Evropský parlament
2019-2024

Hospodářský a měnový výbor

2023/0177(COD)

6.10.2023

***I
NÁVRH ZPRÁVY

o návrhu nařízení Evropského parlamentu a Rady o transparentnosti a integritě činností v oblasti environmentálního, sociálního a správního (ESG) ratingu (COM(2023)0314 – C9-0203/2023 – 2023/0177(COD))

Hospodářský a měnový výbor

Zpravodajka: Aurore Lalucq

Vysvětlivky

*	Postup konzultace
***	Postup souhlasu
***I	Řádný legislativní postup (první čtení)
***II	Řádný legislativní postup (druhé čtení)
***III	Řádný legislativní postup (třetí čtení)

(Druh postupu závisí na právním základu navrženém v návrhu aktu.)

Pozměňovací návrhy k návrhu aktu

Pozměňovacích návrhy Parlamentu předložené ve dvou sloupcích

Vypuštění textu je označeno ***tučnou kurzivou*** v levém sloupci. Nahrazení je označeno ***tučnou kurzivou*** v obou sloupcích. Nový text je označen ***tučnou kurzivou*** v pravém sloupci.

První a druhý řádek záhlaví každého pozměňovacího návrhu označují příslušnou část projednávaného návrhu aktu. Pokud se pozměňovací návrh týká existujícího aktu, který má být návrhem aktu pozměněn, je v záhlaví mimo to na třetím řádku uveden existující akt a na čtvrtém řádku ustanovení existujícího aktu, kterého se pozměňovací návrh týká.

Pozměňovací návrhy Parlamentu v podobě konsolidovaného textu

Nové části textu jsou označeny ***tučnou kurzivou***. Vypuštěné části textu jsou označeny symbolem ▌ nebo přeškrtnuty. Nahrazení se vyznačují tak, že nový text se označí ***tučnou kurzivou*** a nahrazený text se vymaže nebo přeškrtne. Výjimečně se neoznačují změny výlučně technické povahy, které provedly příslušné útvary za účelem vypracování konečného znění.

OBSAH

Strana

NÁVRH LEGISLATIVNÍHO USNESENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU 5

VYSVĚTLUJÍCÍ PROHLÁŠENÍ.....51

NÁVRH LEGISLATIVNÍHO USNESENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU

o návrhu nařízení Evropského parlamentu a Rady o transparentnosti a integritě činností v oblasti environmentálního, sociálního a správního (ESG) ratingu (COM(2023)0314 – C9-0203/2023 – 2023/0177(COD))

(Řádný legislativní postup: první čtení)

Evropský parlament,

– s ohledem na návrh Komise předložený Evropskému parlamentu a Radě (COM(2023)0314),

– s ohledem na čl. 294 odst. 2 a článek 114 Smlouvy o fungování Evropské unie, v souladu s nimiž Komise předložila svůj návrh Parlamentu (C9-0203/2023),

– s ohledem na čl. 294 odst. 3 Smlouvy o fungování Evropské unie,

– s ohledem na stanovisko Evropské centrální banky ze dne 4. října 2023[1],

– s ohledem na stanovisko Evropského hospodářského a sociálního výboru ze dne ...[2],

– s ohledem na článek 59 jednacího řádu,

– s ohledem na stanovisko Výboru pro právní záležitosti,

– s ohledem na zprávu Hospodářského a měnového výboru (A9-0000/2023),

1. přijímá níže uvedený postoj v prvním čtení;

2. vyzývá Komisi, aby věc znovu postoupila Parlamentu, jestliže svůj návrh nahradí jiným textem, podstatně jej změní nebo má v úmyslu jej podstatně změnit;

3. pověřuje svou předsedkyni, aby předala postoj Parlamentu Radě a Komisi, jakož i vnitrostátním parlamentům.

Pozměňovací návrh 1

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 1 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	(1a) Zásady odpovědného investování OSN mají navíc více než 3000 signatářů,

[1] Dosud nezveřejněné v Úředním věstníku.
[2] Dosud nezveřejněné v Úředním věstníku.

kteří představují více než 100 bilionů EUR spravovaných aktiv. To s sebou nese riziko nevhodného prodeje a lakování nazeleno, pokud se na data ESG nevztahují žádné normy nebo harmonizace. Přesné a spolehlivé informace o ESG proto mají zásadní význam.

Or. en

Pozměňovací návrh 2

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 2

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(2) Přechod na udržitelné hospodářství je klíčem k zajištění ***dlouhodobé konkurenceschopnosti hospodářství Unie***. Udržitelnost je již dlouho jádrem projektu Unie a Smlouvy Unie uznávají její sociální a environmentální rozměr.	(2) Přechod na udržitelné hospodářství je klíčem k zajištění ***kvality života občanů v Unii a udržení globálního oteplování výrazně pod hranicí 1,5 °C***. Udržitelnost je již dlouho jádrem projektu Unie a Smlouvy Unie uznávají její sociální a environmentální rozměr.

Or. en

Pozměňovací návrh 3

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 3

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(3) Dosažení cílů udržitelného rozvoje v Unii vyžaduje nasměrování kapitálových toků do udržitelných investic. Pro dosažení těchto cílů je důležité plně využít potenciálu vnitřního trhu. V této souvislosti je zásadní odstranit překážky, které brání účinnému pohybu kapitálu směrem k udržitelným investicím na vnitřním trhu a zabránit vzniku těchto překážek.	(3) Dosažení cílů udržitelného rozvoje v Unii vyžaduje nasměrování kapitálových toků do udržitelných investic. Pro dosažení těchto cílů je důležité plně využít potenciálu vnitřního trhu. V této souvislosti je zásadní odstranit překážky, které brání účinnému pohybu kapitálu směrem k udržitelným investicím na vnitřním trhu, zabránit vzniku těchto překážek ***a stanovit pravidla a normy s cílem stimulovat udržitelné financování na jedné straně a***

odrazovat od investic, které mohou mít nepříznivý dopad na dosahování cílů udržitelného rozvoje, na straně druhé.

Or. en

Pozměňovací návrh 4

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 6

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(6) V rámci tohoto akčního plánu zadala Komise studii nazvanou Study on Sustainability Related Ratings, Data and Research (Studie o hodnoceních, údajích a výzkumu souvisejících s udržitelností)[23] s cílem zhodnotit vývoj na trhu výrobků a služeb souvisejících s udržitelností, určit hlavní účastníky trhu a upozornit na potenciální nedostatky. Tato studie poskytla soupis a klasifikaci účastníků trhu, produktů a služeb udržitelnosti dostupných na trhu a analýzu a informace, jak výrobky a služby související s udržitelností používají účastníci trhu a jak vnímají jejich kvalitu. Studie poukázala na nedostatečnou transparentnost a přesnost metodik pro vydávání environmentálních, sociálních a správních (dále jen „ESG“) ratingů a na nejasnosti ohledně činnosti poskytovatelů ratingu ESG.	(6) V rámci tohoto akčního plánu zadala Komise studii nazvanou Study on Sustainability Related Ratings, Data and Research (Studie o hodnoceních, údajích a výzkumu souvisejících s udržitelností)[23] s cílem zhodnotit vývoj na trhu výrobků a služeb souvisejících s udržitelností, určit hlavní účastníky trhu a upozornit na potenciální nedostatky. Tato studie poskytla soupis a klasifikaci účastníků trhu, produktů a služeb udržitelnosti dostupných na trhu a analýzu a informace, jak výrobky a služby související s udržitelností používají účastníci trhu a jak vnímají jejich kvalitu. Studie poukázala na ***existenci střetů zájmů,*** nedostatečnou transparentnost a přesnost metodik pro vydávání environmentálních, sociálních a správních (dále jen „ESG“) ratingů a na nejasnosti ohledně ***terminologie a*** činnosti poskytovatelů ratingu ESG.
[23] Evropská komise, Generální ředitelství pro finanční stabilitu, finanční služby a unii kapitálových trhů, Study on sustainability-related ratings, data and research, Úřad pro publikace Evropské unie, 2021, https://data.europa.eu/doi/10.2874/14850	[23] Evropská komise, Generální ředitelství pro finanční stabilitu, finanční služby a unii kapitálových trhů, Study on sustainability-related ratings, data and research, Úřad pro publikace Evropské unie, 2021, https://data.europa.eu/doi/10.2874/14850

Or. en

Pozměňovací návrh 5

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 9 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	(9a) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088[1a], nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852[1b] a směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2022/2464[1c] představují přelomové legislativní iniciativy ke zvýšení dostupnosti, kvality a jednotnosti požadavků v oblasti ESG v celém hodnotovém řetězci účastníků finančního trhu. V důsledku těchto veřejných iniciativ je v dostupnosti a srovnatelnosti údajů stále méně mezer. Poskytovatelé ratingu ESG by proto měli tyto údaje využívat.
	1a Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (Úř. věst. L 317, 9.12.2019, s. 1).
	1b Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088 (Úř. věst. L 198, 22.6.2020, s. 13).
	1c Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2022/2464 ze dne 14. prosince 2022, kterou se mění nařízení (EU) č. 537/2014, směrnice 2004/109/ES, směrnice 2006/43/ES a směrnice 2013/34/EU, pokud jde o podávání zpráv podniků o udržitelnosti (Úř. věst. L 322, 16.12.2022, s. 15).

Or. en

Pozměňovací návrh 6

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 10

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(10) Ratingy ESG ***hrají*** důležitou úlohu na světových kapitálových trzích***, neboť investoři***, ***dlužníci a emitenti tyto ratingy ESG stále častěji používají jako součást informovaných rozhodnutí o*** udržitelných investicích a ***financování***. Například úvěrové instituce, investiční podniky, pojišťovny, včetně životních, a zajišťovny tyto ratingy ESG často používají v rámci své investiční činnosti jako referenční údaje pro výkonnost v oblasti udržitelnosti nebo pro rizika a příležitosti týkající se udržitelnosti. V důsledku toho mají ratingy ESG značný dopad na fungování trhů a na důvěru investorů a spotřebitelů. Aby se zajistilo, že ratingy ESG používané v Unii jsou nezávislé, objektivní a dostatečně kvalitní, je důležité, aby činnosti v oblasti ratingů ESG byly prováděny v souladu se zásadami integrity, transparentnosti, odpovědnosti a řádné správy. Lepší srovnatelnost a větší spolehlivost ratingů ESG by zvýšila účinnost tohoto rychle rostoucího trhu, čímž by usnadnila pokrok při plnění cílů Zelené dohody.	(10) Ratingy ESG ***mohou hrát*** důležitou úlohu na světových kapitálových trzích ***tím***, ***že nabízejí chybějící vazbu mezi poptávkou po*** udržitelných investicích a ***jejich nabídkou***. Například úvěrové instituce, investiční podniky, pojišťovny, včetně životních, a zajišťovny tyto ratingy ESG často používají v rámci své investiční činnosti jako referenční údaje pro výkonnost v oblasti udržitelnosti nebo pro rizika a příležitosti týkající se udržitelnosti. V důsledku toho mají ratingy ESG značný dopad na fungování trhů a na důvěru investorů a spotřebitelů. Aby se zajistilo, že ratingy ESG používané v Unii jsou nezávislé, objektivní a dostatečně kvalitní, je důležité, aby činnosti v oblasti ratingů ESG byly prováděny v souladu se zásadami integrity, transparentnosti, odpovědnosti a řádné správy***, jakož i s hlavními koncepty práva Unie***. Lepší srovnatelnost a větší spolehlivost ratingů ESG by zvýšila účinnost tohoto rychle rostoucího trhu, čímž by usnadnila pokrok při plnění cílů Zelené dohody.

Or. en

Pozměňovací návrh 7

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 10 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	(10a) Při posuzování profilu podniků v oblasti ESG a v rámci jejich procesů rozhodování o udržitelných investicích a financování se úvěrové instituce,

investiční podniky, pojišťovny, životní pojišťovny, zajišťovny a další instituce spoléhají jak na externí ratingy ESG, tak na externí datové produkty ESG. Finanční instituce by měly nést odpovědnost v případě obvinění z lakování nazeleno týkajících se jejich finančních produktů, zatímco na distribuci informací o ESG týkajících se subjektů nebo finančních produktů, které se opírají o vlastní nebo zavedenou metodiku, která zahrnuje mimo jiné soubory údajů o emisích a údaje o kontroverzích, by se toto nařízení vztahovat nemělo. Je důležité, aby Komise provedla přezkum tohoto nařízení s cílem posoudit, zda je zjištěná oblast působnosti dostatečná k zajištění důvěry investorů a spotřebitelů v udržitelnost finančních produktů a služeb, a v případě potřeby navrhla rozšířit soubor datových produktů ESG a poskytovatelů datových produktů ESG, na něž se vztahuje toto nařízení.

Or. en

Pozměňovací návrh 8

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 11

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(11) Ratingy ESG hrají důležitou úlohu pro řádné fungování unijního trhu udržitelného financování tím, že poskytují důležité informace pro investiční strategie, řízení rizik a povinnosti investorů a finančních institucí v oblasti zveřejňování informací. Je proto nutné zajistit, aby ratingy ESG poskytovaly uživatelům podstatné informace užitečné pro rozhodování a aby uživatelé ratingů ESG lépe porozuměli cílům, které tyto ratingy sledují, a tomu, jaké konkrétní otázky a parametry tyto ratingy měří.	***vypouští se***

Or. en

Pozměňovací návrh 9

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 15

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(15) Pravidla pro poskytovatele ratingu ESG by se neměla vztahovat na soukromé ratingy ESG vypracované na základě individuální objednávky a poskytnuté výhradně osobě, která si je objednala, a které nejsou určeny ke zveřejnění nebo distribuci prostřednictvím předplatného nebo jiným způsobem. Tato pravidla by se neměla vztahovat ani na ratingy ESG vypracované evropskými finančními podniky, které se používají pro interní účely. Z těchto pravidel by měly být vyňaty i ratingy ESG vypracované evropskými nebo vnitrostátními orgány a centrálními bankami. Rovněž by se tato pravidla neměla vztahovat na poskytování dat ESG, která neobsahují prvek ratingu nebo skóre a nejsou předmětem žádného modelování nebo analýzy vedoucí k vypracování ratingu ESG.	(15) Pravidla pro poskytovatele ratingu ESG by se neměla vztahovat na soukromé ratingy ESG vypracované na základě individuální objednávky a poskytnuté výhradně osobě, která si je objednala, a které nejsou určeny ke zveřejnění nebo distribuci prostřednictvím předplatného nebo jiným způsobem. Tato pravidla by se neměla vztahovat ani na ratingy ESG vypracované evropskými finančními podniky, které se používají pro interní účely. Z těchto pravidel by měly být vyňaty i ratingy ESG vypracované evropskými nebo vnitrostátními orgány a centrálními bankami. ***Z oblasti působnosti tohoto nařízení by navíc měly být vyňaty neziskové organizace občanské společnosti, které nabízejí bezplatné služby podobné ratingu.*** Rovněž by se tato pravidla neměla vztahovat na poskytování dat ESG, která neobsahují prvek ratingu nebo skóre a nejsou předmětem žádného modelování nebo analýzy vedoucí k vypracování ratingu ESG.

Or. en

Pozměňovací návrh 10

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 16

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(16) Je důležité stanovit pravidla, která zajistí, aby ratingy ESG poskytované	(16) Je důležité stanovit pravidla, která zajistí, aby ratingy ESG poskytované

poskytovateli ratingu ESG povolenými v Unii měly odpovídající kvalitu, podléhaly příslušným požadavkům a zajišťovaly integritu trhu. Tato pravidla by se vztahovala na celkové ratingy ESG ***zahrnující*** environmentální, sociální ***a*** správní faktory ***a na ratingy, které se zabývají pouze jedním – environmentálním***, ***sociálním nebo správním – faktorem nebo jeho dílčí složkou***.	poskytovateli ratingu ESG povolenými v Unii měly odpovídající kvalitu, podléhaly příslušným požadavkům a zajišťovaly integritu trhu. Tato pravidla by se vztahovala na celkové ratingy ESG***, které zohledňují*** environmentální, sociální ***nebo*** správní faktory ***nebo dílčí složku těchto faktorů. Vyjádření ratingů ESG ve formě jediné metriky agregující environmentální, sociální a správní faktory narušuje spolehlivost a srovnatelnost ratingů a nemělo by být povoleno.***
	Or. en

Pozměňovací návrh 11

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 16 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	(16a) Klíčový význam má hospodářská soutěž mezi poskytovateli ratingu ESG a prostředí, v němž mohou malí poskytovatelé ratingů ESG vstoupit na trh, neboť konsolidace může vést k vyšším cenám, překážkám vstupu na trh, menší hospodářské soutěži, menší inovacím, omezenější zeměpisné rozmanitosti poskytovatelů a nedostatečnému pokrytí menších emitentů. Subjekty, které požadují vypracování více než jednoho ratingu ESG, by si měly vybrat alespoň jednoho poskytovatele ratingu ESG s podílem na trhu nižším než 5 %.
	Or. en

Pozměňovací návrh 12

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 17

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(17) Vzhledem k využívání ratingů ESG od poskytovatelů nacházejících se mimo Unii je nezbytné zavést požadavky, na jejichž základě budou moci poskytovatelé ratingu ESG ze třetích zemí nabízet své služby v Unii. To je nezbytné k zajištění integrity trhu, ochrany investorů a řádného prosazování. Proto se pro tyto poskytovatele ratingu ESG ze třetích zemí navrhují tři možné režimy: rovnocennost, přejímání a uznání. Obecnou zásadou je, že dohled a regulace ve třetí zemi by měly být rovnocenné dohledu a regulaci ratingů ESG v Unii. Ratingy ESG poskytované poskytovatelem ratingu ESG nacházejícím se ve třetí zemi proto mohou být v Unii nabízeny pouze tehdy, pokud Komise přijala kladné rozhodnutí o rovnocennosti režimu třetí země. Aby se však zabránilo nepříznivým dopadům vyplývajícím z možného náhlého ukončení nabídky ratingů ESG v Unii poskytovaných poskytovatelem ratingu ESG ze třetí země, je rovněž třeba stanovit i některé další mechanismy, tj. přejímání a uznávání. Každý poskytovatel ratingu ESG se strukturou skupiny by měl mít možnost používat mechanismus přejímání pro ratingy ESG vypracované mimo Unii za předpokladu, že v rámci skupiny zřídí poskytovatele ratingu ESG s povolením v Unii. Menší poskytovatelé ratingu ESG ve smyslu maximální prahové hodnoty čistého obratu pro vymezení malých podniků ve směrnici 2013/34/EU[26], kteří obecně nepatří do skupiny a nemusí mít prostředky na to, aby měli právnickou osobu s povolením v Unii, by měli mít možnost i nadále nabízet nebo začít nabízet své služby v Unii, a měli by proto moci využívat mírnějšího režimu, tj. uznání. Pokud poskytovatel ESG ze třetí země podléhá dohledu, měla by existovat odpovídající ujednání o spolupráci, aby byla zajištěna řádná výměna informací s relevantním příslušným orgánem třetí	(17) Vzhledem k využívání ratingů ESG od poskytovatelů nacházejících se mimo Unii je nezbytné zavést požadavky, na jejichž základě budou moci poskytovatelé ratingu ESG ze třetích zemí nabízet své služby v Unii. To je nezbytné k zajištění integrity trhu, ochrany investorů a řádného prosazování. Proto se pro tyto poskytovatele ratingu ESG ze třetích zemí navrhují tři možné režimy: rovnocennost, přejímání a uznání. Obecnou zásadou je, že dohled a regulace ve třetí zemi by měly být rovnocenné dohledu a regulaci ratingů ESG v Unii. Ratingy ESG poskytované poskytovatelem ratingu ESG nacházejícím se ve třetí zemi proto mohou být v Unii nabízeny pouze tehdy, pokud Komise přijala kladné rozhodnutí o rovnocennosti režimu třetí země. ***Poskytovatelé ratingu ESG ze třetích zemí, na něž se může vztahovat rovnocenný režim Unie v oblasti regulace a dohledu, by měli být právně usazeni ve třetí zemi a měli by mít v této zemi příslušné povolení a registraci.*** Aby se však zabránilo nepříznivým dopadům vyplývajícím z možného náhlého ukončení nabídky ratingů ESG v Unii poskytovaných poskytovatelem ratingu ESG ze třetí země, je rovněž třeba stanovit i některé další mechanismy, tj. přejímání a uznávání. Každý poskytovatel ratingu ESG se strukturou skupiny by měl mít možnost používat mechanismus přejímání pro ratingy ESG vypracované mimo Unii za předpokladu, že v rámci skupiny zřídí poskytovatele ratingu ESG s povolením v Unii. Menší poskytovatelé ratingu ESG ve smyslu maximální prahové hodnoty čistého obratu pro vymezení malých podniků ve směrnici 2013/34/EU[26], kteří obecně nepatří do skupiny a nemusí mít prostředky na to, aby měli právnickou osobu s povolením v Unii, by měli mít možnost i nadále nabízet nebo začít nabízet své služby v Unii, a měli by proto moci využívat mírnějšího režimu, tj. uznání.

země.	Pokud poskytovatel ESG ze třetí země podléhá dohledu, měla by existovat odpovídající ujednání o spolupráci, aby byla zajištěna řádná výměna informací s relevantním příslušným orgánem třetí země.
[26] Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU ze dne 26. června 2013 o ročních účetních závěrkách, konsolidovaných účetních závěrkách a souvisejících zprávách některých forem podniků, o změně směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/43/ES a o zrušení směrnic Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS (Úř. věst. L 182, 29.6.2013, s. 19).	[26] Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU ze dne 26. června 2013 o ročních účetních závěrkách, konsolidovaných účetních závěrkách a souvisejících zprávách některých forem podniků, o změně směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/43/ES a o zrušení směrnic Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS (Úř. věst. L 182, 29.6.2013, s. 19).

Or. en

Pozměňovací návrh 13

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 21

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(21) V zájmu zajištění vyšší úrovně transparentnosti by měli poskytovatelé ratingu ESG zveřejňovat informace o metodikách, modelech a klíčových předpokladech, které při svých činnostech v oblasti ratingů ESG a ve svých jednotlivých produktech ratingů ESG používají. Vzhledem k účelům, ke kterým investoři ratingy ESG používají, by u ratingových produktů mělo být výslovně uvedeno, kterého rozměru dvojí významnosti se rating týká, zda významného finančního rizika pro hodnocenou jednotku i významného vlivu hodnocené jednotky na životní prostředí a společnost obecně, nebo zda zohledňuje pouze jeden z nich. Mělo by u nich být rovněž výslovně uvedeno, zda se rating týká i jiných rozměrů. Ze stejného důvodu by měli předplatitelům (odběratelům)	(21) V zájmu zajištění vyšší úrovně transparentnosti by měli poskytovatelé ratingu ESG zveřejňovat informace o metodikách, modelech a klíčových předpokladech, které při svých činnostech v oblasti ratingů ESG a ve svých jednotlivých produktech ratingů ESG používají. Vzhledem k účelům, ke kterým investoři ratingy ESG používají, by u ratingových produktů mělo být výslovně uvedeno, kterého rozměru dvojí významnosti se rating týká, zda významného finančního rizika pro hodnocenou jednotku i významného vlivu hodnocené jednotky na životní prostředí a společnost obecně, nebo zda zohledňuje pouze jeden z nich. Mělo by u nich být rovněž výslovně uvedeno, zda se rating týká i jiných rozměrů. Ze stejného důvodu by měli předplatitelům (odběratelům)

ratingů ESG poskytovat podrobnější informace o metodikách, modelech a klíčových předpokladech pro vydávání těchto ratingů. Tyto informace by měly uživatelům ratingů ESG umožnit, aby při posuzování toho, zda se na tyto ratingy ESG spolehnout, či nikoli, provedli svou vlastní hloubkovou analýzu. ***Zveřejnění informací o modelech by však nemělo odhalovat citlivé obchodní informace nebo bránit inovacím.***

ratingů ESG poskytovat podrobnější informace o metodikách, modelech a klíčových předpokladech pro vydávání těchto ratingů. Tyto informace by měly uživatelům ratingů ESG umožnit, aby při posuzování toho, zda se na tyto ratingy ESG spolehnout, či nikoli, provedli svou vlastní hloubkovou analýzu.

Or. en

Pozměňovací návrh 14

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 21 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	(21a) Informace z veřejné sféry poskytované organizacemi občanské společnosti, odborovými svazy a novináři mají klíčový význam. Hodnocené jednotky však mohou vykonávat podnikatelskou činnost v jurisdikcích, v nichž není řádně respektována svoboda projevu, svoboda shromažďování a odborová práva, což snižuje kvalitu ratingů ESG. Poskytovatelé ratingu ESG by proto měli sdělit omezení informací, které mají k dispozici.

Or. en

Pozměňovací návrh 15

Návrh nařízení
Bod odůvodnění 22

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
(22) Poskytovatelé ratingu ESG by měli zajistit poskytování ratingů ESG, které jsou	(22) Poskytovatelé ratingu ESG by měli zajistit poskytování ratingů ESG, které jsou

nezávislé, objektivní a dostatečně kvalitní. Je důležité zavést organizační požadavky zajišťující prevenci a zmírnění možných střetů zájmů. Aby byla zajištěna nezávislost poskytovatelů ratingu ESG, měli by se vyhýbat situacím střetu zájmů a v případech, kdy se jim nelze vyhnout, odpovídajícím způsobem tyto střety řešit. Poskytovatelé ratingu ESG by měli včas zveřejňovat informace o střetu zájmů. Dále by měli vést záznamy o všech významných rizicích pro svou nezávislost a nezávislost svých zaměstnanců a dalších osob podílejících se na procesu vydávání ratingů a o uplatňovaných ochranných opatřeních, jejichž cílem je tato rizika zmírnit. Aby se zabránilo možným střetům zájmů, neměli by poskytovatelé ratingu ESG navíc mít možnost nabízet řadu dalších služeb, včetně poradenských služeb, ratingu (úvěrového hodnocení), referenčních hodnot, investičních činností, auditu nebo bankovních, pojišťovacích a zajišťovacích činností. V neposlední řadě by poskytovatelé ratingu ESG měli pro zaměstnance a další osoby podílející se na procesu vydávání ratingů zavést odpovídající vnitřní pravidla a postupy, aby se zabránilo střetu zájmů, aby se odhalily, odstranily nebo řídily a zveřejnily jakékoli případy střetu zájmů a aby se zajistila kvalita, integrita a důslednost procesu vydávání a přezkumu ratingů ESG. Tato pravidla a postupy by měly zejména zahrnovat mechanismy vnitřní kontroly a útvar compliance.	nezávislé, objektivní a dostatečně kvalitní. Je důležité zavést organizační požadavky zajišťující prevenci a zmírnění možných střetů zájmů. Aby byla zajištěna nezávislost poskytovatelů ratingu ESG, měli by se vyhýbat situacím střetu zájmů a v případech, kdy se jim nelze vyhnout, odpovídajícím způsobem tyto střety řešit. Poskytovatelé ratingu ESG by měli včas zveřejňovat informace o střetu zájmů. Dále by měli vést záznamy o všech významných rizicích pro svou nezávislost a nezávislost svých zaměstnanců a dalších osob podílejících se na procesu vydávání ratingů a o uplatňovaných ochranných opatřeních, jejichž cílem je tato rizika zmírnit. Aby se zabránilo možným střetům zájmů, neměli by poskytovatelé ratingu ESG navíc mít možnost nabízet řadu dalších služeb, včetně poradenských služeb, ratingu (úvěrového hodnocení), referenčních hodnot, investičních činností, auditu nebo bankovních, pojišťovacích a zajišťovacích činností. ***Kromě toho by subjekty, které jsou součástí skupiny, do níž patří poskytovatel ratingu ESG, neměly poskytovat hodnoceným jednotkám konzultační nebo auditorské činnosti.*** V neposlední řadě by poskytovatelé ratingu ESG měli pro zaměstnance a další osoby podílející se na procesu vydávání ratingů zavést odpovídající vnitřní pravidla a postupy, aby se zabránilo střetu zájmů, aby se odhalily, odstranily nebo řídily a zveřejnily jakékoli případy střetu zájmů a aby se zajistila kvalita, integrita a důslednost procesu vydávání a přezkumu ratingů ESG. Tato pravidla a postupy by měly zejména zahrnovat mechanismy vnitřní kontroly a útvar compliance.

Or. en

Pozměňovací návrh 16

Návrh nařízení
Čl. 1 – odst. 1

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Toto nařízení zavádí společný regulační přístup s cílem posílit integritu, transparentnost, odpovědnost, řádnou správu a ***nezávislost*** činností v oblasti ratingu ESG***, což přispěje k transparentnosti a kvalitě těchto ratingů***. Jeho cílem je přispět k hladkému fungování vnitřního trhu a zároveň dosáhnout vysoké úrovně ochrany spotřebitelů a investorů a zabránit lakování nazeleno (greenwashingu) nebo jiným druhům misinformací, včetně těch v sociální oblasti (social washingu), zavedením požadavků na transparentnost týkajících se ratingů ESG a pravidel pro organizaci a chování poskytovatelů ratingu ESG.	Toto nařízení zavádí společný regulační přístup s cílem posílit integritu, transparentnost, odpovědnost, ***spolehlivost, harmonizaci, soulad s právem Unie,*** řádnou správu***, nezávislost*** a ***kvalitu*** činností v oblasti ratingu ESG. Jeho cílem je přispět k hladkému fungování vnitřního trhu a zároveň dosáhnout vysoké úrovně ochrany spotřebitelů a investorů a zabránit lakování nazeleno (greenwashingu) nebo jiným druhům misinformací, včetně těch v sociální oblasti (social washingu), zavedením požadavků na transparentnost ***a kvalitu*** týkajících se ratingů ESG a pravidel pro organizaci a chování poskytovatelů ratingu ESG.

Or. en

Pozměňovací návrh 17

Návrh nařízení
Čl. 2 – odst. 2 – písm. b

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
b) ratingy ESG vypracované regulovanými finančními podniky v Unii, které se používají pro interní účely nebo pro poskytování interních finančních služeb a produktů;	b) ratingy ESG vypracované regulovanými finančními podniky v Unii, které se používají pro interní účely nebo pro poskytování interních finančních služeb a produktů***, včetně služeb poskytovaným jiným subjektům, které jsou součástí stejné skupiny***;

Or. en

Pozměňovací návrh 18

Návrh nařízení
Čl. 2 – odst. 2 – písm. i a (nové)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	ia) povinné zveřejňování informací podle článků 6, 8 a 9 nařízení (EU) 2019/2088;

Or. en

Pozměňovací návrh 19

Návrh nařízení
Čl. 2 – odst. 2 – písm. i b (nové)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	ib) zveřejňování informací podle článků 5, 6 a 8 nařízení (EU) 2020/852;

Or. en

Pozměňovací návrh 20

Návrh nařízení
Čl. 2 – odst. 2 – písm. i c (nové)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	ic) neziskové organizace občanské společnosti, které sestavují srovnávací přehledy nebo žebříčky pro nekomerční účely a které tato řazení zpřístupňují bezplatně;

Or. en

Pozměňovací návrh 21

Návrh nařízení
Čl. 3 – odst. 1 – bod 1

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
1) „ratingem ESG“ stanovisko, skóre nebo kombinace obojího týkající se subjektu, finančního nástroje, finančního produktu nebo profilu či vlastností určitého podniku v oblasti ESG nebo expozice vůči rizikům ESG nebo dopadu na lidi, společnost a životní prostředí, které jsou založeny na zavedené metodice a definovaném systému ratingových kategorií a které jsou poskytovány třetím osobám bez ohledu na to, zda je tento rating ESG výslovně označen jako „rating“ nebo „skóre ESG“;	1) „ratingem ESG“ stanovisko, skóre nebo kombinace obojího týkající se subjektu, finančního nástroje, finančního produktu nebo profilu či vlastností určitého podniku v oblasti ESG nebo expozice vůči rizikům ESG nebo dopadu na lidi, společnost a životní prostředí, které jsou založeny na zavedené metodice a definovaném systému ratingových kategorií a které jsou poskytovány třetím osobám bez ohledu na to, zda je tento rating ESG výslovně označen jako „rating“ nebo „skóre ESG“***, s výjimkou označování ESG a kontroverzních ratingů***;

Or. en

Pozměňovací návrh 22

Návrh nařízení
Čl. 3 – odst. 1 – bod 4

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
4) „poskytovatelem ratingu ESG“ právnická osoba, jejíž ***podnikatelská*** činnost zahrnuje nabízení a distribuci ratingů ESG ***nebo skóre***;	4) „poskytovatelem ratingu ESG“ právnická osoba, jejíž činnost zahrnuje nabízení a distribuci ratingů ESG;

Or. en

Pozměňovací návrh 23

Návrh nařízení
Čl. 3 – odst. 1 – bod 6

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
6) „ratingovým analytikem“ osoba, která vykonává analytické funkce ***pro účely vydávání ratingů*** ESG;	6) „ratingovým analytikem“ osoba, která vykonává analytické funkce ***na profilu nebo vlastnostech v oblasti ESG, expozici vůči rizikům*** ESG ***nebo dopadu***

	subjektu, finančního nástroje, společnosti nebo finančního produktu na lidi, společnost a životní prostředí;

Or. en

Pozměňovací návrh 24

Návrh nařízení
Čl. 6 – odst. 5 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	5a. Pokud orgán ESMA nepřijme ve lhůtě uvedené v odstavci 3 nebo 4 žádné rozhodnutí, není žadatel považován za osobu s povolením poskytovat ratingy ESG v Unii.

Or. en

Pozměňovací návrh 25

Návrh nařízení
Čl. 9 – odst. 2 – pododstavec 2

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Pro účely písmene a) Komise zohlední, zda právní rámec třetí země a její postupy dohledu zajišťují soulad s doporučeními organizace IOSCO pro ratingy ESG zveřejněnými v listopadu 2021.	Pro účely písmene a) Komise zohlední, zda právní rámec třetí země a její postupy dohledu zajišťují soulad s doporučeními organizace IOSCO pro ratingy ESG zveřejněnými v listopadu 2021. ***Dodržení těchto doporučení samo o sobě nepředstavuje rovnocennost.***

Or. en

Pozměňovací návrh 26

Návrh nařízení
Čl. 9 – odst. 4 – písm. a

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
a) mechanismus pro výměnu informací mezi ESMA a příslušnými orgány dotčených třetích zemí, včetně přístupu ke všem relevantním informacím, které si ESMA vyžádá ve vztahu k poskytovateli ratingu ESG, jemuž bylo v této třetí zemi vydáno povolení ***nebo*** který je v ní registrován;	a) mechanismus pro výměnu informací mezi ESMA a příslušnými orgány dotčených třetích zemí, včetně přístupu ke všem relevantním informacím, které si ESMA vyžádá ve vztahu k poskytovateli ratingu ESG, jemuž bylo v této třetí zemi vydáno povolení ***a*** který je v ní registrován;

Or. en

Pozměňovací návrh 27

Návrh nařízení
Čl. 9 – odst. 4 – písm. b

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
b) mechanismus pro neprodlené informování ESMA, pokud se příslušný orgán třetí země domnívá, že poskytovatel ratingu ESG, jemuž bylo v dané třetí zemi vydáno povolení ***nebo*** který je v ní registrován a nad nímž tento příslušný orgán třetí země vykonává dohled, porušuje podmínky svého povolení nebo registrace nebo jiné vnitrostátní právní předpisy v dané třetí zemi;	b) mechanismus pro neprodlené informování ESMA, pokud se příslušný orgán třetí země domnívá, že poskytovatel ratingu ESG, jemuž bylo v dané třetí zemi vydáno povolení ***a*** který je v ní registrován a nad nímž tento příslušný orgán třetí země vykonává dohled, porušuje podmínky svého povolení nebo registrace nebo jiné vnitrostátní právní předpisy v dané třetí zemi;

Or. en

Pozměňovací návrh 28

Návrh nařízení
Čl. 10 – odst. 1 – pododstavec 1 – písm. a a (nové)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	aa) poskytovatel ratingu ESG nacházející se v Unii splňuje ukazatele minimální podstaty stanovené v čl. 7 odst. 1 směrnice Rady, kterou se stanoví

pravidla pro předcházení zneužívání krycích subjektů pro daňové účely a kterou se mění směrnice 2011/16/EU;

Or. en

Pozměňovací návrh 29

Návrh nařízení
Čl. 10 – odst. 1 – pododstavec 1 – písm. a b (nové)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	ab) schválení ratingu ESG nezhoršuje kvalitu hodnocení hodnocené jednotky nebo provádění přezkumů nebo kontrol na místě, je-li tak stanoveno v metodice pro vydávání ratingů ESG používané poskytovatelem ratingu ESG;

Or. en

Pozměňovací návrh 30

Návrh nařízení
Čl. 10 – odst. 1 – pododstavec 2

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Pro účely prvního pododstavce písm. b) ***může mít*** ESMA ***za to, že*** soulad ***poskytnutí ratingu ESG, který má být přejat,*** s ***doporučeními organizace IOSCO pro ratingy ESG je rovnocenný souladu s požadavky tohoto nařízení***.	Pro účely prvního pododstavce písm. b) ***přezkoumá*** ESMA soulad s ***požadavky tohoto nařízení, zejména s požadavky článku 5 a článků 14 až 25***.

Or. en

Pozměňovací návrh 31

Návrh nařízení
Čl. 11 – odst. 2 – pododstavec 1

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Poskytovatelé ratingu ESG ze třetích zemí, kteří mají zájem být uznáni podle odstavce 1, musí splňovat požadavky stanovené tímto nařízením a požádat o uznání orgán ESMA. ***Poskytovatelé ratingu ESG mohou tuto podmínku splnit uplatňováním doporučení organizace IOSCO týkajících se ratingů ESG, pokud je takové uplatňování rovnocenné splnění požadavků stanovených tímto nařízením.***	Poskytovatelé ratingu ESG ze třetích zemí, kteří mají zájem být uznáni podle odstavce 1, musí splňovat požadavky stanovené tímto nařízením a požádat o uznání orgán ESMA.

Or. en

Pozměňovací návrh 32

Návrh nařízení
Čl. 14 – odst. 5

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
5. Poskytovatelé ratingu ESG přijmou a zavedou vnitřní zásady a postupy náležité péče, které zajistí, aby jejich obchodní zájmy neohrozily nezávislost nebo přesnost posuzování.	5. Poskytovatelé ratingu ESG přijmou a zavedou vnitřní zásady a postupy náležité péče, které zajistí, aby jejich obchodní zájmy ***a zásady odměňování*** neohrozily nezávislost nebo přesnost posuzování.

Or. en

Pozměňovací návrh 33

Návrh nařízení
Čl. 14 – odst. 12

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
12. Poskytovatelé ratingu ESG nezveřejní informace o svém duševním kapitálu, duševním vlastnictví, know-how nebo výsledcích inovací, které lze považovat za obchodní tajemství ve smyslu čl. 2 bodu 1 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/943[52].	***vypouští se***

[52] Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/943 ze dne 8. června 2016 o ochraně nezveřejněného know-how a obchodních informací (obchodního tajemství) před jejich neoprávněným získáním, využitím a zpřístupněním (Úř. věst. L 157, 15.6.2016, s. 1).

Or. en

Pozměňovací návrh 34

Návrh nařízení
Čl. 15 – odst. 1 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	1a. Subjekty, které jsou součástí skupiny, do níž patří poskytovatel ratingu ESG, nesmějí hodnoceným jednotkám poskytovat žádnou z těchto činností:
	a) konzultační činnost;
	b) auditní činnost.
	Tyto subjekty mohou hodnoceným jednotkám poskytovat jiné činnosti, než jsou činnosti uvedené v odstavci 1a, pokud jsou zavedeny vhodné záruky pro předcházení střetům zájmů, včetně opatření uvedených v článcích 23 a 24 tohoto nařízení.

Or. en

Pozměňovací návrh 35

Návrh nařízení
Čl. 15 – odst. 1 b (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	1b. Zaměstnanci poskytovatelů

ratingu ESG, kteří se podílejí na procesu hodnocení jednotky, nesmějí poskytovat žádnou z činností uvedených v odstavci 1.

Or. en

Pozměňovací návrh 36

Návrh nařízení
Čl. 15 – odst. 2 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	2a. Orgán ESMA vypracuje návrhy regulačních technických norem, kterými upřesní informace o zárukách uplatňovaných podle odstavce 1b.
	Při vypracovávání návrhů regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci zohlední orgán ESMA možné střety zájmů při poskytování ratingů ESG a úvěrových hodnocení, které by mohly vzniknout mezi hodnocenou jednotkou a subjektem provádějícím rating, jakož i mezi jejich zaměstnanci.
	Orgán ESMA předloží návrhy regulačních technických norem uvedené v prvním pododstavci Komisi do XX XX XXXX.
	Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010, (EU) č. 1094/2010 a (EU) č. 1095/2010.

Or. en

Pozměňovací návrh 37

Návrh nařízení
Čl. 16 – odst. 3

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
3. Osoby uvedené v odstavci 1 nesmějí nakupovat ani prodávat žádný finanční nástroj vydaný, zaručený nebo jinak podporovaný hodnocenou jednotkou kromě podílů na osobách nebo fondech diverzifikovaného kolektivního investování, včetně spravovaných fondů, ani se podílet na žádné transakci s takovými finančními nástroji.	3. Osoby uvedené v odstavci 1 nesmějí nakupovat ani prodávat žádný finanční nástroj vydaný, zaručený nebo jinak podporovaný hodnocenou jednotkou ***nebo jakoukoli jednotkou v rámci skupiny hodnocené jednotky*** kromě podílů na osobách nebo fondech diverzifikovaného kolektivního investování, včetně spravovaných fondů, ani se podílet na žádné transakci s takovými finančními nástroji.

Or. en

Pozměňovací návrh 38

Návrh nařízení
Čl. 16 – odst. 4 – písm. c

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
c) byly v poslední době s hodnocenou jednotkou v zaměstnaneckém, obchodním nebo jiném vztahu, který může zapříčinit střet zájmů nebo může být všeobecně vnímán jako příčina střetu zájmů.	c) byly v poslední době s hodnocenou jednotkou ***nebo jakoukoli jednotkou v rámci skupiny hodnocené jednotky po dobu alespoň tří let*** v zaměstnaneckém, obchodním nebo jiném vztahu, který může zapříčinit střet zájmů nebo může být všeobecně vnímán jako příčina střetu zájmů.

Or. en

Pozměňovací návrh 39

Návrh nařízení
Čl. 16 – odst. 8

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
8. Osoby uvedené v odstavci 1 nesmějí po dobu ***šesti měsíců*** od poskytnutí ratingu nastoupit do ***klíčové***	8. Osoby uvedené v odstavci 1 nesmějí po dobu ***jednoho roku*** od poskytnutí ratingu nastoupit do funkce v

řídící funkce v rámci hodnocené jednotky, na jejímž ratingu se podílely.	rámci hodnocené jednotky, na jejímž ratingu se podílely.

Or. en

Pozměňovací návrh 40

Návrh nařízení
Čl. 16 – odst. 8 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	8a. Poskytovatelé ratingu ESG zajistí, aby osoby uvedené v odstavci 1 byly při provádění hodnocení nezávislé na hodnocené jednotce a nebyly během období hodnocení vedoucího k vydání ratingu ESG a následně po dobu jednoho roku zapojeny do rozhodování hodnocené jednotky.
	Poskytovatelé ratingu ESG přijmou veškerá přiměřená opatření k zajištění toho, aby v případě, že se osoby uvedené v odstavci 1 podílejí na stanovování ratingu ESG jakékoli hodnocené jednotky nebo jinak ovlivňují jeho stanovování, nebyla jejich nezávislost ovlivněna žádným stávajícím nebo potenciálním střetem zájmů nebo obchodním či jiným přímým či nepřímým vztahem zahrnujícím tyto osoby.
	Osoby uvedené v odstavci 1 se nepodílejí na stanovování ratingu ESG žádné hodnocené jednotky ani nikterak neovlivňují jeho stanovování, pokud existuje hrozba prověrky po sobě samém, existence vlastního zájmu, protekční vztah, spřízněnost nebo zastrašování, které by vznikly v důsledku finančních, osobních, obchodních, zaměstnaneckých nebo jiných vztahů mezi těmito osobami a hodnocenou jednotkou, v důsledku čehož by objektivní, rozumná a informovaná třetí strana s přihlédnutím k uplatňovaným zárukám dospěla k závěru, že je ohrožena nezávislost těchto osob.

Or. en

Pozměňovací návrh 41

Návrh nařízení
Čl. 16 – odst. 8 b (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	8b. Osoby uvedené v odstavci 1 nesmějí požadovat ani přijímat peněžité a nepeněžité dary nebo výhody od hodnocené jednotky, ledaže by nestranná, rozumná a informovaná třetí osoba jejich hodnotu označila za nepodstatnou nebo bezvýznamnou.

Or. en

Pozměňovací návrh 42

Návrh nařízení
Čl. 16 – odst. 8 c (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	8c. Pokud se během období, kdy jsou osoby uvedené v odstavci 1 zapojeny do hodnocení, hodnocená jednotka sloučí s jiným subjektem nebo jej nabude, zajistí poskytovatel ratingu ESG, aby tyto osoby identifikovaly a vyhodnotily veškeré současné nebo nedávné zájmy nebo vztahy, které by s ohledem na dostupné záruky mohly ohrozit nezávislost těchto osob a jejich schopnost pokračovat v účasti na hodnocení i po datu účinnosti fúze nebo akvizice.

Or. en

Pozměňovací návrh 43

Návrh nařízení
Článek 16 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	Článek 16a
	Využívání několika poskytovatelů ratingu ESG
	1. Pokud subjekt žádá o rating ESG alespoň od dvou poskytovatelů ratingu ESG, jmenuje alespoň jednoho poskytovatele ratingu ESG s nejvýše 5% podílem na trhu v Unii.
	2. Orgán ESMA každoročně zveřejní na svých internetových stránkách seznam poskytovatelů ratingu ESG uvedených v rejstříku uvedeném v čl. 13 odst. 1, s uvedením jejich celkového podílu na trhu v Unii.
	3. Pro účely tohoto článku se celkový tržní podíl měří ve vztahu k ročnímu obratu z ratingů ESG a doplňkových služeb na úrovni skupiny v Unii.

Or. en

Pozměňovací návrh 44

Návrh nařízení
Čl. 17 – odst. 1

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
1. Poskytovatelé ratingu ESG vedou o své činnosti v oblasti ratingu ESG záznamy. Tyto záznamy obsahují informace uvedené v ***příloze*** II.	1. Poskytovatelé ratingu ESG vedou o své činnosti v oblasti ratingu ESG záznamy. Tyto záznamy obsahují informace uvedené v ***přílohách I a*** II.

Or. en

Pozměňovací návrh 45

Návrh nařízení
Čl. 18 – odst. 1 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	1a. Postupy pro podávání stížností uvedené v odstavci 1 jsou otevřené a přístupné a zahrnují možnost anonymních stížností.

Or. en

Pozměňovací návrh 46

Návrh nařízení
Čl. 18 – odst. 2 – písm. a – bod 1 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	1a) spolehlivosti informací zveřejněných v souladu s přílohou III;

Or. en

Pozměňovací návrh 47

Návrh nařízení
Čl. 21 – odst. 1

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
1. Poskytovatelé ratingu ESG zveřejní na svých internetových stránkách metodiky, modely a klíčové předpoklady pro vydávání ratingů, které používají při svých činnostech v oblasti ratingu ESG, včetně informací uvedených v příloze III ***bodě 1***.	1. Poskytovatelé ratingu ESG zveřejní na svých internetových stránkách metodiky, modely a klíčové předpoklady pro vydávání ratingů, které používají při svých činnostech v oblasti ratingu ESG, včetně informací uvedených v příloze III.

Or. en

Pozměňovací návrh 48

Návrh nařízení
Čl. 21 – odst. 1 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	1a. Uvedou se samostatné ratingy E, S a G, a nikoli jedna metrika ESG, která agreguje faktory E, S a G. Poskytovatelé ratingu ESG poskytují informace uvedené v tomto článku a v článku 22 zvlášť pro každý faktor.

Or. en

Pozměňovací návrh 49

Návrh nařízení
Čl. 21 – odst. 2

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
2. ESMA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž blíže upřesní prvky, které mají být v souladu s odstavcem 1 zveřejněny.	2. ESMA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž blíže upřesní prvky, které mají být v souladu s odstavcem 1 zveřejněny***, a předkládání informací***.

Or. en

Pozměňovací návrh 50

Návrh nařízení
Čl. 21 – odst. 3 – pododstavec 1

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Tyto návrhy regulačních technických norem předloží ESMA Komisi ***do XX***. ***XXXX***.	Tyto návrhy regulačních technických norem předloží ESMA Komisi ***... [6 měsíců ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost]***.

Or. en

Pozměňovací návrh 51

Návrh nařízení
Čl. 21 – odst. 3 – pododstavec 2 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	Poskytovatel ratingu ESG poskytne informace uvedené v příloze III, jakmile získal povolení nebo byl uznán podle tohoto nařízení. Poskytovatel ratingu ESG provede potřebné změny po vstupu regulačních technických norem uvedených v druhém pododstavci tohoto odstavce v platnost.

Or. en

Pozměňovací návrh 52

Návrh nařízení
Čl. 22 – název

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Poskytování informací předplatitelům ratingů ESG a hodnoceným jednotkám	Poskytování informací ***uživatelům ratingů ESG,*** předplatitelům ratingů ESG a hodnoceným jednotkám

Or. en

Pozměňovací návrh 53

Návrh nařízení
Čl. 22 – odst. 1

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
1. Poskytovatelé ratingu ESG zpřístupní svým předplatitelům a hodnoceným jednotkám alespoň informace uvedené v příloze III bodě 2.	1. Poskytovatelé ratingu ESG zpřístupní svým předplatitelům a hodnoceným jednotkám alespoň informace uvedené v příloze III bodě 2. ***Pokud poskytovatelé ratingu ESG zveřejňují ratingy ESG, zveřejňují základní***

informace uvedené v bodě 2 přílohy III, které se týkají těchto ratingů.

Or. en

Pozměňovací návrh 54

Návrh nařízení
Čl. 22 – odst. 1 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	1a. Pokud předplatitelé ratingů ESG nebo hodnocené jednotky zveřejňují nebo distribuují ratingy ESG, poskytují informace uvedené v bodě 2 přílohy III osobám, které ratingy ESG obdrží, nebo uvedou odkaz na internetové stránky poskytovatelů ratingu ESG, kde jsou tyto informace k dispozici.
	Pokud předplatitelé ratingů ESG nebo hodnocené jednotky zveřejní ratingy ESG, jsou zveřejněny informace uvedené v bodě 2 přílohy III.

Or. en

Pozměňovací návrh 55

Návrh nařízení
Čl. 22 – odst. 2

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
2. ESMA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž blíže upřesní prvky, které mají být v souladu s odstavcem 1 zveřejněny.	2. ESMA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž blíže upřesní prvky, které mají být v souladu s odstavcem 1 zveřejněny***, a předkládání informací***.

Or. en

Pozměňovací návrh 56

Návrh nařízení
Čl. 22 – odst. 3 – pododstavec 1

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Tyto návrhy regulačních technických norem ***předloží ESMA*** Komisi do ***XX***. ***XXXX***.	***ESMA předloží*** tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do **...** ***[6 měsíců ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost]***.

Or. en

Pozměňovací návrh 57

Návrh nařízení
Čl. 23 – odst. 3 – pododstavec 1

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Existuje-li u poskytovatele ratingu ESG riziko střetu zájmů v důsledku vlastnické struktury, kontrolních podílů nebo činností tohoto poskytovatele ratingu ESG, jakéhokoli subjektu, který poskytovatele ratingu ESG vlastní nebo ovládá, subjektu, který je poskytovatelem ratingu ESG vlastněn nebo ovládán, nebo jakýchkoli přidružených subjektů poskytovatele ratingu ESG, může ESMA od poskytovatele ratingu ESG ***požadovat***, aby přijal opatření ke zmírnění tohoto rizika. Tato opatření mohou zahrnovat zřízení nezávislého útvaru dozoru, který vyváženě zastupuje zúčastněné strany, včetně uživatelů ratingů ESG ***a*** přispěvatelů do těchto ratingů.	Existuje-li u poskytovatele ratingu ESG riziko střetu zájmů v důsledku vlastnické struktury, kontrolních podílů nebo činností tohoto poskytovatele ratingu ESG, jakéhokoli subjektu, který poskytovatele ratingu ESG vlastní nebo ovládá, subjektu, který je poskytovatelem ratingu ESG vlastněn nebo ovládán, nebo jakýchkoli přidružených subjektů poskytovatele ratingu ESG, může ESMA ***přijmout opatření. Orgán ESMA*** od poskytovatele ratingu ESG ***požaduje***, aby přijal opatření ke zmírnění tohoto rizika. Tato opatření mohou zahrnovat zřízení nezávislého útvaru dozoru, který vyváženě zastupuje zúčastněné strany, včetně uživatelů ratingů ESG***,*** přispěvatelů do těchto ratingů***, odborových svazů, příslušných organizací občanské společnosti a dotčených komunit***.

Or. en

Pozměňovací návrh 58

Návrh nařízení
Čl. 23 – odst. 3 – pododstavec 1 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	Akcionář nebo společník poskytovatele ratingu ESG držící alespoň 5 % kapitálu nebo hlasovacích práv v rámci tohoto poskytovatele ratingu ESG nebo ve společnosti, která má pravomoc vykonávat kontrolu nebo dominantní vliv nad tímto poskytovatelem ratingu ESG, nesmí:
	a) držet 5 % nebo více kapitálu žádného jiného poskytovatel ratingu ESF;
	b) mít právo nebo faktickou moc vykonávat 5 % nebo více hlasovacích práv v rámci žádného jiného poskytovatele ratingu ESG;
	c) mít právo nebo faktickou moc jmenovat nebo odvolávat členy správní nebo dozorčí rady žádného jiného poskytovatele ratingu ESG;
	d) být členem správní nebo dozorčí rady žádného jiného poskytovatele ratingu ESG;
	e) vykonávat nebo mít faktickou moc vykonávat kontrolu nebo dominantní vliv nad jiným poskytovatelem ratingu ESG.

Or. en

Pozměňovací návrh 59

Návrh nařízení
Čl. 23 – odst. 3 – pododstavec 2

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Nelze-li střet zájmů ***uvedený*** v prvním pododstavci přiměřeným způsobem řešit, ***může*** ESMA ***požadovat***, aby poskytovatel ratingu ESG ukončil činnosti nebo vztahy, jež jsou příčinou tohoto střetu zájmů, nebo	***Existuje-li riziko střetu*** zájmů ***uvedeného*** v prvním pododstavci***, který nelze*** přiměřeným způsobem řešit ***prostřednictvím specifických opatření ke zmírnění rizika***, ***požádá*** ESMA, aby

může požadovat, aby poskytovatel ratingu ESG přestal ratingy ESG poskytovat.	poskytovatel ratingu ESG ukončil činnosti nebo vztahy, jež jsou příčinou tohoto střetu zájmů, nebo ***požádá***, aby poskytovatel ratingu ESG přestal ratingy ESG poskytovat.

Or. en

Pozměňovací návrh 60

Návrh nařízení
Čl. 23 – odst. 4

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
4. Poskytovatelé ratingu ESG ***oznámí ESMA*** veškeré stávající nebo možné střety zájmů, včetně střetů zájmů vyplývajících z vlastnictví nebo kontroly poskytovatelů ratingu ESG.	4. Poskytovatelé ratingu ESG ***zveřejní*** veškeré stávající nebo možné střety zájmů, včetně střetů zájmů vyplývajících z vlastnictví nebo kontroly poskytovatelů ratingu ESG.

Or. en

Pozměňovací návrh 61

Návrh nařízení
Čl. 45 – odst. 2

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
2. Pravomoc přijímat akty v přenesené pravomoci ***uvedená*** v ***článcích 5***, ***21, 22 a 40*** je svěřena Komisi na dobu ***neurčitou počínaje [Úřad pro publikace: Vložte datum*** vstupu v platnost].	2. Pravomoc přijímat akty v přenesené pravomoci je Komisi svěřena na dobu ***pěti let od [***vstupu ***tohoto nařízení*** v platnost]. ***Komise nejpozději devět měsíců před koncem tohoto období vypracuje zprávu o přenesení pravomoci. Přenesení pravomoci se automaticky prodlužuje o stejně dlouhá období, pokud Evropský parlament nebo Rada nevysloví proti tomuto prodloužení námitku nejpozději tři měsíce před koncem každého z těchto období.***

Or. en

Pozměňovací návrh 62

Návrh nařízení
Čl. 45 – odst. 6

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
6. Akt v přenesené pravomoci přijatý podle článků 7, 33, 34 a 40 vstoupí v platnost, pouze pokud proti němu Evropský parlament nebo Rada nevysloví námitky ve lhůtě ***dvou*** měsíců ode dne, kdy jim byl tento akt oznámen, nebo pokud Evropský parlament i Rada před uplynutím této lhůty informují Komisi o tom, že námitky nevysloví. Z podnětu Evropského parlamentu nebo Rady se tato lhůta prodlouží o [***dva*** měsíce].	6. Akt v přenesené pravomoci přijatý podle článků 7, 33, 34 a 40 vstoupí v platnost, pouze pokud proti němu Evropský parlament nebo Rada nevysloví námitky ve lhůtě ***tří*** měsíců ode dne, kdy jim byl tento akt oznámen, nebo pokud Evropský parlament i Rada před uplynutím této lhůty informují Komisi o tom, že námitky nevysloví. Z podnětu Evropského parlamentu nebo Rady se tato lhůta prodlouží o [***tři*** měsíce].

Or. en

Pozměňovací návrh 63

Návrh nařízení
Článek 46

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Článek 46	***vypouští se***
Změny příloh	
S cílem zohlednit vývoj na finančních trzích, včetně mezinárodního vývoje, zejména v souvislosti s udržitelným financováním, může Komise prostřednictvím aktů v přenesené pravomoci v souladu s článkem 45 přijmout opatření ke změně příloh.	

Or. en

Pozměňovací návrh 64

Návrh nařízení
Čl. 49 – odst. 1 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	1a. Do ... [3 roky ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost] zveřejní Komise v úzké spolupráci s orgánem ESMA zprávu, v níž posoudí, zda je oblast působnosti tohoto nařízení dostatečná k zajištění důvěry v trh a dosažení jeho cílů, včetně potřeby rozšířit oblast působnosti na poskytovatele dat ESG. K této zprávě může být případně přiložen legislativní návrh.
	Do ... [3 roky ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost] zveřejní Komise zprávu o fungování trhu s ratingy ESG, včetně toho, zda obecné zásady zahrnující zákaz zasahování uvedený v článku 26 dostatečně přispívají ke zlepšení kvality a spolehlivosti ratingů ESG a zda se omezilo používání zavádějících ratingů ESG. Komise rovněž zváží potřebu stanovit v tomto nařízení minimální požadavky týkající se obsahu ratingů ESG a jejich metodik. K této zprávě může být případně přiložen legislativní návrh.

Or. en

Pozměňovací návrh 65

Návrh nařízení
Příloha I – odst. 1 – písm. d

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
d) vlastnickou strukturu žadatele;	d) vlastnickou strukturu žadatele ***na úrovni skupiny***;

Or. en

Pozměňovací návrh 66

Návrh nařízení
Příloha I – odst. 1 – písm. d a (nové)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	da) totožnost subjektů v rámci vlastnické struktury, které by poskytovaly činnosti v oblasti ratingu ESG uvedené v čl. 15 odst. 1 nebo jakékoli jiné služby, které vytvářejí riziko střetu zájmů, v rámci činností v oblasti ratingu ESG, jež má žadatel poskytovat;

Or. en

Pozměňovací návrh 67

Návrh nařízení
Příloha I – odst. 1 – písm. f

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
f) počet analytiků, zaměstnanců a dalších osob, kteří se přímo podílejí na činnostech posuzování, a úroveň jejich praxe a odborné přípravy v rámci práce pro žadatele a úroveň jejich praxe a odborné přípravy;	f) počet analytiků, zaměstnanců a dalších osob, kteří se přímo podílejí na činnostech posuzování ***pro účely poskytování ratingu ESG***, a úroveň jejich praxe a odborné přípravy v rámci práce pro žadatele a úroveň jejich praxe a odborné přípravy;

Or. en

Pozměňovací návrh 68

Návrh nařízení
Příloha I – odst. 1 – písm. f a (nové)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	fa) počet subjektů, finančních produktů a nástrojů, pro které žadatel poskytne ratingy ESG;

Or. en

Pozměňovací návrh 69

Návrh nařízení
Příloha I – odst. 1 – písm. g a (nové)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	ga) informace o tom, zda a jak jsou metodiky považovány za založené na vědeckých důkazech, včetně doporučení Mezivládního panelu pro změnu klimatu (IPCC) a Evropského vědeckého poradního výboru pro změnu klimatu;

Or. en

Pozměňovací návrh 70

Návrh nařízení
Příloha I – odst. 1 – písm. g b (nové)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	gb) popis datových procesů (zdroje údajů, provádění odhadů vstupních dat v případě nedostupnosti, četnost aktualizací dat, kontroly kvality dat);

Or. en

Pozměňovací návrh 71

Návrh nařízení
Příloha I – odst. 1 – písm. j a (nové)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	ja) obecné informace o kritériích používaných pro stanovení poplatků klientům s uvedením různých zohledňovaných prvků, jako je zapojení datových analytiků, vybavení IT, nákup

dat;

Or. en

Pozměňovací návrh 72

Návrh nařízení
Příloha II – část 1 – odst. 1 – písm. a

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
a) u každého ratingu ESG ***v podobě stanoviska*** totožnost ratingových analytiků, kteří se podíleli na stanovení ratingu ESG, totožnost osob, které rating ESG schválily, informace o tom, zda byl rating ESG vyžádaný, či nevyžádaný, a datum, kdy byl rating ESG vystaven;	a) u každého ratingu ESG***, je-li to relevantní***: ***1)*** totožnost ratingových analytiků, kteří se podíleli na stanovení ratingu ESG, totožnost osob, které rating ESG schválily, informace o tom, zda byl rating ESG vyžádaný, či nevyžádaný, a datum, kdy byl rating ESG vystaven; ***2) totožnost osob odpovědných za vypracování metodiky založené na pravidlech a totožnost osob, které metodiku pro vydávání ratingů schválily;***

Or. en

Pozměňovací návrh 73

Návrh nařízení
Příloha II – část 1 – odst. 1 – písm. b

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
b) u každého ratingu ESG ve formě skóre totožnost osob odpovědných za vypracování metodiky založené na pravidlech a totožnost osob, které metodiku pro vydávání ratingů schválily;	***vypouští se***

Or. en

Pozměňovací návrh 74

Návrh nařízení
Příloha III – část 1 – odst. 1 – písm. a

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
a) obecný přehled použitých metodik pro vydávání ratingů (a jejich změn), včetně toho, zda je analýza zaměřena na minulost, nebo na budoucnost;	a) obecný přehled použitých metodik pro vydávání ratingů (a jejich změn), včetně toho, zda je analýza zaměřena na minulost, nebo na budoucnost***, a časový rámec, na který se vztahuje***;

Or. en

Pozměňovací návrh 75

Návrh nařízení
Příloha III – část 1 – odst. 1 – písm. b

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
b) ***obecný přehled datových procesů (***zdroje údajů, včetně ***informace***, zda jsou veřejné***,*** nebo neveřejné, a ***zda pocházejí z prohlášení o udržitelnosti požadovaných směrnicí (EU) 2022/2464***, provádění odhadů vstupních údajů v případě nedostupnosti***, četnost*** aktualizací dat***)***;	b) zdroje údajů, včetně ***toho***, zda jsou ***údaje získávány ze zveřejnění informací podle směrnice 2022/2464 a nařízení (EU) 2019/2088 a zda jsou tyto zdroje*** veřejné nebo neveřejné, a ***obecný přehled datových procesů se zdroji údajů, včetně*** provádění odhadů vstupních údajů v případě nedostupnosti ***a četnosti*** aktualizací dat;

Or. en

Pozměňovací návrh 76

Návrh nařízení
Příloha III – část 1 – odst. 1 – písm. c

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
c) informace o tom, ***zda a*** jak jsou metodiky založeny na vědeckých	c) informace o tom, jak jsou metodiky

důkazech;	založeny na vědeckých důkazech;

Or. en

Pozměňovací návrh 77

Návrh nařízení
Příloha III – část 1 – odst. 1 – písm. d

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
d) informace o cíli ratingů s jasným uvedením informace, zda rating posuzuje ***rizika***, ***dopady*** nebo jiné rozměry;	d) informace o cíli ratingů s jasným uvedením informace, zda rating posuzuje ***významnost dopadu***, ***finanční významnost*** nebo jiné rozměry***, a pokud rating ESG posuzuje pouze finanční významnost, jasné upozornění na omezení metodiky a závěry, které lze z tohoto ratingu vyvodit***;

Or. en

Pozměňovací návrh 78

Návrh nařízení
Příloha III – část 1 – odst. 1 – písm. e

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
e) rozsah ratingu – tj. zda ***se jedná o souhrnný rating*** (***zahrnuje faktor*** E ***a*** S ***a*** G) nebo ***o rating jednotlivých faktorů nebo konkrétních otázek*** (např. rizika přechodu);	e) rozsah ratingu – tj. zda ***pokrývá určitý faktor*** (E***,*** S ***nebo*** G) nebo ***zda pokrývá konkrétní otázky*** (např. rizika přechodu);

Or. en

Pozměňovací návrh 79

Návrh nařízení
Příloha III – část 1 – odst. 1 – písm. f

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
f) v případě souhrnného ratingu ESG váhu tří zastřešujících kategorií faktorů ESG (např. 33 % životní prostředí, 33 % sociální oblast, 33 % správa a řízení) a vysvětlení metody vážení, včetně váhy jednotlivých faktorů E, S a G;	***vypouští se***

Or. en

Pozměňovací návrh 80

Návrh nařízení
Příloha III – část 1 – odst. 1 – písm. h

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
h) informace o tom, zda je rating vyjádřen v absolutních, nebo relativních hodnotách,	h) informace o tom, zda je rating vyjádřen v absolutních, nebo relativních hodnotách, ***a pokud je rating vyjádřen v relativních hodnotách, jasné upozornění na omezení metodiky a závěry, které lze z tohoto ratingu vyvodit;***

Or. en

Pozměňovací návrh 81

Návrh nařízení
Příloha III – část 1 – odst. 1 – písm. i

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
i) v příslušných případech odkaz na využití umělé inteligence (UI) při shromažďování údajů nebo procesu vypracování ratingu, resp. skóre;	i) v příslušných případech odkaz na využití umělé inteligence (UI) při shromažďování údajů nebo procesu vypracování ratingu, resp. skóre***, včetně informace o stávajících omezeních rizik těchto nástrojů***;

Or. en

Pozměňovací návrh 82

Návrh nařízení
Příloha III – část 1 – odst. 1 – písm. k

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
k) ***jakékoli omezení zdrojů*** údajů používaných pro tvorbu ratingů ESG**.**	k) ***zdroje*** údajů používaných pro tvorbu ratingů ESG ***a jakékoli omezení, které s nimi souvisí;***

Or. en

Pozměňovací návrh 83

Návrh nařízení
Příloha III – část 1 – odst. 1 – písm. k a (nové)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	ka) obecnou povahu nebo zdroje střetů zájmů a opatření přijatá ke zmírnění těchto rizik, a to dostatečně podrobně s přihlédnutím k povaze případných střetů zájmů;

Or. en

Pozměňovací návrh 84

Návrh nařízení
Příloha III – část 1 – odst. 1 – písm. k b (nové)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	kb) pokud rating ESG zahrnuje klíčové ukazatele výkonnosti vztahující se na faktor E, informace o tom, zda tento rating zohledňuje soulad obchodního modelu a strategie společnosti s cíli přechodu na udržitelné hospodářství a omezení globálního oteplování v souladu s Pařížskou dohodou podle nejnovějších doporučení Mezivládního panelu pro

změnu klimatu (IPCC) a Evropského vědeckého poradního výboru pro změnu klimatu;

Or. en

Pozměňovací návrh 85

Návrh nařízení
Příloha III – část 1 – odst. 1 – písm. k c (nové)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	kc) pokud se rating ESG vztahuje na faktor S, informace o tom, zda rating zohledňuje soulad hodnocené jednotky se základními úmluvami Mezinárodní organizace práce o právu organizovat se a kolektivně vyjednávat, jakož i soulad s příslušnou legislativou v oblasti náležité péče;

Or. en

Pozměňovací návrh 86

Návrh nařízení
Příloha III – část 1 – odst. 1 – písm. k d (nové)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	kd) pokud se rating ESG vztahuje na faktor G, zda hodnocený subjekt dodržuje mezinárodní standard v oblasti daňových úniků a vyhýbání se daňovým povinnostem a zda jsou kritéria odměňování pro vedení v souladu se strategií udržitelnosti subjektu;

Or. en

Pozměňovací návrh 87

Návrh nařízení
Příloha III – část 1 – odst. 1 – písm. k e (nové)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	ke) jakékoli omezení týkající se informací, které mají poskytovatelé ratingu ESG k dispozici.

Or. en

Pozměňovací návrh 88

Návrh nařízení
Příloha III – část 2 – odst. 1 – návětí

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
Kromě náležitostí uvedených v článku ***13*** nařízení zpřístupní poskytovatelé ratingu ESG evropským regulovaným finančním podnikům ***a podnikům spadajícím do oblasti působnosti směrnice 2013/34/EU, které jsou předmětem tohoto ratingu,*** tyto informace:	Kromě náležitostí uvedených v článku ***21*** nařízení zpřístupní poskytovatelé ratingu ESG ***a případně odběratelé ratingů ESG*** evropským regulovaným finančním podnikům tyto informace:

Or. en

Pozměňovací návrh 89

Návrh nařízení
Příloha III – část 2 – odst. 1 – písm. a – bod 2

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
2) údaje, zda je analýza zaměřena na minulost, nebo na budoucnost;	2) údaje, zda je analýza zaměřena na minulost, nebo na budoucnost***, a časový rámec, na který se vztahuje***;

Or. en

Pozměňovací návrh 90

Návrh nařízení
Příloha III – část 2 – odst. 1 – písm. a – bod 3

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
3) údaje, které metriky byly vybrány jako relevantní;	***vypouští se***

Or. en

Pozměňovací návrh 91

Návrh nařízení
Příloha III – část 2 – odst. 1 – písm. a – bod 4

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
4) příslušných klíčových ukazatelů výkonnosti ***pro každý z faktorů E, S a G*** a metody vážení;	4) příslušných klíčových ukazatelů výkonnosti a metody vážení;

Or. en

Pozměňovací návrh 92

Návrh nařízení
Příloha III – část 2 – odst. 1 – písm. a – bod 7 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	7a) pokud rating ESG zahrnuje klíčové ukazatele výkonnosti vztahující se na faktor E, rozsah, v jakém je rating ESG korelován s procentním podílem souladu s taxonomií podle nařízení (EU) 2020/852, spolu s vysvětlením veškerých významných odchylek,

Or. en

Pozměňovací návrh 93

Návrh nařízení
Příloha III – část 2 – odst. 1 – písm. b – bod 5 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	5a) údaje, zda byl u použitých údajů proveden přezkum věrohodnosti,

Or. en

Pozměňovací návrh 94

Návrh nařízení
Příloha III – část 2 – odst. 1 – písm. b a (nové)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	ba) načasování sběru zdrojových údajů;

Or. en

Pozměňovací návrh 95

Návrh nařízení
Příloha III – část 2 – odst. 1 – písm. c

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
c) ***případné*** informace o spolupráci s hodnocenými jednotkami;	c) informace o spolupráci s hodnocenými jednotkami***, včetně údaje, zda a jak často poskytovatel ratingu ESG provedl přezkumy nebo kontroly na místě***;

Or. en

Pozměňovací návrh 96

Návrh nařízení
Příloha III – část 2 – odst. 1 – písm. c a (nové)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	ca) prohlášení o omezeních ratingů, včetně informací o spolupráci s různými zúčastněnými stranami hodnocené jednotky a o tom, jak se nakládá s protichůdnými, neúplnými nebo subjektivními informacemi;

Or. en

Pozměňovací návrh 97

Návrh nařízení
Příloha III – část 2 – odst. 1 a (nový)

Znění navržené Komisí	*Pozměňovací návrh*
	Informace uvedené v části 2 této přílohy musí být určeny zvlášť pro každý sdílený rating ESG.

Or. en

VYSVĚTLUJÍCÍ PROHLÁŠENÍ

Diskuse o environmentálních, sociálních a správních (ESG) ratinzích a jejich excesech nám připomíná, že je třeba zavést jasný a pevný rámec pro kritéria ESG a poskytovatele ratingu, aby se stal užitečným nástrojem pro přesměrování investic do udržitelnějších podniků a projektů.

V tomto ohledu proto návrh Evropské komise týkající se regulace poskytovatelů ratingu ESG přichází ve vhodnou dobu. Jeho cílem je zavést soubor společných pravidel pro tyto zásadní aktéry odpovědného investování.

Hlavním úkolem ratingu ESG je poskytovat investorům informace o mimofinanční výkonnosti společnosti v environmentálních, sociálních a správních záležitostech. Většina tohoto úkolu dnes spočívá v posouzení rizik a příležitostí souvisejících s environmentální a sociální transformací, zejména v účetnictví společnosti. To nazýváme finanční významnost. Takový přístup však zcela opomíjí dopad činnosti podniku na životní prostředí a společnost, tj. významnost dopadu. Tyto dva přístupy vedou k rozdílným metodikám a tedy k odlišným výsledkům při posuzování výkonnosti společnosti.

Kromě toho iniciativa OSN týkající se zásad odpovědného investování podpořilo více než 3 000 signatářů, jejichž spravovaná aktiva představují více než 100 bilionů EUR. Tato velká míra přijetí iniciativy přináší riziko nesprávného prodeje a klamavé zelené reklamy, pokud data ESG postrádají standardizovaná a harmonizovaná kritéria. Přesné a spolehlivé informace o ratingu ESG proto mají zásadní význam.

Zpravodajka sice pochovává zákaz zasahování, pokud jde o metodiky používané ratingovými agenturami, , jak navrhuje Komise, avšak požadavky na zveřejňování informací v nařízení by měly být přísnější a jasnější. Vždy by mělo být jasné, jaké druhy významnosti se berou v úvahu a zda se rating vztahuje k absolutní nebo relativní výkonnosti. Poskytovatelé ratingu by rovněž neměli kumulovat skóre E, S a G, neboť by to mohlo zakrývat špatnou výkonnost u jednoho z těchto ukazatelů. Pro každý z těchto parametrů jsou navrženy určité minimální požadavky na zveřejnění na vysoké úrovni na základě příslušných mezinárodních standardů a norem. Poskytovatelé ratingu by navíc měli jasně informovat o případných omezeních jejich ratingů.

Zásadní význam má podpora hospodářské soutěže mezi poskytovateli ratingu ESG a rozvíjení prostředí, v němž mohou menší poskytovatelé ratingu vstoupit na trh. Ustálení odvětví může mít za následek vyšší ceny, překážky vstupu na trh, omezenou hospodářskou soutěž, omezené inovace, menší zeměpisnou rozmanitost poskytovatelů a nedostatečné pokrytí menších emitentů. Jednotky žádající o vícenásobné ratingy by měly upřednostňovat alespoň jednoho poskytovatele, jehož podíl na trhu je nižší než 5 %, aby byla zajištěna rozmanitost a konkurenceschopnost trhu.
Zpravodajka dále usiluje o posílení ustanovení týkajících se předcházení střetu zájmů a povolování a používání ratingů ze třetích zemí.

S cílem zlepšit dostupnost, kvalitu a soudržnost ESG požadavků v celém hodnotovém řetězci finančního trhu bylo zavedeno několik významných legislativních iniciativ, včetně nařízení o

zveřejňování informací o udržitelném financování, nařízení o taxonomii a směrnice o podávání zpráv podniků o udržitelnosti. Díky těmto veřejným iniciativám se omezily mezery v dostupnosti a srovnatelnosti údajů. Poskytovatelé ratingu ESG by měli tyto standardizované údaje aktivně začleňovat do svých hodnocení.

Při hodnocení ESG profilů společností a přijímání rozhodnutí o udržitelných investicích a financování se různé finanční instituce, jako jsou úvěrové instituce, investiční podniky, pojišťovny a zajišťovny, spoléhají jak na externí ratingy ESG, tak na externí datové produkty ESG. Je však velmi důležité poznamenat, že finanční instituce nesou odpovědnost v případech obvinění z klamavé zelené reklamy souvisejících s jejich finančními produkty. Naproti tomu sdílení informací o ESG ratingu mezi subjekty nebo finančními produkty na základě proprietárních nebo zavedených metodik, včetně souborů údajů týkajících se emisí a sporů, nespadá do oblasti působnosti navrhovaného nařízení.

Další klíčovou otázkou, kterou uznala sama Evropská komise, je skutečnost, že trh s ratingy ESG je v současné době málo transparentní, přičemž některé společnosti vydávají užitečná a spolehlivá hodnocení, zatímco údaje jiných společností jsou neprůhledné a dokonce zavádějící. Z tohoto důvodu musíme zlepšit spolehlivost a transparentnost činností v oblasti ratingu ESG.

Musíme rovněž vyjasnit cíle poskytovatelů ratingu. Analytici ESG se příliš často omezují na posouzení finanční významnosti. V úplném a relevantním hodnocení však nemůže chybět analýza důsledků, které má činnost podniku pro zbytek společnosti.

Souhrnně lze říci, že tyto prvky poukazují na význam regulace poskytovatelů ratingu ESG a podpory transparentnosti, spolehlivosti a hospodářské soutěže v tomto odvětví. Tyto změny se mohou jevit jako technické, ale ve skutečnosti jsou naprosto nezbytné, chceme-li, aby byla kritéria ESG nakonec řádně používána a užitečná pro všechny jako jeden z důležitých nástrojů ekologické transformace a Zelené dohody pro Evropu, který však sám o sobě není dostatečný.