri moguća režima: režim jednakovrijednosti, režim prihvaćanja i režim priznavanja. U pravilu bi nadzor i regulacija u trećoj zemlji trebali biti jednakovrijedni nadzoru i regulaciji ESG rejtinga u Uniji. Stoga bi se ESG rejtinzi koje je dodijelio pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije koji ima odobrenje za rad ili je kao takav registriran u trećoj zemlji trebali nuditi u Uniji samo ako je Komisija donijela pozitivnu odluku o jednakovrijednosti režima treće zemlje. Međutim, kako bi se izbjegli negativni učinci koji proizlaze iz mogućeg naglog nestanka ponude ESG rejtinga u Uniji koje je dodjeljivao pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije, potrebno je predvidjeti određene druge režime, odnosno prihvaćanje i priznavanje. Svaki pružatelj ESG rejtinga sa strukturom grupe trebao bi moći primijeniti režim prihvaćanja za ESG rejtinge izrađene izvan Unije. U tu bi svrhu unutar strukture grupe trebao osnovati pružatelja ESG rejtinga u Uniji koji ima odobrenje za rad. Taj pružatelj ESG rejtinga koji ima odobrenje za rad trebao bi osigurati da dodjela i distribucija prihvaćenih ESG rejtinga ispunjavaju zahtjeve koji su barem jednako strogi kao zahtjevi iz ove Uredbe. Dodatno, pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom u Uniji trebao bi imati potrebno stručno znanje za djelotvorno praćenje dodjele i distribucije ESG rejtinga koje pruža pružatelj s poslovnim nastanom izvan Unije te bi trebao bi postojati objektivan razlog zbog kojeg rejtinge koji se prihvaćaju dodjeljuje pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije. Zahtjev za dokazivanje usklađenosti s ovom Uredbom ne bi trebalo dokazivati za svaki pojedinačni ESG rejting koji se prihvaća, nego za ukupne metodologije i postupke koje provodi pružatelj

ESG rejtinga. Kad je riječ o pružateljima ESG rejtinga koji su kategorizirani kao mala poduzeća ili male grupe u skladu s kriterijima utvrđenima u Direktivi 2013/34/EU („mali pružatelji ESG rejtinga”), oni bi trebali imati koristi od režima priznavanja. Ako pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije podliježe nadzoru u trećoj zemlji, trebalo bi uspostaviti odgovarajuće dogovore o suradnji kako bi se osigurala učinkovita razmjena informacija s relevantnim nadležnim tijelom treće zemlje.

(28) Pojam poslovnog nastana obuhvaća sve stvarne i djelotvorne djelatnosti koje se obavljaju u okviru stabilnih aranžmana. Pri utvrđivanju ima li subjekt sa sjedištem izvan Unije poslovni nastan u državi članici važno je uzeti u obzir stupanj stabilnosti tih aranžmana, djelotvorno obavljanje djelatnosti u Uniji i specifičnu prirodu gospodarskih djelatnosti i pruženih usluga.

(29) Unija je jedno od glavnih tržišta ESG rejtinga. To je i jedna od prvih jurisdikcija koja je regulirala transparentnost i integritet ESG rejtinga. Komisija bi trebala nastaviti surađivati s međunarodnim partnerima kako bi se poticalo usklađivanje pravila koja se primjenjuju na pružatelje ESG rejtinga.

(30) Kako bi se osigurala visoka razina povjerenja ulagatelja i potrošača u unutarnje tržište, od pružatelja ESG rejtinga koji pružaju ESG rejtinge u Uniji trebalo bi zahtijevati da imaju odobrenje za rad. Stoga je potrebno utvrditi usklađene uvjete za takvo odobrenje i postupak za izdavanje ili odbijanje te suspenziju ili oduzimanje takvog odobrenja. Pružatelji ESG rejtinga koji imaju odobrenje za rad trebali bi bez nepotrebne odgode obavijestiti ESMA-u o svim bitnim promjenama uvjeta za njihovo početno odobrenje za rad. Bitne promjene uključuju svako otvaranje ili zatvaranje podružnice unutar Unije. Kako bi se pružateljima ESG rejtinga pružila veća jasnoća, ESMA bi izdavanjem smjernica u tu svrhu trebala utvrditi što čini bitnu promjenu.

(31) Kako bi se ulagateljima i drugim korisnicima ESG rejtinga osigurala visoka razina informacija, informacije o tim rejtinzima i njihovim pružateljima trebale bi biti dostupne na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki (ESAP) uspostavljenoj Uredbom (EU) 2023/2859 Europskog parlamenta i Vijeća ([10]).

(32) Kako bi se osigurale kvaliteta i pouzdanost ESG rejtinga, pružatelji ESG rejtinga trebali bi se koristiti metodologijama dodjele rejtinga koje su stroge, sustavne, neovisne i mogu se opravdati te koje se primjenjuju kontinuirano i na transparentan način. Pružatelje ESG rejtinga trebalo bi poticati na rješavanje obaju aspekata načela dvostruke materijalnosti. Pružatelji ESG rejtinga trebali bi kontinuirano, a najmanje jednom godišnje, preispitivati metodologije dodjele ESG rejtinga, uzimajući u obzir zbivanja u Uniji i međunarodna zbivanja koja utječu na E, S ili G čimbenike. Međutim, važno je pružateljima ESG rejtinga prepustiti da sami odrede vlastite metodologije u skladu s tim načelima.

(33) Pružatelji ESG rejtinga trebali bi javnosti objavljivati informacije o metodologijama, modelima i ključnim pretpostavkama povezanima s dodjelom rejtinga koje ti pružatelji upotrebljavaju u okviru svojih aktivnosti dodjele ESG rejtinga i u okviru svakog od svojih proizvoda povezanih s tim rejtingom. S obzirom na to da ulagatelji upotrebljavaju ESG rejtinge, za proizvode s rejtingom trebalo bi jasno navesti na koju se dimenziju načela dvostruke materijalnosti rejting odnosi, odnosno, je li riječ i o materijalnom financijskom riziku za stavku kojoj se dodjeljuje rejting ili izdavatelja stavke kojoj se dodjeljuje rejting i o materijalnom učinku stavke kojoj se dodjeljuje rejting ili izdavatelja stavke kojoj se dodjeljuje rejting na okoliš i društvo općenito, ili se odnosi na samo jedno od tih pitanja. Pružatelji ESG rejtinga također bi trebali jasno navesti odnosi li se rejting na druge dimenzije. Zbog istog razloga pružatelji ESG rejtinga trebali bi korisnicima ESG rejtinga pružiti detaljnije informacije o metodologijama, modelima i ključnim pretpostavkama povezanima s rejtinzima. Te bi informacije korisnicima ESG rejtinga trebale omogućiti da provedu vlastitu dubinsku analizu u okviru procjene toga hoće li se osloniti na te ESG rejtinge. Međutim, u okviru objavljivanja informacija o metodologijama, modelima i ključnim pretpostavkama povezanima s rejtinzima ne bi se trebale otkrivati osjetljive poslovne informacije niti ometati inovacije. Pružatelji ESG rejtinga trebali bi također objaviti jesu li uzeli u obzir E, S ili G čimbenike ili njihovu agregaciju, rejting dodijeljen svakom relevantnom čimbeniku i ponderiranje dodijeljeno svakom od tih čimbenika u agregaciji. Pružatelji ESG rejtinga trebali bi također objaviti ograničenja informacija koje su im dostupne i ograničenja primijenjene metodologije, primjerice kada procjenjuju samo jednu od dviju dimenzija načela dvostruke materijalnosti ili kada je ESG rejting izražen u apsolutnoj ili relativnoj vrijednosti. Također bi trebali objaviti informacije o mogućoj suradnji s dionicima stavke kojoj se dodjeljuje rejting ili izdavateljem stavke kojoj se dodjeljuje rejting.

([10]) Uredba (EU) 2023/2859 Europskog parlamenta i Vijeća od 13. prosinca 2023. o uspostavi jedinstvene europske pristupne točke za centralizirani pristup javno dostupnim informacijama koje su od važnosti za financijske usluge, tržišta kapitala i održivost (SL L, 2023/2859, 20.12.2023., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2859/oj)).

(34) Kako bi se osigurala dostatna razina kvalitete preporučuje se da se ESG rejtinzima uzmu u obzir ciljevi Unije i međunarodni standardi za svaki čimbenik. Stoga bi pružatelji ESG rejtinga trebali pružiti informacije o tome uzimaju li se ESG rejtingom u obzir, među ostalim, ciljevi relevantnih međunarodnih sporazuma, uključujući ciljeve Pariškog sporazuma donesenog u okviru Okvirne konvencije Ujedinjenih naroda o promjeni klime („Pariški sporazum”) koji je Unija odobrila 5. listopada 2016. ([11]) za okolišni čimbenik, usklađenost s temeljnim konvencijama Međunarodne organizacije rada o pravu na organiziranje i kolektivno pregovaranje za S čimbenik te usklađenost s međunarodnim standardima o utaji poreza i izbjegavanju plaćanja poreza za upravljački čimbenik.

(35) Uredba (EU) 2019/2088, Uredba (EU) 2020/852 Europskog parlamenta i Vijeća ([12]) i Direktiva (EU) 2022/2464 Europskog parlamenta i Vijeća ([13]) ključne su zakonodavne inicijative za poboljšanje dostupnosti, kvalitete i dosljednosti ESG zahtjevâ u cijelom lancu vrijednosti sudionika na financijskom tržištu, koje doprinose poboljšanju kvalitete ESG rejtinga.

(36) Ova Uredba ne bi trebala utjecati na metodologije dodjele ni na sadržaj ESG rejtinga. Raznolikost metodologija pružatelja ESG rejtinga osigurava ispunjavanje širokih zahtjeva korisnika ESG rejtinga i promiče tržišno natjecanje.

(37) Iako bi pružatelju ESG rejtinga trebalo dopustiti da u svojoj metodologiji dodjele rejtinga upotrebljava usklađenost s taksonomijom utvrđenom u Uredbi (EU) 2020/852 kao relevantan čimbenik ili ključni pokazatelj uspješnosti, ESG rejtinzi obuhvaćeni područjem primjene ove Uredbe ne bi se trebali smatrati ESG oznakama koje upućuju na poštovanje ili usklađenost ili pružaju jamstvo poštovanja ili usklađenosti s Uredbom (EU) 2020/852 ili s bilo kojim drugim standardima.

(38) Pružatelji ESG rejtinga trebali bi se osigurati da su ESG rejtinzi koje pružaju neovisni, nepristrani, sustavni i odgovarajuće kvalitete. Važno je uvesti organizacijske zahtjeve kojima se osiguravaju sprečavanje i ublažavanje mogućeg sukoba interesa. Kako bi se osigurala njihova neovisnost, pružatelji ESG rejtinga trebali bi izbjegavati sukob interesa i primjereno upravljati takvim sukobom ako je neizbježan. Pružatelji ESG rejtinga trebali bi pravodobno objaviti da postoji sukob interesa. Također bi trebali voditi evidenciju o svim značajnim prijetnjama svojoj neovisnosti i neovisnosti svojih zaposlenika i drugih osoba uključenih u postupak dodjele rejtinga te o zaštitnim mjerama koje se primjenjuju za ublažavanje tih prijetnji. Osim toga, kako bi se izbjegli mogući sukobi interesa, pružateljima ESG rejtinga ne bi trebalo dopustiti da u okviru istog subjekta nude niz drugih djelatnosti, uključujući savjetodavne usluge, dodjelu kreditnih rejtinga, pružanje referentnih vrijednosti, investicijske aktivnosti, djelatnosti revizije ili djelatnosti kreditnih institucija te djelatnosti osiguranja i reosiguranja. Naposljetku, kako bi se spriječio, utvrdio, uklonio i objavio svaki sukob interesa te kako bi se njime upravljalo i kako bi se u svakom trenutku osigurali kvaliteta, integritet i temeljitost postupka dodjele ESG rejtinga i njihova preispitivanja, pružatelji ESG rejtinga trebali bi uspostaviti odgovarajuće interne politike i postupke u odnosu na zaposlenike i druge osobe uključene u postupak dodjele rejtinga. Takve politike i postupci trebali bi osobito uključivati mehanizme unutarnje kontrole i funkciju nadzora.

(39) Kako bi se odgovorilo na rizike od sukoba interesa, neke djelatnosti trebali bi nuditi zasebni pravni subjekti. Međutim, neke od tih djelatnosti mogle bi se nuditi u okviru istog pravnog subjekta ako predmetni pružatelj ESG rejtinga ima uspostavljene dostatne mjere i postupke kako bi osigurao da se svaka djelatnost obavlja samostalno i kako bi izbjegao stvaranje potencijalnih rizika od sukoba interesa pri donošenju odluka u okviru svojih aktivnosti dodjele ESG rejtinga. Takvo odstupanje ne bi trebalo biti moguće za djelatnosti povezane s kreditnim rejtingom te za revizijske i savjetodavne djelatnosti. Savjetodavne djelatnosti uključuju razvoj strategija održivosti i strategija za upravljanje rizicima ili učincima održivosti. U pogledu djelatnosti pružanja referentnih vrijednosti, ESMA bi trebala procijeniti jesu li mjere koje je predložio pružatelj ESG rejtinga primjerene ili dostatne u pogledu potencijalnih rizika od sukoba interesa. Takvom procjenom trebalo bi uzeti u obzir nudi li administrator referentne vrijednosti kojima se nastoje postići ciljevi održivosti, a posebno referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju i referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom u skladu s Uredbom (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća ([14]).

([11]) Odluka Vijeća (EU) 2016/1841 od 5. listopada 2016. o sklapanju, u ime Europske unije, Pariškog sporazuma donesenoga u sklopu Okvirne konvencije Ujedinjenih naroda o klimatskim promjenama (SL L 282, 19.10.2016., str. 1.).

([12]) Uredba (EU) 2020/852 Europskog parlamenta i Vijeća od 18. lipnja 2020. o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja i izmjeni Uredbe (EU) 2019/2088 (SL L 198, 22.6.2020., str. 13.).

([13]) Direktiva (EU) 2022/2464 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. prosinca 2022. o izmjeni Uredbe (EU) br. 537/2014, Direktive 2004/109/EZ, Direktive 2006/43/EZ i Direktive 2013/34/EU u pogledu korporativnog izvješćivanja o održivosti (SL L 322, 16.12.2022., str. 15.).

([14]) Uredba (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2016. o indeksima koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2008/48/EZ i 2014/17/EU te Uredbe (EU) br. 596/2014 (SL L 171, 29.6.2016., str. 1.).

(40) Pružatelji ESG rejtinga trebali bi osigurati da njihovi zaposlenici i druge osobe uključene u postupak dodjele rejtinga ne sudjeluju niti na drugi način utječu na određivanje ESG rejtinga bilo koje stavke kojoj se dodjeljuje rejting ako postoji bilo kakav dokaz o samoprovjeri, vlastitom interesu, zagovaranju ili familijarnosti koje proizlaze iz financijskih, osobnih, poslovnih, radnih ili drugih odnosa između tih osoba i stavke kojoj se dodjeljuje rejting ili izdavatelja stavke kojoj se dodjeljuje rejting zbog čega bi objektivna, razumna i informirana treća strana, uzimajući u obzir primijenjene zaštitne mjere, zaključila da je neovisnost tih osoba ugrožena. Ako se tijekom razdoblja u kojem su zaposlenici pružatelja ESG rejtinga ili druge osobe koje su uključene u postupak dodjele rejtinga dio aktivnosti ocjenjivanja, stavku kojoj se dodjeljuje rejting ili izdavatelja stavke kojoj se dodjeljuje rejting pripoji ili preuzme drugi subjekt, te bi osobe trebale utvrditi i evaluirati sve postojeće ili nedavne interese ili odnose koji bi, uzimajući u obzir dostupne zaštitne mjere, mogli ugroziti neovisnost i sposobnost tih osoba da nastave sudjelovati u aktivnostima ocjenjivanja nakon datuma stupanja na snagu pripojenja ili preuzimanja.

(41) Kako bi se osigurala veća jasnoća i povećalo povjerenje u pogledu poslovanja pružatelja ESG rejtinga, potrebno je utvrditi zahtjeve za kontinuirani nadzor nad pružateljima ESG rejtinga u Uniji. S obzirom na značajne sličnosti između djelatnosti agencija za kreditni rejting i djelatnosti pružatelja ESG rejtinga, povezano blisko usklađivanje središnjih aspekata regulatornog okvira za pružatelje ESG rejtinga s regulatornim okvirom koji se primjenjuje na agencije za kreditni rejting na temelju Uredbe (EZ) br. 1060/2009 Europskog parlamenta i Vijeća ([15]) te kako bi se osigurala usklađena primjena ove Uredbe i ujednačen nadzor, smatra se poželjnim, uzimajući u obzir odluku donesenu na temelju Uredbe (EZ) br. 1060/2009 o povjeravanju nadzora ESMA-i, da se nadzor nad pružateljima ESG rejtinga povjeri ESMA-i. Činjenica da se ovom Uredbom nadzor povjerava ESMA-i ne predstavlja presedan i ne bi je trebalo tumačiti kao uspostavljanje prakse ili politike o dodjeli nadzornih odgovornosti u sektoru financijskih usluga.

(42) Osim njihove upotrebe u sektoru financijskih usluga, ESG rejtinzi upotrebljavaju se i u kontekstu nabave i lanca opskrbe. Stoga bi ESMA pri nadzoru pružatelja ESG rejtinga trebala uzeti u obzir razliku između pružatelja ESG rejtinga u sektorima financijskih usluga i onih u sektorima nefinancijskih usluga.

(43) ESMA bi trebala moći zahtijevati sve informacije koje su joj potrebne za djelotvorno obavljanje njezinih nadzornih zadaća. Stoga bi takve informacije trebala moći zahtijevati od pružatelja ESG rejtinga, osoba uključenih u aktivnosti dodjele ESG rejtinga, stavki kojima se dodjeljuje rejting i izdavatelja stavki kojima se dodjeljuje rejting, trećih strana kojima su pružatelji ESG rejtinga eksternalizirali operativne funkcije ili aktivnosti, osoba koje su na drugi način usko i značajno povezane s pružateljima ESG rejtinga ili aktivnostima dodjele ESG rejtinga te pravnih zastupnika imenovanih na temelju režima priznavanja.

(44) ESMA bi trebala moći obavljati svoje nadzorne zadaće, a osobito prisiliti pružatelje ESG rejtinga da prestanu s povredom, da dostave potpune i točne informacije odnosno da se podvrgnu istrazi ili neposrednom nadzoru. Kako bi se osiguralo da može obavljati te nadzorne zadaće, ESMA bi trebala moći izricati novčane kazne i periodične penale.

(45) S obzirom na njezinu ulogu kao tijela Unije za izdavanje odobrenja za rad i nadzor pružatelja ESG rejtinga, ESMA bi trebala izraditi nacrt regulatornih tehničkih standarda i podnijeti ga Komisiji. ESMA bi trebala dodatno utvrditi informacije potrebne za izdavanje odobrenja za rad pružateljima ESG rejtinga. Komisiju bi trebalo ovlastiti za donošenje ESG regulatornih tehničkih standarda delegiranim aktom na temelju članka 290. UFEU-a i u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1095/2010.

(46) Pri izdavanju odobrenja za rad i provedbi nadzora nad pružateljima ESG rejtinga, ESMA bi trebala moći naplaćivati naknade za nadzor subjektima koje nadzire. Takve bi naknade trebale biti razmjerne i primjerene veličini pružatelja ESG rejtinga i opsegu njihova nadzora.

(47) Kako bi se pobliže odredili tehnički elementi ove Uredbe, Komisiju bi trebalo delegirati ovlast za donošenje akata u skladu s člankom 290. UFEU-a u vezi sa specifikacijama postupaka kojima se izriču novčane kazne ili periodični penali, uključujući odredbe o pravu na obranu, odredbe o rokovima, odredbe o naplati novčanih kazni ili periodičnih penala te detaljna pravila o rokovima zastare za izricanje i izvršenje novčanih kazni ili periodičnih penala te u vezi s vrstama naknada, situacijama u kojima se plaćaju naknade, iznosu naknada i načinu njihova plaćanja. Posebno je važno da Komisija tijekom svojeg pripremnog rada provede odgovarajuća savjetovanja, uključujući ona na razini stručnjaka, te da se ta savjetovanja provedu u skladu s načelima utvrđenima u Međuinstitucijskom sporazumu o boljoj izradi zakonodavstva od 13. travnja 2016. ([16]). Osobito, s ciljem osiguravanja ravnopravnog sudjelovanja u pripremi delegiranih akata, Europski parlament i Vijeće primaju sve

([15]) Uredba (EZ) br. 1060/2009 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. rujna 2009. o agencijama za kreditni rejting (SL L 302, 17.11.2009., str. 1.).

([16]) SL L 123, 12.5.2016., str. 1.

dokumente istodobno kad i stručnjaci iz država članica, a njihovi bi stručnjaci trebali sustavno imaju pristup sastancima stručnih skupina Komisije koji se odnose na pripremu delegiranih akata.

(48) Potrebno je uvesti niz mjera za potporu malim pružateljima ESG rejtinga kako bi im se omogućio nastavak poslovanja ili ulazak na tržište nakon datuma početka primjene ove Uredbe. U tom bi kontekstu trebalo uvesti privremeni režim kako bi se malim pružateljima ESG rejtinga olakšao ulazak na tržište i podržao razvoj postojećih malih pružatelja ESG rejtinga koji su poslovali u Uniji prije stupanja na snagu ove Uredbe. U skladu s tim privremenim režimom mali pružatelji ESG rejtinga trebali bi se registrirati pri ESMA-i bez potrebe za ishođenjem odobrenja za poslovanje u Uniji te bi trebali podlijegati samo odredbama ove Uredbe o organizacijskim zahtjevima i zahtjevima u pogledu transparentnosti. ESMA-u bi trebalo ovlastiti za zahtijevanje informacija i provođenje općih istraga i neposrednog nadzora te za donošenje administrativnih mjera. ESMA bi trebala osigurati da se izbjegnu rizici od izbjegavanja ove Uredbe, posebno sprečavanjem malih poduzeća unutar srednjih ili velikih skupina u skladu s kriterijima utvrđenim u Direktivi 2013/34/EU da se koriste privremenim režimom. Nakon isteka privremenog režima, mali pružatelji ESG rejtinga trebali bi podnijeti zahtjev za odobrenje za poslovanje u Uniji i imati koristi od proporcionalnih zahtjeva povezanih s upravljanjem i naknada za nadzor koje su razmjerne godišnjem neto prihoda predmetnog pružatelja ESG rejtinga.

(49) Ako stavka, izdavatelj stavke ili ulagatelj traži ESG rejting od najmanje dva pružatelja ESG rejtinga, može razmotriti imenovanje barem jednog pružatelja ESG rejtinga čiji tržišni udio aktivnosti dodjele ESG rejtinga u Uniji ne prelazi 10 %.

(50) S obzirom na to da cilj ove Uredbe, odnosno utvrđivanje dosljednog i djelotvornog režima kako bi se odgovorilo na nedostatke i ranjivosti koje predstavljaju ESG rejtinzi, ne mogu dostatno ostvariti države članice, nego se zbog opsega i učinaka on na bolji način može ostvariti na razini Unije, Unija može donijeti mjere u skladu s načelom supsidijarnosti utvrđenim u članku 5. Ugovora o Europskoj uniji. U skladu s načelom proporcionalnosti utvrđenim u tom članku, ova Uredba ne prelazi ono što je potrebno za ostvarivanje tog cilja.

(51) Ova se Uredba primjenjuje ne dovodeći u pitanje primjenu članaka 101. i 102. UFEU-a.

(52) Europska središnja banka dala je svoje samoinicijativno mišljenje 4. listopada 2023.,

DONIJELI SU OVU UREDBU:

GLAVA I.

PREDMET, PODRUČJE PRIMJENE I DEFINICIJE

Članak 1.

Predmet

Ovom se Uredbom uvodi zajednički regulatorni pristup za jačanje integriteta, transparentnosti, usporedivosti, ako je to moguće, odgovornosti, pouzdanosti, dobrog upravljanja i neovisnosti aktivnosti dodjele ESG rejtinga, čime se doprinosi transparentnosti i kvaliteti okolišnih, socijalnih i upravljačkih rejtinga i programu održivog financiranja Unije. Njome se nastoji doprinijeti neometanom funkcioniranju unutarnjeg tržišta, uz postizanje visoke razine zaštite potrošača i ulagatelja te sprečavanje manipulativnog zelenog marketinga i drugih vrsta dezinformacija, među ostalim lažnog socijalnog oglašavanja, uvođenjem zahtjeva u pogledu transparentnosti povezanih s ESG rejtinzima i pravila o organizaciji i ponašanju pružatelja ESG rejtinga.

Članak 2.

Područje primjene

1. Ova se Uredba primjenjuje na ESG rejtinge koje dodjeljuju pružatelji ESG rejtinga koji posluju u Uniji.

Smatra se da pružatelji ESG rejtinga posluju u Uniji u sljedećim slučajevima:

(a) za pružatelje ESG rejtinga s poslovnim nastanom u Uniji:

i. ako dodjeljuju i objavljuju svoje ESG rejtinge na svojim internetskim stranicama ili na drugi način; ili

ii. ako dodjeljuju i distribuiraju svoje ESG rejtinge na temelju pretplate ili drugih ugovornih odnosa reguliranim financijskim društvima u Uniji, poduzećima obuhvaćenima područjem primjene Direktive 2013/34/EU, poduzećima obuhvaćenima područjem primjene Direktive 2004/109/EZ ili institucijama, tijelima, uredima i agencijama Unije ili javnim tijelima država članica;

(b) za pružatelje ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije, ako dodjeljuju i distribuiraju svoje ESG rejtinge na temelju pretplate ili drugih ugovornih odnosa reguliranim financijskim društvima u Uniji, poduzećima obuhvaćenima područjem primjene Direktive 2013/34/EU, poduzećima obuhvaćenima područjem primjene Direktive 2004/109/EZ ili institucijama, tijelima, uredima i agencijama Unije ili javnim tijelima država članica.

2. Ova se Uredba ne primjenjuje na sljedeće:

(a) privatne ESG rejtinge koji nisu namijenjeni javnom objavljivanju ili distribuciji;

(b) ESG rejtinge koje su dodijelila regulirana financijska društva u Uniji koji se upotrebljavaju isključivo u interne svrhe ili za pružanje internih ili unutargrupnih financijskih usluga ili proizvoda;

(c) ESG rejtinge koje dodjeljuju regulirana financijska društva u Uniji koji:

i. su uključeni u proizvod ili uslugu ako su takvi proizvodi ili usluge već regulirani pravom Unije, među ostalim Uredbom (EZ) br. 883/2004 Europskog parlamenta i Vijeća ([17]), Uredbom (EU) 2019/2088, direktivama 2013/36/EU ([18]), 2014/65/EU, 2009/138/EZ ([19]), 2009/65/EZ ([20]), 2011/61/EU ([21]) i (EU) 2016/2341 ([22]) Europskog parlamenta i Vijeća te uredbama (EU) 2020/1503 ([23]), (EU) 2023/1114 ([24]) i (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća; i

ii. objavljuju se trećoj strani.

U situacijama obuhvaćenima prvim podstavkom ove točke, ako regulirano financijsko društvo u Uniji trećim stranama objavi ESG rejting kao dio svojih promidžbenih sadržaja, ono na svojim internetskim stranicama navodi informacije jednake onima koje se zahtijevaju točkom 1. Priloga III. ovoj Uredbi te u tim promidžbenim sadržajima objavljuje poveznicu na te objave na internetskim stranicama, osim ako podliježe članku 13. stavku 3. Uredbe (EU) 2019/2088.

Nadležna tijela imenovana u skladu sa sektorskim zakonodavnim aktima iz prvog podstavka ove točke prate usklađenost reguliranih financijskih društava u Uniji sa zahtjevima iz prvog podstavka ove točke, u skladu s ovlastima koje su dodijeljene tim sektorskim zakonodavnim aktima;

([17]) Uredba (EZ) br. 883/2004 Europskog parlamenta i Vijeća od 29. travnja 2004. o koordinaciji sustava socijalne sigurnosti (SL L 166, 30.4.2004., str. 1.).

([18]) Direktiva 2013/36/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o pristupanju djelatnosti kreditnih institucija i bonitetnom nadzoru nad kreditnim institucijama, izmjeni Direktive 2002/87/EZ te stavljanju izvan snage direktiva 2006/48/EZ i 2006/49/EZ (SL L 176, 27.6.2013., str. 338.).

([19]) Direktiva 2009/138/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 25. studenoga 2009. o osnivanju i obavljanju djelatnosti osiguranja i reosiguranja (Solventnost II) (preinaka) (SL L 335, 17.12.2009., str. 1.).

([20]) Direktiva 2009/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 13. srpnja 2009. o usklađivanju zakona i drugih propisa u odnosu na subjekte za zajednička ulaganja u prenosive vrijednosne papire (UCITS) (SL L 302, 17.11.2009., str. 32.).

([21]) Direktiva 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2011. o upraviteljima alternativnih investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2003/41/EZ i 2009/65/EZ te uredbi (EZ) br. 1060/2009 i (EU) br. 1095/2010 (SL L 174, 1.7.2011., str. 1.).

([22]) Direktiva (EU) 2016/2341 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. prosinca 2016. o djelatnostima i nadzoru institucija za strukovno mirovinsko osiguranje (SL L 354, 23.12.2016., str. 37.).

([23]) Uredba (EU) 2020/1503 Europskog parlamenta i Vijeća od 7. listopada 2020. o europskim pružateljima usluga skupnog financiranja za poduzeća i izmjeni Uredbe (EU) 2017/1129 i Direktive (EU) 2019/1937 (SL L 347, 20.10.2020., str. 1.).

([24]) Uredba (EU) 2023/1114 Europskog parlamenta i Vijeća od 31. svibnja 2023. o tržištima kriptoimovine i izmjeni uredbi (EU) br. 1093/2010 i (EU) br. 1095/2010 te direktiva 2013/36/EU i (EU) 2019/1937 (SL L 150, 9.6.2023., str. 40.).

(d) ESG rejtinge koje su dodijelili pružatelji ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije koji nemaju odobrenje za rad ili nisu priznati u skladu s Glavom II. i koji ispunjavaju sljedeće uvjete:

i. da se ESG rejting distribuira na isključivu vlastitu inicijativu korisnika ESG rejtinga s poslovnim nastanom u Uniji bez prethodnog kontakta, nuđenja, promidžbe, oglašavanja ili bilo koje druge inicijative pružatelja ESG rejtinga ili bilo koje treće strane u ime pružatelja; ESG rejting koji u Uniji distribuira pružatelj s poslovnim nastanom izvan Unije čiji tržišni udio u Uniji u vezi s njegovim aktivnostima dodjele ESG rejtinga postaje znatan ili koji ima internetske stranice na barem jednom od službenih jezika Unije, a koji jezik nije uobičajen u području međunarodnih financija, ne smatra se distribuiranim na isključivu vlastitu inicijativu korisnika ESG rejtinga.

Isključiva vlastita inicijativa korisnika ESG rejtinga iz prvog podstavka ove točke ne daje pružatelju ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije pravo na ponovnu raspodjelu ESG rejtinga tom korisniku ni za distribuciju ESG rejtinga bilo kojem drugom korisniku ESG rejtinga u Uniji;

ii. ne postoji zamjena za rejtinge koje nudi bilo koji pružatelj ESG rejtinga koji ima odobrenje za rad u skladu s ovom Uredbom;

(e) objavljivanje ili distribuciju podataka o okolišnim čimbenicima, socijalnim čimbenicima i čimbenicima ljudskih prava te upravljačkim čimbenicima;

(f) kreditne rejtinge koji se dodjeljuju na temelju Uredbe (EZ) br. 1060/2009 i ocjene ili procjene povezane s ESG čimbenicima koje su izrađene ili objavljene u okviru metodologija za kreditne rejtinge ili kao ulazni podaci ili rezultati procjene kreditne sposobnosti;

(g) proizvode ili usluge koji uključuju element ESG rejtinga, među ostalim investicijsko istraživanje kako je utvrđeno u Direktivi 2014/65/EU;

(h) vanjska ocjenjivanja europskih zelenih obveznica, kako je predviđeno u Uredbi (EU) 2023/2631;

(i) vanjska ocjenjivanja ili mišljenja druge strane o obveznicama koje se stavljaju na tržište kao okolišno održive, obveznicama povezanima s održivošću te obveznicama, zajmovima i drugim vrstama dužničkih instrumenata koji se promiču kao održivi, u mjeri u kojoj takva vanjska ocjenjivanja i mišljenja druge strane ne sadržavaju ESG rejtinge koje je dodijelio vanjski ocjenjivač ili pružatelj mišljenja druge strane;

(j) ESG rejtinge koje su dodijelili institucije, tijela, uredi i agencije Unije ili javna tijela država članica ako se takvi rejtinzi ne objavljuju ili ne distribuiraju u komercijalne svrhe;

(k) ESG rejtinge koje je dodijelio pružatelj ESG rejtinga koji ima odobrenje za rad ako takve rejtinge objavljuje ili distribuira treća strana;

(l) ESG rejtinge koje su dodijelili članovi Europskog sustava središnjih banaka ako se takvi rejtinzi ne objavljuju niti distribuiraju u komercijalne svrhe;

(m) obvezne objave na temelju članaka 6., 8., 9., 10., 11. i 13. Uredbe (EU) 2019/2088;

(n) objave na temelju članaka 5., 6. i 8. Uredbe (EU) 2020/852;

(o) ESG rejtinge razvijene isključivo za postupke akreditacije ili certifikacije koji nisu usmjereni na investicijsku analizu, financijsku analizu, donošenje investicijskih odluka ili donošenje financijskih odluka;

(p) aktivnosti označivanja pod uvjetom da oznake dodijeljene relevantnim subjektima, financijskim instrumentima ili financijskim proizvodima ne uključuju objavljivanje ESG rejtinga;

(q) ESG rejtinge koje objavljuju ili distribuiraju neprofitne organizacije u nekomercijalne svrhe.

Odstupajući od prvog podstavka točke (q), ako neprofitne organizacije stavkama kojima se dodjeljuje rejting ili izdavateljima stavki kojima se dodjeljuje rejting naplaćuju dostavljanje podataka ili dodjeljivanje rejtinga putem njihove platforme ili ako korisnicima ESG rejtinga naplaćuju pristup informacijama o ESG rejtinzima, one podliježu zahtjevima iz ove Uredbe.

3. ESMA, europsko nadzorno tijelo (Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo) (EBA), osnovano Uredbom (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća ([25]) i europsko nadzorno tijelo (Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje) (EIOPA), osnovano Uredbom (EU) br. 1094/2010 Europskog parlamenta i Vijeća ([26]) (zajednički poznata kao „europska nadzorna tijela") u okviru Zajedničkog odbora izrađuju nacrt regulatornih tehničkih standarda kojima se pobliže određuju pojedinosti prikaza i sadržaja informacija koje se moraju objaviti u skladu sa stavkom 2. prvim podstavkom točkom (c) drugim podstavkom, uzimajući u obzir različite vrste financijskih proizvoda, njihova obilježja i razlike među njima te potrebu za izbjegavanjem dupliciranja objave informacija koje su već objavljene u skladu s primjenjivim regulatornim zahtjevima.

ESMA podnosi nacrt regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka Komisiji.

Komisiji se delegira ovlast za dopunu ove Uredbe donošenjem regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka u skladu s člancima od 10. do 14. uredaba (EU) br. 1093/2010, (EU) br. 1094/2010 i (EU) br. 1095/2010.

Članak 3.

Definicije

Za potrebe ove Uredbe, primjenjuju se sljedeće definicije:

1. „ESG rejting" znači mišljenje ili ocjena ili njihova kombinacija o profilu ili značajkama stavke kojoj se dodjeljuje rejting u pogledu okolišnih čimbenika, socijalnih čimbenika i čimbenika ljudskih prava ili upravljačkih čimbenika ili o izloženosti stavke kojoj se dodjeljuje rejting rizicima ili njezinu učinku na okolišne čimbenike, socijalne čimbenike i čimbenike ljudskih prava ili upravljačke čimbenike, koji se temelji i na utvrđenoj metodologiji i definiranom sustavu rangiranja kategorija rejtinga, neovisno o tome je li takav ESG rejting označen kao „ESG rejting", „ESG mišljenje" ili kao „okolišna, socijalna i upravljačka ocjena";

2. „ESG mišljenje" znači ESG procjena koja se temelji na metodologiji utemeljenoj na pravilima i definiranom sustavu rangiranja kategorija rejtinga, u okviru koje se analitičar rejtinga izravno uključuje u postupak dodjele rejtinga;

3. „ESG ocjena" znači ESG mjera koja je izvedena iz podataka primjenom metodologije utemeljene na pravilima i koja se temelji samo na prethodno utvrđenom statističkom ili algoritamskom sustavu ili modelu, bez ikakvih dodatnih značajnih analitičkih podataka koje bi unio analitičar rejtinga;

4. „pružatelj ESG rejtinga" znači pravna osoba čija djelatnost uključuje dodjeljivanje i objavljivanje ili distribuciju ESG rejtinga na profesionalnoj osnovi;

5. „regulirano financijsko društvo u Uniji" znači društvo, bez obzira na njegov pravni oblik, koje je:

   (a) kreditna institucija kako je definirana u članku 4. stavku 1. točki 1. Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća ([27]);

   (b) investicijsko društvo kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki 1. Direktive 2014/65/EU;

([25]) Uredba (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za bankarstvo), kojom se izmjenjuje Odluka br. 716/2009/EZ i stavlja izvan snage Odluka Komisije 2009/78/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 12.).

([26]) Uredba (EU) br. 1094/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju Europskog nadzornog tijela (Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje), o izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i o stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/79/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 48.).

([27]) Uredba (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (SL L 176, 27.6.2013., str. 1.).

(c) UAIF kako je definiran u članku 4. stavku 1. točki (b) Direktive 2011/61/EU, uključujući upravitelja kvalificiranog fonda poduzetničkog kapitala kako je definiran u članku 3. točki (c) Uredbe (EU) br. 345/2013 Europskog parlamenta i Vijeća ([28]), upravitelja kvalificiranog fonda za socijalno poduzetništvo kako je definiran u članku 3. točki (c) Uredbe (EU) br. 346/2013 Europskog parlamenta i Vijeća ([29]) i upravitelja ELTIF-a kako je definiran u članku 2. točki 12. Uredbe (EU) 2015/760 Europskog parlamenta i Vijeća ([30]);

(d) društvo za upravljanje kako je definirano u članku 2. stavku 1. točki (b) Direktive 2009/65/EZ;

(e) društvo za osiguranje kako je definirano u članku 13. točki 1. Direktive 2009/138/EZ;

(f) društvo za reosiguranje kako je definirano u članku 13. točki 4. Direktive 2009/138/EZ;

(g) institucija za strukovno mirovinsko osiguranje kako je definirana u članku 6. točki 1. Direktive (EU) 2016/2341;

(h) mirovinska institucija koja upravlja mirovinskim sustavima koja se smatra sustavima socijalne sigurnosti obuhvaćenima uredbama (EZ) br. 883/2004 i (EZ) br. 987/2009 ([31]) Europskog parlamenta i Vijeća te svaki pravni subjekt osnovan sa svrhom ulaganja sredstava takvih sustava socijalne sigurnosti;

(i) alternativni investicijski fond, kako je definiran u članku 4. stavku 1. točki (a) Direktive 2011/61/EU, koji se nadzire u skladu s primjenjivim nacionalnim pravom;

(j) UCITS kako je definiran u članku 1. stavku 2. Direktive 2009/65/EZ;

(k) središnja druga ugovorna strana kako je definirana u članku 2. točki 1. Uredbe (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća ([32]);

(l) središnji depozitorij vrijednosnih papira kako je definiran u članku 2. stavku 1. točki 1. Uredbe (EU) br. 909/2014 Europskog parlamenta i Vijeća ([33]);

(m) subjekt posebne namjene za osiguranje ili reosiguranje koji ima odobrenje za rad u skladu s člankom 211. Direktive 2009/138/EZ;

(n) sekuritizacijski subjekt posebne namjene kako je definiran u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2017/2402 Europskog parlamenta i Vijeća ([34]);

(o) osigurateljni holding kako je definiran u članku 212. stavku 1. točki (f) Direktive 2009/138/EZ ili mješoviti financijski holding kako je definiran u članku 212. stavku 1. točki (h) Direktive 2009/138/EZ, koji je dio grupe osiguravatelja koja podliježe nadzoru na razini grupe u skladu s člankom 213. te direktive i koji nije izuzet od nadzora grupe u skladu s člankom 214. stavkom 2. te direktive;

(p) financijski holding kako je definiran u članku 4. stavku 1. točki 20. Uredbe (EU) br. 575/2013;

([28]) Uredba (EU) br. 345/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 17. travnja 2013. o europskim fondovima poduzetničkog kapitala (SL L 115, 25.4.2013., str. 1.).

([29]) Uredba (EU) br. 346/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 17. travnja 2013. o europskim fondovima za socijalno poduzetništvo (SL L 115, 25.4.2013., str. 18.).

([30]) Uredba (EU) 2015/760 Europskog parlamenta i Vijeća od 29. travnja 2015. o europskim fondovima za dugoročna ulaganja (SL L 123, 19.5.2015., str. 98.).

([31]) Uredba (EZ) br. 987/2009 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. rujna 2009. o utvrđivanju postupka provedbe Uredbe (EZ) br. 883/2004 o koordinaciji sustava socijalne sigurnosti (SL L 284, 30.10.2009., str. 1.).

([32]) Uredba (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća od 4. srpnja 2012. o OTC izvedenicama, središnjoj drugoj ugovornoj strani i trgovinskom repozitoriju (SL L 201, 27.7.2012., str. 1.).

([33]) Uredba (EU) br. 909/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 23. srpnja 2014. o poboljšanju namire vrijednosnih papira u Europskoj uniji i o središnjim depozitorijima vrijednosnih papira te izmjeni direktiva 98/26/EZ i 2014/65/EU te Uredbe (EU) br. 236/2012 (SL L 257, 28.8.2014., str. 1.).

([34]) Uredba (EU) 2017/2402 Europskog parlamenta i Vijeća od 12. prosinca 2017. o utvrđivanju općeg okvira za sekuritizaciju i o uspostavi specifičnog okvira za jednostavnu, transparentnu i standardiziranu sekuritizaciju te o izmjeni direktiva 2009/65/EZ, 2009/138/EZ i 2011/61/EU te uredaba (EZ) br. 1060/2009 i (EU) br. 648/2012 (SL L 347, 28.12.2017., str. 35.).

(q) institucija za platni promet kako je definirana u članku 4. točki 4. Direktive (EU) 2015/2366 Europskog parlamenta i Vijeća ([35]);

(r) institucija za elektronički novac kako je definirana u članku 2. točki 1. Direktive 2009/110/EZ Europskog parlamenta i Vijeća ([36]);

(s) pružatelj usluga skupnog financiranja kako je definiran u članku 2. stavku 1. točki (e) Uredbe (EU) 2020/1503;

(t) pružatelj usluga povezanih s kriptoimovinom kako je definiran u članku 3. stavku 1. točki 15. Uredbe (EU) 2023/1114 ako pruža jednu ili više usluga povezanih s kriptoimovinom kako su definirane u članku 3. stavku 1. točki 16. Uredbe (EU) 2023/1114;

(u) trgovinski repozitorij kako je definiran u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) br. 648/2012;

(v) sekuritizacijski repozitorij kako je definiran u članku 2. točki 23. Uredbe (EU) 2017/2402;

(w) administrator referentnih vrijednosti kako su definirane u članku 3. stavku 1. točki 6. Uredbe (EU) 2016/1011;

x. agencija za kreditni rejting kako je definirana u članku 3. stavku 1. točki (b) Uredbe (EZ) br. 1060/2009;

6. „analitičar rejtinga” znači osoba koja obavlja analitičke funkcije radi dodjele ESG rejtinga;

7. „stavka kojoj se dodjeljuje rejting” znači pravna osoba, financijski instrument, financijski proizvod ili javno tijelo ili javnopravno tijelo kojemu se izričito ili implicitno dodjeljuje ESG rejting, neovisno o tome je li takav rejting zatražen i jesu li pravna osoba, javno tijelo ili javnopravno tijelo dostavili informacije za taj ESG rejting;

8. „financijski instrument” znači bilo koji od instrumenata navedenih u odjeljku C Priloga I. Direktivi 2014/65/EU;

9. „korisnik ESG rejtinga” znači fizička ili pravna osoba, javno tijelo, agencija ili drugo javnopravno tijelo, kojoj odnosno kojem se ESG rejting distribuira na temelju pretplate ili drugih ugovornih odnosa;

10. „nadležna tijela” znači tijela koja svaka država članica imenuje u skladu s člankom 30. ove Uredbe;

11. „upravljačko tijelo” znači tijelo ili tijela pružatelja ESG rejtinga, imenovana u skladu s nacionalnim pravom, koja su ovlaštena određivati strategiju, ciljeve i opće usmjerenje pružatelja ESG rejtinga te koja nadziru i prate donošenje upravljačkih odluka u pružatelju ESG rejtinga, a koja uključuju osobe koje stvarno upravljaju poslovanjem pružatelja ESG rejtinga;

12. „više rukovodstvo” znači osoba ili osobe koje stvarno upravljaju poslovanjem pružatelja ESG rejtinga te član ili članovi upravnog ili nadzornog odbora pružatelja ESG rejtinga;

13. „grupa pružatelja ESG rejtinga” znači grupa poduzeća s poslovnim nastanom u Uniji koja se sastoji od matičnog društva i njegovih društava kćeri u smislu članka 2. Direktive 2013/34/EU te međusobno povezanih društava, a čije djelatnosti uključuju pružanje ESG rejtinga.

GLAVA II.

PRUŽANJE ESG REJTINGA U UNIJI

Članak 4.

Zahtjevi u pogledu poslovanja u Uniji

Svaka pravna osoba koja želi poslovati kao pružatelj ESG rejtinga u Uniji mora imati jedno od sljedećeg:

(a) odobrenje za rad koje je izdala ESMA kako je navedeno u članku 6.;

([35]) Direktiva (EU) 2015/2366 Europskog parlamenta i Vijeća od 25. studenoga 2015. o platnim uslugama na unutarnjem tržištu, o izmjeni direktiva 2002/65/EZ, 2009/110/EZ i 2013/36/EU te Uredbe (EU) br. 1093/2010 i o stavljanju izvan snage Direktive 2007/64/EZ (SL L 337, 23.12.2015., str. 35.).

([36]) Direktiva 2009/110/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 16. rujna 2009. o osnivanju, obavljanju djelatnosti i bonitetnom nadzoru poslovanja institucija za elektronički novac te o izmjeni direktiva 2005/60/EZ i 2006/48/EZ i stavljanju izvan snage Direktive 2000/46/EZ (SL L 267, 10.10.2009., str. 7.).

(b) odluku o jednakovrijednosti iz članka 10. i ispunjavati uvjete navedene u tom članku;

(c) odobrenje za prihvaćanje iz članka 11.;

(d) priznanje iz članka 12.

Članak 5.

Privremeni režim za male pružatelje ESG rejtinga

1. Odstupajući od članka 4., pružatelj ESG rejtinga kategoriziran kao malo poduzeće ili mala grupa u smislu članka 3. stavka 2. prvog podstavka odnosno članka 3. stavka 5. prvog podstavka Direktive 2013/34/EU („mali pružatelj ESG rejtinga") koji ima poslovni nastan u Uniji i koji želi poslovati u Uniji podliježe samo članku 15. stavcima 1., 5. i 7., člancima 23. i 24. te člancima od 32. do 37. ove Uredbe, pod uvjetom da:

(a) obavijesti ESMA-u o svojoj namjeri da posluje u Uniji; i

(b) ga je ESMA registrirala prije nego što počne poslovati u Uniji.

2. U roku od 90 radnih dana od primitka obavijesti iz stavka 1. točke (a) ESMA odlučuje o tome hoće li registrirati podnositelja obavijesti kao malog pružatelja ESG rejtinga. ESMA o svojoj odluci obavješćuje podnositelja obavijesti u roku od pet radnih dana od donošenja odluke.

3. Ako pružatelj ESG rejtinga iz stavka 1. ovog članka prestane biti kategoriziran kao mali pružatelj ESG rejtinga ili tri godine nakon njegove registracije u skladu sa stavkom 1. točkom (b) ovog članka, ovisno o tome što nastupi ranije, pružatelj ESG rejtinga postaje podložan svim odredbama ove Uredbe i mora u roku od šest mjeseci podnijeti zahtjev za odobrenje za poslovanje u Uniji u skladu s poglavljem 1. ove glave.

4. Pružatelji ESG rejtinga iz stavka 1. ovog članka mogu odabrati da se na njih primjenjuje ova Uredba tako da ESMA-i podnesu zahtjev za odobrenje za rad u skladu s člankom 6. Ako pružatelji ESG rejtinga odaberu da se na njih primjenjuje ova Uredba, ona se na njih primjenjuje u cijelosti.

POGLAVLJE 1.

Odobrenje pružateljima ESG rejtinga s poslovnim nastanom u Uniji za poslovanje u Uniji

Članak 6.

Zahtjev za odobrenje za poslovanje u Uniji

1. Pravne osobe s poslovnim nastanom u Uniji koje žele poslovati u Uniji u skladu s člankom 2. stavkom 1. točkom (a) podnose ESMA-i zahtjev za odobrenje za rad.

2. Zahtjev za izdavanje odobrenja za rad iz stavka 1. mora sadržavati sve informacije navedene u Prilogu I. ovoj Uredbi i mora se podnijeti se na jednom od službenih jezika Unije. Uredba Vijeća br. 1 ([37]) primjenjuje se mutatis mutandis na svu ostalu komunikaciju između ESMA-e i pružatelja ESG rejtinga i njihova osoblja.

3. ESMA izrađuje nacrt regulatornih tehničkih standarda kojima se pobliže određuju informacije navedene u Prilogu I.

ESMA nacrt regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka podnosi Komisiji do 2. listopada 2025.

Komisiji se delegira ovlast za dopunu ove Uredbe donošenjem regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka u skladu s postupkom utvrđenim u člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1095/2010.

([37]) Uredba Vijeća br. 1 o određivanju jezika koji se koriste u Europskoj ekonomskoj zajednici (SL 17, 6.10.1958., str. 385.).

4. Pružatelj ESG rejtinga koji ima odobrenje za rad mora u svakom trenutku ispunjavati zahtjeve u skladu s kojima je početno odobrenje dano.

5. Pružatelji ESG rejtinga bez nepotrebne odgode obavješćuju ESMA-u o svim bitnim promjenama okolnosti pod kojima je početno odobrenje dano, uključujući svako otvaranje ili zatvaranje podružnice u Uniji.

Članak 7.

Ispitivanje zahtjeva za izdavanje odobrenja za poslovanje u Uniji kao pružatelj ESG rejtinga koje provodi ESMA

1. ESMA ocjenjuje potpunost zahtjeva iz članka 6. stavka 2. u roku od 25 radnih dana od njegova primitka. Ako zahtjev nije potpun, ESMA određuje rok u kojem podnositelj zahtjeva mora dostaviti informacije koje nedostaju.

2. Nakon što ocijeni da je zahtjev potpun, ESMA o tome obavješćuje podnositelja zahtjeva.

3. U roku od 90 radnih dana od obavijesti iz stavka 2. ovog članka ESMA donosi potpuno obrazloženu odluku, kako je navedeno u članku 8. stavku 1., o izdavanju ili odbijanju odobrenja za poslovanje u Uniji kao pružatelj ESG rejtinga.

4. ESMA može produljiti rok iz stavka 3. ovog članka na 120 radnih dana, osobito ako podnositelj zahtjeva:

(a) predviđa prihvaćanje ESG rejtinga iz članka 11.;

(b) predviđa eksternalizaciju aktivnosti; ili

(c) zahtijeva izuzeće od ispunjavanja zahtjeva u skladu s člankom 22.

5. Odluka koju ESMA donese u skladu sa stavkom 3. počinje proizvoditi učinke petog radnog dana nakon njezina donošenja.

6. Ako podnositelj zahtjeva do isteka roka iz stavka 1. ne dostavi bilo koju zatraženu informaciju koja nedostaje, ESMA odbija zahtjev.

Ako ESMA ne donese odluku u roku iz stavka 3. ili 4., zahtjev se smatra odbijenim.

Članak 8.

Odluka o izdavanju ili odbijanju odobrenja za poslovanje u Uniji i obavijest o toj odluci

1. ESMA donosi potpuno obrazloženu odluku kojom se podnositelju zahtjeva odobrava poslovanje u Uniji kao pružatelj ESG rejtinga ako na temelju svojeg ispitivanja zahtjeva iz članka 7. zaključi da podnositelj zahtjeva za izdavanje odobrenja za rad ispunjava zahtjeve za pružanje ESG rejtinga utvrđene u ovoj Uredbi.

Ako ESMA nakon ispitivanja zahtjeva za izdavanje odobrenja za rad zaključi da podnositelj zahtjeva ne ispunjava zahtjeve za pružanje ESG rejtinga utvrđene u ovoj Uredbi, donosi potpuno obrazloženu odluku kojom odbija to odobrenje.

2. ESMA u roku od pet radnih dana obavješćuje podnositelja zahtjeva o odluci iz stavka 1.

3. ESMA obavješćuje Komisiju, EBA-u i EIOPA-u o svakoj odluci donesenoj na temelju stavka 1.

4. Odobrenje proizvodi učinke na cijelom području Unije.

Članak 9.

Suspenzija ili oduzimanje odobrenja za rad

1. ESMA donosi odluku o suspenziji ili oduzimanju odobrenja za rad pružatelju ESG rejtinga iz članka 8. stavka 1. prvog podstavka ako:

(a) se pružatelj ESG rejtinga izričito odrekao odobrenja za rad ili u prethodnih 12 mjeseci nije dodijelio nijedan ESG rejting;

(b) je pružatelj ESG rejtinga pribavio svoje odobrenje za rad davanjem lažnih izjava ili na drugi nezakonit način;

(c) pružatelj ESG rejtinga više ne ispunjava uvjete pod kojima je dobio odobrenje za rad; ili

(d) je pružatelj ESG rejtinga ozbiljno ili opetovano prekršio odredbe ove Uredbe.

2. ESMA bez nepotrebne odgode obavješćuje pružatelja ESG rejtinga o svakoj odluci donesenoj na temelju stavka 1. Odluka o oduzimanju ili suspenziji odobrenja odmah počinje proizvoditi učinke u cijeloj Uniji.

3. ESMA također obavješćuje nadležna tijela, Komisiju, EBA-u i EIOPA-u o svakoj odluci donesenoj na temelju stavka 1.

POGLAVLJE 2.

Jednakovrijednost, prihvaćanje i priznavanje pružatelja ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije za poslovanje u Uniji

Članak 10.

Režim jednakovrijednosti

1. Pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije koji želi poslovati u Uniji u skladu s člankom 2. stavkom 1. točkom (b) može to činiti samo ako je upisan u registar iz članka 14. i ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:

(a) pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije ima odobrenje za rad ili je registriran kao pružatelj ESG rejtinga u predmetnoj trećoj zemlji te podliježe nadzoru u toj trećoj zemlji;

(b) pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije obavijestio je ESMA-u da želi poslovati u Uniji i dostavio je ESMA-i dokaz o odobrenju za rad ili registraciji kao pružatelj ESG rejtinga, dokumente koji su potrebni za izdavanje takvog odobrenja za rad ili registraciju u predmetnoj trećoj zemlji, kao i ime nadležnog tijela odgovornog za njegov nadzor te je od ESMA-e primio potvrdu o potpunosti dostavljenih informacija;

(c) Komisija je donijela odluku o jednakovrijednosti u skladu sa stavkom 2.;

(d) dogovori o suradnji iz stavka 4. operativni su.

2. Komisija može provedbenim aktom donijeti odluku o jednakovrijednosti u kojoj se navodi da se pravnim okvirom i nadzornom praksom treće zemlje osigurava:

(a) da pružatelji ESG rejtinga koji imaju odobrenje za rad ili su registrirani u toj trećoj zemlji ispunjavaju obvezujuće zahtjeve koji su jednakovrijedni zahtjevima iz ove Uredbe;

(b) usklađenost s obvezujućim zahtjevima iz točke (a) predmet je kontinuiranog i djelotvornog nadzora i izvršavanja u toj trećoj zemlji.

Takav se provedbeni akt donosi u skladu s postupkom ispitivanja iz članka 48.

3. Komisija može donijeti delegirani akt u skladu s člankom 47. kako bi pobliže odredila uvjete iz stavka 2. prvog podstavka ovoga članka. Komisija može primjenu provedbenog akta iz stavka 2. ovoga članka uvjetovati:

(a) time da predmetna treća zemlja kontinuirano djelotvorno ispunjava sve uvjete utvrđene u tom provedbenom aktu kojima se nastoje osigurati jednakovrijedni nadzorni i regulatorni standardi;

(b) mogućnošću da ESMA djelotvorno izvršava obveze praćenja iz članka 33. Uredbe (EU) br. 1095/2010.

4. ESMA uspostavlja dogovore o suradnji s nadležnim tijelima trećih zemalja čiji su pravni okviri i nadzorne prakse priznati kao jednakovrijedni u skladu sa stavkom 2. Takvim dogovorima utvrđuje se barem sljedeće:

(a) mehanizam za redovitu i *ad hoc* razmjenu informacija između ESMA-e i predmetnih nadležnih tijela trećih zemalja, uključujući pristup svim relevantnim informacijama koje je ESMA zatražila o pružatelju ESG rejtinga koji ima odobrenje za rad ili je registriran u toj trećoj zemlji;

(b) mehanizam za brzo obavješćivanje ESMA-e ako nadležno tijelo treće zemlje smatra da pružatelj ESG rejtinga koji ima odobrenje za rad ili je registriran u toj trećoj zemlji i koji je pod nadzorom nadležnog tijela te treće zemlje krši uvjete svojeg odobrenja za rad ili registracije odnosno druge odredbe nacionalnog prava u toj trećoj zemlji;

(c) postupci koji se odnose na koordinaciju nadzornih aktivnosti, uključujući neposredni nadzor;

(d) mehanizam za brzo obavješćivanje ESMA-e ako nadležno tijelo treće zemlje poduzme regulatorne ili nadzorne mjere u vezi s pružateljem ESG rejtinga koji ima odobrenje za rad ili je registriran u toj trećoj zemlji, uključujući sve promjene koje bi mogle utjecati na kontinuiranu usklađenost pružatelja ESG rejtinga s primjenjivim zakonima i propisima;

(e) mehanizam za brzo obavješćivanje nadležnog tijela treće zemlje ako ESMA izda javnu obavijest u skladu s člankom 35. pružatelju ESG rejtinga koji ima odobrenje za rad ili je registriran u toj trećoj zemlji.

Za potrebe prvog podstavka ovog stavka, ako je ESMA obaviještena da pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije više ne ispunjava uvjete za odobrenje za rad ili registraciju u svojoj zemlji u kojoj ima odobrenje za rad ili je registriran, ESMA ga briše iz registra iz članka 14.

5. Za potrebe stavka 1. točke (b) ESMA u roku od 20 radnih dana od primitka informacija ocjenjuje jesu li one potpune. Ako smatra da informacije nisu potpune, ESMA utvrđuje rok do kojeg pružatelj ESG rejtinga mora dostaviti sve informacije koje nedostaju. Nakon što ocijeni da je podnesak potpun ESMA obavješćuje pružatelja ESG rejtinga o ishodu postupka najkasnije 60 radnih dana od datuma početne obavijesti.

Članak 11.

Prihvaćanje ESG rejtinga koje pružaju pružatelji ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije

1. Pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom u Uniji koji ima odobrenje za rad u skladu s člankom 8. može prihvatiti ESG rejtinge koje je pružio pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije, a koji pripada istoj grupi, pod uvjetom da su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:

(a) pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom u Uniji podnio je ESMA-i zahtjev za odobrenje takvog prihvaćanja;

(b) pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom u Uniji ispunjava sljedeće pokazatelje minimalne poslovne prisutnosti:

i. ima vlastite prostore ili prostore za isključivo svoju uporabu u državi članici;

ii. ima barem jedan vlastiti aktivni bankovni račun u Uniji; i

iii. ima odgovarajuću analitičku prisutnost i prisutnost u donošenju odluka u Uniji uzimajući u obzir prirodu, opseg ili složenost svojih aktivnosti u Uniji;

(c) prihvaćanje ESG rejtinga ne narušava kvalitetu ocjene stavke kojoj se dodjeljuje rejting ili izdavatelja stavke kojoj se dodjeljuje rejting niti organiziranje neposrednih pregleda ili posjeta, ako je to predviđeno u metodologiji dodjele ESG rejtinga kojom se koristi pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije;

(d) pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom u Uniji provjerio je je li dodjela i distribucija prihvaćenih ESG rejtinga u skladu sa zahtjevima koji su barem jednako strogi kao zahtjevi iz ove Uredbe te to može kontinuirano dokazivati ESMA-i; pružatelju ESG rejtinga s poslovnim nastanom u Uniji dopušta se dokazivanje usklađenosti s tim zahtjevima te se pritom od njega ne zahtijeva upućivanje na poseban postupak koji se primjenjuje za svaki pojedinačni rejting;

(e) pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom u Uniji ima potrebno stručno znanje za djelotvorno praćenje ESG rejtinga koje pruža pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije, kako bi upravljao svim povezanim rizicima;

(f) postoji objektivan razlog zbog kojega postoji potreba za prihvaćanjem ESG rejtinga za njihovu upotrebu u Uniji, što može uključivati čimbenike kao što su posebnosti ESG rejtinga, potreba da se ESG rejtinzi izrade blizu izdavatelju ili specifičnoj gospodarskoj stvarnosti, određenoj industriji, centrima izvrsnosti za potkomponente okolišnih čimbenika, socijalnih čimbenika i čimbenika ljudskih prava ili upravljačkih čimbenika, dostupnost specifičnih vještina potrebnih za izradu ESG rejtinga, materijalna dostupnost ulaznih podataka i razvoj ESG rejtinga putem suradnje globalnih timova;

(g) pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom u Uniji dostavlja ESMA-i, na njezin zahtjev, sve informacije koje su potrebne kako bi se ESMA-i omogućio kontinuirani nadzor usklađenosti pružatelja ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije, ako je to relevantno za prihvaćeni rejting, s ovom Uredbom;

(h) ako pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije podliježe nadzoru, uspostavljen je odgovarajući dogovor o suradnji između ESMA-e i nadležnog tijela treće zemlje u kojoj pružatelj ESG rejtinga ima poslovni nastan kako bi se osigurala učinkovita razmjena informacija.

2. Pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom u Uniji koji podnosi zahtjev za odobrenje prihvaćanja iz stavka 1. točke (a) dostavlja ESMA-i sve informacije koje su potrebne kako bi se ESMA uvjerila da su u trenutku podnošenja zahtjeva ispunjeni uvjeti iz tog stavka.

3. U roku od 45 radnih dana od primitka potpunog zahtjeva za odobrenje prihvaćanja iz stavka 1. točke (a), ali najkasnije 85 radnih dana nakon primitka početnog zahtjeva, ESMA razmatra zahtjev i odlučuje o odobravanju ili odbijanju prihvaćanja. ESMA obavješćuje podnositelja zahtjeva o toj odluci u roku od pet radnih dana.

4. Prihvaćeni ESG rejting smatra se ESG rejtingom koji je dodijelio pružatelj ESG rejtinga koji ga je prihvatio. Pružatelj ESG rejtinga koji je prihvatio rejting ne smije to prihvaćanje iskorištavati kako bi izbjegao ili zaobišao zahtjeve iz ove Uredbe.

5. Pružatelj ESG rejtinga koji je prihvatio rejting ostaje u potpunosti odgovoran za prihvaćene ESG rejtinge te za ispunjavanje zahtjeva iz ove Uredbe.

6. Ako zbog dobro utemeljenih razloga smatra da uvjeti utvrđeni u ovom članku više nisu ispunjeni, ESMA je ovlaštena zatražiti da pružatelj ESG rejtinga koji je prihvatio rejting povuče svoje prihvaćanje, ne dovodeći u pitanje određivanje primjenjivih nadzornih mjera, novčanih kazni i periodičnih penala u skladu s člancima 35., 36. i 37.

Članak 12.

Priznavanje pružateljâ ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije

1. Dok Komisija ne donese odluku o jednakovrijednosti kako je navedeno u članku 10. ili, ako je ta odluka donesena, u slučaju njezina stavljanja izvan snage, pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije čiji je godišnji neto prihod od svih njegovih aktivnosti u svakoj od tri posljednje uzastopne godine manji od najvećeg iznosa utvrđenoga u članku 3. stavku 2. drugom podstavku Direktive 2013/34/EU može poslovati u Uniji pod uvjetom da je ESMA priznala tog pružatelja ESG rejtinga u skladu s ovim člankom. Pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije koji pripada grupi kako je definirana u članku 2. točki 11. Direktive 2013/34/EU čiji je konsolidirani godišnji neto prihod od svih aktivnosti grupe u svakoj od tri posljednje uzastopne godine manji od najvećeg iznosa utvrđenoga u članku 3. stavku 5. drugom podstavku Direktive 2013/34/EU, može poslovati u Uniji pod uvjetom da je ESMA priznala tog pružatelja ESG rejtinga u skladu s ovim člankom. ESMA u tu svrhu može uzeti u obzir procjenu neovisnog vanjskog revizora ili potvrdu nadležnog tijela treće zemlje u kojoj pružatelj ESG rejtinga ima poslovni nastan.

2. Pružatelji ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije koji žele biti priznati kako je navedeno u stavku 1. moraju ispuniti zahtjeve utvrđene u ovoj Uredbi i podnijeti zahtjev za priznavanje ESMA-i.

3. Pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije koji želi biti priznat kako je navedeno u stavku 1. mora imati pravnog zastupnika. Taj pravni zastupnik mora biti pravna osoba s poslovnim nastanom u Uniji koju je pružatelj ESG rejtinga izričito imenovao da postupa u njegovo ime. Pravni zastupnik mora dokazati ESMA-i da pružatelj ESG rejtinga kontinuirano ispunjava zahtjeve iz ove Uredbe te je odgovoran ESMA-i u tom pogledu. Pravni zastupnik ESMA-i na zahtjev dostavlja sve informacije koje su potrebne kako bi se ESMA uvjerila da pružatelj ESG rejtinga ispunjava zahtjeve iz ove Uredbe.

4. Pri podnošenju zahtjeva za priznavanje kako je navedeno u stavku 2. pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije dostavlja ESMA-i sljedeće:

(a) sve informacije navedene u Prilogu I.;

(b) sve informacije koje su potrebne za dokazivanje da su ispunjeni uvjeti utvrđeni u stavku 1. ovog članka;

(c) sve informacije koje su potrebne kako bi se ESMA uvjerila da je pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije poduzeo sve potrebne mjere kako bi ispunio zahtjeve iz stavaka 2. i 3. ovog članka;

(d) popis postojećih ili budućih ESG rejtinga koje namjerava distribuirati u Uniji;

(e) prema potrebi, ime i podatke za kontakt nadležnog tijela treće zemlje odgovornog za njegov nadzor.

U roku od 90 radnih dana od primitka zahtjeva za priznavanje iz stavka 2. ESMA odlučuje o tome hoće li dati priznanje. ESMA obavješćuje podnositelja zahtjeva o svojoj odluci u roku od pet radnih dana od donošenja odluke.

5. ESMA priznaje pružatelja ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:

(a) pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije usklađen je sa stavcima 2., 3. i 4.;

(b) ako pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije podliježe nadzoru, ESMA nastoji uspostaviti odgovarajući dogovor o suradnji s relevantnim nadležnim tijelom treće zemlje u kojoj pružatelj ESG rejtinga ima poslovni nastan kako bi se osigurala učinkovita razmjena informacija.

6. ESMA donosi odluku o odbijanju zahtjeva ako zakoni i drugi propisi treće zemlje u kojoj pružatelj ESG rejtinga ima poslovni nastan ili, ako je primjenjivo, ograničenja nadzornih i istražnih ovlasti nadležnog tijela te treće zemlje sprečavaju EMSA-u u djelotvornom obavljanju njezinih nadzornih funkcija u skladu s ovom Uredbom.

7. ESMA izriče novčane kazne, u skladu s člankom 36. ili suspendira ili, prema potrebi, povlači priznanje iz stavka 1. ovog članka, u skladu s člankom 9., ako ima dobro utemeljene razloge, koji se zasnivaju na dokumentiranim dokazima, zbog kojih smatra da je pružatelj ESG rejtinga:

(a) postupao ili postupa na način koji očito šteti interesima korisnikâ ESG rejtinga ili urednom funkcioniranju tržišta;

(b) ozbiljno prekršio ovu Uredbu;

(c) davao lažne izjave ili koristio druge nezakonite načine kako bi ishodio priznanje.

8. Ako pružatelj ESG rejtinga kojeg je ESMA priznala u skladu s ovim člankom više ne ispunjava uvjete utvrđene u stavku 1., o tome bez nepotrebne odgode obavješćuje ESMA-u.

Pružatelj ESG rejtinga u roku od tri mjeseca od datuma na koji je prestao ispunjavati uvjete utvrđene u stavku 1. obavješćuje ESMA-u ako želi nastaviti nuditi svoje usluge u Uniji i podnosi zahtjev za odobrenje za rad u roku od 12 mjeseci od tog datuma. Ako takva obavijest nije dostavljena, pružatelj ESG rejtinga prestaje poslovati u Uniji.

9. ESMA izrađuje nacrt regulatornih tehničkih standarda kojima se određuju oblik i sadržaj zahtjeva za priznavanje iz stavka 2., a osobito prikaz informacija koje se zahtijevaju u stavku 4.

ESMA nacrt regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka podnosi Komisiji do 2. listopada 2025.

Komisiji se delegira ovlast za dopunu ove Uredbe donošenjem regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka u skladu s postupkom utvrđenim u člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1095/2010.

Članak 13.

Dogovori o suradnji

1. Na sve dogovore o suradnji iz članka 10. stavka 4., članka 11. stavka 1. točke (h) i članka 12. stavka 5. točke (b) primjenjuju se jamstva čuvanja poslovne tajne koja su najmanje jednakovrijedna onima iz članka 46. Razmjena informacija u okviru takvih dogovora o suradnji provodi se radi obavljanja zadaća ESMA-e ili nadležnih tijela trećih zemalja.

2. Kad je riječ o prijenosima osobnih podataka trećoj zemlji, ESMA primjenjuje Uredbu (EU) 2018/1725 Europskog parlamenta i Vijeća ([38]).

POGLAVLJE 3.

Registar i dostupnost informacija

Članak 14.

Registar pružatelja ESG rejtinga i dostupnost informacija na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki

1. ESMA uspostavlja i održava registar koji sadržava sljedeće informacije:

(a) identitet pružatelja ESG rejtinga koji imaju odobrenje za rad u skladu s člankom 8. ili koji su registrirani na temelju privremenog režima za male pružatelje ESG rejtinga u skladu s člankom 5. stavkom 1.;

(b) identitet pružatelja ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije koji ispunjavaju uvjete utvrđene u članku 10. i nadležnih tijela trećih zemalja odgovornih za nadzor nad tim pružateljima ESG rejtinga;

(c) identitet pružatelja ESG rejtinga koji su prihvatili rejting i pružatelja ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije iz članka 11. čiji se rejting prihvaća i, ako je primjenjivo, nadležnih tijela treće zemlje koja su odgovorna za nadzor nad pružateljima ESG rejtinga čiji se rejting prihvaća;

(d) identitet pružatelja ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije koji su priznati u skladu s člankom 12., pravnih zastupnika s poslovnim nastanom u Uniji tih pružatelja ESG rejtinga i, ako je primjenjivo, nadležnih tijela treće zemlje odgovornih za nadzor nad tim pružateljima ESG rejtinga.

2. Registar iz stavka 1. dostupan je javnosti na internetskim stranicama ESMA-e i prema potrebi se bez odgode ažurira.

3. Od 1. siječnja 2028. pri objavi svih informacija iz članka 19. stavka 1. i članka 23. stavka 1. ove Uredbe pružatelj ESG rejtinga istodobno ih dostavlja tijelu za prikupljanje iz stavka 6. ovog članka kako bi ih se učinilo dostupnima na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki (ESAP) uspostavljenoj na temelju Uredbe (EU) 2023/2859.

4. Te informacije moraju ispunjavati sljedeće zahtjeve:

(a) pripremljene su u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podatci, kako je definiran u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859 ili, ako je propisano aktima Unije, u strojno čitljivom formatu, kako je definiran u članku 2. točki 4. Uredbe (EU) 2023/2859;

(b) priloženi su im sljedeći metapodatci:

i. puni naziv poduzeća i, ako je primjenjivo, naziv koji se upotrebljava u marketinške svrhe te kratica naziva pružatelja ESG rejtinga na kojeg se te informacije odnose;

ii. ako je dostupna, identifikacijska oznaka pravnog subjekta tog pružatelja ESG rejtinga, kako je utvrđeno u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;

([38]) Uredba (EU) 2018/1725 Europskog parlamenta i Vijeća od 23. listopada 2018. o zaštiti pojedinaca u vezi s obradom osobnih podataka u institucijama, tijelima, uredima i agencijama Unije i o slobodnom kretanju takvih podataka te o stavljanju izvan snage Uredbe (EZ) br. 45/2001 i Odluke br. 1247/2002/EZ (SL L 295, 21.11.2018., str. 39.).

iii. vrsta informacija prema klasifikaciji u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) Uredbe (EU) 2023/2859;

iv. veličina pružatelja ESG rejtinga po kategorijama kako je utvrđeno u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (d) Uredbe (EU) 2023/2859;

v. naznaku sadržavaju li informacije osobne podatke.

5. Za potrebe stavka 4. točke (b) podtočke ii. pružatelj ESG rejtinga pribavlja identifikacijsku oznaku pravnog subjekta.

6. U svrhu stavljanja informacija iz stavka 1. ovog članka na raspolaganje na ESAP-u, ESMA je tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859.

7. Od 1. siječnja 2028. informacije iz stavka 1. ovog članka i članka 11. stavka 3., članka 35. stavka 6. i članka 38. stavka 1. ove Uredbe stavljaju se na raspolaganje na ESAP-u. U tu je svrhu ESMA tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe(EU) 2023/2859.

Te informacije:

(a) pripremaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podatci kako je definiran u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859;

(b) prilažu im se sljedeći metapodatci:

i. sva imena pružatelja ESG rejtinga na koje se informacije odnose;

ii. ako je dostupna, identifikacijska oznaka pravnog subjekta pružatelja ESG rejtinga kako je utvrđeno u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;

iii. vrsta informacija prema klasifikaciji u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) Uredbe (EU) 2023/2859;

iv. naznaka sadržavaju li informacije osobne podatke.

8. Radi osiguravanja učinkovitog prikupljanja informacija dostavljenih u skladu sa stavkom 3. i upravljanja njima, ESMA izrađuje nacrt provedbenih tehničkih standarda kojima se pobliže određuje sljedeće:

(a) svi drugi metapodatci koji se prilažu uz informacije;

(b) strukturiranje podataka u informacijama;

(c) za koje se informacije zahtijeva da budu u strojno čitljivom formatu i koji strojno čitljiv format treba upotrijebiti.

Za potrebe prvog podstavka točke (c) ESMA procjenjuje prednosti i nedostatke različitih strojno čitljivih formata i provodi primjerene testove na terenu uz savjetovanje s relevantnim dionicima.

ESMA nacrt provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka podnosi Komisiji.

Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1095/2010.

9. ESMA prema potrebi donosi smjernice za subjekte kako bi osigurala da su metapodatci koji se dostavljaju u skladu sa stavkom 8. prvim podstavkom točkom (a) točni.

GLAVA III.

INTEGRITET I POUZDANOST AKTIVNOSTI DODJELE ESG REJTINGA

POGLAVLJE 1.

Organizacijski zahtjevi, postupci i dokumenti o upravljanju

Članak 15.

Opća načela

1. Pružatelji ESG rejtinga osiguravaju neovisnost svojih aktivnosti dodjele rejtinga, među ostalim od svih političkih i gospodarskih utjecaja ili ograničenja.

2. Pružatelji ESG rejtinga moraju imati uspostavljena pravila i postupke kojima se osigurava da se njihovi ESG rejtinzi dodjeljuju, objavljuju te distribuiraju u skladu s ovom Uredbom.

3. Pružatelji ESG rejtinga koriste se sustavima, resursima i postupcima koji su primjereni i djelotvorni za ispunjavanje njihovih obveza na temelju ove Uredbe.

4. Pružatelji ESG rejtinga donose i provode pisane politike i postupke kojima se osigurava da se njihovi ESG rejtinzi koje donose temelje na detaljnoj analizi svih informacija koje su im dostupne i koje su relevantne za njihovu analizu, u skladu sa svojim metodologijama dodjele rejtinga.

5. Pružatelji ESG rejtinga donose i provode interne politike dužne pažnje i postupke kojima se osigurava da njihovi poslovni interesi ne narušavaju neovisnost ili točnost aktivnosti dodjele ESG rejtinga.

6. Pružatelji ESG rejtinga donose i provode pouzdane administrativne i računovodstvene postupke, mehanizme unutarnje kontrole te aranžmane za djelotvornu kontrolu i zaštitu sustava za obradu informacija.

7. Za ESG rejtinge koje dodjeljuju, pružatelji ESG rejtinga koriste se metodologijama dodjele rejtinga koje su stroge, sustavne, neovisne i mogu se opravdati te primjenjuju te metodologije dodjele rejtinga kontinuirano i na transparentan način.

8. Pružatelji ESG rejtinga kontinuirano, a najmanje jednom godišnje, preispituju metodologije dodjele rejtinga iz stavka 7.

9. Pružatelji ESG rejtinga prate i ocjenjuju primjerenost i djelotvornost sustavâ, resursâ i postupaka iz stavka 3. najmanje jednom godišnje te poduzimaju odgovarajuće mjere za uklanjanje svih nedostataka.

10. Pružatelji ESG rejtinga uspostavljaju i održavaju stalnu, neovisnu i djelotvornu funkciju nadzora kako bi osigurali nadzor nad svim aspektima pružanja svojih ESG rejtinga.

Funkcija nadzora mora raspolagati potrebnim resursima i stručnim znanjem te imati pristup svim informacijama koje su joj potrebne za obavljanje njezinih zadaća. Mora imati izravan pristup upravljačkom tijelu pružatelja ESG rejtinga.

Pružatelji ESG rejtinga uspostavljaju i održavaju učinkovite postupke povezane sa svojom funkcijom nadzora.

11. Pružatelji ESG rejtinga donose sve potrebne mjere kako bi osigurali da su informacije kojima se koriste pri dodjeli ESG rejtinga dovoljno kvalitetne i da potječu iz pouzdanih izvora. Pružatelji usluga ESG rejtinga jasno navode da su njihovi ESG rejtinzi njihovo vlastito mišljenje.

12. Pružatelji ESG rejtinga obavješćuju stavku kojoj se dodjeljuje rejting ili izdavatelja stavke kojoj se dodjeljuje rejting tijekom radnog vremena i najmanje dva puna radna dana prije prve dodjele ESG rejtinga kako bi se stavci kojoj se dodjeljuje rejting ili izdavatelju stavke kojoj se dodjeljuje rejting pružila prilika da pružatelja ESG rejtinga obavijesti o svim činjeničnim pogreškama. U tu svrhu pružatelji ESG rejtinga na zahtjev stavke kojoj se dodjeljuje rejting ili izdavatelja stavke kojoj se dodjeljuje rejting stavljaju na raspolaganje, besplatno i na nekomercijalnoj osnovi, informacije iz točke 1. podtočaka (b) i (c) i točke 2. podtočke (b) podpodtočke ii. Priloga III. zajedno s datumom posljednjeg ažuriranja podataka te, prema potrebi, sve ostale prikupljene, procijenjene ili izračunane podatke povezane sa stavkom kojoj se dodjeljuje rejting ili izdavateljem stavke kojoj se dodjeljuje rejting.

13. Pružatelji ESG rejtinga nisu obvezni otkrivati informacije o svojem intelektualnom kapitalu, intelektualnom vlasništvu, znanju i iskustvu ili rezultatima inovacija koje bi se mogle smatrati poslovnim tajnama kako su definirane u članku 2. točki 1. Direktive (EU) 2016/943 Europskog parlamenta i Vijeća ([39]).

14. Pružatelji ESG rejtinga mijenjaju svoje ESG rejtinge samo u skladu sa svojim metodologijama dodjele rejtinga objavljenima u skladu s člankom 23.

Članak 16.

Razdvajanje poslovanja i djelatnosti

1. Pružatelji ESG rejtinga ne smiju obavljati nijednu od sljedećih djelatnosti:

(a) savjetodavne djelatnosti za ulagatelje ili poduzeća;

(b) dodjelu i distribuciju kreditnih rejtinga kako su definirani u članku 3. stavku 1. točki (a) Uredbe (EZ) br. 1060/2009;

(c) pružanje referentnih vrijednosti kako je definirano u članku 3. stavku 1. točki 5. Uredbe (EU) 2016/1011;

(d) investicijske usluge i aktivnosti kako su definirane u članku 4. stavku 1. točki 2. Direktive 2014/65/EU;

(e) zakonske revizije financijskih izvještaja i postupke provjere izvješćivanja o održivosti u smislu Direktive 2013/34/EU;

(f) djelatnosti kreditnih institucija u smislu Uredbe (EU) br. 575/2013 i djelatnosti osiguranja ili reosiguranja u smislu Direktive 2009/138/EZ.

2. Odstupajući od stavka 1., pružatelj ESG rejtinga može obavljati djelatnosti iz stavka 1. točke (d) ili (f) pod uvjetom da, dodatno uz mjere iz članaka 25. i 26., uvede posebne mjere:

(a) kako bi osigurao da se svaka djelatnost obavlja samostalno;

(b) kako bi izbjegao stvaranje potencijalnih rizika od sukoba interesa pri donošenju odluka u okviru aktivnosti dodjele ESG rejtinga;

(c) kako bi osigurao da njegovi zaposlenici koji izravno sudjeluju u postupku ocjenjivanja stavke kojoj se dodjeljuje rejting ne obavljaju djelatnosti iz stavka 1. točke (d) ili (f).

Pri provedbi takvih mjera pružatelj ESG rejtinga uzima u obzir i djelatnosti grupe kojoj pripada, ako je primjenjivo.

3. Odstupajući od stavka 1. točke (c), pružatelj ESG rejtinga može ESMA-i podnijeti zahtjev za odobrenje za pružanje referentnih vrijednosti pod uvjetom da uvede posebne mjere, uključujući one iz stavka 2. ESMA odlučuje o tome jesu li mjere koje je predložio pružatelj ESG rejtinga primjerene i dostatne u pogledu potencijalnih rizika od sukoba interesa. Ako ESMA smatra da mjere nisu primjerene ili dostatne u pogledu potencijalnih rizika od sukoba interesa, primjenjuje se stavak 1. točka (c).

Pružatelj ESG rejtinga obavješćuje ESMA-u o svakoj bitnoj promjeni mjera ili o svakoj bitnoj promjeni u njihovoj provedbi koju je poduzeo pružatelj ESG rejtinga prije provedbe takve promjene. ESMA odlučuje o tome jesu li mjere i dalje primjerene i dostatne u pogledu potencijalnih rizika od sukoba interesa. Ako ESMA smatra da mjere više nisu primjerene ili dostatne u pogledu potencijalnih rizika od sukoba interesa, primjenjuje se stavak 1. točka (c).

ESMA donosi odluku kako je navedeno u prvom i drugom podstavku ovog stavka u roku od 30 radnih dana od primitka potpunih informacija o mjerama koje je predložio pružatelj ESG rejtinga odnosno o svim bitnim promjenama tih mjera ili, ako ESMA-ina procjena čini dio njezine evaluacije zahtjeva pružatelja ESG rejtinga za izdavanje odobrenja za rad, u rokovima utvrđenima u članku 7.

([39]) Direktiva (EU) 2016/943 Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2016. o zaštiti neotkrivenih znanja i iskustva te poslovnih informacija (poslovne tajne) od nezakonitog pribavljanja, korištenja i otkrivanja (SL L 157, 15.6.2016., str. 1.).

4. Pružatelj ESG rejtinga osigurava da zaposlenici koji izravno sudjeluju u postupku ocjenjivanja stavke kojoj se dodjeljuje rejting ne obavljaju djelatnosti iz stavka 1. točaka (a), (b) i (e).

5. ESMA izrađuje nacrt regulatornih tehničkih standarda kojima se pobliže određuju pojedinosti mjera i zaštitnih mjera koje se moraju provesti u skladu sa stavcima 2., 3. i 4.

ESMA nacrt regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka podnosi Komisiji do 2. listopada 2025.

Komisiji se delegira ovlast za dopunu ove Uredbe donošenjem regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1095/2010.

6. Pružatelji ESG rejtinga osiguravaju da pružanje usluga koje nisu one iz stavka 1. ne dovodi do rizika od sukoba interesa u okviru njihovih aktivnosti dodjele ESG rejtinga. Ako postoje rizici sukoba interesa pružatelji ESG rejtinga suzdržavaju se od nuđenja takvih drugih usluga.

Članak 17.

Analitičari rejtinga, zaposlenici i druge osobe uključene u pružanje ESG rejtinga

1. Pružatelji ESG rejtinga osiguravaju da analitičari rejtinga, zaposlenici i sve druge fizičke osobe koje su pod njihovom kontrolom ili čije su im usluge na raspolaganju, primjerice na temelju ugovornog odnosa, i koji su izravno uključeni u pružanje ESG rejtinga, uključujući analitičare rejtinga koji izravno sudjeluju u postupku dodjele rejtinga i osobe koje sudjeluju u dodjeli ESG ocjena, budu primjereno osposobljeni i imaju znanje i iskustvo koji su potrebni za obavljanje dužnosti i zadaća koje su im dodijeljene, uključujući, prema potrebi, dostatno razumijevanje svih potencijalnih značajnih financijskih rizika za stavku kojoj se dodjeljuje rejting i potencijalnog značajnog učinka koji stavka kojoj se dodjeljuje rejting ima na okoliš i društvo općenito.

2. Pružatelji ESG rejtinga osiguravaju da osobama iz stavka 1. nije dopušteno da iniciraju pregovore niti sudjeluju u pregovorima u vezi s naknadama ili plaćanjima sa bilo kojom stavkom kojoj se dodjeljuje rejting ili bilo kojim izdavateljem stavke kojoj se dodjeljuje rejting ili bilo kojom osobom koja je izravno ili neizravno povezana sa stavkom kojoj se dodjeljuje rejting ili izdavateljem stavke kojoj se dodjeljuje rejting putem odnosa kontrole.

3. Uz iznimku udjela u diversificiranim subjektima za zajednička ulaganja, uključujući upravljane fondove, i ulaganja poduzetih u okviru diskrecijskog upravljanja portfeljem:

(a) osobe iz stavka 1., koje izravno sudjeluju u određivanju pojedinačnog rejtinga stavke kojoj se dodjeljuje rejting ne smiju kupiti niti prodati bilo koji financijski instrument koji je izdao, za koji jamči ili na drugi način podupire bilo koji subjekt kojemu se dodjeljuje rejting unutar njihova područja analitičke odgovornosti ili bilo koji subjekt unutar grupe tog subjekta, niti smiju sudjelovati u bilo kakvoj transakciji takvim financijskim instrumentima;

(b) osobe na položajima višeg rukovodstva u pružatelju ESG rejtinga ne smiju kupiti niti prodati bilo koji financijski instrument koje je izdao, za koji jamči ili na drugi način podupire bilo koji subjekt kojemu pružatelj ESG rejtinga dodjeljuje rejting ili bilo koji subjekt unutar grupe tog subjekta, niti smiju sudjelovati u bilo kakvoj transakciji takvim financijskim instrumentima.

4. Osobe iz stavka 1. ne smiju izravno sudjelovati te ni na koji drugi način utjecati na određivanje ESG rejtinga relevantne stavke kojoj se dodjeljuje rejting ako su te osobe:

(a) vlasnici financijskih instrumenata stavke kojoj se dodjeljuje rejting, osim udjela u diversificiranim subjektima za zajednička ulaganja, uključujući upravljane fondove, i ulaganja poduzeta u okviru diskrecijskog upravljanja portfeljem;

(b) vlasnici financijskih instrumenata bilo kojeg subjekta povezanoga sa stavkom kojoj se dodjeljuje rejting, ako bi to vlasništvo moglo uzrokovati ili bi se općenito moglo smatrati da uzrokuje sukob interesa, osim udjela u diversificiranim subjektima za zajednička ulaganja, uključujući upravljane fondove, i ulaganja poduzeta u okviru diskrecijskog upravljanja portfeljem;

(c) tijekom prošle godine bile u radnom, poslovnom ili drugom odnosu sa subjektom kojemu pružatelj ESG rejtinga dodjeljuje rejting ili bilo kojim subjektom unutar grupe tog subjekta, koji bi mogao uzrokovati ili bi se općenito moglo smatrati da uzrokuje sukob interesa.

5. Pružatelji ESG rejtinga osiguravaju da osobe iz stavka 1., kao i osobe na položajima višeg rukovodstva u pružatelju ESG rejtinga:

(a) poduzimaju sve razumne mjere za zaštitu imovine i dokumentacije u posjedu pružatelja ESG rejtinga od prijevare, krađe ili zlouporabe, uzimajući u obzir prirodu, opseg i složenost poslovanja pružatelja ESG rejtinga te prirodu i raspon aktivnosti dodjele ESG rejtinga;

(b) ne dijele povjerljive informacije koje su povjerene pružatelju ESG rejtinga s bilo kojom osobom koja nije izravno uključena u aktivnosti dodjele ESG rejtinga, uključujući analitičare rejtinga i zaposlenike bilo koje pravne osobe koja je izravno ili neizravno povezana s pružateljem ESG rejtinga putem odnosa kontrole te sve druge fizičke osobe čije se usluge stavljaju na raspolaganje bilo kojoj osobi koja je izravno ili neizravno povezana s pružateljem ESG rejtinga putem odnosa kontrole ili su pod kontrolom te osobe;

(c) ne upotrebljavaju niti dijele povjerljive informacije ni u koju drugu svrhu osim pružanja aktivnosti dodjele ESG rejtinga, među ostalim za trgovanje financijskim instrumentima; i

(d) ne traže niti prihvaćaju novac, darove ili usluge od bilo koje osobe s kojom pružatelj ESG rejtinga posluje.

6. Ako osobe iz stavka 1. smatraju da je bilo koja druga osoba iz tog stavka sudjelovala u postupanju za koje smatraju da je nezakonito, one o tome odmah obavješćuju funkciju nadzora. Pružatelj ESG rejtinga osigurava da takvo prijavljivanje nema negativne posljedice za osobu koja podnosi prijavu.

7. Ako analitičar rejtinga raskine svoj radni odnos kod pružatelja ESG rejtinga i unutar godine dana od tog raskida pridruži se stavki kojoj se dodjeljuje rejting ili izdavatelju stavke kojoj se dodjeljuje rejting u čijem je utvrđivanju pojedinačnog rejtinga izravno sudjelovao, pružatelj ESG rejtinga preispituje relevantni rad analitičara rejtinga u razdoblju od godine dana prije njegova odlaska kako bi provjerio je li bilo sukoba interesa.

8. Osobe iz stavka 1. i osobe na položajima višeg rukovodstva u pružatelju ESG rejtinga ne smiju se zaposliti na položaju višeg rukovodstva u stavci kojoj se dodjeljuje rejting ili izdavatelju stavke kojoj se dodjeljuje rejting u čijem su utvrđivanju pojedinačnog rejtinga sudjelovale u razdoblju od devet mjeseci od datuma dodjele takvog rejtinga.

Članak 18.

Zahtjevi u pogledu vođenja evidencije

1. Pružatelji ESG rejtinga evidentiraju svoje aktivnosti dodjele ESG rejtinga. Ta evidencija sadržava informacije navedene u prilozima I. i II.

2. Pružatelji ESG rejtinga čuvaju informacije iz stavka 1. najmanje pet godina te u obliku koji omogućuje ponavljanje i potpuno razumijevanje utvrđivanja ESG rejtinga.

Članak 19.

Mehanizam za rješavanje pritužbi

1. Pružatelji ESG rejtinga uspostavljaju postupke za zaprimanje, istraživanje i čuvanje evidencije o pritužbama koje podnesu korisnici ESG rejtinga, stavke kojima se dodjeljuje rejting i izdavatelji stavki kojima se dodjeljuje rejting, i objavljuju ih na svojim internetskim stranicama. Pružatelji ESG rejtinga na svojim internetskim stranicama jasno navode i informacije o svojem mehanizmu za rješavanje pritužbi i podatke za kontakt.

2. Postupcima iz stavka 1. osigurava se:

(a) da pružatelj ESG rejtinga javno objavljuje politiku rješavanja pritužbi;

(b) da se pritužbe istražuju pravodobno i na pravedan način te da se podnositelja pritužbe u razumnom se roku obavijesti o rezultatu istrage, osim ako bi takvo obavješćivanje bilo protivno ciljevima javnog poretka ili Uredbi (EU) br. 596/2014 Europskog parlamenta i Vijeća ([40]);

([40]) Uredba (EU) br. 596/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. travnja 2014. o zlouporabi tržišta (Uredba o zlouporabi tržišta) te stavljanju izvan snage Direktive 2003/6/EZ Europskog parlamenta i Vijeća i direktiva Komisije 2003/124/EZ, 2003/125/EZ i 2004/72/EZ (SL L 173, 12.6.2014., str. 1.).

(c) da se istraga provodi neovisno o osoblju koje je bilo povezano s utvrđivanjem pojedinačnog rejtinga u pogledu kojeg je pritužba podnesena.

3. Pritužbe se mogu podnijeti u pogledu sljedećeg:

(a) izvora podataka koji se upotrebljavaju za dodjelu pojedinačnog ESG rejtinga i činjeničnih pogreški te drugih pogreški;

(b) načina na koji je metodologija dodjele rejtinga primijenjena u odnosu na pojedinačni ESG rejting;

(c) reprezentativnosti pojedinačnog ESG rejtinga za stavku kojoj se dodjeljuje rejting ili izdavatelja stavke kojoj se dodjeljuje rejting.

Članak 20.

Obrazložena pitanja

1. Pružatelji ESG rejtinga uspostavljaju postupke za primanje obrazloženih pitanja dionika, koji navode svoja imena i položaj.

2. Pružatelji ESG rejtinga, uz iznimku malih pružatelja ESG rejtinga, u smislu članka 5. stavka 1. ove Uredbe, nastoje odgovoriti na obrazložena pitanja u roku od 30 radnih dana od njihova primitka.

Članak 21.

Eksternalizacija aktivnosti

1. Eksternalizacija važnih operativnih funkcija ne smije se poduzimati na način da se bitno naruši kvaliteta unutarnje kontrole pružatelja ESG rejtinga i sposobnost ESMA-e da nadzire usklađenost pružatelja ESG rejtinga s njegovim obvezama na temelju ove Uredbe.

2. Pružatelji ESG rejtinga koji eksternaliziraju funkcije ili bilo koje usluge ili aktivnosti koje su relevantne za dodjelu ESG rejtinga i dalje su u potpunosti odgovorni za ispunjavanje svih svojih obveza na temelju ove Uredbe i za objavljivanje informacija iz Priloga II.

Članak 22.

Izuzeća od zahtjevâ u pogledu upravljanja

1. Pružatelj ESG rejtinga može ESMA-i podnijeti zahtjev da ga se izuzme od ispunjavanja zahtjeva utvrđenih u članku 15. stavcima 6., 8. i 10.

2. Pri ocjeni zahtjeva iz stavka 1. ovog članka ESMA provjerava jesu li ispunjeni sljedeći uvjeti:

(a) pružatelj ESG rejtinga je mali pružatelj ESG rejtinga u smislu članka 5. stavka 1. ove Uredbe;

(b) pružatelj ESG rejtinga proveo je mjere i postupke, a posebno mehanizme unutarnje kontrole, aranžmane za unutarnje izvješćivanje i unutarnje mjere, kojima se osigurava neovisnost analitičara rejtinga i osoba koje odobravaju ESG rejtinge te kojima se osigurava djelotvorna usklađenost s ovom Uredbom;

(c) pružatelj ESG rejtinga pokazao je da njegova veličina nije određena tako da se izbjegnu zahtjevi iz ove Uredbe;

(d) pružatelj ESG rejtinga dovoljno je jasno pokazao da zahtjevi utvrđeni u članku 15. stavcima 6., 8. i 10. nisu razmjerni prirodi, opsegu ili složenosti poslovanja tog pružatelja ESG rejtinga ili s obzirom na prirodu ili raspon dodjele ESG rejtinga.

Na temelju tih razmatranja ESMA može izuzeti pružatelja ESG rejtinga od svih zahtjeva utvrđenih u članku 15. stavcima 6., 8. i 10. ili, u propisno opravdanim slučajevima i na temelju elemenata koje je dostavio pružatelj ESG rejtinga u skladu s prvim podstavkom točkom (d) ovog stavka, samo od nekih od tih zahtjeva.

POGLAVLJE 2.

Zahtjevi u pogledu transparentnosti

Članak 23.

Objavljivanje javnosti metodologija, modela i ključnih pretpostavki povezanih s dodjelom rejtinga koje se upotrebljavaju pri obavljanju aktivnosti dodjele ESG rejtinga

1. Pružatelji ESG rejtinga na svojim internetskim stranicama objavljuju barem metodologije, modele i ključne pretpostavke povezane s dodjelom rejtinga koje upotrebljavaju pri obavljanju aktivnosti dodjele ESG rejtinga, uključujući informacije iz točke (d) Priloga I. i točke 1. Priloga III. Takvo objavljivanje mora biti provedeno na jasan i transparentan način i naznačeno u zasebnom odjeljku internetskih stranica pružatelja ESG rejtinga.

Pružatelj ESG rejtinga objavljuje informacije iz točke 1. Priloga III. najkasnije kad počne dodjeljivati ESG rejtinge.

2. Pružaju se zasebni E, S i G rejtinzi, a ne samo jedan ESG rejting koji agregira E, S i G čimbenike. Pružatelji ESG rejtinga objavljuju informacije iz ovog članka i članka 24. zasebno za svaki čimbenik.

3. Odstupajući od stavka 2. ovog članka, pružatelji ESG rejtinga mogu dodijeliti jedinstveni ESG rejting koji agregira E, S i G čimbenike ako, ne dovodeći u pitanje daljnje obveze objavljivanja na temelju ove Uredbe, pruže informacije iz točke 1. podtočke (h) Priloga III.

4. ESMA izrađuje nacrt regulatornih tehničkih standarda kojima se pobliže određuju elementi koji se moraju objaviti u skladu sa stavkom 1. prvim podstavkom. Ti elementi ne smiju uključivati dodatne zahtjeve u pogledu objavljivanja osim onih navedenih u točki 1. Priloga III.

ESMA nacrt regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka podnosi Komisiji do 2. listopada 2025.

Komisiji se delegira ovlast za dopunu ove Uredbe donošenjem regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka u skladu s postupkom utvrđenim u člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1095/2010.

5. ESMA može izraditi nacrt provedbenih tehničkih standarda kojima se pobliže određuju standardi, formati i predlošci podataka koje pružatelji ESG rejtinga moraju koristiti za prikaz informacija iz stavka 1.

ESMA nacrt regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka podnosi Komisiji.

Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka u skladu s postupkom utvrđenim u članku 15. Uredbe (EU) br. 1095/2010.

Članak 24.

Objavljivanje korisnicima ESG rejtinga, stavkama kojima se dodjeljuje rejting ili izdavateljima stavki kojima se dodjeljuje rejting

1. Pružatelji ESG rejtinga korisnicima ESG rejtinga, stavkama kojima se dodjeljuje rejting i izdavateljima stavki kojima se dodjeljuje rejting kontinuirano objavljuju barem informacije iz točke 2. Priloga III.

2. Pružatelj ESG rejtinga osigurava da se, kada korisniku ESG rejtinga odobri objavu ESG rejtinga, poveznica na informacije iz točke 1. Priloga III. priloži tom rejtingu.

3. ESMA izrađuje nacrt regulatornih tehničkih standarda kojima se pobliže određuju elementi koji se moraju objaviti u skladu sa stavkom 1. Ti elementi ne smiju uključivati dodatne zahtjeve u pogledu objavljivanja osim onih navedenih u točki 2. Priloga III.

ESMA nacrt regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka podnosi Komisiji do 2. listopada 2025.

Komisiji se delegira ovlast za dopunu ove Uredbe donošenjem regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka u skladu s postupkom utvrđenim u člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1095/2010.

4. ESMA može izraditi nacrt provedbenih tehničkih standarda kojima se određuju standardi, formati i predlošci podataka koje pružatelji ESG rejtinga moraju koristiti za prikaz informacija iz stavka 1.

ESMA nacrt regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka podnosi Komisiji.

Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka u skladu s postupkom utvrđenim u članku 15. Uredbe (EU) br. 1095/2010.

POGLAVLJE 3.

Neovisnost i sukob interesa

Članak 25.

Neovisnost i izbjegavanje sukoba interesa

1. Pružatelji ESG rejtinga moraju uspostaviti pouzdane sustave upravljanja, koji uključuju jasnu organizacijsku strukturu s dobro definiranim, transparentnim i dosljednim ulogama i odgovornostima za sve osobe uključene u dodjelu ESG rejtinga.

2. Pružatelji ESG rejtinga poduzimaju sve potrebne korake kako bi osigurali da nijedan ESG rejting nije dodijeljen pod utjecajem bilo kakvog postojećeg ili potencijalnog sukoba interesa ili poslovnog ili drugog odnosa koji proizlazi iz samih pružatelja ESG rejtinga ili iz njihovih dioničara, rukovoditelja, analitičara rejtinga, zaposlenika ili drugih fizičkih osoba čije se usluge stavljaju na raspolaganje pružatelju ESG rejtinga ili pod njegovu kontrolu odnosno na bilo koje osobe koje su s njima izravno ili neizravno povezane putem odnosa kontrole ili bilo koje pružatelje treće strane kojem su funkcije ili bilo koje usluge ili aktivnosti eksternalizirane.

3. ESMA poduzima odgovarajuće mjere ako postoji rizik od sukoba interesa unutar pružatelja ESG rejtinga zbog vlasničke strukture, kontrolnih udjela ili aktivnosti tog pružatelja ESG rejtinga, bilo kojeg subjekta koji je vlasnik pružatelja ESG rejtinga ili ga kontrolira, subjekta koji je u vlasništvu ili pod kontrolom pružatelja ESG rejtinga ili njegovih povezanih društava ili njegovih pružatelja treće strane. ESMA može od pružatelja ESG rejtinga zahtijevati da poduzme mjere za ublažavanje tog rizika.

Ako se sukobom interesa iz prvog podstavka ne upravlja na odgovarajući način putem mjera za ublažavanje rizika iz prvog podstavka, ESMA od pružatelja ESG rejtinga zahtijeva da riješi taj sukob interesa. Ako je potrebno, ESMA može od pružatelja ESG rejtinga zahtijevati da prekine aktivnosti ili odnose koji dovode do sukoba interesa ili da prestane pružati ESG rejtinge.

4. Dioničaru ili članu pružatelja ESG rejtinga koji izvršava značajan utjecaj u smislu članka 2. točke 13. druge rečenice Direktive 2013/34/EU nad tim pružateljem ESG rejtinga ili nad društvom koje je ovlašteno vršiti kontrolu nad tim pružateljem ESG rejtinga ili u njemu ima prevladavajući utjecaj zabranjeno je bilo što od sljedećeg:

(a) izvršavati značajan utjecaj nad bilo kojim drugim pružateljem ESG rejtinga;

(b) imati pravo ili ovlast imenovati ili smijeniti članove upravnih ili nadzornih odbora u bilo kojem drugom pružatelju ESG rejtinga;

(c) biti član upravnog ili nadzornog odbora bilo kojeg drugog pružatelja ESG rejtinga;

Prvi podstavak ovog stavka ne primjenjuje na ulaganja u druge pružatelje ESG rejtinga koji pripadaju istoj grupi pružatelja ESG rejtinga ili na ulaganja u pružatelje ESG rejtinga koji su mikropoduzeća ili mala poduzeća u skladu s kriterijima utvrđenima u članku 3. stavku 1. odnosno članku 3. stavku 2. prvom podstavku Direktive 2013/34/EU.

5. Pružatelji ESG rejtinga obavješćuju ESMA-u o svakom postojećem ili potencijalnom sukobu interesa, uključujući sukobu interesa koji proizlazi iz vlasništva ili kontrole nad pružateljima ESG rejtinga.

6. Pružatelji ESG rejtinga uspostavljaju politike, postupke i djelotvorne organizacijske mehanizme za utvrđivanje, objavljivanje, sprečavanje i ublažavanje sukoba interesa te za upravljanje njime. Pružatelji ESG rejtinga redovito preispituju i ažuriraju te politike, postupke i mehanizme. Tim se politikama, postupcima i mehanizmima posebno sprečava, upravlja i ublažava sukob interesa koji proizlazi iz vlasništva ili kontrole nad pružateljem ESG rejtinga ili iz drugih interesa u grupi pružatelja ESG rejtinga ili sukob interesa koji uzrokuju druge osobe koje izvršavaju utjecaj na pružatelja ESG rejtinga ili ga kontroliraju, a u vezi s određivanjem ESG rejtinga.

7. Pružatelji ESG rejtinga najmanje jedanput godišnje preispituju svoje poslovanje kako bi utvrdili potencijalni sukob interesa.

Članak 26.

Upravljanje potencijalnim sukobom interesa u vezi sa zaposlenicima

1. Pružatelji usluga ESG rejtinga osiguravaju da njihovi zaposlenici i sve druge fizičke osobe čije su im usluge na raspolaganju ili su pod njihovom kontrolom i koje su izravno uključene u dodjelu ESG rejtinga:

(a) imaju vještine potrebne za obavljanje svojih zadaća i dužnosti te podliježu djelotvornom upravljanju i nadzoru;

(b) nisu izloženi neprimjerenom utjecaju ili sukobu interesa;

(c) ne plaća im se naknada te se njihova učinkovitost ne evaluira na način koji dovodi do sukoba interesa niti na drugi način narušava integritet postupka određivanja ESG rejtinga;

(d) nemaju interese ni poslovne veze koje ugrožavaju aktivnosti pružatelja ESG rejtinga;

(e) ne smiju doprinositi utvrđivanju ESG rejtinga sudjelovanjem u ponudama i trgovanju za vlastiti račun ili u ime sudionika na tržištu, osim ako se takav doprinos izričito zahtijeva u okviru metodologije dodjele ESG rejtinga i podliježe posebnim pravilima utvrđenima u toj metodologiji; i

(f) podliježu djelotvornim postupcima za kontrolu razmjene informacija s drugim zaposlenicima uključenima u aktivnosti koje bi mogle stvoriti rizik od sukoba interesa ili s trećim stranama ako bi te informacije mogle utjecati na ESG rejting.

2. Pružatelji ESG rejtinga uspostavljaju posebne postupke unutarnje kontrole kako bi osigurali integritet i pouzdanost zaposlenika ili osobe koja određuje ESG rejting, uključujući unutarnje odobrenje uprave prije distribucije ESG rejtinga.

Članak 27.

Pravedno, razumno, transparentno i nediskriminirajuće postupanje prema korisnicima ESG rejtinga

1. Pružatelji ESG rejtinga poduzimaju odgovarajuće mjere kako bi osigurali da su naknade koje se naplaćuju klijentima pravedne, razumne, transparentne i nediskriminirajuće.

2. Za potrebe stavka 1. ovog stavka ESMA može od pružatelja ESG rejtinga zahtijevati da joj dostave dokumentirane dokaze o svojoj politici određivanja cijena, uključujući strukturu naknada i kriterije za određivanje cijena. ESMA može poduzeti nadzorne mjere u skladu s člankom 35. i može donijeti odluku o izricanju novčanih kazni u skladu s člankom 36. ako utvrdi da naknade koje naplaćuju pružatelji ESG rejtinga nisu pravedne, razumne, transparentne i nediskriminirajuće.

POGLAVLJE 4.

Nadzor koji provodi ESMA

Odjeljak 1.

Opća načela

Članak 28.

Nemiješanje u sadržaj ili metodologije ESG rejtinga

Pri obavljanju svojih zadaća u skladu s ovom Uredbom ESMA, Komisija ili bilo koje javno tijelo države članice ne smije utjecati na sadržaj ESG rejtinga ni na metodologije njihova određivanja.

Članak 29.

ESMA

1. U skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1095/2010 ESMA izdaje i ažurira smjernice o suradnji između ESMA-e i nadležnih tijela za potrebe ove Uredbe, uključujući postupke i detaljne uvjete koji se odnose na delegiranje zadaća.

2. U skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1095/2010 ESMA u suradnji s EBA-om i EIOPA-om izdaje i ažurira smjernice o primjeni režima prihvaćanja iz članka 11. ove Uredbe do 2. listopada 2025.

3. ESMA objavljuje godišnje izvješće o primjeni ove Uredbe, među ostalim o poduzetim nadzornim mjerama i novčanim kaznama i periodičnim penalima koje je izrekla u skladu s ovom Uredbom. To izvješće posebno sadržava informacije o razvoju tržišta ESG rejtinga u Uniji i procjenu primjene režima trećih zemalja iz članaka 10., 11. i 12.

ESMA podnosi godišnje izvješće iz prvog podstavka Europskom parlamentu, Vijeću i Komisiji.

4. ESMA svake godine na svojim internetskim stranicama objavljuje popis pružatelja ESG rejtinga uključenih u registar iz članka 14. stavka 1., navodeći njihov ukupni tržišni udio u Uniji. U objavi se analizira struktura tržišta, uključujući razine koncentracije i raznolikost pružatelja ESG rejtinga.

5. Za potrebe stavka 4. tržišni udio mjeri se u odnosu na godišnji promet ostvaren iz aktivnosti dodjele ESG rejtinga na razini grupe u Uniji.

6. ESMA surađuje s EBA-om i EIOPA-om u obavljanju svojih zadaća te se savjetuje s njima prije izdavanja i ažuriranja smjernica i podnošenja nacrta regulatornih tehničkih standarda na temelju ove Uredbe.

Članak 30.

Nadležna tijela

1. Svaka država članica do 2. travnja 2026. imenuje nadležno tijelo za potrebe ove Uredbe.

2. Kako bi mogla obavljati svoje zadaće na temelju ove Uredbu, nadležna tijela moraju raspolagati odgovarajućim osobljem u pogledu kapaciteta i stručnosti.

Članak 31.

Izvršavanje ovlasti iz članaka 32., 33. i 34.

Ovlasti dodijeljene ESMA-i ili bilo kojem dužnosniku ESMA-e ili bilo kojoj drugoj osobi koju je ESMA ovlastila na temelju članaka 32., 33. i 34. ne smiju se koristiti kako bi se zahtijevalo otkrivanje informacija ili dokumenata koji podliježu obvezi čuvanja odvjetničke tajne.

Članak 32.

Zahtjevi za informacije

1. ESMA može jednostavnim zahtjevom ili odlukom od pružatelja ESG rejtinga, osoba uključenih u aktivnosti dodjele ESG rejtinga, stavki kojima se dodjeljuje rejting i izdavatelja stavki kojima se dodjeljuje rejting, trećih strana kojima su pružatelji ESG rejtinga eksternalizirali operativne funkcije ili aktivnosti te od osoba koje su na drugi način usko i bitno povezane s pružateljima ESG rejtinga ili aktivnostima dodjele ESG rejtinga zahtijevati da pruže sve informacije koje su joj potrebne za obavljanje njezinih zadaća na temelju ove Uredbe.

2. Pri slanju jednostavnog zahtjeva za informacije na temelju stavka 1. ovog članka ESMA:

(a) upućuje na ovaj članak kao pravnu osnovu zahtjeva;

(b) navodi svrhu zahtjeva;

(c) pobliže navodi informacije koje se traže;

(d) određuje razuman rok u kojemu se informacije moraju dostaviti i format u kojemu se tražene informacije moraju dostaviti;

(e) obavješćuje osobu od koje se zahtijevaju informacije da ih nije obvezna dostaviti, ali da odgovor na zahtjev za informacije ne smije biti netočan ili obmanjujući;

(f) navodi novčane kazne predviđene u članku 36. ako su podnesene informacije netočne ili obmanjujuće.

3. Ako odlukom iz stavka 1. ovog članka zahtijeva da joj se pruže informacije, ESMA:

(a) upućuje na ovaj članak kao pravnu osnovu zahtjeva;

(b) navodi svrhu zahtjeva;

(c) pobliže navodi informacije koje se traže;

(d) određuje razuman rok u kojemu se informacije moraju dostaviti i format u kojemu se tražene informacije moraju dostaviti;

(e) navodi periodične penale predviđene u članku 37. ako tražene informacije ne budu podnesene u određenom roku ili ako budu nepotpune;

(f) navodi novčane kazne predviđene u članku 36. ako su podnesene informacije netočne ili obmanjujuće;

(g) navodi pravo žalbe protiv odluke pred žalbenim vijećem u skladu s člankom 60. Uredbe (EU) br. 1095/2010 i pravo tražiti da Sud Europske unije preispita odluku u skladu s člankom 61. Uredbe (EU) br. 1095/2010.

4. Osobe iz stavka 1. ili njihovi predstavnici te, u slučaju pravnih osoba ili udruženja bez pravne osobnosti, osobe koje su ih na temelju zakona ili njihova statuta ovlaštene zastupati dostavljaju tražene informacije. Propisno ovlašteni odvjetnici mogu dostaviti informacije u ime svojih stranaka. Te su stranke u potpunosti odgovorne za to da su informacije koje su dostavili njihovi odvjetnici potpune, točne i da nisu obmanjujuće.

5. ESMA bez odgode šalje presliku jednostavnog zahtjeva ili svoje odluke nadležnom tijelu države članice u kojoj osobe iz stavka 1. na koje se odnosi zahtjev za informacije imaju domicil ili poslovni nastan.

Članak 33.

Opće istrage

1. Za potrebe obavljanja svojih zadaća na temelju ove Uredbe ESMA može provoditi sve potrebne istrage osoba iz članka 32. stavka 1. U tu svrhu dužnosnici i druge osobe koje ESMA ovlasti mogu:

(a) ispitati svu evidenciju, podatke, postupke i sve ostale materijale relevantne za obavljanje svojih zadaća, neovisno o tome na kojem su mediju pohranjeni;

(b) izraditi ili pribaviti ovjerene preslike ili izvatke iz te evidencije, podataka, postupaka i ostalih materijala;

(c) pozvati i zatražiti od osoba iz članka 32. stavka 1. ili njihovih predstavnika ili osoblja usmena ili pisana objašnjenja o činjenicama ili dokumentima koji se odnose na predmet i svrhu istraga te zabilježiti njihove odgovore;

(d) obaviti razgovor sa svakom drugom fizičkom ili pravnom osobom koja pristane na razgovor radi prikupljanja informacija koje se odnose na predmet istrage;

(e) zatražiti evidenciju telefonskih razgovora i prometa podataka.

2. Dužnosnici ESMA-e i druge osobe koje je ESMA ovlastila za potrebe istraga iz stavka 1. izvršavaju svoje ovlasti uz predočenje pisanog ovlaštenja u kojem se navode predmet i svrha istrage. U tom se ovlaštenju navode i periodični penali predviđeni u članku 37. stavku 1. ako se tražena evidencija, podaci, postupci ili drugi materijali ili informacije koje su dostavile osobe iz članka 32. stavka 1. ne dostave ili se dostave u nepotpunom obliku te novčane kazne predviđene u članku 36. ako su informacije koje su dostavile osobe iz članka 32. stavka 1. netočne ili obmanjujuće.

3. Osobe iz članka 32. stavka 1. ove Uredbe dužne su se podvrgnuti istragama koje su pokrenute na temelju odluke ESMA-e. U odluci se navode predmet i svrha istrage, periodični penali predviđeni u članku 37. ove Uredbe, pravni lijekovi dostupni u skladu s Uredbom (EU) br. 1095/2010 te pravo tražiti da Sud Europske unije preispita odluku.

4. Pravodobno prije istrage ESMA obavješćuje nadležno tijelo države članice na čijem se državnom području treba provesti istraga o istrazi i o identitetu osoba koje je ESMA ovlastila za potrebe istrage. Na ESMA-in zahtjev dužnosnici predmetnog nadležnog tijela pomažu tim ovlaštenim osobama u obavljanju njihovih zadaća. Dužnosnici predmetnog nadležnog tijela mogu na zahtjev prisustvovati istrazi.

5. Ako je u skladu s nacionalnim pravilima potrebno odobrenje pravosudnog tijela kako bi se zatražila evidencija telefonskih razgovora ili prometa podataka iz stavka 1. točke (e), mora se podnijeti zahtjev za izdavanje takvog odobrenja. Zahtjev za izdavanje takvog odobrenja može se podnijeti i kao mjera predostrožnosti.

6. Ako je podnesen zahtjev za odobrenje iz stavka 5., nacionalno pravosudno tijelo provjerava autentičnost odluke ESMA-e i jesu li predviđene prisilne mjere proizvoljne ili prekomjerne u odnosu na predmet istrage. Pri provjeri proporcionalnosti prisilnih mjera nacionalno pravosudno tijelo može od ESMA-e zatražiti detaljna pojašnjenja, posebice o razlozima koje ESMA ima za sumnju da je došlo do povrede ove Uredbe, ozbiljnosti povrede na koju se sumnja i načinu na koji je u povredi sudjelovala osoba koja je predmet prisilnih mjera. Međutim, nacionalno pravosudno tijelo ne smije preispitivati potrebu za provođenjem istrage niti zahtijevati da mu se pruže informacije iz spisa ESMA-e. Zakonitost odluke ESMA-e podliježe samo preispitivanju od strane Suda Europske unije prema postupku utvrđenom u Uredbi (EU) br. 1095/2010.

Članak 34.

Neposredni nadzor

1. Za potrebe obavljanja svojih zadaća iz ove Uredbe ESMA može provoditi sav potreban neposredni nadzor u poslovnim prostorima pravnih osoba iz članka 32. stavka 1. Ako je to potrebno radi ispravne provedbe i učinkovitosti nadzora, ESMA neposredni nadzor može provesti bez prethodne najave.

2. Dužnosnici ESMA-e i druge osobe koje je ESMA ovlastila za provođenje neposrednog nadzora mogu ući u sve poslovne prostore i na zemljište pravnih osoba koje su predmetom odluke o istrazi koju je donijela ESMA i imaju ovlasti predviđene u članku 33. stavku 1. Ovlašteni su i za pečaćenje svih poslovnih prostora te knjiga ili evidencija tijekom nadzora i u mjeri u kojoj je to potrebno za obavljanje nadzora.

3. Dužnosnici ESMA-e i druge osobe koje je ESMA ovlastila za provođenje neposrednog nadzora izvršavaju svoje ovlasti uz predočenje pisanog ovlaštenja u kojem se navodi predmet i svrha nadzora. U tom se ovlaštenju navode i periodični penali predviđeni u članku 37. ako se dotične osobe ne podvrgnu nadzoru. Pravodobno prije nadzora ESMA šalje obavijest o nadzoru nadležnom tijelu države članice u kojoj treba provesti nadzor.

4. Osobe iz članka 32. stavka 1. ove Uredbe moraju se podvrgnuti neposrednom nadzoru naloženom odlukom ESMA-e. U odluci se navode predmet i svrha nadzora, datum njegova početka, periodični penali predviđeni u članku 37. ove Uredbe, pravni lijekovi dostupni u skladu s Uredbom (EU) br. 1095/2010 i pravo tražiti da Sud Europske unije preispita odluku. ESMA donosi takve odluke nakon savjetovanja s nadležnim tijelom države članice u kojoj treba provesti nadzor.

5. Dužnosnici i druge osobe koje je ovlastilo ili imenovalo nadležno tijelo države članice u kojoj treba provesti nadzor na zahtjev ESMA-e aktivno pomažu dužnosnicima i drugim osobama koje je ovlastila ESMA. U tu svrhu imaju ovlasti navedene u stavku 2. Dužnosnici nadležnog tijela predmetne države članice isto tako mogu, na zahtjev, prisustvovati neposrednom nadzoru.

6. ESMA također može zatražiti od nadležnih tijela da u njezino ime provedu određene istražne radnje i neposredni nadzor kako je predviđeno u ovom članku i u članku 33. stavku 1. U tu svrhu nadležna tijela imaju ovlasti koje su jednake ovlastima ESMA-e iz ovog članka i iz članka 33. stavka 1.

7. Ako dužnosnici i druge osobe koje je ovlastila ESMA utvrde da se osoba protivi nadzoru naloženom na temelju ovog članka, nadležno tijelo predmetne države članice pruža im potrebnu pomoć te, prema potrebi, traži pomoć policije ili jednakovrijednog tijela za izvršavanje zakonodavstva kako bi im se omogućilo provođenje neposrednog nadzora.

8. Ako je u skladu s nacionalnim propisima za provođenje neposrednog nadzora iz stavka 1. ili za pružanje pomoći iz stavka 7. potrebno odobrenje pravosudnog tijela, mora se podnijeti zahtjev za izdavanje takvog odobrenja. Zahtjev za izdavanje takvog odobrenja može se podnijeti i kao mjera predostrožnosti.

9. Ako je podnesen zahtjev za odobrenje iz stavka 8., nacionalno pravosudno tijelo provjerava autentičnost odluke ESMA-e i jesu li predviđene prisilne mjere proizvoljne ili prekomjerne u odnosu na predmet nadzora. Pri provjeri proporcionalnosti prisilnih mjera nacionalno pravosudno tijelo može od ESMA-e zatražiti detaljna pojašnjenja, posebice o razlozima koje ESMA ima za sumnju da je došlo do povrede ove Uredbe, ozbiljnosti povrede na koju se sumnja i načinu na koji je u povredi sudjelovala osoba koja je predmet prisilnih mjera. Međutim, nacionalno pravosudno tijelo ne smije preispitivati potrebu za provođenjem nadzora niti zahtijevati da mu se pruže informacije iz spisa ESMA-e. Zakonitost odluke ESMA-e podliježe samo preispitivanju od strane Suda Europske unije prema postupku utvrđenom u Uredbi (EU) br. 1095/2010.

Odjeljak 2.

Nadzorne mjere i sankcije

Članak 35.

Nadzorne mjere koje provodi ESMA

1. Ako utvrdi da pružatelj ESG rejtinga nije ispunio svoje obveze na temelju ove Uredbe, ESMA poduzima jednu ili više sljedećih nadzornih mjera:

(a) suspendira ili povlači odobrenje za rad pružatelju ESG rejtinga ili njegovo priznanje;

(b) privremeno zabranjuje pružatelju ESG rejtinga da objavljuje ili distribuira ESG rejtinge do okončanja povrede;

(c) zahtijeva od pružatelja ESG rejtinga da okonča povredu;

(d) izriče novčane kazne u skladu s člankom 36.;

(e) izdaje javnu obavijest.

2. ESMA također može poduzeti jednu ili više nadzornih mjera iz stavka 1. točaka od (b) do (e) ovog članka u odnosu na bilo kojeg pružatelja ESG rejtinga koji posluje u Uniji u skladu s člankom 2. stavkom 1.:

(a) a nije u skladu s člankom 4. ili ako je ESMA pružatelju ESG rejtinga suspendirala ili povukla odobrenje za rad ili priznanje iz tog članka;

(b) a ne ispunjava uvjete za korištenje bilo kojeg od isključenja utvrđenih u članku 2. stavku 2.

3. ESMA može poduzeti i nadzornu mjeru iz stavka 1. točke (e) u slučaju da aktivnost dodjele ESG rejtinga pružatelja ESG rejtinga koji posluje u Uniji predstavlja ozbiljnu prijetnju integritetu tržišta ili zaštiti ulagatelja u Uniji.

Kako bi provjerila posluje li osoba u Uniji u skladu s člankom 2. stavkom 1., ESMA može iskoristiti ovlasti koje su joj dodijeljene člancima 32., 33. i 34. u odnosu na dotičnu osobu ili bilo koju treću stranu koja dotičnoj osobi omogućuje obavljanje aktivnosti dodjele ESG rejtinga.

4. Nadzorne mjere iz stavka 1. moraju biti učinkovite, proporcionalne i odvraćajuće.

5. Pri poduzimanju bilo koje od nadzornih mjera iz stavka 1. ESMA uzima u obzir prirodu i ozbiljnost povrede, vodeći računa o sljedećim kriterijima:

(a) trajanju i učestalosti povrede;

(b) je li povredom prouzročeno financijsko kazneno djelo ili je njome olakšano počinjenje financijskog kaznenog djela, odnosno može li se financijsko kazneno djelo na neki drugi način može povezati s tom povredom;

(c) je li povreda počinjena namjerno ili iz nepažnje;

(d) stupnju odgovornosti osobe odgovorne za povredu;

(e) financijskoj snazi pružatelja ESG rejtinga, s obzirom na njegov ukupan godišnji neto prihod;

(f) učinku povrede na interese ulagatelja i na druge korisnike ESG rejtinga;

(g) značaju ostvarene dobiti i izbjegnutih gubitaka pružatelja ESG rejtinga ili gubitaka za treće strane koji proizlaze iz povrede, u mjeri u kojoj se takva dobit i gubici mogu utvrditi;

(h) razini suradnje pružatelja ESG rejtinga s ESMA-om, ne dovodeći u pitanje potrebu da se osigura povrat ostvarene dobiti ili izbjegnutih gubitaka tog pružatelja ESG rejtinga kao posljedica te povrede;

(i) eventualnim prethodnim povredama koje je počinio pružatelj ESG rejtinga;

(j) mjerama koje je pružatelj ESG rejtinga poduzeo nakon povrede kako bi se spriječilo njezino ponavljanje.

Za potrebe prvog podstavka točke (c) smatra se da je povreda počinjena namjerno ako ESMA utvrdi objektivne elemente koji pokazuju da je osoba djelovala s namjerom počinjenja povrede.

6. ESMA bez nepotrebne odgode priopćuje osobi odgovornoj za povredu svaku odluku o poduzimanju nadzornih mjera na temelju stavka 1. ESMA objavljuje sve takve odluke na svojim internetskim stranicama u roku od 10 radnih dana od njihova donošenja.

Objava iz prvog podstavka sadržava sve od sljedećeg:

(a) izjavu kojom se potvrđuje pravo pružatelja ESG rejtinga na podnošenje žalbe na odluku;

(b) ako je relevantno, izjavu kojom se potvrđuje da je podnesena žalba i da takva žalba nema suspenzivan učinak;

(c) izjavu kojom se potvrđuje da ESMA može suspendirati primjenu osporavane odluke u skladu s člankom 60. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1095/2010.

7. ESMA također može od pružatelja ESG rejtinga koji je počinio povredu zahtijevati da korisnike njegovih ESG rejtinga obavijesti o svim nadzornim mjerama koje je poduzela u skladu sa stavkom 1.

Članak 36.

Novčane kazne

1. Ako utvrdi da je pružatelj ESG rejtinga ili, ako je primjenjivo, njegov pravni zastupnik namjerno ili iz nepažnje povrijedio ovu Uredbu, ESMA donosi odluku kojom izriče novčanu kaznu. Najveći iznos novčane kazne iznosi 10 % ukupnoga godišnjeg neto prihoda pružatelja ESG rejtinga, izračunanog na temelju najnovijih dostupnih financijskih izvještaja koje je odobrilo upravljačko tijelo tog pružatelja.

2. Ako je pružatelj ESG rejtinga iz stavka 1. ovog članka matično poduzeće ili poduzeće kći matičnog poduzeća koje je obvezno sastavljati konsolidirane financijske izvještaje u skladu s Direktivom 2013/34/EU, relevantni ukupni godišnji neto prihod je ukupni godišnji neto prihod ili odgovarajuća vrsta prihoda u skladu s primjenjivim pravom Unije u području računovodstva, prema najnovijim dostupnim konsolidiranim izvještajima koje je odobrilo upravljačko tijelo krajnjeg matičnog poduzeća.

3. Pri utvrđivanju iznosa novčane kazne na temelju stavka 1. ovog članka ESMA uzima u obzir kriterije utvrđene u članku 35. stavku 5.

4. Neovisno o stavku 3., ako je pružatelj ESG rejtinga iz stavka 1. imao izravnu ili neizravnu financijsku korist od povrede, iznos novčane kazne mora biti najmanje jednak toj koristi.

5. Ako radnja ili propust pružatelja ESG rejtinga predstavlja više povreda ove Uredbe, primjenjuje se samo viša novčana kazna izračunana u skladu sa stavkom 2. i povezana s jednom od tih povreda.

Članak 37.

Periodični penali

1. ESMA odlukom izriče periodične penale kako bi primorala:

(a) pružatelja ESG rejtinga da okonča povredu u skladu s odlukom donesenom na temelju članka 35. stavka 1. točke (c);

(b) osobe iz članka 32. stavka 1.:

i. da dostave potpune informacije zatražene odlukom donesenom na temelju članka 32. stavka 3.;

ii. da se podvrgnu istrazi i osobito da dostave potpunu evidenciju, podatke, informacije o postupcima ili ostale potrebne materijale te da dopune i isprave ostale informacije dostavljene tijekom istrage pokrenute odlukom na temelju članka 33. stavka 3.;

iii. da se podvrgne neposrednom nadzoru naloženom odlukom donesenom na temelju članka 34. stavka 4.

2. Periodični penali moraju biti učinkoviti i proporcionalni. ESMA izriče periodične penale na dnevnoj osnovi sve dok predmetni pružatelj ESG rejtinga ili dotična osoba ne postupi u skladu s relevantnom odlukom iz stavka 1.

3. Neovisno o stavku 2., periodični penali iznose 3 % prosječnog dnevnog prihoda u prethodnoj poslovnoj godini ili, u slučaju fizičkih osoba, 2 % prosječnog dnevnog prihoda u prethodnoj kalendarskoj godini. Iznos se izračunava od datuma navedenog u odluci kojom se izriče periodični penal.

4. Periodični penali izriču se za razdoblje od najviše šest mjeseci nakon obavijesti o odluci ESMA-e iz stavka 1. Nakon isteka razdoblja na koje su periodični penali izrečeni ESMA preispituje mjeru.

Članak 38.

Objava, priroda, izvršenje i namjena novčanih kazni i periodičnih penala

1. ESMA javno objavljuje sve novčane kazne i sve periodične penale koje je izrekla na temelju članaka 36. i 37. ove Uredbe, osim ako bi takva objava ozbiljno ugrozila financijska tržišta Unije ili uključenim stranama prouzročila neproporcionalnu štetu. Ta objava ne smije sadržavati osobne podatke u smislu Uredbe (EU) 2018/1725.

2. Novčane kazne i periodični penali izrečeni na temelju članaka 36. i 37. administrativne su prirode.

3. Novčane kazne i periodični penali izrečeni na temelju članaka 36. i 37. izvršivi su.

Izvršenje novčanih kazni i periodičnih penala uređeno je postupovnim pravilima koja su na snazi u državi članici ili trećoj zemlji u kojoj se novčane kazne i periodični penali izvršavaju.

4. Novčane kazne i periodični penali prihod su općeg proračuna Unije.

Odjeljak 3.

Postupci i preispitivanje

Članak 39.

Postupovna pravila za poduzimanje nadzornih mjera i izricanje novčanih kazni

1. Ako utvrdi da postoje ozbiljne naznake moguće povrede ove Uredbe, ESMA imenuje neovisnog istražnog službenika unutar ESMA-e koji provodi istragu o tom predmetu. Taj istražni službenik ne smije izravno ili neizravno sudjelovati niti je smio izravno ili neizravno sudjelovati u nadzoru ESG rejtinga na koje se povreda odnosi te obavlja svoje funkcije neovisno o Odboru supervizora ESMA-e.

2. Istražni službenik iz stavka 1. istražuje navodne povrede, uzimajući u obzir eventualne primjedbe koje su dostavile osobe koje su predmet istrage te Odboru supervizora ESMA-e dostavlja potpun spis sa svojim nalazima.

3. Istražni službenik ima ovlast zahtijevati informacije u skladu s člankom 32. i provoditi istrage i neposredni nadzor u skladu s člancima 33. i 34.

4. Pri obavljanju svojih zadaća istražni službenik ima pristup svim dokumentima i informacijama koje je ESMA prikupila za vrijeme svojih nadzornih aktivnosti.

5. Tijekom istraga koje se provode na temelju ove Uredbe u potpunosti se poštuje pravo na obranu osoba koje su predmet istrage.

6. Nakon što dostavi spis sa svojim nalazima Odboru supervizora ESMA-e, istražni službenik o tome obavješćuje osobe koje su predmet istrage.

7. Na temelju spisa s nalazima istražnog službenika i na zahtjev dotičnih osoba nakon njihova saslušanja u skladu s člankom 40. Odbor supervizora ESMA-e procjenjuje jesu li osobe koje su predmet istrage počinile predmetne povrede i, ako zaključi da su takve povrede počinjene, poduzima nadzornu mjeru iz članka 35. i izriče novčanu kaznu u skladu s člankom 36.

8. Istražni službenik ne sudjeluje u raspravama Odbora supervizora ESMA-e te se ni na koji drugi način ne upliće u postupak odlučivanja tog odbora.

9. Komisija donosi delegirane akte u skladu s člankom 47. radi dopune ove Uredbe donošenjem daljnjih postupovnih pravila za izvršavanje ESMA-inih ovlasti za izricanje novčanih kazni ili periodičnih penala, uključujući odredbe o pravima na obranu, odredbe o rokovima i naplatu novčanih kazni ili periodičnih penala, te donošenjem detaljnih pravila o rokovima zastare za izricanje i izvršenje novčanih kazni i periodičnih penala.

10. Ako pri obavljanju svojih zadaća na temelju ove Uredbe ESMA utvrdi da postoje ozbiljne naznake mogućeg postojanja činjenica koje bi mogle predstavljati kazneno djelo, te predmete upućuje predmetnim nacionalnim tijelima radi kaznenog progona. ESMA ne izriče novčane kazne ni periodične penale ako je prethodno donesena oslobađajuća ili osuđujuća presuda na temelju identičnih ili u bitnome istih činjenica kao rezultat kaznenog postupka prema nacionalnom pravu već postala pravomoćna.

Članak 40.

Saslušanje osoba koje su predmet istrage

1. Prije donošenja bilo koje odluke o izricanju nadzorne mjere, novčane kazne ili periodičnih penala na temelju članka 35., 36. ili 37. ESMA omogućuje osobama koje su predmet istrage da se očituju o zaključcima koji je donijela. ESMA svoje odluke temelji samo na zaključcima o kojima su se osobe koje su predmet istrage imale priliku očitovati.

Prvi podstavak ne primjenjuje se ako je potrebno poduzeti hitne mjere na temelju članka 35. kako bi se spriječila znatna i neposredna šteta za financijski sustav. U takvom slučaju ESMA može donijeti privremenu odluku i dužna je dotičnim osobama dati priliku da ih se sasluša što prije nakon donošenja njezine odluke.

2. Tijekom istrage u potpunosti se poštuje pravo na obranu osoba koje su predmet istrage. Te osobe imaju pravo pristupa spisu ESMA-e, pri čemu se mora uvažavati legitimni interes drugih osoba u pogledu zaštite njihovih poslovnih tajni. Pravo na pristup spisu ne primjenjuje se na povjerljive informacije ni na interne pripremne dokumente ESMA-e.

Članak 41.

Preispitivanje od strane Suda Europske unije

Sud Europske unije ima neograničenu nadležnost za preispitivanje odluka ESMA-e o izricanju novčane kazne ili periodičnih penala. Sud Europske unije može poništiti izrečenu novčanu kaznu ili izrečene periodične penale ili smanjiti ili povećati njezin odnosno njihov iznos.

Odjeljak 4.

Naknade i delegiranje

Članak 42.

Naknade za nadzor

1. ESMA pružateljima ESG rejtinga naplaćuje razmjerne naknade u skladu s delegiranim aktima donesenima na temelju stavka 2. Te naknade moraju u potpunosti pokrivati ESMA-ine potrebne rashode povezane s nadzorom pružatelja ESG rejtinga i nadoknadu svih troškova koje bi nadležna tijela mogla imati pri obavljanju zadaća u skladu s ovom Uredbom, a osobito kao rezultat delegiranja zadaća u skladu s člankom 43.

2. Iznos pojedinačne naknade mora biti razmjeran godišnjem neto prihodu predmetnog pružatelja ESG rejtinga.

Komisija do 2. siječnja 2026. donosi delegirane akte u skladu s člankom 47. radi dopune ove Uredbe utvrđivanjem vrste naknada, slučajeva u kojima se naplaćuju naknade, iznosa naknada i odgovarajućeg obrazloženja, načina na koji se one plaćaju i, prema potrebi, načina na koji ESMA treba nadoknaditi nadležnim tijelima sve troškove koji bi im mogli nastati pri obavljanju zadaća u skladu s ovom Uredbom, a osobito kao rezultat delegiranja zadaća iz članka 43. Tim delegiranim aktima utvrđuju se naknade koje su razmjerne i primjerene veličini pružatelja ESG rejtinga i opsegu njihova nadzora, posebno kada su kategorizirani kao mali pružatelji ESG rejtinga.

POGLAVLJE 5.

Suradnja između ESMA-e i nadležnih tijela

Članak 43.

ESMA-ino delegiranje zadaća nadležnim tijelima

1. Ako je to potrebno za pravilno obavljanje nadzorne zadaće, ESMA može u skladu sa smjernicama koje ESMA izdaje na temelju članka 16. Uredbe (EU) br. 1095/2010 delegirati sljedeće nadzorne zadaće nadležnom tijelu države članice:

(a) ovlast za zahtijevanje informacija u skladu s člankom 32. ove Uredbe;

(b) ovlast za provođenje istraga i neposrednog nadzora u skladu s člancima 33. i 34. ove Uredbe;

2. Prije delegiranja pojedine zadaće u skladu sa stavkom 1. ESMA se savjetuje s relevantnim nadležnim tijelom o sljedećem:

(a) opsegu zadaće koju treba delegirati;

(b) vremenskom rasporedu za izvršavanje zadaće; i

(c) razmjeni potrebnih informacija s ESMA-om.

3. ESMA relevantnom nadležnom tijelu nadoknađuje troškove koji nastanu kao posljedica obavljanja delegiranih zadaća. Troškovi koji se nadoknađuju obuhvaćaju sve fiksne troškove, kao i promjenjive troškove povezane s obavljanjem delegiranih zadaća ili s pomoći koju nadležno tijelo pruža ESMA-i.

4. ESMA u primjerenim vremenskim razmacima preispituje svako delegiranje provedeno u skladu sa stavkom 1. ESMA može u bilo kojem trenutku opozvati delegiranje.

5. Delegiranje zadaća ne smije utjecati na odgovornost ESMA-e niti ograničavati njezinu sposobnost za provedbu i nadzor delegirane aktivnosti. ESMA ne smije delegirati nadzorne odgovornosti, uključujući donošenje odluka o izdavanju odobrenja za rad, završno ocjenjivanje i daljnje odluke povezane s povredama.

Članak 44.

Razmjena informacija

ESMA i nadležna tijela bez nepotrebne odgode međusobno razmjenjuju informacije potrebne za obavljanje svojih zadaća na temelju ove Uredbe ili njihove nadzorne odgovornosti i mandatâ.

Članak 45.

Obavijesti i zahtjevi za suspenziju koje izdaju nadležna tijela

1. Nadležno tijelo države članice koje utvrdi da pružatelj ESG rejtinga na državnom području njegove ili druge države članice čini ili je počinio povrede ove Uredbe o tome obavješćuje ESMA-u. Ako nadležno tijelo to smatra primjerenim za potrebe istrage, to nadležno tijelo može ESMA-i predložiti da procijeni potrebu za primjenom ovlasti iz članka 32. u odnosu na pružatelja ESG rejtinga koji je uključen u te povrede.

2. ESMA poduzima odgovarajuće mjere. ESMA obavješćuje o ishodu nadležno tijelo koje šalje obavijest i, u mjeri u kojoj je to moguće, obavješćuje ga o svim značajnim događajima do kojih je došlo u međuvremenu.

3. Nadležno tijelo države članice koje šalje obavijest i koje smatra da je pružatelj ESG rejtinga naveden u registru iz članka 14. čiji se ESG rejtinzi upotrebljavaju na državnom području te države članice povrijedio ovu Uredbu na način koji znatno utječe na zaštitu ulagatelja ili stabilnost financijskog sustava u toj državi članici, može zatražiti od ESMA-e da suspendira pružanje ESG rejtinga predmetnog pružatelja ESG rejtinga. Nadležno tijelo koje šalje obavijest dostavlja ESMA-i opširno obrazloženje svojeg zahtjeva.

4. Ako ESMA smatra da zahtjev iz stavka 3. nije opravdan, o tome u pisanom obliku obavješćuje nadležno tijelo koje šalje obavijest, navodeći razloge za svoje mišljenje. Ako smatra da je zahtjev opravdan, ESMA poduzima odgovarajuće mjere za rješavanje tog pitanja i obavješćuje nadležno tijelo koje šalje obavijest o njima u pisanom obliku.

Članak 46.

Poslovna tajna

1. Obveza čuvanja poslovne tajne primjenjuje se na ESMA-u, nadležna tijela i sve osobe koje rade ili su radile za ESMA-u, za nadležna tijela ili za bilo koju drugu osobu kojoj je ESMA delegirala zadaće, uključujući revizore i stručnjake s kojima je ESMA sklopila ugovor. Informacije obuhvaćene poslovnom tajnom ne smiju se otkrivati drugoj osobi ili tijelu, osim na temelju prava Unije ili nacionalnog prava.

2. Sve informacije koje na temelju ove Uredbe razmjenjuju ESMA, nadležna tijela, EBA, EIOPA i Europski odbor za sistemske rizike osnovan Uredbom (EU) br. 1092/2010 Europskog parlamenta i Vijeća ([41]), koje se odnose na poslovne ili operativne uvjete ili druga gospodarska i osobna pitanja smatraju se povjerljivima, osim:

(a) ako ESMA ili nadležno tijelo odnosno drugo predmetno tijelo u trenutku priopćavanja navede da se takve informacije mogu otkriti;

(b) ako je otkrivanje takvih informacija potrebno zbog pravnog postupka;

(c) ako se otkrivene informacije upotrebljavaju u sažetom obliku ili u agregiranom obliku u kojem se ne može utvrditi identitet pojedinačnih sudionika na financijskom tržištu.

([41]) Uredba (EU) br. 1092/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o makrobonitetnom nadzoru financijskog sustava Europske unije i osnivanju Europskog odbora za sistemske rizike (SL L 331, 15.12.2010., str. 1.).

GLAVA IV.

DELEGIRANI I PROVEDBENI AKTI

Članak 47.

Izvršavanje i opozivanje delegiranja ovlasti i prigovori na delegirane akte

1. Ovlast za donošenje delegiranih akata dodjeljuje se Komisiji podložno uvjetima utvrđenima u ovom članku.

2. Ovlast za donošenje delegiranih akata iz članka 10. stavka 3., članka 39. stavka 9. i članka 42. stavka 2. dodjeljuje se Komisiji na razdoblje od pet godina počevši od 1. siječnja 2025. Komisija izrađuje izvješće o delegiranju ovlasti najkasnije devet mjeseci prije kraja razdoblja od pet godina. Delegiranje ovlasti prešutno se produljuje za razdoblja jednakog trajanja, osim ako se Europski parlament ili Vijeće tom produljenju usprotive najkasnije tri mjeseca prije kraja svakog razdoblja.

3. Europski parlament ili Vijeće u svakom trenutku mogu opozvati delegiranje ovlasti iz članka 10. stavka 3., članka 39. stavka 9. i članka 42. stavka 2. Odlukom o opozivu prekida se delegiranje ovlasti koje je u njoj navedeno. Opoziv počinje proizvoditi učinke sljedećeg dana od dana objave spomenute odluke u *Službenom listu Europske unije* ili na kasniji dan naveden u spomenutoj odluci. On ne utječe na valjanost delegiranih akata koji su već na snazi.

4. Prije donošenja delegiranog akta Komisija se savjetuje sa stručnjacima koje je imenovala svaka država članica u skladu s načelima utvrđenima u Međuinstitucijskom sporazumu o boljoj izradi zakonodavstva od 13. travnja 2016.

5. Čim donese delegirani akt, Komisija ga istodobno priopćuje Europskom parlamentu i Vijeću.

6. Delegirani akt donesen na temelju članka 10. stavka 3., članka 39. stavka 9. i članka 42. stavka 2. stupa na snagu samo ako ni Europski parlament ni Vijeće u roku od tri mjeseca od priopćenja tog akta Europskom parlamentu i Vijeću na njega ne podnesu prigovor ili ako su prije isteka tog roka i Europski parlament i Vijeće obavijestili Komisiju da neće podnijeti prigovore. Taj se rok produljuje za tri mjeseca na inicijativu Europskog parlamenta ili Vijeća.

7. Ako po isteku razdoblja iz stavka 6. ni Europski parlament ni Vijeće ne podnesu prigovor na delegirani akt, on se objavljuje u *Službenom listu Europske unije* i stupa na snagu na dan koji je u njemu naveden. Delegirani akt može se objaviti u *Službenom listu Europske unije* i stupiti na snagu prije isteka tog roka ako i Europski parlament i Vijeće obavijeste Komisiju da nemaju namjeru podnijeti prigovor.

8. Ako Europski parlament ili Vijeće podnese prigovor na delegirani akt u roku iz stavka 1., on ne stupa na snagu. U skladu s člankom 296. UFEU-a institucija koja podnosi prigovor na delegirani akt navodi razloge za podnošenje prigovora.

Članak 48.

Postupak odbora

1. Komisiji pomaže Europski odbor za vrijednosne papire osnovan Odlukom Komisije 2001/528/EZ ([42]). Navedeni odbor je odbor u smislu Uredbe (EU) br. 182/2011 Europskog parlamenta i Vijeća ([43]).

2. Pri upućivanju na ovaj stavak primjenjuje se članak 5. Uredbe (EU) br. 182/2011.

([42]) Odluka Komisije 2001/528/EZ od 6. lipnja 2001. o osnivanju Europskog odbora za vrijednosne papire (SL L 191, 13.7.2001., str. 45.).

([43]) Uredba (EU) br. 182/2011 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. veljače 2011. o utvrđivanju pravila i općih načela u vezi s mehanizmima nadzora država članica nad izvršavanjem provedbenih ovlasti Komisije (SL L 55, 28.2.2011., str. 13.).

Članak 49.

Izmjena Uredbe (EU) 2019/2088

U članku 13. Uredbe (EU) 2019/2088 dodaje se sljedeći stavak:

„3. Ako sudionik na financijskom tržištu ili financijski savjetnik trećim stranama dodijeli i objavi ESG rejting kako je definiran u članku 3. točki 1. Uredbe (EU) 2024/3005 Europskog parlamenta i Vijeća (*) kao dio svojih promidžbenih sadržaja, na svojim internetskim stranicama navodi informacije jednake onima koje se zahtijevaju u točki 1. Priloga III. toj uredbi i u tim promidžbenim sadržajima objavljuje poveznicu na te objave na internetskim stranicama.

Europska nadzorna tijela u okviru Zajedničkog odbora izrađuju nacrt regulatornih tehničkih standarda kako bi pobliže odredila informacije iz prvog podstavka ovog stavka, uzimajući u obzir informacije koje su već objavljene u skladu s člankom 10. ove Uredbe.

Europska nadzorna tijela nacrt regulatornih tehničkih standarda iz drugog podstavka podnose Komisiji.

Komisiji se delegira ovlast za dopunu ove Uredbe donošenjem regulatornih tehničkih standarda iz drugog podstavka ovog stavka u skladu s člancima od 10. do 14. uredaba (EU) br. 1093/2010, (EU) br. 1094/2010 i (EU) br. 1095/2010.

(*) Uredba (EU) 2024/3005 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2024. o transparentnosti i integritetu aktivnosti dodjele okolišnih, socijalnih i upravljačkih (ESG) rejtinga i izmjeni uredbi (EU) 2019/2088 i (EU) 2023/2859 (SL L, 2024/3005, 12.12.2024., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/3005/oj).”.

Članak 50.

Izmjena Uredbe (EU) 2023/2859

U dijelu A. Priloga Uredbi (EU) 2023/2859 dodaje se sljedeći unos:

„20. Uredba (EU) 2024/3005 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2024. o transparentnosti i integritetu aktivnosti dodjele okolišnih, socijalnih i upravljačkih (ESG) rejtinga i izmjeni uredbi (EU) 2019/2088 i (EU) 2023/2859 (SL L, 2024/3005, 12.12.2024., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/3005/oj).”.

GLAVA V.

PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Članak 51.

Prijelazne odredbe

1. Pružatelji ESG rejtinga koji su poslovali u Uniji na datum stupanja na snagu ove Uredbe obavješćuju ESMA-u do 2. kolovoza 2026. ako žele nastaviti s poslovanjem u Uniji i podnijeti zahtjev za odobrenje za rad ili priznavanje u skladu s glavom II. U tom slučaju podnose zahtjev za odobrenje za rad ili priznavanje u roku od četiri mjeseca od 2. srpnja 2026. Ako se takav zahtjev ne podnese ESMA-i u roku od navedena četiri mjeseca, oni prestaju sa svojim aktivnostima.

2. Nakon obavješćivanja ESMA-e u skladu sa stavkom 1., pružatelj ESG rejtinga privremeno se registrira u registru iz članka 14. i ima dopuštenje za nastavak poslovanja u Uniji sve dok njegov zahtjev ne bude odobren ili odbijen te može prihvatiti ESG rejting koji je dodijelio pružatelj ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije koji pripada istoj grupi u skladu s člankom 11.

3. Odstupajući od stavka 1. ovog članka, pružatelji ESG rejtinga kategorizirani kao mali pružatelji ESG rejtinga u smislu članka 5. stavka 1. koji su poslovali u Uniji na datum stupanja na snagu ove Uredbe obavješćuju ESMA-u u skladu s člankom 5. do 2. studenoga 2026. ako žele nastaviti s poslovanjem u Uniji. Ako se takva obavijest ne dostavi do tog datuma, oni prestaju sa svojim aktivnostima.

Članak 52.

Preispitivanje

1. Komisija provodi evaluaciju primjene ove Uredbe do 2. siječnja 2029.

2. Komisija podnosi izvješće o glavnim nalazima evaluacije Europskom parlamentu i Vijeću. Pri provedbi evaluacije Komisija uzima u obzir tržišna kretanja i relevantne dokaze koji su joj na raspolaganju. U izvješću se posebno procjenjuje sljedeće:

(a) utjecaj ove Uredbe na prijelaz na održivo gospodarstvo, na nedostatak ulaganja potrebnog za postizanje klimatskih ciljeva Unije kako su utvrđeni u Uredbi (EU) 2021/1119, kao i na preusmjeravanje tokova privatnog kapitala prema održivosti;

(b) utjecaj ove Uredbe na struktura tržišta, uključujući razvoj broja i raznolikosti pružatelja ESG rejtinga;

(c) je li područje primjene ove Uredbe primjereno za ostvarivanje njezinih ciljeva u skladu s člankom 1., među ostalim bi li pružatelji podatkovnih proizvoda o okolišnim čimbenicima, socijalnim čimbenicima i čimbenicima ljudskih prava te upravljačkim čimbenicima trebali biti uključeni u područje primjene ove Uredbe;

(d) primjerenost zahtjevâ za pružatelje ESG rejtinga s poslovnim nastanom izvan Unije, a koji posluju u Uniji;

(e) funkcioniranje tržišta pružatelja ESG rejtinga u Uniji, uključujući moguće sukobe interesa, i nadzor nad njim koji provodi ESMA;

(f) je li ova Uredba, uključujući načelo nemiješanja iz članka 28., doprinijela poboljšanju kvalitete i pouzdanosti ESG rejtinga i smanjila upotrebu obmanjujućih ESG rejtinga;

3. Ako Komisija smatra da je to primjereno, izvješću se prilaže zakonodavni prijedlog za izmjenu relevantnih odredaba ove Uredbe.

Članak 53.

Stupanje na snagu i primjena

Ova Uredba stupa na snagu dvadesetog dana od dana objave u *Službenom listu Europske unije*.

Primjenjuje se od 2. srpnja 2026.

Ova je Uredba u cijelosti obvezujuća i izravno se primjenjuje u svim državama članicama.

Sastavljeno u Strasbourgu 27. studenoga 2024.

Za Europski parlament	*Za Vijeće*
Predsjednica	*Predsjednik*
R. METSOLA	BÓKA J.

PRILOG I.

INFORMACIJE KOJE SE MORAJU NAVESTI U ZAHTJEVU ZA IZDAVANJE ODOBRENJA

Zahtjev za izdavanje odobrenja za rad mora sadržavati sve sljedeće informacije:

(a) puno ime podnositelja zahtjeva, adresu njegova registriranog sjedišta u Uniji, adresu internetskih stranica podnositelja zahtjeva i identifikacijsku oznaku pravne osobe (LEI), ako je dostupna;

(b) ime i podatke za kontakt osobe za kontakt u podnositelju zahtjeva;

(c) pravni status podnositelja zahtjeva;

(d) vlasničku strukturu podnositelja zahtjeva;

(e) identitet subjekata u okviru vlasničke strukture podnositelja zahtjeva koji će pružati ESG rejtinge ili obavljati bilo koju od aktivnosti navedenih u članku 16. stavku 1.;

(f) identitet članova višeg rukovodstva podnositelja zahtjeva i stupanj njihovih kvalifikacija, iskustva i osposobljavanja;

(g) broj analitičara rejtinga, zaposlenika i drugih osoba koje rade za podnositelja zahtjeva i koje izravno sudjeluju u aktivnostima dodjele ESG rejtinga te stupanj njihova iskustva i osposobljavanja;

(h) očekivana pokrivenost tržišta ESG rejtinga;

(i) opis postupaka i metodologija koje podnositelj zahtjeva primjenjuje za dodjelu i preispitivanje ESG rejtinga, očekuje li podnositelj zahtjeva da će upotrebljavati informacije objavljene na temelju Uredbe (EU) 2019/2088 i Direktive 2013/34/EU te očekuje li podnositelj zahtjeva da će primjenjivati metodologije koje se temelje na znanstvenim dokazima i kojima se uzimaju u obzir ciljevi Pariškog sporazuma ili drugih relevantnih međunarodnih sporazuma;

(j) politike ili postupke koje podnositelj zahtjeva primjenjuje radi utvrđivanja, rješavanja i objavljivanja sukoba interesa iz članka 15. ove Uredbe;

(k) ako je primjenjivo, dokumente i informacije o postojećim ili planiranim aranžmanima za eksternalizaciju aktivnosti obuhvaćenih ovom Uredbom;

(l) ako je primjenjivo, informacije o drugim aktivnostima, uključujući planirano prihvaćanje koje podnositelj zahtjeva provodi ili namjerava provoditi.

(m) ako je primjenjivo, informacije o posebnim mjerama koje je proveo podnositelj zahtjeva kako je navedeno u članku 16. stavcima 2. i 3. ove Uredbe;

(n) ako je primjenjivo, informacije o ranijim aktivnostima dodjele ESG rejtinga.

PRILOG II.

ORGANIZACIJSKI ZAHTJEVI

1. Informacije o vođenju evidencije

   Pružatelji ESG rejtinga vode evidenciju o sljedećem:

   (a) za svaki ESG rejting, ako je primjenjivo:

      i. identitet analitičara rejtinga koji su sudjelovali u određivanju ESG rejtinga, identitet osoba koje su odobrile ESG rejting, je li ESG rejting naručen ili nenaručen te datum na koji je provedena aktivnost dodjele ESG rejtinga;

      ii. identitet osoba odgovornih za razvoj metodologije utemeljene na pravilima i identitet osoba koje su odobrile metodologiju dodjele rejtinga;

   (b) računovodstveni podaci koji se odnose na naknade primljene od svake stavke kojoj se dodjeljuje rejting ili izdavatelja stavke kojoj se dodjeljuje rejting ili povezanih trećih osoba ili bilo kojeg korisnika ESG rejtinga;

   (c) računovodstveni podaci svakog korisnika ESG rejtinga;

   (d) evidencija u kojoj se dokumentiraju uspostavljeni postupci i metodologije dodjele rejtinga koje pružatelj ESG rejtinga upotrebljava za utvrđivanje ESG rejtinga;

   (e) interna evidencija te vanjska priopćenja i datoteke, uključujući informacije koje nisu javne i radne dokumente, na kojima se temelje sve donesene odluke o ESG rejtinzima;

   (f) evidencije postupaka i mjera koje provodi pružatelj ESG rejtinga radi usklađivanja s ovom Uredbom;

   (g) metodologija za utvrđivanje ESG rejtinga;

   (h) promjene ili odstupanja od standardnih postupaka i metodologija;

   (i) svi dokumenti koji se odnose na pritužbe, uključujući dokumente koje dostavi podnositelj pritužbe.

2. Eksternalizacija aktivnosti

   Ako pružatelji ESG rejtinga eksternaliziraju funkcije pružatelja usluga ili bilo koje relevantne usluge ili aktivnosti povezane s dodjelom ESG rejtinga, pružatelj ESG rejtinga osigurava da su ispunjeni sljedeći uvjeti:

   (a) pružatelj usluge sposoban je, nadležan i ima sva odobrenja propisana zakonom za pouzdano i profesionalno izvršavanje eksternaliziranih funkcija, usluga ili aktivnosti;

   (b) pružatelj ESG rejtinga poduzima primjerene mjere ako se čini da pružatelj usluge ne obavlja eksternalizirane funkcije na djelotvoran način i u skladu s mjerodavnim pravom i regulatornim zahtjevima;

   (c) pružatelj ESG rejtinga zadržava stručnost potrebnu za djelotvoran nadzor eksternaliziranih funkcija i upravljanje rizicima povezanima s tom eksternalizacijom aktivnosti;

   (d) pružatelj usluga obavješćuje pružatelja ESG rejtinga o svakom događaju koji bi mogao imati značajan učinak na njegovu sposobnost da obavlja eksternalizirane funkcije na djelotvoran način i u skladu s mjerodavnim pravom i regulatornim zahtjevima;

   (e) pružatelj ESG rejtinga prema potrebi može raskinuti aranžmane za eksternalizaciju aktivnosti;

   (f) pružatelj ESG rejtinga poduzima razumne mjere, uključujući planove za nepredvidive situacije, kako bi izbjegao nepotreban operativni rizik povezan sa sudjelovanjem pružatelja usluga u postupku utvrđivanja ESG rejtinga.

PRILOG III.

ZAHTJEVI U POGLEDU OBJAVLJIVANJA

1. Minimalne obveze objavljivanja

U skladu s člankom 23. ove Uredbe pružatelji ESG rejtinga objavljuju javnosti na svojim internetskim stranicama i putem jedinstvene europske pristupne točke (ESAP) barem sljedeće informacije:

(a) pregled primijenjenih metodologija dodjele rejtinga i njihovih promjena, među ostalim informaciju o tome je li analiza usmjerena na prošlost ili na budućnost i obuhvaćeno vremensko razdoblje;

(b) korištenu klasifikaciju djelatnosti;

(c) pregled podataka, uključujući jesu li podaci dobiveni iz izjava o održivosti koje se zahtijeva na temelju Direktive 2013/34/EU ili objavom informacija u skladu s Uredbom (EU) 2019/2088 i jesu li izvori javni ili nisu javni te pregled postupaka obrade podataka, među ostalim procjena ulaznih podataka u slučaju nedostupnosti i učestalost ažuriranja podataka;

(d) vlasničku strukturu pružatelju ESG rejtinga;

(e) informacije o tome temelje li se metodologije dodjele rejtinga na znanstvenim dokazima i na koji način;

(f) informacije o jasno definiranom cilju ESG rejtinga i uz jasnu naznaku o tome procjenjuju li se rejtingom rizici, učinci ili oboje, u skladu s načelom dvostruke materijalnosti ili svake druge dimenzije i u slučaju dvostruke materijalnosti, razmjer značajnosti rizika i učinaka;

(g) opseg ESG rejtinga, tj. obuhvaća li određeni ESG čimbenik ili je riječ o agregiranom rejtingu (agregiranje ESG čimbenika) ili pak obuhvaća posebna pitanja kao što su rizici tranzicije;

(h) u slučaju agregiranog ESG rejtinga, ponderiranje triju glavnih kategorija ESG čimbenika (na primjer: 33 % za E čimbenik, 33 % za S čimbenik, 33 % za G čimbenik) i objašnjenje metode ponderiranja, uključujući ponder za pojedinačnu E, S i G kategoriju;

(i) u okviru E, Si G čimbenika, specifikaciju tema obuhvaćenih ESG rejtingom te odgovaraju li temama iz standarda za izvješćivanje o održivosti razvijenih u skladu s člankom 29.b Direktive 2013/34/EU;

(j) informacije o tome je li rejting izražen u apsolutnoj ili relativnoj vrijednosti;

(k) prema potrebi, upućivanje na upotrebu umjetne inteligencije u postupku prikupljanja podataka ili dodjele rejtinga, uključujući informacije o trenutačnim ograničenjima i rizicima upotrebe umjetne inteligencije;

(l) opće informacije o kriterijima korištenima pri utvrđivanju naknada koje se naplaćuju klijentima, uz navođenje raznih elemenata koji se uzimaju u obzir i opće informacije i poslovni model / način plaćanja;

(m) eventualna ograničenja u pogledu izvora podataka i metodologija koji se upotrebljavaju za izradu ESG rejtinga.

(n) glavne rizike od sukoba interesa i korake poduzete za njihovo ublažavanje;

(o) ako ESG rejting stavke kojoj se dodjeljuje rejting obuhvaća okolišni čimbenik, informacije o tome uzima li se tim rejtingom u obzir ciljevi Pariškog sporazuma ili drugih relevantnih međunarodnih sporazuma;

(p) ako ESG rejting stavke kojoj se dodjeljuje rejting obuhvaća S i G čimbenike, informacije o tome uzimaju li se tim rejtingom u obzir relevantni međunarodni sporazumi;

(q) eventualna ograničenja informacija dostupnih pružateljima ESG rejtinga.

2. Dodatne objave za korisnike ESG rejtinga i stavki kojima se dodjeljuje rejting u okviru područja primjene Direktive 2013/34/EU

U skladu s člankom 24. i dodatno uz minimalna objavljivanja javnosti iz točke 1. ovog Priloga, pružatelji ESG rejtinga korisnicima ESG rejtinga i stavkama kojima se dodjeljuje rejting te izdavateljima stavke kojoj se dodjeljuje rejting, ako je primjenjivo, koji su predmet takvog rejtinga stavljaju na raspolaganje sljedeće informacije:

(a) detaljniji pregled primijenjenih metodologija dodjele rejtinga i njihovih promjena, uključujući:

i. prema potrebi, znanstvene dokaze i pretpostavke na kojima se temelje rejtinzi;

ii. relevantne ključne pokazatelje uspješnosti po E, S i G čimbeniku te metodu ponderiranja;

iii. u slučaju agregiranog ESG rejtinga, rezultat ocjene za svaku kategoriju E, S i G čimbenika, predstavljene na način da se osigura usporedivost E, S i G kategorije,

iv. sve potencijalne nedostatke metodologija i mjere poduzete za uklanjanje tih nedostataka;

v. politike za reviziju metodologija;

vi. ako je ESG rejting nadograđen ili snižen, zbog bilo kakvih značajnih promjena metodologija dodjela rejtinga, modela, ključnih pretpostavki povezanih s dodjelom rejtinga ili izvora podataka (uključujući procjene), razloge za te promjene i njihov utjecaj na predmetni rejting;

vii. datum posljednje revizije metodologija;

viii. ako ESG rejting obuhvaća okolišni čimbenik, razmjer u kojem je ESG rejting povezan s postotkom taksonomske usklađenosti na temelju Uredbe (EU) 2020/852 ili usklađen s međunarodnim sporazumima, zajedno s objašnjenjem svih znatnih odstupanja od njega;

(b) detaljniji pregled postupaka obrade podataka, uključujući:

i. detaljnije objašnjenje upotrijebljenih izvora podataka, među ostalim i to jesu li javni, podliježu li postupku provjere te proizlaze li iz standarda za izvješćivanje o održivosti razvijenih u skladu s člankom 19.a i člankom 29. b Direktive 2013/34/EU, o održivim ekonomskim djelatnostima i objavljivanju informacija u skladu s Uredbom (EU) 2020/852 i Uredbom (EU) 2019/2088, uključujući primjenjuju li se i na koji način informacije o tranzicijskim planovima poduzeća koje proizlaze iz takvih standarda izvještavanja o održivosti;

ii. ako je primjenjivo, korištenje procjene i sektorskog prosjeka te objašnjenje metodologije na kojoj se temelji;

iii. politike za ažuriranje podataka i reviziju povijesnih podataka te datum posljednjeg ažuriranja podataka;

iv. kontrole kvalitete podataka i njihovu učestalost i postupak sanacije ako se pojave problemi;

v. ako je primjenjivo, sve mjere poduzete kako bi se uzela u obzir ograničenja povezana s izvorima podataka;

(c) ako je primjenjivo, informacije o suradnji sa stavkama kojima se dodjeljuje rejting ili izdavateljima stavki kojima se dodjeljuje rejting, među ostalim o tome je li pružatelj ESG rejtinga proveo neposredne preglede ili posjete i koliko često;

(d) ako pružatelj ESG rejtinga dodjeljuje nenaručeni ESG rejting, u tu svrhu u rejting uključuje uočljivu izjavu, uključujući informacije o tome jesu li stavka kojoj se dodjeljuje rejting ili povezana treća strana sudjelovali u postupku dodjele rejtinga i je li pružatelj ESG rejtinga imao pristup rukovodstvu i relevantnim internim dokumentima stavke kojoj se dodjeljuje rejting ili povezane treće strane.

(e) ako je primjenjivo, objašnjenje svake metodologije umjetne inteligencije koja je primijenjena u postupku prikupljanja podataka ili dodjele rejtinga;

(f) u slučaju važnih novih informacija o stavci kojoj se dodjeljuje rejting koje mogu utjecati na rezultat ESG rejtinga, pružatelji ESG rejtinga objašnjavaju na koji su način uzeli u obzir te informacije i jesu li izmijenili odgovarajući ESG rejting;

ako je primjenjivo, informacije iz dijela 2. ovog Priloga specifične su za svaki dodijeljeni ESG rejting.