**Europa-Parlamentet**
2024-2029

*Økonomi- og Valutaudvalget*

**2025/0361(COD)**

10.6.2026

# ÆNDRINGSFORSLAG
# 52 - 269

**Udkast til betænkning**
**Gerben-Jan Gerbrandy**
(PE787.886v01-00)

Ændring af forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (SFDR), forordning (EU) nr. 1286/2014 om dokumenter med central information om sammensatte og forsikringsbaserede investeringsprodukter til detailinvestorer (PRIIP'er) og om ophævelse af Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288

Forslag til forordning
(COM(2025)0841 – 2025/0361(COD))

**Ændringsforslag 52**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 2**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (2) I meddelelsen om den europæiske grønne pagt[51] mindes der på ny om betydningen af at sikre mobilisering af privat finansiering, der er rettet mod målet om at omstille "EU til et retfærdigt og velstående samfund med en moderne, ressourceeffektiv og konkurrencedygtig økonomi, hvor der i 2050 ikke længere er nogen nettoemissioner af drivhusgasser, og hvor den økonomiske vækst er afkoblet fra ressourceanvendelsen." De tiltag, der er iværksat i henhold til den grønne pagt, har konsekvent bekræftet den vigtige rolle, som privat finansiering spiller med hensyn til at bidrage til at opnå klimaneutralitet senest i 2050 i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/1119[52], sektorspecifikke bæredygtighedsrelaterede målsætninger i den henseende[53] og REPowerEU-planens[54] mål om at fremskynde udviklingen af sikker og bæredygtig energi i Unionen og mindske afhængigheden af importerede fossile brændsler. Kommissionens analyser har konsekvent lagt vægt på omfanget af de investeringer, der er nødvendige for at nå EU's tilstræbte klimamål: i perioden 2030-2050 vil der årligt skulle tildeles ca. 650 mia. EUR (i 2023 EUR) til omstillingen af energisystemet alene, som omfatter en hel række scenarier. I den henseende er det afgørende at frigøre og fremme bæredygtighedsorienterede private midler, for at Unionen på korrekt vis kan bidrage finansielt til det nye kollektive klimafinansieringsmål, der blev fastsat på COP29, og det supplerende klimafinansieringsmål om at mobilisere 1,3 bio. USD om året fra 2035, øge sin | (2) I meddelelsen om den europæiske grønne pagt[51] mindes der på ny om betydningen af at sikre mobilisering af privat finansiering, der er rettet mod målet om at omstille "EU til et retfærdigt og velstående samfund med en moderne, ressourceeffektiv og konkurrencedygtig økonomi, hvor der i 2050 ikke længere er nogen nettoemissioner af drivhusgasser, og hvor den økonomiske vækst er afkoblet fra ressourceanvendelsen." De tiltag, der er iværksat i henhold til den grønne pagt, har konsekvent bekræftet den vigtige rolle, som privat finansiering spiller med hensyn til at bidrage til at opnå klimaneutralitet senest i 2050 i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/1119[52], sektorspecifikke bæredygtighedsrelaterede målsætninger i den henseende[53] og REPowerEU-planens[54] mål om at fremskynde udviklingen af sikker og bæredygtig energi i Unionen og mindske afhængigheden af importerede fossile brændsler. ***De risici, som sådanne afhængigheder udgør for både Unionens sikkerhed og dens økonomiske konkurrenceevne, er endnu en gang blevet tydeliggjort af den kraftige stigning i energipriserne i kølvandet på krigen i Iran.*** Kommissionens analyser har konsekvent lagt vægt på omfanget af de investeringer, der er nødvendige for at nå EU's tilstræbte klimamål: i perioden 2030-2050 vil der årligt skulle tildeles ca. 650 mia. EUR (i 2023 EUR) til omstillingen af energisystemet alene, som omfatter en hel række scenarier. I den henseende er det afgørende at frigøre og fremme bæredygtighedsorienterede private midler, |

modstandsdygtighed over for klimaændringer[55] og understøtte køreplanen for EU's konkurrenceevne og dekarbonisering (aftalen om ren industri)[56]. Det er også i overensstemmelse med bestræbelserne på at styrke Unionens forsvarsindustri[57] ved at sikre, at rammen for bæredygtig finansiering ikke forhindrer, at kapital rettes mod forsvarsrelaterede aktiviteter, og at den bidrager til at skabe et mere integreret indre marked for opsparing og investering, der kan understøtte økonomisk vækst, innovation og konkurrenceevne i Unionen[58].

for at Unionen på korrekt vis kan bidrage finansielt til det nye kollektive klimafinansieringsmål, der blev fastsat på COP29, og det supplerende klimafinansieringsmål om at mobilisere 1,3 bio. USD om året fra 2035, øge sin modstandsdygtighed over for klimaændringer[55] og understøtte køreplanen for EU's konkurrenceevne og dekarbonisering (aftalen om ren industri)[56]. ***Mobilisering af finansiering, der er rettet mod bæredygtige investeringer, kan også bidrage til at afhjælpe den meget bekymrende økonomiske krise ved at medvirke til at holde energipriserne nede og fremme strategisk autonomi.*** Det er også i overensstemmelse med bestræbelserne på at styrke Unionens forsvarsindustri[57] ved at sikre, at rammen for bæredygtig finansiering ikke forhindrer, at kapital rettes mod forsvarsrelaterede aktiviteter, og at den bidrager til at skabe et mere integreret indre marked for opsparing og investering, der kan understøtte økonomisk vækst, innovation og konkurrenceevne i Unionen[58].

---

[51] Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Det Europæiske Råd, Rådet, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget af 11. december 2019 Den europæiske grønne pagt (COM(2019) 640 final).

[52] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/1119 af 30. juni 2021 om rammerne for at opnå klimaneutralitet og om ændring af forordning (EF) nr. 401/2009 og (EU) 2018/1999 ("den europæiske klimalov") (EUT L 243 af 9.7.2021, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1119/oj).

[53] Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Rådet, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget af 14. juli 2021 "Fit for 55:" realisering af EU's klimamål for 2030 på vej mod

[51] Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Det Europæiske Råd, Rådet, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget af 11. december 2019 Den europæiske grønne pagt (COM(2019) 640 final).

[52] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/1119 af 30. juni 2021 om rammerne for at opnå klimaneutralitet og om ændring af forordning (EF) nr. 401/2009 og (EU) 2018/1999 ("den europæiske klimalov") (EUT L 243 af 9.7.2021, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1119/oj).

[53] Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Rådet, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget af 14. juli 2021 "Fit for 55:" realisering af EU's klimamål for 2030 på vej mod

klimaneutralitet (COM(2021) 550 final).

[54] Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Det Europæiske Råd, Rådet, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget af 18. maj 2022, REPowerEU-planen (COM(2022) 230 final).

[55] Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Rådet, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget af 12. marts 2024, Håndtering af klimarisici – beskyttelse af mennesker og velstand (COM(2024) 91 final).

[56] Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Rådet, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget, Aftalen om ren industri: En fælles køreplan for dekarbonisering og konkurrenceevne (COM(2025) 85 final).

[57] Fælles meddelelse til Europa-Parlamentet, Rådet, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget af 5. marts 2024, En ny strategi for den europæiske forsvarsindustri: Vejen til beredskab i EU gennem en reaktionsdygtig og modstandsdygtig forsvarsindustri i Europa (JOIN(2024) 10 final).

[58] Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Det Europæiske Råd, Rådet, Den Europæiske Centralbank, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget, Opsparings- og investeringsunionen: En strategi til fremme af borgernes velstand og økonomisk konkurrenceevne i EU (COM(2025) 124 final).

klimaneutralitet (COM(2021) 550 final).

[54] Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Det Europæiske Råd, Rådet, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget af 18. maj 2022, REPowerEU-planen (COM(2022) 230 final).

[55] Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Rådet, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget af 12. marts 2024, Håndtering af klimarisici – beskyttelse af mennesker og velstand (COM(2024) 91 final).

[56] Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Rådet, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget, Aftalen om ren industri: En fælles køreplan for dekarbonisering og konkurrenceevne (COM(2025) 85 final).

[57] Fælles meddelelse til Europa-Parlamentet, Rådet, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget af 5. marts 2024, En ny strategi for den europæiske forsvarsindustri: Vejen til beredskab i EU gennem en reaktionsdygtig og modstandsdygtig forsvarsindustri i Europa (JOIN(2024) 10 final).

[58] Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Det Europæiske Råd, Rådet, Den Europæiske Centralbank, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget, Opsparings- og investeringsunionen: En strategi til fremme af borgernes velstand og økonomisk konkurrenceevne i EU (COM(2025) 124 final).

Or. en

**Ændringsforslag 53**

**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 2 a (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***(2a) Disse tiltag har gjort Unionen til en førende aktør inden for bæredygtig finansiering. Europa tegner sig nu for langt størstedelen af aktiverne i bæredygtige fonde, nemlig ca. 85 %. De europæiske finansielle markedsdeltagere har fastholdt strengere standarder for ansvarlig forvaltning, selv om der i visse andre lande – og især i USA – er sket et tilbageskridt på dette område, hvad angår sociale og miljømæssige spørgsmål. I det lys er et stærkt regelsæt for bæredygtig finansiering en forudsætning for strategisk autonomi, da det understøtter og harmoniserer praksis på tværs af kapitalmarkedsunionen og fremmer langsigtet værdiskabelse i overensstemmelse med dens økonomiske mål og sociale model. Disse tiltag har gjort Unionen til en førende aktør inden for bæredygtig finansiering. Europa tegner sig nu for langt størstedelen af aktiverne i bæredygtige fonde, nemlig ca. 85 %. De europæiske finansielle markedsdeltagere har fastholdt strengere standarder for ansvarlig forvaltning, selv om der i visse andre lande, især i USA, er sket et tilbageskridt på dette område, hvad angår sociale og miljømæssige spørgsmål. I det lys er et stærkt regelsæt for bæredygtig finansiering en forudsætning for strategisk autonomi, da det understøtter og harmoniserer praksis på tværs af kapitalmarkedsunionen og fremmer langsigtet værdiskabelse i overensstemmelse med dens økonomiske mål og sociale model.*** |

Or. en

**Ændringsforslag 54**
**Jaroslava Pokorná Jermanová, Jaroslav Knot, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín, Enikő Győri**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 2 a (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***(2a) Reglerne om bæredygtighedsrelaterede finansielle oplysninger bør understøtte omstillingen af realøkonomien, samtidig med at proportionalitet, teknologineutralitet og EU-industriens konkurrenceevne sikres, navnlig inden for energisektoren, landbrugsproduktionen og den tunge industri. Sådanne regler bør ikke medføre uforholdsmæssigt store udelukkelseseffekter for virksomheder, der udøver lovlige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-retten, navnlig virksomheder, der gør en troværdig indsats for at omstille sig, og som skaber millioner af arbejdspladser i medlemsstaterne.*** |

Or. en

**Ændringsforslag 55**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 5**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (5) Forordning (EU) 2019/2088 indgår som led i den bredere ramme for bæredygtig finansiering***, hvis elementer er genstand for målrettede ændringer, som skal forenkle og strømline bæredygtighedsrelaterede oplysninger og krav til EU-virksomheder og mindske den byrde, der er forbundet med disse. Disse ændringer bør sikre en mere*** | (5) Forordning (EU) 2019/2088 indgår som led i den bredere ramme for bæredygtig finansiering. Som led i nævnte bredere ramme for bæredygtig finansiering bør forordning (EU) 2019/2088 revideres på en måde, der står i rimeligt forhold hertil. Derfor indgår revisionen af rammen i Kommissionens forenklingsinitiativer i opgavebeskrivelsen til kommissæren med |

***omkostningseffektiv opfyldelse af den europæiske grønne pagts overordnede ambition uden at underminere dens aftalte politikmål[60]***. Som led i nævnte bredere ramme for bæredygtig finansiering bør forordning (EU) 2019/2088 ***også*** revideres på en måde, der står i rimeligt forhold hertil. Derfor indgår revisionen af rammen i Kommissionens forenklingsinitiativer i opgavebeskrivelsen til kommissæren med ansvar for finansielle tjenesteydelser og opsparings- og investeringsunionen[61] og i Kommissionens arbejdsprogram for 2025[62]. Målene med revisionen er at afhjælpe de mangler, der er forbundet med gennemførelsen af forordning (EU) 2019/2088, at forenkle de administrative byrder betydeligt på en måde, der er i overensstemmelse med resten af Unionens ramme for bæredygtig finansiering, ***og*** at hjælpe investorer med effektivt at forstå og sammenligne bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter.

ansvar for finansielle tjenesteydelser og opsparings- og investeringsunionen[61] og i Kommissionens arbejdsprogram for 2025[62]. Målene med revisionen er at afhjælpe de mangler, der er forbundet med gennemførelsen af forordning (EU) 2019/2088, at forenkle de administrative byrder betydeligt på en måde, der er i overensstemmelse med resten af Unionens ramme for bæredygtig finansiering, at hjælpe investorer med effektivt at forstå og sammenligne bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter ***samt at sikre lige vilkår mellem førende europæiske virksomheder, der har et ægte engagement i bæredygtig finansiering, og konkurrenter, der anvender svagere standarder og fremsætter ubegrundede grønne påstande***.

---

***[60] Forslag til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv om ændring af direktiv (EU) 2022/2464 og (EU) 2024/1760 af 26. februar 2025 for så vidt angår de datoer, fra hvilke medlemsstaterne skal anvende visse krav til virksomheders bæredygtighedsrapportering og due diligence (COM(2025) 80 final).***

[61] Opgavebeskrivelse fra Europa-Kommissionens formand af 17. september 2024 (EN), ac06a896-2645-4857-9958-467d2ce6f221_en.

[62] Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Rådet, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget af 11. februar 2025, "Kommissionens arbejdsprogram 2025 Fremad i fællesskab: En modigere, enklere og hurtigere Union" (COM(2025) 45 final).

[61] Opgavebeskrivelse fra Europa-Kommissionens formand af 17. september 2024 (EN), ac06a896-2645-4857-9958-467d2ce6f221_en.

[62] Meddelelse fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Rådet, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg og Regionsudvalget af 11. februar 2025, "Kommissionens arbejdsprogram 2025 Fremad i fællesskab: En modigere, enklere og hurtigere Union" (COM(2025) 45 final).

Or. en

**Ændringsforslag 56**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 7**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (7) Det er nødvendigt at justere anvendelsesområdet for forordning (EU) 2019/2088 og justere visse definitioner deri for at afspejle disse mål. I forordning (EU) 2019/2088 bør der fortsat stilles krav om, at finansielle markedsdeltagere skal oplyse, hvordan de vurderer, at bæredygtighedsrisici påvirker de finansielle produkter, de udbyder til investorer. Foruden disse elementer bør forordning (EU) 2019/2088 imidlertid udelukkende fokusere på de specifikke krav og dertil knyttede oplysninger, der gælder for finansielle markedsdeltagere, som udarbejder, forvalter eller stiller bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter til rådighed, og navnlig dem, i hvis navne eller markedsføringsdokumentation til slutinvestorer der henvises til bæredygtighedsrelaterede elementer. Finansielle rådgivere, der yder investeringsrådgivning, udarbejder eller forvalter ikke bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter og stiller heller ikke sådanne produkter til rådighed for investorer. Derfor bør finansielle rådgivere, der yder investeringsrådgivning, helt udelukkes fra anvendelsesområdet for forordning (EU) 2019/2088. Som distributører er deres rolle er snarere at identificere de produkter, der stilles til rådighed af finansielle markedsdeltagere, og som matcher deres kunders bæredygtighedspræferencer. Reglerne for distributører bør derfor på behørig vis afspejle de ændringer, der indføres ved denne forordning, navnlig kategoriseringsordningen for finansielle | (7) Det er nødvendigt at justere anvendelsesområdet for forordning (EU) 2019/2088 og justere visse definitioner deri for at afspejle disse mål. I forordning (EU) 2019/2088 bør der fortsat stilles krav om, at finansielle markedsdeltagere skal oplyse, hvordan de vurderer, at bæredygtighedsrisici påvirker de finansielle produkter, de udbyder til investorer. Foruden disse elementer bør forordning (EU) 2019/2088 imidlertid udelukkende fokusere på de specifikke krav og dertil knyttede oplysninger, der gælder for finansielle markedsdeltagere, som udarbejder, forvalter eller stiller bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter til rådighed, og navnlig dem, i hvis navne eller markedsføringsdokumentation til slutinvestorer der henvises til bæredygtighedsrelaterede elementer. Finansielle rådgivere, der yder investeringsrådgivning, udarbejder eller forvalter ikke bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter og stiller heller ikke sådanne produkter til rådighed for investorer. Derfor bør finansielle rådgivere, der yder investeringsrådgivning, helt udelukkes fra anvendelsesområdet for forordning (EU) 2019/2088. Som distributører er deres rolle er snarere at identificere de produkter, der stilles til rådighed af finansielle markedsdeltagere, og som matcher deres kunders bæredygtighedspræferencer. Reglerne for distributører bør derfor på behørig vis afspejle de ændringer, der indføres ved denne forordning, navnlig kategoriseringsordningen for finansielle |

| | |
|---|---|
| produkter, for hvilke der fremsættes bæredygtighedsrelaterede anprisninger. Det samme gælder for porteføljepleje, der består i at forvalte porteføljer af finansielle instrumenter i overensstemmelse med de mandater, som kunderne har givet på et skønsmæssigt kundespecifikt grundlag, og som således ikke er udformet og markedsført på samme måde som produkter, der er identificeret for bestemte målmarkeder. | produkter, for hvilke der fremsættes bæredygtighedsrelaterede anprisninger. Det samme gælder for porteføljepleje, der består i at forvalte porteføljer af finansielle instrumenter i overensstemmelse med de mandater, som kunderne har givet på et skønsmæssigt kundespecifikt grundlag, og som således ikke er udformet og markedsført på samme måde som produkter, der er identificeret for bestemte målmarkeder. ***Udbydere af løsninger til forvaltning af aktiver, der markedsføres med bæredygtighedsrelaterede karakteristika eller mål, eller som af deres kunder har fået mandat til at tage hensyn til disse karakteristika eller mål, bør dog på frivillig basis eller efter anmodning fra kunden kunne tilpasse disse løsninger til kravene i de kategorier, der er fastsat i denne forordning, og, hvis dette er tilfældet, opfylde de gældende kategoriserings- og oplysningskrav. Dette bør forbedre sammenligneligheden mellem konkurrerende investeringsløsninger, fremme en konsekvent anvendelse af kundernes bæredygtighedspræferencer i henhold til Unionens distributionsregler og skabe større retssikkerhed for bæredygtighedsrelaterede oplysninger om disse løsninger.*** |
| | Or. it |

**Ændringsforslag 57**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 7**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (7) Det er nødvendigt at justere anvendelsesområdet for forordning (EU) 2019/2088 og justere visse definitioner deri for at afspejle disse mål. I forordning (EU) | (7) Det er nødvendigt at justere anvendelsesområdet for forordning (EU) 2019/2088 og justere visse definitioner deri for at afspejle disse mål. I forordning (EU) |

2019/2088 bør der fortsat stilles krav om, at finansielle markedsdeltagere skal oplyse, hvordan de vurderer, at bæredygtighedsrisici påvirker de finansielle produkter, de udbyder til investorer. Foruden disse elementer bør forordning (EU) 2019/2088 imidlertid ***udelukkende*** fokusere på de specifikke krav og dertil knyttede oplysninger, der gælder for finansielle markedsdeltagere, som udarbejder, forvalter eller stiller bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter til rådighed, og navnlig dem, i hvis navne eller markedsføringsdokumentation til slutinvestorer der henvises til bæredygtighedsrelaterede elementer. Finansielle rådgivere, der yder investeringsrådgivning, udarbejder eller forvalter ikke bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter og stiller heller ikke sådanne produkter til rådighed for investorer. Derfor bør finansielle rådgivere, der yder investeringsrådgivning, helt udelukkes fra anvendelsesområdet for forordning (EU) 2019/2088. Som distributører er deres rolle ***er*** snarere at identificere de produkter, der stilles til rådighed af finansielle markedsdeltagere, og som matcher deres kunders bæredygtighedspræferencer. Reglerne for distributører bør derfor på behørig vis afspejle de ændringer, der indføres ved denne forordning, navnlig kategoriseringsordningen for finansielle produkter, for hvilke der fremsættes bæredygtighedsrelaterede anprisninger. Det samme gælder for porteføljepleje, der består i at forvalte porteføljer af finansielle instrumenter i overensstemmelse med de mandater, som kunderne har givet på et skønsmæssigt kundespecifikt grundlag, og som således ikke er udformet og markedsført på samme måde som produkter, der er identificeret for bestemte målmarkeder.

2019/2088 bør der fortsat stilles krav om, at finansielle markedsdeltagere skal oplyse, hvordan de vurderer, at bæredygtighedsrisici påvirker de finansielle produkter, de udbyder til investorer. ***Det bør desuden kræves, at finansielle markedsdeltagere fremlægger et meget begrænset sæt oplysninger, der indeholder oplysninger af stor betydning for slutinvestoren.*** Foruden disse elementer bør forordning (EU) 2019/2088 imidlertid ***overvejende*** fokusere på de specifikke krav og dertil knyttede oplysninger, der gælder for finansielle markedsdeltagere, som udarbejder, forvalter eller stiller bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter til rådighed, og navnlig dem, i hvis navne eller markedsføringsdokumentation til slutinvestorer der henvises til bæredygtighedsrelaterede elementer. Finansielle rådgivere, der yder investeringsrådgivning, udarbejder eller forvalter ikke bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter og stiller heller ikke sådanne produkter til rådighed for investorer. Derfor bør finansielle rådgivere, der yder investeringsrådgivning, helt udelukkes fra anvendelsesområdet for forordning (EU) 2019/2088. Som distributører er deres rolle er snarere at identificere de produkter, der stilles til rådighed af finansielle markedsdeltagere, og som matcher deres kunders bæredygtighedspræferencer. Reglerne for distributører bør derfor på behørig vis afspejle de ændringer, der indføres ved denne forordning, navnlig kategoriseringsordningen for finansielle produkter, for hvilke der fremsættes bæredygtighedsrelaterede anprisninger. Det samme gælder for porteføljepleje, der består i at forvalte porteføljer af finansielle instrumenter i overensstemmelse med de mandater, som kunderne har givet på et skønsmæssigt kundespecifikt grundlag, og som således ikke er udformet og markedsført på samme måde som

produkter, der er identificeret for bestemte målmarkeder.

Or. en

**Ændringsforslag 58**
**Jaroslava Pokorná Jermanová, Jaroslav Knot, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 7 a (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***(7a) Udelukkelse af investeringsrådgivning og individuel porteføljepleje fra denne forordnings anvendelsesområde bør ikke påvirke investeringsselskabernes mulighed for at tilbyde, anbefale eller levere finansielle instrumenter eller investeringstjenester, der tager højde for bæredygtighedsfaktorer, med henblik på at imødekomme deres kunders præferencer vedrørende bæredygtighed. Investeringsselskaber har derfor fortsat ret til i overensstemmelse med direktiv 2014/65/EU og de dertil hørende delegerede retsakter at tage hensyn til alle finansielle instrumenter som defineret i bilag I, afsnit C, i nævnte direktiv, der inddrager miljømæssige, sociale eller ledelsesmæssige kriterier, herunder finansielle instrumenter, der ikke er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter i henhold til denne forordning. For at sikre sammenhæng mellem distributionsreglerne og den reviderede kategoriseringsordning skal Kommissionen rettidigt gennemgå de relevante delegerede retsakter i henhold til direktiv 2014/65/EU og direktiv (EU) 2016/97 og tilpasse deres anvendelse til datoen for denne forordnings ikrafttræden.*** |

Or. en

**Ændringsforslag 59**
**Angelika Winzig**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 7 a (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***(7a) Udelukkelsen af finansielle rådgivere og porteføljepleje fra denne forordnings anvendelsesområde bør ikke berøre investeringsselskabers mulighed for at yde finansielle tjenesteydelser eller anbefale finansielle instrumenter, der inddrager bæredygtighedsfaktorer i overensstemmelse med kundernes præferencer på bæredygtighedsområdet. Investeringsselskaber bør derfor fortsat have fuld ret til at tage finansielle instrumenter i henhold til bilag I, afsnit C, i direktiv 2014/65/EU, der inddrager miljømæssige, sociale eller ledelsesmæssige kriterier, i betragtning, således at administrative undtagelser ikke begrænser udbuddet af bæredygtige investeringsmuligheder*** |

Or. en

**Ændringsforslag 60**
**Markus Ferber, Janusz Lewandowski**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 7 a (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***(7a) Udelukkelse af investeringsrådgivning og porteføljepleje fra denne forordnings anvendelsesområde bør ikke påvirke investeringsselskabernes mulighed for at tilbyde og anbefale finansielle instrumenter, der tager højde for bæredygtighedsfaktorer, med henblik på at imødekomme deres kunders*** |

***præferencer vedrørende bæredygtighed. Investeringsselskaber har fortsat ret til, når de leverer tjenesteydelser i henhold til direktiv 2014/65/EU, at overveje finansielle instrumenter som defineret i bilag I, afsnit C, i nævnte direktiv, der inddrager miljømæssige, sociale eller ledelsesmæssige kriterier, uanset om disse instrumenter udgør finansielle produkter i henhold til denne forordning.***

Or. en

*Begrundelse*

*Fjernelsen af investeringsrådgivning fra SFDR's anvendelsesområde må ikke skabe uklarhed om forpligtelserne i henhold til MiFID II vedrørende bæredygtighedspræferencer. Finansielle instrumenter såsom strukturerede værdipapirer og obligationer kan inddrage ESG-kriterier uden at blive betragtet som finansielle produkter i henhold til SFDR. Uden en udtrykkelig præcisering er der risiko for, at et lovgivningsmæssigt tomrum underminerer rådgivernes evne til at imødekomme kundernes bæredygtighedspræferencer på tværs af hele produktudbuddet. Denne betragtning sikrer sammenhæng mellem SFDR 2.0 og MiFID II-rammerne for egnethed.*

**Ændringsforslag 61**
**Jaroslava Pokorná Jermanová, Jaroslav Knot, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 7 b (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***(7b) De tilsynsbeføjelser, der i henhold til denne forordning er tillagt de kompetente myndigheder, har til formål at sikre, at de i forordningen fastsatte krav om offentliggørelse og kategorisering overholdes. De kompetente myndigheder er ikke forpligtet til – og bør ikke forventes at – foretage en uafhængig kontrol af den materielle rigtighed af de ESG-data og bæredygtighedsrelaterede oplysninger, som finansielle markedsdeltagere offentliggør i overensstemmelse med deres forpligtelser i henhold til denne forordning. Formålet med tilsynet i henhold til denne*** |

| | |
|---|---|
| | ***forordning er at vurdere, om de finansielle markedsdeltagere har overholdt deres proceduremæssige forpligtelser – herunder anvendelsen af formaliserede dataordninger og dokumenterede metoder som krævet i artikel 12a – og om de offentliggjorte oplysninger er i overensstemmelse med de gældende kategoriseringskriterier og oplysningskrav. Enhver udvidelse af de tilsynsmæssige forventninger ud over dette omfang, navnlig i retning af en de facto-certificering af ESG-data eller revision af de underliggende bæredygtighedsrelaterede anprisninger, ville være uforholdsmæssig, i strid med denne rammes gennemsigtighedsbaserede karakter og kunne medføre omkostninger for både de kompetente myndigheder og markedsdeltagerne, som ikke er begrundet i denne forordnings mål.*** |
| | Or. en |

**Ændringsforslag 62**
**Markus Ferber, Janusz Lewandowski**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 7 b (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***(7b) De standardiserede krav til produktkategorisering og oplysningspligt, der indføres ved denne forordning, har primært til formål at beskytte detailinvestorer og sikre en meningsfuld sammenlignelighed mellem de produkter, der udbydes til den brede offentlighed. Professionelle investorer som defineret i direktiv 2014/65/EU råder over den nødvendige ekspertise, de nødvendige ressourcer og forhandlingskapaciteten til selvstændigt at vurdere bæredygtighedskriterier og fastlægge deres krav i kontrakter. Det er derfor uforholdsmæssigt at anvende*** |

***klassificeringsordningen på finansielle produkter, der udelukkende stilles til rådighed for sådanne investorer, og det medfører overholdelsesomkostninger uden tilsvarende fordele. De finansielle markedsdeltagere bør derfor have mulighed for at fravige artikel 6a, 7, 8 og 9 for sådanne produkter.***

Or. en

*Begrundelse*

*Professionelle investorer i alternative investeringsfonde råder over den nødvendige ekspertise og de nødvendige ressourcer til at fastlægge og forhandle deres egne bæredygtighedskrav ind i kontrakterne. Obligatoriske minimumsstandarder, der har til formål at beskytte detailinvestorer, er uforholdsmæssige i denne sammenhæng og medfører omkostninger til overholdelse af reglerne uden, at det medfører tilsvarende fordele for investorerne. Proportionaliteten sikres, og konkurrenceevnen på EU's markeder for alternative investeringer styrkes, når man tillader fravigelse.*

**Ændringsforslag 63**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 8**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (8) Definitionen af bæredygtig investering i artikel 2, nr. 17), i forordning (EU) 2019/2088 har givet anledning til et betragteligt antal praktiske gennemførelsesudfordringer og -problemer, forespørgsler til tilsynsmyndighederne om fortolkning og deres forventninger og stor divergens i den praktiske anvendelse heraf. Fagfolkene oplever også problemer med overlapning og sammenhæng med sammenlignelige begreber, der er fastsat andre steder i rammen for bæredygtig finansiering, men som har en lidt anden betydning, herunder dem, der er fastsat i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/852[63], og unødige begrænsninger for investeringer, | (8) Definitionen af bæredygtig investering i artikel 2, nr. 17), i forordning (EU) 2019/2088 har givet anledning til et betragteligt antal praktiske gennemførelsesudfordringer og -problemer, forespørgsler til tilsynsmyndighederne om fortolkning og deres forventninger og stor divergens i den praktiske anvendelse heraf. Fagfolkene oplever også problemer med overlapning og sammenhæng med sammenlignelige begreber, der er fastsat andre steder i rammen for bæredygtig finansiering, men som har en lidt anden betydning, herunder dem, der er fastsat i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/852[63], og unødige begrænsninger for investeringer, |

der er rettet mod virksomheders eller økonomiske aktiviteters omstilling til bæredygtighed i overensstemmelse med den politik, der blev beskrevet i 2023 i Kommissionens henstilling (EU) 2023/1435[64]. Samtidig anvendes definitionen af bæredygtig investering i forordning (EU) 2019/2088 af finansielle markedsdeltagere, når de udformer finansielle produkter og kommunikerer med slutinvestorer. Den praktiske anvendelse af termen bør derfor gøres lettere ved at lade definitionen af bæredygtig investering udgå og dermed tackle den usikkerhed, der er forbundet med at bringe praksis i overensstemmelse med termen, og i stedet indarbejde de underliggende begreber i en forenklet form i de konkrete krav til den dertil knyttede kategori af bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter. Dette vil sikre kontinuitet, forenklet anvendelse og øget sikkerhed for finansielle markedsdeltagere. Begreberne "bidrag til et miljømål" og "bidrag til et socialt mål", "ikke at gøre væsentlig skade" og "god ledelsespraksis" bør derfor fortsat afspejles i kriterierne for de relevante kategorier.

[64] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/852 af 18. juni 2020 om fastlæggelse af en ramme til fremme af bæredygtige investeringer og om ændring af forordning (EU) 2019/2088 (EUT L 198 af 22.6.2020, s. 13, ELI:

der er rettet mod virksomheders eller økonomiske aktiviteters omstilling til bæredygtighed i overensstemmelse med den politik, der blev beskrevet i 2023 i Kommissionens henstilling (EU) 2023/1435[64]. Samtidig anvendes definitionen af bæredygtig investering i forordning (EU) 2019/2088 af finansielle markedsdeltagere, når de udformer finansielle produkter og kommunikerer med slutinvestorer. Den praktiske anvendelse af termen bør derfor gøres lettere ved at lade definitionen af bæredygtig investering udgå og dermed tackle den usikkerhed, der er forbundet med at bringe praksis i overensstemmelse med termen, og i stedet indarbejde de underliggende begreber i en forenklet form i de konkrete krav til den dertil knyttede kategori af bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter. Dette vil sikre kontinuitet, forenklet anvendelse og øget sikkerhed for finansielle markedsdeltagere. Begreberne "bidrag til et miljømål" og "bidrag til et socialt mål", "ikke at gøre væsentlig skade" og "god ledelsespraksis" bør derfor fortsat afspejles i kriterierne for de relevante kategorier. ***For at tage højde for de forholdsvis begrænsede garantier, som undtagelserne vedrørende sociale standarder og standarder for god virksomhedsledelse giver, bør artikel 2a ændres, således at det sikres, at investorerne overholder princippet om ikke at gøre væsentlig skade for sociale standarder og standarder for god virksomhedsledelse, med henvisning til FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder[19a] og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder[19b].***

[63] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/852 af 18. juni 2020 om fastlæggelse af en ramme til fremme af bæredygtige investeringer og om ændring af forordning (EU) 2019/2088 (EUT L 198 af 22.6.2020, s. 13, ELI:

http://data.europa.eu/eli/reg/2020/852/oj).

[64] Kommissionens henstilling (EU) 2023/1425 af 27. juni 2023 om fremme af finansiering af omstillingen til en bæredygtig økonomi (C/2023/3844) (EUT L 174 af 7.7.2023, s. 19).

http://data.europa.eu/eli/reg/2020/852/oj).

[64] Kommissionens henstilling (EU) 2023/1425 af 27. juni 2023 om fremme af finansiering af omstillingen til en bæredygtig økonomi (C/2023/3844) (EUT L 174 af 7.7.2023, s. 19).

***19a***

***https://www.oecd.org/content/dam/oecd/en/publications/reports/2023/06/oecd-guidelines-for-multinational-enterprises-on-responsible-business-conduct_a0b49990/81f92357-en.pdf.***

***19b***

***https://www.oecd.org/content/dam/oecd/en/publications/reports/2023/06/oecd-guidelines-for-multinational-enterprises-on-responsible-business-conduct_a0b49990/81f92357-en.pdf.***

Or. en

**Ændringsforslag 64**
**Marlena Maląg**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 8 a (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***(8a) Udelukkelse af investeringsrådgivning og porteføljepleje fra denne forordnings anvendelsesområde bør ikke påvirke investeringsselskabernes mulighed for at tilbyde og anbefale finansielle instrumenter eller finansielle tjenesteydelser, der tager højde for bæredygtighedsfaktorer, med henblik på at imødekomme deres kunders bæredygtighedspræferencer. Investeringsselskaber har derfor fortsat ret til i forbindelse med investeringstjenester såsom porteføljepleje og investeringsrådgivning at tage hensyn til andre finansielle instrumenter, herunder værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter som defineret*** |

***i bilag I, afsnit C, til direktiv 2014/65/EU, der tager hensyn til miljømæssige, sociale eller ledelsesmæssige kriterier. Mærkningen og markedsføringen skal være retfærdig og klar og må ikke være vildledende. Værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter som defineret i bilag I, afsnit C, til direktiv 2014/65/EU, der ikke er "finansielle produkter" i henhold til artikel 2, stk. 12, i forordning (EU) 2019/2088 [eller ny henvisning], kan ikke desto mindre indeholde bæredygtighedsegenskaber som omhandlet i artikel 7, 8 og 9 i denne forordning. Desuden kan investeringsselskaber og finansielle markedsdeltagere forlade sig på de oplysninger, der er offentliggjort i dokumentet med central information i henhold til forordning (EU) nr. 1286/2014, med henblik på at vurdere bæredygtighedsfaktorerne for det bæredygtighedsrelaterede produkt. Dette er især vigtigt, hvis finansielle produkter investerer i PRIIP'er med bæredygtighedsrelaterede faktorer, som ikke opfylder betingelserne for at blive betragtet som finansielle produkter i henhold til denne forordning.***

Or. en

**Ændringsforslag 65**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 9**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (9) For at tilskynde til investeringer, der bidrager til modvirkning af og tilpasning til klimaændringer, bæredygtig anvendelse og beskyttelse af vand- og havressourcer, omstilling til en cirkulær økonomi, forebyggelse og bekæmpelse af | (9) For at tilskynde til investeringer, der bidrager til modvirkning af og tilpasning til klimaændringer, bæredygtig anvendelse og beskyttelse af vand- og havressourcer, omstilling til en cirkulær økonomi, forebyggelse og bekæmpelse af |

| | |
|---|---|
| forurening samt beskyttelse og genopretning af biodiversitet og økosystemer, bør der fastsættes miljømål for bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter i overensstemmelse med artikel 9 i forordning (EU) 2020/852. Sociale mål for bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter bør forstås som mål, der ***indarbejder*** principperne ***i*** den europæiske søjle for sociale rettigheder[65] og ***verdensmålene for bæredygtig udvikling***. | forurening samt beskyttelse og genopretning af biodiversitet og økosystemer, bør der fastsættes miljømål for bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter i overensstemmelse med artikel 9 i forordning (EU) 2020/852. Sociale mål for bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter bør forstås som mål, der ***vedrører sociale faktorer såsom arbejdsforhold, inddragelse af arbejdsmarkedets parter, overenskomstforhandlinger, ligestilling, ikkediskrimination, mangfoldighed og inklusion samt menneskerettigheder, som fastlagt i de internationale grundlæggende menneskerettighedsinstrumenter ("International Bill of Human Rights") og andre centrale FN-konventioner om menneskerettigheder, ILO's erklæring om grundlæggende*** principper ***og rettigheder på arbejdet og ILO's grundlæggende konventioner, FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder, principperne i den europæiske socialpagt,*** den europæiske søjle for sociale rettigheder og ***EU's charter om grundlæggende rettigheder***. |
| ***[65] Den europæiske søjle for sociale rettigheder i 20 principper – Beskæftigelse, Sociale Anliggender, Arbejdsmarkedsforhold og Inklusion (EN).*** | |

Or. en

**Ændringsforslag 66**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 10**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (10) Forslaget til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv om ændring af direktiv (EU) 2022/2464 og (EU) 2024/1760[66] sigter mon en overordnet forenkling og reduktion af den byrde, der er forbundet med bæredygtighedsoplysninger, og kravene heri har fokus på de største virksomheder. Samme formål berettiger det forhold, at der i anvendelsesområdet for forordning (EU) 2019/2088 sættes fokus på bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter og på de finansielle markedsdeltagere, der udarbejder, forvalter eller stiller disse produkter til rådighed for investorer. Desuden er det i direktiv (EU) 2022/2464 allerede fastsat, at der skal fremlægges bæredygtighedsoplysninger på horisontalt enhedsniveau, som dækker alle sektorer. ***Fjernelse af de specifikke krav*** til finansielle markedsdeltagere ***om, at de skal fremlægge oplysninger om deres hensyntagen til negative indvirkninger i deres investeringsbeslutninger på enhedsniveau sikrer derfor, at der ikke er nogen overlapning mellem oplysningskrav for enheder, der også er*** omfattet af anvendelsesområdet for direktiv (EU) 2022/2464. | (10) Forslaget til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv om ændring af direktiv (EU) 2022/2464 og (EU) 2024/1760[66] sigter mon en overordnet forenkling og reduktion af den byrde, der er forbundet med bæredygtighedsoplysninger, og kravene heri har fokus på de største virksomheder. Samme formål berettiger det forhold, at der i anvendelsesområdet for forordning (EU) 2019/2088 sættes fokus på bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter og på de finansielle markedsdeltagere, der udarbejder, forvalter eller stiller disse produkter til rådighed for investorer. Desuden er det i direktiv (EU) 2022/2464 allerede fastsat, at der skal fremlægges bæredygtighedsoplysninger på horisontalt enhedsniveau, som dækker alle sektorer***, undtagen virksomheder, der forvalter investeringer, der er underlagt en tillidsforpligtelse, som præciseret i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772 af 31. juli 2023 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/34/EU for så vidt angår standarder for bæredygtighedsrapportering***. ***Dette fritager reelt størstedelen af de finansielle markedsdeltagere, der er omfattet af denne forordning, fra kravet om horisontal oplysningspligt på enhedsniveau***. ***Derfor vil et begrænset sæt målrettede oplysninger*** til finansielle markedsdeltagere***, som har stor værdi for slutinvestoren, udgøre et vigtigt supplement til det begrænsede*** anvendelsesområde for direktiv (EU) 2022/2464. |
| [66] Forslag til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv om ændring af direktiv (EU) 2022/2464 og (EU) 2024/1760 for så vidt angår de datoer, fra hvilke medlemsstaterne skal anvende visse krav til virksomheders bæredygtighedsrapportering og due | [66] Forslag til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv om ændring af direktiv (EU) 2022/2464 og (EU) 2024/1760 for så vidt angår de datoer, fra hvilke medlemsstaterne skal anvende visse krav til virksomheders bæredygtighedsrapportering og due |

diligence (COM(2025) 80 final).

diligence (COM(2025) 80 final).

Or. en

**Ændringsforslag 67**
**Marlena Maląg**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 10 a (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***(10a) For at sikre ensartethed, retssikkerhed og klarhed for de finansielle markedsdeltagere og investorerne er det nødvendigt at tilpasse de eksisterende tilsynsmæssige retningslinjer til de rammer, der fastlægges i denne forordning. Da denne forordning indfører harmoniserede bæredygtighedsrelaterede produktkategorier samt bindende kriterier og regler for brugen af bæredygtighedsrelaterede udtryk i navne på finansielle produkter, opfylder denne forordning fuldt ud de mål, der forfølges med retningslinjerne fra Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed for fondsnavne, der indeholder ESG- eller bæredygtighedsrelaterede udtryk[21a] og sikrer dermed en passende investorbeskyttelse. Da disse retningslinjer blev vedtaget, uden at der forelå en sådan harmoniseret kategorisering, ville en fortsat anvendelse af dem kunne medføre overlapninger, uoverensstemmelser og usikkerhed. Disse retningslinjer bør derfor trækkes tilbage, og Kommissionen bør sammen med ESMA sikre, at de finansielle markedsdeltagere og investorerne får en rettidig og klar meddelelse om tilbagetrækningen.*** |
| | ***[21a] https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/2024-08/ESMA34-1592494965-*** |

***657_Guidelines_on_funds_names_using_ESG_or_sustainability_related_terms.pdf.***

Or. en

**Ændringsforslag 68**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 11**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (11) Finansielle markedsdeltagere bør ikke forbydes at henvise til oplysninger om bæredygtighedsaspekter af accessorisk karakter i de lovgivningsmæssige oplysninger vedrørende finansielle produkter, selv hvis de ikke er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter. Sådanne oplysninger skal være redelige, klare og må ikke være vildledende. For at beskytte investorerne og skelne klart mellem ikkekategoriserede og kategoriserede finansielle produkter bør sådanne oplysninger imidlertid ikke udgøre et fremtrædende element i disse oplysninger og bør ikke fremgå af sådanne finansielle produkters navn eller markedsføringsmateriale. For finansielle produkter, der kategoriseres som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, bør de finansielle markedsdeltagere desuden sikre, at de anprisninger, der fremsættes i lovgivningsmæssige dokumenter, markedsføringsdokumenter og navne på deres bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter er i overensstemmelse med den kategori, som de hører ind under, og strategierne herfor. | (11) Finansielle markedsdeltagere bør ikke forbydes at henvise til oplysninger om bæredygtighedsaspekter af accessorisk karakter i de lovgivningsmæssige oplysninger vedrørende finansielle produkter, selv hvis de ikke er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter. Sådanne oplysninger skal være redelige, klare og må ikke være vildledende. ***Oplysninger vedrørende hensyntagen til eller integration af bæredygtighedsfaktorer, herunder, hvor det er relevant, oplysninger om udelukkelser, engagementsstrategier eller andre bæredygtighedsrelaterede karakteristika, bør ikke i sig selv betragtes som en bæredygtighedsrelateret erklæring som omhandlet i artikel 7, 8 eller 9, så længe de er begrænsede, faktuelle og ikkesalgsfremmende. Sondringen mellem ikkekategoriserede og kategoriserede finansielle produkter bør derfor baseres på overholdelse af kriterierne i denne forordning og den tilhørende erklæring snarere end på arten af de bæredygtighedsrelaterede oplysninger, der videregives.*** For at beskytte investorerne og skelne klart mellem ikkekategoriserede og kategoriserede finansielle produkter bør sådanne oplysninger imidlertid ikke udgøre et fremtrædende element i disse oplysninger og bør ikke fremgå af sådanne finansielle produkters navn eller |

markedsføringsmateriale. ***Hvis sådanne oplysninger gives i forbindelse med finansielle produkter, der ikke er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, skal de ledsages af en klar og fremtrædende erklæring om, at produktet ikke tilhører nogen kategori af bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter i henhold til denne forordning. Henvisninger til integrationen af bæredygtighedsrisici i henhold til artikel 6a skal ikke i sig selv betragtes som bæredygtighedsanprisninger.*** For finansielle produkter, der kategoriseres som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, bør de finansielle markedsdeltagere desuden sikre, at de anprisninger, der fremsættes i lovgivningsmæssige dokumenter, markedsføringsdokumenter og navne på deres bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter er i overensstemmelse med den kategori, som de hører ind under, og strategierne herfor.

Or. it

**Ændringsforslag 69**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 11**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (11) Finansielle markedsdeltagere bør ikke forbydes at henvise til oplysninger om bæredygtighedsaspekter af accessorisk karakter i de lovgivningsmæssige oplysninger vedrørende finansielle produkter, selv hvis de ikke er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter. Sådanne oplysninger skal være redelige, klare og må ikke være | (11) Finansielle markedsdeltagere bør ikke forbydes at henvise til oplysninger om bæredygtighedsaspekter af accessorisk karakter i de lovgivningsmæssige oplysninger vedrørende finansielle produkter, selv hvis de ikke er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter. Sådanne oplysninger skal være redelige, klare og må ikke være |

vildledende. For at beskytte investorerne og skelne klart mellem ikkekategoriserede og kategoriserede finansielle produkter bør sådanne oplysninger imidlertid ikke udgøre et fremtrædende element i disse oplysninger og bør ikke fremgå af sådanne finansielle produkters navn eller markedsføringsmateriale. For finansielle produkter, der kategoriseres som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, bør de finansielle markedsdeltagere desuden sikre, at de anprisninger, der fremsættes i lovgivningsmæssige dokumenter, markedsføringsdokumenter og navne på deres bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter er i overensstemmelse med den kategori, som de hører ind under, og strategierne herfor.

vildledende. For at beskytte investorerne og skelne klart mellem ikkekategoriserede og kategoriserede finansielle produkter bør sådanne oplysninger imidlertid ikke udgøre et fremtrædende element i disse oplysninger og bør ikke fremgå af sådanne finansielle produkters navn eller markedsføringsmateriale. ***For at sikre tilstrækkelig gennemsigtighed og sammenlignelighed mellem kategoriserede og ikkekategoriserede produkter bør de finansielle markedsdeltagere anføre en tydelig ansvarsfraskrivelse på deres ikkekategoriserede produkter.*** For finansielle produkter, der kategoriseres som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, bør de finansielle markedsdeltagere desuden sikre, at de anprisninger, der fremsættes i lovgivningsmæssige dokumenter, markedsføringsdokumenter og navne på deres bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter er i overensstemmelse med den kategori, som de hører ind under, og strategierne herfor.

Or. en

**Ændringsforslag 70**
**Sirpa Pietikäinen**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 11 a (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***(11a) Som led i mærkningen af finansielle produkter, der fremmer positive bæredygtighedselementer eller bæredygtighedsrelaterede indvirkninger og samtidig udelukker bæredygtighedsrisici, er det lige så vigtigt for investorer, især detailinvestorer, at vide, om de pågældende finansielle produkter indebærer bæredygtighedsrisici. Derfor skal de*** |

***finansielle markedsdeltagere, der er ansvarlige for finansielle produkter, medtage oplysninger om manglende bæredygtighedsvurderinger eller eventuelle ESG-risici forbundet med produkterne, både i produktoplysningerne og i den årlige rapportering. En advarselsmærkat på produktniveau ville give private investorer og forbrugere mulighed for at blive informeret om de væsentlige økonomiske risici forbundet med strandede aktiver samt de samlede risici ved investeringer som følge af uidentificerede bæredygtighedsrisici.***

Or. en

**Ændringsforslag 71**
**Angelika Winzig**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 12**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (12) På grundlag af den feedback, der blev indsendt under de målrettede og åbne offentlige høringer, fra de tekniske arbejdsmøder og rundbordsdiskussioner, rapporterne fra Kommissionens ekspertgruppe og indkaldelsen af feedback samt dokumentation for investorernes præferencer i forskellige forbrugerundersøgelser, er der behov for at oprette EU-kategorier for produkter, for hvilke der fremsættes bæredygtighedsrelaterede anprisninger. Der opfordres til, at sådanne kategorier imødegår det nuværende misbrug af oplysningerne i artikel 8 og 9 og til på EU-plan at harmonisere gennemførelses- og tilsynspraksis for produkter, for hvilke der fremsættes bæredygtighedsrelaterede anprisninger. Sådanne kategorier bør bygge på klare kriterier for at bekæmpe grønvaskning, gøre det lettere for slutinvestorerne at forstå produkters | (12) På grundlag af den feedback, der blev indsendt under de målrettede og åbne offentlige høringer, fra de tekniske arbejdsmøder og rundbordsdiskussioner, rapporterne fra Kommissionens ekspertgruppe og indkaldelsen af feedback samt dokumentation for investorernes præferencer i forskellige forbrugerundersøgelser, er der behov for at oprette EU-kategorier for produkter, for hvilke der fremsættes bæredygtighedsrelaterede anprisninger. Der opfordres til, at sådanne kategorier imødegår det nuværende misbrug af oplysningerne i artikel 8 og 9 og til på EU-plan at harmonisere gennemførelses- og tilsynspraksis for produkter, for hvilke der fremsættes bæredygtighedsrelaterede anprisninger. Sådanne kategorier bør bygge på klare kriterier for at bekæmpe grønvaskning, gøre det lettere for slutinvestorerne at forstå produkters |

bæredygtighedsrelaterede strategier og mål og muliggøre et effektivt distributionssystem baseret på investorernes bæredygtighedspræferencer. Feedback taler for oprettelse af tre kategorier, der bør adskilles i kraft af de anprisninger der fremsættes herfor. Bæredygtighedskategorien bør omfatte produkter, for hvilke det anprises, at de investerer i virksomheder, aktiver, aktiviteter eller projekter, der allerede er bæredygtige eller tilstræber et særligt mål i relation til bæredygtighedsfaktorer, herunder miljømål eller sociale mål. Omstillingskategorien bør omfatte produkter, for hvilke det anprises, at de investerer i virksomheder, aktiver, aktiviteter eller projekter, der på troværdig vis er på vej mod bæredygtighed, eller som tilstræber særlige miljømål eller sociale omstillingsrelaterede mål. Kategorien med ***grundlæggende ESG-karakteristika*** bør omfatte produkter, for hvilke det anprises, at de integrerer andre bæredygtighedshensyn end bæredygtighedsrisici i deres investeringsstrategi. Denne tilgang vil også stemme overens med den seneste reguleringsmæssige vejledning fra Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed[67]. Disse anprisninger, der fremsættes for finansielle produkter, er i overensstemmelse med begrebet "miljøanprisninger" i henhold til direktiv 2005/29/EF[68] (direktivet om urimelig handelspraksis som ændret ved direktiv (EU) 2024/825 for så vidt angår styrkelse af forbrugernes rolle i den grønne omstilling[69]). I overensstemmelse med artikel 3, stk. 4, i direktiv 2005/29/EF opfyldes kravene i nævnte direktiv ved en korrekt anvendelse af kravene i denne forordning.

[67] ESMA, Retningslinjer af 21. august 2024 om navne på fonde, der anvender ESG-relaterede eller bæredygtighedsrelaterede udtryk,

bæredygtighedsrelaterede strategier og mål og muliggøre et effektivt distributionssystem baseret på investorernes bæredygtighedspræferencer. Feedback taler for oprettelse af tre kategorier, der bør adskilles i kraft af de anprisninger der fremsættes herfor. Bæredygtighedskategorien bør omfatte produkter, for hvilke det anprises, at de investerer i virksomheder, aktiver, aktiviteter eller projekter, der allerede er bæredygtige eller tilstræber et særligt mål i relation til bæredygtighedsfaktorer, herunder miljømål eller sociale mål. Omstillingskategorien bør omfatte produkter, for hvilke det anprises, at de investerer i virksomheder, aktiver, aktiviteter eller projekter, der på troværdig vis er på vej mod bæredygtighed, eller som tilstræber særlige miljømål eller sociale omstillingsrelaterede mål. Kategorien med ***ESG-integration*** bør omfatte produkter, for hvilke det anprises, at de integrerer andre bæredygtighedshensyn end bæredygtighedsrisici i deres investeringsstrategi. Denne tilgang vil også stemme overens med den seneste reguleringsmæssige vejledning fra Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed[67]. Disse anprisninger, der fremsættes for finansielle produkter, er i overensstemmelse med begrebet "miljøanprisninger" i henhold til direktiv 2005/29/EF[68] (direktivet om urimelig handelspraksis som ændret ved direktiv (EU) 2024/825 for så vidt angår styrkelse af forbrugernes rolle i den grønne omstilling[69]). I overensstemmelse med artikel 3, stk. 4, i direktiv 2005/29/EF opfyldes kravene i nævnte direktiv ved en korrekt anvendelse af kravene i denne forordning.

[67] ESMA, Retningslinjer af 21. august 2024 om navne på fonde, der anvender ESG-relaterede eller bæredygtighedsrelaterede udtryk,

ESMA34-1592494965-657 (EN).

[68] Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2005/29/EF af 11. maj 2005 om virksomheders urimelige handelspraksis over for forbrugerne på det indre marked og om ændring af Rådets direktiv 84/450/EØF og Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 97/7/EF, 98/27/EF og 2002/65/EF og Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 2006/2004 (direktivet om urimelig handelspraksis) (EUT L 149 af 11.6.2005, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2005/29/oj)

[69] Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2024/825 af 28. februar 2024 om ændring af direktiv 2005/29/EF og 2011/83/EU for så vidt angår styrkelse af forbrugernes rolle i den grønne omstilling gennem bedre beskyttelse mod urimelig praksis og gennem bedre oplysning (EUT L, 2024/825, 6.3.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2024/825/oj)

ESMA34-1592494965-657 (EN).

[68] Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2005/29/EF af 11. maj 2005 om virksomheders urimelige handelspraksis over for forbrugerne på det indre marked og om ændring af Rådets direktiv 84/450/EØF og Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 97/7/EF, 98/27/EF og 2002/65/EF og Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 2006/2004 (direktivet om urimelig handelspraksis) (EUT L 149 af 11.6.2005, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2005/29/oj)

[69] Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2024/825 af 28. februar 2024 om ændring af direktiv 2005/29/EF og 2011/83/EU for så vidt angår styrkelse af forbrugernes rolle i den grønne omstilling gennem bedre beskyttelse mod urimelig praksis og gennem bedre oplysning (EUT L, 2024/825, 6.3.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2024/825/oj)

Or. en

*Begrundelse*

*Ved at omdøbe kategorien fra "grundlæggende ESG-karakteristika" til "ESG-integration" erstattes en kommercielt uholdbar og potentielt nedsættende betegnelse med den globalt etablerede industristandardbetegnelse for denne praksis. Denne ændring sikrer, at kategorien nøjagtigt afspejler den professionelle og systematiske inddragelse af bæredygtighedsrisici i traditionel finansiel analyse, uden at det medfører utilsigtede omdømmemæssige ulemper for produktproducenterne.*

**Ændringsforslag 72**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 12 a (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***(12a) Udelukkelsen af investeringsrådgivning og porteføljepleje fra denne forordnings anvendelsesområde*** |

***bør ikke berøre investeringsselskabers mulighed for at tilbyde og anbefale finansielle instrumenter eller finansielle tjenesteydelser under hensyntagen til bæredygtighedsfaktorer med henblik på at opfylde deres kunders bæredygtighedspræferencer. Investeringsselskaber kan derfor fortsat, for så vidt angår investeringsservice såsom porteføljepleje og investeringsrådgivning, overveje andre finansielle instrumenter, herunder omsættelige værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter som defineret i afsnit C i bilag I til direktiv 2014/65/EU, der tager hensyn til miljømæssige, sociale eller ledelsesmæssige kriterier. Betegnelsen og markedsføringen skal være rimelig, klar og ikke vildledende.***

Or. it

**Ændringsforslag 73**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 13**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (13) ***Sådanne*** kategorier bør hjælpe distributørerne med at ***identificere*** de produkter, der svarer til deres kunders bæredygtighedspræferencer, og foretage deres målgruppevurdering og bør derfor ***afspejles i*** de regler, der finder anvendelse i henhold til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/565[70], Kommissionens delegerede direktiv (EU) 2017/593[71] og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/2358[72] og (EU) 2017/2359***[73]***. Dette vil give slutinvestorerne en klar forståelse af de vigtigste karakteristika ved og ambitioner for bæredygtighedsrelaterede produkter. | (13) ***Disse*** kategorier bør hjælpe distributørerne med at ***finde*** de produkter, der svarer til deres kunders bæredygtighedspræferencer, og foretage deres målgruppevurdering og bør derfor ***omfattes af*** de regler, der finder anvendelse i henhold til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/565***[70]***, Kommissionens delegerede direktiv (EU) 2017/ 593***[71]*** og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/2358***[72]*** og (EU) 2017/2359***[73]***. Dette vil give slutinvestorerne en klar forståelse af bæredygtighedsrelaterede produkters centrale karakteristika og ambitioner. ***Desuden bør distributionsreglerne i disse delegerede retsakter sikre, at der tages*** |

***behørigt hensyn til sondringen mellem kategoriserede og ikkekategoriserede finansielle produkter ved vurderingen af kundernes bæredygtighedspræferencer og målmarkedets bæredygtighedsmål.***

---

*[70] Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/565 af 25. april 2016 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU for så vidt angår de organisatoriske krav til og vilkårene for drift af investeringsselskaber samt definitioner af begreber med henblik på nævnte direktiv (EUT L 87 af 31.3.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/565/oj).*

*[71] Kommissionens delegerede direktiv (EU) 2017/593 af 7. april 2016 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU for så vidt angår beskyttelse af kunders finansielle instrumenter og midler, produktstyringsforpligtelser og de regler, der finder anvendelse på levering eller modtagelse af gebyrer, provisioner eller andre penge- eller naturalieydelser (EUT L 87 af 31.3.2017, s. 500, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir_del/2017/593/oj).*

*[72] Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/2358 af 21. september 2017 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2016/97 for så vidt angår krav til produkttilsyn og styring for forsikringsselskaber og forsikringsdistributører (EUT L 341 af 20.12.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2358/oj).*

*[73] Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/2359 af 21. september 2017 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU)*

***2016/97 for så vidt angår oplysningskrav og regler om god forretningsskik i forbindelse med distribution af forsikringsbaserede investeringsprodukter (EUT L 341 af 20.12.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2359/oj).***

Or. it

**Ændringsforslag 74**
**Angelika Winzig**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 13**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (13) Sådanne kategorier bør hjælpe distributørerne med at identificere de produkter, der svarer til deres kunders bæredygtighedspræferencer, og foretage deres målgruppevurdering og bør derfor afspejles i de regler, der finder anvendelse i henhold til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/565[70], Kommissionens delegerede direktiv (EU) 2017/593[71] og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/2358[72] og (EU) 2017/2359[73]. Dette vil give slutinvestorerne en klar forståelse af de vigtigste karakteristika ved og ambitioner for bæredygtighedsrelaterede produkter**.** | (13) Sådanne kategorier bør hjælpe distributørerne med at identificere de produkter, der svarer til deres kunders bæredygtighedspræferencer, og foretage deres målgruppevurdering og bør derfor afspejles i de regler, der finder anvendelse i henhold til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/565[70], Kommissionens delegerede direktiv (EU) 2017/593[71] og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/2358[72] og (EU) 2017/2359[73]. Dette vil give slutinvestorerne en klar forståelse af de vigtigste karakteristika ved og ambitioner for bæredygtighedsrelaterede produkter***, uden at dette berører muligheden for, at andre finansielle instrumenter og investeringstjenester kan indeholde bæredygtighedsrelaterede karakteristika.*** |
| [70] Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/565 af 25. april 2016 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU for så vidt angår de organisatoriske krav til og vilkårene for drift af investeringsselskaber samt definitioner af begreber med henblik på nævnte direktiv (EUT L 87 af | [70] Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/565 af 25. april 2016 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU for så vidt angår de organisatoriske krav til og vilkårene for drift af investeringsselskaber samt definitioner af begreber med henblik på nævnte direktiv (EUT L 87 af |

| | |
|---|---|
| 31.3.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/565/oj) | 31.3.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/565/oj)**.** |
| [71] Kommissionens delegerede direktiv (EU) 2017/593 af 7. april 2016 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU for så vidt angår beskyttelse af kunders finansielle instrumenter og midler, produktstyringsforpligtelser og de regler, der finder anvendelse på levering eller modtagelse af gebyrer, provisioner eller andre penge- eller naturalieydelser (EUT L 87 af 31.3.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir_del/2017/593/oj) | [71] Kommissionens delegerede direktiv (EU) 2017/593 af 7. april 2016 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU for så vidt angår beskyttelse af kunders finansielle instrumenter og midler, produktstyringsforpligtelser og de regler, der finder anvendelse på levering eller modtagelse af gebyrer, provisioner eller andre penge- eller naturalieydelser (EUT L 87 af 31.3.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir_del/2017/593/oj)**.** |
| [72] Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/2358 af 21. september 2017 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2016/97 for så vidt angår krav til produkttilsyn og styring for forsikringsselskaber og forsikringsdistributører (EUT L 341 af 20.12.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2358/oj) | [72] Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/2358 af 21. september 2017 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2016/97 for så vidt angår krav til produkttilsyn og styring for forsikringsselskaber og forsikringsdistributører (EUT L 341 af 20.12.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2358/oj)**.** |
| [73] Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/2359 af 21. september 2017 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2016/97 for så vidt angår oplysningskrav og regler om god forretningsskik i forbindelse med distribution af forsikringsbaserede investeringsprodukter (EUT L 341 af 20.12.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2359/oj) | [73] Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/2359 af 21. september 2017 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2016/97 for så vidt angår oplysningskrav og regler om god forretningsskik i forbindelse med distribution af forsikringsbaserede investeringsprodukter (EUT L 341 af 20.12.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2359/oj)**.** |
| | Or. en |

**Ændringsforslag 75**
**Markus Ferber, Janusz Lewandowski**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 14**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
| --- | --- |
| (14) For at bidrage til sammenlignelighed og øge integriteten bør mindst ***70 %*** af investeringerne fra finansielle produkter i hver kategori foretages i overensstemmelse med den bæredygtighedsrelaterede anprisning, dvs. det mål, der tilstræbes, eller de bæredygtighedsrelaterede hensyn, der anvendes. Finansielle markedsdeltagere bør frit kunne allokere de resterende investeringer på grundlag af diversificerings-, risikoafdæknings- eller likviditetsbehov. Disse resterende investeringer bør ikke stride mod det finansielle produkts bæredygtighedsrelaterede anprisninger. Den fulde gennemførelse af en investeringsstrategi for et givet finansielt produkt kræver et vist tidsrum, navnlig for alternative eller private aktiver. En sådan tidsfrist meddeles i dokumenter forud for aftaleindgåelsen. Den procentdel af investeringerne, der er nødvendig for at opfylde målene med produktet, kan muligvis ikke nås omgående i den pågældende indfasningsperiode. Procentdelen bør nås senest ved indfasningsperiodens udløb. Tærsklen på ***70 % vil betyde en stigning i ambitionsniveauet sammenlignet med den minimumsandel på 50 % af "bæredygtige investeringer", der kræves for fonde, der anvender en bæredygtighedsrelateret term i deres navne i henhold til ESMA's retningslinjer for navne på fonde. Den anses også for at give mulighed for kontinuitet med reglen om, at 80 % af investeringerne skal foretages i overensstemmelse med den ESG-anprisning, der tilstræbes med fondens navn, i henhold til disse retningslinjer, i betragtning af at betingelserne for tærsklen på 70 % vil være strengere end den*** nuværende ***tærskel på 80 % i henhold til ESMA's retningslinjer (dvs. nye betingelser for, at investeringer kan anses*** | (14) For at bidrage til sammenlignelighed og øge integriteten bør mindst ***50 %*** af investeringerne fra finansielle produkter i hver kategori foretages i overensstemmelse med den bæredygtighedsrelaterede anprisning, dvs. det mål, der tilstræbes, eller de bæredygtighedsrelaterede hensyn, der anvendes. Finansielle markedsdeltagere bør frit kunne allokere de resterende investeringer på grundlag af diversificerings-, risikoafdæknings- eller likviditetsbehov. Disse resterende investeringer bør ikke stride mod det finansielle produkts bæredygtighedsrelaterede anprisninger. Den fulde gennemførelse af en investeringsstrategi for et givet finansielt produkt kræver et vist tidsrum, navnlig for alternative eller private aktiver. En sådan tidsfrist meddeles i dokumenter forud for aftaleindgåelsen. Den procentdel af investeringerne, der er nødvendig for at opfylde målene med produktet, kan muligvis ikke nås omgående i den pågældende indfasningsperiode. Procentdelen bør nås senest ved indfasningsperiodens udløb. Tærsklen på ***50 % afspejler de mange forskellige aktivklasser, investeringsstrategier og geografiske eksponeringer, der er omfattet af kategoriseringssystemet, herunder mandater på tværs af aktivklasser, forsikringsselskabers almindelige regnskab samt strategier for alternative og private aktiver, for hvilke højere tærskler strukturelt set ikke kan opnås på grund af den*** nuværende ***datatilgængelighed og det faktum, at EU's forpligtelser til bæredygtighedsrapportering ikke finder anvendelse på udstedere uden for EU. Den giver tilstrækkeligt råderum til diversificering, risikoafdækning og likviditetsallokering, samtidig med at den sikrer, at et klart flertal af hvert produkts investeringer er i overensstemmelse med*** |

***for at bidrage til et bæredygtigheds- eller omstillingsrelateret mål eller for at integrere*** bæredygtighedsrelaterede ***hensyn). Endelig giver den mulighed for en tilstrækkelig margen til risikoafdækning af investeringer og er i overensstemmelse med andre internationale investeringsmærker, hvilket vil fremme international konvergens***. For at vejlede finansielle markedsdeltagere og give dem sikkerhed bør der fastlægges specifikke investeringstilgange for finansielle produkter pr. kategori, men uden at udelukke andre mulige tilgange i hvert enkelt tilfælde, forudsat at disse sikrer samme bæredygtighedsrelaterede ambitionsniveau. Resultaterne af nylige evalueringer viser, at der ikke findes nogen universalløsning på, hvordan det med høj detaljeringsgrad kan beskrives, hvad et positivt bidrag til et bæredygtighedsmål eller omstilling bør være. Det skyldes hovedsagelig de mange forskellige aktiver, strategier, bæredygtighedsmål eller -faktorer, der gør sig gældende på det nuværende marked. ***En lukket liste over kriterier med en høj detaljegrad for bidrag ville derfor begrænse investeringsuniverset for meget og risikere at hæmme innovative praksisformer. I stedet bør listen over mulige tilgange sigte mod at identificere robuste eksisterende bæredygtighedsstandarder og tilskynde til anvendelse heraf. Tærsklen på 70 % bør fokusere på at sikre harmoniserede bidragsniveauer i stedet for med høj detaljegrad at beskrive bidragets art for hver kategori. Slutinvestorerne bør modtage specifikke oplysninger om den valgte tilgang til bidrag. De finansielle markedsdeltagere bør måle deres bidrag, overholdelse af strategien og fremskridt hen imod bæredygtighedsmålet ved hjælp af passende bæredygtighedsrelaterede indikatorer og oplyse disse indikatorer. Til dette formål bør der udarbejdes en liste over frivillige indikatorer. Sådanne dets*** bæredygtighedsrelaterede ***anprisninger. Tærsklen skal tages op til fornyet vurdering af Kommissionen i overensstemmelse med artikel 19 under hensyntagen til data om de faktiske tilpasningsprocenter, der er opnået for finansielle produkter, der distribueres i hele Unionen***. For at vejlede finansielle markedsdeltagere og give dem sikkerhed bør der fastlægges specifikke investeringstilgange for finansielle produkter pr. kategori, men uden at udelukke andre mulige tilgange i hvert enkelt tilfælde, forudsat at disse sikrer samme bæredygtighedsrelaterede ambitionsniveau. Resultaterne af nylige evalueringer viser, at der ikke findes nogen universalløsning på, hvordan det med høj detaljeringsgrad kan beskrives, hvad et positivt bidrag til et bæredygtighedsmål eller omstilling bør være. Det skyldes hovedsagelig de mange forskellige aktiver, strategier, bæredygtighedsmål eller -faktorer, der gør sig gældende på det nuværende marked.

***indikatorer bør bygge på de indikatorer, der er omhandlet i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772, og på oplysninger, som virksomhederne fremlægger, og i det omfang, det er hensigtsmæssigt, sikre kontinuitet i forhold til den nuværende markedspraksis i henhold til denne forordning. Dette vil tilskynde til harmonisering og sammenlignelighed i den måde, hvorpå finansielle markedsdeltagere måler og oplyser deres bidrag til et mål.***

Or. en

*Begrundelse*

*Tærsklen på 70 % er i praksis umulig at opfylde for diversificerede mandater, mandater på tværs af aktivklasser og forsikringsmandater i betragtning af den nuværende datatilgængelighed, det reducerede anvendelsesområde for CSRD efter Omnibus-forordningen samt det faktum, at rapporteringen i henhold til EU-klassificeringssystemet ikke finder anvendelse på udstedere uden for EU. En tærskel på 50 %, kombineret med obligatorisk oplysning om den del, der ikke opfylder kriterierne, samt udelukkelsen af de kategorier, sikrer tilstrækkelig markedsintegritet uden strukturelt at udelukke troværdige ESG-strategier fra kategoriseringssystemet.*

**Ændringsforslag 76**
**Luděk Niedermayer**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 14**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (14) For at bidrage til sammenlignelighed og øge integriteten bør mindst 70 % af investeringerne fra finansielle produkter i hver kategori foretages i overensstemmelse med den bæredygtighedsrelaterede anprisning, dvs. det mål, der tilstræbes, eller de bæredygtighedsrelaterede hensyn, der anvendes. Finansielle markedsdeltagere bør frit kunne allokere de resterende investeringer på grundlag af | (14) For at bidrage til sammenlignelighed og øge integriteten bør mindst 70 % af investeringerne fra finansielle produkter i hver kategori foretages i overensstemmelse med den bæredygtighedsrelaterede anprisning, dvs. det mål, der tilstræbes, eller de bæredygtighedsrelaterede hensyn, der anvendes. Finansielle markedsdeltagere bør frit kunne allokere de resterende investeringer på grundlag af |

diversificerings-, risikoafdæknings- eller likviditetsbehov. Disse resterende investeringer bør ikke stride mod det finansielle produkts bæredygtighedsrelaterede anprisninger. Den fulde gennemførelse af en investeringsstrategi for et givet finansielt produkt kræver et vist tidsrum, navnlig for alternative eller private aktiver. En sådan tidsfrist meddeles i dokumenter forud for aftaleindgåelsen. Den procentdel af investeringerne, der er nødvendig for at opfylde målene med produktet, kan muligvis ikke nås omgående i den pågældende indfasningsperiode. Procentdelen bør nås senest ved indfasningsperiodens udløb. Tærsklen på 70 % vil betyde en stigning i ambitionsniveauet sammenlignet med den minimumsandel på 50 % af "bæredygtige investeringer", der kræves for fonde, der anvender en bæredygtighedsrelateret term i deres navne i henhold til ESMA's retningslinjer for navne på fonde. Den anses også for at give mulighed for kontinuitet med reglen om, at 80 % af investeringerne skal foretages i overensstemmelse med den ESG-anprisning, der tilstræbes med fondens navn, i henhold til disse retningslinjer, i betragtning af at betingelserne for tærsklen på 70 % vil være strengere end den nuværende tærskel på 80 % i henhold til ESMA's retningslinjer (dvs. nye betingelser for, at investeringer kan anses for at bidrage til et bæredygtigheds- eller omstillingsrelateret mål eller for at integrere bæredygtighedsrelaterede hensyn). Endelig giver den mulighed for en tilstrækkelig margen til risikoafdækning af investeringer og er i overensstemmelse med andre internationale investeringsmærker, hvilket vil fremme international konvergens. For at vejlede finansielle markedsdeltagere og give dem sikkerhed bør der fastlægges specifikke investeringstilgange for finansielle produkter pr. kategori, men uden at udelukke andre mulige tilgange i hvert

diversificerings-, risikoafdæknings- eller likviditetsbehov. Disse resterende investeringer bør ikke stride mod det finansielle produkts bæredygtighedsrelaterede anprisninger. Den fulde gennemførelse af en investeringsstrategi for et givet finansielt produkt kræver et vist tidsrum, navnlig for alternative eller private aktiver. En sådan tidsfrist meddeles i dokumenter forud for aftaleindgåelsen. Den procentdel af investeringerne, der er nødvendig for at opfylde målene med produktet, kan muligvis ikke nås omgående i den pågældende indfasningsperiode. Procentdelen bør nås senest ved indfasningsperiodens udløb. Tærsklen på 70 % vil betyde en stigning i ambitionsniveauet sammenlignet med den minimumsandel på 50 % af "bæredygtige investeringer", der kræves for fonde, der anvender en bæredygtighedsrelateret term i deres navne i henhold til ESMA's retningslinjer for navne på fonde. Den anses også for at give mulighed for kontinuitet med reglen om, at 80 % af investeringerne skal foretages i overensstemmelse med den ESG-anprisning, der tilstræbes med fondens navn, i henhold til disse retningslinjer, i betragtning af at betingelserne for tærsklen på 70 % vil være strengere end den nuværende tærskel på 80 % i henhold til ESMA's retningslinjer (dvs. nye betingelser for, at investeringer kan anses for at bidrage til et bæredygtigheds- eller omstillingsrelateret mål eller for at integrere bæredygtighedsrelaterede hensyn). Endelig giver den mulighed for en tilstrækkelig margen til risikoafdækning af investeringer og er i overensstemmelse med andre internationale investeringsmærker, hvilket vil fremme international konvergens. For at vejlede finansielle markedsdeltagere og give dem sikkerhed bør der fastlægges specifikke investeringstilgange for finansielle produkter pr. kategori, men uden at udelukke andre mulige tilgange i hvert

enkelt tilfælde, forudsat at disse sikrer samme bæredygtighedsrelaterede ambitionsniveau. Resultaterne af nylige evalueringer viser, at der ikke findes nogen universalløsning på, hvordan det med høj detaljeringsgrad kan beskrives, hvad et positivt bidrag til et bæredygtighedsmål eller omstilling bør være. Det skyldes hovedsagelig de mange forskellige aktiver, strategier, bæredygtighedsmål eller -faktorer, der gør sig gældende på det nuværende marked. En lukket liste over kriterier med en høj detaljegrad for bidrag ville derfor begrænse investeringsuniverset for meget og risikere at hæmme innovative praksisformer. I stedet bør listen over mulige tilgange sigte mod at identificere robuste eksisterende bæredygtighedsstandarder og tilskynde til anvendelse heraf. Tærsklen på 70 % bør fokusere på at sikre harmoniserede bidragsniveauer i stedet for med høj detaljegrad at beskrive bidragets art for hver kategori. Slutinvestorerne bør modtage specifikke oplysninger om den valgte tilgang til bidrag. De finansielle markedsdeltagere bør måle deres bidrag, overholdelse af strategien og fremskridt hen imod bæredygtighedsmålet ved hjælp af passende bæredygtighedsrelaterede indikatorer og oplyse disse indikatorer. Til dette formål bør der udarbejdes en liste over frivillige indikatorer. Sådanne indikatorer bør bygge på de indikatorer, der er omhandlet i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772, og på oplysninger, som virksomhederne fremlægger, og i det omfang, det er hensigtsmæssigt, sikre kontinuitet i forhold til den nuværende markedspraksis i henhold til denne forordning. Dette vil tilskynde til harmonisering og sammenlignelighed i den måde, hvorpå finansielle markedsdeltagere måler og oplyser deres bidrag til et mål.

enkelt tilfælde, forudsat at disse sikrer samme bæredygtighedsrelaterede ambitionsniveau. Resultaterne af nylige evalueringer viser, at der ikke findes nogen universalløsning på, hvordan det med høj detaljeringsgrad kan beskrives, hvad et positivt bidrag til et bæredygtighedsmål eller omstilling bør være. Det skyldes hovedsagelig de mange forskellige aktiver, strategier, bæredygtighedsmål eller -faktorer, der gør sig gældende på det nuværende marked. En lukket liste over kriterier med en høj detaljegrad for bidrag ville derfor begrænse investeringsuniverset for meget og risikere at hæmme innovative praksisformer. I stedet bør listen over mulige tilgange sigte mod at identificere robuste eksisterende bæredygtighedsstandarder og tilskynde til anvendelse heraf. Tærsklen på 70 % bør fokusere på at sikre harmoniserede bidragsniveauer i stedet for med høj detaljegrad at beskrive bidragets art for hver kategori. Slutinvestorerne bør modtage specifikke oplysninger om den valgte tilgang til bidrag. De finansielle markedsdeltagere bør måle deres bidrag, overholdelse af strategien og fremskridt hen imod bæredygtighedsmålet ved hjælp af passende bæredygtighedsrelaterede indikatorer og oplyse disse indikatorer. ***Med henblik på at oplyse om de vigtigste negative indvirkninger bør de finansielle markedsdeltagere, helt eller delvist, kunne anvende relevante bæredygtighedsrelaterede indikatorer, herunder indikatorer, der er fastlagt i henhold til denne forordning, eller en anden gennemsigtig metode, der er passende i forhold til det finansielle produkts investeringsstrategi, og som sætter investorerne i stand til at forstå disse indvirkninger.*** Til dette formål bør der udarbejdes en liste over frivillige indikatorer. Sådanne indikatorer bør bygge på de indikatorer, der er omhandlet i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772, og

på oplysninger, som virksomhederne fremlægger, og i det omfang, det er hensigtsmæssigt, sikre kontinuitet i forhold til den nuværende markedspraksis i henhold til denne forordning. Dette vil tilskynde til harmonisering og sammenlignelighed i den måde, hvorpå finansielle markedsdeltagere måler og oplyser deres bidrag til et mål.

Or. en

**Ændringsforslag 77**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 14**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (14) For at bidrage til sammenlignelighed og øge integriteten bør mindst ***70 %*** af investeringerne fra finansielle produkter i hver kategori foretages i overensstemmelse med den bæredygtighedsrelaterede anprisning, dvs. det mål, der tilstræbes, eller de bæredygtighedsrelaterede hensyn, der anvendes. Finansielle markedsdeltagere bør frit kunne allokere de resterende investeringer på grundlag af diversificerings-, risikoafdæknings- eller likviditetsbehov. Disse resterende investeringer bør ikke stride mod det finansielle produkts bæredygtighedsrelaterede anprisninger. Den fulde gennemførelse af en investeringsstrategi for et givet finansielt produkt kræver et vist tidsrum, navnlig for alternative eller private aktiver. En sådan tidsfrist meddeles i dokumenter forud for aftaleindgåelsen. Den procentdel af investeringerne, der er nødvendig for at opfylde målene med produktet, kan muligvis ikke nås omgående i den pågældende indfasningsperiode. | (14) For at bidrage til sammenlignelighed og øge integriteten bør mindst ***80 %*** af investeringerne fra finansielle produkter i hver kategori foretages i overensstemmelse med den bæredygtighedsrelaterede anprisning, dvs. det mål, der tilstræbes, eller de bæredygtighedsrelaterede hensyn, der anvendes. Finansielle markedsdeltagere bør frit kunne allokere de resterende investeringer på grundlag af diversificerings-, risikoafdæknings- eller likviditetsbehov. Disse resterende investeringer bør ikke stride mod det finansielle produkts bæredygtighedsrelaterede anprisninger. Den fulde gennemførelse af en investeringsstrategi for et givet finansielt produkt kræver et vist tidsrum, navnlig for alternative eller private aktiver. En sådan tidsfrist meddeles i dokumenter forud for aftaleindgåelsen. Den procentdel af investeringerne, der er nødvendig for at opfylde målene med produktet, kan muligvis ikke nås omgående i den pågældende indfasningsperiode. |

Procentdelen bør nås senest ved indfasningsperiodens udløb. Tærsklen på ***70 %*** vil betyde en stigning i ambitionsniveauet sammenlignet med den minimumsandel på 50 % af "bæredygtige investeringer", der kræves for fonde, der anvender en bæredygtighedsrelateret term i deres navne i henhold til ESMA's retningslinjer for navne på fonde. Den anses også for at give mulighed for kontinuitet med reglen om, at 80 % af investeringerne skal foretages i overensstemmelse med den ESG-anprisning, der tilstræbes med fondens navn, i henhold til disse retningslinjer***, i betragtning af at betingelserne for tærsklen på 70 % vil være strengere end den nuværende tærskel på 80 % i henhold til ESMA's retningslinjer (dvs. nye betingelser for, at investeringer kan anses for at bidrage til et bæredygtigheds- eller omstillingsrelateret mål eller for at integrere bæredygtighedsrelaterede hensyn)***. Endelig giver den mulighed for en tilstrækkelig margen til risikoafdækning af investeringer og er i overensstemmelse med andre internationale investeringsmærker, hvilket vil fremme international konvergens. For at vejlede finansielle markedsdeltagere og give dem sikkerhed bør der fastlægges specifikke investeringstilgange for finansielle produkter pr. kategori, men uden at udelukke andre mulige tilgange i hvert enkelt tilfælde, forudsat at disse sikrer samme bæredygtighedsrelaterede ambitionsniveau. Resultaterne af nylige evalueringer viser, at der ikke findes nogen universalløsning på, hvordan det med høj detaljeringsgrad kan beskrives, hvad et positivt bidrag til et bæredygtighedsmål eller omstilling bør være. Det skyldes hovedsagelig de mange forskellige aktiver, strategier, bæredygtighedsmål eller -faktorer, der gør sig gældende på det nuværende marked. En lukket liste over kriterier med en høj detaljegrad for bidrag ville derfor begrænse investeringsuniverset for meget og risikere at hæmme innovative

Procentdelen bør nås senest ved indfasningsperiodens udløb. Tærsklen på ***80 %*** vil betyde en stigning i ambitionsniveauet sammenlignet med den minimumsandel på 50 % af "bæredygtige investeringer", der kræves for fonde, der anvender en bæredygtighedsrelateret term i deres navne i henhold til ESMA's retningslinjer for navne på fonde. Den anses også for at give mulighed for kontinuitet med reglen om, at 80 % af investeringerne skal foretages i overensstemmelse med den ESG-anprisning, der tilstræbes med fondens navn, i henhold til disse retningslinjer. Endelig giver den mulighed for en tilstrækkelig margen til risikoafdækning af investeringer og er i overensstemmelse med andre internationale investeringsmærker, hvilket vil fremme international konvergens. For at vejlede finansielle markedsdeltagere og give dem sikkerhed bør der fastlægges specifikke investeringstilgange for finansielle produkter pr. kategori, men uden at udelukke andre mulige tilgange i hvert enkelt tilfælde, forudsat at disse sikrer samme bæredygtighedsrelaterede ambitionsniveau. Resultaterne af nylige evalueringer viser, at der ikke findes nogen universalløsning på, hvordan det med høj detaljeringsgrad kan beskrives, hvad et positivt bidrag til et bæredygtighedsmål eller omstilling bør være. Det skyldes hovedsagelig de mange forskellige aktiver, strategier, bæredygtighedsmål eller -faktorer, der gør sig gældende på det nuværende marked. En lukket liste over kriterier med en høj detaljegrad for bidrag ville derfor begrænse investeringsuniverset for meget og risikere at hæmme innovative praksisformer. I stedet bør listen over mulige tilgange sigte mod at identificere robuste eksisterende bæredygtighedsstandarder og tilskynde til anvendelse heraf. Tærsklen på 70 % bør fokusere på at sikre harmoniserede bidragsniveauer i stedet for med høj detaljegrad at beskrive bidragets art for

praksisformer. I stedet bør listen over mulige tilgange sigte mod at identificere robuste eksisterende bæredygtighedsstandarder og tilskynde til anvendelse heraf. Tærsklen på 70 % bør fokusere på at sikre harmoniserede bidragsniveauer i stedet for med høj detaljegrad at beskrive bidragets art for hver kategori. Slutinvestorerne bør modtage specifikke oplysninger om den valgte tilgang til bidrag. De finansielle markedsdeltagere bør måle deres bidrag, overholdelse af strategien og fremskridt hen imod bæredygtighedsmålet ved hjælp af passende bæredygtighedsrelaterede indikatorer og oplyse disse indikatorer. Til dette formål bør der udarbejdes en liste over ***frivillige*** indikatorer. Sådanne indikatorer bør bygge på de indikatorer, der er omhandlet i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772, og på oplysninger, som virksomhederne fremlægger, og i det omfang, det er hensigtsmæssigt, sikre kontinuitet i forhold til den nuværende markedspraksis i henhold til denne forordning. Dette vil tilskynde til harmonisering og sammenlignelighed i den måde, hvorpå finansielle markedsdeltagere måler og oplyser deres bidrag til et mål.

hver kategori. Slutinvestorerne bør modtage specifikke oplysninger om den valgte tilgang til bidrag. De finansielle markedsdeltagere bør måle deres bidrag, overholdelse af strategien og fremskridt hen imod bæredygtighedsmålet ved hjælp af passende bæredygtighedsrelaterede indikatorer og oplyse disse indikatorer. Til dette formål bør der udarbejdes en liste over ***obligatoriske oplysninger om de vigtigste negative indvirkninger, der muliggør sammenligning mellem finansielle produkter, suppleret med en liste over væsentlige*** indikatorer. Sådanne indikatorer bør bygge på de indikatorer, der er omhandlet i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772, og på oplysninger, som virksomhederne fremlægger, og i det omfang, det er hensigtsmæssigt, sikre kontinuitet i forhold til den nuværende markedspraksis i henhold til denne forordning. Dette vil tilskynde til harmonisering og sammenlignelighed i den måde, hvorpå finansielle markedsdeltagere måler og oplyser deres bidrag til et mål.

Or. en

**Ændringsforslag 78**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 14**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (14) For at bidrage til sammenlignelighed og øge integriteten bør mindst 70 % af investeringerne fra finansielle produkter i hver kategori foretages i overensstemmelse med den | (14) For at bidrage til sammenlignelighed og øge integriteten bør mindst 70 % af investeringerne fra finansielle produkter i hver kategori foretages i overensstemmelse med den |

bæredygtighedsrelaterede anprisning, dvs. det mål, der tilstræbes, eller de bæredygtighedsrelaterede hensyn, der anvendes. Finansielle markedsdeltagere bør frit kunne allokere de resterende investeringer på grundlag af diversificerings-, risikoafdæknings- eller likviditetsbehov***. Disse resterende investeringer bør ikke stride mod det finansielle produkts bæredygtighedsrelaterede anprisninger***. Den fulde gennemførelse af en investeringsstrategi for et givet finansielt produkt kræver et vist tidsrum, navnlig for alternative eller private aktiver. En sådan tidsfrist meddeles i dokumenter forud for aftaleindgåelsen. Den procentdel af investeringerne, der er nødvendig for at opfylde målene med produktet, kan muligvis ikke nås omgående i den pågældende indfasningsperiode. Procentdelen bør nås senest ved indfasningsperiodens udløb. Tærsklen på 70 % vil betyde en stigning i ambitionsniveauet sammenlignet med den minimumsandel på 50 % af "bæredygtige investeringer", der kræves for fonde, der anvender en bæredygtighedsrelateret term i deres navne i henhold til ESMA's retningslinjer for navne på fonde. Den anses også for at give mulighed for kontinuitet med reglen om, at 80 % af investeringerne skal foretages i overensstemmelse med den ESG-anprisning, der tilstræbes med fondens navn, i henhold til disse retningslinjer, i betragtning af at betingelserne for tærsklen på 70 % vil være strengere end den nuværende tærskel på 80 % i henhold til ESMA's retningslinjer (dvs. nye betingelser for, at investeringer kan anses for at bidrage til et bæredygtigheds- eller omstillingsrelateret mål eller for at integrere bæredygtighedsrelaterede hensyn). Endelig giver den mulighed for en tilstrækkelig margen til risikoafdækning af investeringer og er i overensstemmelse med andre internationale investeringsmærker, hvilket vil fremme

bæredygtighedsrelaterede anprisning, dvs. det mål, der tilstræbes, eller de bæredygtighedsrelaterede hensyn, der anvendes. Finansielle markedsdeltagere bør frit kunne allokere de resterende investeringer på grundlag af diversificerings-, risikoafdæknings- eller likviditetsbehov. Den fulde gennemførelse af en investeringsstrategi for et givet finansielt produkt kræver et vist tidsrum, navnlig for alternative eller private aktiver. En sådan tidsfrist meddeles i dokumenter forud for aftaleindgåelsen. Den procentdel af investeringerne, der er nødvendig for at opfylde målene med produktet, kan muligvis ikke nås omgående i den pågældende indfasningsperiode. Procentdelen bør nås senest ved indfasningsperiodens udløb. Tærsklen på 70 % vil betyde en stigning i ambitionsniveauet sammenlignet med den minimumsandel på 50 % af "bæredygtige investeringer", der kræves for fonde, der anvender en bæredygtighedsrelateret term i deres navne i henhold til ESMA's retningslinjer for navne på fonde. Den anses også for at give mulighed for kontinuitet med reglen om, at 80 % af investeringerne skal foretages i overensstemmelse med den ESG-anprisning, der tilstræbes med fondens navn, i henhold til disse retningslinjer, i betragtning af at betingelserne for tærsklen på 70 % vil være strengere end den nuværende tærskel på 80 % i henhold til ESMA's retningslinjer (dvs. nye betingelser for, at investeringer kan anses for at bidrage til et bæredygtigheds- eller omstillingsrelateret mål eller for at integrere bæredygtighedsrelaterede hensyn). Endelig giver den mulighed for en tilstrækkelig margen til risikoafdækning af investeringer og er i overensstemmelse med andre internationale investeringsmærker, hvilket vil fremme international konvergens. For at vejlede finansielle markedsdeltagere og give dem sikkerhed bør der fastlægges specifikke investeringstilgange for finansielle

international konvergens. For at vejlede finansielle markedsdeltagere og give dem sikkerhed bør der fastlægges specifikke investeringstilgange for finansielle produkter pr. kategori, men uden at udelukke andre mulige tilgange i hvert enkelt tilfælde, forudsat at disse sikrer samme bæredygtighedsrelaterede ambitionsniveau. Resultaterne af nylige evalueringer viser, at der ikke findes nogen universalløsning på, hvordan det med høj detaljeringsgrad kan beskrives, hvad et positivt bidrag til et bæredygtighedsmål eller omstilling bør være. Det skyldes hovedsagelig de mange forskellige aktiver, strategier, bæredygtighedsmål eller -faktorer, der gør sig gældende på det nuværende marked. En lukket liste over kriterier med en høj detaljegrad for bidrag ville derfor begrænse investeringsuniverset for meget og risikere at hæmme innovative praksisformer. I stedet bør listen over mulige tilgange sigte mod at identificere robuste eksisterende bæredygtighedsstandarder og tilskynde til anvendelse heraf. Tærsklen på 70 % bør fokusere på at sikre harmoniserede bidragsniveauer i stedet for med høj detaljegrad at beskrive bidragets art for hver kategori. Slutinvestorerne bør modtage specifikke oplysninger om den valgte tilgang til bidrag. De finansielle markedsdeltagere bør måle deres bidrag, overholdelse af strategien og fremskridt hen imod bæredygtighedsmålet ved hjælp af passende bæredygtighedsrelaterede indikatorer og oplyse disse indikatorer. Til dette formål bør der udarbejdes en liste over frivillige indikatorer. Sådanne indikatorer bør bygge på de indikatorer, der er omhandlet i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772, og på oplysninger, som virksomhederne fremlægger, og i det omfang, det er hensigtsmæssigt, sikre kontinuitet i forhold til den nuværende markedspraksis i henhold til denne forordning. Dette vil tilskynde til

produkter pr. kategori, men uden at udelukke andre mulige tilgange i hvert enkelt tilfælde, forudsat at disse sikrer samme bæredygtighedsrelaterede ambitionsniveau. Resultaterne af nylige evalueringer viser, at der ikke findes nogen universalløsning på, hvordan det med høj detaljeringsgrad kan beskrives, hvad et positivt bidrag til et bæredygtighedsmål eller omstilling bør være. Det skyldes hovedsagelig de mange forskellige aktiver, strategier, bæredygtighedsmål eller -faktorer, der gør sig gældende på det nuværende marked. En lukket liste over kriterier med en høj detaljegrad for bidrag ville derfor begrænse investeringsuniverset for meget og risikere at hæmme innovative praksisformer. I stedet bør listen over mulige tilgange sigte mod at identificere robuste eksisterende bæredygtighedsstandarder og tilskynde til anvendelse heraf. Tærsklen på 70 % bør fokusere på at sikre harmoniserede bidragsniveauer i stedet for med høj detaljegrad at beskrive bidragets art for hver kategori. Slutinvestorerne bør modtage specifikke oplysninger om den valgte tilgang til bidrag. De finansielle markedsdeltagere bør måle deres bidrag, overholdelse af strategien og fremskridt hen imod bæredygtighedsmålet ved hjælp af passende bæredygtighedsrelaterede indikatorer og oplyse disse indikatorer. Til dette formål bør der udarbejdes en liste over frivillige indikatorer. Sådanne indikatorer bør bygge på de indikatorer, der er omhandlet i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772, og på oplysninger, som virksomhederne fremlægger, og i det omfang, det er hensigtsmæssigt, sikre kontinuitet i forhold til den nuværende markedspraksis i henhold til denne forordning. Dette vil tilskynde til harmonisering og sammenlignelighed i den måde, hvorpå finansielle markedsdeltagere måler og oplyser deres bidrag til et mål.

harmonisering og sammenlignelighed i den måde, hvorpå finansielle markedsdeltagere måler og oplyser deres bidrag til et mål.

Or. en

**Ændringsforslag 79**
**Jaroslava Pokorná Jermanová, Jaroslav Knot, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 14 a (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***(14a) For at bidrage til sammenlignelighed og øge integriteten bør mindst 70 % af investeringerne fra finansielle produkter i hver kategori foretages i overensstemmelse med den bæredygtighedsrelaterede anprisning, dvs. det mål, der tilstræbes, eller de bæredygtighedsrelaterede hensyn, der anvendes. Finansielle markedsdeltagere bør frit kunne allokere de resterende investeringer på grundlag af diversificerings-, risikoafdæknings- eller likviditetsbehov. Disse resterende investeringer bør ikke stride mod det finansielle produkts bæredygtighedsrelaterede anprisninger. Den fulde gennemførelse af en investeringsstrategi for et givet finansielt produkt kræver et vist tidsrum, navnlig for alternative eller private aktiver. En sådan tidsfrist meddeles i dokumenter forud for aftaleindgåelsen. Den procentdel af investeringerne, der er nødvendig for at opfylde målene med produktet, kan muligvis ikke nås omgående i den pågældende indfasningsperiode. Procentdelen bør nås senest ved indfasningsperiodens udløb. Tærsklen på 70 % vil betyde en stigning i ambitionsniveauet sammenlignet med den minimumsandel på 50 % af "bæredygtige investeringer", der kræves for fonde, der anvender en bæredygtighedsrelateret term*** |

***i deres navne i henhold til ESMA's retningslinjer for navne på fonde. Den anses også for at give mulighed for kontinuitet med reglen om, at 80 % af investeringerne skal foretages i overensstemmelse med den ESG-anprisning, der tilstræbes med fondens navn, i henhold til disse retningslinjer, i betragtning af at betingelserne for tærsklen på 70 % vil være strengere end den nuværende tærskel på 80 % i henhold til ESMA's retningslinjer (dvs. nye betingelser for, at investeringer kan anses for at bidrage til et bæredygtigheds- eller omstillingsrelateret mål eller for at integrere bæredygtighedsrelaterede hensyn). Endelig giver den mulighed for en tilstrækkelig margen til risikoafdækning af investeringer og er i overensstemmelse med andre internationale investeringsmærker, hvilket vil fremme international konvergens. For at vejlede finansielle markedsdeltagere og give dem sikkerhed bør der fastlægges specifikke investeringstilgange for finansielle produkter pr. kategori, men uden at udelukke andre mulige tilgange i hvert enkelt tilfælde, forudsat at disse sikrer samme bæredygtighedsrelaterede ambitionsniveau. Resultaterne af nylige evalueringer viser, at der ikke findes nogen universalløsning på, hvordan det med høj detaljeringsgrad kan beskrives, hvad et positivt bidrag til et bæredygtighedsmål eller omstilling bør være. Det skyldes hovedsagelig de mange forskellige aktiver, strategier, bæredygtighedsmål eller -faktorer, der gør sig gældende på det nuværende marked. En lukket liste over kriterier med en høj detaljegrad for bidrag ville derfor begrænse investeringsuniverset for meget og risikere at hæmme innovative praksisformer. I stedet bør listen over mulige tilgange sigte mod at identificere robuste eksisterende bæredygtighedsstandarder og tilskynde til anvendelse heraf. Tærsklen på 70 % bør***

***fokusere på at sikre harmoniserede bidragsniveauer i stedet for med høj detaljegrad at beskrive bidragets art for hver kategori. Slutinvestorerne bør modtage specifikke oplysninger om den valgte tilgang til bidrag. De finansielle markedsdeltagere bør måle deres bidrag, overholdelse af strategien og fremskridt hen imod bæredygtighedsmålet ved hjælp af passende bæredygtighedsrelaterede indikatorer og oplyse disse indikatorer. Til dette formål bør der udarbejdes indikatorer. Sådanne indikatorer bør bygge på de indikatorer, der er omhandlet i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772, og på oplysninger, som virksomhederne fremlægger, og, i det omfang det er hensigtsmæssigt, sikre kontinuitet i forhold til den nuværende markedspraksis i henhold til denne forordning. Dette vil tilskynde til harmonisering og sammenlignelighed i den måde, hvorpå finansielle markedsdeltagere måler og oplyser deres bidrag til et mål.***

Or. en

**Ændringsforslag 80**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 14 a (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***(14a) Finansielle markedsdeltagere såsom arbejdsmarkedsrelaterede pensionskasser (IORP'er) og alternative investeringsfonde er ofte forpligtede i henhold til tilsynsmæssige rammer, principper om matchning af ansvar eller gode praksis med hensyn til porteføljepleje til at ligge inde med en betydelig del af deres aktiver til*** |

***likviditetsstyring, risikoafdækning eller likviditetsstyring. Disse aktiver omfatter likvide beholdninger, sekundær likviditet, pengemarkedsfonde og finansielle derivater. Hvis disse strukturelle og ofte obligatoriske likvide aktiver medtages i beregningen af minimumsgrænserne for bæredygtighed, vil det medføre en uberettiget matematisk straf, der ikke afspejler det finansielle produkts faktiske ambition med hensyn til bæredygtighed. En korrekt vurdering af, om et finansielt produkt overholder 70 %-grænsen, bør baseres på de faktiske, aktive investeringer, der foretages i realøkonomien. For at sikre, at tærsklen nøjagtigt afspejler den reelle omstilling eller indsatsen for bæredygtige investeringer, bør aktiver, der udelukkende besiddes med henblik på likviditetsstyring og risikoafdækning, udelukkes fuldstændigt fra både tælleren og nævneren ved beregningen af andelen af investeringer i kategorierne "omstilling" og "bæredygtighed".***

Or. en

**Ændringsforslag 81**
**Markus Ferber, Janusz Lewandowski**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 14 a (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***(14a) Den minimumsandel af investeringer, der er omhandlet i artikel 7, 8 og 9, bør beregnes på grundlag af det finansielle produkts nettoinvesteringsportefølje. Investeringer, der besiddes med henblik på likviditetsstyring, instrumenter, der besiddes med henblik på risikoafdækning, samt investeringer i almindelige statsgældsinstrumenter udstedt af centralregeringer eller centralbanker bør*** |

***udelades fra både tæller og nævner i denne beregning. Hvis man medtager sådanne investeringer i nævneren, men udelukker dem fra tælleren, vil det medføre, at den effektive kapitaldækningsgrad stiger op over den fastsatte tærskel, hvilket vil underminere klassificeringssystemets integritet og skabe uberettigede hindringer for deltagelse for en lang række investeringsstrategier og aktivklasser.***

Or. en

*Begrundelse*

*Forslaget indeholder ingen definition af nævneren i beregningen af tærsklen. Obligatorisk likviditet, risikoafdækningsinstrumenter og statsgæld kan ikke medregnes i tælleren, men øger nævneren, hvis de medtages, hvilket hæver den effektive kapitaldækningsgrad op over den fastsatte tærskel. Denne betragtning fastlægger nettoporteføljeprincippet i niveau 1.*

**Ændringsforslag 82**
**Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 14 a (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***(14a) Efter gennemførelsen af investeringen bør efterfølgende ændringer, der resulterer i, at en investering ikke længere opfylder støtteberettigelseskravene for den relevante produktkategori og ligger uden for den finansielle markedsdeltagers kontrol, ikke føre til en overskridelse af tærsklen på 70 %, men bør indberettes til investorerne som passiv misligholdelse. Dette bør også gælde for finansielle produkter, der investerer i ikkelikvide aktiver.*** |

Or. es

**Ændringsforslag 83**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 15**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (15) Kriterierne for disse kategorier bør også forenkle den måde, hvorpå finansielle produkter i dag, som anvender definitionen af bæredygtige investeringer, skal kunne håndtere de vigtigste negative indvirkninger på miljømål eller sociale mål. Den nuværende tilgang giver finansielle markedsdeltagere mandat til at tage hensyn til de vigtigste indikatorer for negativ indvirkning på bæredygtighedsfaktorer, som for indeværende er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288[74]. Interessenternes feedback understreger, at denne tilgang ikke har ført til en robust eller sammenlignelig mekanisme, som sikrer, at der ikke gøres nogen skade. Den nuværende tilgang bør derfor erstattes af et mandat til finansielle markedsdeltagere til at anvende et fælles sæt klare udelukkelser, der omfatter praksis og sektorer, der almindeligvis anses for at være de mest skadelige, og til at identificere og oplyse deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Disse negative indvirkninger bør, alt efter hvad der er relevant, omfatte negative indvirkninger på modvirkning af klimaændringer og tilpasning til klimaændringer, bæredygtig anvendelse og beskyttelse af vand- og havressourcer, omstilling til en cirkulær økonomi, forebyggelse og bekæmpelse af forurening samt beskyttelse og genopretning af biodiversitet og økosystemer. De finansielle markedsdeltagere bør også oplyse eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at håndtere de identificerede vigtigste negative indvirkninger. Inden for denne specifikke ramme vil dette sikre en | (15) Kriterierne for disse kategorier bør også forenkle den måde, hvorpå finansielle produkter i dag, som anvender definitionen af bæredygtige investeringer, skal kunne håndtere de vigtigste negative indvirkninger på miljømål eller sociale mål. Den nuværende tilgang giver finansielle markedsdeltagere mandat til at tage hensyn til de vigtigste indikatorer for negativ indvirkning på bæredygtighedsfaktorer, som for indeværende er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288[74]. Interessenternes feedback understreger, at denne tilgang ikke har ført til en robust eller sammenlignelig mekanisme, som sikrer, at der ikke gøres nogen skade. Den nuværende tilgang bør derfor erstattes af et mandat til finansielle markedsdeltagere til at anvende et fælles sæt klare udelukkelser, der omfatter praksis og sektorer, der almindeligvis anses for at være de mest skadelige, og til at identificere og oplyse deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer. Disse negative indvirkninger bør, alt efter hvad der er relevant, omfatte negative indvirkninger på modvirkning af klimaændringer og tilpasning til klimaændringer, bæredygtig anvendelse og beskyttelse af vand- og havressourcer, omstilling til en cirkulær økonomi, forebyggelse og bekæmpelse af forurening samt beskyttelse og genopretning af biodiversitet og økosystemer. De finansielle markedsdeltagere bør også oplyse eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at håndtere de identificerede vigtigste negative indvirkninger. Inden for denne specifikke ramme vil dette sikre en |

sammenlignelig og klar tilgang, som skal sikre, at der ikke gøres nogen skade. En sådan tilgang blev som led i gennemførelsen af Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818 anset for at være vellykket og virkningsfuld. Sådanne udelukkelser bør også så vidt muligt sikre kontinuitet i forhold til den eksisterende lovramme, herunder i forhold til de udelukkelser, der er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818 og i ESMA's retningslinjer om navne på fonde, og ligeledes være baseret på data, der er tilgængelige fra investeringsmodtagende virksomheder, eller data, som finansielle markedsdeltagere med en rimelig indsats kan vurdere. Sådanne udelukkelser bør afspejle politisk aftalte miljømål og sociale mål.

sammenlignelig og klar tilgang, som skal sikre, at der ikke gøres nogen skade. En sådan tilgang blev som led i gennemførelsen af Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818 anset for at være vellykket og virkningsfuld. Sådanne udelukkelser bør også så vidt muligt sikre kontinuitet i forhold til den eksisterende lovramme, herunder i forhold til de udelukkelser, der er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818 og i ESMA's retningslinjer om navne på fonde, og ligeledes være baseret på data, der er tilgængelige fra investeringsmodtagende virksomheder, eller data, som finansielle markedsdeltagere med en rimelig indsats kan vurdere. Sådanne udelukkelser bør afspejle politisk aftalte miljømål og sociale mål. ***For at sikre interoperabilitet kan de finansielle markedsdeltagere dokumentere overholdelse af sådanne undtagelser ved at henvise til bredt anerkendte internationale standarder, herunder FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer for multinationale virksomheder, der er nævnt heri, og gennem tilsvarende internationale rammer såsom Den Internationale Finansieringsinstitutions (IFC) præstationsstandarder, Verdensbankens retningslinjer for integritet og overholdelse samt IFC's ramme for udvikling af virksomhedsledelse.***

---

[74] Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288 af 6. april 2022 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088, for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, der præciserer indholdet og præsentationen af oplysninger vedrørende princippet om ikke at gøre væsentlig skade, der præciserer indholdet, metoderne og præsentationen af oplysninger vedrørende

[74] Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288 af 6. april 2022 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088, for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, der præciserer indholdet og præsentationen af oplysninger vedrørende princippet om ikke at gøre væsentlig skade, der præciserer indholdet, metoderne og præsentationen af oplysninger vedrørende

bæredygtighedsindikatorer og negative bæredygtighedsindvirkninger, og som præciserer indholdet og præsentationen af oplysningerne om fremme af miljømæssige eller sociale karakteristika og bæredygtige investeringsmål i dokumenter forud for aftaleindgåelse, på websteder og i periodiske rapporter (EUT L 332 af 27.12.2022, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/1288/oj).

bæredygtighedsindikatorer og negative bæredygtighedsindvirkninger, og som præciserer indholdet og præsentationen af oplysningerne om fremme af miljømæssige eller sociale karakteristika og bæredygtige investeringsmål i dokumenter forud for aftaleindgåelse, på websteder og i periodiske rapporter (EUT L 332 af 27.12.2022, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/1288/oj).

Or. en

**Ændringsforslag 84**
**Markus Ferber, Janusz Lewandowski**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 16**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (16) Omstillingskategorien bør bestå af finansielle produkter, der har til formål at understøtte virksomheders, økonomiske aktiviteters og andre aktivers omstilling til bæredygtighed eller bidrage til en sådan omstilling. Denne kategori har til formål at sikre kriterier og oplysninger for sådanne produkter, der nøjagtigt afspejler omstillingsstrategier og imødegår de nuværende gennemførelsesudfordringer, som hidrører fra den manglende anerkendelse af omstillingsfinansiering i definitionen af bæredygtige investeringer i artikel 2, nr. 17), i forordning (EU) 2019/2088. Sådanne udfordringer omfatter vanskeligheder for finansielle markedsdeltagere, der ønsker at tilstræbe og oplyse omstillingsrelaterede strategier, samt forvirring og mangel på passende oplysninger for slutinvestorer, der er interesserede i at investere i produkter med et omstillingsrelateret mål. Denne kategori bør derfor styrke synligheden, gennemsigtigheden og integriteten af finansielle produkter, der investerer i | (16) Omstillingskategorien bør bestå af finansielle produkter, der har til formål at understøtte virksomheders, økonomiske aktiviteters og andre aktivers omstilling til bæredygtighed eller bidrage til en sådan omstilling. Denne kategori har til formål at sikre kriterier og oplysninger for sådanne produkter, der nøjagtigt afspejler omstillingsstrategier og imødegår de nuværende gennemførelsesudfordringer, som hidrører fra den manglende anerkendelse af omstillingsfinansiering i definitionen af bæredygtige investeringer i artikel 2, nr. 17), i forordning (EU) 2019/2088. Sådanne udfordringer omfatter vanskeligheder for finansielle markedsdeltagere, der ønsker at tilstræbe og oplyse omstillingsrelaterede strategier, samt forvirring og mangel på passende oplysninger for slutinvestorer, der er interesserede i at investere i produkter med et omstillingsrelateret mål. Denne kategori bør derfor styrke synligheden, gennemsigtigheden og integriteten af finansielle produkter, der investerer i |

virksomheders, økonomiske aktiviteters eller andre aktivers omstilling til bedre miljøresultater eller sociale resultater, eller som bidrager til den grønne eller sociale omstilling. Kategorien bør derfor omfatte finansielle produkter med et højt omstillingsrelateret ambitionsniveau, idet der navnlig udvælges investeringer baseret på afprøvede standarder og værktøjer, herunder med fokus på strategier, der sporer eller reproducerer EU's benchmarks for klimaovergangen eller Paristilpassede EU-benchmarks i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011***75***, på investeringer i økonomiske omstillingsaktiviteter eller i virksomheder, der investerer deres kapitaludgifter i overensstemmelse med forordning (EU) 2020/852, eller på investeringer i virksomheder eller økonomiske aktiviteter, der giver tilsagn om fremtidige forbedringer gennem troværdige omstillingsplaner eller videnskabeligt baserede målsætninger. Kategorien bør også omfatte finansielle produkter med omstillingsrelaterede resultater, der er fastsat på porteføljeniveau, såsom reduktion af porteføljefinansierede emissioner over tid, forudsat at de underliggende investeringer er i overensstemmelse med de omstillingsrelaterede mål for produkterne. For at sikre et meningsfuldt bidrag til de internationale og europæiske klimamål bør finansielle produkter, der tilstræber et mål om modvirkning af klimaændringer, tilpasse deres ambitionsniveau til ambitionen i Parisaftalen og i forordning (EU) 2021/1119, navnlig for finansielle markedsdeltagere, der forlader sig på omstillingsplaner og videnskabeligt baserede mål fra virksomheder eller projekter, eller når de følger en bæredygtighedsrelateret forvaltningsstrategi med investeringsmodtagende virksomheder. ***Samme kategori*** bør ***også udelukke aktiviteter, der almindeligvis anses for at være skadelige for miljøet og samfundet,***

virksomheders, økonomiske aktiviteters eller andre aktivers omstilling til bedre miljøresultater eller sociale resultater, eller som bidrager til den grønne eller sociale omstilling. Kategorien bør derfor omfatte finansielle produkter med et højt omstillingsrelateret ambitionsniveau, idet der navnlig udvælges investeringer baseret på afprøvede standarder og værktøjer, herunder med fokus på strategier, der sporer eller reproducerer EU's benchmarks for klimaovergangen eller Paristilpassede EU-benchmarks i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011, på investeringer i økonomiske omstillingsaktiviteter eller i virksomheder, der investerer deres kapitaludgifter i overensstemmelse med forordning (EU) 2020/852, eller på investeringer i virksomheder eller økonomiske aktiviteter, der giver tilsagn om fremtidige forbedringer gennem troværdige omstillingsplaner eller videnskabeligt baserede målsætninger. Kategorien bør også omfatte finansielle produkter med omstillingsrelaterede resultater, der er fastsat på porteføljeniveau, såsom reduktion af porteføljefinansierede emissioner over tid, forudsat at de underliggende investeringer er i overensstemmelse med de omstillingsrelaterede mål for produkterne. For at sikre et meningsfuldt bidrag til de internationale og europæiske klimamål bør finansielle produkter, der tilstræber et mål om modvirkning af klimaændringer, tilpasse deres ambitionsniveau til ambitionen i Parisaftalen og i forordning (EU) 2021/1119, navnlig for finansielle markedsdeltagere, der forlader sig på omstillingsplaner og videnskabeligt baserede mål fra virksomheder eller projekter, eller når de følger en bæredygtighedsrelateret forvaltningsstrategi med investeringsmodtagende virksomheder. ***Finansielle markedsdeltagere, der udbyder produkter i omstillingskategorien,*** bør ***fortsat have***

***samtidig med at*** investorerne ***får mulighed for at investere i virksomheder, som har forskellige udgangspunkter med hensyn til deres omstillingsbestræbelser. Disse udelukkelser bør sikre tilstrækkelig overensstemmelse med dem, der er defineret i EU's klimabenchmarks og indført ved ESMA's retningslinjer om navne på fonde, for alle fonde, der anvender bestemte ESG-udtryk i deres navne, herunder "omstillingsrelaterede" udtryk. De bør omfatte aktiviteter med relation til forbudte våben som defineret i den kommende ændring af forordning (EU) 2020/1818[76], dyrkning og produktion af tobak, overtrædelser af principperne i De Forenede Nationers Global Compact-initiativ (UNGC) eller Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) Retningslinjer for Multinationale Virksomheder samt stenkul og brunkul. Kategorien bør også udelukke virksomheder, der udvikler nye projekter med relation til olie eller gasformige brændsler, og virksomheder, der udvikler nye projekter, eller som ikke har en plan for udfasning af stenkul eller brunkul til elproduktion***. Ligesom produkter, der hører ind under bæredygtighedskategorien, bør produkter, der hører ind under omstillingskategorien, desuden identificere og oplyse deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegøre for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger.

***frihed til at anvende de undtagelser, de finder passende i forhold til deres investeringsstrategi, og til at oplyse*** investorerne ***om disse undtagelser. Omstillingskategoriens integritet sikres gennem den bidragstærskel, der er fastsat i stk. 1, litra a)***. Ligesom produkter, der hører ind under bæredygtighedskategorien, bør produkter, der hører ind under omstillingskategorien, desuden identificere og oplyse deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegøre for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger.

---

***[75] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011 af 8. juni 2016 om indeks, der bruges som benchmarks i finansielle instrumenter og finansielle kontrakter eller med henblik på at måle investeringsfondes økonomiske resultater, og om ændring af direktiv 2008/48/EF og 2014/17/EU samt forordning (EU) nr. 596/2014 (EUT L 171 af 29.6.2016, s. 1, ELI:***

***http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj ).***

***[76] Kommissionens DELEGEREDE FORORDNING (EU).../... om ændring af delegeret forordning (EU) 2020/1818 for så vidt angår definitionen af forbudte våben C(2025)3801 Nærmere oplysninger om delegerede retsakter – Register over delegerede retsakter.***

Or. en

*Begrundelse*

*Aktører på de finansielle markeder, der udbyder produkter i omstillingskategorien, kan fortsat frit anvende de undtagelser, de finder passende i forhold til deres investeringsstrategi, og oplyse investorerne om disse undtagelser. Omstillingskategoriens integritet sikres gennem den bidragstærskel, der er fastsat i stk. 1, litra a).*

**Ændringsforslag 85**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 16**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (16) Omstillingskategorien bør bestå af finansielle produkter, der har til formål at understøtte virksomheders, økonomiske aktiviteters og andre aktivers omstilling til bæredygtighed eller bidrage til en sådan omstilling. Denne kategori har til formål at sikre kriterier og oplysninger for sådanne produkter, der nøjagtigt afspejler omstillingsstrategier og imødegår de nuværende gennemførelsesudfordringer, som hidrører fra den manglende anerkendelse af omstillingsfinansiering i definitionen af bæredygtige investeringer i artikel 2, nr. 17), i forordning (EU) 2019/2088. Sådanne udfordringer omfatter vanskeligheder for finansielle markedsdeltagere, der ønsker at tilstræbe og oplyse omstillingsrelaterede strategier, samt forvirring og mangel på passende oplysninger for slutinvestorer, der er | (16) Omstillingskategorien bør bestå af finansielle produkter, der har til formål at understøtte virksomheders, økonomiske aktiviteters og andre aktivers omstilling til bæredygtighed eller bidrage til en sådan omstilling. Denne kategori har til formål at sikre kriterier og oplysninger for sådanne produkter, der nøjagtigt afspejler omstillingsstrategier og imødegår de nuværende gennemførelsesudfordringer, som hidrører fra den manglende anerkendelse af omstillingsfinansiering i definitionen af bæredygtige investeringer i artikel 2, nr. 17), i forordning (EU) 2019/2088. Sådanne udfordringer omfatter vanskeligheder for finansielle markedsdeltagere, der ønsker at tilstræbe og oplyse omstillingsrelaterede strategier, samt forvirring og mangel på passende oplysninger for slutinvestorer, der er |

interesserede i at investere i produkter med et omstillingsrelateret mål. Denne kategori bør derfor styrke synligheden, gennemsigtigheden og integriteten af finansielle produkter, der investerer i virksomheders, økonomiske aktiviteters eller andre aktivers omstilling til bedre miljøresultater eller sociale resultater, eller som bidrager til den grønne eller sociale omstilling. Kategorien bør derfor omfatte finansielle produkter med et højt omstillingsrelateret ambitionsniveau, idet der navnlig udvælges investeringer baseret på afprøvede standarder og værktøjer, herunder med fokus på strategier, der sporer eller reproducerer EU's benchmarks for klimaovergangen eller Paristilpassede EU-benchmarks i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011[75], på investeringer i økonomiske omstillingsaktiviteter eller i virksomheder, der investerer deres kapitaludgifter i overensstemmelse med forordning (EU) 2020/852, eller på investeringer i virksomheder eller økonomiske aktiviteter, der giver tilsagn om fremtidige forbedringer gennem troværdige omstillingsplaner eller videnskabeligt baserede målsætninger. Kategorien bør også omfatte finansielle produkter med omstillingsrelaterede resultater, der er fastsat på porteføljeniveau, såsom reduktion af porteføljefinansierede emissioner over tid, forudsat at de underliggende investeringer er i overensstemmelse med de omstillingsrelaterede mål for produkterne. For at sikre et meningsfuldt bidrag til de internationale og europæiske klimamål bør finansielle produkter, der tilstræber et mål om modvirkning af klimaændringer, tilpasse deres ambitionsniveau til ambitionen i Parisaftalen og i forordning (EU) 2021/1119, navnlig for finansielle markedsdeltagere, der forlader sig på omstillingsplaner og videnskabeligt baserede mål fra virksomheder eller projekter, eller når de følger en bæredygtighedsrelateret

interesserede i at investere i produkter med et omstillingsrelateret mål. Denne kategori bør derfor styrke synligheden, gennemsigtigheden og integriteten af finansielle produkter, der investerer i virksomheders, økonomiske aktiviteters eller andre aktivers omstilling til bedre miljøresultater eller sociale resultater, eller som bidrager til den grønne eller sociale omstilling. Kategorien bør derfor omfatte finansielle produkter med et højt omstillingsrelateret ambitionsniveau, idet der navnlig udvælges investeringer baseret på afprøvede standarder og værktøjer, herunder med fokus på strategier, der sporer eller reproducerer EU's benchmarks for klimaovergangen eller Paristilpassede EU-benchmarks i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011[75], på investeringer i økonomiske omstillingsaktiviteter eller i virksomheder, der investerer deres kapitaludgifter i overensstemmelse med forordning (EU) 2020/852, eller på investeringer i virksomheder eller økonomiske aktiviteter, der giver tilsagn om fremtidige forbedringer gennem troværdige omstillingsplaner eller videnskabeligt baserede målsætninger. Kategorien bør også omfatte finansielle produkter med omstillingsrelaterede resultater, der er fastsat på porteføljeniveau, såsom reduktion af porteføljefinansierede emissioner over tid, forudsat at de underliggende investeringer er i overensstemmelse med de omstillingsrelaterede mål for produkterne. For at sikre et meningsfuldt bidrag til de internationale og europæiske klimamål bør finansielle produkter, der tilstræber et mål om modvirkning af klimaændringer, tilpasse deres ambitionsniveau til ambitionen i Parisaftalen og i forordning (EU) 2021/1119, navnlig for finansielle markedsdeltagere, der forlader sig på omstillingsplaner og videnskabeligt baserede mål fra virksomheder eller projekter, eller når de følger en bæredygtighedsrelateret

forvaltningsstrategi med investeringsmodtagende virksomheder. Samme kategori bør også udelukke aktiviteter, der almindeligvis anses for at være skadelige for miljøet og samfundet, samtidig med at investorerne får mulighed for at investere i virksomheder, som har forskellige udgangspunkter med hensyn til deres omstillingsbestræbelser. Disse udelukkelser bør sikre tilstrækkelig overensstemmelse med dem, der er defineret i EU's klimabenchmarks og indført ved ESMA's retningslinjer om navne på fonde, for alle fonde, der anvender bestemte ESG-udtryk i deres navne, herunder "omstillingsrelaterede" udtryk. De bør omfatte aktiviteter med relation til forbudte våben som defineret i den kommende ændring af forordning (EU) 2020/1818[76], dyrkning og produktion af tobak, overtrædelser af principperne i De Forenede Nationers Global Compact-initiativ (UNGC) eller Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) Retningslinjer ***for Multinationale Virksomheder samt stenkul og brunkul***. ***Kategorien bør også udelukke virksomheder, der udvikler nye projekter med relation til olie eller gasformige brændsler, og virksomheder, der udvikler nye projekter, eller som ikke har en plan for udfasning af stenkul eller brunkul til elproduktion. Ligesom produkter, der hører ind under bæredygtighedskategorien, bør produkter, der hører ind under omstillingskategorien, desuden identificere og oplyse deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegøre for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger.***

[75] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011 af 8. juni 2016 om indeks, der bruges som benchmarks i finansielle instrumenter og finansielle kontrakter eller med henblik på at måle

forvaltningsstrategi med investeringsmodtagende virksomheder. Samme kategori bør også udelukke aktiviteter, der almindeligvis anses for at være skadelige for miljøet og samfundet, samtidig med at investorerne får mulighed for at investere i virksomheder, som har forskellige udgangspunkter med hensyn til deres omstillingsbestræbelser. Disse udelukkelser bør sikre overensstemmelse med dem, der er defineret i EU's klimaindekser og indført ved ESMA's retningslinjer for fondsnavne for alle fonde, der anvender visse ESG-udtryk i deres navne, herunder udtryk vedrørende "omstillingen". De bør omfatte aktiviteter med relation til forbudte våben som defineret i den kommende ændring af forordning (EU) 2020/1818[76], dyrkning og produktion af tobak, overtrædelser af principperne i De Forenede Nationers Global Compact-initiativ (UNGC) eller Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) retningslinjer.

[75] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011 af 8. juni 2016 om indeks, der bruges som benchmarks i finansielle instrumenter og finansielle kontrakter eller med henblik på at måle

investeringsfondes økonomiske resultater, og om ændring af direktiv 2008/48/EF og 2014/17/EU samt forordning (EU) nr. 596/2014 (EUT L 171 af 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[76] Kommissionens DELEGEREDE FORORDNING (EU).../... om ændring af delegeret forordning (EU) 2020/1818 for så vidt angår definitionen af forbudte våben C(2025)3801 Nærmere oplysninger om delegerede retsakter – Register over delegerede retsakter.

investeringsfondes økonomiske resultater, og om ændring af direktiv 2008/48/EF og 2014/17/EU samt forordning (EU) nr. 596/2014 (EUT L 171 af 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[76] Kommissionens DELEGEREDE FORORDNING (EU).../... om ændring af delegeret forordning (EU) 2020/1818 for så vidt angår definitionen af forbudte våben C(2025)3801 Nærmere oplysninger om delegerede retsakter – Register over delegerede retsakter.

Or. it

**Ændringsforslag 86**
**Luděk Niedermayer**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 16**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (16) Omstillingskategorien bør bestå af finansielle produkter, der har til formål at understøtte virksomheders, økonomiske aktiviteters og andre aktivers omstilling til bæredygtighed eller bidrage til en sådan omstilling. Denne kategori har til formål at sikre kriterier og oplysninger for sådanne produkter, der nøjagtigt afspejler omstillingsstrategier og imødegår de nuværende gennemførelsesudfordringer, som hidrører fra den manglende anerkendelse af omstillingsfinansiering i definitionen af bæredygtige investeringer i artikel 2, nr. 17), i forordning (EU) 2019/2088. Sådanne udfordringer omfatter vanskeligheder for finansielle markedsdeltagere, der ønsker at tilstræbe og oplyse omstillingsrelaterede strategier, samt forvirring og mangel på passende oplysninger for slutinvestorer, der er interesserede i at investere i produkter med et omstillingsrelateret mål. Denne kategori | (16) Omstillingskategorien bør bestå af finansielle produkter, der har til formål at ***tilskynde til og*** understøtte virksomheders, økonomiske aktiviteters og andre aktivers omstilling til bæredygtighed eller ***på anden måde*** bidrage til en sådan omstilling. Denne kategori har til formål at sikre kriterier og oplysninger for sådanne produkter, der nøjagtigt afspejler omstillingsstrategier og imødegår de nuværende gennemførelsesudfordringer, som hidrører fra den manglende anerkendelse af omstillingsfinansiering i definitionen af bæredygtige investeringer i artikel 2, nr. 17), i forordning (EU) 2019/2088. Sådanne udfordringer omfatter vanskeligheder for finansielle markedsdeltagere, der ønsker at tilstræbe og oplyse omstillingsrelaterede strategier, samt forvirring og mangel på passende oplysninger for slutinvestorer, der er interesserede i at investere i produkter med |

bør derfor styrke synligheden, gennemsigtigheden og integriteten af finansielle produkter, der investerer i virksomheders, økonomiske aktiviteters eller andre aktivers omstilling til bedre miljøresultater eller sociale resultater, eller som bidrager til den grønne eller sociale omstilling. Kategorien bør derfor omfatte finansielle produkter med et højt omstillingsrelateret ambitionsniveau, idet der navnlig udvælges investeringer baseret på afprøvede standarder og værktøjer, herunder med fokus på strategier, der sporer eller reproducerer EU's benchmarks for klimaovergangen eller Paristilpassede EU-benchmarks i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011[75], på investeringer i økonomiske omstillingsaktiviteter eller i virksomheder, der investerer deres kapitaludgifter i overensstemmelse med forordning (EU) 2020/852, eller på investeringer i virksomheder eller økonomiske aktiviteter, der giver tilsagn om fremtidige forbedringer gennem troværdige omstillingsplaner eller videnskabeligt baserede målsætninger. Kategorien bør også omfatte finansielle produkter med omstillingsrelaterede resultater, der er fastsat på porteføljeniveau, såsom reduktion af porteføljefinansierede emissioner over tid, forudsat at de underliggende investeringer er i overensstemmelse med de omstillingsrelaterede mål for produkterne. For at sikre et meningsfuldt bidrag til de internationale og europæiske klimamål bør finansielle produkter, der tilstræber et mål om modvirkning af klimaændringer, tilpasse deres ambitionsniveau til ambitionen i Parisaftalen og i forordning (EU) 2021/1119, navnlig for finansielle markedsdeltagere, der forlader sig på omstillingsplaner og videnskabeligt baserede mål fra virksomheder eller projekter, eller når de følger en bæredygtighedsrelateret forvaltningsstrategi med investeringsmodtagende virksomheder.

et omstillingsrelateret mål. Denne kategori bør derfor styrke synligheden, gennemsigtigheden og integriteten af finansielle produkter, der investerer i virksomheders, økonomiske aktiviteters eller andre aktivers omstilling til bedre miljøresultater eller sociale resultater, eller som bidrager til den grønne eller sociale omstilling. Kategorien bør derfor omfatte finansielle produkter med et højt omstillingsrelateret ambitionsniveau, idet der navnlig udvælges investeringer baseret på afprøvede standarder og værktøjer, herunder med fokus på strategier, der sporer eller reproducerer EU's benchmarks for klimaovergangen eller Paristilpassede EU-benchmarks i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011[75], på investeringer i økonomiske omstillingsaktiviteter eller i virksomheder, der investerer deres kapitaludgifter i overensstemmelse med forordning (EU) 2020/852, eller på investeringer i virksomheder eller økonomiske aktiviteter, der giver tilsagn om fremtidige forbedringer gennem troværdige omstillingsplaner eller videnskabeligt baserede målsætninger. Kategorien bør også omfatte finansielle produkter med omstillingsrelaterede resultater, der er fastsat på porteføljeniveau, såsom reduktion af porteføljefinansierede emissioner over tid, forudsat at de underliggende investeringer er i overensstemmelse med de omstillingsrelaterede mål for produkterne. For at sikre et meningsfuldt bidrag til de internationale og europæiske klimamål bør finansielle produkter, der tilstræber et mål om modvirkning af klimaændringer, tilpasse deres ambitionsniveau til ambitionen i Parisaftalen og i forordning (EU) 2021/1119, navnlig for finansielle markedsdeltagere, der forlader sig på omstillingsplaner og videnskabeligt baserede mål fra virksomheder eller projekter, eller når de følger en bæredygtighedsrelateret forvaltningsstrategi med

Samme kategori bør også udelukke aktiviteter, der almindeligvis anses for at være skadelige for miljøet og samfundet, samtidig med at investorerne får mulighed for at investere i virksomheder, som har forskellige udgangspunkter med hensyn til deres omstillingsbestræbelser. Disse udelukkelser bør sikre tilstrækkelig overensstemmelse med dem, der er defineret i EU's klimabenchmarks og indført ved ESMA's retningslinjer om navne på fonde, for alle fonde, der anvender bestemte ESG-udtryk i deres navne, herunder "omstillingsrelaterede" udtryk. De bør omfatte aktiviteter med relation til forbudte våben som defineret i den kommende ændring af forordning (EU) 2020/1818[76], dyrkning og produktion af tobak, overtrædelser af principperne i De Forenede Nationers Global Compact-initiativ (UNGC) eller Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) Retningslinjer for Multinationale Virksomheder samt stenkul og brunkul. Kategorien bør også udelukke virksomheder, der udvikler nye projekter ***med relation til*** olie eller gasformige brændsler, og virksomheder, der ***udvikler nye projekter, eller som ikke har en plan for udfasning af*** stenkul eller brunkul til elproduktion. Ligesom produkter, der hører ind under bæredygtighedskategorien, bør produkter, der hører ind under omstillingskategorien, desuden identificere og oplyse deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegøre for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger.

investeringsmodtagende virksomheder. Samme kategori bør også udelukke aktiviteter, der almindeligvis anses for at være skadelige for miljøet og samfundet, samtidig med at investorerne får mulighed for at investere i virksomheder, som har forskellige udgangspunkter med hensyn til deres omstillingsbestræbelser. Disse udelukkelser bør sikre tilstrækkelig overensstemmelse med dem, der er defineret i EU's klimabenchmarks og indført ved ESMA's retningslinjer om navne på fonde, for alle fonde, der anvender bestemte ESG-udtryk i deres navne, herunder "omstillingsrelaterede" udtryk. De bør omfatte aktiviteter med relation til forbudte våben som defineret i den kommende ændring af forordning (EU) 2020/1818[76], dyrkning og produktion af tobak, overtrædelser af principperne i De Forenede Nationers Global Compact-initiativ (UNGC) eller Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) Retningslinjer for Multinationale Virksomheder samt stenkul og brunkul. Kategorien bør også udelukke virksomheder, der udvikler nye projekter ***inden for efterforskning efter, minedrift, udvinding, distribution, raffinering eller udnyttelse af stenkul eller brunkul,*** olie eller gasformige brændsler, og virksomheder, der anvender stenkul eller brunkul til elproduktion***, og som ikke har en tidsbestemt og målbar plan for udfasning af denne aktivitet.*** Virksomheder, der har indtægter fra efterforskning efter, udvinding eller raffinering af olie eller gasformige brændsler, bør udelukkes, medmindre de kan påvise en troværdig omlægning af deres kapitaludgifter i retning af aktiviteter, der understøtter omstillingen, navnlig aktiviteter i overensstemmelse med kategoriseringssystemet, og har en tidsbestemt og målbar strategi for at reducere deres anvendelsesområde 1- og anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner. Ligesom produkter, der hører ind under

bæredygtighedskategorien, bør produkter, der hører ind under omstillingskategorien, desuden identificere og oplyse deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegøre for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger.

[75] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011 af 8. juni 2016 om indeks, der bruges som benchmarks i finansielle instrumenter og finansielle kontrakter eller med henblik på at måle investeringsfondes økonomiske resultater, og om ændring af direktiv 2008/48/EF og 2014/17/EU samt forordning (EU) nr. 596/2014 (L 171 af 29.6.2016, s. 1 ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[76] Kommissionens DELEGEREDE FORORDNING (EU).../... om ændring af delegeret forordning (EU) 2020/1818 for så vidt angår definitionen af forbudte våben C(2025)3801 Nærmere oplysninger om delegerede retsakter – Register over delegerede retsakter.

[75] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011 af 8. juni 2016 om indeks, der bruges som benchmarks i finansielle instrumenter og finansielle kontrakter eller med henblik på at måle investeringsfondes økonomiske resultater, og om ændring af direktiv 2008/48/EF og 2014/17/EU samt forordning (EU) nr. 596/2014 (L 171 af 29.6.2016, s. 1 ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[76] Kommissionens DELEGEREDE FORORDNING (EU).../... om ændring af delegeret forordning (EU) 2020/1818 for så vidt angår definitionen af forbudte våben C(2025)3801 Nærmere oplysninger om delegerede retsakter – Register over delegerede retsakter.

Or. en

**Ændringsforslag 87**
**Pascal Canfin, Stéphanie Yon-Courtin**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 16**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (16) Omstillingskategorien bør bestå af finansielle produkter, der har til formål at understøtte virksomheders, økonomiske aktiviteters og andre aktivers omstilling til bæredygtighed eller bidrage til en sådan omstilling. Denne kategori har til formål at sikre kriterier og oplysninger for sådanne produkter, der nøjagtigt afspejler omstillingsstrategier og imødegår de | (16) Omstillingskategorien bør bestå af finansielle produkter, der har til formål at understøtte virksomheders, økonomiske aktiviteters og andre aktivers omstilling til bæredygtighed eller bidrage til en sådan omstilling. Denne kategori har til formål at sikre kriterier og oplysninger for sådanne produkter, der nøjagtigt afspejler omstillingsstrategier og imødegår de |

nuværende gennemførelsesudfordringer, som hidrører fra den manglende anerkendelse af omstillingsfinansiering i definitionen af bæredygtige investeringer i artikel 2, nr. 17), i forordning (EU) 2019/2088. Sådanne udfordringer omfatter vanskeligheder for finansielle markedsdeltagere, der ønsker at tilstræbe og oplyse omstillingsrelaterede strategier, samt forvirring og mangel på passende oplysninger for slutinvestorer, der er interesserede i at investere i produkter med et omstillingsrelateret mål. Denne kategori bør derfor styrke synligheden, gennemsigtigheden og integriteten af finansielle produkter, der investerer i virksomheders, økonomiske aktiviteters eller andre aktivers omstilling til bedre miljøresultater eller sociale resultater, eller som bidrager til den grønne eller sociale omstilling. Kategorien bør derfor omfatte finansielle produkter med et højt omstillingsrelateret ambitionsniveau, idet der navnlig udvælges investeringer baseret på afprøvede standarder og værktøjer, herunder med fokus på strategier, der sporer eller reproducerer EU's benchmarks for klimaovergangen eller Paristilpassede EU-benchmarks i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011[75], på investeringer i økonomiske omstillingsaktiviteter eller i virksomheder, der investerer deres kapitaludgifter i overensstemmelse med forordning (EU) 2020/852, eller på investeringer i virksomheder eller økonomiske aktiviteter, der giver tilsagn om fremtidige forbedringer gennem troværdige omstillingsplaner eller videnskabeligt baserede målsætninger. Kategorien bør også omfatte finansielle produkter med omstillingsrelaterede resultater, der er fastsat på porteføljeniveau, såsom reduktion af porteføljefinansierede emissioner over tid, forudsat at de underliggende investeringer er i overensstemmelse med de omstillingsrelaterede mål for produkterne. For at sikre et meningsfuldt bidrag til de

nuværende gennemførelsesudfordringer, som hidrører fra den manglende anerkendelse af omstillingsfinansiering i definitionen af bæredygtige investeringer i artikel 2, nr. 17), i forordning (EU) 2019/2088. Sådanne udfordringer omfatter vanskeligheder for finansielle markedsdeltagere, der ønsker at tilstræbe og oplyse omstillingsrelaterede strategier, samt forvirring og mangel på passende oplysninger for slutinvestorer, der er interesserede i at investere i produkter med et omstillingsrelateret mål. Denne kategori bør derfor styrke synligheden, gennemsigtigheden og integriteten af finansielle produkter, der investerer i virksomheders, økonomiske aktiviteters eller andre aktivers omstilling til bedre miljøresultater eller sociale resultater, eller som bidrager til den grønne eller sociale omstilling. Kategorien bør derfor omfatte finansielle produkter med et højt omstillingsrelateret ambitionsniveau, idet der navnlig udvælges investeringer baseret på afprøvede standarder og værktøjer, herunder med fokus på strategier, der sporer eller reproducerer EU's benchmarks for klimaovergangen eller Paristilpassede EU-benchmarks i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011, på investeringer i økonomiske omstillingsaktiviteter eller i virksomheder, der investerer deres kapitaludgifter i overensstemmelse med forordning (EU) 2020/852, eller på investeringer i virksomheder eller økonomiske aktiviteter, der giver tilsagn om fremtidige forbedringer gennem troværdige omstillingsplaner ***såsom de planer, der er beskrevet i forordning (EU) nr. 2013/34,*** eller videnskabeligt baserede målsætninger. Kategorien bør også omfatte finansielle produkter med omstillingsrelaterede resultater, der er fastsat på porteføljeniveau, såsom reduktion af porteføljefinansierede emissioner over tid, forudsat at de underliggende investeringer er i overensstemmelse med de

internationale og europæiske klimamål bør finansielle produkter, der tilstræber et mål om modvirkning af klimaændringer, tilpasse deres ambitionsniveau til ambitionen i Parisaftalen og i forordning (EU) 2021/1119, navnlig for finansielle markedsdeltagere, der forlader sig på omstillingsplaner og videnskabeligt baserede mål fra virksomheder eller projekter, eller når de følger en bæredygtighedsrelateret forvaltningsstrategi med investeringsmodtagende virksomheder. Samme kategori bør også udelukke aktiviteter, der almindeligvis anses for at være skadelige for miljøet og samfundet, samtidig med at investorerne får mulighed for at investere i virksomheder, som har forskellige udgangspunkter med hensyn til deres omstillingsbestræbelser. Disse udelukkelser bør sikre tilstrækkelig overensstemmelse med dem, der er defineret i EU's klimabenchmarks og indført ved ESMA's retningslinjer om navne på fonde, for alle fonde, der anvender bestemte ESG-udtryk i deres navne, herunder "omstillingsrelaterede" udtryk. De bør omfatte aktiviteter med relation til forbudte våben som defineret i den kommende ændring af forordning (EU) 2020/1818[76], dyrkning og produktion af tobak, overtrædelser af principperne i De Forenede Nationers Global Compact-initiativ (UNGC) eller Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) Retningslinjer for Multinationale Virksomheder samt stenkul og brunkul. Kategorien bør også udelukke virksomheder, der udvikler nye projekter med relation til olie eller gasformige brændsler, og virksomheder, der udvikler nye projekter, eller som ikke har en plan for udfasning af stenkul eller brunkul til elproduktion. Ligesom produkter, der hører ind under bæredygtighedskategorien, bør produkter, der hører ind under omstillingskategorien, desuden identificere og oplyse deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på

omstillingsrelaterede mål for produkterne. For at sikre et meningsfuldt bidrag til de internationale og europæiske klimamål bør finansielle produkter, der tilstræber et mål om modvirkning af klimaændringer, tilpasse deres ambitionsniveau til ambitionen i Parisaftalen og i forordning (EU) 2021/1119, navnlig for finansielle markedsdeltagere, der forlader sig på omstillingsplaner og videnskabeligt baserede mål fra virksomheder eller projekter, eller når de følger en bæredygtighedsrelateret forvaltningsstrategi med investeringsmodtagende virksomheder. Samme kategori bør også udelukke aktiviteter, der almindeligvis anses for at være skadelige for miljøet og samfundet, samtidig med at investorerne får mulighed for at investere i virksomheder, som har forskellige udgangspunkter med hensyn til deres omstillingsbestræbelser. Disse udelukkelser bør sikre tilstrækkelig overensstemmelse med dem, der er defineret i EU's klimabenchmarks og indført ved ESMA's retningslinjer om navne på fonde, for alle fonde, der anvender bestemte ESG-udtryk i deres navne, herunder "omstillingsrelaterede" udtryk. De bør omfatte aktiviteter med relation til forbudte våben som defineret i den kommende ændring af forordning (EU) 2020/1818, dyrkning og produktion af tobak, overtrædelser af principperne i De Forenede Nationers Global Compact-initiativ (UNGC) eller Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) Retningslinjer for Multinationale Virksomheder samt stenkul og brunkul. Kategorien bør også udelukke virksomheder, der udvikler nye projekter med relation til olie eller gasformige brændsler, og virksomheder, der udvikler nye projekter, eller som ikke har en plan for udfasning af stenkul eller brunkul til elproduktion. Ligesom produkter, der hører ind under bæredygtighedskategorien, bør produkter, der hører ind under omstillingskategorien, desuden identificere

bæredygtighedsfaktorer og redegøre for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger.

og oplyse deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegøre for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger.

---

*[75] **Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011 af 8. juni 2016 om indeks, der bruges som benchmarks i finansielle instrumenter og finansielle kontrakter eller med henblik på at måle investeringsfondes økonomiske resultater, og om ændring af direktiv 2008/48/EF og 2014/17/EU samt forordning (EU) nr. 596/2014 (EUT L 171 af 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj ).***

*[76] **Kommissionens DELEGEREDE FORORDNING (EU).../... om ændring af delegeret forordning (EU) 2020/1818 for så vidt angår definitionen af forbudte våben C(2025)3801 Nærmere oplysninger om delegerede retsakter – Register over delegerede retsakter.***

Or. en

*Begrundelse*

*Dette ændringsforslag styrker sammenhængen mellem den troværdige omstillingsplan og de planer, der er omhandlet i CSRD.*

**Ændringsforslag 88**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 16**

*Kommissionens forslag*

(16) Omstillingskategorien bør bestå af finansielle produkter, der har til formål at understøtte virksomheders, økonomiske aktiviteters og andre aktivers omstilling til

*Ændringsforslag*

(16) Omstillingskategorien bør bestå af finansielle produkter, der har til formål at understøtte virksomheders, økonomiske aktiviteters og andre aktivers omstilling til

bæredygtighed eller bidrage til en sådan omstilling. Denne kategori har til formål at sikre kriterier og oplysninger for sådanne produkter, der nøjagtigt afspejler omstillingsstrategier og imødegår de nuværende gennemførelsesudfordringer, som hidrører fra den manglende anerkendelse af omstillingsfinansiering i definitionen af bæredygtige investeringer i artikel 2, nr. 17), i forordning (EU) 2019/2088. Sådanne udfordringer omfatter vanskeligheder for finansielle markedsdeltagere, der ønsker at tilstræbe og oplyse omstillingsrelaterede strategier, samt forvirring og mangel på passende oplysninger for slutinvestorer, der er interesserede i at investere i produkter med et omstillingsrelateret mål. Denne kategori bør derfor styrke synligheden, gennemsigtigheden og integriteten af finansielle produkter, der investerer i virksomheders, økonomiske aktiviteters eller andre aktivers omstilling til bedre miljøresultater eller sociale resultater, eller som bidrager til den grønne eller sociale omstilling. Kategorien bør derfor omfatte finansielle produkter med et højt omstillingsrelateret ambitionsniveau, idet der navnlig udvælges investeringer baseret på afprøvede standarder og værktøjer, herunder med fokus på strategier, der sporer eller reproducerer EU's benchmarks for klimaovergangen eller Paristilpassede EU-benchmarks i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011[75], på investeringer i økonomiske omstillingsaktiviteter eller i virksomheder, der investerer deres kapitaludgifter i overensstemmelse med forordning (EU) 2020/852, eller på investeringer i virksomheder eller økonomiske aktiviteter, der giver tilsagn om fremtidige forbedringer gennem troværdige omstillingsplaner eller videnskabeligt baserede målsætninger. Kategorien bør også omfatte finansielle produkter med omstillingsrelaterede resultater, der er fastsat på porteføljeniveau, såsom reduktion af

bæredygtighed eller bidrage til en sådan omstilling. Denne kategori har til formål at sikre kriterier og oplysninger for sådanne produkter, der nøjagtigt afspejler omstillingsstrategier og imødegår de nuværende gennemførelsesudfordringer, som hidrører fra den manglende anerkendelse af omstillingsfinansiering i definitionen af bæredygtige investeringer i artikel 2, nr. 17), i forordning (EU) 2019/2088. Sådanne udfordringer omfatter vanskeligheder for finansielle markedsdeltagere, der ønsker at tilstræbe og oplyse omstillingsrelaterede strategier, samt forvirring og mangel på passende oplysninger for slutinvestorer, der er interesserede i at investere i produkter med et omstillingsrelateret mål. Denne kategori bør derfor styrke synligheden, gennemsigtigheden og integriteten af finansielle produkter, der investerer i virksomheders, økonomiske aktiviteters eller andre aktivers omstilling til bedre miljøresultater eller sociale resultater, eller som bidrager til den grønne eller sociale omstilling. Kategorien bør derfor omfatte finansielle produkter med et højt omstillingsrelateret ambitionsniveau, idet der navnlig udvælges investeringer baseret på afprøvede standarder og værktøjer, herunder med fokus på strategier, der sporer eller reproducerer EU's benchmarks for klimaovergangen eller Paristilpassede EU-benchmarks i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011[75], på investeringer i økonomiske omstillingsaktiviteter eller i virksomheder, der investerer deres kapitaludgifter i overensstemmelse med forordning (EU) 2020/852, eller på investeringer i virksomheder eller økonomiske aktiviteter, der giver tilsagn om fremtidige forbedringer gennem troværdige omstillingsplaner eller videnskabeligt baserede målsætninger. Kategorien bør også omfatte finansielle produkter med omstillingsrelaterede resultater, der er fastsat på porteføljeniveau, såsom reduktion af

porteføljefinansierede emissioner over tid, forudsat at de underliggende investeringer er i overensstemmelse med de omstillingsrelaterede mål for produkterne. For at sikre et meningsfuldt bidrag til de internationale og europæiske klimamål bør finansielle produkter, der tilstræber et mål om modvirkning af klimaændringer, tilpasse deres ambitionsniveau til ambitionen i Parisaftalen og i forordning (EU) 2021/1119, navnlig for finansielle markedsdeltagere, der forlader sig på omstillingsplaner og videnskabeligt baserede mål fra virksomheder eller projekter, eller når de følger en bæredygtighedsrelateret forvaltningsstrategi med investeringsmodtagende virksomheder. Samme kategori bør også udelukke aktiviteter, der almindeligvis anses for at være skadelige for miljøet og samfundet, samtidig med at investorerne får mulighed for at investere i virksomheder, som har forskellige udgangspunkter med hensyn til deres omstillingsbestræbelser. Disse udelukkelser bør sikre tilstrækkelig overensstemmelse med dem, der er defineret i EU's klimabenchmarks og indført ved ESMA's retningslinjer om navne på fonde, for alle fonde, der anvender bestemte ESG-udtryk i deres navne, herunder "omstillingsrelaterede" udtryk. De bør omfatte aktiviteter med relation til forbudte våben som defineret i den kommende ændring af forordning (EU) 2020/1818[76], dyrkning og produktion af tobak, overtrædelser af principperne i De Forenede Nationers ***Global Compact-initiativ (UNGC)*** eller Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) Retningslinjer for Multinationale Virksomheder samt stenkul og brunkul. Kategorien bør også udelukke virksomheder, der udvikler nye projekter med relation til olie eller gasformige brændsler, og virksomheder, der udvikler nye projekter, eller som ikke har en plan for udfasning af stenkul eller brunkul til elproduktion. Ligesom produkter, der hører

porteføljefinansierede emissioner over tid, forudsat at de underliggende investeringer er i overensstemmelse med de omstillingsrelaterede mål for produkterne. For at sikre et meningsfuldt bidrag til de internationale og europæiske klimamål bør finansielle produkter, der tilstræber et mål om modvirkning af klimaændringer, tilpasse deres ambitionsniveau til ambitionen i Parisaftalen og i forordning (EU) 2021/1119, navnlig for finansielle markedsdeltagere, der forlader sig på omstillingsplaner og videnskabeligt baserede mål fra virksomheder eller projekter, eller når de følger en bæredygtighedsrelateret forvaltningsstrategi med investeringsmodtagende virksomheder. Samme kategori bør også udelukke aktiviteter, der almindeligvis anses for at være skadelige for miljøet og samfundet, samtidig med at investorerne får mulighed for at investere i virksomheder, som har forskellige udgangspunkter med hensyn til deres omstillingsbestræbelser. Disse udelukkelser bør sikre tilstrækkelig overensstemmelse med dem, der er defineret i EU's klimabenchmarks og indført ved ESMA's retningslinjer om navne på fonde, for alle fonde, der anvender bestemte ESG-udtryk i deres navne, herunder "omstillingsrelaterede" udtryk. De bør omfatte aktiviteter med relation til forbudte våben som defineret i den kommende ændring af forordning (EU) 2020/1818[76], dyrkning og produktion af tobak, overtrædelser af principperne i De Forenede Nationers ***vejledende principper for menneskerettigheder og erhvervsliv*** eller Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) Retningslinjer for Multinationale Virksomheder samt stenkul og brunkul. Kategorien bør også udelukke virksomheder, der udvikler nye projekter med relation til olie eller gasformige brændsler, og virksomheder, der udvikler nye projekter, eller som ikke har en plan for udfasning af stenkul eller brunkul til

ind under bæredygtighedskategorien, bør produkter, der hører ind under omstillingskategorien, desuden identificere og oplyse deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegøre for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger.

elproduktion. Ligesom produkter, der hører ind under bæredygtighedskategorien, bør produkter, der hører ind under omstillingskategorien, desuden identificere og oplyse deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegøre for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger.

---

[75] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011 af 8. juni 2016 om indeks, der bruges som benchmarks i finansielle instrumenter og finansielle kontrakter eller med henblik på at måle investeringsfondes økonomiske resultater, og om ændring af direktiv 2008/48/EF og 2014/17/EU samt forordning (EU) nr. 596/2014 (L 171 af 29.6.2016, s. 1 ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[76] Kommissionens DELEGEREDE FORORDNING (EU).../... om ændring af delegeret forordning (EU) 2020/1818 for så vidt angår definitionen af forbudte våben C(2025)3801 Nærmere oplysninger om delegerede retsakter – Register over delegerede retsakter.

[75] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011 af 8. juni 2016 om indeks, der bruges som benchmarks i finansielle instrumenter og finansielle kontrakter eller med henblik på at måle investeringsfondes økonomiske resultater, og om ændring af direktiv 2008/48/EF og 2014/17/EU samt forordning (EU) nr. 596/2014 (L 171 af 29.6.2016, s. 1 ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[76] Kommissionens DELEGEREDE FORORDNING (EU).../... om ændring af delegeret forordning (EU) 2020/1818 for så vidt angår definitionen af forbudte våben C(2025)3801 Nærmere oplysninger om delegerede retsakter – Register over delegerede retsakter.

Or. en

**Ændringsforslag 89**
**Martin Günther**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 16**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (16) Omstillingskategorien bør bestå af finansielle produkter, der har til formål at understøtte virksomheders, økonomiske aktiviteters og andre aktivers omstilling til bæredygtighed eller bidrage til en sådan omstilling. Denne kategori har til formål at sikre kriterier og oplysninger for sådanne produkter, der nøjagtigt afspejler | (16) Omstillingskategorien bør bestå af finansielle produkter, der har til formål at understøtte virksomheders, økonomiske aktiviteters og andre aktivers omstilling til bæredygtighed eller bidrage til en sådan omstilling. Denne kategori har til formål at sikre kriterier og oplysninger for sådanne produkter, der nøjagtigt afspejler |

omstillingsstrategier og imødegår de nuværende gennemførelsesudfordringer, som hidrører fra den manglende anerkendelse af omstillingsfinansiering i definitionen af bæredygtige investeringer i artikel 2, nr. 17), i forordning (EU) 2019/2088. Sådanne udfordringer omfatter vanskeligheder for finansielle markedsdeltagere, der ønsker at tilstræbe og oplyse omstillingsrelaterede strategier, samt forvirring og mangel på passende oplysninger for slutinvestorer, der er interesserede i at investere i produkter med et omstillingsrelateret mål. Denne kategori bør derfor styrke synligheden, gennemsigtigheden og integriteten af finansielle produkter, der investerer i virksomheders, økonomiske aktiviteters eller andre aktivers omstilling til bedre miljøresultater eller sociale resultater, eller som bidrager til den grønne eller sociale omstilling. Kategorien bør derfor omfatte finansielle produkter med et højt omstillingsrelateret ambitionsniveau, idet der navnlig udvælges investeringer baseret på afprøvede standarder og værktøjer, herunder med fokus på strategier, der sporer eller reproducerer EU's benchmarks for klimaovergangen eller Paristilpassede EU-benchmarks i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011[75], på investeringer i økonomiske omstillingsaktiviteter eller i virksomheder, der investerer deres kapitaludgifter i overensstemmelse med forordning (EU) 2020/852, eller på investeringer i virksomheder eller økonomiske aktiviteter, der giver tilsagn om fremtidige forbedringer gennem troværdige omstillingsplaner eller videnskabeligt baserede målsætninger. Kategorien bør også omfatte finansielle produkter med omstillingsrelaterede resultater, der er fastsat på porteføljeniveau, såsom reduktion af porteføljefinansierede emissioner over tid, forudsat at de underliggende investeringer er i overensstemmelse med de omstillingsrelaterede mål for produkterne.

omstillingsstrategier og imødegår de nuværende gennemførelsesudfordringer, som hidrører fra den manglende anerkendelse af omstillingsfinansiering i definitionen af bæredygtige investeringer i artikel 2, nr. 17), i forordning (EU) 2019/2088. Sådanne udfordringer omfatter vanskeligheder for finansielle markedsdeltagere, der ønsker at tilstræbe og oplyse omstillingsrelaterede strategier, samt forvirring og mangel på passende oplysninger for slutinvestorer, der er interesserede i at investere i produkter med et omstillingsrelateret mål. Denne kategori bør derfor styrke synligheden, gennemsigtigheden og integriteten af finansielle produkter, der investerer i virksomheders, økonomiske aktiviteters eller andre aktivers omstilling til bedre miljøresultater eller sociale resultater, eller som bidrager til den grønne eller sociale omstilling. Kategorien bør derfor omfatte finansielle produkter med et højt omstillingsrelateret ambitionsniveau, idet der navnlig udvælges investeringer baseret på afprøvede standarder og værktøjer, herunder med fokus på strategier, der sporer eller reproducerer EU's benchmarks for klimaovergangen eller Paristilpassede EU-benchmarks i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011[75], på investeringer i økonomiske omstillingsaktiviteter eller i virksomheder, der investerer deres kapitaludgifter i overensstemmelse med forordning (EU) 2020/852, eller på investeringer i virksomheder eller økonomiske aktiviteter, der giver tilsagn om fremtidige forbedringer gennem troværdige omstillingsplaner eller videnskabeligt baserede målsætninger. Kategorien bør også omfatte finansielle produkter med omstillingsrelaterede resultater, der er fastsat på porteføljeniveau, såsom reduktion af porteføljefinansierede emissioner over tid, forudsat at de underliggende investeringer er i overensstemmelse med de omstillingsrelaterede mål for produkterne.

For at sikre et meningsfuldt bidrag til de internationale og europæiske klimamål bør finansielle produkter, der tilstræber et mål om modvirkning af klimaændringer, tilpasse deres ambitionsniveau til ambitionen i Parisaftalen og i forordning (EU) 2021/1119, navnlig for finansielle markedsdeltagere, der forlader sig på omstillingsplaner og videnskabeligt baserede mål fra virksomheder eller projekter, eller når de følger en bæredygtighedsrelateret forvaltningsstrategi med investeringsmodtagende virksomheder. Samme kategori bør også udelukke aktiviteter, der almindeligvis anses for at være skadelige for miljøet og samfundet, samtidig med at investorerne får mulighed for at investere i virksomheder, som har forskellige udgangspunkter med hensyn til deres omstillingsbestræbelser. Disse udelukkelser bør sikre tilstrækkelig overensstemmelse med dem, der er defineret i EU's klimabenchmarks og indført ved ESMA's retningslinjer om navne på fonde, for alle fonde, der anvender bestemte ESG-udtryk i deres navne, herunder "omstillingsrelaterede" udtryk. De bør omfatte aktiviteter med relation til forbudte våben som defineret i den kommende ændring af forordning (EU) 2020/1818[76], dyrkning og produktion af tobak, overtrædelser af principperne i De Forenede Nationers ***Global Compact-initiativ (UNGC)*** eller Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) Retningslinjer for Multinationale Virksomheder samt stenkul og brunkul. Kategorien bør også udelukke virksomheder, der udvikler nye projekter med relation til olie eller gasformige brændsler, og virksomheder, der udvikler nye projekter, eller som ikke har en plan for udfasning af stenkul eller brunkul til elproduktion. Ligesom produkter, der hører ind under bæredygtighedskategorien, bør produkter, der hører ind under omstillingskategorien, desuden identificere og oplyse deres investeringers vigtigste

For at sikre et meningsfuldt bidrag til de internationale og europæiske klimamål bør finansielle produkter, der tilstræber et mål om modvirkning af klimaændringer, tilpasse deres ambitionsniveau til ambitionen i Parisaftalen og i forordning (EU) 2021/1119, navnlig for finansielle markedsdeltagere, der forlader sig på omstillingsplaner og videnskabeligt baserede mål fra virksomheder eller projekter, eller når de følger en bæredygtighedsrelateret forvaltningsstrategi med investeringsmodtagende virksomheder. Samme kategori bør også udelukke aktiviteter, der almindeligvis anses for at være skadelige for miljøet og samfundet, samtidig med at investorerne får mulighed for at investere i virksomheder, som har forskellige udgangspunkter med hensyn til deres omstillingsbestræbelser. Disse udelukkelser bør sikre tilstrækkelig overensstemmelse med dem, der er defineret i EU's klimabenchmarks og indført ved ESMA's retningslinjer om navne på fonde, for alle fonde, der anvender bestemte ESG-udtryk i deres navne, herunder "omstillingsrelaterede" udtryk. De bør omfatte aktiviteter med relation til forbudte våben som defineret i den kommende ændring af forordning (EU) 2020/1818[76], dyrkning og produktion af tobak, overtrædelser af principperne i De Forenede Nationers ***vejledende principper for menneskerettigheder og erhvervsliv*** eller Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) Retningslinjer for Multinationale Virksomheder samt stenkul og brunkul. Kategorien bør også udelukke virksomheder, der udvikler nye projekter med relation til olie eller gasformige brændsler, og virksomheder, der udvikler nye projekter, eller som ikke har en plan for udfasning af stenkul eller brunkul til elproduktion. Ligesom produkter, der hører ind under bæredygtighedskategorien, bør produkter, der hører ind under omstillingskategorien, desuden identificere

negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegøre for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger.

og oplyse deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegøre for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger.

---

[75] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011 af 8. juni 2016 om indeks, der bruges som benchmarks i finansielle instrumenter og finansielle kontrakter eller med henblik på at måle investeringsfondes økonomiske resultater, og om ændring af direktiv 2008/48/EF og 2014/17/EU samt forordning (EU) nr. 596/2014 (L 171 af 29.6.2016, s. 1 ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[76] Kommissionens DELEGEREDE FORORDNING (EU).../... om ændring af delegeret forordning (EU) 2020/1818 for så vidt angår definitionen af forbudte våben C(2025)3801 Nærmere oplysninger om delegerede retsakter – Register over delegerede retsakter.

[75] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011 af 8. juni 2016 om indeks, der bruges som benchmarks i finansielle instrumenter og finansielle kontrakter eller med henblik på at måle investeringsfondes økonomiske resultater, og om ændring af direktiv 2008/48/EF og 2014/17/EU samt forordning (EU) nr. 596/2014 (L 171 af 29.6.2016, s. 1 ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[76] Kommissionens DELEGEREDE FORORDNING (EU).../... om ændring af delegeret forordning (EU) 2020/1818 for så vidt angår definitionen af forbudte våben C(2025)3801 Nærmere oplysninger om delegerede retsakter – Register over delegerede retsakter.

Or. en

**Ændringsforslag 90**
**Janusz Lewandowski**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 16**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (16) Omstillingskategorien bør bestå af finansielle produkter, der har til formål at understøtte virksomheders, økonomiske aktiviteters og andre aktivers omstilling til bæredygtighed eller bidrage til en sådan omstilling. Denne kategori har til formål at sikre kriterier og oplysninger for sådanne produkter, der nøjagtigt afspejler omstillingsstrategier og imødegår de nuværende gennemførelsesudfordringer, som hidrører fra den manglende anerkendelse af omstillingsfinansiering i | (16) Omstillingskategorien bør bestå af finansielle produkter, der har til formål at understøtte virksomheders, økonomiske aktiviteters og andre aktivers omstilling til bæredygtighed eller bidrage til en sådan omstilling. Denne kategori har til formål at sikre kriterier og oplysninger for sådanne produkter, der nøjagtigt afspejler omstillingsstrategier og imødegår de nuværende gennemførelsesudfordringer, som hidrører fra den manglende anerkendelse af omstillingsfinansiering i |

definitionen af bæredygtige investeringer i artikel 2, nr. 17), i forordning (EU) 2019/2088. Sådanne udfordringer omfatter vanskeligheder for finansielle markedsdeltagere, der ønsker at tilstræbe og oplyse omstillingsrelaterede strategier, samt forvirring og mangel på passende oplysninger for slutinvestorer, der er interesserede i at investere i produkter med et omstillingsrelateret mål. Denne kategori bør derfor styrke synligheden, gennemsigtigheden og integriteten af finansielle produkter, der investerer i virksomheders, økonomiske aktiviteters eller andre aktivers omstilling til bedre miljøresultater eller sociale resultater, eller som bidrager til den grønne eller sociale omstilling. Kategorien bør derfor omfatte finansielle produkter med et højt omstillingsrelateret ambitionsniveau, idet der navnlig udvælges investeringer baseret på afprøvede standarder og værktøjer, herunder med fokus på strategier, der sporer eller reproducerer EU's benchmarks for klimaovergangen eller Paristilpassede EU-benchmarks i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011[75], på investeringer i økonomiske omstillingsaktiviteter eller i virksomheder, der investerer deres kapitaludgifter i overensstemmelse med forordning (EU) 2020/852, eller på investeringer i virksomheder eller økonomiske aktiviteter, der giver tilsagn om fremtidige forbedringer gennem troværdige omstillingsplaner eller videnskabeligt baserede målsætninger. Kategorien bør også omfatte finansielle produkter med omstillingsrelaterede resultater, der er fastsat på porteføljeniveau, såsom reduktion af porteføljefinansierede emissioner over tid, forudsat at de underliggende investeringer er i overensstemmelse med de omstillingsrelaterede mål for produkterne. For at sikre et meningsfuldt bidrag til de internationale og europæiske klimamål bør finansielle produkter, der tilstræber et mål om modvirkning af klimaændringer,

definitionen af bæredygtige investeringer i artikel 2, nr. 17), i forordning (EU) 2019/2088. Sådanne udfordringer omfatter vanskeligheder for finansielle markedsdeltagere, der ønsker at tilstræbe og oplyse omstillingsrelaterede strategier, samt forvirring og mangel på passende oplysninger for slutinvestorer, der er interesserede i at investere i produkter med et omstillingsrelateret mål. Denne kategori bør derfor styrke synligheden, gennemsigtigheden og integriteten af finansielle produkter, der investerer i virksomheders, økonomiske aktiviteters eller andre aktivers omstilling til bedre miljøresultater eller sociale resultater, eller som bidrager til den grønne eller sociale omstilling. Kategorien bør derfor omfatte finansielle produkter med et højt omstillingsrelateret ambitionsniveau, idet der navnlig udvælges investeringer baseret på afprøvede standarder og værktøjer, herunder med fokus på strategier, der sporer eller reproducerer EU's benchmarks for klimaovergangen eller Paristilpassede EU-benchmarks i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011[75], på investeringer i økonomiske omstillingsaktiviteter eller i virksomheder, der investerer deres kapitaludgifter i overensstemmelse med forordning (EU) 2020/852, eller på investeringer i virksomheder eller økonomiske aktiviteter, der giver tilsagn om fremtidige forbedringer gennem troværdige omstillingsplaner eller videnskabeligt baserede målsætninger. Kategorien bør også omfatte finansielle produkter med omstillingsrelaterede resultater, der er fastsat på porteføljeniveau, såsom reduktion af porteføljefinansierede emissioner over tid, forudsat at de underliggende investeringer er i overensstemmelse med de omstillingsrelaterede mål for produkterne. For at sikre et meningsfuldt bidrag til de internationale og europæiske klimamål bør finansielle produkter, der tilstræber et mål om modvirkning af klimaændringer,

tilpasse deres ambitionsniveau til ambitionen i Parisaftalen og i forordning (EU) 2021/1119, navnlig for finansielle markedsdeltagere, der forlader sig på omstillingsplaner og videnskabeligt baserede mål fra virksomheder eller projekter, eller når de følger en bæredygtighedsrelateret forvaltningsstrategi med investeringsmodtagende virksomheder. Samme kategori bør også udelukke aktiviteter, der almindeligvis anses for at være skadelige for miljøet og samfundet, samtidig med at investorerne får mulighed for at investere i virksomheder, som har forskellige udgangspunkter med hensyn til deres omstillingsbestræbelser. Disse udelukkelser bør sikre tilstrækkelig overensstemmelse med dem, der er defineret i EU's klimabenchmarks og indført ved ESMA's retningslinjer om navne på fonde, for alle fonde, der anvender bestemte ESG-udtryk i deres navne, herunder "omstillingsrelaterede" udtryk. De bør omfatte aktiviteter med relation til forbudte våben som defineret i den kommende ændring af forordning (EU) 2020/1818[76], ***dyrkning og*** produktion af tobak, overtrædelser af principperne i De Forenede Nationers Global Compact-initiativ (UNGC) eller Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) Retningslinjer for Multinationale Virksomheder samt stenkul og brunkul. Kategorien bør også udelukke virksomheder, der udvikler nye projekter med relation til olie eller gasformige brændsler, og virksomheder, der udvikler nye projekter, eller som ikke har en plan for udfasning af stenkul eller brunkul til elproduktion. Ligesom produkter, der hører ind under bæredygtighedskategorien, bør produkter, der hører ind under omstillingskategorien, desuden identificere og oplyse deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegøre for eventuelle foranstaltninger, der er truffet

tilpasse deres ambitionsniveau til ambitionen i Parisaftalen og i forordning (EU) 2021/1119, navnlig for finansielle markedsdeltagere, der forlader sig på omstillingsplaner og videnskabeligt baserede mål fra virksomheder eller projekter, eller når de følger en bæredygtighedsrelateret forvaltningsstrategi med investeringsmodtagende virksomheder. Samme kategori bør også udelukke aktiviteter, der almindeligvis anses for at være skadelige for miljøet og samfundet, samtidig med at investorerne får mulighed for at investere i virksomheder, som har forskellige udgangspunkter med hensyn til deres omstillingsbestræbelser. Disse udelukkelser bør sikre tilstrækkelig overensstemmelse med dem, der er defineret i EU's klimabenchmarks og indført ved ESMA's retningslinjer om navne på fonde, for alle fonde, der anvender bestemte ESG-udtryk i deres navne, herunder "omstillingsrelaterede" udtryk. De bør omfatte aktiviteter med relation til forbudte våben som defineret i den kommende ændring af forordning (EU) 2020/1818[76], produktion af tobak, overtrædelser af principperne i De Forenede Nationers Global Compact-initiativ (UNGC) eller Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) Retningslinjer for Multinationale Virksomheder samt stenkul og brunkul. Kategorien bør også udelukke virksomheder, der udvikler nye projekter med relation til olie eller gasformige brændsler, og virksomheder, der udvikler nye projekter, eller som ikke har en plan for udfasning af stenkul eller brunkul til elproduktion. Ligesom produkter, der hører ind under bæredygtighedskategorien, bør produkter, der hører ind under omstillingskategorien, desuden identificere og oplyse deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegøre for eventuelle foranstaltninger, der er truffet

for at imødegå disse indvirkninger.

[75] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011 af 8. juni 2016 om indeks, der bruges som benchmarks i finansielle instrumenter og finansielle kontrakter eller med henblik på at måle investeringsfondes økonomiske resultater, og om ændring af direktiv 2008/48/EF og 2014/17/EU samt forordning (EU) nr. 596/2014 (L 171 af 29.6.2016, s. 1 ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[76] Kommissionens DELEGEREDE FORORDNING (EU).../... om ændring af delegeret forordning (EU) 2020/1818 for så vidt angår definitionen af forbudte våben C(2025)3801 Nærmere oplysninger om delegerede retsakter – Register over delegerede retsakter.

for at imødegå disse indvirkninger.

[75] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011 af 8. juni 2016 om indeks, der bruges som benchmarks i finansielle instrumenter og finansielle kontrakter eller med henblik på at måle investeringsfondes økonomiske resultater, og om ændring af direktiv 2008/48/EF og 2014/17/EU samt forordning (EU) nr. 596/2014 (L 171 af 29.6.2016, s. 1 ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[76] Kommissionens DELEGEREDE FORORDNING (EU).../... om ændring af delegeret forordning (EU) 2020/1818 for så vidt angår definitionen af forbudte våben C(2025)3801 Nærmere oplysninger om delegerede retsakter – Register over delegerede retsakter.

Or. en

**Ændringsforslag 91**
**Janusz Lewandowski**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 16 a (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***(16a) Formålet med omstillingskategorien, som er at fremme omstillingen af virksomheder, økonomiske aktiviteter eller andre aktiver i retning af bedre miljøresultater eller sociale resultater, eller som bidrager til den miljømæssige eller sociale omstilling, opfyldes bedst ved hjælp af kriterier, der bevarer investeringssignalerne i omstillingen til ren energi. Med dette for øje bør udelukkelseskriterierne for omstillingskategorien gennemføre princippet om, at det er de projekter, der ikke er forenelige med omstillingen, der skal udelukkes, og ikke de virksomheder, der gennemfører projekterne. Dette*** |

***princip vil forhindre, at de investeringer, som virksomheder, der er i gang med omstillingen, har brug for, bliver afskrækket.***

Or. en

**Ændringsforslag 92**
**Luděk Niedermayer**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 16 a (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***(16a) Bæredygtighedsrelaterede forvaltningsstrategier kan udgøre en relevant tilgang, når et finansielt produkt anvender dem til at opfylde de gældende kategorikrav. Finansielle markedsdeltagere bør ikke være forpligtet til at forfølge, oplyse om eller redegøre for fraværet af sådanne strategier, når det finansielle produkt opfylder disse krav gennem andre investeringsmetoder.*** |

Or. en

**Ændringsforslag 93**
**Janusz Lewandowski**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 16 b (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***(16b) I delegeret forordning (EU) 2022/1288, blandt de indikatorer, der finder anvendelse på investeringer i virksomheder, der investeres i, skal indikator 14, i "vigtigste negative indvirkninger", "Eksponering for kontroversielle våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)" omdøbes til*** |

***"Eksponering for forbudte våben (personelminer, klyngeammunition, kemiske våben og biologiske våben)". Dette skal sikre, at EU-lovgivningen er i overensstemmelse med og følger konceptet med forbudte våben, der er indført ved delegeret forordning (EU) 2025/1775, som er en del af omnibuspakken om forsvarsberedskab.***

Or. en

**Ændringsforslag 94**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 17**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (17) Kategorien med grundlæggende ESG-karakteristika bør bestå af finansielle produkter, hvis strategi eller udformning er baseret på udvalgte bæredygtighedsfaktorer. Den feedback, der blev indsendt under de målrettede og åbne offentlige høringer, fra de tekniske arbejdsmøder og rundbordsdiskussioner, rapporterne fra Kommissionens ekspertgruppe og indkaldelsen af feedback samt dokumentation for investorernes præferencer i forskellige forbrugerundersøgelser, fremhæver behovet for, at der tages højde for sådanne finansielle produkter for at muliggøre innovative bæredygtighedstilgange og for slutinvestorernes præferencer, hvilket omfatter produkter, der forhindrer skadelige investeringer. Kriterierne bør tage højde for investeringer, der ikke specifikt tilstræber et bæredygtigheds- eller omstillingsrelateret mål, men integrerer bæredygtighedsfaktorer i deres investeringsstrategier gennem troværdige bæredygtighedsrelaterede tilgange. Kriterierne bør indeholde en liste over flere | (17) Kategorien med grundlæggende ESG-karakteristika bør bestå af finansielle produkter, hvis strategi eller udformning er baseret på udvalgte bæredygtighedsfaktorer. Den feedback, der blev indsendt under de målrettede og åbne offentlige høringer, fra de tekniske arbejdsmøder og rundbordsdiskussioner, rapporterne fra Kommissionens ekspertgruppe og indkaldelsen af feedback samt dokumentation for investorernes præferencer i forskellige forbrugerundersøgelser, fremhæver behovet for, at der tages højde for sådanne finansielle produkter for at muliggøre innovative bæredygtighedstilgange og for slutinvestorernes præferencer, hvilket omfatter produkter, der forhindrer skadelige investeringer. Kriterierne bør tage højde for investeringer, der ikke specifikt tilstræber et bæredygtigheds- eller omstillingsrelateret mål, men integrerer bæredygtighedsfaktorer i deres investeringsstrategier gennem troværdige bæredygtighedsrelaterede tilgange. Kriterierne bør indeholde en liste over flere |

| | |
|---|---|
| tilgange, der kan anvendes af finansielle markedsdeltagere, såsom relativt bedre resultater inden for det investeringsunivers eller de referencebenchmarks, som er målt ved hjælp af en ESG-vurdering eller en bæredygtighedsindikator, en kombination af bæredygtigheds- ***eller*** omstillingsstandarder samt investeringer, der begunstiger virksomheder eller økonomiske aktiviteter med en dokumenteret positiv resultatliste med hensyn til visse bæredygtighedsfaktorer. Denne kategori bør også udelukke aktiviteter, der almindeligvis anses for at være skadelige for miljøet og samfundet i overensstemmelse med de aktiviteter, der er defineret i EU's klimabenchmarks og indført ved ESMA's retningslinjer om navne på fonde, for alle fonde, der anvender ESG-udtryk, men anvender "bæredygtighedsrelaterede udtryk" eller "indvirkningsrelaterede" udtryk. De bør omfatte aktiviteter med relation til forbudte våben som defineret i den kommende ændring af forordning (EU) 2020/1818, dyrkning og produktion af tobak, overtrædelser af ***UNGC-principperne*** eller OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder samt stenkul og brunkul. | tilgange, der kan anvendes af finansielle markedsdeltagere, såsom relativt bedre resultater inden for det investeringsunivers eller de referencebenchmarks, som er målt ved hjælp af en ESG-vurdering eller en bæredygtighedsindikator, en kombination af bæredygtigheds-***, omstillings- eller virkningsstandarder*** samt investeringer, der begunstiger virksomheder eller økonomiske aktiviteter med en dokumenteret positiv resultatliste med hensyn til visse bæredygtighedsfaktorer. Denne kategori bør også udelukke aktiviteter, der almindeligvis anses for at være skadelige for miljøet og samfundet i overensstemmelse med de aktiviteter, der er defineret i EU's klimabenchmarks og indført ved ESMA's retningslinjer om navne på fonde, for alle fonde, der anvender ESG-udtryk, men anvender "bæredygtighedsrelaterede udtryk" eller "indvirkningsrelaterede" udtryk. De bør omfatte aktiviteter med relation til forbudte våben som defineret i den kommende ændring af forordning (EU) 2020/1818, dyrkning og produktion af tobak, overtrædelser af ***UNGC'erne*** eller OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder samt stenkul og brunkul. ***Kategorien bør også udelukke virksomheder, der udvikler nye projekter med relation til olie eller gasformige brændsler, og virksomheder, der udvikler nye projekter, eller som ikke har en plan for udfasning af stenkul eller brunkul til elproduktion. Disse produkter bør også identificere og oplyse deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegøre for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger.*** |
| | Or. en |

**Ændringsforslag 95**
**Luděk Niedermayer**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 17**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (17) Kategorien med grundlæggende ESG-karakteristika bør bestå af finansielle produkter, hvis strategi eller udformning er baseret på udvalgte bæredygtighedsfaktorer. Den feedback, der blev indsendt under de målrettede og åbne offentlige høringer, fra de tekniske arbejdsmøder og rundbordsdiskussioner, rapporterne fra Kommissionens ekspertgruppe og indkaldelsen af feedback samt dokumentation for investorernes præferencer i forskellige forbrugerundersøgelser, fremhæver behovet for, at der tages højde for sådanne finansielle produkter for at muliggøre innovative bæredygtighedstilgange og for slutinvestorernes præferencer, hvilket omfatter produkter, der forhindrer skadelige investeringer. Kriterierne bør tage højde for investeringer, der ikke specifikt tilstræber et bæredygtigheds- eller omstillingsrelateret mål, men integrerer bæredygtighedsfaktorer i deres investeringsstrategier gennem troværdige bæredygtighedsrelaterede tilgange. Kriterierne bør indeholde en liste over flere tilgange, der kan anvendes af finansielle markedsdeltagere, såsom relativt bedre resultater inden for det investeringsunivers eller de referencebenchmarks, som er målt ved hjælp af en ESG-vurdering eller en bæredygtighedsindikator, en kombination af bæredygtigheds- eller omstillingsstandarder samt investeringer, der begunstiger virksomheder eller økonomiske aktiviteter med en dokumenteret positiv resultatliste med hensyn til visse bæredygtighedsfaktorer. Denne kategori bør også udelukke aktiviteter, der almindeligvis anses for at være skadelige for miljøet og samfundet i overensstemmelse med de aktiviteter, der er defineret i EU's klimabenchmarks og indført ved ESMA's retningslinjer om | (17) Kategorien med grundlæggende ESG-karakteristika bør bestå af finansielle produkter, hvis strategi eller udformning er baseret på udvalgte bæredygtighedsfaktorer. Den feedback, der blev indsendt under de målrettede og åbne offentlige høringer, fra de tekniske arbejdsmøder og rundbordsdiskussioner, rapporterne fra Kommissionens ekspertgruppe og indkaldelsen af feedback samt dokumentation for investorernes præferencer i forskellige forbrugerundersøgelser, fremhæver behovet for, at der tages højde for sådanne finansielle produkter for at muliggøre innovative bæredygtighedstilgange og for slutinvestorernes præferencer, hvilket omfatter produkter, der forhindrer skadelige investeringer. Kriterierne bør tage højde for investeringer, der ikke specifikt tilstræber et bæredygtigheds- eller omstillingsrelateret mål, men integrerer bæredygtighedsfaktorer i deres investeringsstrategier gennem troværdige bæredygtighedsrelaterede tilgange. Kriterierne bør indeholde en liste over flere tilgange, der kan anvendes af finansielle markedsdeltagere, såsom relativt bedre resultater inden for det investeringsunivers eller de referencebenchmarks, som er målt ved hjælp af en ESG-vurdering eller en bæredygtighedsindikator, en kombination af bæredygtigheds- eller omstillingsstandarder samt investeringer, der begunstiger virksomheder eller økonomiske aktiviteter med en dokumenteret positiv resultatliste med hensyn til visse bæredygtighedsfaktorer. Denne kategori bør også udelukke aktiviteter, der almindeligvis anses for at være skadelige for miljøet og samfundet i overensstemmelse med de aktiviteter, der er defineret i EU's klimabenchmarks og indført ved ESMA's retningslinjer om |

| | |
|---|---|
| navne på fonde, for alle fonde, der anvender ESG-udtryk, men anvender "bæredygtighedsrelaterede udtryk" eller "indvirkningsrelaterede" udtryk. De bør omfatte aktiviteter med relation til forbudte våben som defineret i den kommende ændring af forordning (EU) 2020/1818, dyrkning og produktion af tobak, overtrædelser af UNGC-principperne eller OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder samt stenkul og brunkul. | navne på fonde, for alle fonde, der anvender ESG-udtryk, men anvender "bæredygtighedsrelaterede udtryk" eller "indvirkningsrelaterede" udtryk. De bør omfatte aktiviteter med relation til forbudte våben som defineret i den kommende ændring af forordning (EU) 2020/1818, dyrkning og produktion af tobak, overtrædelser af UNGC-principperne eller OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder samt stenkul og brunkul. ***Finansielle produkter i kategorien med grundlæggende ESG-karakteristika bør fortsat være underlagt forholdsmæssige krav og bør ikke, som en betingelse for at høre under denne kategori, være forpligtet til at identificere og oplyse om de vigtigste negative indvirkninger af deres investeringer på bæredygtighedsfaktorer eller til at redegøre for de foranstaltninger, der er truffet i forbindelse med disse virkninger.*** |

Or. en

**Ændringsforslag 96**
**Markus Ferber, Janusz Lewandowski**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 17**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (17) Kategorien med grundlæggende ESG-karakteristika bør bestå af finansielle produkter, hvis strategi eller udformning er baseret på udvalgte bæredygtighedsfaktorer. Den feedback, der blev indsendt under de målrettede og åbne offentlige høringer, fra de tekniske arbejdsmøder og rundbordsdiskussioner, rapporterne fra Kommissionens ekspertgruppe og indkaldelsen af feedback samt dokumentation for investorernes præferencer i forskellige forbrugerundersøgelser, fremhæver behovet for, at der tages højde for sådanne | (17) Kategorien med grundlæggende ESG-karakteristika bør bestå af finansielle produkter, hvis strategi eller udformning er baseret på udvalgte bæredygtighedsfaktorer. Den feedback, der blev indsendt under de målrettede og åbne offentlige høringer, fra de tekniske arbejdsmøder og rundbordsdiskussioner, rapporterne fra Kommissionens ekspertgruppe og indkaldelsen af feedback samt dokumentation for investorernes præferencer i forskellige forbrugerundersøgelser, fremhæver behovet for, at der tages højde for sådanne |

| | |
|---|---|
| finansielle produkter for at muliggøre innovative bæredygtighedstilgange og for slutinvestorernes præferencer, hvilket omfatter produkter, der forhindrer skadelige investeringer. Kriterierne bør tage højde for investeringer, der ikke specifikt tilstræber et bæredygtigheds- eller omstillingsrelateret mål, men integrerer bæredygtighedsfaktorer i deres investeringsstrategier gennem troværdige bæredygtighedsrelaterede tilgange. Kriterierne bør indeholde en liste over flere tilgange, der kan anvendes af finansielle markedsdeltagere, såsom relativt bedre resultater inden for det investeringsunivers eller de referencebenchmarks, som er målt ved hjælp af en ESG-vurdering eller en bæredygtighedsindikator, en kombination af bæredygtigheds- eller omstillingsstandarder samt investeringer, der begunstiger virksomheder eller økonomiske aktiviteter med en dokumenteret positiv resultatliste med hensyn til visse bæredygtighedsfaktorer. ***Denne kategori*** bør ***også udelukke aktiviteter, der almindeligvis anses for at være skadelige for miljøet og samfundet i overensstemmelse med de aktiviteter, der er defineret i EU's klimabenchmarks og indført ved ESMA's retningslinjer om navne på fonde, for alle fonde, der anvender ESG-udtryk, men anvender "bæredygtighedsrelaterede udtryk" eller "indvirkningsrelaterede" udtryk. De bør omfatte aktiviteter med relation til forbudte våben som defineret i den kommende ændring af forordning (EU) 2020/1818, dyrkning og produktion af tobak, overtrædelser af UNGC-principperne eller OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder samt stenkul og brunkul***. | finansielle produkter for at muliggøre innovative bæredygtighedstilgange og for slutinvestorernes præferencer, hvilket omfatter produkter, der forhindrer skadelige investeringer. Kriterierne bør tage højde for investeringer, der ikke specifikt tilstræber et bæredygtigheds- eller omstillingsrelateret mål, men integrerer bæredygtighedsfaktorer i deres investeringsstrategier gennem troværdige bæredygtighedsrelaterede tilgange. Kriterierne bør indeholde en liste over flere tilgange, der kan anvendes af finansielle markedsdeltagere, såsom relativt bedre resultater inden for det investeringsunivers eller de referencebenchmarks, som er målt ved hjælp af en ESG-vurdering eller en bæredygtighedsindikator, en kombination af bæredygtigheds- eller omstillingsstandarder samt investeringer, der begunstiger virksomheder eller økonomiske aktiviteter med en dokumenteret positiv resultatliste med hensyn til visse bæredygtighedsfaktorer. ***Finansielle markedsdeltagere, der udbyder produkter i kategorien med grundlæggende ESG-karakteristika,*** bør ***fortsat have frihed til at anvende de undtagelser, de finder passende i forhold til deres investeringsstrategi, og til at oplyse investorerne om disse undtagelser. Kategorien med grundlæggende ESG-karakteristikas integritet sikres gennem den bidragstærskel, der er fastsat i stk. 1, litra a)***. |
| | Or. en |

**Ændringsforslag 97**
**Angelika Winzig**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 17**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (17) Kategorien med ***grundlæggende ESG-karakteristika*** bør bestå af finansielle produkter, hvis strategi eller udformning er baseret på udvalgte bæredygtighedsfaktorer. Den feedback, der blev indsendt under de målrettede og åbne offentlige høringer, fra de tekniske arbejdsmøder og rundbordsdiskussioner, rapporterne fra Kommissionens ekspertgruppe og indkaldelsen af feedback samt dokumentation for investorernes præferencer i forskellige forbrugerundersøgelser, fremhæver behovet for, at der tages højde for sådanne finansielle produkter for at muliggøre innovative bæredygtighedstilgange og for slutinvestorernes præferencer, hvilket omfatter produkter, der forhindrer skadelige investeringer. Kriterierne bør tage højde for investeringer, der ikke specifikt tilstræber et bæredygtigheds- eller omstillingsrelateret mål, men integrerer bæredygtighedsfaktorer i deres investeringsstrategier gennem troværdige bæredygtighedsrelaterede tilgange. Kriterierne bør indeholde en liste over flere tilgange, der kan anvendes af finansielle markedsdeltagere, såsom relativt bedre resultater inden for det investeringsunivers eller de referencebenchmarks, som er målt ved hjælp af en ESG-vurdering eller en bæredygtighedsindikator, en kombination af bæredygtigheds- eller omstillingsstandarder samt investeringer, der begunstiger virksomheder eller økonomiske aktiviteter med en dokumenteret positiv resultatliste med hensyn til visse bæredygtighedsfaktorer. Denne kategori bør også udelukke aktiviteter, der almindeligvis anses for at være skadelige for miljøet og samfundet i overensstemmelse med de aktiviteter, der er defineret i EU's klimabenchmarks og | (17) Kategorien med ***ESG-integration*** bør bestå af finansielle produkter, hvis strategi eller udformning er baseret på udvalgte bæredygtighedsfaktorer. Den feedback, der blev indsendt under de målrettede og åbne offentlige høringer, fra de tekniske arbejdsmøder og rundbordsdiskussioner, rapporterne fra Kommissionens ekspertgruppe og indkaldelsen af feedback samt dokumentation for investorernes præferencer i forskellige forbrugerundersøgelser, fremhæver behovet for, at der tages højde for sådanne finansielle produkter for at muliggøre innovative bæredygtighedstilgange og for slutinvestorernes præferencer, hvilket omfatter produkter, der forhindrer skadelige investeringer. Kriterierne bør tage højde for investeringer, der ikke specifikt tilstræber et bæredygtigheds- eller omstillingsrelateret mål, men integrerer bæredygtighedsfaktorer i deres investeringsstrategier gennem troværdige bæredygtighedsrelaterede tilgange. Kriterierne bør indeholde en liste over flere tilgange, der kan anvendes af finansielle markedsdeltagere, såsom relativt bedre resultater inden for det investeringsunivers eller de referencebenchmarks, som er målt ved hjælp af en ESG-vurdering eller en bæredygtighedsindikator, en kombination af bæredygtigheds- eller omstillingsstandarder samt investeringer, der begunstiger virksomheder eller økonomiske aktiviteter med en dokumenteret positiv resultatliste med hensyn til visse bæredygtighedsfaktorer. Denne kategori bør også udelukke aktiviteter, der almindeligvis anses for at være skadelige for miljøet og samfundet i overensstemmelse med de aktiviteter, der er defineret i EU's klimabenchmarks og |

| | |
|---|---|
| indført ved ESMA's retningslinjer om navne på fonde, for alle fonde, der anvender ESG-udtryk, men anvender "bæredygtighedsrelaterede udtryk" eller "indvirkningsrelaterede" udtryk. De bør omfatte aktiviteter med relation til forbudte våben som defineret i den kommende ændring af forordning (EU) 2020/1818, dyrkning og produktion af tobak, overtrædelser af UNGC-principperne eller OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder samt stenkul og brunkul. | indført ved ESMA's retningslinjer om navne på fonde, for alle fonde, der anvender ESG-udtryk, men anvender "bæredygtighedsrelaterede udtryk" eller "indvirkningsrelaterede" udtryk. De bør omfatte aktiviteter med relation til forbudte våben som defineret i den kommende ændring af forordning (EU) 2020/1818, dyrkning og produktion af tobak, overtrædelser af UNGC-principperne eller OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder samt stenkul og brunkul. |

Or. en

*Begrundelse*

*Ved at omdøbe kategorien fra "grundlæggende ESG-karakteristika" til "ESG-integration" erstattes en kommercielt uholdbar og potentielt nedsættende betegnelse med den globalt etablerede industristandardbetegnelse for denne praksis. Denne ændring sikrer, at kategorien nøjagtigt afspejler den professionelle og systematiske inddragelse af bæredygtighedsrisici i traditionel finansiel analyse, uden at det medfører utilsigtede omdømmemæssige ulemper for produktproducenterne.*

**Ændringsforslag 98**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 17**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (17) Kategorien med grundlæggende ESG-karakteristika bør bestå af finansielle produkter, hvis strategi eller udformning er baseret på udvalgte bæredygtighedsfaktorer. Den feedback, der blev indsendt under de målrettede og åbne offentlige høringer, fra de tekniske arbejdsmøder og rundbordsdiskussioner, rapporterne fra Kommissionens ekspertgruppe og indkaldelsen af feedback samt dokumentation for investorernes præferencer i forskellige forbrugerundersøgelser, fremhæver behovet for, at der tages højde for sådanne finansielle produkter for at muliggøre | (17) Kategorien med grundlæggende ESG-karakteristika bør bestå af finansielle produkter, hvis strategi eller udformning er baseret på udvalgte bæredygtighedsfaktorer. Den feedback, der blev indsendt under de målrettede og åbne offentlige høringer, fra de tekniske arbejdsmøder og rundbordsdiskussioner, rapporterne fra Kommissionens ekspertgruppe og indkaldelsen af feedback samt dokumentation for investorernes præferencer i forskellige forbrugerundersøgelser, fremhæver behovet for, at der tages højde for sådanne finansielle produkter for at muliggøre |

| | |
|---|---|
| innovative bæredygtighedstilgange og for slutinvestorernes præferencer, hvilket omfatter produkter, der forhindrer skadelige investeringer. Kriterierne bør tage højde for investeringer, der ikke specifikt tilstræber et bæredygtigheds- eller omstillingsrelateret mål, men integrerer bæredygtighedsfaktorer i deres investeringsstrategier gennem troværdige bæredygtighedsrelaterede tilgange. Kriterierne bør indeholde en liste over flere tilgange, der kan anvendes af finansielle markedsdeltagere, såsom relativt bedre resultater inden for det investeringsunivers eller de referencebenchmarks, som er målt ved hjælp af en ESG-vurdering eller en bæredygtighedsindikator, en kombination af bæredygtigheds- eller omstillingsstandarder samt investeringer, der begunstiger virksomheder eller økonomiske aktiviteter med en dokumenteret positiv resultatliste med hensyn til visse bæredygtighedsfaktorer. Denne kategori bør også udelukke aktiviteter, der almindeligvis anses for at være skadelige for miljøet og samfundet i overensstemmelse med de aktiviteter, der er defineret i EU's klimabenchmarks og indført ved ESMA's retningslinjer om navne på fonde, for alle fonde, der anvender ESG-udtryk, men anvender "bæredygtighedsrelaterede udtryk" eller "indvirkningsrelaterede" udtryk. De bør omfatte aktiviteter med relation til forbudte våben som defineret i den kommende ændring af forordning (EU) 2020/1818, dyrkning og produktion af tobak, overtrædelser af UNGC-principperne eller OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder ***samt stenkul og brunkul***. | innovative bæredygtighedstilgange og for slutinvestorernes præferencer, hvilket omfatter produkter, der forhindrer skadelige investeringer. Kriterierne bør tage højde for investeringer, der ikke specifikt tilstræber et bæredygtigheds- eller omstillingsrelateret mål, men integrerer bæredygtighedsfaktorer i deres investeringsstrategier gennem troværdige bæredygtighedsrelaterede tilgange. Kriterierne bør indeholde en liste over flere tilgange, der kan anvendes af finansielle markedsdeltagere, såsom relativt bedre resultater inden for det investeringsunivers eller de referencebenchmarks, som er målt ved hjælp af en ESG-vurdering eller en bæredygtighedsindikator, en kombination af bæredygtigheds- eller omstillingsstandarder samt investeringer, der begunstiger virksomheder eller økonomiske aktiviteter med en dokumenteret positiv resultatliste med hensyn til visse bæredygtighedsfaktorer. Denne kategori bør også udelukke aktiviteter, der almindeligvis anses for at være skadelige for miljøet og samfundet i overensstemmelse med de aktiviteter, der er defineret i EU's klimabenchmarks og indført ved ESMA's retningslinjer om navne på fonde, for alle fonde, der anvender ESG-udtryk, men anvender "bæredygtighedsrelaterede udtryk" eller "indvirkningsrelaterede" udtryk. De bør omfatte aktiviteter med relation til forbudte våben som defineret i den kommende ændring af forordning (EU) 2020/1818, dyrkning og produktion af tobak, overtrædelser af principperne i De Forenede Nationers Global Compact-initiativ (UNGC) eller Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udviklings (OECD's) Retningslinjer for Multinationale Virksomheder. |
| | Or. it |

**Ændringsforslag 99**

**Janusz Lewandowski**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 17**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (17) Kategorien med grundlæggende ESG-karakteristika bør bestå af finansielle produkter, hvis strategi eller udformning er baseret på udvalgte bæredygtighedsfaktorer. Den feedback, der blev indsendt under de målrettede og åbne offentlige høringer, fra de tekniske arbejdsmøder og rundbordsdiskussioner, rapporterne fra Kommissionens ekspertgruppe og indkaldelsen af feedback samt dokumentation for investorernes præferencer i forskellige forbrugerundersøgelser, fremhæver behovet for, at der tages højde for sådanne finansielle produkter for at muliggøre innovative bæredygtighedstilgange og for slutinvestorernes præferencer, hvilket omfatter produkter, der forhindrer skadelige investeringer. Kriterierne bør tage højde for investeringer, der ikke specifikt tilstræber et bæredygtigheds- eller omstillingsrelateret mål, men integrerer bæredygtighedsfaktorer i deres investeringsstrategier gennem troværdige bæredygtighedsrelaterede tilgange. Kriterierne bør indeholde en liste over flere tilgange, der kan anvendes af finansielle markedsdeltagere, såsom relativt bedre resultater inden for det investeringsunivers eller de referencebenchmarks, som er målt ved hjælp af en ESG-vurdering eller en bæredygtighedsindikator, en kombination af bæredygtigheds- eller omstillingsstandarder samt investeringer, der begunstiger virksomheder eller økonomiske aktiviteter med en dokumenteret positiv resultatliste med hensyn til visse bæredygtighedsfaktorer. Denne kategori bør også udelukke aktiviteter, der almindeligvis anses for at være skadelige for miljøet og samfundet i overensstemmelse med de aktiviteter, der | (17) Kategorien med grundlæggende ESG-karakteristika bør bestå af finansielle produkter, hvis strategi eller udformning er baseret på udvalgte bæredygtighedsfaktorer. Den feedback, der blev indsendt under de målrettede og åbne offentlige høringer, fra de tekniske arbejdsmøder og rundbordsdiskussioner, rapporterne fra Kommissionens ekspertgruppe og indkaldelsen af feedback samt dokumentation for investorernes præferencer i forskellige forbrugerundersøgelser, fremhæver behovet for, at der tages højde for sådanne finansielle produkter for at muliggøre innovative bæredygtighedstilgange og for slutinvestorernes præferencer, hvilket omfatter produkter, der forhindrer skadelige investeringer. Kriterierne bør tage højde for investeringer, der ikke specifikt tilstræber et bæredygtigheds- eller omstillingsrelateret mål, men integrerer bæredygtighedsfaktorer i deres investeringsstrategier gennem troværdige bæredygtighedsrelaterede tilgange. Kriterierne bør indeholde en liste over flere tilgange, der kan anvendes af finansielle markedsdeltagere, såsom relativt bedre resultater inden for det investeringsunivers eller de referencebenchmarks, som er målt ved hjælp af en ESG-vurdering eller en bæredygtighedsindikator, en kombination af bæredygtigheds- eller omstillingsstandarder samt investeringer, der begunstiger virksomheder eller økonomiske aktiviteter med en dokumenteret positiv resultatliste med hensyn til visse bæredygtighedsfaktorer. Denne kategori bør også udelukke aktiviteter, der almindeligvis anses for at være skadelige for miljøet og samfundet i overensstemmelse med de aktiviteter, der |

| | |
|---|---|
| er defineret i EU's klimabenchmarks og indført ved ESMA's retningslinjer om navne på fonde, for alle fonde, der anvender ESG-udtryk, men anvender "bæredygtighedsrelaterede udtryk" eller "indvirkningsrelaterede" udtryk. De bør omfatte aktiviteter med relation til forbudte våben som defineret i den kommende ændring af forordning (EU) 2020/1818, ***dyrkning og*** produktion af tobak, overtrædelser af UNGC-principperne eller OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder samt stenkul og brunkul. | er defineret i EU's klimabenchmarks og indført ved ESMA's retningslinjer om navne på fonde, for alle fonde, der anvender ESG-udtryk, men anvender "bæredygtighedsrelaterede udtryk" eller "indvirkningsrelaterede" udtryk. De bør omfatte aktiviteter med relation til forbudte våben som defineret i den kommende ændring af forordning (EU) 2020/1818, produktion af tobak, overtrædelser af UNGC-principperne eller OECD's Retningslinjer for Multinationale Virksomheder samt stenkul og brunkul. |

Or. en

**Ændringsforslag 100**
**Markus Ferber, Janusz Lewandowski**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 18**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (18) Den bæredygtige kategori bør bestå af finansielle produkter, der investerer i virksomheder, aktiver eller aktiviteter, der er bæredygtige, eller som tilstræber eller bidrager positivt til miljømål og/eller sociale mål. Kategorien bør omfatte finansielle produkter med et højt ambitionsniveau i denne henseende, idet investeringer navnlig udvælges på grundlag af afprøvede standarder og værktøjer, herunder med fokus på strategier, der reproduceres eller forvaltes med henvisning til Paristilpassede EU-benchmarks i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011[77], på investeringer i bæredygtige økonomiske aktiviteter i overensstemmelse med forordning (EU) 2020/852, på investeringer i instrumenter, der er udstedt i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/2631[78], og på investeringer i relation til transaktioner, der begunstiges af | (18) Den bæredygtige kategori bør bestå af finansielle produkter, der investerer i virksomheder, aktiver eller aktiviteter, der er bæredygtige, eller som tilstræber eller bidrager positivt til miljømål og/eller sociale mål. Kategorien bør omfatte finansielle produkter med et højt ambitionsniveau i denne henseende, idet investeringer navnlig udvælges på grundlag af afprøvede standarder og værktøjer, herunder med fokus på strategier, der reproduceres eller forvaltes med henvisning til Paristilpassede EU-benchmarks i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011, på investeringer i bæredygtige økonomiske aktiviteter i overensstemmelse med forordning (EU) 2020/852, på investeringer i instrumenter, der er udstedt i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/2631, og på investeringer i relation til transaktioner, der begunstiges af |

en EU-budgetgaranti, eller finansielle instrumenter inden for rammerne af EU-programmer, der tilstræber miljømål eller sociale mål. Udelukkelserne for finansielle produkter i denne kategori bør derfor række ud over de udelukkelser, der gælder for de to andre kategorier, og omfatte aktiviteter, for hvilke værdikæden er forbundet med fossile brændsler, herunder udvidelse af fossile brændsler. Nævnte udelukkelser bør navnlig omfatte udelukkelserne for omstillingskategorien og kategorien med grundlæggende ESG-karakteristika, foruden aktiviteter forbundet med oliebrændsler, gasformige brændsler og elproduktion med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g $CO_2$ e/kWh***. Kategorien bør også udelukke virksomheder, der udvikler nye projekter med relation til olie eller gasformige brændsler, og virksomheder, der udvikler nye projekter, eller som ikke har en plan for*** udfasning af stenkul eller brunkul til elproduktion. Foruden disse udelukkelser bør produkter, der hører ind under bæredygtighedskategorien, desuden identificere og oplyse deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegøre for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger. Dette krav vil supplere de fælles binære udelukkelser og sikre, at eventuelle andre vigtige negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer identificeres, oplyses og potentielt håndteres. Det vil skabe retvisende gennemsigtighed med hensyn til negative indvirkninger og dermed gøre det muligt for slutinvestorer at forstå den potentielle skade, der er forbundet med sådanne produkter, samtidig med at der skabes større juridisk klarhed om den påkrævede forpligtelse for finansielle markedsdeltagere end med det nuværende princip om "hensyntagen" til indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger. Der bør udvikles indikatorer, der bygger på de nuværende indikatorer for de vigtigste negative

en EU-budgetgaranti, eller finansielle instrumenter inden for rammerne af EU-programmer, der tilstræber miljømål eller sociale mål. Udelukkelserne for finansielle produkter i denne kategori bør derfor række ud over de udelukkelser, der gælder for de to andre kategorier, og omfatte aktiviteter, for hvilke værdikæden er forbundet med fossile brændsler, herunder udvidelse af fossile brændsler. Nævnte udelukkelser bør navnlig omfatte udelukkelserne for omstillingskategorien og kategorien med grundlæggende ESG-karakteristika, foruden aktiviteter forbundet med oliebrændsler, gasformige brændsler og elproduktion med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g $CO_2$ e/kWh. Foruden disse udelukkelser bør produkter, der hører ind under bæredygtighedskategorien, desuden identificere og oplyse deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegøre for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger. Dette krav vil supplere de fælles binære udelukkelser og sikre, at eventuelle andre vigtige negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer identificeres, oplyses og potentielt håndteres. Det vil skabe retvisende gennemsigtighed med hensyn til negative indvirkninger og dermed gøre det muligt for slutinvestorer at forstå den potentielle skade, der er forbundet med sådanne produkter, samtidig med at der skabes større juridisk klarhed om den påkrævede forpligtelse for finansielle markedsdeltagere end med det nuværende princip om "hensyntagen" til indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger. Der bør udvikles indikatorer, der bygger på de nuværende indikatorer for de vigtigste negative
indvirkninger, der er omhandlet i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1888 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772, som finansielle markedsdeltagere kan anvende på frivillig basis til at overholde

indvirkninger, der er omhandlet i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1888 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772, som finansielle markedsdeltagere kan anvende på frivillig basis til at overholde kravet om identifikation af og oplysning om de vigtigste negative indvirkninger. Finansielle markedsdeltagere bør dog have fleksibilitet til at oplyse disse vigtigste negative indvirkninger ved hjælp af en anden tilgang såsom forskellige indikatorer eller en kvalitativ redegørelse for sådanne indvirkninger og foranstaltninger, hvis det stemmer bedre overens med den identificerede eller håndterede indvirknings art. Denne fleksibilitet med hensyn til, hvordan indvirkningerne identificeres, bør gøre det muligt for finansielle markedsdeltagere at fokusere på de indvirkninger, der rent faktisk har relevans for deres produkter, afhængigt af de aktiver, strategier og mål, der tilstræbes. Dette krav vil til en vis grad stemme overens med eksisterende kriterier i andre internationale rammer, samtidig med at det sikres, at EU-reglerne fortsat er mere ambitiøse, herunder i kraft af gennemførelsen af fælles binære udelukkelser.

kravet om identifikation af og oplysning om de vigtigste negative indvirkninger. Finansielle markedsdeltagere bør dog have fleksibilitet til at oplyse disse vigtigste negative indvirkninger ved hjælp af en anden tilgang såsom forskellige indikatorer eller en kvalitativ redegørelse for sådanne indvirkninger og foranstaltninger, hvis det stemmer bedre overens med den identificerede eller håndterede indvirknings art. Denne fleksibilitet med hensyn til, hvordan indvirkningerne identificeres, bør gøre det muligt for finansielle markedsdeltagere at fokusere på de indvirkninger, der rent faktisk har relevans for deres produkter, afhængigt af de aktiver, strategier og mål, der tilstræbes. Dette krav vil til en vis grad stemme overens med eksisterende kriterier i andre internationale rammer, samtidig med at det sikres, at EU-reglerne fortsat er mere ambitiøse, herunder i kraft af gennemførelsen af fælles binære udelukkelser.

---

*[77] **Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011 af 8. juni 2016 om indeks, der bruges som benchmarks i finansielle instrumenter og finansielle kontrakter eller med henblik på at måle investeringsfondes økonomiske resultater, og om ændring af direktiv 2008/48/EF og 2014/17/EU samt forordning (EU) nr. 596/2014 (EUT L 171 af 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj ).***

[78] ***Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/2631 af 22. november 2023 om europæiske grønne obligationer og valgfrie***

***oplysninger om obligationer, der markedsføres som miljømæssigt bæredygtige, og om bæredygtighedsrelaterede obligationer (EUT L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).***

Or. en

**Ændringsforslag 101**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 18**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (18) Den bæredygtige kategori bør bestå af finansielle produkter, der investerer i virksomheder, aktiver eller aktiviteter, der er bæredygtige, eller som tilstræber eller bidrager positivt til miljømål og/eller sociale mål. Kategorien bør omfatte finansielle produkter med et højt ambitionsniveau i denne henseende, idet investeringer navnlig udvælges på grundlag af afprøvede standarder og værktøjer, herunder med fokus på strategier, der reproduceres eller forvaltes med henvisning til Paristilpassede EU-benchmarks i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011[77], på investeringer i bæredygtige økonomiske aktiviteter i overensstemmelse med forordning (EU) 2020/852, på investeringer i instrumenter, der er udstedt i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/2631[78], og på investeringer i relation til transaktioner, der begunstiges af en EU-budgetgaranti, eller finansielle instrumenter inden for rammerne af EU-programmer, der tilstræber miljømål eller sociale mål. Udelukkelserne for finansielle produkter i denne kategori bør derfor | (18) Den bæredygtige kategori bør bestå af finansielle produkter, der investerer i virksomheder, aktiver eller aktiviteter, der er bæredygtige, eller som tilstræber eller bidrager positivt til miljømål og/eller sociale mål. Kategorien bør omfatte finansielle produkter med et højt ambitionsniveau i denne henseende, idet investeringer navnlig udvælges på grundlag af afprøvede standarder og værktøjer, herunder med fokus på strategier, der reproduceres eller forvaltes med henvisning til Paristilpassede EU-benchmarks i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011[77], på investeringer i bæredygtige økonomiske aktiviteter i overensstemmelse med forordning (EU) 2020/852, på investeringer i instrumenter, der er udstedt i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/2631[78], og på investeringer i relation til transaktioner, der begunstiges af en EU-budgetgaranti, eller finansielle instrumenter inden for rammerne af EU-programmer, der tilstræber miljømål eller sociale mål. Udelukkelserne for finansielle produkter i denne kategori bør derfor |

række ud over de udelukkelser, der gælder for de to andre kategorier, og omfatte aktiviteter, for hvilke værdikæden er forbundet med fossile brændsler, herunder udvidelse af fossile brændsler. Nævnte udelukkelser bør navnlig omfatte udelukkelserne for omstillingskategorien og kategorien med grundlæggende ESG-karakteristika, foruden aktiviteter forbundet med oliebrændsler, gasformige brændsler og elproduktion med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g $CO_2$ e/kWh. Kategorien bør også udelukke virksomheder, der udvikler nye projekter med relation til olie eller gasformige brændsler, og virksomheder, der udvikler nye projekter, eller som ikke har en plan for udfasning af stenkul eller brunkul til elproduktion. Foruden disse udelukkelser bør produkter, der hører ind under bæredygtighedskategorien, desuden identificere og oplyse deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegøre for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger. Dette krav vil supplere de fælles binære udelukkelser og sikre, at eventuelle andre vigtige negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer identificeres, oplyses og potentielt håndteres. Det vil skabe retvisende gennemsigtighed med hensyn til negative indvirkninger og dermed gøre det muligt for slutinvestorer at forstå den potentielle skade, der er forbundet med ***sådanne*** produkter, samtidig med at der skabes større juridisk klarhed om den påkrævede forpligtelse for finansielle markedsdeltagere end med det nuværende princip om "hensyntagen" til indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger. Der bør udvikles indikatorer, der bygger på de nuværende indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger, der er omhandlet i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1888 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772, som finansielle markedsdeltagere kan

række ud over de udelukkelser, der gælder for de to andre kategorier, og omfatte aktiviteter, for hvilke værdikæden er forbundet med fossile brændsler, herunder udvidelse af fossile brændsler. Nævnte udelukkelser bør navnlig omfatte udelukkelserne for omstillingskategorien og kategorien med grundlæggende ESG-karakteristika, foruden aktiviteter forbundet med oliebrændsler, gasformige brændsler og elproduktion med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g $CO_2$ e/kWh. Kategorien bør også udelukke virksomheder, der udvikler nye projekter med relation til olie eller gasformige brændsler, og virksomheder, der udvikler nye projekter, eller som ikke har en plan for udfasning af stenkul eller brunkul til elproduktion. Foruden disse udelukkelser bør produkter, der hører ind under bæredygtighedskategorien, desuden identificere og oplyse ***et obligatorisk sæt af*** deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegøre for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger. Dette krav vil til en vis grad stemme overens med eksisterende kriterier i andre internationale rammer, samtidig med at det sikres, at EU-reglerne fortsat er mere ambitiøse, herunder i kraft af gennemførelsen af fælles binære udelukkelser***, og samtidig muliggøre sammenligning mellem finansielle produkter***. Det vil skabe retvisende gennemsigtighed med hensyn til negative indvirkninger og dermed gøre det muligt for slutinvestorer at forstå den potentielle skade, der er forbundet med***, og sammenligne forskellige*** produkter, samtidig med at der skabes større juridisk klarhed om den påkrævede forpligtelse for finansielle markedsdeltagere end med det nuværende princip om "hensyntagen" til indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger. Der bør udvikles indikatorer, der bygger på de nuværende indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger, der er omhandlet i bilag I til

anvende ***på frivillig basis*** til at overholde kravet om identifikation af og oplysning om de vigtigste negative indvirkninger. Finansielle markedsdeltagere ***bør dog*** have fleksibilitet til at oplyse disse vigtigste negative indvirkninger ved hjælp af en anden tilgang såsom forskellige indikatorer eller en kvalitativ redegørelse for sådanne indvirkninger og foranstaltninger, hvis det stemmer bedre overens med den identificerede eller håndterede indvirknings art. Denne fleksibilitet med hensyn til, hvordan indvirkningerne identificeres, bør gøre det muligt for finansielle markedsdeltagere at fokusere på de indvirkninger, der ***rent faktisk*** har relevans for deres produkter, afhængigt af de aktiver, strategier og mål, der tilstræbes. Dette krav vil til en vis grad stemme overens med eksisterende kriterier i andre internationale rammer, samtidig med at det sikres, at EU-reglerne fortsat er mere ambitiøse, herunder i kraft af gennemførelsen af fælles binære udelukkelser.

Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1888 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772, som finansielle markedsdeltagere kan anvende til at overholde kravet om identifikation af og oplysning om de vigtigste negative indvirkninger. ***Ud over rækken af obligatoriske indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger bør*** finansielle markedsdeltagere have fleksibilitet til at oplyse disse vigtigste negative indvirkninger ved hjælp af en anden tilgang såsom forskellige indikatorer eller en kvalitativ redegørelse for sådanne indvirkninger og foranstaltninger, hvis det stemmer bedre overens med den identificerede eller håndterede indvirknings art. Denne fleksibilitet med hensyn til, hvordan indvirkningerne identificeres, bør gøre det muligt for finansielle markedsdeltagere at fokusere på de indvirkninger, der har ***mest*** relevans for deres produkter, afhængigt af de aktiver, strategier og mål, der tilstræbes***, samtidig med at der opretholdes en vis grad af sammenlignelighed***. Dette krav vil til en vis grad stemme overens med eksisterende kriterier i andre internationale rammer, samtidig med at det sikres, at EU-reglerne fortsat er mere ambitiøse, herunder i kraft af gennemførelsen af fælles binære udelukkelser.

---

[77] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011 af 8. juni 2016 om indeks, der bruges som benchmarks i finansielle instrumenter og finansielle kontrakter eller med henblik på at måle investeringsfondes økonomiske resultater, og om ændring af direktiv 2008/48/EF og 2014/17/EU samt forordning (EU) nr. 596/2014 (EUT L 171 af 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[78] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/2631 af 22. november 2023 om europæiske grønne

[77] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011 af 8. juni 2016 om indeks, der bruges som benchmarks i finansielle instrumenter og finansielle kontrakter eller med henblik på at måle investeringsfondes økonomiske resultater, og om ændring af direktiv 2008/48/EF og 2014/17/EU samt forordning (EU) nr. 596/2014 (EUT L 171 af 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[78] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/2631 af 22. november 2023 om europæiske grønne

obligationer og valgfrie oplysninger om obligationer, der markedsføres som miljømæssigt bæredygtige, og om bæredygtighedsrelaterede obligationer (EUT L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

obligationer og valgfrie oplysninger om obligationer, der markedsføres som miljømæssigt bæredygtige, og om bæredygtighedsrelaterede obligationer (EUT L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

Or. en

**Ændringsforslag 102**
**Angelika Winzig**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 18**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (18) Den bæredygtige kategori bør bestå af finansielle produkter, der investerer i virksomheder, aktiver eller aktiviteter, der er bæredygtige, eller som tilstræber eller bidrager positivt til miljømål og/eller sociale mål. Kategorien bør omfatte finansielle produkter med et højt ambitionsniveau i denne henseende, idet investeringer navnlig udvælges på grundlag af afprøvede standarder og værktøjer, herunder med fokus på strategier, der reproduceres eller forvaltes med henvisning til Paristilpassede EU-benchmarks i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011[77], på investeringer i bæredygtige økonomiske aktiviteter i overensstemmelse med forordning (EU) 2020/852, på investeringer i instrumenter, der er udstedt i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/2631[78], og på investeringer i relation til transaktioner, der begunstiges af en EU-budgetgaranti, eller finansielle instrumenter inden for rammerne af EU-programmer, der tilstræber miljømål eller sociale mål. Udelukkelserne for finansielle produkter i denne kategori bør derfor række ud over de udelukkelser, der gælder | (18) Den bæredygtige kategori bør bestå af finansielle produkter, der investerer i virksomheder, aktiver eller aktiviteter, der er bæredygtige, eller som tilstræber eller bidrager positivt til miljømål og/eller sociale mål. Kategorien bør omfatte finansielle produkter med et højt ambitionsniveau i denne henseende, idet investeringer navnlig udvælges på grundlag af afprøvede standarder og værktøjer, herunder med fokus på strategier, der reproduceres eller forvaltes med henvisning til Paristilpassede EU-benchmarks i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011[77], på investeringer i bæredygtige økonomiske aktiviteter i overensstemmelse med forordning (EU) 2020/852, på investeringer i instrumenter, der er udstedt i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/2631[78], og på investeringer i relation til transaktioner, der begunstiges af en EU-budgetgaranti, eller finansielle instrumenter inden for rammerne af EU-programmer, der tilstræber miljømål eller sociale mål. Udelukkelserne for finansielle produkter i denne kategori bør derfor række ud over de udelukkelser, der gælder |

for de to andre kategorier, og omfatte aktiviteter, for hvilke værdikæden er forbundet med fossile brændsler, herunder udvidelse af fossile brændsler. Nævnte udelukkelser bør navnlig omfatte udelukkelserne for omstillingskategorien og kategorien med ***grundlæggende ESG-karakteristika***, foruden aktiviteter forbundet med oliebrændsler, gasformige brændsler og elproduktion med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g $CO_2$ e/kWh. Kategorien bør også udelukke virksomheder, der udvikler nye projekter med relation til olie eller gasformige brændsler, og virksomheder, der udvikler nye projekter, eller som ikke har en plan for udfasning af stenkul eller brunkul til elproduktion. Foruden disse udelukkelser bør produkter, der hører ind under bæredygtighedskategorien, desuden identificere og oplyse deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegøre for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger. Dette krav vil supplere de fælles binære udelukkelser og sikre, at eventuelle andre vigtige negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer identificeres, oplyses og potentielt håndteres. Det vil skabe retvisende gennemsigtighed med hensyn til negative indvirkninger og dermed gøre det muligt for slutinvestorer at forstå den potentielle skade, der er forbundet med sådanne produkter, samtidig med at der skabes større juridisk klarhed om den påkrævede forpligtelse for finansielle markedsdeltagere end med det nuværende princip om "hensyntagen" til indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger. Der bør udvikles indikatorer, der bygger på de nuværende indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger, der er omhandlet i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1888 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772, som finansielle markedsdeltagere kan anvende på frivillig basis til at overholde

for de to andre kategorier, og omfatte aktiviteter, for hvilke værdikæden er forbundet med fossile brændsler, herunder udvidelse af fossile brændsler. Nævnte udelukkelser bør navnlig omfatte udelukkelserne for omstillingskategorien og kategorien med ***ESG-integration***, foruden aktiviteter forbundet med oliebrændsler, gasformige brændsler og elproduktion med en drivhusgasintensitet på mere end 100 g $CO_2$ e/kWh. Kategorien bør også udelukke virksomheder, der udvikler nye projekter med relation til olie eller gasformige brændsler, og virksomheder, der udvikler nye projekter, eller som ikke har en plan for udfasning af stenkul eller brunkul til elproduktion. Foruden disse udelukkelser bør produkter, der hører ind under bæredygtighedskategorien, desuden identificere og oplyse deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegøre for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger. Dette krav vil supplere de fælles binære udelukkelser og sikre, at eventuelle andre vigtige negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer identificeres, oplyses og potentielt håndteres. Det vil skabe retvisende gennemsigtighed med hensyn til negative indvirkninger og dermed gøre det muligt for slutinvestorer at forstå den potentielle skade, der er forbundet med sådanne produkter, samtidig med at der skabes større juridisk klarhed om den påkrævede forpligtelse for finansielle markedsdeltagere end med det nuværende princip om "hensyntagen" til indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger. Der bør udvikles indikatorer, der bygger på de nuværende indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger, der er omhandlet i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1888 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772, som finansielle markedsdeltagere kan anvende på frivillig basis til at overholde

kravet om identifikation af og oplysning om de vigtigste negative indvirkninger. Finansielle markedsdeltagere bør dog have fleksibilitet til at oplyse disse vigtigste negative indvirkninger ved hjælp af en anden tilgang såsom forskellige indikatorer eller en kvalitativ redegørelse for sådanne indvirkninger og foranstaltninger, hvis det stemmer bedre overens med den identificerede eller håndterede indvirknings art. Denne fleksibilitet med hensyn til, hvordan indvirkningerne identificeres, bør gøre det muligt for finansielle markedsdeltagere at fokusere på de indvirkninger, der rent faktisk har relevans for deres produkter, afhængigt af de aktiver, strategier og mål, der tilstræbes. Dette krav vil til en vis grad stemme overens med eksisterende kriterier i andre internationale rammer, samtidig med at det sikres, at EU-reglerne fortsat er mere ambitiøse, herunder i kraft af gennemførelsen af fælles binære udelukkelser.

kravet om identifikation af og oplysning om de vigtigste negative indvirkninger. Finansielle markedsdeltagere bør dog have fleksibilitet til at oplyse disse vigtigste negative indvirkninger ved hjælp af en anden tilgang såsom forskellige indikatorer eller en kvalitativ redegørelse for sådanne indvirkninger og foranstaltninger, hvis det stemmer bedre overens med den identificerede eller håndterede indvirknings art. Denne fleksibilitet med hensyn til, hvordan indvirkningerne identificeres, bør gøre det muligt for finansielle markedsdeltagere at fokusere på de indvirkninger, der rent faktisk har relevans for deres produkter, afhængigt af de aktiver, strategier og mål, der tilstræbes. Dette krav vil til en vis grad stemme overens med eksisterende kriterier i andre internationale rammer, samtidig med at det sikres, at EU-reglerne fortsat er mere ambitiøse, herunder i kraft af gennemførelsen af fælles binære udelukkelser.

---

[77] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011 af 8. juni 2016 om indeks, der bruges som benchmarks i finansielle instrumenter og finansielle kontrakter eller med henblik på at måle investeringsfondes økonomiske resultater, og om ændring af direktiv 2008/48/EF og 2014/17/EU samt forordning (EU) nr. 596/2014 (EUT L 171 af 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[78] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/2631 af 22. november 2023 om europæiske grønne obligationer og valgfrie oplysninger om obligationer, der markedsføres som miljømæssigt bæredygtige, og om bæredygtighedsrelaterede obligationer (EUT L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

[77] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011 af 8. juni 2016 om indeks, der bruges som benchmarks i finansielle instrumenter og finansielle kontrakter eller med henblik på at måle investeringsfondes økonomiske resultater, og om ændring af direktiv 2008/48/EF og 2014/17/EU samt forordning (EU) nr. 596/2014 (EUT L 171 af 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[78] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/2631 af 22. november 2023 om europæiske grønne obligationer og valgfrie oplysninger om obligationer, der markedsføres som miljømæssigt bæredygtige, og om bæredygtighedsrelaterede obligationer (EUT L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

*Begrundelse*

*Ved at omdøbe kategorien fra "grundlæggende ESG-karakteristika" til "ESG-integration" erstattes en kommercielt uholdbar og potentielt nedsættende betegnelse med den globalt etablerede industristandardbetegnelse for denne praksis. Denne ændring sikrer, at kategorien nøjagtigt afspejler den professionelle og systematiske inddragelse af bæredygtighedsrisici i traditionel finansiel analyse, uden at det medfører utilsigtede omdømmemæssige ulemper for produktproducenterne.*

**Ændringsforslag 103**
**Markus Ferber, Janusz Lewandowski**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 19**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (19) For at tilskynde til anvendelse af veletablerede EU-standarder bør der ved bæredygtigheds- og omstillingskategorien indføres passende behandling og retssikkerhed for produkter, der er beror på EU-klassificeringssystemet og EU's klimabenchmarks. Produkter, der reproduceres eller forvaltes med henvisning til et Paristilpasset EU-benchmark, bør betragtes som produkter, der er omfattet af bæredygtigheds- og omstillingskategorien. På samme måde bør produkter, der reproduceres eller forvaltes med henvisning til et EU-benchmark for klimaovergangen, betragtes som produkter, der er omfattet af omstillingskategorien. Derudover bør produkter med en andel af investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, på ***15 %*** eller derover, betragtes som produkter, der opfylder bidragskriterierne for bæredygtigheds- og omstillingskategorien. Sidstnævnte vil stadig skulle anvende de udelukkelser, der er påkrævet i henhold til den kategori, de ønsker at overholde, på den andel af porteføljen, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. ***På grundlag af*** | (19) For at tilskynde til anvendelse af veletablerede EU-standarder bør der ved bæredygtigheds- og omstillingskategorien indføres passende behandling og retssikkerhed for produkter, der er beror på EU-klassificeringssystemet og EU's klimabenchmarks. Produkter, der reproduceres eller forvaltes med henvisning til et Paristilpasset EU-benchmark, bør betragtes som produkter, der er omfattet af bæredygtigheds- og omstillingskategorien. På samme måde bør produkter, der reproduceres eller forvaltes med henvisning til et EU-benchmark for klimaovergangen, betragtes som produkter, der er omfattet af omstillingskategorien. Derudover bør produkter med en andel af investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, på ***10 %*** eller derover, betragtes som produkter, der opfylder bidragskriterierne for bæredygtigheds- og omstillingskategorien. Sidstnævnte vil stadig skulle anvende de udelukkelser, der er påkrævet i henhold til den kategori, de ønsker at overholde, på den andel af porteføljen, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. ***En tærskel på*** |

***udtalelsen fra Platformen for Bæredygtig Finansiering giver tærsklen på 15 % produkterne et tilstrækkeligt incitament til at sigte mod en ambitiøs andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, samtidig med at den stemmer overens med den nuværende markedssituation. Mere specifikt bør denne tærskel kunne nås af ca. halvdelen af de nuværende investeringsfonde, der fremlægger oplysninger i henhold til artikel 9 i forordning (EU) 2019/2088***. Tærsklen bør revideres 36 måneder efter anvendelsesdatoen, således at den fortsat stemmer overens med den bredere økonomis tilstand og afspejler enhver udvikling i henhold til EU-klassificeringssystemet for at sikre, at den giver det rette incitament. Disse bestemmelser har til formål at forenkle gennemførelsen af kategorierne, øge sammenhængen i EU's ramme for bæredygtig finansiering og tilskynde til anvendelse af disse EU-mærker og -standarder ved at skabe sikkerhed for brugerne heraf.

***10 % afspejler den faktiske fordeling af andele, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, blandt de finansielle produkter, der i øjeblikket markedsføres i Unionen. Hindringen for at opnå højere overensstemmelsesandele er af strukturel karakter og ikke et udtryk for manglende ambitioner: Udstedere uden for EU er ikke forpligtet til at rapportere i henhold til EU-klassificeringssystemet, og med omnibuspakken om forenkling er anvendelsesområdet for direktivet om virksomheders bæredygtighedsrapportering blevet indskrænket. Desuden er der for diversificerede porteføljer med global geografisk eksponering, beholdninger af statsobligationer eller en koncentration af små udsteder og midcapudstedere iboende begrænsninger i datagrundlaget, som ingen reguleringsmæssig justering af tærskelværdien kan afhjælpe. En tærskel på 10 % er ambitiøs nok til at tilskynde til brug af klassificeringssystemet, samtidig med at den er realistisk for en betydelig del af markedet på tværs af aktivklasser og geografiske eksponeringer.*** Tærsklen bør revideres 36 måneder efter anvendelsesdatoen, således at den fortsat stemmer overens med den bredere økonomis tilstand og afspejler enhver udvikling i henhold til EU-klassificeringssystemet for at sikre, at den giver det rette incitament. ***Enhver opjustering af tærsklen som følge af en sådan gennemgang bør baseres på offentligt tilgængelige data om de faktiske andele, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, og som er opnået for finansielle produkter, der distribueres i hele Unionen, opdelt efter aktivklasse og geografisk eksponering***. Disse bestemmelser har til formål at forenkle gennemførelsen af kategorierne, øge sammenhængen i EU's ramme for bæredygtig finansiering og tilskynde til anvendelse af disse EU-mærker og -standarder ved at skabe sikkerhed for

brugerne heraf.

Or. en

*Begrundelse*

*Markedsdata viser, at det overvældende flertal af europæiske fonde rapporterer om en overensstemmelse med klassificeringssystemet på under 10 %. I betragtning af det begrænsede anvendelsesområde for CSRD og manglen på data for udstedere uden for EU er en tærskel på 10 % allerede ambitiøs.*

**Ændringsforslag 104**
**Luděk Niedermayer**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 19**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (19) For at tilskynde til anvendelse af veletablerede EU-standarder bør der ved bæredygtigheds- og omstillingskategorien indføres passende behandling og retssikkerhed for produkter, der er beror på EU-klassificeringssystemet og EU's klimabenchmarks. Produkter, der reproduceres eller forvaltes med henvisning til et Paristilpasset EU-benchmark, bør betragtes som produkter, der er omfattet af bæredygtigheds- og omstillingskategorien. På samme måde bør produkter, der reproduceres eller forvaltes med henvisning til et EU-benchmark for klimaovergangen, betragtes som produkter, der er omfattet af omstillingskategorien. Derudover bør produkter med en andel af investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, på 15 % eller derover, betragtes som produkter, der opfylder bidragskriterierne for bæredygtigheds- og omstillingskategorien. Sidstnævnte vil stadig skulle anvende de udelukkelser, der er påkrævet i henhold til den kategori, de ønsker at overholde, på den andel af porteføljen, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. På grundlag af | (19) For at tilskynde til anvendelse af veletablerede EU-standarder bør der ved bæredygtigheds- og omstillingskategorien indføres passende behandling og retssikkerhed for produkter, der er beror på EU-klassificeringssystemet og EU's klimabenchmarks. Produkter, der reproduceres eller forvaltes med henvisning til et Paristilpasset EU-benchmark, bør betragtes som produkter, der er omfattet af bæredygtigheds- og omstillingskategorien. På samme måde bør produkter, der reproduceres eller forvaltes med henvisning til et EU-benchmark for klimaovergangen, betragtes som produkter, der er omfattet af omstillingskategorien. Derudover bør produkter med en andel af investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, på 15 ***%*** eller derover, betragtes som produkter, der opfylder bidragskriterierne for bæredygtigheds- og omstillingskategorien***. I omstillingskategorien bør produkter, der ikke når op på en andel af investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, på 15 % alligevel tilskyndes til at allokere en del af deres portefølje til økonomiske aktiviteter, der*** |

udtalelsen fra Platformen for Bæredygtig Finansiering giver tærsklen på 15 % produkterne et tilstrækkeligt incitament til at sigte mod en ambitiøs andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, samtidig med at den stemmer overens med den nuværende markedssituation. Mere specifikt bør denne tærskel kunne nås af ca. halvdelen af de nuværende investeringsfonde, der fremlægger oplysninger i henhold til artikel 9 i forordning (EU) 2019/2088. Tærsklen bør revideres 36 måneder efter anvendelsesdatoen, således at den fortsat stemmer overens med den bredere økonomis tilstand og afspejler enhver udvikling i henhold til EU-klassificeringssystemet for at sikre, at den giver det rette incitament. Disse bestemmelser har til formål at forenkle gennemførelsen af kategorierne, øge sammenhængen i EU's ramme for bæredygtig finansiering og tilskynde til anvendelse af disse EU-mærker og -standarder ved at skabe sikkerhed for brugerne heraf.

***er i overensstemmelse med klassificeringssystemet. Med henblik herpå bør hvert procentpoint af sådanne investeringer tælle som fire procentpoint ved vurderingen af, om den krævede minimumsandel af investeringer for den pågældende kategori er opfyldt***.
Sidstnævnte vil stadig skulle anvende de udelukkelser, der er påkrævet i henhold til den kategori, de ønsker at overholde, på den andel af porteføljen, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. På grundlag af udtalelsen fra Platformen for Bæredygtig Finansiering giver tærsklen på 15 % produkterne et tilstrækkeligt incitament til at sigte mod en ambitiøs andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, samtidig med at den stemmer overens med den nuværende markedssituation. Mere specifikt bør denne tærskel kunne nås af ca. halvdelen af de nuværende investeringsfonde, der fremlægger oplysninger i henhold til artikel 9 i forordning (EU) 2019/2088. Tærsklen bør revideres 36 måneder efter anvendelsesdatoen, således at den fortsat stemmer overens med den bredere økonomis tilstand og afspejler enhver udvikling i henhold til EU-klassificeringssystemet for at sikre, at den giver det rette incitament. Disse bestemmelser har til formål at forenkle gennemførelsen af kategorierne, øge sammenhængen i EU's ramme for bæredygtig finansiering og tilskynde til anvendelse af disse EU-mærker og -standarder ved at skabe sikkerhed for brugerne heraf.

Or. en

**Ændringsforslag 105**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 19**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (19) For at tilskynde til anvendelse af veletablerede EU-standarder bør der ved bæredygtigheds- og omstillingskategorien indføres passende behandling og retssikkerhed for produkter, der er beror på EU-klassificeringssystemet og EU's klimabenchmarks. ***Produkter, der reproduceres eller forvaltes med henvisning til et Paristilpasset EU-benchmark, bør betragtes som produkter, der er omfattet af bæredygtigheds- og omstillingskategorien. På samme måde bør produkter, der reproduceres eller forvaltes med henvisning til et EU-benchmark for klimaovergangen, betragtes som produkter, der er omfattet af omstillingskategorien.*** Derudover bør produkter med en andel af investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, på ***15 %*** eller derover, betragtes som produkter, der opfylder bidragskriterierne for bæredygtigheds- og omstillingskategorien. Sidstnævnte vil stadig skulle anvende de udelukkelser, der er påkrævet i henhold til den kategori, de ønsker at overholde, på den andel af porteføljen, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. På grundlag af udtalelsen fra Platformen for Bæredygtig Finansiering giver tærsklen på ***15 %*** produkterne et tilstrækkeligt incitament til at sigte mod en ambitiøs andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, samtidig med at den stemmer overens med den nuværende markedssituation. Mere specifikt bør denne tærskel kunne nås af ***ca.*** halvdelen af de nuværende investeringsfonde, der fremlægger oplysninger i henhold til artikel 9 i forordning (EU) 2019/2088. Tærsklen bør revideres 36 måneder efter anvendelsesdatoen, således at den fortsat | (19) For at tilskynde til anvendelse af veletablerede EU-standarder bør der ved bæredygtigheds- og omstillingskategorien indføres passende behandling og retssikkerhed for produkter, der er beror på EU-klassificeringssystemet og EU's klimabenchmarks. Derudover bør produkter med en andel af investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, på ***25 %*** eller derover, betragtes som produkter, der opfylder bidragskriterierne for bæredygtigheds- og omstillingskategorien. Sidstnævnte vil stadig skulle anvende de udelukkelser, der er påkrævet i henhold til den kategori, de ønsker at overholde, på den andel af porteføljen, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. På grundlag af udtalelsen fra Platformen for Bæredygtig Finansiering giver tærsklen på ***25 %*** produkterne et tilstrækkeligt incitament til at sigte mod en ambitiøs andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, samtidig med at den stemmer overens med den nuværende markedssituation. Mere specifikt bør denne tærskel kunne nås af ***lidt mindre end*** halvdelen af de nuværende investeringsfonde, der fremlægger oplysninger i henhold til artikel 9 i forordning (EU) 2019/2088. Tærsklen bør revideres 36 måneder efter anvendelsesdatoen, således at den fortsat stemmer overens med den bredere økonomis tilstand og afspejler enhver udvikling i henhold til EU-klassificeringssystemet for at sikre, at den giver det rette incitament. Disse bestemmelser har til formål at forenkle gennemførelsen af kategorierne, øge sammenhængen i EU's ramme for bæredygtig finansiering og tilskynde til |

stemmer overens med den bredere økonomis tilstand og afspejler enhver udvikling i henhold til EU-klassificeringssystemet for at sikre, at den giver det rette incitament. Disse bestemmelser har til formål at forenkle gennemførelsen af kategorierne, øge sammenhængen i EU's ramme for bæredygtig finansiering og tilskynde til anvendelse af disse EU-mærker og -standarder ved at skabe sikkerhed for brugerne heraf.

anvendelse af disse EU-mærker og -standarder ved at skabe sikkerhed for brugerne heraf.

Or. en

**Ændringsforslag 106**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 19**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (19) For at tilskynde til anvendelse af veletablerede EU-standarder bør der ved bæredygtigheds- og omstillingskategorien indføres passende behandling og retssikkerhed for produkter, der er beror på EU-klassificeringssystemet og EU's klimabenchmarks. Produkter, der reproduceres eller forvaltes med henvisning til et Paristilpasset EU-benchmark, bør betragtes som produkter, der er omfattet af bæredygtigheds- og omstillingskategorien. På samme måde bør produkter, der reproduceres eller forvaltes med henvisning til et EU-benchmark for klimaovergangen, betragtes som produkter, der er omfattet af omstillingskategorien. Derudover bør produkter med en andel af investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, på ***15 %*** eller derover, betragtes som produkter, der opfylder bidragskriterierne for bæredygtigheds- og omstillingskategorien. Sidstnævnte vil stadig skulle anvende de udelukkelser, der er påkrævet i henhold til | (19) For at tilskynde til anvendelse af veletablerede EU-standarder bør der ved bæredygtigheds- og omstillingskategorien indføres passende behandling og retssikkerhed for produkter, der er beror på EU-klassificeringssystemet og EU's klimabenchmarks. Produkter, der reproduceres eller forvaltes med henvisning til et Paristilpasset EU-benchmark, bør betragtes som produkter, der er omfattet af bæredygtigheds- og omstillingskategorien. På samme måde bør produkter, der reproduceres eller forvaltes med henvisning til et EU-benchmark for klimaovergangen, betragtes som produkter, der er omfattet af omstillingskategorien. Derudover bør produkter med en andel af investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, på ***5 %*** eller derover, betragtes som produkter, der opfylder bidragskriterierne for bæredygtigheds- og omstillingskategorien. Sidstnævnte vil stadig skulle anvende de udelukkelser, der er påkrævet i henhold til |

| | |
|---|---|
| den kategori, de ønsker at overholde, på den andel af porteføljen, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. På grundlag af udtalelsen fra Platformen for Bæredygtig Finansiering giver tærsklen på ***15 %*** produkterne et tilstrækkeligt incitament til at sigte mod en ambitiøs andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, samtidig med at den stemmer overens med den nuværende markedssituation. Mere specifikt bør denne tærskel kunne nås af ca. halvdelen af de nuværende investeringsfonde, der fremlægger oplysninger i henhold til artikel 9 i forordning (EU) 2019/2088. Tærsklen bør revideres 36 måneder efter anvendelsesdatoen, således at den fortsat stemmer overens med den bredere økonomis tilstand og afspejler enhver udvikling i henhold til EU-klassificeringssystemet for at sikre, at den giver det rette incitament. Disse bestemmelser har til formål at forenkle gennemførelsen af kategorierne, øge sammenhængen i EU's ramme for bæredygtig finansiering og tilskynde til anvendelse af disse EU-mærker og -standarder ved at skabe sikkerhed for brugerne heraf. | den kategori, de ønsker at overholde, på den andel af porteføljen, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. På grundlag af udtalelsen fra Platformen for Bæredygtig Finansiering giver tærsklen på ***5 %*** produkterne et tilstrækkeligt incitament til at sigte mod en ambitiøs andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, samtidig med at den stemmer overens med den nuværende markedssituation. Mere specifikt bør denne tærskel kunne nås af ca. halvdelen af de nuværende investeringsfonde, der fremlægger oplysninger i henhold til artikel 9 i forordning (EU) 2019/2088. Tærsklen bør revideres 36 måneder efter anvendelsesdatoen, således at den fortsat stemmer overens med den bredere økonomis tilstand og afspejler enhver udvikling i henhold til EU-klassificeringssystemet for at sikre, at den giver det rette incitament. Disse bestemmelser har til formål at forenkle gennemførelsen af kategorierne, øge sammenhængen i EU's ramme for bæredygtig finansiering og tilskynde til anvendelse af disse EU-mærker og -standarder ved at skabe sikkerhed for brugerne heraf. |

Or. en

**Ændringsforslag 107**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 21**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (21) Oplysninger, der gives forud for indgåelse af en aftale, og periodiske oplysninger om finansielle produkter, der er kategoriseret som | (21) Oplysninger, der gives forud for indgåelse af en aftale, og periodiske oplysninger om finansielle produkter, der er kategoriseret som |

bæredygtighedsrelaterede produkter, bør indeholde alle relevante oplysninger om mål, strategi og investeringstilgange for at nå tærsklen på ***70 %***, valgte indikatorer til resultatmåling, overholdelse af gældende udelukkelser og relevante datakilder, der anvendes som grundlag for udformning, overholdelse og måling af de kriterier, der gælder for det pågældende finansielle produkt. Finansielle produkter, der er omfattet af bæredygtigheds- og omstillingskategorien, og som tilstræber et miljømål, bør oplyse, ***hvorvidt og*** i hvilket omfang de anvender EU-klassificeringssystemet som én af deres investeringstilgange for at nå tærsklen på ***70 %***. Dette oplysningskrav om anvendelsen af EU-klassificeringssystemet vil øge sammenligneligheden på tværs af finansielle produkter med miljømål. Dertil kommer, at oplysninger om ESG-vurderinger, der indgår i markedsdokumentation for bæredygtighedsrelaterede produkter, bør fremgå af oplysningerne på websteder i henhold til kravene i forordning (EU) 2024/3005. Disse oplysninger bør gøre det muligt for slutinvestorer at forstå de specifikke karakteristika ved de enkelte bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, sammenligne dem og forstå, om de stemmer overens med deres bæredygtighedspræferencer, og gøre det lettere at yde finansiel rådgivning og forsikringsrådgivning.

bæredygtighedsrelaterede produkter, bør indeholde alle relevante oplysninger om mål, strategi og investeringstilgange for at nå tærsklen på ***80 %***, valgte indikatorer til resultatmåling, overholdelse af gældende udelukkelser og relevante datakilder, der anvendes som grundlag for udformning, overholdelse og måling af de kriterier, der gælder for det pågældende finansielle produkt. Finansielle produkter, der er omfattet af bæredygtigheds- og omstillingskategorien, og som tilstræber et miljømål, bør oplyse, i hvilket omfang de anvender EU-klassificeringssystemet som én af deres investeringstilgange for at nå tærsklen på ***80 %***. Dette oplysningskrav om anvendelsen af EU-klassificeringssystemet vil øge sammenligneligheden på tværs af finansielle produkter med miljømål. Dertil kommer, at oplysninger om ESG-vurderinger, der indgår i markedsdokumentation for bæredygtighedsrelaterede produkter, bør fremgå af oplysningerne på websteder i henhold til kravene i forordning (EU) 2024/3005. Disse oplysninger bør gøre det muligt for slutinvestorer at forstå de specifikke karakteristika ved de enkelte bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, sammenligne dem og forstå, om de stemmer overens med deres bæredygtighedspræferencer, og gøre det lettere at yde finansiel rådgivning og forsikringsrådgivning.

Or. en

**Ændringsforslag 108**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 21 a (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|

***(21a) Forenklingen af bæredygtighedsoplysninger forud for indgåelse af en aftale er, selv om den er nødvendig, ikke i sig selv tilstrækkelig til at sikre detailinvestorernes forståelse. Erfaringerne med dokumenter med central information (KID) i henhold til forordning (EU) nr. 1286/2014 om PRIIP viser, at et standardiseret format i tekstform, selv om det er nyttigt, ikke sikrer en umiddelbar forståelse. Derimod har EU-energimærket, der blev indført ved forordning (EU) 2017/1369, med veletableret videnskabelig dokumentation vist, at visuelle farvekodesystemer i væsentlig grad forbedrer forbrugernes evne til at sammenligne produkter og træffe informerede valg. Der bør derfor på første side af de oplysninger, der gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 19b, indføres en standardiseret visuel visning – som er ensartet for alle finansielle produkter – der gør det muligt for investorer straks at identificere produktkategorien, den faktiske grad af overholdelse af bæredygtighedsmålene og de vigtigste karakteristika med hensyn til negativ indvirkning. For finansielle produkter, der ikke er kategoriseret i henhold til artikel 7, 8 eller 9, bør der på samme sted vises en klar og fremtrædende erklæring om, at produktet ikke tilhører nogen kategori af bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter. ESMA bør have mandat til at definere det standardiserede grafiske format ved hjælp af gennemførelsesmæssige tekniske standarder.***

Or. it

**Ændringsforslag 109**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 21 a (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
| --- | --- |
| | ***(21a) Finansielle markedsdeltagere bør ikke forhindres i frivilligt at skabe gennemsigtighed med hensyn til integration af bæredygtighedsfaktorer i finansielle produkter, der ikke opfylder tærsklerne for at blive kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter i henhold til artikel 7, 8 eller 9. Strenge kvantitative begrænsninger af omfanget af sådanne oplysninger eller et forbud mod, at de indgår i et passende omfang i de dokumenter, der går forud for kontraktindgåelsen, risikerer imidlertid at straffe finansielle produkter, som foretager betydelige og legitime investeringer i bæredygtighed, men som ikke opfylder kategoriseringstærsklerne, urimeligt. At underkaste produkter, der udviser en betydelig, om end utilstrækkelig, overensstemmelse med kategoriseringstærsklerne, nøjagtig samme strenge oplysningsbegrænsninger som produkter, der kun har en marginal andel af sådanne investeringer, skaber en uforholdsmæssig cliff-effekt. Hvis man behandler produkter med meget forskellige andele af bæredygtige investeringer eller omstillingsinvesteringer på samme måde, virker det stærkt afskrækkende på de finansielle markedsdeltagere, når det gælder om gradvist at forbedre sammensætningen med hensyn til bæredygtighed i deres porteføljer over tid. For at undgå denne afskrækkende virkning og risikoen for "greenhushing", samtidig med at man forhindrer "grønvaskning", bør der anvendes en principbaseret tilgang. Oplysningerne om bæredygtighedsfaktorer for ikkekategoriserede produkter bør nøjagtigt afspejle porteføljens faktiske sammensætning.*** |

Or. en

**Ændringsforslag 110**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 22**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***[...]*** | ***udgår*** |

Or. en

**Ændringsforslag 111**
**Markus Ferber, Janusz Lewandowski**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 22**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (22) Der findes i øjeblikket ingen udførlige parametre til måling af bæredygtigheden af statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser til generelle formål. Investeringer i sådanne udstedelser af gældsbeviser bør derfor udelukkes fra ***at blive indregnet i finansielle produkters bidrag til bæredygtigheds- eller omstillingsrelaterede mål. Uden at det berører behandlingen eller indregningen af sådanne udstedelser af gældsbeviser med tilknytning til investeringer, der foretages af finansielle produkter generelt, bør investeringer i sådanne udstedelser af gældsbeviser udelukkes fra at blive indregnet i*** tælleren ***for den andel af investeringen, der skal nås af finansielle produkter, der er kategoriseret under bæredygtigheds- og omstillingskategorien. Finansielle markedsdeltagere bør dog have mulighed for at indregne disse udstedelser af gældsbeviser i tælleren for finansielle produkter, der er kategoriseret under*** | (22) Der findes i øjeblikket ingen udførlige parametre til måling af bæredygtigheden af statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser til generelle formål. Investeringer i sådanne udstedelser af gældsbeviser bør derfor udelukkes fra ***både*** tælleren ***og*** nævneren ***ved beregningen af de relevante tærskler i denne forordning***. |

***kategorien med grundlæggende ESG-karakteristika, ved anvendelse af tilgængelige metoder, der er egnede til at vurdere disse investeringers bæredygtighed til dette formål. Desuden finder udelukkelserne vedrørende investeringer, som ikke kan foretages af finansielle produkter, der kategoriseres som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, anvendelse på virksomheder og ikke på statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser. Disse udelukkelser begrænser derfor ikke investeringer i statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser, som således kan indregnes i*** nævneren ***for disse finansielle produkter, herunder navnlig udstedelser af gældsbeviser fra EU-medlemsstater, organer på EU-plan og andre offentlige myndigheder, der ikke er omfattet af gældende finansielle sanktioner på EU-plan. I modsætning hertil kan investeringer i finansielle instrumenter udstedt af statslige, ikkestatslige og overstatslige myndigheder, hvis anvendelse af provenuet er kendt, såfremt disse instrumenter understøtter specifikke bæredygtighedsmål, og forudsat at disse finansielle instrumenter ikke direkte eller indirekte finansierer aktiviteter, der er udelukket fra investeringer i finansielle produkter, der er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, indregnes i tælleren for alle kategoriserede finansielle produkter. Denne afbalancerede tilgang bør gøre det muligt for bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter fortsat at finansiere offentlige bæredygtighedsrelaterede projekter og aktiviteter, samtidig med at der ydes beskyttelse mod potentielle risici for grønvaskning. Finansielle markedsdeltagere bør sikre, at investeringer i gæld i den offentlige sektor, efter kategoriseret finansielt produkt, er i overensstemmelse med disse produkters erklærede bæredygtighedsrelaterede mål eller***

***strategi for at undgå risici for grønvaskning og stemmer overens med slutinvestorernes forventninger.***

Or. en

*Begrundelse*

*I mangel af udførlige bæredygtighedsparametre for statsobligationer medfører det, at man systematisk medtager sådanne udstedelser i nævneren, mens man udelader dem fra tælleren, en systematisk forvrængning af beregningen af tærskelværdien i forhold til forsikrings- og pensionsprodukter med allokering af statsobligationer, der er baseret på forsigtighedsprincippet. Symmetrisk udelukkelse fra begge sider af forholdet sikrer lige vilkår uden at foregribe fremtidige metodologiske udviklinger.*

**Ændringsforslag 112**
**Christophe Gomart**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 22**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (22) ***Der findes i øjeblikket ingen udførlige parametre til måling af bæredygtigheden af statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser til generelle formål. Investeringer i sådanne udstedelser af gældsbeviser bør derfor udelukkes fra at blive indregnet i finansielle produkters bidrag til bæredygtigheds- eller omstillingsrelaterede mål. Uden at det berører behandlingen eller indregningen af sådanne udstedelser af gældsbeviser med tilknytning til investeringer, der foretages af finansielle produkter generelt, bør investeringer i sådanne udstedelser af gældsbeviser udelukkes fra at blive indregnet i tælleren for den andel af investeringen, der skal nås af finansielle produkter, der er kategoriseret under bæredygtigheds- og omstillingskategorien.*** Finansielle markedsdeltagere bør ***dog*** have mulighed for at indregne ***disse udstedelser af gældsbeviser*** i tælleren for finansielle | (22) Finansielle markedsdeltagere bør have mulighed for at indregne ***statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser*** i tælleren for ***alle kategoriserede*** finansielle produkter, ved anvendelse af tilgængelige metoder, der er egnede til at vurdere disse investeringers bæredygtighed til dette formål. Desuden finder udelukkelserne vedrørende investeringer, som ikke kan foretages af finansielle produkter, der kategoriseres som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, anvendelse på virksomheder og ikke på statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser. Disse udelukkelser begrænser derfor ikke investeringer i statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser, som således kan indregnes i nævneren for disse finansielle produkter, herunder navnlig udstedelser af gældsbeviser fra EU-medlemsstater, organer på EU-plan og andre offentlige myndigheder, der ikke er omfattet af gældende finansielle sanktioner |

produkter***, der er kategoriseret under kategorien med grundlæggende ESG-karakteristika***, ved anvendelse af tilgængelige metoder, der er egnede til at vurdere disse investeringers bæredygtighed til dette formål. Desuden finder udelukkelserne vedrørende investeringer, som ikke kan foretages af finansielle produkter, der kategoriseres som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, anvendelse på virksomheder og ikke på statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser. Disse udelukkelser begrænser derfor ikke investeringer i statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser, som således kan indregnes i nævneren for disse finansielle produkter, herunder navnlig udstedelser af gældsbeviser fra EU-medlemsstater, organer på EU-plan og andre offentlige myndigheder, der ikke er omfattet af gældende finansielle sanktioner på EU-plan. I modsætning hertil kan investeringer i finansielle instrumenter udstedt af statslige, ikkestatslige og overstatslige myndigheder, hvis anvendelse af provenuet er kendt, såfremt disse instrumenter understøtter specifikke bæredygtighedsmål, og forudsat at disse finansielle instrumenter ikke direkte eller indirekte finansierer aktiviteter, der er udelukket fra investeringer i finansielle produkter, der er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, indregnes i tælleren for alle kategoriserede finansielle produkter. Denne afbalancerede tilgang bør gøre det muligt for bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter fortsat at finansiere offentlige bæredygtighedsrelaterede projekter og aktiviteter, samtidig med at der ydes beskyttelse mod potentielle risici for grønvaskning. Finansielle markedsdeltagere bør sikre, at investeringer i gæld i den offentlige sektor, efter kategoriseret finansielt produkt, er i overensstemmelse med disse produkters erklærede bæredygtighedsrelaterede mål eller strategi for at undgå risici for grønvaskning og stemmer overens med slutinvestorernes forventninger.

på EU-plan. I modsætning hertil kan investeringer i finansielle instrumenter udstedt af statslige, ikkestatslige og overstatslige myndigheder, hvis anvendelse af provenuet er kendt, såfremt disse instrumenter understøtter specifikke bæredygtighedsmål, og forudsat at disse finansielle instrumenter ikke direkte eller indirekte finansierer aktiviteter, der er udelukket fra investeringer i finansielle produkter, der er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, indregnes i tælleren for alle kategoriserede finansielle produkter. Denne afbalancerede tilgang bør gøre det muligt for bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter fortsat at finansiere offentlige bæredygtighedsrelaterede projekter og aktiviteter, samtidig med at der ydes beskyttelse mod potentielle risici for grønvaskning. Finansielle markedsdeltagere bør sikre, at investeringer i gæld i den offentlige sektor, efter kategoriseret finansielt produkt, er i overensstemmelse med disse produkters erklærede bæredygtighedsrelaterede mål eller strategi for at undgå risici for grønvaskning og stemmer overens med slutinvestorernes forventninger.

grønvaskning og stemmer overens med slutinvestorernes forventninger.

Or. en

**Ændringsforslag 113**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 22**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (22) Der findes i øjeblikket ingen udførlige parametre til måling af bæredygtigheden af statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser til generelle formål. Investeringer i sådanne udstedelser af gældsbeviser bør derfor udelukkes fra at blive indregnet i finansielle produkters bidrag til bæredygtigheds- eller omstillingsrelaterede mål. Uden at det berører behandlingen eller indregningen af sådanne udstedelser af gældsbeviser med tilknytning til investeringer, der foretages af finansielle produkter generelt, bør investeringer i sådanne udstedelser af gældsbeviser udelukkes fra at blive indregnet i tælleren for den andel af investeringen, der skal nås af finansielle produkter, der er kategoriseret under bæredygtigheds- og omstillingskategorien. Finansielle markedsdeltagere bør dog have mulighed for at indregne disse udstedelser af gældsbeviser i tælleren for finansielle produkter, der er kategoriseret under kategorien med grundlæggende ESG-karakteristika, ved anvendelse af tilgængelige metoder, der er egnede til at vurdere disse investeringers bæredygtighed til dette formål. Desuden finder udelukkelserne vedrørende investeringer, som ikke kan foretages af finansielle produkter, der kategoriseres som bæredygtighedsrelaterede finansielle | (22) Der findes i øjeblikket ingen udførlige parametre til måling af bæredygtigheden af statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser til generelle formål. Investeringer i sådanne udstedelser af gældsbeviser bør derfor udelukkes fra at blive indregnet i finansielle produkters bidrag til bæredygtigheds- eller omstillingsrelaterede mål. Uden at det berører behandlingen eller indregningen af sådanne udstedelser af gældsbeviser med tilknytning til investeringer, der foretages af finansielle produkter generelt, bør investeringer i sådanne udstedelser af gældsbeviser udelukkes fra at blive indregnet i tælleren for den andel af investeringen, der skal nås af finansielle produkter, der er kategoriseret under bæredygtigheds- og omstillingskategorien. Finansielle markedsdeltagere bør dog have mulighed for at indregne disse udstedelser af gældsbeviser i tælleren for finansielle produkter, der er kategoriseret under kategorien med grundlæggende ESG-karakteristika, ved anvendelse af tilgængelige metoder, der er egnede til at vurdere disse investeringers bæredygtighed til dette formål. Desuden finder udelukkelserne vedrørende investeringer, som ikke kan foretages af finansielle produkter, der kategoriseres som bæredygtighedsrelaterede finansielle |

produkter, anvendelse på virksomheder og ikke på statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser. Disse udelukkelser begrænser derfor ikke investeringer i statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser, som således kan indregnes i nævneren for disse finansielle produkter, herunder navnlig udstedelser af gældsbeviser fra EU-medlemsstater, organer på EU-plan og andre offentlige myndigheder, der ikke er omfattet af gældende finansielle sanktioner på EU-plan. I modsætning hertil kan investeringer i finansielle instrumenter udstedt af statslige, ikkestatslige og overstatslige myndigheder, hvis anvendelse af provenuet er kendt, såfremt disse instrumenter understøtter specifikke bæredygtighedsmål, og forudsat at disse finansielle instrumenter ikke direkte eller indirekte finansierer aktiviteter, der er udelukket fra investeringer i finansielle produkter, der er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, indregnes i tælleren for alle kategoriserede finansielle produkter. Denne afbalancerede tilgang bør gøre det muligt for bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter fortsat at finansiere offentlige bæredygtighedsrelaterede projekter og aktiviteter, samtidig med at der ydes beskyttelse mod potentielle risici for grønvaskning. Finansielle markedsdeltagere bør sikre, at investeringer i gæld i den offentlige sektor, efter kategoriseret finansielt produkt, ***er i overensstemmelse med*** disse produkters erklærede bæredygtighedsrelaterede mål eller strategi for at undgå risici for grønvaskning og stemmer overens med slutinvestorernes forventninger.

produkter, anvendelse på virksomheder og ikke på statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser. Disse udelukkelser begrænser derfor ikke investeringer i statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser, som således kan indregnes i nævneren for disse finansielle produkter, herunder navnlig udstedelser af gældsbeviser fra EU-medlemsstater, organer på EU-plan og andre offentlige myndigheder, der ikke er omfattet af gældende finansielle sanktioner på EU-plan. I modsætning hertil kan investeringer i finansielle instrumenter udstedt af statslige, ikkestatslige og overstatslige myndigheder, hvis anvendelse af provenuet er kendt, såfremt disse instrumenter understøtter specifikke bæredygtighedsmål, og forudsat at disse finansielle instrumenter ikke direkte eller indirekte finansierer aktiviteter, der er udelukket fra investeringer i finansielle produkter, der er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, indregnes i tælleren for alle kategoriserede finansielle produkter. Denne afbalancerede tilgang bør gøre det muligt for bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter fortsat at finansiere offentlige bæredygtighedsrelaterede projekter og aktiviteter, samtidig med at der ydes beskyttelse mod potentielle risici for grønvaskning. Finansielle markedsdeltagere bør sikre, at investeringer i gæld i den offentlige sektor, efter kategoriseret finansielt produkt, ***vurderes ved hjælp af formaliserede og dokumenterede metoder, at grundlaget for denne vurdering og de centrale forudsætninger offentliggøres, og at disse investeringer ikke strider mod*** disse produkters erklærede bæredygtighedsrelaterede mål eller strategi for at undgå risici for grønvaskning og stemmer overens med slutinvestorernes forventninger.

Or. en

**Ændringsforslag 114**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 22**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (22) Der findes i øjeblikket ingen ***udførlige*** parametre til måling af bæredygtigheden af statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser til generelle formål. Investeringer i sådanne udstedelser af gældsbeviser bør derfor ***udelukkes fra at blive indregnet*** i finansielle produkters bidrag til bæredygtigheds- eller omstillingsrelaterede mål***. Uden at det berører behandlingen eller indregningen af sådanne udstedelser af gældsbeviser med tilknytning til investeringer, der foretages af finansielle produkter generelt, bør investeringer i sådanne udstedelser af gældsbeviser udelukkes fra at blive indregnet i tælleren for den andel af investeringen, der skal nås af finansielle produkter, der er kategoriseret under bæredygtigheds- og omstillingskategorien.*** Finansielle markedsdeltagere bør ***dog*** have mulighed for at indregne disse udstedelser af gældsbeviser i tælleren for finansielle produkter, der er kategoriseret under ***kategorien*** med grundlæggende ESG-karakteristika, ved anvendelse af tilgængelige metoder, der er egnede til at vurdere disse investeringers bæredygtighed til dette formål. Desuden finder udelukkelserne vedrørende investeringer, som ikke kan foretages af finansielle produkter, der kategoriseres som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, anvendelse på virksomheder og ikke på statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser. Disse udelukkelser begrænser derfor ikke investeringer i statslige, ikkestatslige og | (22) Der findes i øjeblikket ingen ***fuldt harmoniserede*** parametre til måling af bæredygtigheden af statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser til generelle formål. Investeringer i sådanne udstedelser af gældsbeviser bør derfor ***medregnes*** i de finansielle produkters bidrag til bæredygtigheds- eller omstillingsmålene ***eller i bidraget til integrationen af bæredygtighedsfaktorer i henhold til artikel 8, hvis de finansielle markedsdeltagere anvender sunde, dokumenterede og passende metoder til at vurdere sådanne investeringers bæredygtigheds- eller omstillingsprofil og tager hensyn til nationale omstillings- eller bæredygtighedsrammer, der offentliggøres***. ***De*** finansielle markedsdeltagere bør have mulighed for at indregne disse udstedelser af gældsbeviser i tælleren for finansielle produkter, der er kategoriseret under ***kategorierne for bæredygtighed, omstilling og*** grundlæggende ESG-karakteristika, ved anvendelse af tilgængelige metoder, der er egnede til at vurdere disse investeringers bæredygtighed til dette formål. Desuden finder udelukkelserne vedrørende investeringer, som ikke kan foretages af finansielle produkter, der kategoriseres som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, anvendelse på virksomheder og ikke på statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser. Disse udelukkelser begrænser derfor ikke investeringer i statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser, som således kan indregnes i nævneren for |

overstatslige udstedelser af gældsbeviser, som således kan indregnes i nævneren for disse finansielle produkter, herunder navnlig udstedelser af gældsbeviser fra EU-medlemsstater, organer på EU-plan og andre offentlige myndigheder, der ikke er omfattet af gældende finansielle sanktioner på EU-plan. I modsætning hertil kan investeringer i finansielle instrumenter udstedt af statslige, ikkestatslige og overstatslige myndigheder, hvis anvendelse af provenuet er kendt, såfremt disse instrumenter understøtter specifikke bæredygtighedsmål, og forudsat at disse finansielle instrumenter ikke direkte eller indirekte finansierer aktiviteter, der er udelukket fra investeringer i finansielle produkter, der er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, indregnes i tælleren for alle kategoriserede finansielle produkter. Denne afbalancerede tilgang bør gøre det muligt for bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter fortsat at finansiere offentlige bæredygtighedsrelaterede projekter og aktiviteter, samtidig med at der ydes beskyttelse mod potentielle risici for grønvaskning. Finansielle markedsdeltagere bør sikre, at investeringer i gæld i den offentlige sektor, efter kategoriseret finansielt produkt, er i overensstemmelse med disse produkters erklærede bæredygtighedsrelaterede mål eller strategi for at undgå risici for grønvaskning og stemmer overens med slutinvestorernes forventninger.

disse finansielle produkter, herunder navnlig udstedelser af gældsbeviser fra EU-medlemsstater, organer på EU-plan og andre offentlige myndigheder, der ikke er omfattet af gældende finansielle sanktioner på EU-plan. I modsætning hertil kan investeringer i finansielle instrumenter udstedt af statslige, ikkestatslige og overstatslige myndigheder, hvis anvendelse af provenuet er kendt, såfremt disse instrumenter understøtter specifikke bæredygtighedsmål, og forudsat at disse finansielle instrumenter ikke direkte eller indirekte finansierer aktiviteter, der er udelukket fra investeringer i finansielle produkter, der er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, indregnes i tælleren for alle kategoriserede finansielle produkter. Denne afbalancerede tilgang bør gøre det muligt for bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter fortsat at finansiere offentlige bæredygtighedsrelaterede projekter og aktiviteter, samtidig med at der ydes beskyttelse mod potentielle risici for grønvaskning. Finansielle markedsdeltagere bør sikre, at investeringer i gæld i den offentlige sektor, efter kategoriseret finansielt produkt, er i overensstemmelse med disse produkters erklærede bæredygtighedsrelaterede mål eller strategi for at undgå risici for grønvaskning og stemmer overens med slutinvestorernes forventninger.

Or. it

**Ændringsforslag 115**
**Angelika Winzig**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 22**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|

(22) Der findes i øjeblikket ingen udførlige parametre til måling af bæredygtigheden af statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser til generelle formål. Investeringer i sådanne udstedelser af gældsbeviser bør derfor udelukkes fra at blive indregnet i finansielle produkters bidrag til bæredygtigheds- eller omstillingsrelaterede mål. Uden at det berører behandlingen eller indregningen af sådanne udstedelser af gældsbeviser med tilknytning til investeringer, der foretages af finansielle produkter generelt, bør investeringer i sådanne udstedelser af gældsbeviser udelukkes fra at blive indregnet i tælleren for den andel af investeringen, der skal nås af finansielle produkter, der er kategoriseret under bæredygtigheds- og omstillingskategorien. Finansielle markedsdeltagere bør dog have mulighed for at indregne disse udstedelser af gældsbeviser i tælleren for finansielle produkter, der er kategoriseret under kategorien med ***grundlæggende ESG-karakteristika***, ved anvendelse af tilgængelige metoder, der er egnede til at vurdere disse investeringers bæredygtighed til dette formål. Desuden finder udelukkelserne vedrørende investeringer, som ikke kan foretages af finansielle produkter, der kategoriseres som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, anvendelse på virksomheder og ikke på statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser. Disse udelukkelser begrænser derfor ikke investeringer i statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser, som således kan indregnes i nævneren for disse finansielle produkter, herunder navnlig udstedelser af gældsbeviser fra EU-medlemsstater, organer på EU-plan og andre offentlige myndigheder, der ikke er omfattet af gældende finansielle sanktioner på EU-plan. I modsætning hertil kan investeringer i finansielle instrumenter udstedt af statslige, ikkestatslige og overstatslige myndigheder, hvis anvendelse

(22) Der findes i øjeblikket ingen udførlige parametre til måling af bæredygtigheden af statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser til generelle formål. Investeringer i sådanne udstedelser af gældsbeviser bør derfor udelukkes fra at blive indregnet i finansielle produkters bidrag til bæredygtigheds- eller omstillingsrelaterede mål. Uden at det berører behandlingen eller indregningen af sådanne udstedelser af gældsbeviser med tilknytning til investeringer, der foretages af finansielle produkter generelt, bør investeringer i sådanne udstedelser af gældsbeviser udelukkes fra at blive indregnet i tælleren for den andel af investeringen, der skal nås af finansielle produkter, der er kategoriseret under bæredygtigheds- og omstillingskategorien. Finansielle markedsdeltagere bør dog have mulighed for at indregne disse udstedelser af gældsbeviser i tælleren for finansielle produkter, der er kategoriseret under kategorien med ***ESG-integration***, ved anvendelse af tilgængelige metoder, der er egnede til at vurdere disse investeringers bæredygtighed til dette formål. Desuden finder udelukkelserne vedrørende investeringer, som ikke kan foretages af finansielle produkter, der kategoriseres som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, anvendelse på virksomheder og ikke på statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser. Disse udelukkelser begrænser derfor ikke investeringer i statslige, ikkestatslige og overstatslige udstedelser af gældsbeviser, som således kan indregnes i nævneren for disse finansielle produkter, herunder navnlig udstedelser af gældsbeviser fra EU-medlemsstater, organer på EU-plan og andre offentlige myndigheder, der ikke er omfattet af gældende finansielle sanktioner på EU-plan. I modsætning hertil kan investeringer i finansielle instrumenter udstedt af statslige, ikkestatslige og overstatslige myndigheder, hvis anvendelse af provenuet er kendt, såfremt disse

af provenuet er kendt, såfremt disse instrumenter understøtter specifikke bæredygtighedsmål, og forudsat at disse finansielle instrumenter ikke direkte eller indirekte finansierer aktiviteter, der er udelukket fra investeringer i finansielle produkter, der er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, indregnes i tælleren for alle kategoriserede finansielle produkter. Denne afbalancerede tilgang bør gøre det muligt for bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter fortsat at finansiere offentlige bæredygtighedsrelaterede projekter og aktiviteter, samtidig med at der ydes beskyttelse mod potentielle risici for grønvaskning. Finansielle markedsdeltagere bør sikre, at investeringer i gæld i den offentlige sektor, efter kategoriseret finansielt produkt, er i overensstemmelse med disse produkters erklærede bæredygtighedsrelaterede mål eller strategi for at undgå risici for grønvaskning og stemmer overens med slutinvestorernes forventninger.

instrumenter understøtter specifikke bæredygtighedsmål, og forudsat at disse finansielle instrumenter ikke direkte eller indirekte finansierer aktiviteter, der er udelukket fra investeringer i finansielle produkter, der er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, indregnes i tælleren for alle kategoriserede finansielle produkter. Denne afbalancerede tilgang bør gøre det muligt for bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter fortsat at finansiere offentlige bæredygtighedsrelaterede projekter og aktiviteter, samtidig med at der ydes beskyttelse mod potentielle risici for grønvaskning. Finansielle markedsdeltagere bør sikre, at investeringer i gæld i den offentlige sektor, efter kategoriseret finansielt produkt, er i overensstemmelse med disse produkters erklærede bæredygtighedsrelaterede mål eller strategi for at undgå risici for grønvaskning og stemmer overens med slutinvestorernes forventninger.

Or. en

*Begrundelse*

*Ved at omdøbe kategorien fra "grundlæggende ESG-karakteristika" til "ESG-integration" erstattes en kommercielt uholdbar og potentielt nedsættende betegnelse med den globalt etablerede industristandardbetegnelse for denne praksis. Denne ændring sikrer, at kategorien nøjagtigt afspejler den professionelle og systematiske inddragelse af bæredygtighedsrisici i traditionel finansiel analyse, uden at det medfører utilsigtede omdømmemæssige ulemper for produktproducenterne.*

**Ændringsforslag 116**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 23**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (23) Oprettelsen af kategorier for bæredygtighedsrelaterede finansielle | (23) Oprettelsen af kategorier for bæredygtighedsrelaterede finansielle |

produkter kræver bestemmelser, der fastsætter, hvordan produkter, der er eksponeret for kategoriserede produkter, bør vurdere deres berettigelse til at indgå i en kategori, og, hvis de ikke opfylder betingelserne for at indgå i en kategori, hvordan sådanne ikkekategoriserede finansielle produkter, der investerer i kategoriserede finansielle produkter, bør fremlægge oplysninger om disse investeringer. For at vurdere berettigelsen til at indgå i en kategori ***bør de finansielle markedsdeltagere*** kunne forlade sig på de oplysninger, der er fremlagt om kategoriserede finansielle produkter, og kombinere dem med oplysningerne om deres andre investeringer. I tilfælde hvor en finansiel markedsdeltager benytter tjenesteydelser fra en reguleret enhed til at levere tjenesteydelser i form af porteføljepleje, ***bør den finansielle markedsdeltager*** kunne forlade sig på oplysningerne fra denne enhed, som kan få mandat til at investere i overensstemmelse med kriterierne for dennes kundes kategoriserede produkter. I tilfælde hvor investeringerne i disse produkter i kategoriserede produkter når tærsklen på 70 % for deres porteføljе, og hvor overholdelsen af andre kriterier, navnlig udelukkelseskriterier, også er sikret, kan disse produkter anses for selv at være kategoriserede produkter. Denne vurdering bør bygge på oplysninger om de underliggende kategoriserede produkter (f.eks. enten den minimumsinvestering, der er påkrævet for kategoriserede produkter i henhold til denne forordning, eller den faktiske investering, hvis en sådan foreligger) og oplysninger, der er fremlagt af porteføljeforvaltere. Forudsat at de relevante udelukkelser er opfyldt i hvert enkelt tilfælde, kan kun produkter, der når tærsklen på 70 % ved udelukkende at investere i bæredygtige produkter, betragtes som bæredygtige, mens dem, der investerer på tværs af kategorier, enten vil falde ind under omstillingskategorien (hvis de blander bæredygtigheds- eller

produkter kræver bestemmelser, der fastsætter, hvordan produkter, der er eksponeret for kategoriserede produkter, bør vurdere deres berettigelse til at indgå i en kategori, og, hvis de ikke opfylder betingelserne for at indgå i en kategori, hvordan sådanne ikkekategoriserede finansielle produkter, der investerer i kategoriserede finansielle produkter, bør fremlægge oplysninger om disse investeringer. For at vurdere berettigelsen til at indgå i en kategori bør ***en investor*** kunne forlade sig på de oplysninger, der er fremlagt om kategoriserede finansielle produkter, og kombinere dem med oplysningerne om deres andre investeringer. I tilfælde hvor en finansiel markedsdeltager benytter tjenesteydelser fra en reguleret enhed til at levere tjenesteydelser i form af porteføljepleje, bør ***en investor*** kunne forlade sig på oplysningerne fra denne enhed, som kan få mandat til at investere i overensstemmelse med kriterierne for dennes kundes kategoriserede produkter. I tilfælde hvor investeringerne i disse produkter i kategoriserede produkter når tærsklen på 70 % for deres porteføljе, og hvor overholdelsen af andre kriterier, navnlig udelukkelseskriterier, også er sikret, kan disse produkter anses for selv at være kategoriserede produkter. Denne vurdering bør bygge på oplysninger om de underliggende kategoriserede produkter (f.eks. enten den minimumsinvestering, der er påkrævet for kategoriserede produkter i henhold til denne forordning, eller den faktiske investering, hvis en sådan foreligger) og oplysninger, der er fremlagt af porteføljeforvaltere. Forudsat at de relevante udelukkelser er opfyldt i hvert enkelt tilfælde, kan kun produkter, der når tærsklen på 70 % ved udelukkende at investere i bæredygtige produkter, betragtes som bæredygtige, mens dem, der investerer på tværs af kategorier, enten vil falde ind under omstillingskategorien (hvis de blander bæredygtigheds- eller omstillingsrelaterede produkter) eller

omstillingsrelaterede produkter) eller kategorien med grundlæggende ESG-karakteristika (hvis de blander produkter fra nogen af de tre). For finansielle produkter, der ikke opfylder betingelserne for at indgå i en kategori, men som investerer i kategoriserede finansielle produkter, bør oplysningerne for at sikre sammenlignelighed omfatte, hvor meget disse finansielle produkter har investeret i finansielle produkter, der er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, samt i porteføljer, der forvaltes for kunder på et skønsmæssigt grundlag i overensstemmelse med kriterierne for kategoriserede produkter, og hvor meget de har investeret i ikkekategoriserede produkter. Med henblik herpå bør finansielle markedsdeltagere kunne forlade sig på de oplysninger, der er fremlagt om kategoriserede finansielle produkter, samt de oplysninger, der er fremlagt af den enhed, der har ansvar herfor, i forbindelse med ændringer eller levering af porteføljepleje. Det bør hjælpe de finansielle markedsdeltagere, der forvalter, udformer eller gør sådanne produkter tilgængelige, med at informere deres kunder om disse produkters bæredygtighedsrelaterede elementer på en mere harmoniseret måde, samtidig med at de får mulighed for at forlade sig på de oplysninger, der gives for de underliggende kategoriserede produkter, og uden at det kræves, at de kontrollerer disse oplysninger særskilt. Disse ikkekategoriserede produkter bør imidlertid ikke kunne anvende bæredygtighedsrelaterede udtryk i deres navne, som er forbeholdt kategoriserede produkter, men bør kunne medtage bæredygtighedsrelaterede anprisninger i deres markedsføringsmateriale, forudsat at de er klare, rimelige og ikke er vildledende og nøjagtigt afspejler de oplysninger, de fremlægger om de relative andele af investeringer i kategoriserede produkter og i andre aktiver.

kategorien med grundlæggende ESG-karakteristika (hvis de blander produkter fra nogen af de tre). For finansielle produkter, der ikke opfylder betingelserne for at indgå i en kategori, men som investerer i kategoriserede finansielle produkter, bør oplysningerne for at sikre sammenlignelighed omfatte, hvor meget disse finansielle produkter har investeret i finansielle produkter, der er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, samt i porteføljer, der forvaltes for kunder på et skønsmæssigt grundlag i overensstemmelse med kriterierne for kategoriserede produkter, og hvor meget de har investeret i ikkekategoriserede produkter. Med henblik herpå bør finansielle markedsdeltagere kunne forlade sig på de oplysninger, der er fremlagt om kategoriserede finansielle produkter, samt de oplysninger, der er fremlagt af den enhed, der har ansvar herfor, i forbindelse med ændringer eller levering af porteføljepleje. Det bør hjælpe de finansielle markedsdeltagere, der forvalter, udformer eller gør sådanne produkter tilgængelige, med at informere deres kunder om disse produkters bæredygtighedsrelaterede elementer på en mere harmoniseret måde, samtidig med at de får mulighed for at forlade sig på de oplysninger, der gives for de underliggende kategoriserede produkter, og uden at det kræves, at de kontrollerer disse oplysninger særskilt. Disse ikkekategoriserede produkter bør imidlertid ikke kunne anvende bæredygtighedsrelaterede udtryk i deres navne, som er forbeholdt kategoriserede produkter, men bør kunne medtage bæredygtighedsrelaterede anprisninger i deres markedsføringsmateriale, forudsat at de er klare, rimelige og ikke er vildledende og nøjagtigt afspejler de oplysninger, de fremlægger om de relative andele af investeringer i kategoriserede produkter og i andre aktiver.

**Ændringsforslag 117**
**Angelika Winzig**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 23**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (23) Oprettelsen af kategorier for bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter kræver bestemmelser, der fastsætter, hvordan produkter, der er eksponeret for kategoriserede produkter, bør vurdere deres berettigelse til at indgå i en kategori, og, hvis de ikke opfylder betingelserne for at indgå i en kategori, hvordan sådanne ikkekategoriserede finansielle produkter, der investerer i kategoriserede finansielle produkter, bør fremlægge oplysninger om disse investeringer. For at vurdere berettigelsen til at indgå i en kategori bør de finansielle markedsdeltagere kunne forlade sig på de oplysninger, der er fremlagt om kategoriserede finansielle produkter, og kombinere dem med oplysningerne om deres andre investeringer. I tilfælde hvor en finansiel markedsdeltager benytter tjenesteydelser fra en reguleret enhed til at levere tjenesteydelser i form af porteføljepleje, bør den finansielle markedsdeltager kunne forlade sig på oplysningerne fra denne enhed, som kan få mandat til at investere i overensstemmelse med kriterierne for dennes kundes kategoriserede produkter. I tilfælde hvor investeringerne i disse produkter i kategoriserede produkter når tærsklen på 70 % for deres portefølje, og hvor overholdelsen af andre kriterier, navnlig udelukkelseskriterier, også er sikret, kan disse produkter anses for selv at være kategoriserede produkter. Denne vurdering bør bygge på oplysninger om de underliggende kategoriserede produkter | (23) Oprettelsen af kategorier for bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter kræver bestemmelser, der fastsætter, hvordan produkter, der er eksponeret for kategoriserede produkter, bør vurdere deres berettigelse til at indgå i en kategori, og, hvis de ikke opfylder betingelserne for at indgå i en kategori, hvordan sådanne ikkekategoriserede finansielle produkter, der investerer i kategoriserede finansielle produkter, bør fremlægge oplysninger om disse investeringer. For at vurdere berettigelsen til at indgå i en kategori bør de finansielle markedsdeltagere kunne forlade sig på de oplysninger, der er fremlagt om kategoriserede finansielle produkter, og kombinere dem med oplysningerne om deres andre investeringer. I tilfælde hvor en finansiel markedsdeltager benytter tjenesteydelser fra en reguleret enhed til at levere tjenesteydelser i form af porteføljepleje, bør den finansielle markedsdeltager kunne forlade sig på oplysningerne fra denne enhed, som kan få mandat til at investere i overensstemmelse med kriterierne for dennes kundes kategoriserede produkter. I tilfælde hvor investeringerne i disse produkter i kategoriserede produkter når tærsklen på 70 % for deres portefølje, og hvor overholdelsen af andre kriterier, navnlig udelukkelseskriterier, også er sikret, kan disse produkter anses for selv at være kategoriserede produkter. Denne vurdering bør bygge på oplysninger om de underliggende kategoriserede produkter |

(f.eks. enten den minimumsinvestering, der er påkrævet for kategoriserede produkter i henhold til denne forordning, eller den faktiske investering, hvis en sådan foreligger) og oplysninger, der er fremlagt af porteføljeforvaltere. Forudsat at de relevante udelukkelser er opfyldt i hvert enkelt tilfælde, kan kun produkter, der når tærsklen på 70 % ved udelukkende at investere i bæredygtige produkter, betragtes som bæredygtige, mens dem, der investerer på tværs af kategorier, enten vil falde ind under omstillingskategorien (hvis de blander bæredygtigheds- eller omstillingsrelaterede produkter) eller kategorien med ***grundlæggende ESG-karakteristika*** (hvis de blander produkter fra nogen af de tre). For finansielle produkter, der ikke opfylder betingelserne for at indgå i en kategori, men som investerer i kategoriserede finansielle produkter, bør oplysningerne for at sikre sammenlignelighed omfatte, hvor meget disse finansielle produkter har investeret i finansielle produkter, der er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, samt i porteføljer, der forvaltes for kunder på et skønsmæssigt grundlag i overensstemmelse med kriterierne for kategoriserede produkter, og hvor meget de har investeret i ikkekategoriserede produkter. Med henblik herpå bør finansielle markedsdeltagere kunne forlade sig på de oplysninger, der er fremlagt om kategoriserede finansielle produkter, samt de oplysninger, der er fremlagt af den enhed, der har ansvar herfor, i forbindelse med ændringer eller levering af porteføljepleje. Det bør hjælpe de finansielle markedsdeltagere, der forvalter, udformer eller gør sådanne produkter tilgængelige, med at informere deres kunder om disse produkters bæredygtighedsrelaterede elementer på en mere harmoniseret måde, samtidig med at de får mulighed for at forlade sig på de oplysninger, der gives for de underliggende kategoriserede produkter, og uden at det kræves, at de kontrollerer disse oplysninger

(f.eks. enten den minimumsinvestering, der er påkrævet for kategoriserede produkter i henhold til denne forordning, eller den faktiske investering, hvis en sådan foreligger) og oplysninger, der er fremlagt af porteføljeforvaltere. Forudsat at de relevante udelukkelser er opfyldt i hvert enkelt tilfælde, kan kun produkter, der når tærsklen på 70 % ved udelukkende at investere i bæredygtige produkter, betragtes som bæredygtige, mens dem, der investerer på tværs af kategorier, enten vil falde ind under omstillingskategorien (hvis de blander bæredygtigheds- eller omstillingsrelaterede produkter) eller kategorien med ***ESG-integration*** (hvis de blander produkter fra nogen af de tre). For finansielle produkter, der ikke opfylder betingelserne for at indgå i en kategori, men som investerer i kategoriserede finansielle produkter, bør oplysningerne for at sikre sammenlignelighed omfatte, hvor meget disse finansielle produkter har investeret i finansielle produkter, der er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, samt i porteføljer, der forvaltes for kunder på et skønsmæssigt grundlag i overensstemmelse med kriterierne for kategoriserede produkter, og hvor meget de har investeret i ikkekategoriserede produkter. Med henblik herpå bør finansielle markedsdeltagere kunne forlade sig på de oplysninger, der er fremlagt om kategoriserede finansielle produkter, samt de oplysninger, der er fremlagt af den enhed, der har ansvar herfor, i forbindelse med ændringer eller levering af porteføljepleje. Det bør hjælpe de finansielle markedsdeltagere, der forvalter, udformer eller gør sådanne produkter tilgængelige, med at informere deres kunder om disse produkters bæredygtighedsrelaterede elementer på en mere harmoniseret måde, samtidig med at de får mulighed for at forlade sig på de oplysninger, der gives for de underliggende kategoriserede produkter, og uden at det kræves, at de kontrollerer disse oplysninger

| | |
|---|---|
| særskilt. Disse ikkekategoriserede produkter bør imidlertid ikke kunne anvende bæredygtighedsrelaterede udtryk i deres navne, som er forbeholdt kategoriserede produkter, men bør kunne medtage bæredygtighedsrelaterede anprisninger i deres markedsføringsmateriale, forudsat at de er klare, rimelige og ikke er vildledende og nøjagtigt afspejler de oplysninger, de fremlægger om de relative andele af investeringer i kategoriserede produkter og i andre aktiver. | særskilt. Disse ikkekategoriserede produkter bør imidlertid ikke kunne anvende bæredygtighedsrelaterede udtryk i deres navne, som er forbeholdt kategoriserede produkter, men bør kunne medtage bæredygtighedsrelaterede anprisninger i deres markedsføringsmateriale, forudsat at de er klare, rimelige og ikke er vildledende og nøjagtigt afspejler de oplysninger, de fremlægger om de relative andele af investeringer i kategoriserede produkter og i andre aktiver. |

Or. en

*Begrundelse*

*Ved at omdøbe kategorien fra "grundlæggende ESG-karakteristika" til "ESG-integration" erstattes en kommercielt uholdbar og potentielt nedsættende betegnelse med den globalt etablerede industristandardbetegnelse for denne praksis. Denne ændring sikrer, at kategorien nøjagtigt afspejler den professionelle og systematiske inddragelse af bæredygtighedsrisici i traditionel finansiel analyse, uden at det medfører utilsigtede omdømmemæssige ulemper for produktproducenterne.*

**Ændringsforslag 118**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 24**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (24) Den brede vifte af potentielle investerbare aktiver for finansielle produkter, der kan kategoriseres som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, betyder, at der fortsat vil være visse datamangler i relation til bæredygtighedsdata fra investeringsmodtagende virksomheder og andre aktiver. Det er derfor hensigtsmæssigt at formalisere og forbedre gennemsigtigheden med hensyn til finansielle markedsdeltageres anvendelse af skøn***, dog uden at*** | (24) Den brede vifte af potentielle investerbare aktiver for finansielle produkter, der kan kategoriseres som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, betyder, at der fortsat vil være visse datamangler i relation til bæredygtighedsdata fra investeringsmodtagende virksomheder og andre aktiver. ***Disse mangler er blevet forværret af det begrænsede anvendelsesområde for EU's ordning for virksomheders bæredygtighedsrapportering, hvilket har*** |

***tredjepartsleverandører af bæredygtighedsdata pålægges nye krav***. Der bør navnlig indføres forholdsmæssigt afpassede skridt, hvorved finansielle markedsdeltagere skal dokumentere deres anvendelse af datakilder og af eksterne og interne skøn og efter anmodning give deres kunder oplysninger om en sådan anvendelse.

***medført, at de finansielle markedsdeltagere er nødt til at stole på en begrænset gruppe af hovedsageligt ikke-EU-baserede udbydere af finansielle data, hvilket skaber en afhængighed af leverandører fra tredjelande.*** Det er derfor hensigtsmæssigt at formalisere og forbedre gennemsigtigheden med hensyn til finansielle markedsdeltageres anvendelse af skøn. Der bør navnlig indføres forholdsmæssigt afpassede skridt, hvorved finansielle markedsdeltagere skal dokumentere deres anvendelse af datakilder og af eksterne og interne skøn og efter anmodning give deres kunder oplysninger om en sådan anvendelse. ***Desuden bør Kommissionen, når den gennemfører den i artikel 52 i forordning (EU) 2024/3005 omhandlede gennemgang, tage højde for den øgede rolle, som anvendelsen af skøn spiller i den europæiske ramme for bæredygtig finansiering som følge af denne forordning, navnlig i lyset af de potentielle virkninger, som dataafhængigheden kan have på den strategiske autonomi i EU's ramme for bæredygtig finansiering.***

Or. en

**Ændringsforslag 119**
**Luděk Niedermayer**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 24**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (24) Den brede vifte af potentielle investerbare aktiver for finansielle produkter, der kan kategoriseres som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, betyder, at der fortsat vil være visse datamangler i relation til bæredygtighedsdata fra investeringsmodtagende virksomheder og | (24) Den brede vifte af potentielle investerbare aktiver for finansielle produkter, der kan kategoriseres som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, betyder, at der fortsat vil være visse datamangler i relation til bæredygtighedsdata fra investeringsmodtagende virksomheder og |

andre aktiver. Det er derfor hensigtsmæssigt at formalisere og forbedre gennemsigtigheden med hensyn til finansielle markedsdeltageres anvendelse af skøn, dog uden at tredjepartsleverandører af bæredygtighedsdata pålægges nye krav. Der bør navnlig indføres forholdsmæssigt afpassede skridt, hvorved finansielle markedsdeltagere skal dokumentere deres anvendelse af datakilder og af eksterne og interne skøn og efter anmodning give deres kunder oplysninger om en sådan anvendelse.

andre aktiver. Det er derfor hensigtsmæssigt at formalisere og forbedre gennemsigtigheden med hensyn til finansielle markedsdeltageres anvendelse af skøn, dog uden at tredjepartsleverandører af bæredygtighedsdata pålægges nye krav. Der bør navnlig indføres forholdsmæssigt afpassede skridt, hvorved finansielle markedsdeltagere skal dokumentere deres anvendelse af datakilder og af eksterne og interne skøn og efter anmodning give deres kunder oplysninger om en sådan anvendelse. ***Kommissionen, de europæiske tilsynsmyndigheder og de kompetente myndigheder bør inden for rammerne af deres respektive mandater kunne udstede retningslinjer eller henstillinger med henblik på at forbedre gennemsigtigheden, pålideligheden og sammenligneligheden af de datakilder og estimeringsmetoder, der anvendes i forbindelse med denne forordning, samtidig med at offentliggørelse af fortrolige oplysninger, forretningshemmeligheder eller egne metoder undgås.***

Or. en

**Ændringsforslag 120**
**Christophe Gomart, François-Xavier Bellamy**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 24**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (24) Den brede vifte af potentielle investerbare aktiver for finansielle produkter, der kan kategoriseres som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, betyder, at der fortsat vil være visse datamangler i relation til bæredygtighedsdata fra investeringsmodtagende virksomheder og andre aktiver. Det er derfor | (24) Den brede vifte af potentielle investerbare aktiver for finansielle produkter, der kan kategoriseres som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, betyder, at der fortsat vil være visse datamangler i relation til bæredygtighedsdata fra investeringsmodtagende virksomheder og andre aktiver. Det er derfor |

| | |
|---|---|
| hensigtsmæssigt at formalisere og forbedre gennemsigtigheden med hensyn til finansielle markedsdeltageres anvendelse af skøn***, dog uden at tredjepartsleverandører af bæredygtighedsdata pålægges nye krav***. Der bør navnlig indføres forholdsmæssigt afpassede skridt, hvorved finansielle markedsdeltagere skal dokumentere deres anvendelse af datakilder og af eksterne og interne skøn ***og efter anmodning give deres kunder oplysninger om en sådan anvendelse***. | hensigtsmæssigt at formalisere og forbedre gennemsigtigheden med hensyn til finansielle markedsdeltageres anvendelse af skøn. Der bør navnlig indføres forholdsmæssigt afpassede skridt, hvorved finansielle markedsdeltagere skal dokumentere deres anvendelse af datakilder og af eksterne og interne skøn***. Forordning (EU) 2024/3005 bør tages op til fornyet vurdering i 2029 og udvides til at omfatte ESG-dataprodukter, der leveres af udbydere af ESG-dataprodukter, der er aktive i Unionen, for at sikre gennemsigtighed, integritet og uafhængighed i forbindelse med leveringen af ESG-data***. |

Or. en

*Begrundelse*

*Formålet med dette ændringsforslag er at indføre minimumskrav til gennemsigtighed og metodologiske krav for udbydere af ESG-data, da disse spiller en afgørende rolle for, at de finansielle markedsdeltagere kan opfylde de forpligtelser, der er fastsat i denne forordning.*

**Ændringsforslag 121**
**Pascal Canfin, Stéphanie Yon-Courtin**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 24**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (24) Den brede vifte af potentielle investerbare aktiver for finansielle produkter, der kan kategoriseres som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, betyder, at der fortsat vil være visse datamangler i relation til bæredygtighedsdata fra investeringsmodtagende virksomheder og andre aktiver. Det er derfor hensigtsmæssigt at formalisere og forbedre gennemsigtigheden med hensyn til finansielle markedsdeltageres anvendelse af skøn***, dog uden at tredjepartsleverandører af*** | (24) Den brede vifte af potentielle investerbare aktiver for finansielle produkter, der kan kategoriseres som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, betyder, at der fortsat vil være visse datamangler i relation til bæredygtighedsdata fra investeringsmodtagende virksomheder og andre aktiver. Det er derfor hensigtsmæssigt at formalisere og forbedre gennemsigtigheden med hensyn til finansielle markedsdeltageres anvendelse af skøn. Der bør navnlig indføres forholdsmæssigt afpassede skridt, hvorved |

***bæredygtighedsdata pålægges nye krav***. Der bør navnlig indføres forholdsmæssigt afpassede skridt, hvorved finansielle markedsdeltagere skal dokumentere deres anvendelse af datakilder og af eksterne og interne skøn og efter anmodning give deres kunder oplysninger om en sådan anvendelse.

finansielle markedsdeltagere skal dokumentere deres anvendelse af datakilder og af eksterne og interne skøn og efter anmodning give deres kunder oplysninger om en sådan anvendelse.

Or. en

**Ændringsforslag 122**
**Pascal Canfin, Stéphanie Yon-Courtin**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 24 a (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***(24a) En af konsekvenserne af den seneste lovgivningsmæssige udvikling har været et fald i mængden af data, der er tilgængelige for de finansielle markedsdeltagere, hvilket har øget deres afhængighed af dataleverandører. Det er nødvendigt at indføre foranstaltninger, der skal øge gennemsigtigheden og informationsudvekslingen mellem aktørerne på de finansielle markeder, dataleverandørerne og de nationale kompetente myndigheder, der har tilsynet med dem, for at sikre, at ansvaret for skøn og de underliggende metoder fordeles mellem disse forskellige aktører.*** |

Or. en

**Ændringsforslag 123**
**Martin Günther**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 25 a (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|

***(25a) For at undgå forvirring blandt kunderne bør det præciseres, at kategorierne af finansielle produkter i henhold til forordning (EU) 2019/2088 ikke er mærker, da de ikke kræver obligatorisk certificering fra en registreret uafhængig tredjepart.***

Or. en

**Ændringsforslag 124**
**Sirpa Pietikäinen**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 27**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (27) Beføjelsen til at vedtage retsakter bør delegeres til Kommissionen i overensstemmelse med artikel 290 i traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde for at gøre det muligt at præcisere betingelserne for, at investeringer kan bidrage til givne omstillings- eller bæredygtighedsrelaterede mål eller integrere bæredygtighedsfaktorer i kategoriseringen af finansielle produkter som bæredygtighedsrelaterede produkter og modeller til fremlæggelse af oplysninger om sådanne finansielle produkter. Det er navnlig vigtigt, at Kommissionen gennemfører relevante høringer under sit forberedende arbejde, herunder med de europæiske tilsynsmyndigheder, der er oprettet ved Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010[79], Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1094/2010[80] og Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010[81], og med Medlemsstatsekspertgruppen for Bæredygtig Finansiering, hvis det er relevant. De europæiske tilsynsmyndigheder bør også bistå Kommissionen med at gennemføre passende test af forbrugere og investorer | (27) Beføjelsen til at vedtage retsakter bør delegeres til Kommissionen i overensstemmelse med artikel 290 i traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde for at gøre det muligt at præcisere betingelserne for, at investeringer kan bidrage til givne omstillings- eller bæredygtighedsrelaterede mål eller integrere bæredygtighedsfaktorer i kategoriseringen af finansielle produkter som bæredygtighedsrelaterede produkter og modeller til fremlæggelse af oplysninger om sådanne finansielle produkter. ***Som led i Kommissionens ret til at revidere forordningen bør Kommissionens vurdering også indeholde et afsnit om de seneste videnskabelige skøn og modeller vedrørende de forskellige underliggende årsager og fænomener i forbindelse med bæredygtighedsrelaterede begivenheder. Hvis det i forbindelse med denne vurdering anses for hensigtsmæssigt at ajourføre definitionerne, undtagelserne eller målene i artikel 7, 8 eller 9, bør disse ændres i overensstemmelse hermed***. Det er navnlig vigtigt, at Kommissionen gennemfører relevante høringer under sit forberedende arbejde, herunder med de |

for at oplyse, hvordan produktdistributører bedst identificerer de produkter, der matcher kundernes bæredygtighedspræferencer i henhold til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/565, Kommissionens delegerede direktiv (EU) 2017/593, Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/2358 og (EU) 2017/2359, på grundlag af kategoriseringen, og sikre, at de tilknyttede oplysninger om investorer er letforståelige på alle Unionens officielle sprog. Nævnte høringer bør gennemføres i overensstemmelse med principperne i den interinstitutionelle aftale om bedre lovgivning af 13. april 2016[82]. For at sikre lige deltagelse i forberedelsen af delegerede retsakter bør Europa-Parlamentet og Rådet navnlig modtage alle dokumenter på samme tid som medlemsstaternes eksperter, og deres eksperter bør have systematisk adgang til møder i Kommissionens ekspertgrupper, der beskæftiger sig med forberedelse af delegerede retsakter.

europæiske tilsynsmyndigheder, der er oprettet ved Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010[79], Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1094/2010[80] og Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010[81], og med Medlemsstatsekspertgruppen for Bæredygtig Finansiering, hvis det er relevant. De europæiske tilsynsmyndigheder bør også bistå Kommissionen med at gennemføre passende test af forbrugere og investorer for at oplyse, hvordan produktdistributører bedst identificerer de produkter, der matcher kundernes bæredygtighedspræferencer i henhold til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/565, Kommissionens delegerede direktiv (EU) 2017/593, Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/2358 og (EU) 2017/2359, på grundlag af kategoriseringen, og sikre, at de tilknyttede oplysninger om investorer er letforståelige på alle Unionens officielle sprog. Nævnte høringer bør gennemføres i overensstemmelse med principperne i den interinstitutionelle aftale om bedre lovgivning af 13. april 2016[82]. For at sikre lige deltagelse i forberedelsen af delegerede retsakter bør Europa-Parlamentet og Rådet navnlig modtage alle dokumenter på samme tid som medlemsstaternes eksperter, og deres eksperter bør have systematisk adgang til møder i Kommissionens ekspertgrupper, der beskæftiger sig med forberedelse af delegerede retsakter.

---

[79] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Banktilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/78/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 12, ELI:

[79] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Banktilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/78/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 12, ELI:

http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

[80] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1094/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Tilsynsmyndighed for Forsikrings- og Arbejdsmarkedspensionsordninger), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/79/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 48, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj).

[81] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/77/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

[82] Interinstitutionel aftale mellem Europa-Parlamentet, Rådet for Den Europæiske Union og Europa-Kommissionen om bedre lovgivning (EUT L 123 af 12.5.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2016/512/oj).

http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

[80] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1094/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Tilsynsmyndighed for Forsikrings- og Arbejdsmarkedspensionsordninger), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/79/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 48, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj).

[81] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/77/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

[82] Interinstitutionel aftale mellem Europa-Parlamentet, Rådet for Den Europæiske Union og Europa-Kommissionen om bedre lovgivning (EUT L 123 af 12.5.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2016/512/oj).

Or. en

**Ændringsforslag 125**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 27**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (27) Beføjelsen til at vedtage retsakter bør delegeres til Kommissionen i | (27) Beføjelsen til at vedtage retsakter bør delegeres til Kommissionen i |

overensstemmelse med artikel 290 i traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde for at gøre det muligt at præcisere betingelserne for, at investeringer kan bidrage til givne omstillings- eller bæredygtighedsrelaterede mål eller integrere bæredygtighedsfaktorer i kategoriseringen af finansielle produkter som bæredygtighedsrelaterede produkter og modeller til fremlæggelse af oplysninger om sådanne finansielle produkter. Det er navnlig vigtigt, at Kommissionen gennemfører relevante høringer under sit forberedende arbejde, herunder med de europæiske tilsynsmyndigheder, der er oprettet ved Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010[79], Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1094/2010[80] og Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010[81], og med Medlemsstatsekspertgruppen for Bæredygtig Finansiering, hvis det er relevant. De europæiske tilsynsmyndigheder bør også bistå Kommissionen med at gennemføre passende test af forbrugere og investorer for at ***oplyse, hvordan produktdistributører bedst identificerer de produkter, der matcher kundernes bæredygtighedspræferencer i henhold til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/565, Kommissionens delegerede direktiv (EU) 2017/593, Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/2358 og (EU) 2017/2359, på grundlag af*** kategoriseringen***, og*** sikre, at ***de tilknyttede oplysninger om investorer*** er letforståelige på alle Unionens officielle sprog. Nævnte høringer bør gennemføres i overensstemmelse med principperne i den interinstitutionelle aftale om bedre lovgivning af 13. april 2016[82]. For at sikre lige deltagelse i forberedelsen af delegerede retsakter bør Europa-Parlamentet og Rådet navnlig modtage alle dokumenter på samme tid som medlemsstaternes eksperter, og deres eksperter bør have systematisk adgang til

overensstemmelse med artikel 290 i traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde for at gøre det muligt at præcisere betingelserne for, at investeringer kan bidrage til givne omstillings- eller bæredygtighedsrelaterede mål eller integrere bæredygtighedsfaktorer i kategoriseringen af finansielle produkter som bæredygtighedsrelaterede produkter og modeller til fremlæggelse af oplysninger om sådanne finansielle produkter. Det er navnlig vigtigt, at Kommissionen gennemfører relevante høringer under sit forberedende arbejde, herunder med de europæiske tilsynsmyndigheder, der er oprettet ved Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010[79], Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1094/2010[80] og Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010[81], og med Medlemsstatsekspertgruppen for Bæredygtig Finansiering, hvis det er relevant. De europæiske tilsynsmyndigheder bør også bistå Kommissionen med at gennemføre passende test af forbrugere og investorer for at ***vurdere, hvor klare, forståelige og brugervenlige de investororienterede oplysningerne vedrørende*** kategoriseringen ***af finansielle produkter i henhold til denne forordning er, herunder at sikre, at sådanne oplysninger*** er letforståelige på alle Unionens officielle sprog. Nævnte høringer bør gennemføres i overensstemmelse med principperne i den interinstitutionelle aftale om bedre lovgivning af 13. april 2016[82]. For at sikre lige deltagelse i forberedelsen af delegerede retsakter bør Europa-Parlamentet og Rådet navnlig modtage alle dokumenter på samme tid som medlemsstaternes eksperter, og deres eksperter bør have systematisk adgang til møder i Kommissionens ekspertgrupper, der beskæftiger sig med forberedelse af delegerede retsakter.

møder i Kommissionens ekspertgrupper, der beskæftiger sig med forberedelse af delegerede retsakter.

---

[79] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Banktilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/78/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

[80] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1094/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Tilsynsmyndighed for Forsikrings- og Arbejdsmarkedspensionsordninger), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/79/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 48, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj).

[81] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/77/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

[82] Interinstitutionel aftale mellem Europa-Parlamentet, Rådet for Den Europæiske Union og Europa-Kommissionen om bedre lovgivning (EUT L 123 af 12.5.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2016/512/oj).

---

[79] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Banktilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/78/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

[80] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1094/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Tilsynsmyndighed for Forsikrings- og Arbejdsmarkedspensionsordninger), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/79/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 48, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj).

[81] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/77/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

[82] Interinstitutionel aftale mellem Europa-Parlamentet, Rådet for Den Europæiske Union og Europa-Kommissionen om bedre lovgivning (EUT L 123 af 12.5.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2016/512/oj).

**Ændringsforslag 126**
**Sirpa Pietikäinen**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 27 a (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
| --- | --- |
| | ***(27a) Kommissionen bør fortsat stræbe efter en holistisk og integreret tilgang til bæredygtig finansiering med det formål at indføre harmoniserede og videnskabsbaserede målinger, der dækker hele livscyklussen og værdikæden, af miljømæssige og sociale indikatorer og beregningsstandarder på niveau med finansielle ækvivalenter, samtidig med at gennemførelsen for virksomheder virkelig forenkles gennem integreret rapportering i en enkelt årlig rapport. Dette kræver en parallel udvikling af en centraliseret digital rapporteringsgrænseflade og platform for maskinlæsbare rapporter, baseret på det europæiske fælles adgangspunkt, for at lette både virksomhedernes rapporteringsarbejde og sammenligningen af oplysninger fra investorer. Bæredygtig finansiering kræver en fælles metode for at sikre, at bæredygtighedsindikatorerne kan sammenlignes både inden for og på tværs af forskellige brancher. I stedet for binære tærskler bør omstillingen til og klassificeringen af virksomheder som bæredygtige behandles på en skala, hvor virksomhederne er i stand til at vurdere deres omstillingsvej og -trin på en klarere måde: nemlig med best-in-class-fremstilling af de bevægelige mål for status og klart definerede risikofaktorer for første og anden væsentlighed i den anden ende af skalaen. Virksomhedernes positioner på skalaen rapporteres og evalueres ud fra deres reviderede omstillingsplaner og deres gennemførelse.*** |

Or. en

**Ændringsforslag 127**
**Stéphanie Yon-Courtin, Pascal Canfin**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 29 a (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***(29a) Revisionen af forordning (EU) nr. 1286/2014 som led i pakken om strategien for detailinvesteringer har til formål at understøtte målene for opsparings- og investeringsunionen, nemlig at forbedre adgangen til de finansielle markeder, øge forbrugernes valgmuligheder og styrke detailinvestorernes evne til at træffe velinformerede investeringsbeslutninger. I den sammenhæng bør ændringer af bæredygtighedsrelaterede oplysninger i henhold til SFDR sikre, at forbrugerne modtager oplysninger, der både er omfattende og letforståelige, samtidig med at der gives tilstrækkelig fleksibilitet til, at den detaljerede udformning og præsentation af sådanne oplysninger kan udvikles og valideres gennem forbruger- og branchetest*** |

Or. en

**Ændringsforslag 128**
**Stéphanie Yon-Courtin, Pascal Canfin**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 29 b (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***(29b) Erfaringerne med de nuværende rammer har vist, at alt for lange eller komplekse oplysningsdokumenter kan mindske deres effektivitet og afholde detailinvestorer fra at sætte sig ind i de*** |

***fremlagte oplysninger. Det er derfor hensigtsmæssigt at sikre, at indholdet og præsentationen af oplysningerne i dokumentet med central information fortsat fokuserer på de oplysninger, der er mest relevante for detailinvestorer, samtidig med at forbrugerbeskyttelsen opretholdes. Med henblik herpå sikrer revisionen af forordning (EU) nr. 1286/2014 som led i pakken om strategien for detailinvesteringer, at præsentationen af PRIIP-dokumenterne med central information systematisk fastlægges på grundlag af data indsamlet gennem forbrugerundersøgelser. Forbruger- og brancheundersøgelser bør fortsat være det rette middel til at præsentere oplysninger på den enkleste og mest forståelige måde for forbrugerne, uanset om det sker gennem grafer, tekst eller andre formater, der letter forståelsen og sætter forbrugerne i stand til at træffe velinformerede beslutninger***

Or. en

**Ændringsforslag 129**
**Markus Ferber, Janusz Lewandowski**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 32**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| (32) De finansielle ***markedsdeltagere skal begynde at anvende denne*** forordning ***12 måneder, efter*** den dato, hvor forordningen begynder at finde anvendelse ***på IBIP'er, pensionsprodukter, pensionsordninger og PEPP-produkter. Disse produkter er ikke omfattet af ESMA's retningslinjer for navne på fonde, og det vil derfor*** kræve ***mere tid at gennemføre de nye underliggende kriterier herfor, navnlig for at gennemføre udelukkelserne***. | (32) Finansielle ***produkter, der blev markedsført i henhold til*** forordning ***(EU) 2019/2088*** før den dato, hvor forordningen begynder at finde anvendelse, ***kan indebære kvantitative bæredygtighedsforpligtelser, herunder minimumsandele af bæredygtige investeringer og forpligtelser vedrørende princippet om ikke at gøre væsentlig skade, som er udformet på baggrund af definitioner og begreber, som denne forordning ophæver. Hvis man kræver, at de finansielle markedsdeltagere fortsat*** |

***skal overholde disse forpligtelser i henhold til EU-retten efter ikrafttrædelsesdatoen, vil det udsætte dem for forpligtelser i henhold til en forældet ramme og kan forhindre en hensigtsmæssig porteføljepleje i investorernes interesse. Finansielle markedsdeltagere bør derfor i henhold til EU-retten fritages for sådanne forpligtelser fra datoen for denne forordnings ikrafttræden, dog med forbehold af en rimelig forpligtelse til at informere eksisterende investorer om de ændringer, der følger heraf. Denne underretningsforpligtelse bør ikke kræve en fuldstændig revurdering af produktet eller af investorens bæredygtighedspræferencer, og den bør kunne opfyldes i forbindelse med den næste periodiske rapport til investorerne***.

Or. en

**Ændringsforslag 130**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 32 a (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***(32a) I betragtning af denne forordnings relevante rolle i henhold til Unionens ramme for bæredygtig finansiering bør overgangen til den reviderede ordning være klar, forudsigelig og velkoordineret, herunder gennem en tæt tilpasning mellem niveau 1- og niveau 2-foranstaltninger og overensstemmelse med forordning (EU) 2020/852, forordning (EU) 2016/1011, direktiv 2014/65/EU og ESMA's retningslinjer for betegnelsen af fonde, der anvender ESG-vilkår eller bæredygtighedsrelaterede vilkår. Hvor det er relevant, bør der overvejes overgangsforanstaltninger for at lette unødvendige operationelle byrder*** |

***uden at gå på kompromis med målene i denne forordning. Når denne forordning finder anvendelse, bør de spørgsmål, der er udtømmende harmoniseret ved denne forordning, herunder den bæredygtighedsrelaterede kategoriseringsordning for finansielle produkter, være omfattet af denne forordning, og enhver overlappende tilsynsvejledning bør læses på en måde, der er i overensstemmelse med denne forordning, og i tilfælde af uoverensstemmelse vige for denne forordning.***

Or. it

**Ændringsforslag 131**
**Markus Ferber, Janusz Lewandowski**

**Forslag til forordning**
**Betragtning 33 a (ny)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***(33a) For at mindske den administrative byrde og sikre en sammenhængende og effektiv gennemførelse af denne forordning bør den først finde anvendelse, når de delegerede retsakter, der er nødvendige for dens gennemførelse, er trådt i kraft. Navnlig bør den delegerede forordning fra Kommissionen, der skal vedtages i henhold til artikel 19c i denne forordning, samt de tilsvarende ændringer til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/565 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/2359 om revision af kravene til bæredygtighedspræferencer i henhold til direktiv 2014/65/EU og direktiv (EU) 2016/97, alle træde i kraft inden datoen for denne forordnings anvendelse, således at det sikres, at det kategoriseringssystem, der fastlægges ved denne forordning, de modeller til fremlæggelse af oplysninger, der gennemfører det, og den*** |

***distributionsramme, gennem hvilken det når ud til slutinvestorerne, fungerer som en sammenhængende og fuldstændig helhed fra anvendelsesdatoen. En gennemførelsesperiode, der ville begynde, før de nærmere regler foreligger, ville ikke udgøre en egentlig gennemførelsesperiode.***

Or. en

*Begrundelse*

*Erfaringerne med SFDR 1.0 viste, at en indførelse af niveau 1 før niveau 2 medfører uforholdsmæssigt store omkostninger uden at skabe større klarhed. For at undgå usikkerhed i gennemførelsesfasen bør der vælges en trinvis tilgang.*

**Ændringsforslag 132**
**Martin Günther**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2 – litra a**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 1

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***a) I nr. 1) foretages følgende ændringer:*** | ***udgår*** |
| ***i) Litra b) udgår.*** | |
| ***ii) Litra j) udgår.*** | |

Or. en

**Ændringsforslag 133**
**Kira Marie Peter-Hansen**
for Verts/ALE-Gruppen

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2 – litra a – nr. i**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – litra b

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| ***i)*** | ***Litra b) udgår.*** | ***udgår*** |

Or. en

**Ændringsforslag 134**
**Kira Marie Peter-Hansen**
for Verts/ALE-Gruppen

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2 – litra a – nr. ii**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – litra j

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***ii)*** ***Litra j) udgår.*** | ***udgår*** |

Or. en

**Ændringsforslag 135**
**Martin Günther**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2 – litra a – nr. ii a (nyt)**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 1 – litra k og l (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***iia) Følgende litra tilføjes:*** |
| | ***"k) et forsikringsselskab, der yder investeringsrådgivning*** |
| | ***l) et kreditinstitut, der yder investeringsrådgivning."*** |

Or. en

**Ændringsforslag 136**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2 – litra a – nr. ii a (nyt)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***iia) iii) Følgende litra tilføjes:*** |
| | ***ja): "en producent af sammensatte og forsikringsbaserede investeringsprodukter til detailinvestorer eller "PRIIP-producent""*** |

Or. it

**Ændringsforslag 137**
**Martin Günther**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2 – litra b**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 5 og 6

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***b) Nr. 5) og 6) udgår.*** | ***udgår*** |

Or. en

**Ændringsforslag 138**
**Kira Marie Peter-Hansen**
for Verts/ALE-Gruppen

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2 – litra b**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 5 og 6

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***b) Nr. 5) og 6) udgår.*** | ***udgår*** |

Or. en

**Ændringsforslag 139**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2 – litra b**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 5 og 6

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***b) Nr. 5) og 6) udgår.*** | ***udgår*** |

Or. en

**Ændringsforslag 140**
**Martin Günther**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2 – litra d**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 12 – litra a

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***d) Nr. 12, litra a), udgår.*** | ***udgår*** |

Or. en

**Ændringsforslag 141**
**Kira Marie Peter-Hansen**
for Verts/ALE-Gruppen

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2 – litra d**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 12 – litra a

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***d) Nr. 12, litra a), udgår.*** | ***udgår*** |

Or. en

**Ændringsforslag 142**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2 – litra d**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| d) ***Nr. 12, litra a), udgår.*** | d) Nr. 12 ***ændres som følger*** |
| | ***i) Litra a) udgår.*** |
| | ***ii) Følgende indsættes som litra ga):*** |
| | ***ga) et sammensat og forsikringsbaseret investeringsprodukt til detailinvestorer eller "PRIIP"*** |

Or. it

**Ændringsforslag 143**
**Martin Günther**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2 – litra d a (nyt)**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 12 – litra h (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***da) I nr. 12) tilføjes følgende litra:*** |
| | ***"h) enhver anden portefølje, hvor et investeringsselskab leverer en tjenesteydelse, der indebærer periodiske egnethedsvurderinger i overensstemmelse med artikel 54, stk. 13, i delegeret forordning (EU) 2017/565"*** |

Or. en

**Ændringsforslag 144**
**Martin Günther**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2 – litra e**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 17

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| e) Nr. ***16) og*** 17) udgår | e) Nr. 17) udgår |

Or. en

**Ændringsforslag 145**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2 – litra e**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 17

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| e) Nr. ***16) og*** 17) udgår | e) Nr. 17) udgår |

Or. en

**Ændringsforslag 146**
**Sirpa Pietikäinen**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2 – litra e**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 16

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| e) Nr. 16) ***og 17)*** udgår | e) Nr. 16) udgår |

Or. en

**Ændringsforslag 147**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2 – litra g – indledning**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 28 a (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| g) følgende nr. 25) til ***28***) tilføjes: | g) følgende nr. 25) til ***28a***) tilføjes: |

Or. en

**Ændringsforslag 148**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2 – litra g**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 28 a (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***28a) "sammensat og forsikringsbaseret investeringsprodukt til detailinvestorer": et standardiseret detailinvesterings- og forsikringsprodukt eller "PRIIP" som defineret i artikel 4, nr. 3), i forordning (EU) nr. 1286/2014, som ikke er en UCITS, en AIF eller et derivat som omhandlet i punkt 4 til 10 i afsnit C i bilag I til direktiv (EU) 2014/65 eller ethvert af de produkter, der er opført i artikel 2, stk. 2, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1286/2014"*** |

Or. it

**Ændringsforslag 149**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2 – litra g**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 28 a (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***28a) "sociale mål": de sociale emner og underemner, der er anført i bilag A til*** |

***ESRS1 i Kommissionens delegerede forordning [henvisningen skal tilpasses den nye delegerede retsakt vedrørende ESRS, når den foreligger i sin endelige form], nemlig positive bidrag til arbejdstagernes rettigheder, arbejdstagere i værdikæden, berørte samfund samt forbrugere og slutbrugere***

Or. en

**Ændringsforslag 150**
**Pascal Canfin**

**Ændringsforslag**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2 – litra g**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 28 a (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***28a) "dataleverandør": en juridisk person, hvis virksomhed omfatter levering af dataprodukter til finansielle markedsdeltagere*** |

Or. en

**Ændringsforslag 151**
**Sirpa Pietikäinen**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| 3) Artikel 2a ***udgår.*** | 3) Artikel 2a ***affattes således:*** |
| | ***Sociale minimumsgarantier og minimumsgarantier for god virksomhedsledelse*** |
| | ***For så vidt angår de finansielle produkter, der er nævnt i artikel 7-9a i denne forordning, de finansielle markedsdeltagere sikre, at investeringerne*** |

***er i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, herunder de principper og rettigheder, der er fastsat i de otte grundlæggende konventioner, der er identificeret i Den Internationale Arbejdsorganisations erklæring om grundlæggende principper og rettigheder på arbejdet og internationale grundlæggende menneskerettighedsinstrumenter ("International Bill of Human Rights"). Desuden skal investeringerne være i overensstemmelse med princippet om ikke at gøre væsentlig skade, jf. forordning (EU) 2020/852.***

Or. en

**Ændringsforslag 152**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| 3) Artikel 2a ***udgår***. | 3) Artikel 2a ***affattes således:*** |
| | ***Sociale minimumsgarantier og minimumsgarantier for god virksomhedsledelse*** |
| | ***For så vidt angår de finansielle produkter, der er nævnt i artikel 7-9 i denne forordning, sikrer de finansielle markedsdeltagere, at investeringerne ikke strider mod de sociale minimumsstandarder, der er omhandlet i OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder, herunder de principper og rettigheder, der er fastsat i*** |

| | |
|---|---|
| | ***de otte grundlæggende konventioner, der er identificeret i Den Internationale Arbejdsorganisations erklæring om grundlæggende principper og rettigheder på arbejdet og internationale grundlæggende menneskerettighedsinstrumenter ("International Bill of Human Rights").*** |

Or. en

**Ændringsforslag 153**
**Kira Marie Peter-Hansen**
for Verts/ALE-Gruppen

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 4**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 3 – overskrift

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| Gennemsigtighed med hensyn til politikker for ***bæredygtighedsrisici*** vedrørende integration af bæredygtighedsrisici | Gennemsigtighed med hensyn til politikker for ***bæredygtighed*** vedrørende ***modvirkning af negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer*** |

Or. en

**Ændringsforslag 154**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 4**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 3 – overskrift

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| Gennemsigtighed med hensyn til ***politikker for bæredygtighedsrisici vedrørende integration af bæredygtighedsrisici*** | Gennemsigtighed med hensyn til ***bæredygtighedspolitikker*** |

Or. en

**Ændringsforslag 155**
**Sirpa Pietikäinen**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 4**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 3 – overskrift

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| Gennemsigtighed med hensyn til politikker for bæredygtighedsrisici vedrørende integration af bæredygtighedsrisici | Gennemsigtighed med hensyn til politikker for ***bæredygtighed*** vedrørende integration af bæredygtighedsrisici |

Or. en

**Ændringsforslag 156**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 4**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 3 – stk. 1

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| Finansielle markedsdeltagere offentliggør på deres websted oplysninger om deres politikker for integration af bæredygtighedsrisici i deres investeringsbeslutningsproces. | ***1.*** Finansielle markedsdeltagere offentliggør på deres websted oplysninger om deres politikker for integration af bæredygtighedsrisici i deres investeringsbeslutningsproces. ***Finansielle markedsdeltagere offentliggør og opretholder på deres websteder et samlet dokument, der indeholder oplysninger om deres politikker for integration af bæredygtighedsrisici i deres investeringsbeslutningsproces, herunder en beskrivelse af, om og hvordan disse politikker tager højde for i) de risici, som bæredygtighedsfaktorer udgør for investeringernes værdi, og ii) de negative indvirkninger, som investeringsbeslutninger har på bæredygtighedsfaktorer.*** |

***2. Finansielle markedsdeltagere skal i de oplysninger, der offentliggøres i overensstemmelse med stk. 1, som minimum medtage følgende:***

***a) en beskrivelse af deres forvaltningspolitikker, herunder***

***i) en række målbare og tidsbestemte bæredygtighedsmål, herunder sektorrelaterede forventninger***

***ii) en gennemførelsesplan, der angiver tidsbestemte milepæle og de foranstaltninger, der skal træffes for at nå disse mål***

***iii) en klar og robust eskaleringsprocedure for tilfælde, hvor de forventede milepæle og mål ikke nås, hvilket kan føre til beslutninger om afhændelse og omfordeling af kapital***

***iv) hvordan de understøttes af en bæredygtighedsorienteret afstemningspolitik, hvor det er relevant.***

***b) andelen af deres aktiver, der forvaltes, og, hvor det er relevant, andelen af de udbudte produkter, der investeres i henhold til artikel 7, 8 og 9, i forhold til henholdsvis deres samlede aktiver, der forvaltes, og det samlede antal produkter.***

***c) en oversigt over politikker for udelukkelse, samt om disse går videre end overholdelsen af de minimumsudelukkelser, der er fastsat i artikel 7, stk. 1, litra b) og c), artikel 8, stk. 1, litra b), og artikel 9, stk. 1, litra b) til ca), i denne forordning, herunder i givet fald et link til dokumenter, der beskriver politik for udelukkelse på enhedsniveau.***

***d) en redegørelse for de due diligence-politikker, der er fastlagt med henblik på at identificere, forebygge, afbøde og afhjælpe de negative indvirkninger af deres investeringsprodukter, som skal offentliggøres i henhold til artikel 7, stk. 1, litra d), artikel 8, stk. 1, litra c), og artikel 9, stk. 1, litra d), i denne***

***forordning, herunder, hvor det er relevant, et link til dokumenter, der beskriver deres due diligence-politikker på enhedsniveau.***

***2. I samme dokument offentliggør de finansielle markedsdeltagere et begrænset antal af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i overensstemmelse med en delegeret retsakt vedtaget i henhold til artikel 19b. Det begrænsede antal skal:***

***i) bygge på de indikatorer, der er omhandlet i Kommissionens delegerede forordning (EU) [referencen skal tilpasses til den nye delegerede ESRS-retsakt, når den foreligger i sin endelige form];***
***ii) begrænse sig til indikatorer, for hvilke der generelt foreligger data, enten gennem oplysninger fra investeringsmodtagende virksomheder eller gennem pålidelige vurderingsmetoder og***
***iii) må ikke overstige 4 indikatorer i alt.***

Or. en

**Ændringsforslag 157**
**Sirpa Pietikäinen**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 4**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 3 – stk. 1

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| Finansielle markedsdeltagere offentliggør på deres websted oplysninger om deres politikker for integration af bæredygtighedsrisici i deres investeringsbeslutningsproces. | ***1.*** Finansielle markedsdeltagere offentliggør på deres websted oplysninger om deres politikker for integration af bæredygtighedsrisici i deres investeringsbeslutningsproces***, herunder en beskrivelse af, om og hvordan disse politikker tager højde for i) de risici, som bæredygtighedsfaktorer udgør for*** |

***investeringernes værdi, og ii) de negative indvirkninger, som investeringsbeslutninger har på bæredygtighedsfaktorer.***

***2. Finansielle markedsdeltagere offentliggør oplysninger om deres forvaltningspolitikker på deres websteder:***

***a) en række målbare og tidsbestemte bæredygtighedsmål, herunder sektorrelaterede forventninger***

***b) en gennemførelsesplan, der angiver tidsbestemte milepæle og de foranstaltninger, der skal træffes for at nå disse mål***

***c) en klar og robust eskaleringsprocedure for tilfælde, hvor de forventede milepæle og mål ikke nås, hvilket kan føre til beslutninger om afhændelse og omfordeling af kapital***

***d) hvordan de understøttes af en bæredygtighedsorienteret afstemningspolitik, hvor det er relevant.***

***3. Finansielle markedsdeltagere offentliggør på deres websted oplysninger om andelen af deres aktiver, der forvaltes, og andelen af produkter, der investeres i hver kategori i henhold til artikel 7, 8 og 9, i forhold til henholdsvis deres samlede aktiver, der forvaltes, og det samlede antal produkter.***

***4. I samme dokument som stk. 3 offentliggør de finansielle markedsdeltagere:***

***i) enhedens eksponering over for de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, herunder især drivhusgasemissioner, eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer, overtrædelser af FN's vejledende principper og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder samt eksponering over for kontroversielle våben***

***ii) den samlede liste over de vigtigste***

***negative indvirkninger på produktniveau***

***iii) de processer og metoder, der er anvendt til at identificere og prioritere de vigtigste negative indvirkninger, samt de foranstaltninger, der er truffet for at afbøde de dermed forbundne risici og virkninger.***

Or. en

**Ændringsforslag 158**
**Kira Marie Peter-Hansen**
for Verts/ALE-Gruppen

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 4**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 3 – stk. 1

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| Finansielle markedsdeltagere offentliggør på deres websted oplysninger om deres politikker for integration af bæredygtighedsrisici i deres investeringsbeslutningsproces." | Finansielle markedsdeltagere offentliggør på deres websted oplysninger om***:*** |
| | ***a)*** deres politikker for integration af bæredygtighedsrisici i deres investeringsbeslutningsproces |
| | ***b) om og hvordan de afbøder de vigtigste negative indvirkninger af investeringsbeslutningerne på bæredygtighedsfaktorer i henhold til artikel 9aa og 19b*** |
| | ***c) andelen af deres aktiver, der forvaltes, og andelen af produkter, der investeres i finansielle produkter kategoriseret i henhold til henholdsvis artikel 7, 8 og 9, i forhold til deres samlede aktiver, der forvaltes, og det samlede antal produkter.*** |

Or. en

**Ændringsforslag 159**
**Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 4**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 3 – stk. 2

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| Finansielle markedsdeltagere offentliggør på deres websted oplysninger om deres politikker for integration af bæredygtighedsrisici i deres investeringsbeslutningsproces. | Finansielle markedsdeltagere offentliggør på deres websted oplysninger om deres politikker for integration af bæredygtighedsrisici i deres investeringsbeslutningsproces***, undtagen fonde, der er forbeholdt professionelle investorer***. |

Or. es

**Ændringsforslag 160**
**Sirpa Pietikäinen**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikler 4 og 5

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***5) Artikel 4 og 5 udgår.*** | ***udgår*** |

Or. en

**Ændringsforslag 161**
**Martin Günther**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikler 4 og 5

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***5) Artikel 4 og 5 udgår.*** | ***udgår*** |

Or. en

**Ændringsforslag 162**
**Sirpa Pietikäinen**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 a (nyt)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***5a) Artikel 5 Gennemsigtighed i aflønningspolitikker i forbindelse med integration af bæredygtighedsrisici*** |
| | ***Finansielle markedsdeltagere og finansielle rådgivere medtager i deres aflønningspolitikker oplysninger om, hvordan disse politikker er i overensstemmelse med integrationen af bæredygtighedsrisici, og offentliggør disse oplysninger på deres websteder.*** |

Or. en

**Ændringsforslag 163**
**Sirpa Pietikäinen**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 b (nyt)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***5b) Artikel 5a Forvaltningspolitikkernes gennemsigtighed*** |
| | ***De finansielle markedsdeltagere offentliggør på deres websted oplysninger om deres forvaltningspolitikker, herunder hvordan disse politikker er udformet med henblik på at understøtte de bæredygtighedsrelaterede mål for de finansielle produkter, de udsteder, forvalter eller stiller til rådighed, og hvordan de, hvor det er relevant, er i overensstemmelse med den politik for inddragelse, der er omhandlet i artikel 3g*** |

***i direktiv 2007/36/EF.***

Or. en

**Ændringsforslag 164**
**Sirpa Pietikäinen**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 6 – litra a**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 6 – overskrift

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| Gennemsigtighed med hensyn til integration af bæredygtighedsrisici i oplysninger, der gives ***forud for indgåelse af en aftale,*** for alle finansielle produkter | Gennemsigtighed med hensyn til integration af bæredygtighedsrisici ***og de vigtigste negative indvirkninger*** i oplysninger, der gives for alle finansielle produkter |

Or. en

**Ændringsforslag 165**
**Sirpa Pietikäinen**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 6 – litra c a (nyt)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***ca) 4. Finansielle markedsdeltagere oplyser hvert år i de periodiske rapporter for hvert finansielt produkt om et begrænset antal af de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer.*** |

Or. en

**Ændringsforslag 166**
**Sirpa Pietikäinen**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 6 – litra c b (nyt)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***cb) 5. De i stk. 4 omhandlede oplysninger skal fremlægges på den måde, der er fastsat i artikel 11, stk. 2.*** |

Or. en

**Ændringsforslag 167**
**Sirpa Pietikäinen**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 6 – litra c c (nyt)**

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***cc) 6. De vigtigste negative indvirkninger på de bæredygtighedsfaktorer, der er omhandlet i stk. 4, er følgende indikatorer, som er anført i delegeret forordning (EU) 2023/2772:*** |
| | ***a) drivhusgasintensitet*** |
| | ***b) emissioner til vand*** |
| | ***c) farligt og radioaktivt affald*** |
| | ***d) overtrædelser af UNGC's og OECD's retningslinjer*** |
| | ***e) manglende menneskerettighedspolitik*** |
| | ***f) ukorrigeret lønforskel mellem kønnene*** |
| | ***g) kontroversielle våben*** |

Or. en

**Ændringsforslag 168**
**Martin Günther**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – overskrift

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***Frivillig*** gennemsigtighed med hensyn til integration af bæredygtighedsfaktorer i oplysninger, der gives forud for indgåelse af en aftale, for produkter, der ikke er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter | Gennemsigtighed med hensyn til integration af bæredygtighedsfaktorer i oplysninger, der gives forud for indgåelse af en aftale, for produkter, der ikke er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter |

Or. en

**Ændringsforslag 169**
**Sirpa Pietikäinen**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – overskrift

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***Frivillig*** gennemsigtighed med hensyn til integration af bæredygtighedsfaktorer i oplysninger, der gives forud for indgåelse af en aftale, for produkter, der ikke er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter | Gennemsigtighed med hensyn til integration af bæredygtighedsfaktorer i oplysninger, der gives forud for indgåelse af en aftale, for produkter, der ikke er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter |

Or. en

**Ændringsforslag 170**
**Sirpa Pietikäinen**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 6 a (nyt) – stk. 1

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***Finansielle markedsdeltagere, der ikke overholder artikel 7, 8 eller 9 i denne forordning, oplyser investorerne om, at*** |

***deres finansielle produkter kan indebære ESG- og bæredygtighedsrisici. Dette skal fremgå både af oplysningerne på det finansielle produktniveau i form af et advarselsmærke og i deltagernes årsrapporter.***

Or. en

**Ændringsforslag 171**
**Kira Marie Peter-Hansen**
for Verts/ALE-Gruppen

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 6 a (nyt) – stk. 1

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***Intet må forhindre, at*** finansielle markedsdeltagere i dokumenter forud for aftaleindgåelse for andre finansielle produkter end dem, der er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter i henhold til artikel 7, 8 eller 9, kan inkludere oplysninger om, hvorvidt og hvordan disse finansielle produkter ***tager hensyn til*** bæredygtighedsfaktorer***,*** ***forudsat at*** sådanne oplysninger: | Finansielle markedsdeltagere ***inkluderer*** i dokumenter forud for aftaleindgåelse for andre finansielle produkter end dem, der er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter i henhold til artikel 7, 8 eller 9, oplysninger om: |
| | ***a)*** hvorvidt og hvordan disse finansielle produkter ***integrerer bæredygtighedsrisici*** |
| | ***b) om og hvordan de afbøder de vigtigste negative indvirkninger af investeringsbeslutningerne på*** bæredygtighedsfaktorer ***i henhold til artikel 9aa og 19b*** |
| | ***c) den forventede drivhusgasemissionsintensitet forbundet med de finansielle produkter*** |
| | ***d) det finansielle produkts eksponering for udnyttelse, produktion, forarbejdning, distribution, oplagring eller forbrænding af fossile brændstoffer*** |

Sådanne oplysninger ***skal***:

Or. en

**Ændringsforslag 172**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – stk. 1

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| Intet må forhindre, at finansielle markedsdeltagere i dokumenter forud for aftaleindgåelse for andre finansielle produkter end dem, der er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter i henhold til artikel 7, 8 eller 9, kan inkludere oplysninger om, hvorvidt og hvordan disse finansielle produkter tager hensyn til bæredygtighedsfaktorer, forudsat at sådanne oplysninger: | Intet må forhindre, at finansielle markedsdeltagere i dokumenter forud for aftaleindgåelse for andre finansielle produkter end dem, der er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter i henhold til artikel 7, 8 eller 9, kan inkludere oplysninger om, hvorvidt og hvordan disse finansielle produkter tager hensyn til bæredygtighedsfaktorer, forudsat at sådanne oplysninger ***nøjagtigt afspejler den faktiske sammensætning af det finansielle produkts investeringer, og forudsat at sådanne oplysninger***: |

Or. en

**Ændringsforslag 173**
**Martin Günther**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – stk. 1 – afsnit 1 – indledning

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| Intet må forhindre, at finansielle markedsdeltagere i dokumenter forud for aftaleindgåelse for andre finansielle produkter end dem, der er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle | Intet må forhindre, at finansielle markedsdeltagere i dokumenter forud for aftaleindgåelse for andre finansielle produkter end dem, der er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle |

| | |
|---|---|
| produkter i henhold til artikel 7, 8 eller 9, kan inkludere oplysninger om, hvorvidt og hvordan disse finansielle produkter tager hensyn til bæredygtighedsfaktorer, forudsat at sådanne oplysninger: | produkter i henhold til artikel 7, 8 eller 9, kan inkludere oplysninger om, hvorvidt og hvordan disse finansielle produkter tager hensyn til bæredygtighedsfaktorer, forudsat at sådanne oplysninger, ***ud over de oplysninger, der er omhandlet i stk. 1a i denne artikel,*** forudsat at sådanne oplysninger: |

Or. en

**Ændringsforslag 174**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – stk. 1 – afsnit 1 – litra a

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***a) ikke er et centralt element i de oplysninger, der gives forud for indgåelse af en aftale, om det finansielle produkt*** | ***udgår*** |

Or. en

**Ændringsforslag 175**
**Kira Marie Peter-Hansen**
for Verts/ALE-Gruppen

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – stk. 1 – afsnit 1 – litra a

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| a) ikke ***er*** et centralt element i de oplysninger, der gives forud for indgåelse af en aftale, om det finansielle produkt | a) ikke ***for at være*** et centralt element i de oplysninger, der gives forud for indgåelse af en aftale, om det finansielle produkt |

Or. en

**Ændringsforslag 176**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – stk. 1 – afsnit 1 – litra b

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***b) ikke indgår i dokumentet med central investorinformation som omhandlet i artikel 78 i direktiv 2009/65/EF eller dokumentet med central information som omhandlet i kapitel II i forordning (EU) nr. 1286/2014*3*** | ***udgår*** |

Or. en

**Ændringsforslag 177**
**Kira Marie Peter-Hansen**
for Verts/ALE-Gruppen

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – stk. 1 – afsnit 1 – litra b

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***b) ikke indgår i dokumentet med central investorinformation som omhandlet i artikel 78 i direktiv 2009/65/EF eller dokumentet med central information som omhandlet i kapitel II i forordning (EU) nr. 1286/2014*3*** | ***udgår*** |

Or. en

**Ændringsforslag 178**
**Kira Marie Peter-Hansen**
for Verts/ALE-Gruppen

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – stk. 1 – afsnit 1 – litra c

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| c) ikke er anprisninger som omhandlet i artikel 7, stk. 1, artikel 8, stk. 1, eller artikel 9, stk. 1. | *(Vedrører ikke den danske tekst)* |

Or. en

**Ændringsforslag 179**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – stk. 1 – afsnit 1 – litra c a (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***ca) c) ikke udgør en anprisning som omhandlet i artikel 7, stk. 1, artikel 8, stk. 1, eller artikel 9, stk. 1, og ikke præsenterer det finansielle produkt som henhørende under nogen af kategorierne i artikel 7, 8 eller 9*** |
| | ***d) kan omfatte oplysninger om hensyntagen til eller integration af bæredygtighedsfaktorer, herunder udelukkelser, engagement eller andre bæredygtighedsrelaterede strategier, som ikke i sig selv skal betragtes som bæredygtighedsrelaterede anprisninger*** |
| | ***e) ledsages af en klar og tydelig erklæring om, at det finansielle produkt ikke tilhører nogen kategori af bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter som omhandlet i denne forordning.*** |

Or. it

**Ændringsforslag 180**
**Martin Günther**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – stk. 1 – afsnit 1 – litra c a (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***ca) fastslår, at produktet ikke er i overensstemmelse med definitionen af finansielle produkter i artikel 7, stk. 1, artikel 8, stk. 1, og artikel 9, stk. 1.*** |

Or. en

**Ændringsforslag 181**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – stk. 1 – afsnit 2

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| Med henblik på første afsnit***, litra a), anses oplysningerne ikke for at være et centralt element, hvis de er sekundære i forhold til præsentationen af produktegenskaberne både med hensyn til bredde og placering i dokumentet, neutrale og begrænset til mindre end 10 % af den volumen, der indgår i præsentationen af investeringsstrategien for det*** finansielle ***produkt***. | Med henblik på første afsnit ***kan*** finansielle ***markedsdeltagere oplyse, hvor stor en andel af investeringerne i deres produkter der opfylder kriterierne i artikel 7, 8 eller 9***. |

Or. en

**Ændringsforslag 182**
**Martin Günther**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7**

Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – stk. 1 – afsnit 2

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| Med henblik på første afsnit, litra a), anses oplysningerne ikke for at være et centralt element, hvis de er sekundære i forhold til præsentationen af produktegenskaberne både med hensyn til bredde og placering i dokumentet, neutrale og begrænset til mindre end ***10 %*** af den volumen, der indgår i præsentationen af investeringsstrategien for det finansielle produkt. | Med henblik på første afsnit, litra a), anses oplysningerne ikke for at være et centralt element, hvis de er sekundære i forhold til præsentationen af produktegenskaberne både med hensyn til bredde og placering i dokumentet, neutrale og begrænset til mindre end ***5 %*** af den volumen, der indgår i præsentationen af investeringsstrategien for det finansielle produkt. |

Or. en

**Ændringsforslag 183**
**Martin Günther**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – stk. 1 a (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***1a. Finansielle markedsdeltagere, der giver oplysninger forud for indgåelse af en aftale, skal i disse oplysninger medtage beskrivelser af følgende:*** |
| | ***a) om de udelukker investeringer i virksomheder som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a)-d), i delegeret forordning (EU) 2020/1818, med undtagelse af investeringer i instrumenter baseret på anvendelsen af provenu udstedt af virksomheder:*** |
| | ***i) som er europæiske grønne obligationer i henhold til artikel 3 i forordning (EU) 2023/2631 eller*** |
| | ***ii) hvis provenuet ikke finansierer nogen underliggende aktiviteter, som er udelukket i henhold til artikel 12, stk. 1, litra a), b) og d), i delegeret forordning*** |

***(EU) 2020/1818, forudsat at udstederen af instrumenter baseret på anvendelsen af provenu ikke er udelukket i henhold til nævnte delegerede forordnings artikel 12, stk. 1, litra c).***

***b) om de udelukker investeringer i virksomheder, der:***

***i) udvikler nye projekter til efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul, brunkul, oliebrændsler eller gasformige brændsler eller***

***ii) udvikler nye projekter til eller ikke har en plan for udfasning af efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution, raffinering eller udnyttelse af stenkul eller brunkul til elproduktion***

***c) de vigtigste negative indvirkninger af deres investeringer på bæredygtighedsfaktorer.***

Or. en

**Ændringsforslag 184**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – stk. 1 a (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***1a. Finansielle markedsdeltagere, der udbyder andre finansielle produkter end dem, der er omfattet af artikel 7, 8 eller 9 i denne forordning, skal på en tydelig måde i de oplysninger, der er omhandlet i artikel 6, stk. 3, og artikel 11, stk. 2, medtage en erklæring, der bekræfter, at det pågældende produkt ikke opfylder EU-standarderne for definition af bæredygtige finansielle produkter, bekæmpelse af grønvaskning og*** |

***gennemsigtighed med hensyn til negative indvirkninger.***

Or. en

**Ændringsforslag 185**
**Kira Marie Peter-Hansen**
for Verts/ALE-Gruppen

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – stk. 3

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| 3. Finansielle markedsdeltagere, der fremlægger oplysninger i henhold til stk. 1, skal hvert år inkludere en beskrivelse af, hvorledes de ***tager hensyn til*** bæredygtighedsfaktorerne, i deres periodiske rapport. Betingelserne i stk. 1, litra a)-c), finder tilsvarende anvendelse på alle bæredygtighedsrelaterede oplysninger, der indgår i denne periodiske rapport. | 3. Finansielle markedsdeltagere, der fremlægger oplysninger i henhold til stk. 1, skal hvert år inkludere en beskrivelse af, hvorledes de ***integrerer bæredygtighedsrisici og modvirker investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorerne,*** i deres periodiske rapport. Betingelserne i stk. 1, litra a)-c), finder tilsvarende anvendelse på alle bæredygtighedsrelaterede oplysninger, der indgår i denne periodiske rapport. |

Or. en

**Ændringsforslag 186**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – stk. 3

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| 3. Finansielle markedsdeltagere, der fremlægger oplysninger i henhold til stk. 1, skal hvert år inkludere en beskrivelse af, hvorledes de tager hensyn til | 3. Finansielle markedsdeltagere, der fremlægger oplysninger i henhold til stk. 1, skal hvert år inkludere en beskrivelse af, hvorledes de tager hensyn til |

| | |
|---|---|
| bæredygtighedsfaktorerne, i deres periodiske rapport. Betingelserne i stk. 1, litra ***a)-c),*** finder tilsvarende anvendelse på alle bæredygtighedsrelaterede oplysninger, der indgår i denne periodiske rapport. | bæredygtighedsfaktorerne, i deres periodiske rapport. Betingelserne i stk. 1, litra ***a),*** finder tilsvarende anvendelse på alle bæredygtighedsrelaterede oplysninger, der indgår i denne periodiske rapport. |

Or. en

**Ændringsforslag 187**
**Dirk Gotink**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – stk. 3 a (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***3a. Ud over at medtage oplysningerne i dokumenter forud for aftaleindgåelse for finansielle produkter kan finansielle markedsdeltagere, der er IORP'er, videregive de i stk. 1 i denne artikel omhandlede oplysninger på en måde, der passer til deres særlige karakteristika og deres kommunikation med medlemmer og modtagere.*** |

Or. en

**Ændringsforslag 188**
**Kira Marie Peter-Hansen**
for Verts/ALE-Gruppen

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – stk. 4 a (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***4a. Hvis de finansielle markedsdeltagere ikke fremlægger alle eller en del af de oplysninger, der er omhandlet i litra a), b), c) eller d) i stk. 1,*** |

***skal de i dokumenter forud for aftaleindgåelse medtage følgende erklæring, alt efter hvad der er relevant:***

***"Dette finansielle produkt integrerer ikke bæredygtighedsrisici."***

***"Dette finansielle produkt modvirker ikke investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer."***

***"Dette finansielle produkt indeholder ingen oplysninger om den forventede drivhusgasemissionsintensitet, der er forbundet med det finansielle produkt."***

***"Dette finansielle produkts er eksponeret for efterforskning, produktion, forarbejdning, distribution, oplagring eller forbrænding af fossile brændsler."***

***Finansielle markedsdeltagere vedlægger denne erklæring en kortfattet redegørelse for årsagerne til, at de ikke fremlægger de relevante oplysninger.***

Or. en

**Ændringsforslag 189**
**Sirpa Pietikäinen**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra a

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| a) de har en tærskel på ***70 %*** knyttet til andelen af investeringer, der skal opfylde et klart og målbart omstillingsmål relateret til bæredygtighedsfaktorer, herunder miljømæssige eller sociale omstillingsmål i overensstemmelse med de bindende elementer i investeringsstrategien for det finansielle produkt, målt ved anvendelse af en ***passende bæredygtighedsrelateret indikator eller passende*** | a) de har en tærskel på ***80 %*** knyttet til andelen af investeringer, der skal opfylde et klart og målbart omstillingsmål relateret til bæredygtighedsfaktorer, herunder miljømæssige eller sociale omstillingsmål i overensstemmelse med de bindende elementer i investeringsstrategien for det finansielle produkt, målt ved anvendelse af en ***eller flere harmoniserede og videnskabeligt baserede*** bæredygtighedsrelaterede indikatorer***, der*** |

| | |
|---|---|
| bæredygtighedsrelaterede indikatorer | ***dækker hele livscyklussen*** |

Or. en

**Ændringsforslag 190**
**Martin Günther**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra a

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| a) de har en tærskel på ***70 %*** knyttet til andelen af investeringer, der skal opfylde et klart og målbart omstillingsmål relateret til bæredygtighedsfaktorer, herunder miljømæssige eller sociale omstillingsmål i overensstemmelse med de bindende elementer i investeringsstrategien for det finansielle produkt, målt ved anvendelse af en passende bæredygtighedsrelateret indikator eller passende bæredygtighedsrelaterede indikatorer | a) de har en tærskel på ***100 %*** knyttet til andelen af investeringer, der skal opfylde et klart og målbart omstillingsmål relateret til bæredygtighedsfaktorer, herunder miljømæssige eller sociale omstillingsmål i overensstemmelse med de bindende elementer i investeringsstrategien for det finansielle produkt, målt ved anvendelse af en passende bæredygtighedsrelateret indikator eller passende bæredygtighedsrelaterede indikatorer |

Or. en

**Ændringsforslag 191**
**Markus Ferber, Janusz Lewandowski**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra a

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| a) de har en tærskel på ***70 %*** knyttet til andelen af investeringer, der skal opfylde et klart og målbart omstillingsmål relateret til bæredygtighedsfaktorer, herunder miljømæssige eller sociale omstillingsmål i overensstemmelse med de bindende | a) de har en tærskel på ***50 %*** knyttet til andelen af investeringer, der skal opfylde et klart og målbart omstillingsmål relateret til bæredygtighedsfaktorer, herunder miljømæssige eller sociale omstillingsmål i overensstemmelse med de bindende |

| | |
|---|---|
| elementer i investeringsstrategien for det finansielle produkt, målt ved anvendelse af en passende bæredygtighedsrelateret indikator eller passende bæredygtighedsrelaterede indikatorer | elementer i investeringsstrategien for det finansielle produkt, målt ved anvendelse af en passende bæredygtighedsrelateret indikator eller passende bæredygtighedsrelaterede indikatorer |

Or. en

*Begrundelse*

*Tærsklen på 70 % er i praksis umulig at opfylde for diversificerede mandater, mandater på tværs af aktivklasser og forsikringsmandater i betragtning af den nuværende datatilgængelighed, det reducerede anvendelsesområde for CSRD efter Omnibus-forordningen samt det faktum, at rapporteringen i henhold til EU-klassificeringssystemet ikke finder anvendelse på udstedere uden for EU. En tærskel på 50 %, kombineret med obligatorisk oplysning om den del, der ikke opfylder kriterierne, samt udelukkelsen af de kategorier, sikrer tilstrækkelig markedsintegritet uden strukturelt at udelukke troværdige ESG-strategier fra kategoriseringssystemet.*

**Ændringsforslag 192**
**Kira Marie Peter-Hansen**
for Verts/ALE-Gruppen

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra a

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| a) de har en tærskel på ***70 %*** knyttet til andelen af investeringer, der skal opfylde et klart og målbart omstillingsmål relateret til bæredygtighedsfaktorer, herunder miljømæssige eller sociale omstillingsmål i overensstemmelse med de bindende elementer i investeringsstrategien for det finansielle produkt, målt ved anvendelse af en passende bæredygtighedsrelateret indikator eller passende bæredygtighedsrelaterede indikatorer | a) de har en tærskel på ***80 %*** knyttet til andelen af investeringer, der skal opfylde et klart og målbart omstillingsmål relateret til bæredygtighedsfaktorer, herunder miljømæssige eller sociale omstillingsmål i overensstemmelse med de bindende elementer i investeringsstrategien for det finansielle produkt, målt ved anvendelse af en passende bæredygtighedsrelateret indikator eller passende bæredygtighedsrelaterede indikatorer |

Or. en

**Ændringsforslag 193**

**Stephen Nikola Bartulica**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – litra b

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***b) de udelukker investeringer i virksomheder som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a), b), c) og d), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818[*4], med undtagelse af investeringer i instrumenter baseret på anvendelsen af provenu, som er udstedt af virksomheder:*** | ***udgår*** |
| ***i) i overensstemmelse med artikel 3, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/2631*[5] eller*** | |
| ***ii) hvis provenuet ikke finansierer nogen underliggende aktiviteter som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a), b) og d), i delegeret forordning (EU) 2020/1818, forudsat at udstederen af instrumenter baseret på anvendelsen af provenu ikke er udelukket i henhold til nævnte forordnings artikel 12, stk. 1, litra c).*** | |

Or. en

**Ændringsforslag 194**
**Marlena Maląg**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – litra b

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***b) de udelukker investeringer i virksomheder som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a), b), c) og d), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818[*4], med undtagelse af*** | ***udgår*** |

***investeringer i instrumenter baseret på anvendelsen af provenu, som er udstedt af virksomheder:***

***i) i overensstemmelse med artikel 3, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/2631*[5] eller***

***ii) hvis provenuet ikke finansierer nogen underliggende aktiviteter som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a), b) og d), i delegeret forordning (EU) 2020/1818, forudsat at udstederen af instrumenter baseret på anvendelsen af provenu ikke er udelukket i henhold til nævnte forordnings artikel 12, stk. 1, litra c).***

Or. en

*Begrundelse*

*De foreslåede sektorundtagelser medfører strenge begrænsninger, der risikerer at underminere EU's finansielle markeders evne til at fordele kapital effektivt i hele økonomien. Ved at udelukke hele sektorer uanset de enkelte virksomheders resultater eller omstillingsindsats risikerer rammebestemmelserne at gøre EU's finansielle produkter mindre attraktive og svække Europas globale konkurrenceevne.*

**Ændringsforslag 195**
**Markus Ferber, Janusz Lewandowski**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – litra b

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***b) de udelukker investeringer i virksomheder som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a), b), c) og d), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818*[4], med undtagelse af investeringer i instrumenter baseret på anvendelsen af provenu, som er udstedt af virksomheder:*** | ***udgår*** |
| ***i) i overensstemmelse med artikel 3, i Europa-Parlamentets og Rådets*** | |

***forordning (EU) 2023/2631*[5] eller***

***ii) hvis provenuet ikke finansierer nogen underliggende aktiviteter som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a), b) og d), i delegeret forordning (EU) 2020/1818, forudsat at udstederen af instrumenter baseret på anvendelsen af provenu ikke er udelukket i henhold til nævnte forordnings artikel 12, stk. 1, litra c).***

Or. en

*Begrundelse*

*Fælles sektorundtagelser er uforenelige med en bidragsbaseret ordning. En produktkategori, der defineres ud fra målbare fremskridt i retning af bæredygtighedsmål, bør vurdere virksomhederne ud fra deres dokumenterede udvikling og ikke ud fra, om de hører til en bestemt sektor.*

**Ændringsforslag 196**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – litra b

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| b) de udelukker investeringer i virksomheder som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a), b)***, c) og d),*** i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818*[4], med undtagelse af investeringer i instrumenter baseret på anvendelsen af provenu, som er udstedt af virksomheder: | b) de udelukker ***de*** investeringer i virksomheder***.*** som ***er*** omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a), b) ***og*** c)***,*** og d), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818, med undtagelse af investeringer i instrumenter ***til anvendelse*** af provenu, som er udstedt af virksomheder: ***i) i overensstemmelse med artikel 3, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/2631 eller ii) hvis provenuet ikke finansierer nogen underliggende aktiviteter som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a), b) og d), i delegeret forordning (EU) 2020/1818, forudsat at udstederen af instrumenter baseret på anvendelsen af provenu ikke er udelukket i henhold til nævnte*** |

***forordnings artikel 12, stk. 1, litra c).***

Or. it

**Ændringsforslag 197**
**Morten Løkkegaard**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – litra b

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| b) de udelukker investeringer i virksomheder som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a), b), c) og d), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818[*4], med undtagelse af investeringer i instrumenter baseret på anvendelsen af provenu, som er udstedt af virksomheder: | b) de udelukker investeringer i virksomheder som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a), b), c) og d), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818[*4], |
| | ***medmindre den finansielle markedsdeltager påviser, at investeringen understøtter et troværdigt omstillingsforløb i overensstemmelse med stk. 2 og bidrager til det finansielle produkts omstillingsmål,*** |
| | med undtagelse af investeringer i instrumenter baseret på anvendelsen af provenu, som er udstedt af virksomheder: |

Or. en

**Ændringsforslag 198**
**Jaroslava Pokorná Jermanová, Jaroslav Knot, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – litra b

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|

| | |
|---|---|
| b) ***de udelukker investeringer i virksomheder som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a), b), c) og d), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818*4, med undtagelse af investeringer i instrumenter baseret på anvendelsen af provenu, som er udstedt af virksomheder:*** | b) ***Finansielle markedsdeltagere vurderer, om investeringerne er i overensstemmelse med det finansielle produkts omstillingsmål, på grundlag af de offentliggjorte bæredygtighedsrelaterede indikatorer, de vigtigste negative indvirkninger og troværdige omstillingsstrategier, idet der tages hensyn til de pågældende virksomheders særlige karakteristika, omstillingsforløb og bæredygtighedsresultater.*** |

Or. en

**Ændringsforslag 199**
**Janusz Lewandowski**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – litra b

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| b) de udelukker investeringer i virksomheder som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a), b), c) og d), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818*4, med undtagelse af investeringer i instrumenter baseret på anvendelsen af provenu, som er udstedt af virksomheder: | b) de udelukker investeringer i virksomheder som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a), b), c) og d), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818*4, med undtagelse af ***tobaksdyrkning,*** investeringer ***i europæiske grønne obligationer, som altid skal kategoriseres som bæredygtige, og brugen af*** instrumenter baseret på anvendelsen af provenu, som er udstedt af virksomheder: |

Or. en

**Ændringsforslag 200**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**

Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – litra b

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| b) de udelukker investeringer i virksomheder som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a), b)***, c)*** og d), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818*4***, med undtagelse af investeringer i instrumenter baseret på anvendelsen af provenu, som er udstedt af virksomheder:*** | b) de udelukker investeringer i virksomheder som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a), b) og d), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818*4 |

Or. en

*Begrundelse*

*Rettelse af en formuleringsfejl fra Kommissionens side for at præcisere, at undtagelsen for anvendelsen af provenu også gælder for virksomheder, der ikke opfylder de nye udelukkelseskriterier.*

**Ændringsforslag 201**
**Gerben-Jan Gerbrandy**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – litra b

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| b) de udelukker investeringer i virksomheder som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a), b), c) og d), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818*4, ***med undtagelse af investeringer i instrumenter baseret på anvendelsen af provenu, som er udstedt af virksomheder:*** | b) de udelukker investeringer i virksomheder som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a), b), c) og d), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818*4 |

Or. en

**Ændringsforslag 202**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – litra b

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| b) de udelukker investeringer i virksomheder som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a), b), c) og d), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818*[4], med undtagelse af investeringer i instrumenter baseret på anvendelsen af provenu, som er udstedt af virksomheder: | b) de udelukker investeringer i virksomheder som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a), b), c) og d), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818*[4], med undtagelse af investeringer i instrumenter baseret på anvendelsen af provenu, som er udstedt af virksomheder: |

Or. it

**Ændringsforslag 203**
**Angelika Winzig**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – litra b

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| b) de udelukker investeringer i virksomheder som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a), b)***,*** c) ***og d)***, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818*[4], med undtagelse af investeringer i instrumenter baseret på anvendelsen af provenu, som er udstedt af virksomheder: | b) de udelukker investeringer i virksomheder som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a), b) ***og*** c)***,*** i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818*[4], med undtagelse af investeringer i instrumenter baseret på anvendelsen af provenu, som er udstedt af virksomheder: |

Or. en

**Ændringsforslag 204**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**

Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – litra b

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| b) de udelukker investeringer i virksomheder som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a), ***b),*** c) og ***d)***, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818*4, med undtagelse af investeringer i instrumenter baseret på anvendelsen af provenu, som er udstedt af virksomheder: | b) de udelukker investeringer i virksomheder som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a) ***og*** c), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818*4, med undtagelse af investeringer i instrumenter baseret på anvendelsen af provenu, som er udstedt af virksomheder: |

Or. en

**Ændringsforslag 205**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – litra b – nr. i

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***i) i overensstemmelse med artikel 3, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/2631*5 eller*** | ***udgår*** |

Or. en

**Ændringsforslag 206**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – litra b – nr. i

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***i) i overensstemmelse med artikel 3, i Europa-Parlamentets og Rådets*** | ***udgår*** |

***forordning (EU) 2023/2631*[5] eller***

Or. it

**Ændringsforslag 207**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – litra b – nr. i

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| i) i overensstemmelse med artikel 3, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/2631*[5] ***eller*** | i) i overensstemmelse med artikel 3, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/2631*[5]***,***[1a]***,***[1b] |

***[1a] ICMA's principper for grønne obligationer – https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2025-updates/Green-Bond-Principles-GBP-June-2025.pdf.***

***[1b] ICMA's principper for sociale obligationer – https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2025-updates/Social-Bond-Principles-SBP-June-2025.pdf.***

Or. en

**Ændringsforslag 208**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – litra b – nr. ii

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| ***ii) hvis provenuet ikke finansierer nogen underliggende aktiviteter som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a), b) og d), i delegeret forordning (EU) 2020/1818, forudsat at udstederen af instrumenter baseret på anvendelsen af provenu ikke er udelukket i henhold til nævnte forordnings artikel 12, stk. 1, litra c).*** | | ***udgår*** |

Or. en

**Ændringsforslag 209**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – litra b – nr. ii

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***ii) hvis provenuet ikke finansierer nogen underliggende aktiviteter som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra a), b) og d), i delegeret forordning (EU) 2020/1818, forudsat at udstederen af instrumenter baseret på anvendelsen af provenu ikke er udelukket i henhold til nævnte forordnings artikel 12, stk. 1, litra c).*** | ***udgår*** |

Or. en

**Ændringsforslag 210**
**Luděk Niedermayer**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra b a (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|

| | |
|---|---|
| | ***ba) de udelukker investeringer i virksomheder, der udvikler nye projekter til efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul, oliebrændsler eller gasformige brændsler. Når der anvendes stenkul eller brunkul til elproduktion, udelukker de investeringer i virksomheder, der ikke har en tidsbestemt og målbar plan for udfasning af denne aktivitet.*** |

Or. en

**Ændringsforslag 211**
**Martin Günther**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra b a (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***ba) de udelukker investeringer i virksomheder, der er involveret i aktiviteter vedrørende våben*** |

Or. en

**Ændringsforslag 212**
**Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***c) de udelukker investeringer i virksomheder, der:*** | ***udgår*** |
| ***i) udvikler nye projekter til efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul, oliebrændsler eller gasformige brændsler*** | |

***eller***

***ii) udvikler nye projekter til eller ikke har en plan for udfasning af efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution, raffinering eller udnyttelse af stenkul eller brunkul til elproduktion.***

Or. es

**Ændringsforslag 213**
**Marlena Maląg**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***c) de udelukker investeringer i virksomheder, der:*** | ***udgår*** |
| ***i) udvikler nye projekter til efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul, oliebrændsler eller gasformige brændsler eller*** | |
| ***ii) udvikler nye projekter til eller ikke har en plan for udfasning af efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution, raffinering eller udnyttelse af stenkul eller brunkul til elproduktion.*** | |

Or. en

*Begrundelse*

*De foreslåede sektorundtagelser medfører strenge begrænsninger, der risikerer at underminere EU's finansielle markeders evne til at fordele kapital effektivt i hele økonomien. Ved at udelukke hele sektorer uanset de enkelte virksomheders resultater eller omstillingsindsats risikerer rammebestemmelserne at gøre EU's finansielle produkter mindre attraktive og svække Europas globale konkurrenceevne.*

**Ændringsforslag 214**
**Stephen Nikola Bartulica**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***c) de udelukker investeringer i virksomheder, der:*** | ***udgår*** |
| ***i) udvikler nye projekter til efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul, oliebrændsler eller gasformige brændsler eller*** | |
| ***ii) udvikler nye projekter til eller ikke har en plan for udfasning af efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution, raffinering eller udnyttelse af stenkul eller brunkul til elproduktion.*** | |

Or. en

**Ændringsforslag 215**
**Markus Ferber, Janusz Lewandowski**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***c) de udelukker investeringer i virksomheder, der:*** | ***udgår*** |
| ***i) udvikler nye projekter til efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul, oliebrændsler eller gasformige brændsler eller*** | |
| ***ii) udvikler nye projekter til eller ikke har en plan for udfasning af efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution, raffinering eller udnyttelse af stenkul eller brunkul til elproduktion.*** | |

Or. en

*Begrundelse*

*Artikel 7, stk. 1, litra c), strider mod formålet med omstillingskategorien. Ved at udelukke virksomheder, der udvikler nye projekter inden for fossile brændstoffer, udelukker man netop de aktører i energisektoren fra Transition-mærket, som omstillingsfinansieringen er beregnet til at nå.*

**Ændringsforslag 216**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***c) de udelukker investeringer i virksomheder, der:*** | ***udgår*** |
| ***i) udvikler nye projekter til efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul, oliebrændsler eller gasformige brændsler eller*** | |
| ***ii) udvikler nye projekter til eller ikke har en plan for udfasning af efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution, raffinering eller udnyttelse af stenkul eller brunkul til elproduktion.*** | |

Or. en

**Ændringsforslag 217**
**Jaroslava Pokorná Jermanová, Jaroslav Knot, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|

| | |
|---|---|
| ***c) de udelukker investeringer i virksomheder, der:*** | ***udgår*** |
| ***i) udvikler nye projekter til efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul, oliebrændsler eller gasformige brændsler eller*** | |
| ***ii) udvikler nye projekter til eller ikke har en plan for udfasning af efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution, raffinering eller udnyttelse af stenkul eller brunkul til elproduktion.*** | |

Or. en

**Ændringsforslag 218**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| c) de udelukker investeringer i virksomheder, der: | c) de udelukker investeringer i virksomheder, der ***har indtægter fra efterforskning efter, udvinding og raffinering af kul og brunkul, oliebrændstoffer eller gasformige brændstoffer, medmindre disse virksomheder***: |

Or. it

**Ændringsforslag 219**
**Luděk Niedermayer**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| c) de udelukker investeringer i virksomheder, der: | c) de udelukker investeringer i virksomheder, der ***har indtægter fra efterforskning efter, indvinding af eller raffinering af olie eller gasformige brændsler, medmindre sådanne virksomheder***: |

Or. en

**Ændringsforslag 220**
**Janusz Lewandowski**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| c) de udelukker investeringer i ***virksomheder, der***: | c) de udelukker investeringer i ***udvikling af projekter til***: |

Or. en

**Ændringsforslag 221**
**Christophe Gomart, François-Xavier Bellamy, Michalis Hadjipantela**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c – nr. i

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| i) udvikler nye projekter til efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul, oliebrændsler eller gasformige ***brændsler eller*** | i) udvikler nye projekter til efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul, oliebrændsler eller gasformige ***brændsler. Sådanne virksomheder må dog ikke udelukkes, hvis:***<br><br>***– mindst 20 % af deres kapitaludgifter skal være afsat til kulstoffattige aktiviteter, omstillingsaktiviteter eller*** |

***mulighedsskabende aktiviteter såsom økonomiske aktiviteter, der er omfattet af klassificeringssystemet, eller 15 % til økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, som defineret i Kommissionens delegerede forordning (EU) nr. 2021/2178 af 6. juli 2021. I hvert enkelt tilfælde fastsættes denne procentdel som det højeste af i) det beløb, der beregnes i overensstemmelse med punkt 1.1.2 i bilag I, eller ii) det beløb, der beregnes i overensstemmelse med andet afsnit i punkt 1.2.3 i bilag I til nævnte forordning; eller***

***– de opnår en ESG-vurdering i henhold til definitionen i forordning (EU) 2024/3005, der er bedre end den gennemsnitlige vurdering af investeringsuniverset eller referencebenchmarket eller***

Or. en

**Ændringsforslag 222**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c – nr. i

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| i) ***udvikler nye projekter til efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul, oliebrændsler eller gasformige brændsler eller*** | i) ***allokerer mindst 10 % af de samlede kapitaludgifter til økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, i overensstemmelse med afsnit 1.1.2.2, første afsnit, i bilag I til delegeret forordning (EU) 2021/2178 opnår en ESG-vurdering som omhandlet i forordning (EU) 2024/3005, der overstiger den gennemsnitlige vurdering af det investerbare univers eller benchmarket eller*** |

Or. it

**Ændringsforslag 223**
**Luděk Niedermayer**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c – nr. i

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| i) ***udvikler nye projekter til efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul, oliebrændsler eller gasformige brændsler eller*** | i) ***allokerer mindst 20 % af deres samlede investeringsudgifter til aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet*** |

Or. en

**Ændringsforslag 224**
**Sirpa Pietikäinen**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c – nr. i

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| i) udvikler ***nye*** projekter til efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul, oliebrændsler eller gasformige brændsler eller | i) udvikler projekter til efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul, oliebrændsler eller gasformige brændsler eller |

Or. en

**Ændringsforslag 225**
**Janusz Lewandowski**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**

Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c – nr. i

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| i) ***udvikler nye projekter til*** efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul, oliebrændsler eller gasformige brændsler eller | i) efterforskning efter, indvinding af, distribution eller raffinering af stenkul og brunkul, oliebrændsler eller gasformige brændsler eller |

Or. en

**Ændringsforslag 226**
**Janusz Lewandowski**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c – nr. i a (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***ia) Sådanne virksomheder må dog ikke udelukkes, hvis: (1) de allokerer mindst 10 % af deres investeringer til kulstoffattige, omstillingsrelaterede eller mulighedsskabende aktiviteter, herunder økonomiske aktiviteter, der er omfattet af klassificeringssystemet. I denne forordning omfatter udgifter, der falder ind under denne kategori, også udgifter, der afholdes gennem joint venture-aftaler, herunder i de tilfælde, hvor sådanne aftaler ikke er omfattet af fuld konsolidering i forbindelse med regnskabsaflæggelse, eller (2) hvis de opnår en ESG-vurdering, der er bedre end den gennemsnitlige vurdering i investeringsuniverset eller referencebenchmarket.*** |

Or. en

**Ændringsforslag 227**

**Luděk Niedermayer**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c – nr. ii

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ii) ***udvikler nye*** projekter ***til eller ikke har en plan for udfasning af efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution, raffinering eller udnyttelse af stenkul eller brunkul til elproduktion.*** | ii) ***over en rullende periode på tre år afsætter en højere gennemsnitlig andel af deres samlede kapitaludgifter til aktiviteter, der er i overensstemmelse med kategoriseringssystemet, end til aktiviteter, der øger eller forlænger indtægterne fra eksisterende projekter inden for olie eller gasformige brændsler og*** |

Or. en

**Ændringsforslag 228**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c – nr. ii

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ii) ***udvikler nye projekter til eller ikke*** har ***en plan for udfasning af efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution, raffinering eller udnyttelse af stenkul eller brunkul til elproduktion***. | ii) ***de*** har ***indført en tidsbestemt og målbar strategi for at reducere deres drivhusgasemissioner under anvendelsesområde 1 og anvendelsesområde 2***. |

Or. it

**Ændringsforslag 229**
**Janusz Lewandowski**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088

Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c – nr. ii

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ii) ***udvikler nye projekter til eller ikke har en plan for udfasning af efterforskning efter,*** minedrift, indvinding af, distribution, raffinering eller udnyttelse af stenkul eller brunkul til elproduktion. | ii) minedrift, indvinding af, distribution, raffinering eller udnyttelse af stenkul eller brunkul til ***varme- og*** elproduktion. |

Or. en

**Ændringsforslag 230**
**Sirpa Pietikäinen**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c – nr. ii

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ii) udvikler ***nye*** projekter til ***eller ikke har en plan for udfasning af*** efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution, raffinering eller udnyttelse af stenkul eller brunkul til elproduktion. | ii) udvikler projekter til efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution, raffinering eller udnyttelse af stenkul eller brunkul til elproduktion. |

Or. en

**Ændringsforslag 231**
**Martin Günther**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c – nr. ii

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ii) udvikler nye projekter til eller ikke har en plan for udfasning af efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution, raffinering eller udnyttelse af stenkul ***eller*** brunkul ***til elproduktion***. | ii) udvikler nye projekter til eller ikke har en plan for udfasning af efterforskning efter, minedrift, indvinding af, distribution, raffinering eller udnyttelse af stenkul***,*** brunkul***, oliebrændsler eller gasformige*** |

***brændsler***.

Or. en

**Ændringsforslag 232**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c – nr. ii a (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***iia) er involveret i alvorlige krænkelser af menneskerettighederne og den humanitære folkeret, som ikke er blevet håndteret og afhjulpet på effektiv vis i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper for erhvervslivet og menneskerettigheder.*** |

Or. en

*Begrundelse*

*Opdatering af henvisningen fra UNGC-principperne i den delegerede retsakt om benchmark til de mere hensigtsmæssige UNGP'er, samtidig med at henvisningen til benchmarkadministratoren fjernes i forbindelse med fastlæggelsen af overtrædelser*

**Ændringsforslag 233**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c – nr. ii a (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***iia) Uanset første afsnit, litra b), udelukkes investeringer i virksomheder*** |

***som omhandlet i artikel 12, stk. 1, litra b), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818 ikke, hvis disse virksomheder:***

Or. it

**Ændringsforslag 234**
**Kira Marie Peter-Hansen**
for Verts/ALE-Gruppen

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c – nr. ii a (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***iia) er involveret i aktiviteter vedrørende kontroversielle våben som omhandlet i internationale traktater og konventioner, FN's principper og i givet fald national lovgivning.*** |

Or. en

**Ændringsforslag 235**
**Martin Günther**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c – nr. ii a (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***iia) udvikler nye projekter eller ikke har en plan for udfasning af projekter, der vedrører produktion eller distribution af kerneenergi.*** |

Or. en

**Ændringsforslag 236**
**Luděk Niedermayer**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c – nr. ii a (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***iia) har en tidsbestemt og målbar strategi for at reducere deres anvendelsesområde 1- og anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner.*** |

Or. en

**Ændringsforslag 237**
**Kira Marie Peter-Hansen**
for Verts/ALE-Gruppen

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 1 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c a (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***ca) ledsages af en troværdig bæredygtighedsrelateret forvaltningsstrategi, der sigter mod konkrete ændringer, fastsætter veldefinerede og tidsbestemte milepæle og måler fremskridtene i forhold til disse mål og milepæle. En sådan strategi omfatter, hvor det er relevant for den pågældende aktivklasse, en bæredygtighedsorienteret afstemningspolitik og eskaleringsforanstaltninger, der skal iværksættes, hvis de forventede ændringer ikke opnås, i kombination med en eller flere af de strategier, der er omhandlet i litra a) til d)*** |

Or. en

**Ændringsforslag 238**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 1 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c a (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***ca) tildeler mindst [15 %] af de samlede kapitaludgifter til [kulstoffattige energiaktiviteter eller økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet] og øger denne andel over tid*** |

Or. it

**Ændringsforslag 239**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c b (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***cb) har indført en tidsbestemt og målbar strategi for reduktion af sine drivhusgasemissioner under anvendelsesområde 1 og anvendelsesområde 2*** |

Or. it

**Ændringsforslag 240**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088

Artikel 1 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c c (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***cc) har gennemført en målbar virksomhedsstrategi for at reducere deres $CO_2$-emissioner og miljøpåvirkning*** |

Or. it

**Ændringsforslag 241**
**Jaroslava Pokorná Jermanová, Jaroslav Knot, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra d

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| d) de identificerer og oplyser deres investeringers ***vigtigste*** negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegør for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger. | d) de identificerer og oplyser deres investeringers ***væsentligste*** negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer***, begrænset til højst tre indikatorer, der vælges på baggrund af investeringsstrategien og de pågældende aktivklasser,*** og redegør for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger. ***Finansielle markedsdeltagere kan vælge at opfylde oplysningskravet beskrevet i første afsnit, litra d), enten ved at vælge fra den frivillige liste over indikatorer, der skal vedtages i henhold til artikel 19b, litra a), nr. i), eller ved hjælp af en kortfattet kvalitativ forklaring, hvis der ikke foreligger kvantitative data, eller hvis disse ikke er væsentlige for produktets strategi.*** |

Or. en

**Ændringsforslag 242**
**Sirpa Pietikäinen**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra d

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| d) de identificerer og oplyser deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegør for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger. | d) de identificerer og oplyser deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegør for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger***, herunder, hvor det er relevant, udelukkelse af virksomheder, der forårsager, bidrager til eller er forbundet med de vigtigste negative indvirkninger og undlader at forebygge eller afbøde disse indvirkninger, i overensstemmelse med de delegerede retsakter, der er vedtaget i henhold til artikel 19b***. |

Or. en

**Ændringsforslag 243**
**Kira Marie Peter-Hansen**
for Verts/ALE-Gruppen

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra d

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| d) de identificerer og oplyser deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegør for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger. | d) de identificerer og oplyser deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegør for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger***, herunder, hvor det er relevant, udelukkelse af virksomheder, der forårsager, bidrager til eller er forbundet med de vigtigste negative indvirkninger og undlader at forebygge eller afbøde disse indvirkninger, i overensstemmelse med de delegerede*** |

***retsakter, der er vedtaget i henhold til artikel 19b***.

Or. en

**Ændringsforslag 244**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra d

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| d) de identificerer og oplyser deres investeringers ***vigtigste*** negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegør for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger. | d) de identificerer og oplyser deres investeringers ***vigtigste*** negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegør for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger. ***herunder, hvor det er relevant, kontakt med virksomheder, der forårsager, bidrager til eller er forbundet med de vigtigste negative indvirkninger.*** |

Or. en

**Ændringsforslag 245**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra d

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| d) de identificerer og oplyser deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegør for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger. | d) de identificerer og oplyser deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer***, i det omfang der foreligger tilgængelige data under hensyntagen til rapporteringsforpligtelserne for investeringsmodtagende selskaber,*** og |

redegør for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger.

Or. en

**Ændringsforslag 246**
**Martin Günther**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra d

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| d) de identificerer og oplyser deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegør for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger. | d) de identificerer og oplyser deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer***, under hensyntagen til indvirkningernes alvor,*** og redegør for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger***, herunder strategier for kontakt, afstemning og eskalering***. |

Or. en

**Ændringsforslag 247**
**Sirpa Pietikäinen**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 1 – stk. 1 – afsnit 1 – litra d a (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***da) de ledsages af en troværdig forvaltningsstrategi på bæredygtighedsområdet, der omfatter målbare bæredygtighedsmål, en gennemførelsesplan med klare mål og tidsbestemte milepæle, en bæredygtighedsorienteret*** |

***afstemningspolitik, hvor dette er relevant for aktivklassen, samt en klar og robust eskaleringsramme for tilfælde, hvor de forventede ændringer ikke opnås, hvilket kan føre til afhændelse og omfordeling af kapitalen. Forvaltningsstrategien omfatter hele porteføljen, herunder alle aktivklasser, medmindre det ikke er muligt at gennemføre en meningsfuld forvaltning i forbindelse med et bestemt aktiv eller en bestemt investeringstilgang. De finansielle markedsdeltagere kan prioritere deres aktiviteter med hensyn til forvaltning på baggrund af investeringernes størrelse og art, porteføljens sammensætning og, i hvor høj grad aktiverne er i overensstemmelse med produktets bæredygtighedsmål. Forvaltningsstrategien kan anvendes i forbindelse med de investeringsmetoder, der er omhandlet i stk. 2, litra a) til d), g) eller h)***

Or. en

**Ændringsforslag 248**
**Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 1 – stk. 1 – afsnit 1 – litra d a (nyt)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***da) Manglende overholdelse af kravene i denne artikel tages ikke i betragtning, hvis en finansiel markedsdeltager har taget alle rimelige skridt under dennes kontrol til at opfylde disse krav. En manglende overholdelse, der har en begrænset varighed, og som meddeles deres investorer på en gennemsigtig måde, betragtes ikke som en overtrædelse af det gældende krav.*** |

Or. es

**Ændringsforslag 249**
**Janusz Lewandowski**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 2

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| De finansielle markedsdeltagere kan vælge helt eller delvist at opfylde det oplysningskrav, der er beskrevet i første afsnit, litra d), ved at anvende passende bæredygtighedsrelaterede indikatorer. | ***De udelukkelseskriterier, der er beskrevet i første afsnit, litra b) og c), finder ikke anvendelse på: i) distribution, hvor virksomhederne har en juridisk bindende forpligtelse til at tilslutte nye kunder til det eksisterende gasnet ii) foranstaltninger, som medlemsstaterne eller Unionen har pålagt af sikkerhedsmæssige årsager. De i første afsnit, litra b), omhandlede instrumenter baseret på anvendelsen af provenu omfatter også andre instrumenter, der er udstedt i overensstemmelse med den internationale kapitalmarkedsforenings principper og de nye retningslinjer for klimaomstillingsobligationer, og som er knyttet til troværdige omstillingsplaner.***<br><br>***De undtagelser, der er anført i dette afsnit, finder anvendelse, med undtagelse af investeringer i instrumenter baseret på anvendelsen af provenu, som er udstedt af virksomheder: i) i overensstemmelse med artikel 3 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/2631[*5], eller hvor provenuet ikke anvendes til finansiering af de underliggende aktiviteter, jf. artikel 12, stk. 1, litra a), b) og d), i delegeret forordning (EU) 2020/1818, forudsat at udstederen af instrumenter baseret på anvendelsen af provenu ikke er udelukket i henhold til artikel 12, stk. 1, litra c), i nævnte forordning.***<br><br>De finansielle markedsdeltagere kan vælge helt eller delvist at opfylde det oplysningskrav, der er beskrevet i første afsnit, litra d), ved at anvende passende |

bæredygtighedsrelaterede indikatorer.

Or. en

**Ændringsforslag 250**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 2

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| De finansielle markedsdeltagere ***kan vælge helt eller delvist at*** opfylde det oplysningskrav, der er beskrevet i første afsnit, litra d), ved at anvende ***passende*** bæredygtighedsrelaterede indikatorer. | De finansielle markedsdeltagere ***skal*** opfylde det oplysningskrav, der er beskrevet i første afsnit, litra d), ved at anvende ***obligatoriske*** bæredygtighedsrelaterede indikatorer ***i overensstemmelse med den delegerede retsakt, som vedtages i henhold til artikel 19b. De obligatoriske bæredygtighedsrelaterede indikatorer skal som minimum omfatte indikatorer vedrørende følgende:***<br><br>***i) drivhusgasemissioner***<br><br>***ii) eksponering for virksomheder, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer***<br><br>***iii) eksponering for virksomheder, der er involveret i aktiviteter vedrørende kontroversielle våben iv) eksponering for aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt***<br><br>***v) eksponering for virksomheder, der mangler processer og overholdelsesmekanismer til overvågning af overholdelsen af FN's retningslinjer om menneskerettigheder og erhvervsliv og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder*** |

Or. en

**Ændringsforslag 251**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 2

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| De finansielle markedsdeltagere ***kan vælge helt eller delvist at opfylde*** det oplysningskrav, der er beskrevet i første afsnit, litra d), ***ved at anvende*** passende bæredygtighedsrelaterede indikatorer. | De finansielle markedsdeltagere ***skal overholde*** det oplysningskrav, der er beskrevet i første afsnit, litra d), ***ved hjælp af*** passende bæredygtighedsrelaterede indikatorer. ***Med henblik på første afsnit, litra d), skal finansielle markedsdeltagere anvende mindst én af de indikatorer, der er anført i den delegerede retsakt, der skal vedtages af Kommissionen, jf. artikel 19b, litra b), punkt a), nr. i), og som er mest relevant for det finansielle produkts omstillingsmål. Hvis de finansielle markedsdeltagere påviser, at ingen af disse indikatorer er relevante for det finansielle produkt, kan de anvende alternative bæredygtighedsrelaterede indikatorer.*** |

Or. it

**Ændringsforslag 252**
**Luděk Niedermayer**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 2

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| De finansielle markedsdeltagere kan ***vælge helt eller delvist at*** opfylde det oplysningskrav, der er ***beskrevet*** i første afsnit, litra d), ved at anvende passende bæredygtighedsrelaterede indikatorer. | De finansielle markedsdeltagere kan opfylde det oplysningskrav, der er ***omhandlet*** i første afsnit, litra d), ved ***helt eller delvist*** at anvende passende bæredygtighedsrelaterede indikatorer***, herunder indikatorer, der er fastlagt i overensstemmelse med den delegerede*** |

***retsakt vedtaget i henhold til artikel 19b, eller ved at anvende en anden gennemsigtig metode, der er passende i forhold til det finansielle produkts investeringsstrategi og sætter investorerne i stand til at forstå de væsentligste negative indvirkninger af det finansielle produkts investeringer på bæredygtighedsfaktorer***.

Or. en

**Ændringsforslag 253**
**Kira Marie Peter-Hansen**
for Verts/ALE-Gruppen

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 2

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| De finansielle markedsdeltagere ***kan vælge helt eller delvist at*** opfylde det oplysningskrav, der er beskrevet i første afsnit, litra d), ved at anvende ***passende bæredygtighedsrelaterede*** indikatorer. | De finansielle markedsdeltagere ***skal*** opfylde det oplysningskrav, der er beskrevet i ***denne artikels*** første afsnit, litra d), ved at anvende ***de obligatoriske vigtigste*** indikatorer ***for negativ indvirkning i overensstemmelse med artikel 19aa***. ***De kan også på frivillig basis offentliggøre andre centrale indikatorer for negative indvirkninger.*** |

Or. en

**Ændringsforslag 254**
**Sirpa Pietikäinen**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 2

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|

| | |
|---|---|
| De finansielle markedsdeltagere kan vælge helt eller delvist at opfylde det oplysningskrav, der er beskrevet i første afsnit, litra d), ved at anvende ***passende*** bæredygtighedsrelaterede indikatorer. | De finansielle markedsdeltagere kan vælge helt eller delvist at opfylde det oplysningskrav, der er beskrevet i første afsnit, litra d), ved at anvende ***videnskabsbaserede*** indikatorer. |

Or. en

**Ændringsforslag 255**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 2 a (ny)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***De finansielle markedsdeltagere supplerer det oplysningskrav, der er beskrevet i første afsnit, litra d), ved at anvende indikatorer for de negative indvirkninger, som er væsentlige for investeringsmålet, og som fastsættes i overensstemmelse med den delegerede retsakt, som vedtages i henhold til artikel 19b.*** |

Or. en

**Ændringsforslag 256**
**Kira Marie Peter-Hansen**
for Verts/ALE-Gruppen

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 3

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***De betingelser, der er beskrevet i første afsnit, skal anses for at være opfyldt for finansielle produkter, der replikerer eller forvaltes med henvisning til et EU-*** | ***udgår*** |

***benchmark for klimaovergangen, der opfylder kravene i afsnit 2 i delegeret forordning (EU) 2020/1818, eller et Paristilpasset EU-benchmark, der opfylder kravene i nævnte delegerede forordnings kapitel II, afsnit 3.***

Or. en

**Ændringsforslag 257**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 3

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***De betingelser, der er beskrevet i første afsnit, skal anses for at være opfyldt for finansielle produkter, der replikerer eller forvaltes med henvisning til et EU-benchmark for klimaovergangen, der opfylder kravene i afsnit 2 i delegeret forordning (EU) 2020/1818, eller et Paristilpasset EU-benchmark, der opfylder kravene i nævnte delegerede forordnings kapitel II, afsnit 3.*** | ***udgår*** |

Or. en

**Ændringsforslag 258**
**Martin Günther**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 3

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***De betingelser, der er beskrevet i første afsnit, skal anses for at være opfyldt for*** | ***udgår*** |

***finansielle produkter, der replikerer eller forvaltes med henvisning til et EU-benchmark for klimaovergangen, der opfylder kravene i afsnit 2 i delegeret forordning (EU) 2020/1818, eller et Paristilpasset EU-benchmark, der opfylder kravene i nævnte delegerede forordnings kapitel II, afsnit 3.***

Or. en

**Ændringsforslag 259**
**Sirpa Pietikäinen**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 3

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| De betingelser, der er beskrevet i første afsnit, skal anses for at være opfyldt for finansielle produkter, der replikerer eller forvaltes med henvisning til et EU-benchmark for klimaovergangen, der opfylder kravene i afsnit 2 i delegeret forordning (EU) 2020/1818, eller et Paristilpasset EU-benchmark, der opfylder kravene i nævnte delegerede forordnings kapitel II, afsnit 3. | De betingelser, der er beskrevet i første afsnit, ***litra a),*** skal anses for at være opfyldt for finansielle produkter, der replikerer eller forvaltes med henvisning til et EU-benchmark for klimaovergangen, der opfylder kravene i afsnit 2 i delegeret forordning (EU) 2020/1818, eller et Paristilpasset EU-benchmark, der opfylder kravene i nævnte delegerede forordnings kapitel II, afsnit 3. |

Or. en

**Ændringsforslag 260**
**Luděk Niedermayer**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 3

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***De betingelser, der er beskrevet i første*** | finansielle produkter, der replikerer eller |

| | |
|---|---|
| ***afsnit, skal anses for at være opfyldt for*** finansielle produkter, der replikerer eller forvaltes med henvisning til et EU-benchmark for klimaovergangen, der opfylder kravene i afsnit 2 i delegeret forordning (EU) 2020/1818, eller et Paristilpasset EU-benchmark, der opfylder kravene i nævnte delegerede forordnings kapitel II, afsnit 3. | forvaltes med henvisning til et EU-benchmark for klimaovergangen, der opfylder kravene i afsnit 2 i delegeret forordning (EU) 2020/1818, eller et Paristilpasset EU-benchmark, der opfylder kravene i nævnte delegerede forordnings kapitel II, afsnit 3***, skal anses for at opfylde de kategorier, der er beskrevet i første afsnit***. |

Or. en

**Ændringsforslag 261**
**Kira Marie Peter-Hansen**
for Verts/ALE-Gruppen

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 3

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***De betingelser, der er beskrevet i første afsnit, litra a), skal anses for at være opfyldt for finansielle produkter, som har en andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. definitionen i artikel 1, nr. 2), i delegeret forordning (EU) 2021/2178 [*6], på 15 % eller derover.*** | ***udgår*** |

Or. en

**Ændringsforslag 262**
**Martin Günther**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 3

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| ***De betingelser, der er beskrevet i første*** | ***udgår*** |

***afsnit, litra a), skal anses for at være opfyldt for finansielle produkter, som har en andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. definitionen i artikel 1, nr. 2), i delegeret forordning (EU) 2021/2178 * 6, på 15 % eller derover.***

Or. en

**Ændringsforslag 263**
**Luděk Niedermayer**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 3

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| De betingelser, der er beskrevet i første afsnit, litra a), skal anses for at være opfyldt for finansielle produkter, som har en andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. definitionen i artikel 1, nr. 2), i delegeret forordning (EU) 2021/2178 * 6, på 15 % eller derover. | De betingelser, der er beskrevet i første afsnit, litra a), skal anses for at være opfyldt for finansielle produkter, som har en andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. definitionen i artikel 1, nr. 2), i delegeret forordning (EU) 2021/2178 * 6, på 15 % eller derover.<br>***Med henblik på at vurdere, om den minimumsandel af investeringer, der kræves i henhold til første afsnit, er opfyldt, skal hvert procentpoint af sådanne investeringer tælle som fire procentpoint, hvis et finansielt produkt har en andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, på under 15 %. Bidraget fra sådanne investeringer kan kombineres med andre investeringer, der opfylder kriterierne i første afsnit, litra b) til h), for at nå denne minimumsandel.*** |

Or. en

**Ændringsforslag 264**
**Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 3

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| De betingelser, der er beskrevet i første afsnit, litra a), skal anses for at være opfyldt for finansielle produkter, som har en andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. definitionen i artikel 1, nr. 2), i delegeret forordning (EU) 2021/2178 [* 6], på ***15 %*** eller derover. | De betingelser, der er beskrevet i første afsnit, litra a), skal anses for at være opfyldt for finansielle produkter, som har en andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. definitionen i artikel 1, nr. 2), i delegeret forordning (EU) 2021/2178* [6], på ***25 %*** eller derover. |

Or. en

**Ændringsforslag 265**
**Markus Ferber, Janusz Lewandowski**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 3

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| De betingelser, der er beskrevet i første afsnit, litra a), skal anses for at være opfyldt for finansielle produkter, som har en andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. definitionen i artikel 1, nr. 2), i delegeret forordning (EU) 2021/2178 [* 6], på ***15 %*** eller derover. | De betingelser, der er beskrevet i første afsnit, litra a), skal anses for at være opfyldt for finansielle produkter, som har en andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. definitionen i artikel 1, nr. 2), i delegeret forordning (EU) 2021/2178* [6], på ***10 %*** eller derover. |

Or. en

*Begrundelse*

*Markedsdata viser, at det overvældende flertal af europæiske fonde rapporterer om en overensstemmelse med klassificeringssystemet på under 10 %. I betragtning af det*

*begrænsede anvendelsesområde for CSRD og manglen på data for udstedere uden for EU er en tærskel på 10 % allerede ambitiøs.*

**Ændringsforslag 266**
**Fernando Navarrete Rojas**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 3

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| De betingelser, der er beskrevet i første afsnit, litra a), skal anses for at være opfyldt for finansielle produkter, som har en andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. definitionen i artikel 1, nr. 2), i delegeret forordning (EU) 2021/2178 * 6, på ***15 %*** eller derover. | De betingelser, der er beskrevet i første afsnit, litra a), skal anses for at være opfyldt for finansielle produkter, som har en andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. definitionen i artikel 1, nr. 2), i delegeret forordning (EU) 2021/2178 * 6, på ***5 %*** eller derover. |

Or. en

**Ændringsforslag 267**
**Katri Kulmuni**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 3

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| De betingelser, der er beskrevet i første afsnit, litra a), skal anses for at være opfyldt for finansielle produkter, som har en andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. definitionen i artikel 1, nr. 2), i delegeret forordning (EU) 2021/2178 ***6***, på ***15 %*** eller derover. | De betingelser, der er beskrevet i første afsnit, litra a), skal anses for at være opfyldt for finansielle produkter, som har en andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. definitionen i artikel 1, nr. 2), i delegeret forordning (EU) 2021/2178, på ***10 %*** eller derover. |

Or. en

**Ændringsforslag 268**
**Kira Marie Peter-Hansen**
for Verts/ALE-Gruppen

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 3 a (ny)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***For finansielle produkter, der er omfattet af denne artikel, og som investerer i andre finansielle produkter, der er omfattet af denne artikel, skal der ved beregningen af den i litra a) omhandlede tærskel tages hensyn til den procentdel, som disse underliggende finansielle produkter har oplyst i overensstemmelse med stk. 3, litra ga).*** |

Or. en

**Ændringsforslag 269**
**Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta**

**Forslag til forordning**
**Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8**
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 3 a (ny)

| *Kommissionens forslag* | *Ændringsforslag* |
|---|---|
| | ***De finansielle produkter, der er omhandlet i første afsnit, omfatter ikke investeringer i udstedelser foretaget af offentlige organer, med undtagelse af instrumenter baseret på anvendelsen af provenu, som er udstedt af offentlige myndigheder:*** |

Or. it