Uradni list
Evropske unije

SL
Serija L

2024/3005

12.12.2024

UREDBA (EU) 2024/3005 EVROPSKEGA PARLAMENTA IN SVETA

z dne 27. novembra 2024

o preglednosti in celovitosti dejavnosti ocenjevanja okoljskih, socialnih in upravljavskih (ESG) dejavnikov ter spremembi uredb (EU) 2019/2088 in (EU) 2023/2859

(Besedilo velja za EGP)

EVROPSKI PARLAMENT IN SVET EVROPSKE UNIJE STA –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije in zlasti člena 114 Pogodbe,

ob upoštevanju predloga Evropske komisije,

po posredovanju osnutka zakonodajnega akta nacionalnim parlamentom,

ob upoštevanju mnenja Evropskega ekonomsko-socialnega odbora ([1]),

v skladu z rednim zakonodajnim postopkom ([2]),

ob upoštevanju naslednjega:

(1) Generalna skupščina OZN je 25. septembra 2015 sprejela nov svetovni okvir za trajnostni razvoj, tj. agendo za trajnostni razvoj do leta 2030 (v nadaljnjem besedilu: Agenda 2030), osredotočeno na cilje trajnostnega razvoja. Sporočilo Komisije z dne 22. novembra 2016 z naslovom „Novi ukrepi za trajnostno prihodnost Evrope: Evropsko ukrepanje za trajnost“ povezuje cilje trajnostnega razvoja z okvirom politike Unije za zagotovitev, da bodo v vseh ukrepih in pobudah politike Unije znotraj Unije in na svetovni ravni že od samega začetka naprej upoštevani cilji trajnostnega razvoja. Evropski svet je v sklepih z dne 22. in 23. junija 2017 potrdil, da so Unija in države članice zavezane celovitemu, doslednemu, obsežnemu, integriranemu in učinkovitemu izvajanju Agende 2030, tudi v tesnem sodelovanju s partnerji in drugimi deležniki. Poleg tega je načela za odgovorne naložbe, ki jih podpira OZN, ob sprejetju te uredbe podpisalo več kot 5 300 podpisnikov, ki upravljajo sredstva v vrednosti več kot 120 bilijonov EUR. Komisija je 11. decembra 2019 objavila svoje sporočilo z naslovom „Evropski zeleni dogovor“ (v nadaljnjem besedilu: evropski zeleni dogovor). 30. junija 2021 so bila z Uredbo (EU) 2021/1119 Evropskega parlamenta in Sveta ([3]) sprejeta evropska podnebna pravila, ki v pravo Unije vključujejo cilj iz evropskega zelenega dogovora, da bosta gospodarstvo in družba Unije do leta 2050 postala podnebno nevtralna.

(2) Prehod na trajnostno gospodarstvo je ključnega pomena za zagotavljanje dolgoročne konkurenčnosti in trajnostnosti gospodarstva Unije ter za zagotavljanje kakovosti življenja državljanov Unije in vzdrževanje globalnega segrevanja pod pragom 1,5 stopinje Celzija. Trajnost je že dolgo v središču politik Unije, v Pogodbi o Evropski uniji in Pogodbi o delovanju Evropske unije (PDEU) pa so priznane njene socialne in okoljske razsežnosti.

(3) Za doseganje ciljev trajnostnega razvoja v Uniji je treba kapitalske tokove usmerjati v trajnostne naložbe. Za doseganje teh ciljev je treba v celoti izkoristiti potencial notranjega trga. V tej zvezi je ključno, da se na notranjem trgu odstranijo ovire za učinkovit pretok kapitala v trajnostne naložbe, da se prepreči nastanek takih ovir ter da se določijo pravila in standardi, s katerimi se bo na eni strani spodbujalo trajnostno financiranje, na drugi strani pa se bodo odvračale naložbe, ki bi lahko negativno vplivale na doseganje ciljev trajnostnega razvoja.

([1]) UL C, C/2024/883, 6.2.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2024/883/oj.
([2]) Stališče Evropskega parlamenta z dne 24. aprila 2024 (še ni objavljeno v Uradnem listu) in odločitev Sveta z dne 19. novembra 2024.
([3]) Uredba (EU) 2021/1119 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 30. junija 2021 o vzpostavitvi okvira za doseganje podnebne nevtralnosti in spremembi uredb (ES) št. 401/2009 in (EU) 2018/1999 (evropska podnebna pravila) (UL L 243, 9.7.2021, str. 1).

(4) Pristop Unije k trajnostni in vključujoči rasti temelji na 20 načelih evropskega stebra socialnih pravic, kot je določen v sporočilu Komisije z dne 26. aprila 2017 z naslovom „Vzpostavitev evropskega stebra socialnih pravic“, katerih cilj je, da se zagotovi pravičen prehod na tako rast in da se zagotovijo politike, pri katerih nihče ne bo zapostavljen. Poleg tega pravni red Unije na socialnem področju, vključno s strategijami Unije enakosti, zagotavlja standarde na področju delovnega prava, enakosti, dostopnosti, zdravja in varnosti pri delu ter boja proti diskriminaciji.

(5) Finančni trgi imajo ključno vlogo pri usmerjanju kapitala v naložbe, ki so potrebne za doseganje podnebnih in okoljskih ciljev Unije. Komisija je v svojem sporočilu z dne 8. marca 2018 objavila akcijski načrt za financiranje trajnostne rasti, v katerem je začela svojo strategijo za trajnostno financiranje. Cilja tega akcijskega načrta sta vključiti dejavnike trajnostnosti v obvladovanje tveganj in preusmeriti kapitalske tokove v trajnostne naložbe, da bi se dosegla trajnostna in vključujoča rast.

(6) Komisija je v okviru akcijskega načrta za financiranje trajnostne rasti leta 2021 naročila študijo z naslovom „Študija o ocenah, podatkih in raziskavah, povezanih s trajnostnostjo“, da bi pregledala razvoj na trgu proizvodov in storitev, povezanih s trajnostnostjo, opredelila glavne udeležence na trgu in izpostavila morebitne pomanjkljivosti. Navedena študija vsebuje seznam in klasifikacijo tržnih akterjev, trajnostnih proizvodov in storitev, ki so na voljo na trgu, ter analizo uporabe in ocene kakovosti, ki so ju udeleženci na trgu navedli za proizvode in storitve, povezane s trajnostnostjo. V študiji so bili izpostavljeni obstoj nasprotij interesov, nezadostna preglednost in točnost metodologij za ocene okoljskih, socialnih in upravljavskih (ESG) dejavnikov ter nezadostna jasnost glede terminologije in poslovanja ponudnikov ocen ESG.

(7) Komisija je v okviru evropskega zelenega dogovora predstavila posodobljeno strategijo za trajnostno financiranje, ki je bila sprejeta v njenem sporočilu z dne 6. julija 2021 z naslovom „Strategija za financiranje prehoda na trajnostno gospodarstvo“.

(8) Komisija je v okviru nadaljnjega ukrepanja v navedeni strategiji napovedala javno posvetovanje o ocenah ESG, ki naj bi se upoštevalo pri oceni učinka. V javnem posvetovanju, ki je potekalo leta 2022, so deležniki potrdili pomisleke glede nezadostne preglednosti metodologij in ciljev, povezanih z ocenami ESG, ter jasnosti glede dejavnosti ocenjevanja ESG. Ker je zaupanje osrednjega pomena za delovanje finančnih trgov, bi bilo treba nujno odpraviti pomanjkljivo preglednost in zanesljivost ocen ESG.

(9) Mednarodno združenje nadzornikov trga vrednostnih papirjev (IOSCO) je na mednarodni ravni novembra 2021 izdalo poročilo, ki vsebuje sklop priporočil glede ponudnikov ocen in podatkovnih produktov ESG. Komisija in Evropski nadzorni organ (Evropski organ za vrednostne papirje in trge) (ESMA), ustanovljen z Uredbo (EU) št. 1095/2010 Evropskega parlamenta in Sveta ([4]), bi morali pri ocenjevanju skladnosti jurisdikcije tretje države ali ponudnika ocen ESG z zahtevami iz te uredbe za namene enakovrednosti, odobritve ali priznanja razmisliti o uporabi teh priporočil IOSCO.

(10) Ocene ESG imajo pomembno vlogo na svetovnih kapitalskih trgih, saj vlagatelji, posojilojemalci in izdajatelji ocene ESG vse pogosteje uporabljajo v okviru postopka sprejemanja informiranih odločitev na področju trajnostnih naložb in financiranja. Ocene ESG pri svoji naložbeni dejavnosti med drugim pogosto uporabljajo kreditne institucije, investicijska podjetja, zavarovalnice, življenjske zavarovalnice in pozavarovalnice kot kazalnik za trajnostno uspešnost ali tveganja in priložnosti glede trajnostnosti. Zato ocene ESG pomembno vplivajo na delovanje trgov ter na zaupanje vlagateljev in potrošnikov. Za zagotovitev neodvisnosti, primerljivosti, kadar je to mogoče, nepristranskosti, sistematičnosti in ustrezne kakovosti ocen ESG, ki se uporabljajo v Uniji, je pomembno, da se dejavnosti ocenjevanja ESG izvajajo v skladu z načeli celovitosti, preglednosti, odgovornosti in dobrega upravljanja, obenem pa prispevajo k agendi Unije za trajnostno financiranje. Z boljšo primerljivostjo in povečano zanesljivostjo ocen ESG bi se povečala učinkovitost tega hitro rastočega trga, kar bi olajšalo napredek pri doseganju ciljev evropskega zelenega dogovora.

(11) Ocene ESG omogočajo pravilno delovanje trga trajnostnega financiranja Unije, saj vlagateljem in finančnim institucijam zagotavljajo pomembne informacije za njihove naložbene strategije, obvladovanje tveganj ter obveznosti razkritja. Zato je treba zagotoviti, da bodo ocene ESG uporabnikom ocen ESG zagotavljale bistvene, za sprejemanje odločitev koristne informacije, in da bodo uporabniki ocen ESG bolje razumeli cilje ocen ESG ter specifična vprašanja in metrike, ki se s takimi ocenami merijo.

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

(12) Upoštevati je treba, da na trgu ocen ESG obstajajo različni poslovni modeli. Prvi poslovni model temelji na plačilu uporabnikov ocen ESG, ki so večinoma vlagatelji in ki ocene ESG kupujejo za opravljanje naložbenih odločitev. Drugi poslovni model temelji na plačilu izdajateljev, ocene ESG pa v tem modelu kupujejo podjetja, da bi ocenila tveganja in priložnosti, ki izhajajo iz njihovega poslovanja. Za zagotovitev večje zanesljivosti ocen ESG, ki se zagotavljajo v Uniji, bi morali imeti ocenjevani elementi ali, v primeru finančnega instrumenta ali finančnega produkta, izdajatelji ocenjevanih elementov možnost, da preverijo podatke, ki jih uporablja ponudnik ocen ESG, in opozorijo na morebitne stvarne napake v uporabljenem naboru podatkov, ki bi lahko vplivale na kakovost prihodnjih ocen. Zato bi ocenjevani element ali izdajatelj ocenjevanega elementa moral imeti možnost, da na zahtevo dostopa do nabora podatkov, uporabljenega za izdajo ocene ESG. Možnost preverjanja tega nabora podatkov bi moralo biti zgolj orodje za preverjanje dejstev, ocenjevani elementi ali izdajatelji ocenjevanega elementa pa v nobenem primeru ne bi smeli imeti možnosti, da na kakršen koli način vplivajo na metodologije ocenjevanja ali rezultate bonitetnega ocenjevanja. Zahteva, da ponudnik ocen ESG obvesti ocenjevani element ali izdajatelja ocenjevanega elementa pred izdajo ocene ESG, bi se moralo uporabljati le pred prvo izdajo bonitetne ocene in ne za naslednje posodobitve. Ta zahteva služi kot sredstvo za obveščanje ocenjevanega elementa ali izdajatelja ocenjevanega elementa, ki ga bo ponudnik ocen ESG ocenil.

(13) Države članice dejavnosti ponudnikov ocen ESG in pogojev za zagotavljanje teh ocen niti ne urejajo niti jih ne nadzorujejo. Zaradi obstoječih razhajanj, nezadostne preglednosti in odsotnosti skupnih pravil bi države članice verjetno sprejele različne ukrepe in pristope, ki bi ovirali uskladitev s cilji trajnostnega razvoja in evropskega zelenega dogovora. Ti različni ukrepi in pristopi bi neposredno negativno vplivali na pravilno delovanje notranjega trga in ovirali ter škodili trgu ocen ESG. Za ponudnike ocen ESG, ki izdajajo ocene ESG za uporabo v finančnih institucijah in podjetjih v Uniji, bi v različnih državah članicah veljala različna pravila. Zaradi različnih standardov in tržnih praks bi bilo težje doseči jasnost glede oblikovanja ocen ESG ter omogočiti njihovo primerjavo, kar bi ustvarilo neenake tržne pogoje za uporabnike ocen ESG. To bi povzročilo dodatne ovire na notranjem trgu ter bi povzročilo tveganje za izkrivljanja naložbenih odločitev.

(14) Ta uredba dopolnjuje obstoječe pravne akte Unije na področju trajnostnega financiranja in je namenjena olajšanju naložbenih odločitev.

(15) Za ustrezno opredelitev ozemeljskega področja uporabe bi morala ta uredba temeljiti na konceptu „delovanja v Uniji“, pri čemer bi bilo treba razlikovati na eni strani med primeri, v katerih imajo ponudniki ocen ESG sedež v Uniji, in na drugi strani med primeri, v katerih imajo ponudniki ocen ESG sedež zunaj Unije. V prvem primeru bi se moralo za ponudnike ocen ESG s sedežem v Uniji šteti, da delujejo v Uniji, kadar izdajajo in objavljajo svoje ocene ESG na svojem spletnem mestu ali kako drugače ali kadar izdajajo in razpošiljajo svoje ocene ESG na podlagi naročniškega ali drugega pogodbenega razmerja reguliranim finančnim podjetjem v Uniji, podjetjem, ki spadajo na področje uporabe Direktive 2013/34/EU Evropskega parlamenta in Sveta ([5]), podjetjem, ki spadajo na področje uporabe Direktive 2004/109/ES Evropskega parlamenta in Sveta ([6]), zlasti izdajateljem iz tretjih držav, katerih vrednostni papirji so sprejeti v trgovanje na reguliranih trgih Unije, ali institucijam, organom, uradom in agencijam Unije ali javnim organom držav članic. V drugem primeru bi se moralo za ponudnike ocen ESG s sedežem zunaj Unije šteti, da delujejo v Uniji le, kadar izdajajo in razpošiljajo svoje ocene ESG na podlagi naročniških ali drugih pogodbenih razmerij istim subjektom kot ponudniki ocen ESG s sedežem v Uniji.

(16) Ta uredba je zasnovana tako, da ureja izdajanje, razpošiljanje in po potrebi objavo ocen ESG, ne da bi bila namenjena urejanju njihove uporabe. Glede na to, da je ozemeljsko področje uporabe te uredbe povezano s konceptom delovanja v Uniji, bi uporabniki ocen ESG morali imeti stike s ponudniki ocen ESG, ki imajo dovoljenje ali so registrirani na podlagi te uredbe. Kljub temu bi moral uporabnik ocen ESG v Uniji imeti možnost, da se v omejenih primerih odloči za stike s ponudnikom ocen ESG, ki ima sedež zunaj Unije in nima dovoljenja ali ni priznan na podlagi te uredbe. V takih primerih bi bilo treba strogo spoštovati posebne pogoje, da bi preprečili tveganje izogibanja zahtevam iz te uredbe.

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

([6]) Direktiva 2004/109/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. decembra 2004 o uskladitvi zahtev v zvezi s preglednostjo informacij o izdajateljih, katerih vrednostni papirji so sprejeti v trgovanje na reguliranem trgu, in o spremembah Direktive 2001/34/ES (UL L 390, 31.12.2004, str. 38).

(17) Za ustrezno opredelitev obsega produktov, za katere se uporablja ta uredba, bi morala biti opredelitev ocene ESG omejena na mnenja ali točke ali kombinacijo obojih, ki temeljijo na uveljavljeni metodologiji in opredeljenem sistemu razvrščanja, kot so bonitetne kategorije. Na primer, razvrstitev elementa v kategorijo ali na lestvici, ki je bodisi pozitivna bodisi negativna, na podlagi uveljavljene metodologije v zvezi z okoljskimi dejavniki, socialnimi dejavniki in dejavniki človekovih pravic ter upravljavskimi dejavniki ali v zvezi z izpostavljenostjo tveganjem, bi bilo treba obravnavati kot sistem razvrščanja za namene te uredbe.

(18) Ta uredba se ne bi smela uporabljati za objavo ali razpošiljanje podatkov o okoljskih dejavnikih, socialnih dejavnikih in dejavnikih človekovih pravic ter upravljavskih dejavnikih, ki ne vodijo v oblikovanje ocene ESG. Poleg tega se ta uredba ne bi smela uporabljati za produkte ali storitve, ki vključujejo element ocene ESG, vključno z investicijskimi raziskavami, kot je določeno v Direktivi 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta ([7]). Zunanji pregledi evropskih zelenih obveznic iz Uredbe (EU) 2023/2631 Evropskega parlamenta in Sveta ([8]) ter zunanji pregledi in mnenja druge osebe o obveznicah, ki se tržijo kot okoljskotrajnostne obveznice, povezane s trajnostnostjo, ter obveznicah, posojilih in drugih vrstah dolžniških instrumentov, ki se tržijo kot trajnostni, prav tako ne bi smeli spadati na področje uporabe te uredbe, če taki zunanji pregledi in mnenja drugih oseb ne vsebujejo ocen ESG, ki jih izda zunanji pregledovalec ali druga oseba. Zunanji pregledi vključujejo preglede razkritij pred izdajo, kot so informativni listi o evropski zeleni obveznici ali okviri obveznic, ki se tržijo kot trajnostne, ter pregledi razkritij po izdaji, kot so letna poročila o dodelitvi prihodkov iz evropske zelene obveznice, poročila o učinku evropske zelene obveznice in poročila o obveznicah, ki se tržijo kot trajnostne. Poleg tega se ta uredba ne bi smela uporabljati za bonitetne ocene, pripravljene izključno za postopke akreditacije ali certificiranja, saj take bonitetne ocene niso usmerjene v naložbeno analizo, finančno analizo, odločanje o naložbah ali odločanje o financiranju. Nazadnje, ta uredba se ne bi smela uporabljati za dejavnosti označevanja ESG, če oznake, ki se odobrijo subjektom, finančnim instrumentom ali produktom, ne vključujejo razkritja ocene ESG.

(19) Poleg tega se ta uredba ne bi smela uporabljati za ocene, ki jih izdajo člani Evropskega sistema centralnih bank (ESCB), kadar se take ocene ne objavijo ali razpošiljajo v komercialne namene. Namen te omejitve področja uporabe je zagotoviti, da ta uredba ne bo nenamerno vplivala na ukrepe ESCB, katerih namen je upoštevati podnebne ali druge okoljske, socialne in upravne vidike pri okviru zavarovanj v sklopu denarne politike ESCB, ko ESCB uresničuje osrednji cilj vzdrževanja stabilnosti cen in, brez poseganja v ta cilj, podpore splošnim ekonomskim politikam v Uniji.

(20) Kadar podjetje ali finančna institucija razkrije informacije o svojih vplivih na trajnostnost ter tveganjih in priložnostih glede trajnostnosti ter teh vplivih, tveganjih in priložnostih, povezanih z njegovo vrednostno verigo, se take informacije ne bi smele šteti za oceno ESG na podlagi te uredbe.

(21) Ta uredba se ne bi smela uporabljati za zasebne ocene ESG, ki so izdane na podlagi posameznega naročila in posredovane izključno osebi, ki je to naročilo dala, in ki niso namenjene javnemu razkritju ali razpošiljanju na podlagi naročniškega razmerja ali na druge načine. Prav tako se ne bi smela uporabljati za ocene ESG, ki jih izdajo regulirana finančna podjetja v Uniji in ki se uporabljajo izključno za notranje namene ali za zagotavljanje internih finančnih storitev in produktov ali storitev in produktov znotraj skupine.

(22) Za nadaljnje izboljšanje delovanja notranjega trga in ravni zaščite vlagateljev je pomembno zagotoviti zadostno in dosledno preglednost ocen ESG, ki jih izdajajo regulirana finančna podjetja v Uniji in so vključene v njihove finančne produkte ali storitve, kadar se take ocene razkrijejo in so zato vidne tretjim osebam. Vlagatelji bi morali prejeti ustrezne informacije o metodologijah, na katerih temeljijo ocene ESG, ki bi jih bilo treba razkriti v tržnih sporočilih. Zato bi morala ta uredba dopolnjevati tudi obveznost razkritja v zvezi s tržnimi sporočili, vzpostavljeno z Uredbo (EU) 2019/2088 Evropskega parlamenta in Sveta ([9]). Enake informacije bi bilo treba zahtevati tudi od katerega koli drugega reguliranega finančnega podjetja v Uniji, ki razkrije oceno ESG, ki jo izda to regulirano finančno podjetje, tretji osebi kot del svojih tržnih sporočil, razen kadar zanj velja Uredba (EU) 2019/2088. Vlagatelji bi morali prek povezave do razkritij na spletnem mestu reguliranega finančnega podjetja v Uniji prejeti enake informacije, kot se zahtevajo od ponudnika ocen ESG na podlagi točke 1 Priloge III k tej uredbi, obenem pa bi morali upoštevati vsebino vseh informacij, ki so jih udeleženci na finančnem trgu in finančni svetovalci že razkrili na podlagi Uredbe

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

([8]) Uredba (EU) 2023/2631 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 22. novembra 2023 o evropskih zelenih obveznicah in neobveznih razkritjih za obveznice, ki se tržijo kot okoljsko trajnostne obveznice, in za obveznice, povezane s trajnostnostjo (UL L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

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

(EU) 2019/2088. Druga regulirana finančna podjetja v Uniji bi morala razkriti iste informacije ob upoštevanju različnih vrst finančnih produktov, njihovih značilnosti in razlik med njimi ter potrebe po preprečevanju podvajanja informacij, ki so že bile objavljene na podlagi drugih veljavnih regulativnih zahtev. Na splošno bi se bilo treba izogibati podvajanju veljavnih zahtev po razkritju. S tem enakim ciljem bi morala biti regulirana finančna podjetja, ki izdajajo ocene ESG in jih vključujejo v finančne produkte ali storitve, ki jih ponujajo tretjim osebam, izključena s področja uporabe te uredbe.

(23) Za neprofitne organizacije, ki v nekomercialne namene izdajajo ocene ESG in jih objavljajo brezplačno, se ne bi smelo šteti, da spadajo na področje uporabe te uredbe. Prizadevati pa bi si morale za vključitev zahtev glede preglednosti iz te uredbe, kadar je ustrezno. Kadar neprofitne organizacije ocenjevanim elementom in izdajateljem ocenjevanih elementov zaračunajo za sporočanje podatkov ali oceno na svoji platformi ali kadar uporabnikom ocen ESG zaračunavajo dostop do informacij o ocenah ESG, bi morale zanje veljati zahteve iz te uredbe.

(24) Fizične osebe, vključno z akademiki in novinarji, ki objavljajo in razpošiljajo ocene ESG za nekomercialne namene, ne bi smele spadati na področje uporabe te uredbe.

(25) Kreditne institucije, investicijska podjetja, zavarovalnice in pozavarovalnice se med drugim pri ocenjevanju profila ESG podjetij ter v okviru svojih postopkov odločanja o trajnostnih naložbah in financiranju opirajo na zunanje ocene ESG in na zunanje podatkovne produkte ESG. Finančne institucije bi morale nositi odgovornost v primeru obtožb o zelenem zavajanju v zvezi s svojimi finančnimi produkti, medtem ko samo razpošiljanje informacij ESG o subjektih ali finančnih produktih, ki temeljijo na lastniški ali uveljavljeni metodologiji, v kateri so med drugim upoštevani nabori podatkov o emisijah in podatki o spornih dogodkih ESG, ne bi smelo biti zajeto v tej uredbi. Komisija bi morala opraviti pregled te uredbe, da oceni, ali opredeljeno področje uporabe zadostuje za to, da bodo vlagatelji in potrošniki zaupali v trajnostno uspešnost finančnih produktov in storitev. Komisija bi morala po potrebi predvideti razširitev nabora podatkovnih produktov ESG in ponudnikov produktov ESG, ki jih zajema ta uredba.

(26) Pomembno je določiti pravila za zagotovitev, da bodo ocene ESG, ki jih zagotavljajo ponudniki ocen ESG, ki imajo dovoljenje v Uniji, ustrezne kakovosti, da bodo zanje veljale ustrezne zahteve, ki priznavajo obstoj različnih poslovnih modelov, in da bodo zagotavljale celovitost trga. Ta pravila bi se uporabljala za splošne ocene ESG, ki zajemajo okoljske, socialne in upravljavske dejavnike, ter za ocene, ki ocenjujejo le en okoljski, socialni ali upravljavski dejavnik ali podkomponento takega dejavnika. Namesto enotne ocene ESG, ki združuje ocene okoljskih, socialnih in upravljavskih dejavnikov, se navedejo ločene ocene teh dejavnikov. Če se ponudniki ocen ESG odločijo, da bodo zagotavljali združene ocene, bi morali razkriti stopnjo in utež, dodeljeno vsaki okoljski, socialni in upravljavski kategoriji, ter te informacije predstaviti na način, ki zagotavlja, da bo mogoče vsako od teh kategorij primerjati z ostalimi.

(27) Zaradi uporabe ocen ESG, ki jih zagotavljajo ponudniki s sedežem zunaj Unije, in za zagotovitev celovitosti trga, zaščite vlagateljev in ustreznega izvrševanja te uredbe je treba uvesti zahteve, na podlagi katerih bodo lahko ponudniki ocen ESG s sedežem zunaj Unije ponujali svoje storitve v Uniji. Zato so za ponudnike ocen ESG s sedežem zunaj Unije predlagane tri možne ureditve: enakovrednost, odobritev in priznanje. Kot pravilo bi morala biti nadzor in regulacija v tretji državi enakovredna nadzoru in regulaciji ocen ESG v Uniji. Zato se bi morale ocene ESG, ki jih zagotavlja ponudnik ocen ESG, ki ima sedež zunaj Unije in ki je kot tak pridobil dovoljenje ali je registriran v tretji državi, v Uniji ponujati le, kadar je Komisija sprejela pozitivno odločitev o enakovrednosti ureditve v tretji državi. Vendar, da bi se v Uniji izognili kakršnemu koli negativnemu učinku morebitnega nenadnega prenehanja ponudbe ocen ESG, ki jih zagotavlja ponudnik teh ocen s sedežem zunaj Unije, je treba zagotoviti nekatere druge ureditve, in sicer ureditvi odobritve in priznanja. Vsak ponudnik ocen ESG, ki ima strukturo skupine, bi moral imeti možnost, da uporabi ureditev odobritve za ocene ESG, ki so bile razvite zunaj Unije. V ta namen bi moral znotraj strukture skupine ustanoviti ponudnika ocen ESG z dovoljenjem v Uniji. Ta ponudnik ocen ESG z dovoljenjem bi moral zagotoviti, da izdajanje in razpošiljanje odobrenih ocen ESG izpolnjujeta zahteve, ki so vsaj tako stroge kot zahteve iz te uredbe. Poleg tega bi moral imeti ponudnik ocen ESG s sedežem v Uniji potrebno strokovno znanje za učinkovito spremljanje izdajanja in razpošiljanja ocen ESG, ki jih zagotavlja ponudnik ocen ESG s sedežem zunaj Unije, obstajati pa moral objektiven razlog, da odobrene bonitetne ocene izda ponudnik s sedežem zunaj Unije. Zahteva po dokazovanju skladnosti s to uredbo, ne bi smela veljati za vsako posamezno odobreno oceno ESG, temveč za splošne metodologije in postopke, ki jih izvaja ponudnik ocen ESG. Ponudniki ocen ESG, ki so

uvrščeni med mala podjetja ali male skupine v skladu z merili iz Direktive 2013/34/EU (v nadaljnjem besedilu: mali ponudniki ocen ESG), bi morali imeti možnost, da izkoristijo ureditev priznanja. Kadar se nad ponudnikom ocen ESG s sedežem zunaj Unije izvaja nadzor v tretji državi, bi bilo treba vzpostaviti ustrezne dogovore o sodelovanju, da se zagotovi učinkovita izmenjava informacij z ustreznim pristojnim organom tretje države.

(28) Pojem ustanavljanja zajema vse dejanske in učinkovite dejavnosti, ki se izvajajo prek stabilnih ureditev. Pri ugotavljanju, ali ima subjekt s sedežem zunaj Unije izpostavo v državi članici, je primerno upoštevati stopnjo stabilnosti teh ureditev, učinkovito izvajanje dejavnosti v Uniji ter posebno naravo gospodarskih dejavnosti in storitev, ki se zagotavljajo.

(29) Unija je eden glavnih trgov za ocene ESG. Je tudi ena prvih jurisdikcij, ki ureja preglednost in integriteto ocen ESG. Komisija bi morala še naprej sodelovati s svojimi mednarodnimi partnerji, da bi spodbudila konvergenco pravil, ki se nanašajo na ponudnike ocen ESG.

(30) Da se zagotovi visoka raven zaupanja vlagateljev in potrošnikov v notranji trg, bi bilo treba zahtevati, da imajo ponudniki ocen ESG, ki zagotavljajo ocene ESG v Uniji, dovoljenje. Zato je treba določiti usklajene pogoje za tako dovoljenje ter za postopek za izdajo ali zavrnitev in začasno razveljavitev in odvzem takega dovoljenja. Ponudniki ocen ESG z dovoljenjem bi morali ESMA brez nepotrebnega odlašanja uradno obvestiti o vseh bistvenih spremembah pogojev za začetno dovoljenje. Bistvene spremembe vključujejo vsako odprtje ali zaprtje podružnice v Uniji. Da bi ponudnikom ocen ESG zagotovili večjo jasnost, bi moral ESMA z izdajo smernic v ta namen določiti, kaj je bistvena sprememba.

(31) Da bi vlagateljem in drugim uporabnikom ocen ESG zagotovili visoko raven informacij, bi morale biti informacije o ocenah ESG in njihovih ponudnikih dane na voljo na evropski enotni točki dostopa (ESAP), vzpostavljeni z Uredbo (EU) 2023/2859 Evropskega parlamenta in Sveta ([10]).

(32) Da bi ponudniki ocen ESG zagotovili kakovost in zanesljivost ocen ESG, bi morali uporabljati metodologije ocenjevanja, ki so stroge, sistematične, neodvisne in ki jih je mogoče utemeljiti ter ki se uporabljajo stalno in na pregleden način. Ponudnike ocen ESG bi bilo treba spodbujati, da obravnavajo oba vidika načela dvojne pomembnosti. Ponudniki ocen ESG bi morali redno in vsaj enkrat letno pregledovati metodologije ocenjevanja ESG, pri tem pa upoštevati razvoj Unije in mednarodni razvoj dogodkov, ki lahko vplivajo na okoljske, socialne ali upravljavske dejavnike. Pomembno pa je, da svojo metodologijo v skladu s temi načeli določijo sami.

(33) Ponudniki ocen ESG bi morali javnosti razkriti informacije o metodologijah, modelih in ključnih predpostavkah ocenjevanja, ki jih uporabljajo pri svojih dejavnostih ocenjevanja ESG in v vsakem od svojih produktov ocenjevanja ESG. Ker ocene ESG uporabljajo vlagatelji, bi bilo treba v produktih ocenjevanja jasno razkriti, na katero razsežnost načela dvojne pomembnosti se nanaša ocena, in sicer ali zajema pomembno finančno tveganje za ocenjevani element ali izdajatelja ocenjevanega elementa skupaj s pomembnim vplivom ocenjevanega elementa ali izdajatelja ocenjevanega elementa na okolje in družbo na splošno ali obravnava le enega od teh zadev. Prav tako bi bilo treba v njih izrecno razkriti, ali se ocena nanaša na druge razsežnosti. Iz istega razloga bi morali uporabnikom ocen ESG zagotoviti podrobnejše informacije o metodologijah, modelih in ključnih predpostavkah ocenjevanja ESG. Te informacije bi morale uporabnikom ocen ESG omogočati, da sami skrbno pregledajo, ali se bodo na te ocene zanašali. Vendar se z razkritjem informacij o metodologijah, modelih in ključnih predpostavkah ocenjevanja ne bi smele izdati občutljive poslovne informacije ali zavirati inovacije. Ponudniki ocen ESG bi morali tudi razkriti, ali so upoštevali okoljske, socialne ali upravljavske dejavnike ali njihovo kombinacijo, oceno, dodeljeno vsakemu relevantnemu dejavniku, in utež, ki se vsakemu od teh dejavnikov dodeli pri združevanju. Ponudniki ocen ESG bi morali razkriti tudi omejitve pri informacijah, ki so jim na voljo, in omejitve uporabljene metodologije, na primer kadar ocenijo samo eno od dveh razsežnosti načela dvojne pomembnosti ali kadar je ocena ESG izražena v relativni ali absolutni vrednosti. Razkriti bi morali tudi informacije o vsakem morebitnem sodelovanju z deležniki ocenjevanega elementa in izdajateljem ocenjevanega elementa.

([10]) Uredba (EU) 2023/2859 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. decembra 2023 o vzpostavitvi evropske enotne točke dostopa, ki zagotavlja centraliziran dostop do javno dostopnih informacij, pomembnih za finančne storitve, kapitalske trge in trajnostnost (UL L, 2023/2859, 20.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2859/oj).

(34) Da se zagotovi zadostna raven kakovosti, se priporoča, da ocene ESG pri vsakem dejavniku upoštevajo cilje Unije in mednarodne standarde. Zato bi morali ponudniki ocen ESG zagotoviti informacije o tem, ali se v oceni ESG pri okoljskem dejavniku med drugim upoštevajo cilji ustreznih mednarodnih sporazumov, vključno s tistimi iz Pariškega sporazuma, sprejetega na podlagi Okvirne konvencije Združenih narodov o spremembi podnebja (v nadaljnjem besedilu: Pariški sporazum), ki ga je Unija sprejela 5. oktobra 2016 ([11]), pri socialnem dejavniku upošteva skladnost s temeljnimi konvencijami Mednarodne organizacije dela o pravici do organiziranja in kolektivnih pogajanj ter pri upravljavskem dejavniku upošteva uskladitev z mednarodnimi standardi o davčni utaji in izogibanju davkom.

(35) Uredba (EU) 2019/2088, Uredba (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta ([12]) ter Direktiva (EU) 2022/2464 Evropskega parlamenta in Sveta ([13]) so prelomne zakonodajne pobude za večjo razpoložljivost, kakovost in doslednost zahtev ESG v vsej vrednostni verigi udeležencev na finančnem trgu, kar pomaga izboljševati kakovost ocen ESG.

(36) Ta uredba ne bi smela posegati v metodologije ocen ESG ali vsebino ocen ESG. Zaradi raznolikosti v metodologijah ponudnikov ocen ESG se lahko izpolnijo široke zahteve uporabnikov ocen ESG in spodbuja konkurenca na trgu.

(37) Čeprav bi se moralo ponudniku ocenjevanja ESG v njegovi metodologiji ocenjevanja kot relevanten dejavnik ali ključni kazalnik uspešnosti dovoliti uporabiti uskladitev s taksonomijo iz Uredbe (EU) 2020/852, pa se ocene ESG s področja uporabe te uredbe ne bi smele šteti kot oznake ESG, ki označujejo ali zagotavljajo skladnost z Uredbo (EU) 2020/852 ali drugimi standardi.

(38) Ponudniki ocen ESG bi morali zagotoviti, da so njihove ocene ESG neodvisne, nepristranske, sistematične in ustrezne kakovosti. Pomembno je uvesti organizacijske zahteve za preprečevanje in blažitev morebitnih nasprotij interesov. Ponudniki ocen ESG bi se morali za zagotovitev svoje neodvisnosti izogibati razmeram nasprotij interesov, kadar se takim nasprotjem ni mogoče izogniti, pa bi jih morali ustrezno obvladovati. Ponudniki ocen ESG bi morali nasprotja interesov pravočasno razkriti. Voditi bi morali tudi evidence o vseh pomembnih grožnjah za svojo neodvisnost ter neodvisnost svojih zaposlenih in drugih oseb, vključenih v postopek ocenjevanja, ter o uporabljenih zaščitnih ukrepih za zmanjševanje teh nevarnosti. Poleg tega ponudnikom ocen ESG ne bi smelo biti dovoljeno ponujanje več drugih dejavnosti v okviru istega subjekta, vključno s svetovalnimi storitvami, bonitetnimi ocenami, referenčnimi vrednostmi, naložbenimi dejavnostmi, revizijami, dejavnostmi kreditnih institucij ali bančnimi, zavarovalniškimi in pozavarovalniškimi dejavnostmi, da bi se preprečila morebitna nasprotja interesov. Nazadnje bi morali ponudniki ocen ESG vzpostaviti ustrezne notranje politike in postopke v zvezi z zaposlenimi in drugimi osebami, ki so vključeni v postopek ocenjevanja, da bi preprečili, prepoznali, odpravili ali obvladovali in razkrili vsa nasprotja interesov ter da bi stalno zagotavljali kakovost, celovitost in temeljitost postopkov ocenjevanja in pregleda ESG. Take politike in postopki bi morali vključevati zlasti mehanizme notranjih kontrol in nadzorno funkcijo.

(39) Za obravnavo tveganj nasprotij interesov bi morali nekatere dejavnosti ponujati ločeni pravni subjekti. Vendar bi se lahko nekatere od teh dejavnosti ponujale v okviru istega pravnega subjekta, kadar ima zadevni ponudniki ocen ESG vzpostavljene zadostne ukrepe in postopke za zagotovitev, da se vsaka dejavnost izvaja samostojno, in za preprečevanje morebitnega tveganja nasprotij interesov pri odločanju v okviru svojih dejavnosti ocenjevanja ESG. Takšno odstopanje ne bi smelo biti mogoče za dejavnosti bonitetnega ocenjevanja ter revizije in svetovanja. Dejavnosti svetovanja vključujejo razvoj trajnostnih strategij in strategij za obvladovanje tveganj ali vplivov glede trajnostnosti. Kar zadeva dejavnost zagotavljanja referenčnih vrednosti, bi moral ESMA oceniti, ali so ukrepi, ki jih predlaga ponudnik ocen ESG, ustrezni in zadostni glede na morebitna tveganja nasprotja interesov. V taki oceni bi moral upoštevati, ali upravljavec referenčne vrednosti ponuja referenčne vrednosti, ki uresničujejo trajnostne cilje, ter zlasti referenčne vrednosti EU za podnebni prehod in referenčne vrednosti EU, usklajene s Pariškim sporazumom, v skladu z Uredbo (EU) 2016/1011 Evropskega parlamenta in Sveta ([14]).

([11]) Sklep Sveta (EU) 2016/1841 z dne 5. oktobra 2016 o sklenitvi Pariškega sporazuma, sprejetega na podlagi Okvirne konvencije Združenih narodov o spremembi podnebja, v imenu Evropske unije (UL L 282, 19.10.2016, str. 1).

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

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

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

(40) Ponudniki ocen ESG bi morali zagotoviti, da njihovi zaposleni in druge osebe, vključene v postopek ocenjevanja, ne sodelujejo pri določanju ocene ESG ocenjevanega elementa ali drugače vplivajo nanjo, če obstajajo kakršni koli dokazi glede samopregledovanja, koristoljubja, zagovarjanja ali domačnosti, ki izhaja iz finančnih, osebnih, poslovnih, zaposlitvenih ali drugih razmerij med temi osebami in ocenjevanim elementom ali izdajateljem ocenjevanega elementa, zaradi česar bi nepristranska, razumna in obveščena tretja stran ob upoštevanju uporabljenih zaščitnih ukrepov sklepala, da je neodvisnost teh oseb ogrožena. Če se v obdobju, ko so zaposleni pri ponudniku ocen ESG in druge osebe, vključene v postopek ocenjevanja, del dejavnosti ocenjevanja, ocenjevani element ali izdajatelj ocenjevanega elementa združi z drugim subjektom ali ga prevzame, bi morale te osebe opredeliti in oceniti vse sedanje ali nedavne interese ali razmerja, ki bi ob upoštevanju razpoložljivih zaščitnih ukrepov lahko ogrozili neodvisnost teh oseb in njihovo sposobnost, da po datumu začetka veljavnosti združitve ali prevzema še naprej sodelujejo pri dejavnostih ocenjevanja.

(41) Za izboljšanje jasnosti in okrepitev zaupanja v zvezi s poslovanjem ponudnikov ocen ESG je treba določiti zahteve za stalni nadzor teh ponudnikov v Uniji. Glede na pomembne podobnosti med dejavnostmi bonitetnih agencij in dejavnostmi ponudnikov ocen ESG in s tem povezano tesno uskladitev osrednjih vidikov regulativnega okvira za ponudnike ocen ESG z regulativnim okvirom za bonitetne agencije na podlagi Uredbe (ES) št. 1060/2009 Evropskega parlamenta in Sveta ([15]) ter za zagotovitev usklajene uporabe te uredbe in enotnega nadzora se zdi glede na odločitev na podlagi Uredbe (ES) št. 1060/2009, da se nadzor zaupa ESMA, priporočljivo, da se nadzor ocen ESG zaupa ESMA. Dejstvo, da se v tej uredbi nadzor zaupa ESMA, ne predstavlja precedensa in se ne bi smelo razlagati kot vzpostavitev prakse ali politike za dodeljevanje nadzornih pristojnosti v sektorju finančnih storitev.

(42) Poleg uporabe v sektorju finančnih storitev se ocene ESG uporabljajo tudi pri javnem naročanju in v dobavnih verigah. Zato bi moral ESMA pri nadzoru ponudnikov ocen ESG upoštevati razliko med ponudniki ocen ESG v sektorjih finančnih storitev in tistih v sektorjih nefinančnih storitev.

(43) ESMA bi moral imeti možnost zahtevati vse informacije, ki jih potrebuje za učinkovito opravljanje svojih nadzornih nalog. Zato bi moral imeti možnost, da take informacije zahteva od ponudnikov ocen ESG, oseb, ki so vključene v dejavnosti ocenjevanja ESG, od ocenjevanih elementov in izdajateljev ocenjevanih elementov, od tretjih oseb, ki so jim ponudniki ocen ESG v zunanje izvajanje oddali operativne funkcije ali dejavnosti, pa tudi od oseb, ki so kako drugače tesno in bistveno povezane s ponudniki ocen ESG ali dejavnostmi ocenjevanja ESG, ter pravnih zastopnikov, imenovanih v okviru ureditve priznanja.

(44) ESMA bi moral imeti možnost, da opravlja svoje nadzorne naloge ter zlasti da od ponudnikov ocen ESG zahteva, da odpravijo kršitev, predložijo popolne in pravilne informacije ali privolijo v preiskavo ali inšpekcijski pregled na kraju samem. Da bi lahko ESMA opravljal te nadzorne naloge, bi moral imeti možnost naložiti globe in periodične denarne kazni.

(45) V skladu s svojo vlogo kot organ Unije, ki izdaja dovoljenja ponudnikom ocen ESG in jih nadzira, bi ESMA moral pripraviti osnutke regulativnih tehničnih standardov in jih predložiti Komisiji. ESMA bi moral podrobneje opredeliti informacije, potrebne za izdajo dovoljenj ponudnikom ocen ESG. Komisija pa bi morala biti pooblaščena za sprejetje teh regulativnih tehničnih standardov z delegiranimi akti na podlagi člena 290 PDEU in v skladu s členi 10 do 14 Uredbe (EU) št. 1095/2010.

(46) ESMA bi bilo treba omogočiti, da pri izdajanju dovoljenj ponudnikom ocen ESG in njihovem nadziranju nadzorovanim subjektom zaračuna pristojbine za nadzor. Take pristojbine bi morale biti sorazmerne in primerne glede na velikost ponudnikov ocen ESG in obseg njihovega nadzora.

(47) Za podrobnejšo določitev tehničnih elementov te uredbe bi bilo treba na Komisijo prenesti pooblastilo, da v skladu s členom 290 PDEU sprejme akte v zvezi s podrobnimi določbami glede postopka za nalaganje glob ali periodičnih denarnih kazni, vključno z določbami glede pravice do obrambe, začasnimi določbami, določbami o pobiranju glob ali periodičnih denarnih kazni, ter podrobnimi pravili glede zastaralnih rokov za nalaganje in izvrševanje glob ali periodičnih denarnih kazni ter v zvezi z vrstami pristojbin, zadevami, za katere je treba plačati pristojbine, zneskom pristojbin in načinom plačila teh pristojbin. Zlasti je pomembno, da se Komisija pri svojem pripravljalnem delu ustrezno posvetovanje, vključno na ravni strokovnjakov, in da se ta posvetovanja izvedejo v skladu z načeli, določenimi v Medinstitucionalnem sporazumu z dne 13. aprila 2016 o boljši pripravi zakonodaje ([16]). Za zagotovitev enakopravnega sodelovanja pri pripravi delegiranih aktov Evropski parlament in Svet zlasti prejmeta vse

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

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

dokumente sočasno s strokovnjaki iz držav članic, njuni strokovnjaki pa se sistematično lahko udeležujejo sestankov strokovnih skupin Komisije, ki zadevajo pripravo delegiranih aktov.

(48) Vzpostaviti je treba več ukrepov za podporo malim ponudnikom ocen ESG, da bodo lahko še naprej opravljali svoje dejavnosti ali vstopili na trg po datumu začetka uporabe te uredbe. Glede na navedeno bi bilo treba uvesti začasno ureditev, da se malim ponudnikom ocen ESG olajša vstop na trg in podpre razvoj obstoječih malih ponudnikov ocen ESG, ki so delovali v Uniji že pred začetkom veljavnosti te uredbe. V skladu s to začasno ureditvijo bi se morali mali ponudniki ocen ESG registrirati pri ESMA, ne da bi morali dobiti dovoljenje za delovanje v Uniji, zanje pa bi morale veljati le določbe te uredbe v zvezi z organizacijskimi zahtevami in zahtevami glede preglednosti. ESMA bi moral biti pooblaščen, da zahteva informacije in izvaja splošne preiskave ter inšpekcijske preglede na kraju samem ter sprejema upravne ukrepe. ESMA bi moral zagotoviti, da se prepreči tveganje izogibanja tej uredbi, zlasti tako, da se malim podjetjem iz srednje velikih ali velikih skupin v skladu z merili iz Direktive 2013/34/EU prepreči, da bi imela koristi od začasne ureditve. Po koncu začasne ureditve bi morali mali ponudniki ocen ESG vložiti vlogo za izdajo dovoljenja za delovanje v Uniji, zanje pa bi morale veljati sorazmerne zahteve glede upravljanja in pristojbine za nadzor, sorazmerne z letnim čistim prihodkom zadevnega ponudnika ocen ESG.

(49) Kadar element, izdajatelj elementa ali vlagatelj zaprosi za oceno ESG pri vsaj dveh ponudnikih ocen ESG, lahko razmisli o imenovanju vsaj enega ponudnika z največ 10-odstotnim tržnim deležem za dejavnosti ocenjevanja ESG v Uniji.

(50) Ker cilja te uredbe, in sicer določitve dosledne in učinkovite ureditve za odpravo pomanjkljivosti in ranljivosti, ki jih predstavljajo ocene ESG, države članice ne morejo zadovoljivo doseči, temveč se zaradi obsega in učinkov lažje doseže na ravni Unije, lahko Unija sprejme ukrepe v skladu z načelom subsidiarnosti iz člena 5 Pogodbe o Evropski uniji. V skladu z načelom sorazmernosti iz navedenega člena ta uredba ne presega tistega, kar je potrebno za doseganje navedenega cilja.

(51) Ta uredba se uporablja brez poseganja v uporabo členov 101 in 102 PDEU.

(52) Evropska centralna banka je 4. oktobra 2023 podala mnenje na lastno pobudo –

SPREJELA NASLEDNJO UREDBO:

NASLOV I

PREDMET UREJANJA, PODROČJE UPORABE IN OPREDELITEV POJMOV

Člen 1

Predmet urejanja

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

Člen 2

Področje uporabe

1. Ta uredba se uporablja za ocene ESG, ki jih izdajo ponudniki ocen ESG, ki poslujejo v Uniji.

Za ponudnike ocen ESG se šteje, da poslujejo v Uniji v naslednjih primerih:

(a) za ponudnike ocen ESG s sedežem v Uniji:

(i) kadar izdajajo in objavljajo svoje ocene ESG na svojem spletnem mestu ali na drug način ali

(ii) kadar svoje ocene ESG izdajajo in razpošiljajo na podlagi naročniških ali drugih pogodbenih razmerij reguliranim finančnim podjetjem v Uniji, podjetjem, ki spadajo na področje uporabe Direktive 2013/34/EU, podjetjem, ki spadajo na področje uporabe Direktive 2004/109/ES, ali institucijam, organom, uradom in agencijam Unije ali javnim organom držav članic;

(b) za ponudnike ocen ESG s sedežem zunaj Unije, kadar izdajajo in razpošiljajo svoje ocene ESG na podlagi naročniških ali drugih pogodbenih razmerij reguliranim finančnim podjetjem v Uniji, podjetjem, ki spadajo na področje uporabe Direktive 2013/34/EU, podjetjem, ki spadajo na področje uporabe Direktive 2004/109/ES, ali institucijam, organom, uradom in agencijam Unije ali javnim organom držav članic.

2. Ta uredba se ne uporablja za:

(a) zasebne ocene ESG, ki niso namenjene javnemu razkritju ali razpošiljanju;

(b) ocene ESG, ki jih izdajo regulirana finančna podjetja v Uniji in se uporabljajo izključno za notranje namene ali za zagotavljanje internih finančnih storitev ali produktov ali storitev ali produktov znotraj skupine.

(c) ocene ESG, ki jih izdajo regulirana finančna podjetja v Uniji in:

(i) so vključene v produkt ali storitev, kadar take produkte ali storitve že ureja pravo Unije, vključno na podlagi Uredbe (ES) št. 883/2004 Evropskega parlamenta in Sveta ([17]) in Uredbe (EU) 2019/2088, direktiv 2013/36/EU ([18]), 2014/65/EU, 2009/138/ES ([19]), 2009/65/ES ([20]), 2011/61/EU ([21]) in (EU) 2016/2341 ([22]) Evropskega parlamenta in Sveta, uredb (EU) 2020/1503 ([23]), (EU) 2023/1114 ([24]) in (EU) 2016/1011 Evropskega parlamenta in Sveta, ter

(ii) so razkrite tretji strani.

V primerih iz prvega pododstavka te točke, kadar regulirano finančno podjetje v Uniji v okviru svojih tržnih sporočil razkrije oceno ESG tretjim osebam, na svojem spletnem mestu vključi enake informacije, kot se zahtevajo v točki 1 Priloge III k tej uredbi, in v teh tržnih sporočilih razkrije povezavo do teh razkritij na spletnih mestih, razen kadar zanj velja člen 13(3) Uredbe (EU) 2019/2088.

Pristojni organi, imenovani v skladu s sektorskimi zakonodajnimi akti iz prvega pododstavka te točke, spremljajo, ali regulirana finančna podjetja v Uniji izpolnjujejo zahteve iz prvega pododstavka te točke, v skladu s pooblastili, podeljenimi s temi sektorskimi zakonodajnimi akti;

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

([18]) Direktiva 2013/36/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o dostopu do dejavnosti kreditnih institucij in bonitetnem nadzoru kreditnih institucij, spremembi Direktive 2002/87/ES ter razveljavitvi direktiv 2006/48/ES in 2006/49/ES (UL L 176, 27.6.2013, str. 338).

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

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

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

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

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

([24]) Uredba (EU) 2023/1114 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 31. maja 2023 o trgih kriptosredstev in spremembi Direktiv (EU) št. 1093/2010 in (EU) št. 1095/2010 ter Direktiv 2013/36/EU in (EU) 2019/1937 (UL L 150, 9.6.2023, str. 40).

(d) ocene ESG, ki jih izdajo ponudniki ocen ESG s sedežem zunaj Unije, ki nimajo dovoljenja ali priznanja na podlagi naslova II in ki izpolnjujejo naslednje pogoje:

(i) ocena ESG se razpošilja izključno na lastno pobudo uporabnika ocene ESG s sedežem v Uniji brez predhodnega stika, nagovarjanja, promocije, oglaševanja ali druge pobude ponudnika ocen ESG ali tretje osebe v imenu ponudnika; za oceno ESG, ki jo v Uniji razpošilja ponudnik s sedežem zunaj Unije, katerega tržni delež v Uniji za njegove dejavnosti ocenjevanja ESG postane znaten ali ki ima spletno mesto v vsaj enem od uradnih jezikov Unije, ki je jezik, ki ni običajen na področju mednarodnih financ, se ne šteje, da se razpošilja izključno na lastno pobudo uporabnika ocene ESG.

Izključno lastna pobuda uporabnika ocene ESG iz prvega pododstavka te točke ponudniku ocen ESG s sedežem zunaj Unije ne daje pravice, da temu uporabniku redno razpošilja ocene ESG, niti da razpošilja ocene ESG kateremu koli drugemu uporabniku ocen ESG v Uniji;

(ii) za ocene, ki jih nudi ponudnik ocen ESG z dovoljenjem na podlagi te uredbe, ni nadomestila;

(e) objavo ali razpošiljanje podatkov o okoljskih dejavnikih, socialnih dejavnikih in dejavnikih človekovih pravic ter upravljavskih dejavnikov;

(f) bonitetne ocene, izdane na podlagi Uredbe (ES) št. 1060/2009, in vse točke ali ocene, povezane z ESG, ki so pridobljeni ali objavljeni v okviru metodologij za bonitetne ocene ali kot vhodni podatek ali rezultat ocene kreditne sposobnosti;

(g) produkte ali storitve, ki vključujejo element ocene ESG, vključno z investicijskimi raziskavami, kakor so opredeljene v Direktivi 2014/65/EU;

(h) zunanje preglede evropskih zelenih obveznic, kot je določeno v Uredbi (EU) 2023/2631;

(i) zunanje preglede ali mnenja drugih oseb o obveznicah, ki se tržijo kot okoljskotrajnostne obveznice, obveznicah, povezanih s trajnostnostjo, ter obveznicah, posojilih in drugih vrstah dolžniških instrumentov, ki se tržijo kot trajnostnostni, če taki zunanji pregledi in mnenja drugih oseb ne vsebujejo ocen ESG, ki jih izda zunanji pregledovalec ali druga oseba;

(j) ocene ESG, ki jih izdajo institucije, organi, uradi in agencije Unije ali javni organi države članice, kadar se take ocene ne objavijo ali razpošiljajo v komercialne namene;

(k) ocene ESG, ki jih izda ponudnik ocen ESG s pridobljenim dovoljenjem, kadar take ocene objavi ali razpošilja tretja oseba;

(l) ocene ESG, ki jih izdajo članice Evropskega sistema centralnih bank, kadar takih ocen ne objavijo ali razpošiljajo v komercialne namene;

(m) obvezna razkritja na podlagi členov 6, 8, 9, 10, 11 in 13 Uredbe (EU) 2019/2088;

(n) razkritja na podlagi členov 5, 6 in 8 Uredbe (EU) 2020/852;

(o) ocene ESG, ki se pripravljajo izključno za postopke akreditacije ali certificiranja, ki niso usmerjene v naložbeno analizo, finančno analizo, odločanje o naložbah ali odločanje o financiranju;

(p) dejavnosti označevanja, če oznake, podeljene zadevnim subjektom, finančnim instrumentom ali finančnim produktom, ne vključujejo razkritja ocene ESG;

(q) ocene ESG, ki jih objavijo ali razpošiljajo neprofitne organizacije za nekomercialne namene.

Z odstopanjem od prvega pododstavka, točka (q), bi morale za neprofitne organizacije, kadar ocenjevanim elementom ali izdajateljem ocenjevanih elementov zaračunavajo za sporočanje podatkov ali oceno na svoji platformi ali kadar uporabnikom ocen ESG zaračunavajo dostop do informacij o ocenah ESG, veljati zahteve iz te uredbe.

3. ESMA, Evropski nadzorni organ (Evropski bančni organ) (EBA), ustanovljen z Uredbo (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta ([25]), in Evropski nadzorni organ (Evropski organ za zavarovanja in poklicne pokojnine) (EIOPA), ustanovljen z Uredbo (EU) št. 1094/2010 Evropskega parlamenta in Sveta ([26]), (znani skupaj kot evropski nadzorni organi ali ESA) prek skupnega odbora pripravijo osnutke regulativnih tehničnih standardov, da se določijo podrobnosti predstavitve in vsebine informacij, ki jih je treba razkriti na podlagi odstavka 2, prvi pododstavek, točka (c), drugi pododstavek, ob upoštevanju različnih vrst finančnih produktov, njihovih značilnosti in razlik med njimi ter potrebe po preprečevanju podvajanja z informacijami, ki so že bile objavljene v skladu z veljavnimi regulativnimi zahtevami.

ESMA osnutke regulativnih tehničnih standardov iz prvega pododstavka predloži Komisiji.

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

Člen 3

Opredelitev pojmov

V tej uredbi se uporabljajo naslednje opredelitve pojmov:

(1) „ocena ESG“ pomeni mnenje ali točke ali kombinacijo obojega v zvezi s profilom ali značilnostmi ocenjevanega elementa v zvezi z okoljskimi dejavniki, socialnimi dejavniki in dejavniki človekovih pravic ali dejavniki upravljanja ali v zvezi z izpostavljenostjo ocenjevanega elementa tveganjem oziroma vplivom na okoljske dejavnike, socialne dejavnike in dejavnike človekovih pravic ali dejavnike upravljanja, ki temelji na uveljavljeni metodologiji in opredeljenem sistemu razvrščanja bonitetnih kategorij, ne glede na to, ali je taka ocena ESG označena kot „ocena ESG“, „mnenje ESG“ ali „točke ESG“;

(2) „mnenje ESG“ pomeni oceno ESG, katere osnova sta na pravilih temelječa metodologija in opredeljen sistem razvrščanja bonitetnih kategorij ter pri kateri je v postopek ocenjevanja neposredno vključen bonitetni analitik;

(3) „točke ESG“ pomeni merilo ESG, ki se pridobi iz podatkov z uporabo na pravilih temelječe metodologije in temelji samo na predhodno določenem statističnem ali algoritemskem sistemu ali modelu, brez vsakršnega dodatnega bistvenega analitičnega vložka bonitetnega analitika;

(4) „ponudnik ocen ESG“ pomeni pravno osebo, katere dejavnosti vključujejo izdajanje in poklicno objavo ali razpošiljanje ocen ESG;

(5) „regulirano finančno podjetje v Uniji“ pomeni podjetje, ne glede na njegovo pravno obliko, ki je:

(a) kreditna institucija, kakor je opredeljena v členu 4(1), točka 1, Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta ([27]);

(b) investicijsko podjetje, kakor je opredeljeno v členu 4(1), točka 1, Direktive 2014/65/EU;

([25]) Uredba (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski bančni organ) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/78/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 12).

([26]) Uredba (EU) št. 1094/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski organ za zavarovanja in poklicne pokojnine) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/79/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 48).

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

(c) UAIS, kakor je opredeljen v členu 4(1), točka (b), Direktive 2011/61/EU Evropskega parlamenta in Sveta, vključno z upraviteljem kvalificiranega sklada tveganega kapitala, kakor je opredeljen v členu 3, točka (c), Uredbe (EU) št. 345/2013 Evropskega parlamenta in Sveta ([28]), upraviteljem kvalificiranega sklada za socialno podjetništvo, kakor je opredeljen v členu 3, točka (c), Uredbe (EU) št. 346/2013 Evropskega parlamenta in Sveta ([29]), ter upraviteljem ELTIF, kakor je opredeljen v členu 2, točka 12, Uredbe (EU) 2015/760 Evropskega parlamenta in Sveta ([30]);

(d) družba za upravljanje, kakor je opredeljena v členu 2(1), točka (b), Direktive 2009/65/ES;

(e) zavarovalnica, kakor je opredeljena v členu 13, točka 1, Direktive 2009/138/ES;

(f) pozavarovalnica, kakor je opredeljena v členu 13, točka 4, Direktive 2009/138/ES;

(g) institucija za poklicno pokojninsko zavarovanje, kakor je opredeljena v členu 6, točka 1, Direktive (EU) 2016/2341;

(h) pokojninska institucija, ki upravlja pokojninske sisteme, ki se obravnavajo kot sistemi socialne varnosti iz uredb (ES) št. 883/2004 in (ES) št. 987/2009 ([31]) Evropskega parlamenta in Sveta, ter kateri koli pravni subjekt, ustanovljen za namen vlaganja v takšne sisteme socialne varnosti;

(i) alternativni investicijski sklad, kakor je opredeljen v členu 4(1), točka (a), Direktive 2011/61/EU, ki se nadzoruje na podlagi veljavnega nacionalnega prava;

(j) KNPVP, kakor je opredeljen v členu 1(2) Direktive 2009/65/ES;

(k) centralna nasprotna stranka, kakor je opredeljena v členu 2, točka 1, Uredbe (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta ([32]);

(l) centralna depotna družba, kakor je opredeljena v členu 2(1), točka 1, Uredbe (EU) št. 909/2014 Evropskega parlamenta in Sveta ([33]);

(m) namenska družba zavarovalnice ali pozavarovalnice, ki je pridobila dovoljenje v skladu s členom 211 Direktive 2009/138/ES;

(n) subjekt s posebnim namenom pri listinjenju, kakor je opredeljen v členu 2, točka 2, Uredbe (EU) 2017/2402 Evropskega parlamenta in Sveta ([34]);

(o) zavarovalni holding, kakor je opredeljen v členu 212(1), točka (f), Direktive 2009/138/ES, ali mešani finančni holding, kakor je opredeljen v členu 212(1), točka (h), Direktive 2009/138/ES, ki je del zavarovalniške skupine, nad katero se izvaja nadzor na ravni skupine na podlagi člena 213 navedene direktive, in ki ni izvzet iz nadzora skupin na podlagi člena 214(2) navedene direktive;

(p) finančni holding, kakor je opredeljen v členu 4(1), točka 20, Uredbe (EU) št. 575/2013,

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

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

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

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

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

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

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

(q) plačilna institucija, kakor je opredeljena v členu 4, točka 4, Direktive (EU) 2015/2366 Evropskega parlamenta in Sveta ([35]);

(r) institucija za izdajo elektronskega denarja, kakor je opredeljena v členu 2, točka 1, Direktive 2009/110/ES Evropskega parlamenta in Sveta ([36]);

(s) ponudnik storitev množičnega financiranja, kakor je opredeljen v členu 2(1), točka (e), Uredbe (EU) 2020/1503;

(t) ponudnik storitev v zvezi s kriptosredstvi, kakor je opredeljen v členu 3(1), točka 15, Uredbe (EU) 2023/1114, kadar opravlja eno ali več storitev v zvezi s kriptosredstvi, kakor so opredeljene v členu 3(1), točka 16, Uredbe (EU) 2023/1114;

(u) repozitorij sklenjenih poslov, kakor je opredeljen v členu 2, točka 2, Uredbe (EU) št. 648/2012;

(v) repozitorij listinjenj, kakor je opredeljen v členu 2, točka 23, Uredbe (EU) 2017/2402;

(w) upravljavec referenčnih vrednosti, kakor je opredeljen v členu 3(1), točka 6, Uredbe (EU) 2016/1011;

(x) bonitetna agencija, kakor je opredeljena v členu 3(1), točka (b), Uredbe (ES) št. 1060/2009;

(6) „bonitetni analitik“ pomeni osebo, ki opravlja analitične naloge za namene izdaje ocen ESG;

(7) „ocenjevani element“ pomeni pravno osebo, finančni instrument, finančni produkt, javni organ ali osebo javnega prava, ki je v oceni ESG eksplicitno ali implicitno ocenjena, ne glede na to, ali je bila taka ocena zahtevana, in ne glede na to, ali je pravna oseba, javni organ ali oseba javnega prava zagotovila informacije za to oceno ESG;

(8) „finančni instrument“ pomeni kateri koli instrument iz oddelka C Priloge I k Direktivi 2014/65/EU;

(9) „uporabnik ocen ESG“ pomeni fizično ali pravno osebo, javni organ, agencijo ali drugo osebo javnega prava, kateri se razpošlje ocena ESG na podlagi naročniškega ali drugega pogodbenega razmerja;

(10) „pristojni organi“ pomeni organe, ki jih vsaka država članica imenuje v skladu s členom 30 te uredbe;

(11) „upravljalni organ“ pomeni organ ali organe ponudnika ocen ESG, ki so imenovani v skladu z nacionalnim pravom, ki so pooblaščeni za določitev strategije, ciljev in splošne usmeritve ponudnika ocen ESG, ki nadzorujejo in spremljajo sprejemanje odločitev v zvezi z vodenjem ponudnika ocen ESG in ki vključujejo osebe, ki dejansko vodijo posle ponudnika ocen ESG;

(12) „višje vodstvo“ pomeni osebo ali osebe, ki dejansko usmerjajo poslovanje ponudnika ocen ESG, in člana ali člane upravnega odbora ali nadzornega sveta ponudnika ocen ESG;

(13) „skupina ponudnikov ocen ESG“ pomeni skupino podjetij s sedežem v Uniji, ki jo sestavljajo obvladujoče podjetje in njegova odvisna podjetja v smislu člena 2 Direktive 2013/34/EU, ter podjetja, med katerimi obstaja razmerje, na podlagi katerega so medsebojno povezana, in katerih dejavnosti vključujejo zagotavljanje ocen ESG.

NASLOV II

ZAGOTAVLJANJE OCEN ESG V UNIJI

Člen 4

Zahteve za delovanje v Uniji

Za vsako pravno osebo, ki želi delovati kot ponudnik ocen ESG v Uniji, velja eno od naslednjega:

(a) dovoljenje, ki ga izda ESMA, kot je navedeno v členu 6;

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

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

(b) sklep o enakovrednosti iz člena 10 in izpolnjevanje pogojev iz navedenega člena;

(c) dovoljenje za odobritev iz člena 11;

(d) priznanje iz člena 12.

Člen 5

Začasna ureditev za male ponudnike ocen ESG

1. Z odstopanjem od člena 4 se za ponudnika ocen ESG, ki je opredeljen kot malo podjetje ali mala skupina v smislu člena 3(2), prvi pododstavek, oziroma člena 3(5), prvi pododstavek, Direktive 2013/34/EU (v nadaljnjem besedilu: mali ponudnik ocen ESG) in ki ima sedež v Uniji in želi delovati v Uniji uporabljajo člen 15(1), (5) in (7), člena 23 in 24 ter členi 32 do 37 te uredbe, če:

(a) obvesti ESMA o svoji nameri, da bo deloval v Uniji, ter

(b) ga je ESMA registriral, preden začne poslovati v Uniji.

2. ESMA se v 90 delovnih dneh od prejema obvestila iz odstavka 1, točka (a), odloči, ali bo prijavitelja registriral kot malega ponudnika ocen ESG. ESMA prijavitelja v petih delovnih dneh obvesti o svoji odločitvi.

3. Kadar ponudnik ocen ESG iz odstavka 1 tega člena ni več uvrščen med male ponudnike ocen ESG ali tri leta po njegovi registraciji v skladu z odstavkom 1, točka (b), tega člena, kar koli nastopi prej, za ponudnika ocen ESG začnejo veljati vse določbe te uredbe in mora v šestih mesecih vložiti vlogo za izdajo dovoljenja za delovanje v Uniji na podlagi poglavja 1 tega naslova.

4. Ponudniki ocen ESG iz odstavka 1 tega člena se lahko odločijo, da se zanje uporablja ta uredbo tako, da pri ESMA vložijo vlogo za izdajo dovoljenja na podlagi člena 6. Kadar se tako odločijo, se ta uredba zanje uporablja v celoti.

POGLAVJE 1

Dovoljenje ponudnikom ocen ESG s sedežem v Uniji za delovanje v Uniji

Člen 6

Vloga za izdajo dovoljenja za delovanje v Uniji

1. Pravne osebe s sedežem v Uniji, ki želijo delovati v Uniji na podlagi člena 2(1), točka (a), pri ESMA vložijo vlogo za izdajo dovoljenja.

2. Vloga za izdajo dovoljenja iz odstavka 1 vsebuje vse informacije iz Priloge I k tej uredbi in se predloži v katerem koli uradnem jeziku Unije. Uredba Sveta št. 1 ([37]) se smiselno uporablja za vsako drugo sporočanje med ESMA in ponudniki ocen ESG ter njihovim osebjem.

3. ESMA pripravi osnutke regulativnih tehničnih standardov iz prvega pododstavka, v katerih podrobneje določi informacije iz Priloge I.

ESMA osnutke regulativnih tehničnih standardov iz prvega pododstavka predloži Komisiji do 2. oktobra 2025.

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

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

4. Ponudnik ocen ESG, ki je pridobil dovoljenje, ves čas izpolnjuje zahteve, na podlagi katerih je bilo podeljeno začetno dovoljenje.

5. Ponudniki ocen ESG brez nepotrebnega odlašanja obvestijo ESMA o vseh bistvenih spremembah razmer, na podlagi katerih je bilo podeljeno začetno dovoljenje, vključno z morebitnim odprtjem ali zaprtjem podružnice v Uniji.

Člen 7

Preučitev vloge za izdajo dovoljenja s strani ESMA za delovanje v Uniji kot ponudnik ocen ESG

1. ESMA v 25 delovnih dneh od prejema vloge iz člena 6(2) oceni, ali je ta popolna. Kadar vloga ni popolna, ESMA določi rok, v katerem mora vložnik predložiti vse manjkajoče informacije.

2. Ko ESMA oceni, da je vloga popolna, vložnika uradno obvesti o tem.

3. ESMA v 90 delovnih dneh od uradnega obvestila iz odstavka 2 tega člena sprejme v celoti obrazloženo odločitev iz člena 8(1) o podelitvi ali zavrnitvi dovoljenja za delovanje kot ponudnik ocen EGS v Uniji.

4. ESMA lahko rok iz odstavka 3 tega člena podaljša na 120 delovnih dni, zlasti kadar vložnik:

(a) namerava odobravati ocene ESG, kot je navedeno v členu 11;

(b) namerava uporabiti zunanje izvajanje ali

(c) zahteva izvzetje iz izpolnjevanja obveznosti v skladu s členom 22.

5. Odločitev, ki jo ESMA sprejme na podlagi odstavka 3, začne veljati peti delovni dan po njenem sprejetju.

6. Če vložnik ne predloži vseh zahtevanih manjkajočih informacij do izteka roka iz odstavka 1, ESMA vlogo zavrne.

Če ESMA v roku iz odstavka 3 ali 4 ne sprejme odločitve, se šteje, da je vloga zavrnjena.

Člen 8

Odločitev o izdaji ali zavrnitvi dovoljenja za delovanje v Uniji in uradno obvestilo o tej odločitvi

1. ESMA sprejme v celoti obrazloženo odločitev, ki vložniku dovoljuje, da v Uniji deluje kot ponudnik ocen ESG, kadar na podlagi svoje preučitve vloge iz člena 7 ugotovi, da vložnik izpolnjuje zahteve za zagotavljanje ocen ESG iz te uredbe.

Kadar ESMA po preučitvi vloge sklene, da vložnik ne izpolnjuje zahtev za zagotavljanje ocen ESG, določenih v tej uredbi, sprejme v celoti obrazloženo odločitev o zavrnitvi tega dovoljenja.

2. ESMA vložnika v petih delovnih dneh obvesti o odločitvi iz odstavka 1.

3. ESMA obvesti Komisijo, EBA in EIOPA o vseh sprejetih odločitvah na podlagi odstavka 1.

4. Dovoljenje velja za celotno ozemlje Unije.

Člen 9

Začasni odvzem ali odvzem dovoljenja

1. ESMA sprejme odločitev o začasnem odvzemu ali odvzemu dovoljenja ponudniku ocen ESG iz člena 8(1), prvi pododstavek, kadar se je ponudnik ocen ESG:

(a) izrecno odpovedal dovoljenju ali v predhodnih 12 mesecih ni zagotovil nobene ocene ESG;

(b) je pridobil dovoljenje z navajanjem neresničnih podatkov ali na kakršen koli drug nedovoljen način;

(c) ne izpolnjuje več pogojev, pod katerimi je pridobil dovoljenje, ali

(d) je resno ali večkrat kršil to uredbo.

2. ESMA brez nepotrebnega odlašanja obvesti ponudnika ocen EGS o vseh odločitvah, sprejetih na podlagi odstavka 1. Odločitev o odvzemu ali začasnem odvzemu dovoljenja začne veljati takoj po vsej Uniji.

3. ESMA tudi obvesti pristojne organe, Komisijo, EBA in EIOPA o vseh odločitvah, sprejetih na podlagi odstavka 1.

POGLAVJE 2

Enakovrednost, odobritev in priznanje ponudnikov ocen ESG s sedežem zunaj Unije, da delujejo v Uniji

Člen 10

Ureditev enakovrednosti

1. Ponudnik ocen ESG s sedežem zunaj Unije, ki želi delovati v Uniji na podlagi člena 2(1), točka (b), lahko to stori le, kadar je vključen v register iz člena 14 in če so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:

(a) ponudnik ocen ESG s sedežem zunaj Unije ima dovoljenje ali je registriran kot ponudnik ocen ESG v zadevni tretji državi in je predmet nadzora v tej tretji državi;

(b) ponudnik ocen ESG s sedežem zunaj Unije je ESMA uradno obvestil, da želi delovati v Uniji, in mu predložil dokazilo o svojem dovoljenju ali registraciji kot ponudnik ocen ESG, dokumente, potrebne za izdajo takega dovoljenja ali registracijo v zadevni tretji državi, ter ime pristojnega organa tretje države, odgovornega za njegov nadzor, ter od ESMA prejel potrdilo v zvezi s popolnostjo predloženih informacij;

(c) Komisija je sprejela sklep o enakovrednosti na podlagi odstavka 2;

(d) vzpostavljeni so dogovori o sodelovanju iz odstavka 4.

2. Komisija lahko z izvedbenim aktom sprejme sklep o enakovrednosti, ki določa, da je s pravnim okvirom in nadzorno prakso tretje države zagotovljeno, da:

(a) ponudniki ocen ESG, ki jim je bilo v tej tretji državi izdano dovoljenje ali so tam registrirani, izpolnjujejo zavezujoče zahteve, ki so enakovredne zahtevam te uredbe;

(b) se v tej tretji državi redno učinkovito nadzoruje in zagotavlja izpolnjevanje zavezujočih zahtev iz točke (a).

Tak izvedbeni akt se sprejme v skladu s postopkom pregleda iz člena 48.

3. Komisija lahko sprejme delegirani akt v skladu s členom 47, s katerim določi pogoje iz odstavka 2, prvi pododstavek, tega člena. Komisija lahko uporabo izvedbenega akta iz odstavka 2 tega člena pogojuje z:

(a) rednim učinkovitim izpolnjevanjem vseh pogojev iz tega izvedbenega akta, katerih cilj je zagotoviti enakovredne nadzorne in regulativne standarde, s strani zadevne tretje države;

(b) sposobnostjo ESMA, da učinkovito izvaja odgovornosti glede spremljanja iz člena 33 Uredbe (EU) št. 1095/2010.

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

(a) mehanizem za redno in priložnostno izmenjavo informacij med ESMA in zadevnimi pristojnimi organi tretje države, vključno z dostopom do vseh ustreznih informacij o ponudniku ocen ESG, ki mu je bilo v tej tretji državi izdano dovoljenje ali je tam registriran, ki jih zahteva ESMA;

(b) mehanizem za takojšnje uradno obveščanje ESMA, kadar pristojni organ tretje države meni, da ponudnik ocen ESG, ki mu je bilo v tej tretji državi izdano dovoljenje ali je tam registriran in ki ga nadzoruje pristojni organ navedene tretje države, krši pogoje izdanega dovoljenja ali registracije ali druge določbe nacionalnega prava te tretje države;

(c) postopki v zvezi z usklajevanjem nadzornih dejavnosti, vključno z inšpekcijskimi pregledi na kraju samem;

(d) mehanizem za takojšnje uradno obveščanje ESMA, kadar pristojni organ tretje države sprejme regulativne ali nadzorne ukrepe v zvezi s ponudnikom ocen ESG, ki mu je bilo v tej tretji državi izdano dovoljenje ali je tam registriran, vključno z vsemi spremembami, ki bi lahko vplivale na stalno izpolnjevanje obveznosti ponudnika ocen ESG iz veljavnih zakonov in drugih predpisov;

(e) mehanizem za takojšnje uradno obveščanje pristojnega organa tretje države, kadar ESMA ponudniku ocen ESG, ki mu je bilo v tej tretji državi izdano dovoljenje ali je tam registriran, izda javno obvestilo v skladu s členom 35.

Kadar je ESMA obveščen, da ponudnik ocen ESG s sedežem zunaj Unije ne izpolnjuje več pogojev, da se mu izda dovoljenje ali je registriran v svoji državi izdaje dovoljenja ali registracije, ga za namene prvega pododstavka tega odstavka izbriše iz registra iz člena 14.

5. Za namene odstavka 1, točka (b), ESMA v 20 delovnih dneh od njihovega prejema oceni, ali so informacije popolne. Če ESMA meni, da so informacije nepopolne, določi rok, do katerega mora ponudnik ESG predložiti vse manjkajoče informacije. Ko ESMA oceni, da je predložitev popolna, obvesti ponudnika ocen ESG o izidu postopka najpozneje v 60 delovnih dneh od datuma prvotnega uradnega obvestila.

Člen 11

Odobritev ocen ESG, ki jih zagotovijo ponudniki ocen ESG s sedežem zunaj Unije

1. Ponudnik ocen ESG s sedežem v Uniji, ki mu je bilo izdano dovoljenje v skladu s členom 8, lahko odobri ocene ESG, ki jih zagotovi ponudnik ocen ESG s sedežem zunaj Unije in ki pripada isti skupini, če so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:

(a) ponudnik ocen ESG s sedežem v Uniji je pri ESMA vložil vlogo za izdajo dovoljenja za tako odobritev;

(b) ponudnik ocen ESG s sedežem v Uniji izpolnjuje naslednje kazalnike minimalne vsebine:

(i) ima lastne prostore ali prostore za izključno uporabo v državi članici;

(ii) ima vsaj en lasten aktivni bančni račun v Uniji, ter

(iii) ima ustrezno analitično prisotnost in prisotnost odločanja v Uniji glede na naravo, obseg ali zapletenost svojih dejavnosti v Uniji;

(c) odobritev ocen ESG ne poslabša kakovosti ocene ocenjevanega elementa ali izdajatelja ocenjevanega elementa ali ureditve pregledov ali obiskov na kraju samem, kadar so ti predvideni v metodologiji ocenjevanja ESG, ki jo uporablja ponudnik ocen ESG s sedežem zunaj Unije;

(d) ponudnik ocen ESG s sedežem v Uniji je preveril in lahko ESMA redno dokazuje, da izdajanje in razpošiljanje odobrenih ocen ESG izpolnjuje zahteve, ki so vsaj tako stroge kot zahteve iz te uredbe; ponudniku ocen ESG s sedežem v Uniji se dovoli, da dokaže izpolnjevanje teh zahtev, ne da bi se mu bilo treba sklicevati na poseben postopek, ki ga je uporabil za vsako posamezno oceno;

(e) ponudnik ocen ESG s sedežem v Uniji ima potrebno strokovno znanje za učinkovito spremljanje ocen ESG, ki jih zagotovi ponudnik ocen ESG s sedežem zunaj Unije, za obvladovanje vseh povezanih tveganj;

(f) obstaja objektiven razlog, zaradi katerega je treba ocene ESG odobriti za njihovo uporabo v Uniji, kar lahko vključuje dejavnike, kot so posebnosti ocen ESG, potreba po bližini priprave ocen ESG izdajatelju ali specifični gospodarski realnosti, določena industrija, centri odličnosti za podkomponente okoljskih dejavnikov, socialnih dejavnikov in dejavnikov človekovih pravic ali dejavnikov upravljanja, razpoložljivost posebnih znanj in spretnosti, potrebnih za pripravo ocen ESG, materialna razpoložljivost vhodnih podatkov in razvoj ocen ESG s sodelovanjem svetovnih ekip;

(g) ponudnik ocen ESG s sedežem v Uniji ESMA na njegovo zahtevo zagotovi vse informacije, ki jih ESMA potrebuje, da lahko redno nadzoruje skladnost ponudnika ocen ESG s sedežem zunaj Unije, kadar je to zaradi odobrenih ocen ustrezno, s to uredbo;

(h) kadar se nad ponudnikom ocen ESG s sedežem zunaj Unije izvaja nadzor, je med ESMA in pristojnim organom tretje države, v kateri ima ponudnik ocen ESG sedež, sklenjen ustrezen dogovor o sodelovanju, da se zagotovi učinkovita izmenjava informacij.

2. Ponudnik ocen ESG s sedežem v Uniji, ki vloži vlogo za izdajo dovoljenje za odobritev iz odstavka 1, točka (a), ESMA zagotovi vse potrebne informacije, ki so potrebne, da se ESMA prepriča, da so ob vložitvi vloge izpolnjeni pogoji iz navedenega odstavka.

3. ESMA v 45 delovnih dneh od prejetja popolne vloge za izdajo dovoljenje za odobritev iz odstavka 1, točka (a), najpozneje pa v 85 delovnih dneh po prejemu prve vloge, vlogo preuči in sprejme odločitev o njeni odobritvi ali zavrnitvi. ESMA vložnika o tej odločitvi uradno obvesti v petih delovnih dneh.

4. Odobrena ocena ESG se šteje za oceno ESG, ki jo zagotovi ponudnik ocen ESG, ki odobri ocene ESG. Ponudnik ocen ESG, ki odobri ocene ESG, odobritve ne uporablja z namenom, da bi se izognil izpolnjevanju zahtev iz te uredbe ali jih zaobšel.

5. Ponudnik ocen ESG, ki odobri ocene ESG, je še naprej v celoti odgovoren za odobrene ocene ESG in za izpolnjevanje zahtev iz te uredbe.

6. Kadar ESMA iz utemeljenih razlogov meni, da pogoji iz tega člena niso več izpolnjeni, je pooblaščen, da od ponudnika ocen ESG, ki odobri ocene ESG, zahteva preklic odobritve brez poseganja v nalaganje vseh veljavnih nadzornih ukrepov, glob in periodičnih denarnih kazni v skladu s členi 35, 36 in 37.

Člen 12

Priznanje ponudnikov ocen ESG s sedežem zunaj Unije

1. Dokler Komisija ne sprejme sklepa o enakovrednosti iz člena 10 ali, kadar je bil sprejet, v primeru razveljavitve sklepa o enakovrednosti, lahko ponudnik ocen ESG s sedežem zunaj Unije, katerega letni čisti prihodek od vseh njegovih dejavnosti je pod najvišjim zneskom, določenim v členu 3(2), drugi pododstavek, Direktive 2013/34/EU, za vsako od zadnjih treh zaporednih letih, deluje v Uniji, če je ESMA priznal zadevnega ponudnika ocen ESG v skladu s tem členom. Ponudnik ocen ESG s sedežem zunaj Unije, ki pripada skupini, kakor je opredeljena v členu 2, točka 11, Direktive 2013/34/EU, katere konsolidirani letni čisti prihodek vseh dejavnosti skupine je pod najvišjim zneskom, določenim v členu 3(5), drugi pododstavek, Direktive 2013/34/EU, za vsako od zadnjih treh zaporednih let, lahko deluje v Uniji, če je ESMA priznal tega ponudnika ocen ESG v skladu s tem členom. Za ta namen lahko ESMA upošteva oceno neodvisnega zunanjega revizorja ali certificiranje s strani pristojnega organa tretje države, v kateri ima ponudnik ocen ESG sedež.

2. Ponudniki ocen ESG s sedežem zunaj Unije, ki želijo biti priznani v skladu z odstavkom 1, izpolnjujejo zahteve iz te uredbe in vložijo vlogo za priznanje pri ESMA.

3. Ponudnik ocen ESG s sedežem zunaj Unije, ki želi biti priznan v skladu z odstavkom 1, ima pravnega zastopnika. Ta pravni zastopnik je pravna oseba s sedežem v Uniji, ki jo ponudnik ocen ESG izrecno imenuje, da deluje v njegovem imenu. Pravni zastopnik ESMA dokaže, da ponudnik ocen ESG redno izpolnjuje zahteve iz te uredbe, in je s tem v zvezi odgovoren ESMA. Pravni zastopnik ESMA na zahtevo predloži vse informacije, ki so potrebne, da se ESMA prepriča, da ponudnik ocen ESG izpolnjuje zahteve iz te uredbe.

4. Ponudnik ocen ESG s sedežem zunaj Unije pri vložitvi vloge za priznanje iz odstavka 2 ESMA predloži naslednje:

(a) vse informacije iz Priloge I;

(b) vse informacije, potrebne za dokazovanje, da so izpolnjeni pogoji iz odstavka 1 tega člena;

(c) vse potrebne informacije, ki so potrebne, da se ESMA prepriča, da je ponudnik ocen ESG s sedežem zunaj Unije vzpostavil potrebne ureditve za izpolnjevanje zahtev iz odstavkov 2 in 3 tega člena;

(d) seznam svojih sedanjih ali potencialnih ocen ESG, ki naj bi se razpošiljale v Uniji;

(e) kadar je ustrezno, ime in kontaktne podatke pristojnega organa tretje države, ki je odgovoren za njegov nadzor.

ESMA v 90 delovnih dneh od prejetja vloge za priznanje iz odstavka 2 vlogo odloči, ali bo podelil priznanje. ESMA vložnika o svoji odločitvi obvesti v petih delovnih dneh od sprejetja odločitve.

5. ESMA prizna ponudnika ocen ESG s sedežem zunaj Unije, če so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:

(a) ponudnik ocen ESG s sedežem zunaj Unije izpolnjuje odstavke 2, 3 in 4;

(b) kadar se nad ponudnikom ocen ESG s sedežem zunaj Unije izvaja nadzor, si ESMA prizadeva, da bi sklenil primeren dogovor o sodelovanju z ustreznim pristojnim organom tretje države, v kateri ima ponudnik ocen ESG sedež, da bi zagotovil učinkovito izmenjavo informacij.

6. ESMA sprejme odločitev o zavrnitvi vloge, kadar mu učinkovito izvajanje nadzornih funkcij na podlagi te uredbe preprečujejo zakoni in drugi predpisi tretje države, v kateri ima ponudnik ocen ESG sedež, ali, kadar je ustrezno, omejitve glede nadzornih in preiskovalnih pooblastil pristojnega organa te tretje države.

7. ESMA naloži globe v skladu s členom 36 ali začasno odvzame ali po potrebi odvzame priznanje iz odstavka 1 tega člena v skladu s členom 9, kadar na podlagi dokumentiranih dokazov utemeljeno meni, da ponudnik ocen ESG:

(a) ravna ali je ravnal na način, ki jasno škoduje interesom uporabnikov ocen ESG ali urejenemu delovanju trgov;

(b) je resno kršil to uredbo;

(c) je navedel neresnične podatke ali uporabil kakršen koli drug nedovoljen način za pridobitev priznanja.

8. Kadar ponudnik ocen ESG, ki ga ESMA prizna na podlagi tega člena, ne izpolnjuje več pogojev iz odstavka 1, o tem brez nepotrebnega odlašanja obvesti ESMA.

Ponudnik ocen ESG v treh mesecih od datuma, ko ne izpolnjuje več pogojev iz odstavka 1, obvesti ESMA, če želi še naprej ponujati svoje storitve v Uniji, in vloži vlogo za izdajo dovoljenja v 12 mesecih od tega datuma. Če ga ne obvesti, ponudnik ocen ESG preneha delovati v Uniji.

9. ESMA pripravi osnutke regulativnih tehničnih standardov, da določi obliko in vsebino vloge za priznanje iz odstavka 2 in zlasti predstavitev informacij, zahtevanih v odstavku 4.

ESMA osnutke regulativnih tehničnih standardov iz prvega pododstavka predloži Komisiji do 2. oktobra 2025.

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

Člen 13

Dogovori o sodelovanju

1. Za vsak dogovor o sodelovanju iz člena 10(4), člena 11(1), točka (h), in člena 12(5), točka (b), veljajo jamstva o varovanju poslovne skrivnosti, ki so najmanj enakovredna tistim iz člena 46. Izmenjava informacij, ki se izvaja na podlagi takih dogovorov o sodelovanju, je namenjena opravljanju nalog ESMA ali pristojnih organov tretjih držav.

2. ESMA pri prenosih osebnih podatkov v tretjo državo uporablja Uredbo (EU) 2018/1725 Evropskega parlamenta in Sveta ([38]).

POGLAVJE 3

Register in dostopnost informacij

Člen 14

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

1. ESMA vzpostavi in vzdržuje register, ki vsebuje naslednje informacije:

(a) identitete ponudnikov ocen ESG, ki so pridobili dovoljenje na podlagi člena 8 ali so registrirani na podlagi začasne ureditve za male ponudnike ocen ESG na podlagi člena 5(1);

(b) identitete ponudnikov ocen ESG s sedežem zunaj Unije, ki izpolnjujejo pogoje iz člena 10, in pristojnih organov tretjih držav, odgovornih za nadzor teh ponudnikov ocen ESG;

(c) identitete ponudnikov ocen ESG, ki odobrijo ocene ESG, in odobrenih ponudnikov ocen ESG s sedežem zunaj Unije iz člena 11 ter, kadar je ustrezno, pristojnih organov tretjih držav, odgovornih za nadzor odobrenih ponudnikov ocen ESG;

(d) identitete ponudnikov ocen ESG s sedežem zunaj Unije, ki so bili priznani v skladu s členom 12, pravnih zastopnikov s sedežem v Uniji teh ponudnikov ocen ESG in, kadar je ustrezno, pristojnih organov tretjih držav, odgovornih za nadzor teh ponudnikov ocen ESG.

2. Register iz odstavka 1 je javno dostopen na spletnem mestu ESMA in se po potrebi brez odlašanja posodobi.

3. Ponudnik ocen ESG od 1. januarja 2028 ob objavi kakršnih koli informacij iz člena 19(1) in člena 23(1) te uredbe te informacije hkrati predloži organu za zbiranje podatkov iz odstavka 6 tega člena, da so dostopne na evropski enotni točki dostopa (ESAP), vzpostavljeni na podlagi Uredbe (EU) 2023/2859.

4. Te informacije izpolnjujejo naslednje zahteve:

(a) pripravijo se v formatu, ki omogoča izvlečenje podatkov, kakor je opredeljen v členu 2, točka 3, Uredbe (EU) 2023/2859, ali, kadar to zahteva pravo Unije, v strojno berljivem formatu, kakor je opredeljen v členu 2, točka 4, Uredbe (EU) 2023/2859;

(b) spremljajo jih naslednji metapodatki:

(i) polno ime podjetja in, če je ustrezno, ime, ki se uporablja za namene trženja, ter okrajšavo imena ponudnika ocen ESG, na katerega se nanašajo informacije;

(ii) kadar je na voljo, identifikator pravnih subjektov ponudnika ocen ESG, kot je določen na podlagi člena 7(4), točka (b), Uredbe (EU) 2023/2859;

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

(iii) vrsta informacij glede na razvrstitev na podlagi člena 7(4), točka (c), Uredbe (EU) 2023/2859;

(iv) velikost ponudnika ocen ESG, kot je določena na podlagi člena 7(4), točka (d), Uredbe (EU) 2023/2859;

(v) navedbo, ali informacije vsebujejo osebne podatke.

5. Za namene odstavka 4, točka (b)(ii), ponudnik ocen ESG pridobi identifikator pravnih subjektov.

6. Da se na ESAP omogoči dostop do informacij iz odstavka 1 tega člena, je organ za zbiranje podatkov, kakor je opredeljen v členu 2, točka 2, Uredbe (EU) 2023/2859, ESMA.

7. Od 1. januarja 2028 se na ESAP omogoči dostop do informacij iz odstavka 1 ter iz člena 11(3), člena 35(6) in člena (38)1 te uredbe. V ta namen je organ za zbiranje podatkov, kakor je opredeljen v členu 2, točka 2, Uredbe (EU) 2023/2859, ESMA.

Te informacije:

(a) se pripravijo v formatu, ki omogoča izvlečenje podatkov, kakor je opredeljen v členu 2, točka 3, Uredbe (EU) 2023/2859;

(b) spremljajo naslednji metapodatki:

(i) vsa imena ponudnikov ocen ESG, na katere se informacije nanašajo;

(ii) kadar je na voljo, identifikator pravnih subjektov ponudnika ocene ESG, kot je določen na podlagi člena 7(4), točka (b), Uredbe (EU) 2023/2859;

(iii) vrsta informacij glede na razvrstitev na podlagi člena 7(4), točka (c), Uredbe (EU) 2023/2859;

(iv) navedba, ali informacije vključujejo osebne podatke.

8. Za zagotovitev učinkovitega zbiranja in upravljanja informacij, predloženih v skladu z odstavkom 3, ESMA pripravi osnutke izvedbenih tehničnih standardov, v katerih določi:

(a) vse druge metapodatke, ki spremljajo informacije;

(b) strukturiranje podatkov v informacijah;

(c) za katere informacije se zahteva strojno berljiv format in kateri strojno berljiv format se uporabi.

Za namene prvega pododstavka, točka (c), ESMA oceni prednosti in slabosti različnih strojno berljivih formatov in izvede ustrezne preskuse na terenu, v dogovoru z ustreznimi deležniki.

ESMA osnutke izvedbenih tehničnih standardov iz prvega pododstavka predloži Komisiji.

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

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

NASLOV III

CELOVITOST IN ZANESLJIVOST DEJAVNOSTI OCENJEVANJA ESG

POGLAVJE 1

Organizacijske zahteve, postopki in dokumenti v zvezi z upravljanjem

Člen 15

Splošna načela

1. Ponudniki ocen ESG zagotovijo neodvisnost svojih dejavnosti ocenjevanja, tudi od vseh političnih in ekonomskih vplivov ali omejitev.

2. Ponudniki ocen ESG imajo vzpostavljena pravila in postopke za zagotovitev, da svoje ocene ESG izdajajo, objavljajo in razpošiljajo v skladu s to uredbo.

3. Ponudniki ocen ESG uporabljajo sisteme, vire in postopke, s katerimi ustrezno in učinkovito izpolnjujejo svoje obveznosti iz te uredbe.

4. Ponudniki ocen ESG sprejmejo in izvajajo pisne politike in postopke, s katerimi zagotavljajo, da njihove ocene ESG temeljijo na poglobljeni analizi vseh informacij, ki so jim na voljo in ki so pomembne za njihovo analizo v skladu z njihovimi metodologijami ocenjevanja.

5. Ponudniki ocen ESG sprejmejo in izvajajo notranje politike in postopke potrebne skrbnosti, s katerimi zagotavljajo, da njihovi poslovni interesi ne ogrožajo neodvisnosti ali točnosti dejavnosti ocenjevanja ESG.

6. Ponudniki ocen ESG sprejmejo in izvajajo zanesljive administrativne in računovodske postopke, mehanizme notranjih kontrol ter učinkovite kontrolne in zaščitne ureditve za sisteme za obdelavo informacij.

7. Ponudniki ocen ESG za ocene ESG, ki jih zagotavljajo, stalno in pregledno uporabljajo metodologije ocenjevanja, ki so stroge, sistematične, neodvisne in ki jih je mogoče utemeljiti.

8. Ponudniki ocen ESG redno in vsaj enkrat letno pregledajo metodologije ocenjevanja iz odstavka 7.

9. Ponudniki ocen ESG spremljajo in vsaj enkrat letno ocenijo primernost in učinkovitost sistemov, virov in postopkov iz odstavka 3 ter ustrezno ukrepajo, da bi odpravili morebitne pomanjkljivosti.

10. Ponudniki ocen ESG vzpostavijo in vzdržujejo stalno, neodvisno in učinkovito nadzorno funkcijo, da zagotovijo nadzor nad vsemi vidiki zagotavljanja svojih ocen ESG.

Nadzorna funkcija ima potrebne vire in strokovno znanje ter dostop do vseh informacij, potrebnih za opravljanje njenih dolžnosti. Ima neposreden dostop do upravljalnega organa ponudnika ocen ESG.

Ponudniki ocen ESG razvijejo in vzdržujejo zanesljive postopke v zvezi s svojo nadzorno funkcijo.

11. Ponudniki ocen ESG sprejmejo vse potrebne ukrepe za zagotovitev, da so informacije, ki jih uporabljajo pri izdaji ocen ESG, dovolj kakovostne in da so viri teh informacij zanesljivi. Ponudniki ocen ESG jasno navedejo, da njihove ocene ESG predstavljajo njihovo lastno mnenje.

12. Ponudniki ocen ESG ocenjevani element ali izdajatelja ocenjevanega elementa uradno obvestijo med njegovim delovnim časom in vsaj dva polna delovna dneva pred prvo izdajo ocene ESG, da bi ocenjevanemu elementu ali izdajatelju ocenjevanega elementa omogočili, da ponudnike ocen ESG obvesti o morebitnih dejanskih napakah. Zato ponudniki ocen ESG na zahtevo ocenjevanega elementa ali izdajatelja ocenjevanega elementa brezplačno in na nekomercialni podlagi dajo na voljo informacije iz točke 1, točki (b) in (c), ter točke 2, točka (b)(ii), Priloge III, skupaj z datumom zadnje posodobitve podatkov ter po potrebi vse druge zbrane, ocenjene ali izračunane podatke, ki so povezani z ocenjevanim elementom ali izdajateljem ocenjevanega elementa.

13. Ponudniki ocen ESG niso zavezani, da razkrijejo informacije o svojem intelektualnem kapitalu, intelektualni lastnini, strokovnem znanju in izkušnjah ali rezultatih inovacij, ki bi se štele za poslovno skrivnost, kakor je opredeljena v členu 2, točka 1, Direktive (EU) 2016/943 Evropskega parlamenta in Sveta ([39]).

14. Ponudniki ocen ESG spreminjajo svoje ocene ESG le v skladu s svojimi metodologijami ocenjevanja, objavljenimi na podlagi člena 23.

Člen 16

Ločevanje poslovanja in dejavnosti

1. Ponudniki ocen ESG ne zagotavljajo nobene od naslednjih dejavnosti:

(a) svetovanje vlagateljem ali podjetjem;

(b) izdajanje in razpošiljanje bonitetnih ocen, kakor so opredeljene v členu 3(1), točka (a), Uredbe (ES) št. 1060/2009;

(c) zagotavljanje referenčnih vrednosti, kakor je opredeljeno v členu 3(1), točka 5, Uredbe (EU) 2016/1011;

(d) investicijske storitve in posle, kakor so opredeljeni v členu 4, točka 2, Direktive 2014/65/EU;

(e) obvezne revizije računovodskih izkazov in poslov dajanja zagotovil o zanesljivosti poročanja o trajnostnosti v smislu Direktive 2013/34/EU;

(f) dejavnosti kreditnih institucij v smislu Uredbe (EU) št. 575/2013 in dejavnosti zavarovanja ali pozavarovanja v smislu Direktive 2009/138/ES.

2. Z odstopanjem od odstavka 1 lahko ponudnik ocen ESG opravlja dejavnosti iz odstavka 1, točka (d) ali (f), če poleg ukrepov iz členov 25 in 26 uvede posebne ukrepe, da:

(a) zagotovi, da se vsaka dejavnost izvaja samostojno;

(b) prepreči ustvarjanje morebitnih tveganj nasprotij interesov pri odločanju v okviru svojih dejavnosti ocenjevanja ESG;

(c) zagotovi, da njegovi zaposleni, ki so neposredno vključeni v postopek ocenjevanja ocenjevanega elementa, ne opravljajo nobene od dejavnosti iz odstavka 1, točka (d) ali (f).

Ponudnik ocen ESG pri izvajanju takih ukrepov po potrebi upošteva tudi dejavnosti skupine, ki ji pripada.

3. Z odstopanjem od odstavka 1, točka (c), lahko ponudnik ocen ESG pri ESMA vloži zahtevo za dovoljenje za zagotavljanje referenčnih vrednosti, če je uvedel posebne ukrepe, vključno s tistimi iz odstavka 2. ESMA se odloči, ali so ukrepi, ki jih je predlagal ponudnik ocen ESG, ustrezni in zadostni glede na morebitna tveganja nasprotij interesov. Če ESMA meni, da ukrepi niso ustrezni ali zadostni glede na morebitna tveganja nasprotij interesov, se uporabi odstavek 1, točka (c).

Ponudnik ocen ESG o vsaki občutni spremembi ukrepov, ki jih je sprejel, ali pri njihovem izvajanju obvesti ESMA, preden se taka sprememba začne izvajati. ESMA se odloči, ali so ukrepi še vedno ustrezni in zadostni glede na morebitna tveganja nasprotij interesov. Če ESMA meni, da ukrepi niso več ustrezni ali zadostni glede na morebitna tveganja nasprotij interesov se uporabi odstavek 1, točka (c).

ESMA sprejme odločitev iz prvega in drugega pododstavka tega odstavka v 30 delovnih dneh od prejema popolnih informacij o ukrepih, ki jih je ponudnik ocen ESG predlagal, ali od občutnih sprememb ukrepov ali v rokih iz člena 7, kadar je ocena ESMA del njegove ocene vloge ponudnika ocen ESG za izdajo dovoljenja.

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

4. Ponudnik ocen ESG poskrbi, da njegovi zaposleni, ki so neposredno vključeni v postopek ocenjevanja ocenjevanega elementa, ne opravljajo nobene od dejavnosti iz odstavka 1, točke (a), (b) in (e).

5. ESMA pripravi osnutke regulativnih tehničnih standardov, v katerih podrobno določi ukrepe in zaščitne ukrepe, ki jih je treba izvajati na podlagi odstavkov 2, 3 in 4.

ESMA osnutke regulativnih tehničnih standardov iz prvega pododstavka predloži Komisiji do 2. oktobra 2025.

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

6. Ponudniki ocen ESG zagotovijo, da z opravljanjem storitev, ki niso navedene v odstavku 1, ne ustvarjajo tveganj nasprotij interesov v okviru svojih dejavnosti ocenjevanja ESG. Kadar obstajajo tveganja nasprotij interesov, ponudniki ocen ESG drugih storitev ne ponujajo.

Člen 17

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

1. Ponudniki ocen ESG zagotovijo, da so bonitetni analitiki, zaposleni in vse druge fizične osebe pod njihovim nadzorom ali katerim so njihove storitve dane na voljo, na primer prek pogodbenega dogovora, in ki so neposredno vključeni v zagotavljanje ocen ESG, vključno z bonitetnimi analitiki, neposredno vključenimi v postopek ocenjevanja, in osebami, vključenimi v zagotavljanje točk ESG, ustrezno usposobljeni in imajo znanje in izkušnje, potrebne za opravljanje dodeljenih dolžnosti in nalog, po potrebi tudi zadostno razumevanje vseh potencialnih pomembnih finančnih tveganj za ocenjevani element in vsega potencialnega pomembnega vpliva ocenjevanega elementa na okolje in družbo na splošno.

2. Ponudniki ocen ESG zagotovijo, da osebam iz odstavka 1 ni dovoljeno začeti pogajanj ali sodelovati v pogajanjih glede pristojbin ali plačil s katerim koli ocenjevanim elementom ali izdajateljem ocenjevanega elementa ali s katero koli osebo, ki je z ocenjevanim elementom ali izdajateljem ocenjevanega elementa neposredno ali posredno povezana prek nadzora.

3. Razen če gre za deleže v razpršenih kolektivnih naložbenih shemah, vključno z upravljanimi skladi, ali naložbami v okviru diskrecijskega upravljanja podjetja:

(a) osebe iz odstavka 1, ki neposredno sodelujejo pri določanju posamezne ocene ocenjevanega elementa, ne kupujejo ali prodajajo katerega koli finančnega instrumenta, ki ga izda, zanj jamči ali ga drugače podpira kateri koli subjekt, ki je ocenjevan na njihovem področju analitične odgovornosti, ali kateri koli subjekt v skupini tega subjekta, niti ne sodelujejo pri katerem koli poslu s takimi finančnimi instrumenti;

(b) osebe, ki so na višjih vodstvenih položajih pri ponudniku ocen ESG, ne kupujejo ali prodajajo katerega koli finančnega instrumenta, ki ga izda, zanj jamči ali ga drugače podpira kateri koli subjekt, ki ga ocenjuje ponudnik ocen ESG, ali kateri koli subjekt v skupini tega subjekta, niti ne sodelujejo pri katerem koli poslu s takimi finančnimi instrumenti.

4. Osebe iz odstavka 1 ne sodelujejo neposredno pri določanju ali drugače vplivajo na določanje ocene ESG zadevnega ocenjevanega elementa, kadar so te osebe:

(a) lastniki finančnih instrumentov ocenjevanega elementa, razen če gre za deleže v razpršenih kolektivnih naložbenih shemah, vključno z upravljanimi skladi, in naložbe v okviru diskrecijskega upravljanja portfeljev;

(b) lastniki finančnih instrumentov katerega koli subjekta, povezanega z ocenjevanim elementom, katerih lastništvo bi lahko povzročilo ali se na splošno obravnavalo kot vzrok za nasprotje interesov, razen če gre za deleže v razpršenih kolektivnih naložbenih shemah, vključno z upravljanimi skladi, in naložbe v okviru diskrecijskega upravljanja portfeljev;

(c) v zadnjem letu imele zaposlitev ali imele drugačen poslovni odnos ali kakršen koli drugačen odnos s subjektom, ki ga ocenjuje ponudnik ocen ESG, ali s katerim koli subjektom v skupini tega subjekta, ki bi lahko povzročil ali se na splošno obravnaval kot vzrok za nasprotje interesov.

5. Ponudniki ocen ESG zagotovijo, da osebe iz odstavka 1 ter osebe na višjih vodstvenih položajih pri ponudniku ocen ESG:

(a) sprejemajo vse razumne ukrepe za zaščito lastnine in evidenc v posesti ponudnika ocen ESG pred goljufijo, krajo ali zlorabo, pri čemer upoštevajo naravo, obseg in kompleksnost poslovanja ponudnika ocen ESG ter naravo in obseg njegovih dejavnosti ocenjevanja ESG;

(b) ne posredujejo zaupnih informacij, ki so bile zaupane ponudniku ocen ESG, nikomur, ki ni neposredno vključen v zagotavljanje dejavnosti ocenjevanja ESG, vključno z bonitetnimi analitiki in zaposlenimi pri kateri koli osebi, ki je neposredno ali posredno povezana s ponudnikom ocen ESG prek nadzora, ter katero koli drugo fizično osebo, katere storitve so ali so bile dane na voljo kateri koli osebi, ki je neposredno ali posredno povezana s ponudnikom ocen ESG prek nadzora, ali so pod njenim nadzorom;

(c) ne uporabljajo ali posredujejo zaupnih informacij za noben drug namen, razen za zagotavljanje dejavnosti ocenjevanja ESG, vključno s trgovanjem s finančnimi instrumenti, ter

(d) ne zahtevajo ali sprejemajo denarja, daril ali uslug od nikogar, s katerim posluje ponudnik ocen ESG.

6. Kadar osebe iz odstavka 1 menijo, da je katera koli druga oseba iz navedenega odstavka vpletena v ravnanje, za katero domnevajo, da je nezakonito, o tem takoj poročajo nadzorni funkciji. Ponudnik ocen ESG zagotovi, da taka prijava nima negativnih posledic za osebo, ki jo je podala.

7. Kadar bonitetni analitik prekine svoje delovno razmerje s ponudnikom ocen ESG in se v roku enega leta od te prekinitve pridruži ocenjevanemu elementu ali izdajatelju ocenjevanega elementa, v katerega določanje posamezne ocene je bil neposredno vključen, ponudnik ocen ESG pregleda zadevno delo bonitetnega analitika, opravljeno v enoletnem obdobju pred njegovim odhodom, da preveri, ali je prišlo do nasprotja interesov.

8. Osebe iz odstavka 1 in osebe na višjih vodstvenih položajih pri ponudniku ocen ESG ne sprejmejo višjega vodstvenega položaja pri ocenjevanem elementu ali izdajatelju ocenjevanega elementa, v katerega določanje posamezne ocene so bile vključene, v devetmesečnem obdobju po datumu takega ocenjevanja.

Člen 18

Zahteve glede vodenja evidenc

1. Ponudniki ocen ESG evidentirajo svoje dejavnosti ocenjevanja ESG. Te evidence vsebujejo informacije iz Prilog I in II.

2. Ponudniki ocen ESG hranijo informacije iz odstavka 1 vsaj pet let in v taki obliki, da je določanje ocene ESG mogoče ponoviti ter v celoti razumeti.

Člen 19

Mehanizem za obravnavo pritožb

1. Ponudniki ocen ESG vzpostavijo in na svojem spletnem mestu objavijo postopke za prejemanje in preiskovanje pritožb, ki so jih vložili uporabniki ocen ESG, ocenjevani elementi in izdajatelji ocenjevanih elementov, ter za hranjenje evidenc o njih. Ponudniki ocen ESG na svojem spletnem mestu tudi jasno navedejo informacije o svojem mehanizmu za obravnavo pritožb in kontaktne podatke.

2. S postopki iz odstavka 1 se zagotovi, da:

(a) ponudnik ocen ESG javno objavi politiko obravnavanja pritožb;

(b) se pritožbe raziščejo pravočasno in pošteno ter se pritožnika v razumnem roku obvesti o rezultatih preiskave, razen če bi bilo tako obveščanje v nasprotju s cilji javnega reda ali z Uredbo (EU) št. 596/2014 Evropskega parlamenta in Sveta ([40]), ter

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

(c) se preiskava opravi neodvisno od osebja, ki je sodelovalo pri določanju posamezne ocene, glede katere je vložena pritožba.

3. Pritožbe se lahko vložijo v zvezi z:

(a) viri podatkov, uporabljenimi pri posamezni oceni ESG, dejanskimi napakami in zmotami;

(b) načinom uporabe metodologije ocenjevanja pri posamezni oceni ESG;

(c) reprezentativnostjo posamezne ocene ESG za ocenjevani element ali izdajatelja ocenjevanega elementa;

Člen 20

Utemeljeni pomisleki

1. Ponudniki ocen ESG imajo postopke za prejemanje utemeljenih pomislekov deležnikov, ki navedejo svoja imena in položaj.

2. Ponudniki ocen ESG, razen malih ponudnikov ocen ESG v smislu člena 5(1) te uredbe, si prizadevajo odgovoriti na utemeljene pomisleke v 30 delovnih dneh od njihovega prejema.

Člen 21

Zunanje izvajanje

1. Zunanje izvajanje pomembnih operativnih funkcij se ne bi smelo izvajati na tak način, da bi se bistveno poslabšala kakovost notranjih kontrol, ki jih izvajajo ponudniki ocen ESG, in zmožnost ESMA, da nadzoruje izpolnjevanje obveznosti iz te uredbe s strani ponudnika ocene ESG.

2. Ponudniki ocen ESG, ki v zunanje izvajanje oddajo funkcije ali kakršne koli storitve ali dejavnosti, pomembne za zagotovitev ocene ESG, so še naprej v celoti odgovorni za izpolnjevanje vseh svojih obveznosti iz te uredbe in za razkritje informacij iz Priloge II.

Člen 22

Izvzetja iz zahtev glede upravljanja

1. Ponudnik ocen ESG lahko pri ESMA vloži zahtevo za izvzetje iz izpolnjevanja zahtev iz člena 15(6), (8) in (10).

2. ESMA pri ocenjevanju zahteve iz odstavka 1 tega člena preveri, ali so izpolnjeni naslednji pogoji:

(a) ponudnik ocen ESG je mali ponudnik ocen ESG v smislu člena 5(1);

(b) ponudnik ocen ESG je vzpostavil ukrepe in postopke ter zlasti notranje mehanizme kontrol, ureditve poročanja in ukrepe za zagotovitev neodvisnosti bonitetnih analitikov in oseb, ki odobrijo ocene ESG, ter za zagotavljanje dejanske skladnosti s to uredbo;

(c) ponudnik ocen ESG je dokazal, da njegova velikost ni bila določena na način, da bi se izognil izpolnjevanju zahtev iz te uredbe;

(d) ponudnik ocen ESG je dovolj jasno dokazal, da zahteve iz člena 15(6), (8) in (10) niso sorazmerne z naravo, obsegom ali kompleksnostjo poslovanja zadevnega ponudnika ocen ESG ali glede na naravo ali obseg izdaje ocen ESG.

Na podlagi teh premislekov lahko ESMA ponudnika ocen ESG izvzame iz vseh zahtev iz člena 15(6), (8) in (10) ali, v ustrezno utemeljenih primerih in na podlagi elementov, ki jih je ponudnik ocen ESG zagotovil na podlagi prvega pododstavka, točka (d), tega odstavka, samo iz nekaterih od teh zahtev.

POGLAVJE 2

Zahteve glede preglednosti

Člen 23

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

1. Ponudniki ocen ESG na svojem spletnem mestu razkrijejo vsaj metodologije, modele in ključne predpostavke ocenjevanja, ki jih uporabljajo pri svojih dejavnostih ocenjevanja ESG, vključno z informacijami iz točke (d) Priloge I in točke 1 Priloge III. Tako razkritje se naredi jasno in pregledno ter se navede v ločenem oddelku spletnega mesta ponudnika ocen ESG.

Ponudnik ocen ESG razkrije informacije iz točke 1 Priloge III najpozneje ob začetku izdajanja ocen ESG.

2. Namesto enotne ocene ESG, ki združuje ocene okoljskih, socialnih in upravljavskih dejavnikov, se navedejo ločene ocene teh dejavnikov. Ponudniki ocen ESG zagotovijo razkritja iz tega člena in člena 24 za vsak dejavnik posebej.

3. Z odstopanjem od odstavka 2 tega člena lahko ponudniki ocen ESG zagotovijo enotno oceno ESG, ki združuje okoljske, socialne in upravljavske dejavnike, če brez poseganja v nadaljnje obveznosti razkritja na podlagi te uredbe zagotovijo informacije iz točke (h) točke 1 Priloge III.

4. ESMA pripravi osnutke regulativnih tehničnih standardov, v katerih podrobneje določi elemente, ki jih je treba razkriti v skladu z odstavkom 1, prvi pododstavek. Ti elementi ne vključujejo nobenih dodatnih zahtev po razkritju, razen tistih iz točke 1 Priloge III.

ESMA osnutke regulativnih tehničnih standardov iz prvega pododstavka tega odstavka predloži Komisiji do 2. oktobra 2025.

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

5. ESMA lahko pripravi osnutke izvedbenih tehničnih standardov, v katerih določi podatkovne standarde, oblike in predloge, ki jih morajo ponudniki ocen ESG uporabiti za predstavitev informacij iz odstavka 1.

ESMA osnutke izvedbenih tehničnih standardov iz prvega pododstavka tega odstavka predloži Komisiji.

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

Člen 24

Razkritja uporabnikom ocen ESG, ocenjevanim elementom in izdajateljem ocenjevanih elementov

1. Ponudniki ocen ESG uporabnikom ocen ESG, ocenjevanim elementom in izdajateljem ocenjevanih elementov redno nudijo vsaj informacije iz točke 2 Priloge III.

2. Ponudnik ocen ESG zagotovi, da je, kadar uporabniku ocen ESG dovoli razkritje ocene ESG, tej priložena povezavi do informacij iz točke 1 Priloge III.

3. ESMA pripravi osnutke regulativnih tehničnih standardov, v katerih podrobneje določi elemente, ki jih je treba razkriti v skladu z odstavkom 1. Ti elementi ne vključujejo nobenih dodatnih zahtev po razkritju, razen tistih iz točke 2 Priloge III.

ESMA osnutke regulativnih tehničnih standardov iz prvega pododstavka predloži Komisiji do 2. oktobra 2025.

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

4. ESMA lahko pripravi osnutke izvedbenih tehničnih standardov, v katerih določi podatkovne standarde, oblike in predloge, ki jih morajo ponudniki ocen ESG uporabiti za predstavitev informacij iz odstavka 1.

ESMA osnutke izvedbenih tehničnih standardov iz prvega pododstavka tega odstavka predloži Komisiji.

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

POGLAVJE 3

Neodvisnost in nasprotja interesov

Člen 25

Neodvisnost in izogibanje nasprotjem interesov

1. Ponudniki ocen ESG imajo vzpostavljene zanesljive ureditve upravljanja, vključno z jasno organizacijsko strukturo z natančno opredeljenimi, preglednimi in doslednimi vlogami in odgovornostmi za vse osebe, vključene v zagotovitev ocene ESG.

2. Ponudniki ocen ESG sprejmejo vse potrebne ukrepe za zagotovitev, da na nobeno zagotovljeno oceno ESG ne vpliva katero koli obstoječe ali morebitno nasprotje interesov ali kakršen koli poslovni ali drugi odnos, ki bodisi izhaja iz samih ponudnikov ocen ESG bodisi iz njihovih delničarjev, vodstvenih delavcev, bonitetnih analitikov, zaposlenih ali katerih koli drugih fizičnih oseb, katerih storitve so dane na voljo ponudnikom ocen ESG ali so pod njihovim nadzorom, ali katerih koli oseb, ki so z njimi neposredno ali posredno povezane prek nadzora, ali katerih koli tretjih ponudnikov, ki so jim bile v zunanje izvajanje oddane funkcije ali kakršne koli storitve ali dejavnosti.

3. Kadar pri ponudniku ocen ESG obstaja tveganje nasprotja interesov zaradi lastniške strukture, večinskih deležev ali dejavnosti navedenega ponudnika ocen ESG ali katerega koli subjekta, ki ima v lasti ali nadzoruje ponudnika ocen ESG, ali subjekta, ki je v lasti ali pod nadzorom ponudnika ocen ESG, ali katerega koli subjekta, ki je povezan s ponudnikom ocen ESG, ali tretjih ponudnikov, ESMA sprejme primerne ukrepe. ESMA lahko od ponudnika ocen ESG zahteva, da sprejme ukrepe za zmanjšanje tega tveganja.

Kadar se nasprotja interesov iz prvega pododstavka ne obvlada ustrezno z ukrepi za zmanjševanje tveganja iz prvega pododstavka, ESMA od ponudnika ocen ESG zahteva, da reši to nasprotje interesov. Če je potrebno, lahko ESMA od ponudnika ocen ESG zahteva, da preneha opravljati dejavnosti ali prekine odnose, ki povzročajo nasprotje interesov, ali, da preneha zagotavljati ocene ESG.

4. Delničarju ali članu ponudnika ocen ESG, ki izvršuje prevladujoč vpliv v smislu člena 2, točka 13, drugi stavek, Direktive 2013/34/EU nad tem ponudnikom ocen ESG ali nad podjetjem, ki ima možnost izvrševati nadzor nad tem ponudnikom ocen ESG ali ima nanj odločilen vpliv, je prepovedano vse od naslednjega:

(a) izvrševati prevladujoč vpliv nad katerim koli drugim ponudnikom ocen ESG;

(b) imeti pravico ali možnost imenovati ali razreševati člane upravnega ali nadzornega odbora katerega koli drugega ponudnika ocen ESG;

(c) biti član upravnega ali nadzornega odbora katerega koli drugega ponudnika ocen ESG.

Prvi pododstavek tega odstavka se ne uporablja za naložbe v druge ponudnike ocen ESG, ki spadajo v isto skupino ponudnikov ocen ESG, ali za naložbe v ponudnike ocen ESG, ki so mikropodjetja ali mala podjetja v skladu z merili iz člena 3(1) oziroma člena 3(2), prvi pododstavek, Direktive 2013/34/EU.

5. Ponudniki ocen ESG ESMA razkrijejo vsa obstoječa ali morebitna nasprotja interesov, vključno z nasprotji interesov, ki izhajajo iz lastništva ali nadzora ponudnikov ocen ESG.

6. Ponudniki ocen ESG vzpostavijo in izvajajo politike, postopke in učinkovite organizacijske ureditve za ugotavljanje, razkrivanje, preprečevanje, obvladovanje in blažitev nasprotij interesov. Ponudniki ocen ESG te politike, postopke in ureditve redno pregledujejo in posodabljajo. S temi politikami, postopki in ureditvami se preprečujejo, obvladujejo in blažijo zlasti nasprotja interesov, ki nastanejo zaradi lastništva ali nadzora ponudnika ocen ESG ali zaradi drugih interesov v skupini ponudnika ocen ESG, ali nasprotja interesov, ki jih povzročijo druge osebe, ki vplivajo na ponudnika ocen ESG ali ga nadzorujejo v zvezi z določanjem ocen ESG.

7. Ponudniki ocen ESG vsaj letno pregledajo svoje poslovanje, da bi odkrili morebitna nasprotja interesov.

Člen 26

Obvladovanje morebitnih nasprotij interesov pri zaposlenih

1. Ponudniki ocen ESG zagotovijo, da za njihove zaposlene in katere koli druge fizične osebe, katerih storitve so jim dane na voljo ali so pod njihovim nadzorom in ki so neposredno vključeni v zagotovitev ocene ESG, velja naslednje:

(a) imajo potrebna znanja in spretnosti za opravljanje svojih nalog in dolžnosti ter so predmet učinkovitega upravljanja in nadzora;

(b) niso predmet neprimernega vpliva ali nasprotij interesov;

(c) niso plačani in njihova uspešnost ni ocenjena tako, da bi povzročala nasprotja interesov ali kako drugače vplivala na celovitost postopka določanja ocen ESG;

(d) nimajo kakršnih koli interesov ali poslovnih povezav, ki ogrožajo dejavnosti ponudnika ocen ESG;

(e) ne smejo prispevati k določitvi ocene ESG s sodelovanjem pri povpraševanju, ponudbi in trgovanju v lastnem imenu ali v imenu udeležencev na trgu, razen kadar je tako prispevanje izrecno zahtevano kot del metodologije ocenjevanja ESG in zanj veljajo posebna pravila, določena v okviru te metodologije, ter

(f) so predmet učinkovitih postopkov za nadzor izmenjave informacij z drugimi zaposlenimi, ki so vključeni v dejavnosti, ki bi lahko ustvarile tveganje nasprotij interesov, ali s tretjimi osebami, kadar bi lahko take informacije vplivale na oceno ESG.

2. Ponudniki ocen ESG vzpostavijo posebne postopke notranjih kontrol, da zagotovijo integriteto in zanesljivost zaposlenega ali osebe, ki določa oceno ESG, vključno s tem, da vodstvo oceno ESG pred njenim razpošiljanjem notranje potrdi.

Člen 27

Poštena, razumna, pregledna in nediskriminatorna obravnava uporabnikov ocen ESG

1. Ponudniki ocen ESG sprejmejo ustrezne ukrepe za zagotovitev, da strankam zaračunavajo pristojbine, ki so poštene, razumne, pregledne in nediskriminatorne.

2. ESMA lahko za namene odstavka 1 tega člena od ponudnikov ocen ESG zahteva, da mu predložijo dokumentirane dokaze o njihovi cenovni politiki, vključno s strukturo pristojbin in merili za oblikovanje cen. ESMA lahko sprejme nadzorne ukrepe v skladu s členom 35 in se lahko odloči naložiti globe v skladu s členom 36, kadar ugotovi, da pristojbine, ki so jih zaračunali ponudniki ocen ESG, niso poštene, razumne, pregledne in nediskriminatorne.

POGLAVJE 4

Nadzor s strani ESMA

Oddelek 1

Splošna načela

Člen 28

Nevmešavanje v vsebino ocen ESG ali metodologij zanje

Pri izvajanju svojih nalog na podlagi te uredbe ESMA, Komisija ali javni organi katere koli države članice ne posegajo v vsebino ocen ESG ali metodologij zanje.

Člen 29

ESMA

1. ESMA v skladu s členom 16 Uredbe (EU) št. 1095/2010 izda in posodobi smernice o sodelovanju med ESMA in pristojnimi organi za namene te uredbe, vključno s postopki in podrobnimi pogoji v zvezi s prenosom nalog.

2. ESMA v skladu s členom 16 Uredbe (EU) št. 1095/2010 v sodelovanju z EBA in EIOPA izda in posodobi smernice o uporabi ureditve odobritve iz člena 11 te uredbe do 2. oktobra 2025.

3. ESMA objavi letno poročilo o uporabi te uredbe, vključno z nadzornimi ukrepi, ki jih je sprejel, in globami in periodičnimi denarnimi kaznimi, ki jih je naložil na podlagi te uredbe. To poročilo vsebuje zlasti informacije o razvoju trga ocen ESG v Uniji ter oceno uporabe ureditev za tretje države iz členov 10, 11 in 12.

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

4. ESMA na svojem spletnem mestu letno objavi seznam ponudnikov ocen ESG, vključenih v register iz člena 14(1), z navedbo njihovega skupnega tržnega deleža v Uniji. V objavi se oceni tržna struktura, vključno s stopnjami koncentracije in raznolikostjo ponudnikov ocen ESG.

5. Za namene odstavka 4 se tržni delež meri glede na letni promet, ustvarjen z dejavnostmi ocenjevanja ESG na ravni skupine v Uniji.

6. ESMA pri opravljanju svojih nalog sodeluje z EBA in EIOPA ter se pred izdajo in posodobitvijo smernic ter predložitvijo osnutkov regulativnih tehničnih standardov na podlagi te uredbe posvetuje z EBA in EIOPA.

Člen 30

Pristojni organi

1. Vsaka država članica do 2. aprila 2026 določi pristojni organ za namene te uredbe.

2. Pristojni organi imajo ustrezno osebje, kar zadeva število in strokovno usposobljenost, da lahko izvajajo svoje naloge na podlagi te uredbe.

Člen 31

Izvajanje pooblastil iz členov 32, 33 in 34

Pooblastila, ki so s členi 32, 33 in 34 prenesena na ESMA ali na katerega koli uradnika ali drugo osebo, ki jo pooblasti ESMA, se ne uporabijo za zahteve po razkritju informacij ali dokumentov, za katere velja varovanje zaupnosti.

Člen 32

Zahteve za informacije

1. ESMA lahko z enostavnim zahtevkom ali s sprejetjem odločitve od ponudnikov ocen ESG, oseb, vključenih v dejavnosti ocenjevanja ESG, ocenjevanih elementov in izdajateljev ocenjevanih elementov, tretjih oseb, ki so jim ponudniki ocen ESG v zunanje izvajanje oddali operativne funkcije ali dejavnosti, ter oseb, ki so drugače tesno in bistveno povezane s ponudniki ocen ESG ali z dejavnostmi ocenjevanja ESG, zahteva, da predložijo vse informacije, ki jih potrebuje za izvajanje svojih dolžnosti na podlagi te uredbe.

2. Kadar ESMA zahteva informacije na podlagi odstavka 1 tega člena z enostavnim zahtevkom:

(a) navede ta člen kot pravno podlago za zahtevo;

(b) navede namen zahteve;

(c) določi, katere informacije se zahtevajo;

(d) določi razumen rok, v katerem je treba predložiti zahtevane informacije, in obliko, v kateri jih je treba predložiti;

(e) obvesti osebo, od katere se te informacije zahtevajo, da informacij ni obvezana zagotoviti, vendar pa kakršen koli odgovor na zahtevo za informacije ne sme biti napačen ali zavajajoč;

(f) navede globe iz člena 36, kadar so predložene informacije napačne ali zavajajoče.

3. Kadar ESMA zahteva predložitev informacij s sprejetjem odločitve na podlagi odstavka 1 tega člena:

(a) navede ta člen kot pravno podlago za zahtevo;

(b) navede namen zahteve;

(c) določi, katere informacije se zahtevajo;

(d) določi razumen rok, v katerem je treba predložiti zahtevane informacije, in obliko, v kateri jih je treba predložiti;

(e) navede periodične denarne kazni iz člena 37, kadar zahtevane informacije niso predložene v določenem roku ali so nepopolne;

(f) navede globe iz člena 36, kadar so predložene informacije napačne ali zavajajoče;

(g) navede pravico do pritožbe na odločitev pri odboru za pritožbe v skladu s členom 60 Uredbe (EU) št. 1095/2010 ter do predložitve odločitve v presojo Sodišču Evropske unije v skladu s členom 61 Uredbe (EU) št. 1095/2010.

4. Zahtevane informacije zagotovijo osebe iz odstavka 1 ali njihovi zastopniki in, v primeru pravnih oseb ali združenj, ki nimajo pravne osebnosti, osebe, ki so po zakonu ali statutu pooblaščene za njihovo zastopanje. Ustrezno pooblaščeni odvetniki lahko predložijo informacije v imenu svojih strank. Te stranke so še naprej v celoti odgovorne, če so informacije, ki jih predložijo njihovi odvetniki, nepopolne, napačne ali zavajajoče.

5. ESMA brez odlašanja posreduje kopijo enostavnega zahtevka ali svoje odločitve pristojnemu organu države članice, kjer imajo prebivališče ali sedež osebe iz odstavka 1, na katere se nanaša zahteva za informacije.

Člen 33

Splošne preiskave

1. ESMA lahko za potrebe izvajanja svojih dolžnosti na podlagi te uredbe opravi vse potrebne preiskave oseb iz člena 32(1). V ta namen imajo uradniki in druge osebe, ki jih pooblasti ESMA, pooblastila da:

(a) preučijo vse evidence, podatke, postopke in katero koli drugo gradivo, relevantno za izvajanje njihovih nalog, ne glede na vrsto nosilca podatkov, na katerem so shranjeni;

(b) izdelajo ali pridobijo overjene kopije ali izvlečke iz takih evidenc, podatkov, postopkov ali drugega gradiva;

(c) pozovejo in zaprosijo katero koli osebo iz člena 32(1) ali njene zastopnike ali osebje, da poda ustno ali pisno obrazložitev dejstev ali dokumentov, povezanih s predmetom in namenom preiskave, ter zabeležijo odgovore;

(d) opravijo razgovor s katero koli drugo fizično ali pravno osebo, ki pristane na razgovor, za namen zbiranja informacij v zvezi s predmetom preiskave;

(e) zahtevajo evidence o telefonskem in podatkovnem prometu.

2. Uradniki in druge osebe, ki jih ESMA pooblasti za namene preiskav iz odstavka 1, svoja pooblastila izvajajo ob predložitvi pisnega pooblastila, v katerem sta določena predmet in namen preiskave. V tem pooblastilu so navedene tudi periodične denarne kazni iz člena 37(1), ki se naložijo, kadar zahtevane evidence, podatki, postopki ali drugo gradivo ali informacije, ki jih predložijo osebe iz člena 32(1), niso zagotovljeni ali so nepopolni, in globe iz člena 36, ki se naložijo, kadar so informacije, ki jih predložijo osebe iz člena 32(1), napačne ali zavajajoče.

3. Osebe iz člena 32(1) te uredbe privolijo v preiskave, ki jih z odločitvijo odredi ESMA. V odločitvi so določeni predmet in namen preiskave, periodične denarne kazni iz člena 37 te uredbe, pravna sredstva, ki so na voljo na podlagi Uredbe (EU) št. 1095/2010, ter pravica, da se odločitev predloži v presojo Sodišču Evropske unije.

4. ESMA pred preiskavo pravočasno obvesti pristojni organ države članice, na ozemlju katere je treba opraviti to preiskavo, o preiskavi in identiteti oseb, ki jih je ESMA pooblastil za namene te preiskave. Uradniki zadevnega pristojnega organa tem pooblaščenim osebam na zahtevo ESMA pomagajo pri izvajanju njihovih nalog. Uradniki zadevnega pristojnega organa se lahko na zahtevo tudi udeležijo preiskave.

5. Če je za pridobitev evidenc o telefonskem ali podatkovnem prometu iz odstavka 1, točka (e), v skladu z nacionalnimi pravili potrebna odobritev pravosodnega organa, se za tako odobritev zaprosi. Prošnja za tako odobritev je lahko tudi previdnostni ukrep.

6. Kadar se zaprosi za odobritev iz odstavka 5, nacionalni pravosodni organ preveri, da je odločitev ESMA verodostojna in da predvideni prisilni ukrepi glede na predmet preiskave niso ne arbitrarni ne pretirani. Pri preverjanju sorazmernosti prisilnih ukrepov lahko nacionalni pravosodni organ zaprosi ESMA za podrobna pojasnila, zlasti glede razlogov, ki jih ima ESMA za sum o kršitvi te uredbe, resnosti domnevne kršitve in narave vpletenosti osebe, za katero veljajo prisilni ukrepi. Vendar nacionalni sodni organ ne sme presojati o tem, ali je preiskava potrebna, ali zahtevati informacij iz spisa ESMA. Zakonitost odločitve ESMA lahko presoja le Sodišče Evropske unije v skladu s postopkom, določenim v Uredbi (EU) št. 1095/2010.

Člen 34

Inšpekcijski pregledi na kraju samem

1. Za izvajanje svojih dolžnosti na podlagi te uredbe lahko ESMA izvaja vse potrebne inšpekcijske preglede na kraju samem v poslovnih prostorih pravnih oseb iz člena 32(1). Kadar je to potrebno zaradi pravilne izvedbe in učinkovitosti inšpekcijskega pregleda, lahko ESMA izvede inšpekcijski pregled na kraju samem brez predhodne najave.

2. Uradniki in druge osebe, ki jih ESMA pooblasti za izvajanje inšpekcijskega pregleda na kraju samem, lahko vstopijo v vse poslovne prostore in na vsa zemljišča pravnih oseb, na katere se nanaša odločitev o preiskavi, ki jo je sprejel ESMA, in imajo pooblastila iz člena 33(1). Imajo tudi pooblastilo, da zapečatijo vse poslovne prostore in knjige ali evidence za čas trajanja inšpekcijskega pregleda ter v obsegu, potrebnem za njegovo izvedbo.

3. Uradniki in druge osebe, ki jih ESMA pooblasti za izvajanje inšpekcijskih pregledov na kraju samem, izvajajo svoja pooblastila ob predložitvi pisnega pooblastila, v katerem so določeni predmet in namen pregleda. V tem pooblastilu so tudi navedene periodične denarne kazni iz člena 37, kadar zadevna oseba ne privoli v inšpekcijski pregled. ESMA pred inšpekcijskim pregledom o njem pravočasno obvesti pristojni organ države članice, v kateri ga je treba izvesti.

4. Osebe iz člena 32(1) te uredbe privolijo v inšpekcijske preglede na kraju samem, ki so odrejeni z odločitvijo ESMA. V odločitvi je določen predmet in namen pregleda, datum začetka, periodične denarne kazni, določene v členu 37 te uredbe, pravna sredstva, ki so na razpolago na podlagi Uredbe (EU) št. 1095/2010 ter pravica, da odločitev presodi Sodišče Evropske unije. ESMA take odločitve sprejme po posvetovanju s pristojnim organom države članice, v kateri je treba izvesti inšpekcijski pregled.

5. Uradniki in druge osebe, ki jih pooblasti ali imenuje pristojni organ države članice, v kateri je treba izvesti inšpekcijski pregled, na zahtevo ESMA aktivno pomagajo uradnikom in drugim osebam, ki jih pooblasti ESMA. V ta namen imajo pooblastila iz odstavka 2. Uradniki pristojnega organa zadevne države članice se lahko na zahtevo tudi udeležijo inšpekcijskih pregledov na kraju samem.

6. ESMA lahko od pristojnih organov tudi zahteva, da v njegovem imenu izvedejo določene preiskovalne naloge in inšpekcijske preglede na kraju samem, kakor je določeno v tem členu in v členu 33(1). V ta namen imajo pristojni organi enaka pooblastila kot ESMA, kot je določeno v tem členu in v členu 33(1).

7. Kadar uradniki in druge osebe, ki jih pooblasti ESMA, ugotovijo, da oseba nasprotuje inšpekcijskemu pregledu, ki je bil odrejen na podlagi tega člena, jim pristojni organ zadevne države članice ponudi potrebno pomoč in po potrebi zagotovi tudi pomoč policije ali enakovrednega izvršilnega organa, da jim omogoči izvedbo inšpekcijskega pregleda na kraju samem.

8. Če je za inšpekcijski pregled na kraju samem iz odstavka 1 ali za pomoč iz odstavka 7 v skladu z nacionalnimi pravili potrebna odobritev pravosodnega organa, se za tako odobritev zaprosi. Prošnja za tako odobritev je lahko tudi previdnostni ukrep.

9. Kadar se zaprosi za odobritev iz odstavka 8, nacionalni pravosodni organ preveri, da je odločitev ESMA verodostojna in da predvideni prisilni ukrepi glede na predmet inšpekcijskega pregleda niso ne arbitrarni ne pretirani. Pri preverjanju sorazmernosti prisilnih ukrepov lahko nacionalni pravosodni organ zaprosi ESMA za podrobna pojasnila, zlasti glede razlogov, ki jih ima ESMA za sum o kršitvi te uredbe, resnosti domnevne kršitve in narave vpletenosti osebe, za katero veljajo prisilni ukrepi. Vendar nacionalni pravosodni organ ne sme presojati o tem, ali je inšpekcijski pregled potreben, ali zahtevati informacij iz spisa ESMA. Zakonitost odločitve ESMA lahko presoja le Sodišče Evropske unije v skladu s postopkom, določenim v Uredbi (EU) št. 1095/2010.

Oddelek 2

Nadzorni ukrepi in kazni

Člen 35

Nadzorni ukrepi ESMA

1. Kadar ESMA ugotovi, da ponudnik ocen ESG ni izpolnil svojih obveznosti iz te uredbe, sprejme enega ali več naslednjih nadzornih ukrepov:

(a) začasno odvzame ali odvzame dovoljenje ali priznanje ponudniku ocen ESG;

(b) ponudniku ocen ESG začasno prepove objavo ali razpošiljanje ocen ESG, dokler kršitev ni odpravljena;

(c) zahteva, da ponudnik ocen ESG odpravi kršitev;

(d) naloži globe na podlagi člena 36;

(e) izda javna obvestila.

2. ESMA lahko sprejme tudi enega ali več nadzornih ukrepov iz odstavka 1, točke (b) do (e), tega člena v zvezi s katerim koli ponudnikom ocen ESG, ki deluje v Uniji na podlagi člena 2(1):

(a) če ne izpolnjuje člena 4 ali kadar je ESMA začasno odvzel ali odvzel dovoljenje ali priznanje ponudnika ocen ESG iz navedenega člena;

(b) če ne izpolnjuje pogojev za izključitve iz člena 2(2).

3. ESMA lahko nadzorni ukrep iz odstavka 1, točka (e), sprejme tudi, če dejavnost ocenjevanja ESG ponudnika ocen ESG, ki deluje v Uniji, resno ogroža celovitost trga ali zaščito vlagateljev v Uniji.

Da bi preveril, ali oseba deluje v Uniji na podlagi člena 2(1), lahko ESMA uporabi pooblastila iz členov 32, 33 in 34 v zvezi z zadevno osebo ali katerimi koli tretjimi osebami, ki zadevni osebi omogočajo izvajanje dejavnosti ocenjevanja ESG.

4. Nadzorni ukrepi iz odstavka 1 so učinkoviti, sorazmerni in odvračilni.

5. ESMA pri sprejemanju katerih koli nadzornih ukrepov iz odstavka 1 upošteva naravo in resnost kršitve, pri čemer se ravna po naslednjih merilih:

(a) trajanje in pogostost kršitve;

(b) ali je bilo zaradi kršitve storjeno ali omogočeno finančno kaznivo dejanje oziroma je kršitev kako drugače prispevala k finančnemu kaznivemu dejanju;

(c) ali je bila kršitev namerna ali je do nje prišlo iz malomarnosti;

(d) stopnja odgovornosti osebe, odgovorne za kršitev;

(e) finančna moč ponudnika ocen ESG glede na njegov skupni letni čisti prihodek;

(f) učinek kršitve na interese malih vlagateljev in druge uporabnike ocen ESG;

(g) pomembnost pridobljenega dobička in preprečenih izgub za ponudnika ocen ESG ali izgub za tretje osebe, ki so posledica kršitve, kolikor je take dobičke in izgube mogoče določiti;

(h) raven sodelovanja ponudnika ocen ESG z ESMA, brez poseganja v potrebo, da se zagotovi povrnitev pridobljenega dobička ali preprečenih izgub s strani tega ponudnika ocen ESG zaradi kršitve;

(i) vse predhodne kršitve ponudnika ocen ESG;

(j) ukrepi, ki jih je ponudnik ocen ESG sprejel po kršitvi za preprečitev njene ponovitve.

Za namene prvega pododstavka, točka (c), se kršitev obravnava kot namerna, če ESMA odkrije objektivne elemente, ki dokazujejo, da je oseba namerno storila kršitev.

6. ESMA o vsaki odločitvi o sprejetju nadzornih ukrepov na podlagi odstavka 1, brez nepotrebnega odlašanja uradno obvesti osebo, odgovorno za kršitev. ESMA vsako tako odločitev objavi na svojem spletnem mestu v 10 delovnih dneh od datuma njenega sprejetja.

Objava iz prvega pododstavka vsebuje vse naslednje:

(a) izjavo, ki potrjuje pravico ponudnika ocen ESG, da se pritoži na odločitev;

(b) kadar je ustrezno, izjavo, ki potrjuje, da je bila pritožba vložena, z navedbo, da taka pritožba nima odložilnega učinka;

(c) izjavo, da lahko ESMA odloži izvajanje izpodbijane odločitve v skladu s členom 60(3) Uredbe (EU) št. 1095/2010.

7. ESMA lahko od ponudnika ocen ESG, ki krši pravila, tudi zahteva, da uporabnike svojih ocen ESG obvesti o vseh nadzornih ukrepih, ki jih je ESMA sprejel na podlagi odstavka 1.

Člen 36

Globe

1. Kadar ESMA ugotovi, da je ponudnik ocen ESG ali, kadar je ustrezno, njegov pravni zastopnik namerno ali iz malomarnosti kršil to uredbo, sprejme odločitev o naložitvi globe. Najvišji znesek globe znaša 10 % skupnega letnega čistega prihodka ponudnika ocen ESG, izračunanega na podlagi najnovejših razpoložljivih računovodskih izkazov, ki jih je odobril upravljalni organ ponudnika ocen ESG.

2. Kadar je ponudnik ocen ESG iz odstavka 1 tega člena obvladujoče podjetje ali odvisno podjetje obvladujočega podjetja, ki mora pripraviti konsolidirane računovodske izkaze v skladu z Direktivo 2013/34/EU, je zadevni skupni letni čisti prihodek bodisi skupni letni čisti prihodek bodisi ustrezna vrsta prihodka v skladu z veljavnim pravom Unije na področju računovodstva glede na najnovejše razpoložljive konsolidirane računovodske izkaze, ki jih je odobril upravljalni organ končnega obvladujočega podjetja.

3. Pri določanju višine globe na podlagi odstavka 1 tega člena ESMA upošteva merila iz člena 35(5).

4. Kadar je imel ponudnik ocen ESG iz odstavka 1 neposredne ali posredne finančne koristi zaradi kršitve, je znesek globe ne glede na odstavek 3 najmanj enak tem koristim.

5. Kadar dejanje ali opustitev dejanja ponudnika ocen ESG pomeni več kot eno kršitev te uredbe, se uporabi le višja globa, izračunana v skladu z odstavkom 2 ter povezana z eno od teh kršitev.

Člen 37

Periodične denarne kazni

1. ESMA z odločitvijo naloži periodične denarne kazni, da prisili:

(a) ponudnika ocen ESG, da odpravi kršitev v skladu z odločitvijo, sprejeto na podlagi člena 35(1), točka (c);

(b) osebe iz člena 32(1), da:

(i) predložijo popolne informacije, ki se zahtevajo z odločitvijo, sprejeto na podlagi člena 32(3);

(ii) privolijo v preiskavo in zlasti zagotovijo popolne evidence, podatke, postopke ali katero koli drugo gradivo, ki se zahteva, ter dopolnijo in popravijo druge informacije, predložene v okviru preiskave, odrejene z odločitvijo, sprejeto na podlagi člena 33(3);

(iii) privolijo v inšpekcijski pregled na kraju samem, odrejen z odločitvijo na podlagi člena 34(4).

2. Periodična denarna kazen je učinkovita in sorazmerna. ESMA naloži periodično denarno kazen na dnevni osnovi, dokler ponudnik ocen ESG ali zadevna oseba ne izpolni ustrezne odločitve iz odstavka 1.

3. Ne glede na odstavek 2 znesek periodičnih denarnih kazni ustreza 3 % povprečnega dnevnega prometa v preteklem poslovnem letu ali za fizične osebe 2 % povprečnega dnevnega dohodka v preteklem koledarskem letu. Znesek se računa od datuma, določenega v odločitvi, s katero se naloži periodična denarna kazen.

4. Periodična denarna kazen se naloži za obdobje največ šestih mesecev po uradnem obvestilu o odločitvi ESMA iz odstavka 1. Po preteku obdobja, za katero je naložena periodična denarna kazen, ESMA ukrep pregleda.

Člen 38

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

1. ESMA javnosti razkrije vse globe in vse periodične denarne kazni, ki jih je naložil na podlagi členov 36 in 37 te uredbe, razen če bi takšno razkritje resno ogrozilo finančne trge Unije ali povzročilo nesorazmerno škodo vpletenim stranem. Takšno razkritje ne zajema osebnih podatkov v smislu Uredbe (EU) 2018/1725.

2. Globe in periodične denarne kazni, naložene na podlagi členov 36 in 37, so upravne narave.

3. Globe in periodične denarne kazni, naložene na podlagi členov 36 in 37, so izvršljive.

Izvršitev glob in periodičnih denarnih kazni urejajo postopkovna pravila, ki veljajo v državi članici ali tretji državi, v kateri se izvršijo globe in periodične denarne kazni.

4. Globe in periodične denarne kazni se dodelijo splošnemu proračunu Unije.

Oddelek 3

Postopki in presoja

Člen 39

Postopkovna pravila za sprejemanje nadzornih ukrepov in nalaganje glob

1. Kadar ESMA ugotovi, da obstajajo resni znaki o morebitni kršitvi te uredbe, imenuje neodvisnega preiskovalnega uradnika iz ESMA, da razišče zadevo. Ta preiskovalni uradnik neposredno ali posredno ne sodeluje oziroma ni neposredno ali posredno sodeloval pri nadzoru ocen ESG, na katere se nanaša kršitev, in svoje naloge opravlja neodvisno od odbora nadzornikov ESMA.

2. Preiskovalni uradnik iz odstavka 1 razišče domnevne kršitve, upošteva vse pripombe, ki jih predložijo preiskovane osebe, in celoten spis s svojimi ugotovitvami predloži odboru nadzornikov ESMA.

3. Preiskovalni uradnik ima pooblastilo za zahtevanje informacij v skladu s členom 32 ter izvajanje preiskav in inšpekcijskih pregledov na kraju samem v skladu s členoma 33 in 34.

4. Preiskovalni uradnik ima pri opravljanju svojih nalog dostop do vseh dokumentov in informacij, ki jih je ESMA zbral pri svojih nadzornih dejavnostih.

5. V preiskavah na podlagi te uredbe se v celoti upošteva pravica preiskovanih oseb do obrambe.

6. Ko preiskovalni uradnik predloži spis s svojimi ugotovitvami odboru nadzornikov ESMA, o tem uradno obvesti preiskovane osebe.

7. Na podlagi spisa z ugotovitvami preiskovalnega uradnika in po tem, ko zadevne osebe v skladu s členom 40 dajo izjavo, če to zahtevajo, nadzorni odbor ESMA oceni, ali je ena ali več preiskovanih oseb storilo zadevne kršitve in, kadar ugotovi, da so bile take kršitve storjene, sprejme nadzorni ukrep iz člena 35 ter naloži globo v skladu s členom 36.

8. Preiskovalni uradnik ne sodeluje pri posvetovanjih odbora nadzornikov ESMA niti na noben drug način ne posega v postopek odločanja odbora nadzornikov ESMA.

9. Komisija v skladu s členom 47 sprejeme delegirane akte za dopolnitev te uredbe s sprejetjem nadaljnjih postopkovnih pravil v zvezi z izvajanjem pooblastila ESMA za nalaganje glob ali periodičnih denarnih kazni, vključno z določbami glede pravice do obrambe, začasnimi določbami in pobiranjem glob ali periodičnih denarnih kazni, ter s sprejetjem podrobnih pravil glede zastaralnih rokov za nalaganje in izvrševanje glob in periodičnih denarnih kazni.

10. Če ESMA pri opravljanju svojih nalog na podlagi te uredbe ugotovi, da obstajajo resni znaki o morebitnih dejstvih, ki bi lahko pomenila kazniva dejanja, zadeve za kazenski pregon predloži zadevnim nacionalnim organom. ESMA ne naloži glob ali periodičnih denarnih kazni, kadar je predhodna oprostilna sodba ali obsodba, izhajajoča iz istega dejstva ali dejstev, ki so v osnovi ista, že postala pravnomočna kot rezultat kazenskega postopka na podlagi nacionalnega prava.

Člen 40

Zaslišanje preiskovanih oseb

1. Pred sprejetjem kakršne koli odločitve, ki nalaga nadzorni ukrep, globo ali periodično denarno kazen na podlagi člena 35, 36 ali 37, ESMA preiskovanim osebam omogoči, da se izjavijo glede njegovih ugotovitev. Odločitve ESMA temeljijo samo na ugotovitvah, v zvezi s katerimi so preiskovane osebe imele priložnost podati pripombe.

Prvi pododstavek se ne uporablja, kadar so potrebni nadzorni ukrepi na podlagi člena 35, da se prepreči večja neposredna škoda finančnemu sistemu. V takem primeru lahko ESMA sprejme začasno odločitev in zadevnim osebam omogoči, da podajo izjavo čim prej po sprejetju njegove odločitve.

2. Med preiskavami se v celoti spoštuje pravica preiskovanih oseb do obrambe. Zagotovljena jim je pravica do vpogleda v spis ESMA ob upoštevanju pravnega interesa drugih oseb glede varovanja njihovih poslovnih skrivnosti. Pravica do vpogleda v spis ne zajema zaupnih informacij ali notranjih pripravljalnih dokumentov ESMA.

Člen 41

Presoja Sodišča Evropske unije

Sodišče Evropske unije ima neomejeno pristojnost za presojanje odločitev, s katerimi ESMA naloži globo ali periodično denarno kazen. Naloženo globo ali periodično denarno kazen lahko razveljavi ali zniža ali zviša njen znesek.

Oddelek 4

Pristojbine in prenos nalog

Člen 42

Pristojbine za nadzor

1. ESMA ponudnikom ocen ESG zaračuna sorazmerne pristojbine v skladu z delegiranimi akti, sprejetimi na podlagi odstavka 2. Te pristojbine v celoti pokrijejo potrebne odhodke ESMA v zvezi z nadzorom ponudnikov ocen ESG in povračilom morebitnih stroškov, ki bi jih lahko imeli pristojni organi pri opravljanju nalog na podlagi te uredbe, zlasti zaradi prenosa nalog v skladu s členom 43.

2. Znesek posamezne pristojbine je sorazmeren z letnim čistim prihodkom zadevnega ponudnika ocen ESG.

Komisija do 2. januarja 2026 sprejme delegirane akte v skladu s členom 47 za dopolnitev te uredbe, v katerih določi vrsto pristojbin, zadeve, za katere je treba plačati pristojbine, višino pristojbin in ustrezno utemeljitev, način njihovega plačila ter, kadar je ustrezno, način, na katerega ESMA pristojnim organom povrne morebitne stroške, ki bi jih lahko imeli pri opravljanju nalog na podlagi te uredbe, zlasti zaradi prenosa nalog iz člena 43. S temi delegiranimi akti se določijo pristojbine, ki so sorazmerne in primerne glede na velikost ponudnikov ocen ESG in obseg njihovega nadzora, zlasti kadar so kategorizirani kot mali ponudniki ocen ESG.

POGLAVJE 5

Sodelovanje med ESMA in pristojnimi organi

Člen 43

Prenos nalog ESMA na pristojne organe

1. Kadar je to potrebno za ustrezno opravljanje nadzorne naloge, lahko ESMA naslednje nadzorne naloge prenese na pristojni organ države članice v skladu s svojimi smernicami, ki jih izda na podlagi člena 16 Uredbe (EU) št. 1095/2010:

(a) pooblastilo za zahtevo po informacijah v skladu s členom 32 te uredbe;

(b) pooblastilo za izvajanje preiskav in inšpekcijskih pregledov na kraju samem v skladu s členoma 33 in 34 te uredbe;

2. ESMA se pred prenosom naloge v skladu z odstavkom 1 posvetuje z zadevnim pristojnim organom o:

(a) obsegu naloge, ki se bo prenesla;

(b) časovnem okviru za izvedbo te naloge ter

(c) prenosu potrebnih informacij s strani ESMA in na ESMA.

3. ESMA zadevnemu pristojnemu organu povrne stroške, ki nastanejo zaradi izvajanja prenesenih nalog. Stroški, ki jih je treba povrniti, zajemajo vse fiksne stroške in vse spremenljive stroške, povezane z izvajanjem prenesenih nalog ali zagotavljanjem pomoči ESMA s strani pristojnega organa.

4. ESMA v ustreznih časovnih presledkih pregleda vsak prenos v skladu z odstavkom 1. ESMA lahko kadar koli prekliče prenos.

5. Prenos nalog ne vpliva na odgovornost ESMA ter ne omejuje njegove zmožnosti za izvajanje in nadziranje prenesene dejavnosti. ESMA ne more prenesti nadzornih pristojnosti, vključno z odločitvami o izdaji dovoljenj, končnimi ocenami in nadaljnjimi odločitvami v zvezi s kršitvami.

Člen 44

Izmenjava informacij

ESMA in pristojni organi si brez nepotrebnega odlašanja izmenjajo informacije, potrebne za izvajanje njihovih nalog na podlagi te uredbe ali njihovih nadzornih pristojnosti in mandatov.

Člen 45

Uradna obvestila in zahteve za preklic pristojnih organov

1. Pristojni organ države članice, ki ugotovi, da na ozemlju njegove ali druge države članice prihaja oziroma je prihajalo do dejanj, ki jih izvaja ponudnik ocen ESG, s katerimi se krši ta uredba, o tem obvesti ESMA. Kadar pristojni organ meni, da je to primerno za namene preiskave, lahko ta pristojni organ ESMA predlaga, naj oceni potrebo po uporabi pooblastil na podlagi člena 32 v zvezi s ponudnikom ocen ESG, ki je v ta dejanja vpleten.

2. ESMA ustrezno ukrepa. ESMA pristojni organ, ki je podal uradno obvestilo, obvesti o rezultatu in, kolikor je mogoče, vseh pomembnih vmesnih dogodkih.

3. Pristojni organ države članice, ki poda uradno obvestilo in meni, da je ponudnik ocen ESG, naveden v registru iz člena 14, katerega ocene ESG se uporabljajo na ozemlju navedene države članice, kršil to uredbo na način, ki znatno vpliva na zaščito vlagateljev ali stabilnost finančnega sistema v tej državi članici, lahko od ESMA zahteva, da začasno prekliče zagotavljanje ocen ESG s strani zadevnega ponudnika ocen ESG. Pristojni organ, ki poda uradno obvestilo, ESMA predloži vse razloge za svojo zahtevo.

4. Kadar ESMA meni, da zahteva iz odstavka 3 ni utemeljena, o tem pisno obvesti pristojni organ, ki je podal uradno obvestilo, in navede razloge za svoje mnenje. Kadar ESMA meni, da je zahteva upravičena, sprejme ustrezne ukrepe za rešitev tega vprašanja in o tem pisno obvesti pristojni organ, ki je podal uradno obvestilo.

Člen 46

Poslovna skrivnost

1. Obveznost varovanja poslovne skrivnosti velja za ESMA, pristojne organe in vse osebe, ki delajo ali so delale pri ESMA, pristojnih organih ali kateri koli drugi osebi, na katero je ESMA prenesel naloge, vključno z revizorji in strokovnjaki, ki jih je ESMA zaposli pogodbeno. Informacije, ki so poklicna skrivnost, se ne razkrijejo nobeni drugi osebi ali organu, razen na podlagi prava Unije ali nacionalnega prava.

2. Vse informacije, izmenjane na podlagi te uredbe med ESMA, pristojnimi organi, EBA, EIOPA in Evropskim odborom za sistemska tveganja, ustanovljenim z Uredbo (EU) št. 1092/2010 ([41]), ki zadevajo poslovne ali operativne pogoje ali druge gospodarske ali osebne zadeve, se štejejo za zaupne, razen kadar:

(a) ESMA ali pristojni organ ali drug zadevni organ ali telo v času sporočanja navede, da se take informacije lahko razkrijejo;

(b) je razkritje takih informacij potrebno zaradi pravnih postopkov;

(c) se razkrite informacije uporabijo v obliki povzetka ali zbirni obliki, v kateri ni mogoče identificirati posameznih udeležencev na finančnem trgu.

([41]) Uredba (EU) št. 1092/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o makrobonitetnem nadzoru nad finančnim sistemom Evropske unije in ustanovitvi Evropskega odbora za sistemska tveganja (UL L 331, 15.12.2010, str. 1).

NASLOV IV

DELEGIRANI IN IZVEDBENI AKTI

Člen 47

Izvajanje in preklic prenosa pooblastila ter nasprotovanje delegiranim aktom

1. Pooblastilo za sprejemanje delegiranih aktov je preneseno na Komisijo pod pogoji, določenimi v tem členu.

2. Pooblastilo za sprejemanje delegiranih aktov iz člena 10(3), člena 39(9) in člena 42(2) se prenese na Komisijo za obdobje petih let od 1. januarja 2025. Komisija pripravi poročilo o prenosu pooblastila najpozneje devet mesecev pred koncem tega petletnega obdobja. Prenos pooblastila se samodejno podaljšuje za enako dolga obdobja, razen če Evropski parlament ali Svet nasprotuje temu podaljšanju najpozneje tri mesece pred koncem vsakega obdobja.

3. Prenos pooblastila iz člena 10(3), člena 39(9) in člena 42(2) lahko kadar koli prekliče Evropski parlament ali Svet. S sklepom o preklicu preneha veljati prenos pooblastila iz navedenega sklepa. Sklep začne učinkovati dan po njegovi objavi v *Uradnem listu Evropske unije* ali na poznejši dan, ki je določen v navedenem sklepu. Sklep ne vpliva na veljavnost že veljavnih delegiranih aktov.

4. Komisija se pred sprejetjem delegiranega akta posvetuje s strokovnjaki, ki jih imenujejo države članice, v skladu z načeli, določenimi v Medinstitucionalnem sporazumu z dne 13. aprila 2016 o boljši pripravi zakonodaje.

5. Komisija takoj po sprejetju delegiranega akta o njem sočasno uradno obvesti Evropski parlament in Svet.

6. Delegirani akt, sprejet na podlagi člena 10(3), člena 39(9) in člena 42(2), začne veljati le, če mu niti Evropski parlament niti Svet ne nasprotuje v roku treh mesecev od uradnega obvestila Evropskemu parlamentu in Svetu o tem aktu ali če pred iztekom tega roka tako Evropski parlament kot Svet obvestita Komisijo, da mu ne bosta nasprotovala. Ta rok se na pobudo Evropskega parlamenta ali Sveta podaljša za tri mesece.

7. Če do izteka roka iz odstavka 6 niti Evropski parlament niti Svet ne nasprotuje delegiranemu aktu, se ta objavi v *Uradnem listu Evropske unije* in začne veljati na dan, ki je v njem naveden. Delegirani akt se lahko objavi v *Uradnem listu Evropske unije* in začne veljati pred iztekom navedenega roka, če tako Evropski parlament kot Svet obvestita Komisijo, da mu ne bosta nasprotovala.

8. Če Evropski parlament ali Svet nasprotuje delegiranemu aktu v roku iz odstavka 1, ta ne začne veljati. V skladu s členom 296 PDEU institucija, ki zoper delegirani akt ugovarja, svojo odločitev utemelji.

Člen 48

Postopek v odboru

1. Komisiji pomaga Evropski odbor za vrednostne papirje, ustanovljen s Sklepom Komisije 2001/528/ES ([42]). Ta odbor je odbor v smislu Uredbe (EU) št. 182/2011 Evropskega parlamenta in Sveta ([43]).

2. Pri sklicevanju na ta odstavek se uporablja člen 5 Uredbe (EU) št. 182/2011.

([42]) Sklep Komisije 2001/528/ES z dne 6. junija 2001 o ustanovitvi Evropskega odbora za vrednostne papirje (UL L 191, 13.7.2001, str. 45).

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

Člen 49

Sprememba Uredbe (EU) 2019/2088

V členu 13 Uredbe (EU) 2019/2088 se doda naslednji odstavek:

„3. Kadar udeleženec na finančnem trgu ali finančni svetovalec v okviru svojih tržnih sporočil tretjim osebam izda in razkrije oceno ESG, kakor je opredeljena v členu 3, točka 1, Uredbe (EU) 2024/3005 Evropskega parlamenta in Sveta (*), na svojem spletnem mestu vključi enake informacije, kot se zahtevajo v točki 1 Priloge III k navedeni uredbi, in v teh tržnih sporočilih objavi povezavo do teh razkritij na spletnem mestu.

ESA prek skupnega odbora pripravijo osnutek regulativnih tehničnih standardov za določitev informacij iz prvega pododstavka tega odstavka, pri čemer upoštevajo informacije, ki so že razkrite na podlagi člena 10 te uredbe.

ESA osnutek regulativnih tehničnih standardov iz drugega pododstavka predložijo Komisiji.

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

(*) Uredba (EU) 2024/3005 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. novembra 2024 o preglednosti in celovitosti dejavnosti ocenjevanja okoljskih, socialnih in upravljavskih (ESG) dejavnikov ter spremembi uredb (EU) 2019/2088 in (EU) 2023/2859 (UL L, 2024/3005, 12.12.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/3005/oj).“.

Člen 50

Sprememba Uredbe (EU) 2023/2859

V delu A Priloge k Uredbi (EU) 2023/2859 se doda naslednji vnos:

„20. Uredba (EU) 2024/3005 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. novembra 2024 o preglednosti in celovitosti dejavnosti ocenjevanja okoljskih, socialnih in upravljavskih (ESG) dejavnikov ter spremembi uredb (EU) 2019/2088 in (EU) 2023/2859 (UL L, 2024/3005, 12.12.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/3005/oj).“.

NASLOV V

PREHODNE IN KONČNE DOLOČBE

Člen 51

Prehodne določbe

1. Ponudniki ocen ESG, ki so delovali v Uniji na datum začetka veljavnosti te uredbe, uradno obvestijo ESMA do 2. avgusta 2026, če želijo še naprej poslovati v Uniji in vložijo vlogo za izdajo dovoljenja ali priznanja v skladu z naslovom II. V tem primeru vlogo za izdajo dovoljenja ali priznanja vložijo v štirih mesecih od 2. julija 2026. Če vloge pri ESMA v tem štirimesečnem obdobju ne vložijo, prenehajo opravljati svoje dejavnosti.

2. Potem ko ponudnik ocen ESG uradno obvesti ESMA na podlagi odstavka 1, se ga začasno navede v registru iz člena 14 in se mu dovoli nadaljnje delovanje v Uniji, dokler njegova vloga ni odobrena ali zavrnjena, ter lahko odobri ocene ESG, ki jih je zagotovil ponudnik ocen ESG s sedežem zunaj Unije in pripada isti skupini na podlagi člena 11.

3. Z odstopanjem od odstavka 1 tega člena ponudniki ocen ESG, ki se uvrščajo med male ponudnike ocen ESG v smislu člena 5(1), ki so delovali v Uniji na datum začetka veljavnosti te uredbe, do 2. novembra 2026 v skladu s členom 5 uradno obvestijo ESMA, če želijo še naprej delovali v Uniji. Če tako uradno obvestilo ni podano do navedenega datuma, prenehajo opravljati svoje dejavnosti.

Člen 52

Pregled

1. Komisija oceni uporabo te uredbe do 2. januarja 2029.

2. Komisija predloži poročilo o glavnih ugotovitvah ocene Evropskemu parlamentu in Svetu. Komisija pri izvajanju ocene upošteva razvoj trga in ustrezne dokaze, ki jih ima na voljo. V poročilu je ocenjeno zlasti naslednje:

(a) vpliv te uredbe na prehod na trajnostno gospodarstvo, na vrzel med dodatnimi naložbami, potrebnimi za doseganje podnebnih ciljev Unije, kot so določeni v Uredbi (EU) 2021/1119, ter na preusmeritev tokov zasebnega kapitala v trajnostne naložbe;

(b) vpliv te uredbe na strukturo trga, vključno z razvojem števila in raznolikosti ponudnikov ocen ESG;

(c) ali je področje uporabe te uredbe primerno za doseganje njenih ciljev v skladu s členom 1, vključno s tem, ali bi morali biti ponudniki podatkovnih produktov o okoljskih dejavnikih, socialnih dejavnikih in dejavnikih človekovih pravic ter upravljavskih dejavnikih vključeni v področje uporabe te uredbe;

(d) zadostnost zahtev za ponudnike ocen ESG sedežem zunaj Uniji za delovanje v Uniji;

(e) delovanje trga ponudnikov ocen ESG v Uniji, vključno z morebitnimi nasprotji interesov, in njegov nadzor s strani ESMA;

(f) ali je ta uredba, vključno z načelom nevmešavanja iz člena 28, prispevala k izboljšanju kakovosti in zanesljivosti ocen ESG ter zmanjšala uporabo zavajajočih ocen ESG.

3. Kadar Komisija meni, da je to primerno, poročilu priloži zakonodajni predlog za spremembo ustreznih določb te uredbe.

Člen 53

Začetek veljavnosti in uporaba

Ta uredba začne veljati dvajseti dan po objavi v *Uradnem listu Evropske unije*.

Uporablja se od 2. julija 2026.

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

V Strasbourgu, 27. novembra 2024

Za Evropski parlament	*Za Svet*
predsednica	*predsednik*
R. METSOLA	BÓKA J.

PRILOGA I

INFORMACIJE, KI JIH JE TREBA NAVESTI V VLOGI ZA IZDAJO DOVOLJENJA

Vloga za izdajo dovoljenja vsebuje vse naslednje informacije:

(a) polno ime vložnika, naslov njegovega registriranega sedeža v Uniji, spletno mesto vložnika in, kadar je na voljo, identifikator pravnih subjektov (LEI) vložnika;

(b) ime in kontaktne podatke kontaktne osebe vložnika;

(c) pravni status vložnika;

(d) lastniško strukturo vložnika;

(e) identiteto subjektov v lastniški strukturi vložnika, ki bodo zagotavljali ocene ESG ali katero koli dejavnost iz člena 16(1);

(f) identitete članov višjega vodstva vložnika ter njihovo raven kvalifikacij, izkušenj in usposobljenosti;

(g) število bonitetnih analitikov, zaposlenih in drugih oseb, ki delajo za vložnika in so neposredno vključeni v dejavnosti ocenjevanja ESG, njihovo raven izkušenj in usposobljenosti;

(h) pričakovano pokritost trga z ocenami ESG;

(i) opis postopkov in metodologij, ki jih izvaja vložnik za izdajanje in pregledovanje ocen ESG, ali vložnik pričakuje, da bo uporabil informacije, razkrite na podlagi Uredbe (EU) 2019/2088 in Direktive 2013/34/EU, ter ali vložnik pričakuje uporabo metodologij, ki temeljijo na znanstvenih dokazih in upoštevajo cilje Pariškega sporazuma ali drugih ustreznih mednarodnih sporazumov;

(j) politike ali postopke, ki jih vložnik izvaja za ugotavljanje, obvladovanje in razkrivanje vseh nasprotij interesov iz člena 15 te uredbe;

(k) kadar je ustrezno, dokumente in informacije, povezane z vsemi obstoječimi ali načrtovanimi dogovori o zunanjem izvajanju dejavnosti, zajetih v tej uredbi;

(l) kadar je ustrezno, informacije o drugih dejavnostih, vključno s pričakovano odobritvijo, ki jih vložnik izvaja ali jih namerava izvajati.

(m) kadar je ustrezno, informacije o posebnih ukrepih, ki jih izvaja vložnik, iz člena 16(2) in (3) te uredbe;

(n) kadar je ustrezno, informacije o predhodnih dejavnostih ocenjevanja ESG.

PRILOGA II

ORGANIZACIJSKE ZAHTEVE

1. Informacije o vodenju evidenc

   Ponudniki ocen ESG vodijo evidence o vsem naslednjem:

   (a) za vsako oceno ESG po potrebi:

      (i) identiteti bonitetnih analitikov, ki sodelujejo pri določanju ocene ESG, identiteti oseb, ki so odobrile oceno ESG, informacijah o tem, ali je bila ocena ESG naročena ali ne, in datumu njene izvedbe;

      (ii) identiteti oseb, odgovornih za razvoj na pravilih temelječe metodologije, in identiteti oseb, ki so odobrile metodologijo ocenjevanja;

   (b) računovodskih evidencah pristojbin, prejetih od katerega koli ocenjevanega elementa ali izdajatelja ocenjevanega elementa ali povezane tretje osebe oziroma katerega koli uporabnika ocen ESG;

   (c) računovodskih evidencah za vsakega uporabnika ocen ESG;

   (d) evidencah, ki beležijo vzpostavljene postopke in metodologije ocenjevanja, ki jih uporablja ponudnik ocen ESG za določanje ocen ESG;

   (e) notranjih evidencah ter zunanjih komunikacijah in datotekah, vključno z informacijami, ki niso javnega značaja, ter delovnih dokumentih, ki se uporabijo kot osnova za sprejetje katere koli odločitve o oceni ESG;

   (f) evidencah postopkov in ukrepov, ki jih izvaja ponudnik ocen ESG zaradi izpolnjevanja te uredbe;

   (g) uporabljeni metodologiji za določitev ocene ESG;

   (h) spremembah standardnih postopkov in metodologij ali odstopanjih od njih;

   (i) vseh dokumentih v zvezi z vsemi pritožbami, vključno z dokumenti, ki jih je predložil pritožnik.

2. Zunanje izvajanje

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

   (a) izvajalec storitev ima sposobnost, zmogljivost in vsa zakonsko zahtevana dovoljenja, da funkcije, storitve ali dejavnosti, oddane v zunanje izvajanje, opravlja zanesljivo in strokovno;

   (b) ponudnik ocen ESG ustrezno ukrepa, če se zdi, da izvajalec storitev morda ne izvaja funkcij, oddanih v zunanje izvajanje, učinkovito ter v skladu z veljavnim pravom in regulativnimi zahtevami;

   (c) ponudnik ocen ESG ohrani potrebno strokovno znanje za učinkovit nadzor funkcij, oddanih v zunanje izvajanje, in obvladovanje tveganj, povezanih z zunanjim izvajanjem;

   (d) izvajalec storitev ponudniku ocen ESG razkrije kakršen koli razvoj dogodkov, ki bi lahko pomembno vplival na njegovo sposobnost izvajanja funkcij, oddanih v zunanje izvajanje, na učinkovit način ter v skladu z veljavnim pravom in regulativnimi zahtevami;

   (e) ponudnik ocen ESG lahko po potrebi prekliče dogovore o zunanjem izvajanju;

   (f) ponudnik ocen ESG sprejme razumne ukrepe, vključno z načrti ravnanja v nepredvidljivih razmerah, da prepreči nepotrebno operativno tveganje, povezano s sodelovanjem izvajalca storitev v postopku določanja ocene ESG.

PRILOGA III

ZAHTEVE GLEDE RAZKRITJA

1. Minimalna razkritja javnosti

V skladu s členom 23 te uredbe ponudniki ocen ESG na svojem spletnem mestu in prek evropske enotne točke dostopa (ESAP) javnosti razkrijejo vsaj naslednje:

(a) pregled metodologij ocenjevanja, ki se uporabljajo, in njihovih sprememb, vključno s tem, ali je analiza usmerjena v preteklost ali v prihodnost in katero obdobje zajema;

(b) uporabljena klasifikacija panoge;

(c) pregled virov podatkov, vključno s tem, ali so podatki pridobljeni iz izjav o trajnostnosti, ki se zahtevajo na podlagi Direktive 2013/34/EU, ali iz informacij, razkritih na podlagi Uredbe (EU) 2019/2088, ter ali so viri javni ali nejavni, pregled podatkovnih postopkov, približki vhodnih podatkov v primeru nerazpoložljivosti ter pogostost posodobitev podatkov;

(d) lastniška struktura ponudnika ocen ESG;

(e) informacije o tem, ali in kako metodologije ocenjevanja temeljijo na znanstvenih dokazih;

(f) informacije o jasno opredeljenem cilju ocen ESG, pri čemer je jasno navedeno, ali se v oceni ocenjujejo tveganja, učinki, ali oboje, v skladu z načelom dvojne pomembnosti, ali katero koli drugo razsežnostjo, v primeru dvojne pomembnosti pa tudi delež pomembnosti tveganja in vpliva;

(g) obseg ocene ESG, in sicer ali zajema posamezni okoljski, socialni in upravljavski dejavnik ali gre za skupno oceno, v kateri so združeni okoljski, socialni in upravljavski dejavniki, ali zajema posebna vprašanja, kot so tveganja prehoda;

(h) v primeru skupne ocene ESG uteževanje treh glavnih kategorij okoljskih, socialnih in upravljavskih dejavnikov, na primer 33 % okoljski dejavniki, 33 % socialni dejavniki, 33 % upravljavski dejavniki, ter pojasnila o metodi uteževanja, vključno z utežjo za posamezno okoljsko, socialno in upravljavsko kategorijo;

(i) v okviru okoljskih, socialnih ali upravljavskih dejavnikov opredelitev tem, zajetih v oceni ESG, in ali se te teme ujemajo s temami iz standardov poročanja o trajnostnosti, razvitih na podlagi člena 29b Direktive 2013/34/EU;

(j) informacije o tem, ali je ocena izražena v absolutni ali relativni vrednosti;

(k) kadar je ustrezno, sklic na uporabo umetne inteligence v postopku zbiranja podatkov ali ocenjevanja, vključno z informacijami o trenutnih omejitvah in tveganjih, povezanih z uporabo umetne inteligence;

(l) splošne informacije o merilih, ki se uporabljajo za določanje pristojbin, zaračunanih strankam, z navedbo različnih upoštevanih elementov, in splošne informacije o poslovnem/plačilnem modelu;

(m) kakršne koli omejitve v zvezi z viri podatkov in metodologijami, ki se uporabljajo za pripravo ocen ESG.

(n) glavna tveganja nasprotij interesov in ukrepe, sprejete za njihovo zmanjšanje;

(o) če ocena ESG ocenjevanega elementa zajema okoljski dejavnik, informacije o tem, ali se pri tej oceni upoštevajo cilji Pariškega sporazuma ali drugih ustreznih mednarodnih sporazumov;

(p) če ocena ESG ocenjevanega elementa zajema socialni in upravljavski dejavnik, informacije o tem, ali se pri tej oceni upoštevajo ustrezni mednarodni sporazumi;

(q) kakršne koli omejitve v zvezi z informacijami, ki so na voljo ponudnikom ocen ESG.

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

Ponudniki ocen ESG v skladu s členom 24 in poleg minimalnih razkritij javnosti iz točke 1 te priloge, uporabnikom ocen ESG, ocenjevanim elementom ter izdajateljem ocenjevanega elementa, ki so predmet take ocene, če je ustrezno, dajo na voljo naslednje informacije:

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

(i) kadar je ustrezno, znanstvenimi dokazi in predpostavkami, na katerih temeljijo ocene;

(ii) ustreznimi ključnimi kazalniki uspešnosti za okoljske, socialne in upravljavske dejavnike ter metodo uteževanja;

(iii) v primeru skupne ocene ESG rezultatom ocene za vsako kategorijo okoljskih, socialnih in upravljavskih dejavnikov v obliki, ki zagotavlja primerljivost okoljskih, socialnih ali upravljavskih kategorij;

(iv) vsemi morebitnimi pomanjkljivostmi metodologij, in ukrepi, sprejetimi za odpravo teh pomanjkljivosti;

(v) politikami za revizijo metodologij;

(vi) če je bila ocena ESG zvišana ali znižana zaradi bistvenih sprememb metodologij ocenjevanja, modelov, ključnih predpostavk ocenjevanja ali virov podatkov (vključno s približki), razlogi za te spremembe in njihovimi posledicami za dano oceno;

(vii) datumom zadnje revizije metodologij;

(viii) kadar ocena ESG vključuje okoljski dejavnik, ali in v kolikšnem obsegu je ocena ESG povezana z odstotkom usklajenosti s taksonomijo na podlagi Uredbe (EU) 2020/852 ali usklajena z drugimi mednarodnimi sporazumi, skupaj z razlago vseh pomembnih odstopanj od tega;

(b) podrobnejši pregled podatkovnih postopkov, vključno z naslednjim:

(i) podrobnejšo razlago o virih podatkov, ki se uporabljajo, vključno s tem, ali so javni ali nejavni, ali so predmet dajanja zagotovil in ali so pridobljeni iz standardov poročanja o trajnostnosti, razvitih na podlagi členov 19a in 29b Direktive 2013/34/EU o trajnostnih gospodarskih dejavnostih in razkritju informacij na podlagi Uredbe (EU) 2020/852 in Uredbe (EU) 2019/2088, vključno s tem, ali in kako se uporabljajo informacije o načrtih podjetij za prehod, ki izhajajo iz takih standardov poročanja o trajnostnosti;

(ii) kadar je ustrezno, uporabo približkov in povprečja v panogi ter pojasnilom o metodologiji, na kateri ta uporaba temelji;

(iii) politikami za posodabljanje podatkov in revizijo preteklih podatkov ter datumom zadnjih posodobitev podatkov;

(iv) nadzorom kakovosti podatkov, njihovo pogostostjo in odpravo pomanjkljivosti, če se pojavijo težave;

(v) kadar je ustrezno, vsemi izvedenimi ukrepi za odpravo omejitev v zvezi z viri podatkov;

(c) kadar je ustrezno, informacije o sodelovanju z ocenjevanimi elementi in izdajatelji ocenjevanih elementov, vključno s tem, ali in kako pogosto je ponudnik ocen ESG opravil preglede ali obiske na kraju samem;

(d) kadar ponudnik ocen ESG izda nenaročeno oceno, vidno izjavo v zvezi s tem dejstvom v oceni ESG, vključno z informacijami o tem, ali je bil ocenjevani element ali povezana tretja oseba obveščena, da bo ocenjena, ali je sodelovala v postopku ocene in ali je imel ponudnik ocen ESG dostop do vodstva in ustreznih notranjih dokumentov ocenjevanega elementa ali povezane tretje osebe;

(e) kadar je ustrezno, pojasnilo o vseh metodologijah umetne inteligence, uporabljenih v postopku zbiranja podatkov ali ocenjevanja;

(f) v primeru pomembnih novih informacij v zvezi z ocenjevanim elementom, ki bi lahko vplivale na rezultat ocene ESG, ponudniki ocen ESG razložijo, kako so te informacije upoštevali in ali so spremenili zadevno oceno ESG.

Kadar je ustrezno, so informacije iz točke 2 te priloge specifične za vsako razposlano oceno ESG.