Europees Parlement
2024-2029

Commissie economische en monetaire zaken

2025/0361(COD)

10.6.2026

AMENDEMENTEN
52 - 269

Ontwerpverslag
Gerben-Jan Gerbrandy
(PE787.886v01-00)

Wijziging van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR), Verordening (EU) nr. 1286/2014 over essentiële-informatiedocumenten voor verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (PRIIP's) en intrekking van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie

Voorstel voor een verordening
(COM(2025)0841 – 2025/0361(COD))

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

Voorstel voor een verordening
Overweging 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(2) In de mededeling over de Europese Green Deal[6] werd gewezen op het belang van het aantrekken van particuliere financiering met het oog op de doelstelling om "de EU [om te vormen] tot een eerlijke en welvarende samenleving, met een moderne, hulpbronnenefficiënte en concurrerende economie, waar vanaf 2050 netto geen broeikasgassen meer worden uitgestoten en economische groei is losgekoppeld van het gebruik van hulpbronnen". In de stappen die in het kader van de Green Deal zijn gezet, wordt consequent gewezen op de belangrijke rol van particuliere financiering bij de verwezenlijking van klimaatneutraliteit tegen 2050 overeenkomstig Verordening (EU) 2021/1119 van het Europees Parlement en de Raad[7], specifieke sectorale duurzaamheidsdoelstellingen in dat verband[8], en de doelstellingen van het REPowerEU-plan[9] om de ontwikkeling van veilige en duurzame energie in de Unie te versnellen en de afhankelijkheid van ingevoerde fossiele brandstoffen te verminderen. Uit analyses van de Commissie is consequent gebleken dat fors moet worden geïnvesteerd om de klimaatdoelstellingen van de EU te verwezenlijken: in de periode 2030-2050 zal alleen al voor de transitie van het energiesysteem in verschillende scenario's jaarlijks circa 650 miljard EUR (EUR-waarde van 2023) moeten worden bestemd. In dat verband is het cruciaal dat de Unie particuliere beleggingen in duurzaamheid ontsluit en faciliteert, zodat naar behoren financieel kan worden bijgedragen aan de nieuwe collectieve gekwantificeerde	(2) In de mededeling over de Europese Green Deal[6] werd gewezen op het belang van het aantrekken van particuliere financiering met het oog op de doelstelling om "de EU [om te vormen] tot een eerlijke en welvarende samenleving, met een moderne, hulpbronnenefficiënte en concurrerende economie, waar vanaf 2050 netto geen broeikasgassen meer worden uitgestoten en economische groei is losgekoppeld van het gebruik van hulpbronnen". In de stappen die in het kader van de Green Deal zijn gezet, wordt consequent gewezen op de belangrijke rol van particuliere financiering bij de verwezenlijking van klimaatneutraliteit tegen 2050 overeenkomstig Verordening (EU) 2021/1119 van het Europees Parlement en de Raad[7], specifieke sectorale duurzaamheidsdoelstellingen in dat verband[8], en de doelstellingen van het REPowerEU-plan[9] om de ontwikkeling van veilige en duurzame energie in de Unie te versnellen en de afhankelijkheid van ingevoerde fossiele brandstoffen te verminderen. ***De risico's die dergelijke afhankelijkheden meebrengen voor zowel de veiligheid als het economisch concurrentievermogen van de Unie, zijn eens te meer zichtbaar geworden door de sterke stijging van de energieprijzen in de nasleep van de oorlog in Iran.*** Uit analyses van de Commissie is consequent gebleken dat fors moet worden geïnvesteerd om de klimaatdoelstellingen van de EU te verwezenlijken: in de periode 2030-2050 zal alleen al voor de transitie van het energiesysteem in verschillende scenario's jaarlijks circa

doelstelling die tijdens de COP29 is geformuleerd en aan de aanvullende doelstelling op het gebied van klimaatfinanciering om vanaf 2035 jaarlijks 1,3 biljoen USD vrij te maken om de weerbaarheid in het kader van klimaatverandering te vergroten[10] en om het plan voor het concurrentievermogen en de decarbonisatie van de EU (de "Clean Industrial Deal") te ondersteunen[11]. Dit sluit ook aan op de inspanningen om de defensie-industrie van de Unie te versterken[12] door te waarborgen dat het kader voor duurzame financiering niet verhindert dat kapitaal vloeit naar defensiegerelateerde activiteiten, en draagt bij tot de totstandbrenging van een meer geïntegreerde eengemaakte markt voor sparen en investeren, hetgeen economische groei en innovatie en het concurrentievermogen van de Unie ten goede komt[13].

650 miljard EUR (EUR-waarde van 2023) moeten worden bestemd. In dat verband is het cruciaal dat de Unie particuliere beleggingen in duurzaamheid ontsluit en faciliteert, zodat naar behoren financieel kan worden bijgedragen aan de nieuwe collectieve gekwantificeerde doelstelling die tijdens de COP29 is geformuleerd en aan de aanvullende doelstelling op het gebied van klimaatfinanciering om vanaf 2035 jaarlijks 1,3 biljoen USD vrij te maken om de weerbaarheid in het kader van klimaatverandering te vergroten[10] en om het plan voor het concurrentievermogen en de decarbonisatie van de EU (de "Clean Industrial Deal") te ondersteunen[11]. ***Het vrijmaken van financiële middelen voor duurzame investeringen kan ook helpen tegen de zeer zorgwekkende betaalbaarheidscrisis, door de energieprijzen laag te houden en strategische autonomie te bevorderen.*** Dit sluit ook aan op de inspanningen om de defensie-industrie van de Unie te versterken[12] door te waarborgen dat het kader voor duurzame financiering niet verhindert dat kapitaal vloeit naar defensiegerelateerde activiteiten, en draagt bij tot de totstandbrenging van een meer geïntegreerde eengemaakte markt voor sparen en investeren, hetgeen economische groei en innovatie en het concurrentievermogen van de Unie ten goede komt[13].

---

[6] Mededeling van de Commissie aan het Europees Parlement, de Europese Raad, de Raad, het Europees Economisch en Sociaal Comité en het Comité van de Regio's van 11 december 2019, "De Europese Green Deal" (COM(2019) 640 final).

[7] Verordening (EU) 2021/1119 van het Europees Parlement en de Raad van 30 juni 2021 tot vaststelling van een kader voor de verwezenlijking van klimaatneutraliteit, en tot wijziging van Verordening (EG) nr. 401/2009 en

[6] Mededeling van de Commissie aan het Europees Parlement, de Europese Raad, de Raad, het Europees Economisch en Sociaal Comité en het Comité van de Regio's van 11 december 2019, "De Europese Green Deal" (COM(2019) 640 final).

[7] Verordening (EU) 2021/1119 van het Europees Parlement en de Raad van 30 juni 2021 tot vaststelling van een kader voor de verwezenlijking van klimaatneutraliteit, en tot wijziging van Verordening (EG) nr. 401/2009 en

Verordening (EU) 2018/1999 (“Europese klimaatwet”) (PB L 243 van 9.7.2021, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1119/oj).

[8] Mededeling van de Commissie aan het Europees Parlement, de Raad, het Europees Economisch en Sociaal Comité en het Comité van de Regio’s van 14 juli 2021, ““Fit for 55”: het EU-klimaatstreefdoel voor 2030 bereiken op weg naar klimaatneutraliteit” (COM(2021) 550 final).

[9] Mededeling van de Commissie aan het Europees Parlement, de Europese Raad, de Raad, het Europees Economisch en Sociaal Comité en het Comité van de Regio’s van 18 mei 2022, “REPowerEU Plan” (COM(2022) 230 final).

[10] Mededeling van de Commissie aan het Europees Parlement, de Raad, het Europees Economisch en Sociaal Comité en het Comité van de Regio’s van 12 maart 2024, “Klimaatrisico’s beheren — De bevolking en de welvaart beschermen” (COM(2024) 91 final).

[11] Mededeling van de Commissie aan het Europees Parlement, de Raad, het Europees Economisch en Sociaal Comité en het Comité van de Regio’s, “De Clean Industrial Deal: een gezamenlijke routekaart voor concurrentievermogen en decarbonisatie” (COM(2025) 85 final).

[12] Gezamenlijke mededeling aan het Europees Parlement, de Raad, het Europees Economisch en Sociaal Comité en het Comité van de Regio’s van 5 maart 2024, “Een nieuwe strategie voor de Europese defensie-industrie — De paraatheid van de EU waarborgen door te zorgen voor een snel reagerende en weerbare Europese defensie-industrie” (JOIN(2024) 10 final).

[13] Mededeling van de Commissie aan het Europees Parlement, de Europese Raad, de Raad, de Europese Centrale Bank, het Europees Economisch en Sociaal Comité en het Comité van de Regio’s, “Spaar- en

Verordening (EU) 2018/1999 (“Europese klimaatwet”) (PB L 243 van 9.7.2021, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1119/oj).

[8] Mededeling van de Commissie aan het Europees Parlement, de Raad, het Europees Economisch en Sociaal Comité en het Comité van de Regio’s van 14 juli 2021, ““Fit for 55”: het EU-klimaatstreefdoel voor 2030 bereiken op weg naar klimaatneutraliteit” (COM(2021) 550 final).

[9] Mededeling van de Commissie aan het Europees Parlement, de Europese Raad, de Raad, het Europees Economisch en Sociaal Comité en het Comité van de Regio’s van 18 mei 2022, “REPowerEU Plan” (COM(2022) 230 final).

[10] Mededeling van de Commissie aan het Europees Parlement, de Raad, het Europees Economisch en Sociaal Comité en het Comité van de Regio’s van 12 maart 2024, “Klimaatrisico’s beheren — De bevolking en de welvaart beschermen” (COM(2024) 91 final).

[11] Mededeling van de Commissie aan het Europees Parlement, de Raad, het Europees Economisch en Sociaal Comité en het Comité van de Regio’s, “De Clean Industrial Deal: een gezamenlijke routekaart voor concurrentievermogen en decarbonisatie” (COM(2025) 85 final).

[12] Gezamenlijke mededeling aan het Europees Parlement, de Raad, het Europees Economisch en Sociaal Comité en het Comité van de Regio’s van 5 maart 2024, “Een nieuwe strategie voor de Europese defensie-industrie — De paraatheid van de EU waarborgen door te zorgen voor een snel reagerende en weerbare Europese defensie-industrie” (JOIN(2024) 10 final).

[13] Mededeling van de Commissie aan het Europees Parlement, de Europese Raad, de Raad, de Europese Centrale Bank, het Europees Economisch en Sociaal Comité en het Comité van de Regio’s, “Spaar- en

investeringsunie. Een strategie om in de EU de welvaart van burgers en het economische concurrentievermogen te stimuleren” (COM(2025) 124 final).	investeringsunie. Een strategie om in de EU de welvaart van burgers en het economische concurrentievermogen te stimuleren” (COM(2025) 124 final).
	Or. en

Amendement 53
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Voorstel voor een verordening
Overweging 2 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(2 bis) Dankzij deze inspanningen is de Unie koploper geworden op het gebied van duurzame financiering. Met ongeveer 85 % vertegenwoordigt Europa op dit moment het overgrote deel van het vermogen in duurzame fondsen. In weerwil van de terugval op het vlak van verantwoord beheer ten aanzien van sociale en milieukwesties in sommige andere rechtsgebieden en met name in de VS, hebben de Europese financiëlemarktdeelnemers strengere normen op het vlak van verantwoord beheer aangehouden. Een sterk regelgevingskader voor duurzame financiering is in dat licht een noodzaak voor strategische autonomie, aangezien het de praktijken in de hele Kapitaalmarktenunie ondersteunt en harmoniseert en waardecreatie op lange termijn bevordert, in overeenstemming met de economische doelstellingen en het sociale model van de Unie. Dankzij deze inspanningen is de Unie koploper geworden op het gebied van duurzame financiering. Met ongeveer 85 % vertegenwoordigt Europa op dit moment het overgrote deel van het vermogen in duurzame fondsen. In weerwil van de terugval op het vlak van rentmeesterschap ten aanzien van sociale en milieukwesties

in sommige andere rechtsgebieden, met name in de VS, hebben de Europese financiëlemarktdeelnemers strengere normen op dit vlak aangehouden. Een sterk regelgevingskader voor duurzame financiering is in dat licht een noodzaak voor strategische autonomie, aangezien het de praktijken in de hele Kapitaalmarktenunie ondersteunt en harmoniseert en waardecreatie op lange termijn bevordert, in overeenstemming met de economische doelstellingen en het sociale model van de Unie.

Or. en

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

Voorstel voor een verordening
Overweging 2 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(2 bis) Aan duurzaamheid gerelateerde regels inzake financiële verslaglegging moeten de transitie van de reële economie ondersteunen en tegelijkertijd de evenredigheid, de technologieneutraliteit en het concurrentievermogen van de industrie van de Unie waarborgen, met name in de energiesector, de landbouwproductie en de zware industrie. Dergelijke regels mogen niet leiden tot onevenredige uitsluitingseffecten voor ondernemingen die overeenkomstig het Unierecht rechtmatige economische activiteiten uitoefenen, met name ondernemingen die geloofwaardige transitie-inspanningen leveren, die in de lidstaten miljoenen banen opleveren.

Or. en

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

Voorstel voor een verordening
Overweging 5

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(5) Verordening (EU) 2019/2088 maakt deel uit van het bredere kader voor duurzame financiering***, waarvan diverse elementen gericht worden gewijzigd teneinde de informatieverschaffing over duurzaamheid en de vereisten voor ondernemingen in de Unie te vereenvoudigen, te stroomlijnen en de eruit voortvloeiende lasten te verminderen. Deze wijzigingen moeten een kosteneffectievere verwezenlijking van de algemene ambitie van de Europese Green Deal waarborgen zonder de verwante overeengekomen beleidsdoelstellingen te ondermijnen[15]***. Als onderdeel van dat bredere kader voor duurzame financiering moet ***ook*** Verordening (EU) 2019/2088 dienovereenkomstig worden herzien. Derhalve maakt de herziening van deze verordening deel uit van de vereenvoudigingsinitiatieven van de Commissie die worden genoemd in de opdrachtbrief aan de commissaris voor Financiële Diensten en de Spaar- en investeringsunie[16] en van het werkprogramma van de Commissie voor 2025[17]. De herziening heeft tot doel de tekortkomingen in verband met de uitvoering van Verordening (EU) 2019/2088 te verhelpen, de administratieve lasten aanzienlijk te vereenvoudigen op een wijze die coherent is met de rest van het Uniekader voor duurzame financiering, ***en*** beleggers te helpen duurzaamheidsgerelateerde financiële producten te begrijpen en efficiënt te vergelijken.	(5) Verordening (EU) 2019/2088 maakt deel uit van het bredere kader voor duurzame financiering. Als onderdeel van dat bredere kader voor duurzame financiering moet Verordening (EU) 2019/2088 dienovereenkomstig worden herzien. Derhalve maakt de herziening van deze verordening deel uit van de vereenvoudigingsinitiatieven van de Commissie die worden genoemd in de opdrachtbrief aan de commissaris voor Financiële Diensten en de Spaar- en investeringsunie[16] en van het werkprogramma van de Commissie voor 2025[17]. De herziening heeft tot doel de tekortkomingen in verband met de uitvoering van Verordening (EU) 2019/2088 te verhelpen, de administratieve lasten aanzienlijk te vereenvoudigen op een wijze die coherent is met de rest van het Uniekader voor duurzame financiering, beleggers te helpen duurzaamheidsgerelateerde financiële producten te begrijpen en efficiënt te vergelijken ***en te zorgen voor een gelijk speelveld tussen toonaangevende Europese bedrijven die zich daadwerkelijk inzetten voor duurzame financiering, en concurrenten die minder strenge normen hanteren en niet-onderbouwde groene claims uiten***.

[15] Voorstel voor een richtlijn van het Europees Parlement en de Raad tot wijziging van de Richtlijnen (EU) 2022/2464 en (EU) 2024/1760 van 26 februari 2025 wat betreft de datums waarop lidstaten bepaalde vereisten inzake duurzaamheidsrapportering en passende zorgvuldigheid in het bedrijfsleven moeten toepassen (COM(2025) 80 final).

[16] Opdrachtbrief van de voorzitter van de Europese Commissie van 17 september 2024, ac06a896-2645-4857-9958-467d2ce6f221_en.

[17] Mededeling van de Commissie aan het Europees Parlement, de Raad, het Europees Economisch en Sociaal Comité en het Comité van de Regio's van 11 februari 2025, werkprogramma van de Commissie 2025: "Samen vooruit: Een doortastendere, eenvoudigere, snellere Unie" (COM(2025) 45 final).

[16] Opdrachtbrief van de voorzitter van de Europese Commissie van 17 september 2024, ac06a896-2645-4857-9958-467d2ce6f221_en.

[17] Mededeling van de Commissie aan het Europees Parlement, de Raad, het Europees Economisch en Sociaal Comité en het Comité van de Regio's van 11 februari 2025, werkprogramma van de Commissie 2025: "Samen vooruit: Een doortastendere, eenvoudigere, snellere Unie" (COM(2025) 45 final).

Or. en

Amendement 56
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarto

Voorstel voor een verordening
Overweging 7

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(7) Het toepassingsgebied van Verordening (EU) 2019/2088 evenals bepaalde daarin opgenomen definities moeten worden aangepast om die doelstellingen te weerspiegelen. Verordening (EU) 2019/2088 moet financiëlemarktdeelnemers blijven verplichten om informatie te verschaffen over de manier waarop duurzaamheidsrisico's volgens hen van invloed zijn op de financiële producten die zij aan beleggers aanbieden. Naast deze elementen moet Verordening	(7) Het toepassingsgebied van Verordening (EU) 2019/2088 evenals bepaalde daarin opgenomen definities moeten worden aangepast om die doelstellingen te weerspiegelen. Verordening (EU) 2019/2088 moet financiëlemarktdeelnemers blijven verplichten om informatie te verschaffen over de manier waarop duurzaamheidsrisico's volgens hen van invloed zijn op de financiële producten die zij aan beleggers aanbieden. Naast deze elementen moet Verordening

(EU) 2019/2088 echter uitsluitend gericht zijn op de specifieke vereisten en bijbehorende informatieverschaffing die van toepassing zijn op financiëlemarktdeelnemers die duurzaamheidsgerelateerde financiële producten ontwikkelen, beheren of ter beschikking stellen, met name die waarvan in de naam of commerciële documentatie voor eindbeleggers wordt verwezen naar duurzaamheidsgerelateerde elementen. Financieel adviseurs die beleggingsadvies geven, ontwikkelen of beheren geen duurzaamheidsgerelateerde financiële producten en stellen dergelijke producten evenmin ter beschikking van beleggers. Daarom moeten financieel adviseurs die beleggingsadvies geven, volledig worden uitgesloten van het toepassingsgebied van Verordening (EU) 2019/2088. Zij fungeren in feite als distributeurs die vaststellen welke door financiëlemarktdeelnemers aangeboden producten beantwoorden aan de duurzaamheidsvoorkeuren van hun cliënten. De regels voor distributeurs moeten derhalve zo worden aangepast dat zij de bij deze verordening ingevoerde wijzigingen, met name de invoering van een categoriseringsregeling voor financiële producten met duurzaamheidsgerelateerde claims, naar behoren weerspiegelen. Hetzelfde geldt voor diensten van portefeuillebeheer, waarbij een portefeuille van financiële instrumenten van een specifieke cliënt discretionair, op basis van een door die cliënt gegeven opdracht wordt beheerd, en die dus anders zijn ontworpen en op de markt worden gebracht dan producten die zijn bedoeld voor specifieke doelmarkten.

(EU) 2019/2088 echter uitsluitend gericht zijn op de specifieke vereisten en bijbehorende informatieverschaffing die van toepassing zijn op financiëlemarktdeelnemers die duurzaamheidsgerelateerde financiële producten ontwikkelen, beheren of ter beschikking stellen, met name die waarvan in de naam of commerciële documentatie voor eindbeleggers wordt verwezen naar duurzaamheidsgerelateerde elementen. Financieel adviseurs die beleggingsadvies geven, ontwikkelen of beheren geen duurzaamheidsgerelateerde financiële producten en stellen dergelijke producten evenmin ter beschikking van beleggers. Daarom moeten financieel adviseurs die beleggingsadvies geven, volledig worden uitgesloten van het toepassingsgebied van Verordening (EU) 2019/2088. Zij fungeren in feite als distributeurs die vaststellen welke door financiëlemarktdeelnemers aangeboden producten beantwoorden aan de duurzaamheidsvoorkeuren van hun cliënten. De regels voor distributeurs moeten derhalve zo worden aangepast dat zij de bij deze verordening ingevoerde wijzigingen, met name de invoering van een categoriseringsregeling voor financiële producten met duurzaamheidsgerelateerde claims, naar behoren weerspiegelen. Hetzelfde geldt voor diensten van portefeuillebeheer, waarbij een portefeuille van financiële instrumenten van een specifieke cliënt discretionair, op basis van een door die cliënt gegeven opdracht wordt beheerd, en die dus anders zijn ontworpen en op de markt worden gebracht dan producten die zijn bedoeld voor specifieke doelmarkten. ***Aanbieders die vermogensbeheeroplossingen met duurzaamheidsgerelateerde kenmerken of doelstellingen aanbieden, of die die kenmerken of doelstellingen namens hun cliënten in aanmerking nemen, moeten die oplossingen echter op vrijwillige basis of op verzoek van de cliënt aan de vereisten van de in deze verordening vastgestelde categorieën kunnen***

aanpassen en, in dat geval, aan de toepasselijke categoriserings- en openbaarmakingsvereisten kunnen voldoen. Hiermee moeten concurrerende beleggingsoplossingen gemakkelijker vergelijkbaar zijn, moeten de duurzaamheidsvoorkeuren van cliënten in het kader van de distributieregels van de Unie consistenter worden toegepast en moet meer rechtszekerheid worden geboden voor informatieverschaffing over duurzaamheid met betrekking tot die oplossingen.

Or. it

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

Voorstel voor een verordening
Overweging 7

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(7) Het toepassingsgebied van Verordening (EU) 2019/2088 evenals bepaalde daarin opgenomen definities moeten worden aangepast om die doelstellingen te weerspiegelen. Verordening (EU) 2019/2088 moet financiëlemarktdeelnemers blijven verplichten om informatie te verschaffen over de manier waarop duurzaamheidsrisico's volgens hen van invloed zijn op de financiële producten die zij aan beleggers aanbieden. Naast deze elementen moet Verordening (EU) 2019/2088 echter ***uitsluitend*** gericht zijn op de specifieke vereisten en bijbehorende informatieverschaffing die van toepassing zijn op financiëlemarktdeelnemers die duurzaamheidsgerelateerde financiële producten ontwikkelen, beheren of ter beschikking stellen, met name die waarvan in de naam of commerciële documentatie	(7) Het toepassingsgebied van Verordening (EU) 2019/2088 evenals bepaalde daarin opgenomen definities moeten worden aangepast om die doelstellingen te weerspiegelen. Verordening (EU) 2019/2088 moet financiëlemarktdeelnemers blijven verplichten om informatie te verschaffen over de manier waarop duurzaamheidsrisico's volgens hen van invloed zijn op de financiële producten die zij aan beleggers aanbieden. ***Ook moet van financiëlemarktdeelnemers worden verlangd dat zij een heel beperkte set informatie verstrekken met gegevens die van groot belang zijn voor de eindbelegger.*** Naast deze elementen moet Verordening (EU) 2019/2088 echter ***vooral*** gericht zijn op de specifieke vereisten en bijbehorende informatieverschaffing die van toepassing zijn op financiëlemarktdeelnemers die

voor eindbeleggers wordt verwezen naar duurzaamheidsgerelateerde elementen. Financieel adviseurs die beleggingsadvies geven, ontwikkelen of beheren geen duurzaamheidsgerelateerde financiële producten en stellen dergelijke producten evenmin ter beschikking van beleggers. Daarom moeten financieel adviseurs die beleggingsadvies geven, volledig worden uitgesloten van het toepassingsgebied van Verordening (EU) 2019/2088. Zij fungeren in feite als distributeurs die vaststellen welke door financiëlemarktdeelnemers aangeboden producten beantwoorden aan de duurzaamheidsvoorkeuren van hun cliënten. De regels voor distributeurs moeten derhalve zo worden aangepast dat zij de bij deze verordening ingevoerde wijzigingen, met name de invoering van een categoriseringsregeling voor financiële producten met duurzaamheidsgerelateerde claims, naar behoren weerspiegelen. Hetzelfde geldt voor diensten van portefeuillebeheer, waarbij een portefeuille van financiële instrumenten van een specifieke cliënt discretionair, op basis van een door die cliënt gegeven opdracht wordt beheerd, en die dus anders zijn ontworpen en op de markt worden gebracht dan producten die zijn bedoeld voor specifieke doelmarkten.

duurzaamheidsgerelateerde financiële producten ontwikkelen, beheren of ter beschikking stellen, met name die waarvan in de naam of commerciële documentatie voor eindbeleggers wordt verwezen naar duurzaamheidsgerelateerde elementen. Financieel adviseurs die beleggingsadvies geven, ontwikkelen of beheren geen duurzaamheidsgerelateerde financiële producten en stellen dergelijke producten evenmin ter beschikking van beleggers. Daarom moeten financieel adviseurs die beleggingsadvies geven, volledig worden uitgesloten van het toepassingsgebied van Verordening (EU) 2019/2088. Zij fungeren in feite als distributeurs die vaststellen welke door financiëlemarktdeelnemers aangeboden producten beantwoorden aan de duurzaamheidsvoorkeuren van hun cliënten. De regels voor distributeurs moeten derhalve zo worden aangepast dat zij de bij deze verordening ingevoerde wijzigingen, met name de invoering van een categoriseringsregeling voor financiële producten met duurzaamheidsgerelateerde claims, naar behoren weerspiegelen. Hetzelfde geldt voor diensten van portefeuillebeheer, waarbij een portefeuille van financiële instrumenten van een specifieke cliënt discretionair, op basis van een door die cliënt gegeven opdracht wordt beheerd, en die dus anders zijn ontworpen en op de markt worden gebracht dan producten die zijn bedoeld voor specifieke doelmarkten.

Or. en

Amendement 58
Jaroslava Pokorná Jermanová, Jaroslav Knot, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Voorstel voor een verordening
Overweging 7 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*

(7 bis) De uitsluiting van beleggingsadvies en individueel portefeuillebeheer van het toepassingsgebied van deze verordening mag geen afbreuk doen aan de mogelijkheden voor beleggingsondernemingen om financiële instrumenten of beleggingsdiensten aan te bieden, aan te bevelen of te verlenen waarbij rekening wordt gehouden met duurzaamheidsfactoren, teneinde tegemoet te komen aan de duurzaamheidsvoorkeuren van hun cliënten. Beleggingsondernemingen blijven daarom gerechtigd om, overeenkomstig Richtlijn 2014/65/EU en de daaronder vallende toepasselijke gedelegeerde handelingen, alle financiële instrumenten als gedefinieerd in bijlage I, afdeling C, bij die richtlijn in aanmerking te nemen waarin milieu-, sociale of governancecriteria zijn geïntegreerd, met inbegrip van financiële instrumenten die krachtens deze verordening niet als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd. Om de samenhang tussen de distributieregels en de herziene categoriseringsregeling te waarborgen, herziet de Commissie tijdig de desbetreffende gedelegeerde handelingen uit hoofde van Richtlijn 2014/65/EU en Richtlijn (EU) 2016/97 en stemt zij de toepassing ervan af op de datum van toepassing van deze verordening.

Or. en

Amendement 59
Angelika Winzig

Voorstel voor een verordening
Overweging 7 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*

(7 bis) De uitsluiting van financiële adviseurs en de dienst portefeuillebeheer van het toepassingsgebied van deze verordening mag geen afbreuk doen aan de mogelijkheden voor beleggingsondernemingen om financiële diensten te verlenen of financiële instrumenten aan te bevelen waarin duurzaamheidsfactoren zijn opgenomen, in overeenstemming met de duurzaamheidsvoorkeuren van cliënten. Beleggingsondernemingen moeten dan ook volledig gerechtigd blijven om financiële instrumenten in de zin van bijlage I, afdeling C, bij Richtlijn 2014/65/EU in aanmerking te nemen waarin milieu-, sociale of governancecriteria zijn geïntegreerd, waarbij ervoor wordt gezorgd dat administratieve vrijstellingen de beschikbaarheid van duurzame beleggingsopties niet beperken;

Or. en

Amendement 60
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Voorstel voor een verordening
Overweging 7 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(7 bis) De uitsluiting van beleggingsadvies en portefeuillebeheer van het toepassingsgebied van deze verordening beperkt beleggingsondernemingen niet in hun mogelijkheden om financiële instrumenten aan te bieden en aan te bevelen waarin duurzaamheidsfactoren zijn geïntegreerd, teneinde tegemoet te komen aan de duurzaamheidsvoorkeuren van hun cliënten. Beleggingsondernemingen blijven gerechtigd om bij het verlenen van diensten krachtens Richtlijn 2014/65/EU

financiële instrumenten zoals gedefinieerd in bijlage I, afdeling C, bij die richtlijn in aanmerking te nemen waarin milieu-, sociale of governancecriteria zijn opgenomen, ongeacht of die instrumenten financiële producten in de zin van die verordening vormen.

Or. en

Motivering

Het uitsluiten van beleggingsadvies van het toepassingsgebied van de SFDR mag geen onduidelijkheid scheppen over de verplichtingen inzake duurzaamheidsvoorkeuren uit hoofde van MiFID II. Financiële instrumenten zoals gestructureerde effecten en obligaties kunnen ESG-criteria bevatten zonder te worden aangemerkt als financiële producten in de zin van de SFDR. Zonder expliciete verduidelijking zou een lacune in de regelgeving ertoe kunnen leiden dat adviseurs niet in het volledige productaanbod aan de duurzaamheidsvoorkeuren van cliënten kunnen voldoen. Deze overweging waarborgt de samenhang tussen SFDR 2.0 en het MiFID II-geschiktheidskader.

Amendement 61
Jaroslava Pokorná Jermanová, Jaroslav Knot, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Voorstel voor een verordening
Overweging 7 ter (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(7 ter) De toezichtsbevoegdheden die krachtens deze verordening aan de bevoegde autoriteiten worden toegekend, zijn erop gericht de naleving van de hierin vastgestelde vereisten inzake informatieverschaffing en categorisering te waarborgen. Van de bevoegde autoriteiten wordt niet verlangd, en mag ook niet worden verwacht, dat zij de inhoudelijke nauwkeurigheid van de ESG-gegevens en de duurzaamheidsgerelateerde informatie die financiëlemarktdeelnemers publiceren om te voldoen aan hun verplichtingen uit hoofde van deze verordening, zelfstandig verifiëren. De rol van het toezicht in het kader van deze verordening bestaat erin te

beoordelen of financiëlemarktdeelnemers voldoen aan hun procedurele verplichtingen — met inbegrip van het gebruik van geformaliseerde gegevensregelingen en gedocumenteerde methodologieën zoals vereist op grond van artikel 12 bis — en of de verstrekte informatie in overeenstemming is met de toepasselijke categoriseringscriteria en vereisten inzake informatieverschaffing. Elke uitbreiding van de toezichtsverwachtingen buiten dit kader, met name in de richting van een feitelijke certificering van ESG-gegevens of een controle van onderliggende duurzaamheidsclaims, zou onevenredig zijn en in strijd met het op transparantie gebaseerde karakter van dit kader, en zou zowel voor de bevoegde autoriteiten als voor de marktdeelnemers kosten kunnen meebrengen die niet gerechtvaardigd worden door de doelstellingen van deze verordening.

Or. en

Amendement 62
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Voorstel voor een verordening
Overweging 7 ter (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(7 ter) De gestandaardiseerde productcategorisering en vereisten inzake informatieverschaffing die bij deze verordening worden ingevoerd, zijn in de eerste plaats bedoeld om particuliere beleggers te beschermen en een zinvolle vergelijkbaarheid mogelijk te maken tussen producten die worden aangeboden aan het algemene publiek. Professionele beleggers, zoals gedefinieerd in Richtlijn 2014/65/EU, beschikken over de deskundigheid, de middelen en het onderhandelingsvermogen om

duurzaamheidskenmerken zelfstandig te beoordelen en hun eisen contractueel te bepalen. De toepassing van de categoriseringsregeling op financiële producten die uitsluitend aan dergelijke beleggers worden aangeboden, is daarom onevenredig en leidt tot nalevingskosten zonder navenant voordeel op te leveren. Het zou financiëlemarktdeelnemers dan ook moeten worden toegestaan de artikelen 6 bis, 7, 8 en 9 niet toe te passen ten aanzien van dergelijke producten.

Or. en

Motivering

Professionele beleggers in alternatieve beleggingsinstellingen beschikken over de deskundigheid en de middelen om hun eigen duurzaamheidseisen contractueel te bepalen en uit te onderhandelen. Verplichte minimumnormen die bedoeld zijn om particuliere beleggers te beschermen, zijn in dit verband onevenredig en brengen nalevingskosten met zich mee zonder overeenkomstig voordeel op te leveren voor de belegger. Het toestaan van niet-toepassing voorkomt onevenredigheid en komt ten goede aan het concurrentievermogen van de alternatieve beleggingsmarkten in de EU.

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

Voorstel voor een verordening
Overweging 8

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(8) De definitie van "duurzame belegging" in artikel 2, punt 17, van Verordening (EU) 2019/2088 heeft geleid tot een aanzienlijk aantal praktische problemen en punten van zorg bij de uitvoering, vragen aan toezichthouders over de interpretatie en hun verwachtingen, en grote verschillen bij de praktische toepassing. Beroepsbeoefenaren uit de branche wijzen ook op gevallen van overlapping en incoherentie met vergelijkbare concepten die elders in het kader voor duurzame financiering zijn	(8) De definitie van "duurzame belegging" in artikel 2, punt 17, van Verordening (EU) 2019/2088 heeft geleid tot een aanzienlijk aantal praktische problemen en punten van zorg bij de uitvoering, vragen aan toezichthouders over de interpretatie en hun verwachtingen, en grote verschillen bij de praktische toepassing. Beroepsbeoefenaren uit de branche wijzen ook op gevallen van overlapping en incoherentie met vergelijkbare concepten die elders in het kader voor duurzame financiering zijn

vastgelegd en een net iets andere betekenis hebben, waaronder de concepten in Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad[18], en op onnodige beperkingen voor beleggingen ter bevordering van de transitie van ondernemingen of economische activiteiten naar duurzaamheid overeenkomstig het beleid dat in 2023 is uiteengezet in Aanbeveling (EU) 2023/1425 van de Commissie[19]. Daarnaast wordt de term "duurzame belegging", waarvoor in Verordening (EU) 2019/2088 een definitie is opgenomen, door financiëlemarktdeelnemers gebruikt bij de vormgeving van financiële producten en de communicatie met eindbeleggers. De praktische toepassing van de term moet daarom worden vergemakkelijkt door de definitie van "duurzame belegging" te schrappen en zo de onzekerheid weg te nemen die ontstaat als praktijken erop worden afgestemd, en in plaats daarvan moeten de onderliggende concepten in vereenvoudigde vorm worden ingebed in de concrete vereisten voor de overeenkomstige categorie van duurzaamheidsgerelateerde financiële producten. Op deze manier zouden continuïteit, een vereenvoudigde toepassing en meer zekerheid voor financiëlemarktdeelnemers worden gewaarborgd. Derhalve moeten de concepten van "bijdrage aan een milieu- of sociale doelstelling", "geen ernstige afbreuk doen" en "goede governancepraktijken" tot uiting blijven komen in de criteria van de desbetreffende categorieën.

vastgelegd en een net iets andere betekenis hebben, waaronder de concepten in Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad[18], en op onnodige beperkingen voor beleggingen ter bevordering van de transitie van ondernemingen of economische activiteiten naar duurzaamheid overeenkomstig het beleid dat in 2023 is uiteengezet in Aanbeveling (EU) 2023/1425 van de Commissie[19]. Daarnaast wordt de term "duurzame belegging", waarvoor in Verordening (EU) 2019/2088 een definitie is opgenomen, door financiëlemarktdeelnemers gebruikt bij de vormgeving van financiële producten en de communicatie met eindbeleggers. De praktische toepassing van de term moet daarom worden vergemakkelijkt door de definitie van "duurzame belegging" te schrappen en zo de onzekerheid weg te nemen die ontstaat als praktijken erop worden afgestemd, en in plaats daarvan moeten de onderliggende concepten in vereenvoudigde vorm worden ingebed in de concrete vereisten voor de overeenkomstige categorie van duurzaamheidsgerelateerde financiële producten. Op deze manier zouden continuïteit, een vereenvoudigde toepassing en meer zekerheid voor financiëlemarktdeelnemers worden gewaarborgd. Derhalve moeten de concepten van "bijdrage aan een milieu- of sociale doelstelling", "geen ernstige afbreuk doen" en "goede governancepraktijken" tot uiting blijven komen in de criteria van de desbetreffende categorieën. ***Om evenwel rekening te houden met de relatief beperkte waarborgen die de uitsluitingen op het vlak van sociale en bestuursnormen bieden, moet artikel 2 bis worden gewijzigd om ervoor te zorgen dat beleggers voldoen aan het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" wat betreft sociale en bestuursnormen, onder verwijzing naar de leidende beginselen inzake bedrijfsleven en mensenrechten van de***

Verenigde Naties (Ruggie-beginselen)[19 bis] en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen[19 ter].

[18] Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088 (PB L 198 van 22.6.2020, blz. 13, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2020/852/oj).

[19] Aanbeveling (EU) 2023/1425 van de Commissie van 27 juni 2023 over het vergemakkelijken van financiering voor de overgang naar een duurzame economie (C/2023/3844) (PB L 174, 7.7.2023, blz. 19.).

[18] Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088 (PB L 198 van 22.6.2020, blz. 13, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2020/852/oj).

[19] Aanbeveling (EU) 2023/1425 van de Commissie van 27 juni 2023 over het vergemakkelijken van financiering voor de overgang naar een duurzame economie (C/2023/3844) (PB L 174, 7.7.2023, blz. 19.).

19 bis

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.

19 ter

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

Amendement 64
Marlena Maląg

Voorstel voor een verordening
Overweging 8 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(8 bis) De uitsluiting van beleggingsadvies en individueel portefeuillebeheer van het toepassingsgebied van deze verordening

mag geen afbreuk doen aan de mogelijkheden voor beleggingsondernemingen om financiële instrumenten of beleggingsdiensten aan te bieden en aan te bevelen waarbij rekening wordt gehouden met duurzaamheidsfactoren om te voldoen aan de duurzaamheidsvoorkeuren van hun cliënten. Beleggingsondernemingen blijven derhalve gerechtigd om voor beleggingsdiensten zoals portefeuillebeheer en beleggingsadvies op passende wijze andere financiële instrumenten in aanmerking te nemen, waaronder effecten en geldmarktinstrumenten zoals gedefinieerd in bijlage I, afdeling C, bij Richtlijn 2014/65/EU, waarbij rekening wordt gehouden met milieu-, sociale of governancecriteria. De benaming en de marketing moeten eerlijk, duidelijk en niet misleidend zijn. Effecten en geldmarktinstrumenten zoals gedefinieerd in bijlage I, afdeling C, bij Richtlijn 2014/65/EU, die geen "financieel product" zijn in de zin van artikel 2, punt 12, van Verordening 2019/2088 [of nieuwe verwijzing], kunnen niettemin duurzaamheidskenmerken bevatten zoals omschreven in de artikelen 7, 8 en 9 van deze verordening. Voor het beoordelen van de duurzaamheidsfactoren van het duurzaamheidsgerelateerde product kunnen beleggingsondernemingen en financiëlemarktdeelnemers zich bovendien baseren op informatie die is verschaft in het essentiële-informatiedocument overeenkomstig Verordening (EU) nr. 1286/2014. Dit is met name van belang als financiële producten beleggen in PRIIP's met duurzaamheidsgerelateerde factoren die niet worden aangemerkt als financiële producten in de zin van deze verordening.

Or. en

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

Voorstel voor een verordening
Overweging 9

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(9) Teneinde beleggingen aan te moedigen die bijdragen tot de mitigatie van en adaptatie aan klimaatverandering, het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van verontreiniging, en de bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen, moeten milieudoelstellingen voor duurzaamheidsgerelateerde financiële producten worden vastgesteld overeenkomstig artikel 9 van Verordening (EU) 2020/852. ***De beginselen van de Europese pijler van sociale rechten[20] en de duurzameontwikkelingsdoelstellingen moeten worden verondersteld deel uit te maken van*** de sociale doelstellingen van duurzaamheidsgerelateerde financiële producten.	(9) Teneinde beleggingen aan te moedigen die bijdragen tot de mitigatie van en adaptatie aan klimaatverandering, het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van verontreiniging, en de bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen, moeten milieudoelstellingen voor duurzaamheidsgerelateerde financiële producten worden vastgesteld overeenkomstig artikel 9 van Verordening (EU) 2020/852. De sociale doelstellingen van duurzaamheidsgerelateerde financiële producten ***moeten worden verondersteld betrekking te hebben op maatschappelijke factoren zoals arbeidsomstandigheden, betrokkenheid van sociale partners, collectieve onderhandelingen, gelijkheid, non-discriminatie, diversiteit en inclusie, en mensenrechten, zoals vastgelegd in het Internationaal Statuut van de Rechten van de Mens en andere belangrijke mensenrechtenverdragen van de VN; de verklaring van de IAO betreffende de fundamentele principes en rechten op het werk, en de fundamentele verdragen van de IAO; de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; de beginselen van het Europees Sociaal Handvest; de Europese pijler van sociale rechten en het Handvest van de grondrechten van de Europese Unie***.

[20] The European Pillar of Social Rights in 20 principles - Employment, Social

Affairs and Inclusion.

Or. en

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

Voorstel voor een verordening
Overweging 10

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(10) Met het voorstel voor een richtlijn van het Europees Parlement en de Raad tot wijziging van de Richtlijnen (EU) 2022/2464 en (EU) 2024/1760[21] wordt beoogd de informatieverschaffing over duurzaamheid in het algemeen te vereenvoudigen en de eruit voortvloeiende lasten te verminderen, en de vereisten toe te spitsen op de grootste ondernemingen. Hetzelfde doel rechtvaardigt dat het toepassingsgebied van Verordening (EU) 2019/2088 wordt toegespitst op duurzaamheidsgerelateerde financiële producten en op de financiëlemarktdeelnemers die deze producten ontwikkelen, beheren of ter beschikking stellen van beleggers. Daarnaast bevat Richtlijn (EU) 2022/2464 reeds horizontale vereisten voor de verschaffing van duurzaamheidsinformatie op entiteitsniveau voor alle sectoren. Derhalve ***wordt met de schrapping van de specifieke vereisten*** voor financiëlemarktdeelnemers ***om op entiteitsniveau informatie te verschaffen over de inachtneming van ongunstige effecten bij hun beleggingsbeslissingen, overlapping vermeden tussen de verschillende vereisten inzake informatieverschaffing voor entiteiten die ook onder*** het toepassingsgebied van Richtlijn (EU) 2022/2464 ***vallen***.	(10) Met het voorstel voor een richtlijn van het Europees Parlement en de Raad tot wijziging van de Richtlijnen (EU) 2022/2464 en (EU) 2024/1760[21] wordt beoogd de informatieverschaffing over duurzaamheid in het algemeen te vereenvoudigen en de eruit voortvloeiende lasten te verminderen, en de vereisten toe te spitsen op de grootste ondernemingen. Hetzelfde doel rechtvaardigt dat het toepassingsgebied van Verordening (EU) 2019/2088 wordt toegespitst op duurzaamheidsgerelateerde financiële producten en op de financiëlemarktdeelnemers die deze producten ontwikkelen, beheren of ter beschikking stellen van beleggers. Daarnaast bevat Richtlijn (EU) 2022/2464 reeds horizontale vereisten voor de verschaffing van duurzaamheidsinformatie op entiteitsniveau voor alle sectoren ***behalve ondernemingen die beleggingen beheren waarvoor een fiduciaire verplichting geldt, zoals gespecificeerd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/2772 van de Commissie van 31 juli 2023 tot aanvulling van Richtlijn 2013/34/EU van het Europees Parlement en de Raad wat betreft normen voor duurzaamheidsverslaglegging. Hierdoor wordt het merendeel van de financiëlemarktdeelnemers die binnen het toepassingsgebied van deze verordening vallen, in feite vrijgesteld van horizontale***

	vereisten voor informatieverschaffing op entiteitsniveau. Derhalve ***zal een beperkte set gerichte informatie*** voor financiëlemarktdeelnemers, ***die van grote waarde is voor de eindbelegger, een belangrijke aanvulling vormen op*** het toepassingsgebied van Richtlijn (EU) 2022/2464.
[21] Voorstel voor een richtlijn van het Europees Parlement en de Raad tot wijziging van de Richtlijnen (EU) 2022/2464 en (EU) 2024/1760 wat betreft de datums waarop lidstaten bepaalde vereisten inzake duurzaamheidsrapportering en passende zorgvuldigheid in het bedrijfsleven moeten toepassen (COM(2025) 80 final).	[21] Voorstel voor een richtlijn van het Europees Parlement en de Raad tot wijziging van de Richtlijnen (EU) 2022/2464 en (EU) 2024/1760 wat betreft de datums waarop lidstaten bepaalde vereisten inzake duurzaamheidsrapportering en passende zorgvuldigheid in het bedrijfsleven moeten toepassen (COM(2025) 80 final).

Or. en

Amendement 67
Marlena Maląg

Voorstel voor een verordening
Overweging 10 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(10 bis) Ten behoeve van de consistentie, de rechtszekerheid en de duidelijkheid voor financiëlemarktdeelnemers en beleggers is het noodzakelijk de bestaande toezichtrichtlijnen af te stemmen op het bij deze verordening vastgestelde kader. Aangezien bij deze verordening geharmoniseerde duurzaamheidsgerelateerde productcategorieën worden ingevoerd, samen met bindende criteria en regels voor het gebruik van duurzaamheidsgerelateerde termen in de namen van financiële producten, is deze verordening volledig in lijn met de achterliggende doelstellingen van de

richtsnoeren van de Europese Autoriteit voor effecten en markten inzake de namen van fondsen waarin ESG-of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt[1 bis], zodat een adequate bescherming van beleggers wordt gewaarborgd. Aangezien die richtsnoeren zijn vastgesteld bij gebrek aan een dergelijke geharmoniseerde indeling, zou de voortgezette toepassing ervan een risico van overlappingen, inconsistenties en onzekerheid meebrengen. Daarom moeten die richtsnoeren worden ingetrokken en moeten de Commissie en de ESMA ervoor zorgen dat de intrekking ervan tijdig en duidelijk aan financiëlemarktdeelnemers en beleggers wordt gecommuniceerd.

---

1 bis

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

Amendement 68
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarto

Voorstel voor een verordening
Overweging 11

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(11) Het mag financiëlemarktdeelnemers niet worden verboden om in de wettelijk verplichte informatieverschaffing over financiële producten te verwijzen naar informatie over duurzaamheidsaspecten van aanvullende aard, zelfs niet indien deze producten niet zijn gecategoriseerd als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten. Dergelijke informatie moet eerlijk, duidelijk en niet misleidend zijn. Om beleggers te beschermen en een	(11) Het mag financiëlemarktdeelnemers niet worden verboden om in de wettelijk verplichte informatieverschaffing over financiële producten te verwijzen naar informatie over duurzaamheidsaspecten van aanvullende aard, zelfs niet indien deze producten niet zijn gecategoriseerd als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten. Dergelijke informatie moet eerlijk, duidelijk en niet misleidend zijn. ***Informatie met betrekking tot het in***

duidelijk onderscheid te maken tussen niet-gecategoriseerde en gecategoriseerde financiële producten, mag dergelijke informatie bovendien geen prominent element vormen in die informatieverschaffing en niet worden opgenomen in de naam van of publicitaire mededelingen over dergelijke financiële producten. Daarnaast moeten financiëlemarktdeelnemers voor financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd, waarborgen dat de claims in de wettelijk verplichte en commerciële documentatie en in de namen van hun duurzaamheidsgerelateerde financiële producten in overeenstemming zijn met de categorie waarin deze producten vallen en met de strategieën ervan.

aanmerking nemen of integreren van duurzaamheidsfactoren, met inbegrip van, in voorkomend geval, informatie over uitsluitingen, betrokkenheidsstrategieën of andere duurzaamheidsgerelateerde kenmerken, mag op zich niet worden beschouwd als een duurzaamheidsgerelateerde verklaring in de zin van artikel 7, 8 of 9, zolang deze beperkt, feitelijk en niet-promotioneel van aard blijft. Het onderscheid tussen niet-gecategoriseerde en gecategoriseerde financiële producten moet daarom worden gebaseerd op de naleving van de in deze verordening vastgestelde criteria en de bijbehorende verklaring, in plaats van op de aard van de openbaar gemaakte duurzaamheidsgerelateerde informatie.

Om beleggers te beschermen en een duidelijk onderscheid te maken tussen niet-gecategoriseerde en gecategoriseerde financiële producten, mag dergelijke informatie bovendien geen prominent element vormen in die informatieverschaffing en niet worden opgenomen in de naam van of publicitaire mededelingen over dergelijke financiële producten. ***Indien dergelijke informatie wordt verstrekt met betrekking tot financiële producten die niet als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd, moet deze vergezeld gaan van een duidelijke en in het oog springende verklaring dat het product niet tot een categorie van duurzaamheidsgerelateerde financiële producten uit hoofde van deze verordening behoort. Verwijzingen naar de integratie van duurzaamheidsrisico's in de zin van artikel 6 bis mogen op zich niet als duurzaamheidsclaims worden beschouwd.*** Daarnaast moeten financiëlemarktdeelnemers voor financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd, waarborgen dat de claims in de wettelijk verplichte en commerciële documentatie en in de namen van hun

duurzaamheidsgerelateerde financiële producten in overeenstemming zijn met de categorie waarin deze producten vallen en met de strategieën ervan.

Or. it

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

Voorstel voor een verordening
Overweging 11

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(11) Het mag financiëlemarktdeelnemers niet worden verboden om in de wettelijk verplichte informatieverschaffing over financiële producten te verwijzen naar informatie over duurzaamheidsaspecten van aanvullende aard, zelfs niet indien deze producten niet zijn gecategoriseerd als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten. Dergelijke informatie moet eerlijk, duidelijk en niet misleidend zijn. Om beleggers te beschermen en een duidelijk onderscheid te maken tussen niet-gecategoriseerde en gecategoriseerde financiële producten, mag dergelijke informatie bovendien geen prominent element vormen in die informatieverschaffing en niet worden opgenomen in de naam van of publicitaire mededelingen over dergelijke financiële producten. Daarnaast moeten financiëlemarktdeelnemers voor financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd, waarborgen dat de claims in de wettelijk verplichte en commerciële documentatie en in de namen van hun duurzaamheidsgerelateerde financiële producten in overeenstemming zijn met de categorie waarin deze producten vallen en	(11) Het mag financiëlemarktdeelnemers niet worden verboden om in de wettelijk verplichte informatieverschaffing over financiële producten te verwijzen naar informatie over duurzaamheidsaspecten van aanvullende aard, zelfs niet indien deze producten niet zijn gecategoriseerd als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten. Dergelijke informatie moet eerlijk, duidelijk en niet misleidend zijn. Om beleggers te beschermen en een duidelijk onderscheid te maken tussen niet-gecategoriseerde en gecategoriseerde financiële producten, mag dergelijke informatie bovendien geen prominent element vormen in die informatieverschaffing en niet worden opgenomen in de naam van of publicitaire mededelingen over dergelijke financiële producten. ***Om voldoende transparantie en vergelijkbaarheid tussen gecategoriseerde en niet-gecategoriseerde producten te waarborgen, moeten financiële marktdeelnemers hun niet-gecategoriseerde producten van een duidelijke disclaimer voorzien.*** Daarnaast moeten financiëlemarktdeelnemers voor financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd,

met de strategieën ervan.	waarborgen dat de claims in de wettelijk verplichte en commerciële documentatie en in de namen van hun duurzaamheidsgerelateerde financiële producten in overeenstemming zijn met de categorie waarin deze producten vallen en met de strategieën ervan.
	Or. en

Amendement 70
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een verordening
Overweging 11 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(11 bis) In het kader van de etikettering van financiële producten die positieve duurzaamheidselementen of -effecten bevorderen en duurzaamheidsrisico's uitsluiten, is het voor beleggers, en met name particuliere beleggers, even belangrijk om te weten of financiële producten duurzaamheidsrisico's inhouden. Daarom moeten financiëlemarktdeelnemers die verantwoordelijk zijn voor financiële producten ook informatie verschaffen over een ontbrekende duurzaamheidsbeoordeling of mogelijke ESG-risico's die verband houden met de producten, zowel op het niveau van de productinformatie als in de jaarverslaglegging. Een waarschuwingslabel op productniveau zou particuliere beleggers en consumenten kunnen informeren over de substantiële financiële risico's in verband met gestrande activa en over de cumulatieve risico's in verband met beleggingen als gevolg van niet-geïdentificeerde duurzaamheidsrisico's.
	Or. en

Amendement 71
Angelika Winzig

Voorstel voor een verordening
Overweging 12

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(12) Voortbouwend op de feedback die is ontvangen tijdens de gerichte en openbare raadplegingen, de technische workshops en rondetafelgesprekken, de verslagen van de deskundigengroep van de Commissie en het verzoek om input, alsook op de informatie over de voorkeuren van beleggers die is verkregen uit diverse consumentenonderzoeken, moeten EU-categorieën worden opgezet voor producten waarvoor duurzaamheidsgerelateerde claims worden gedaan. Dergelijke categorieën zijn nodig om het huidige misbruik van de informatieverschaffing uit hoofde van artikel 8 en 9 aan te pakken en om de uitvoerings- en toezichtpraktijken voor producten met duurzaamheidsgerelateerde claims op EU-niveau te harmoniseren. Dergelijke categorieën moeten zijn gebaseerd op duidelijke criteria om greenwashing tegen te gaan, eindbeleggers meer inzicht in de duurzaamheidsstrategieën en -doelstellingen van producten te geven en een efficiënt distributiesysteem mogelijk te maken op basis van de duurzaamheidsvoorkeuren van beleggers. Uit de feedback blijkt dat de voorkeur uitgaat naar de invoering van drie categorieën die zich onderscheiden door hun claims. De categorie “Duurzaam” is bedoeld voor producten waarmee volgens de claims wordt belegd in ondernemingen, activa, activiteiten of projecten die reeds duurzaam zijn of die een bepaalde doelstelling nastreven die verband houdt met duurzaamheidsfactoren, met inbegrip van milieu- en sociale doelstellingen. De	(12) Voortbouwend op de feedback die is ontvangen tijdens de gerichte en openbare raadplegingen, de technische workshops en rondetafelgesprekken, de verslagen van de deskundigengroep van de Commissie en het verzoek om input, alsook op de informatie over de voorkeuren van beleggers die is verkregen uit diverse consumentenonderzoeken, moeten EU-categorieën worden opgezet voor producten waarvoor duurzaamheidsgerelateerde claims worden gedaan. Dergelijke categorieën zijn nodig om het huidige misbruik van de informatieverschaffing uit hoofde van artikel 8 en 9 aan te pakken en om de uitvoerings- en toezichtpraktijken voor producten met duurzaamheidsgerelateerde claims op EU-niveau te harmoniseren. Dergelijke categorieën moeten zijn gebaseerd op duidelijke criteria om greenwashing tegen te gaan, eindbeleggers meer inzicht in de duurzaamheidsstrategieën en -doelstellingen van producten te geven en een efficiënt distributiesysteem mogelijk te maken op basis van de duurzaamheidsvoorkeuren van beleggers. Uit de feedback blijkt dat de voorkeur uitgaat naar de invoering van drie categorieën die zich onderscheiden door hun claims. De categorie “Duurzaam” is bedoeld voor producten waarmee volgens de claims wordt belegd in ondernemingen, activa, activiteiten of projecten die reeds duurzaam zijn of die een bepaalde doelstelling nastreven die verband houdt met duurzaamheidsfactoren, met inbegrip van milieu- en sociale doelstellingen. De

categorie “Transitie” is bedoeld voor producten waarmee volgens de claims wordt belegd in ondernemingen, activa, activiteiten of projecten die zich op een geloofwaardig traject naar duurzaamheid bevinden of die specifieke transitiegerelateerde milieu- of sociale doelstellingen nastreven. De categorie “***ESG-basis***” is bedoeld voor producten waarvoor volgens de claims in de beleggingsstrategie andere duurzaamheidsoverwegingen dan duurzaamheidsrisico’s in acht worden genomen. Deze voorgestelde aanpak zou ook in overeenstemming zijn met de recente regelgevingsrichtsnoeren van de Europese Autoriteit voor effecten en markten[22]. Deze claims met betrekking tot financiële producten zijn in overeenstemming met het concept van “milieuclaims” in Richtlijn 2005/29/EG[23] (richtlijn oneerlijke handelspraktijken, zoals gewijzigd bij Richtlijn (EU) 2024/825 wat betreft het versterken van de positie van de consument voor de groene transitie[24]). Overeenkomstig artikel 3, lid 4, van Richtlijn 2005/29/EG wordt aan de vereisten van die richtlijn voldaan indien de vereisten van deze verordening correct worden toegepast.

[22] ESMA, Guidelines of 21 August 2024 on funds names using ESG or sustainability related terms, ESMA34-1592494965-657.

[23] Richtlijn 2005/29/EG van het Europees Parlement en de Raad van 11 mei 2005 betreffende oneerlijke handelspraktijken van ondernemingen jegens consumenten op de interne markt en tot wijziging van Richtlijn 84/450/EEG van de Raad, Richtlijnen 97/7/EG, 98/27/EG en 2002/65/EG van het Europees Parlement en de Raad en van Verordening (EG) nr. 2006/2004 van het Europees Parlement en de Raad (“Richtlijn oneerlijke handelspraktijken”) (PB L 149

categorie “Transitie” is bedoeld voor producten waarmee volgens de claims wordt belegd in ondernemingen, activa, activiteiten of projecten die zich op een geloofwaardig traject naar duurzaamheid bevinden of die specifieke transitiegerelateerde milieu- of sociale doelstellingen nastreven. De categorie “***ESG-integratie***” is bedoeld voor producten waarvoor volgens de claims in de beleggingsstrategie andere duurzaamheidsoverwegingen dan duurzaamheidsrisico’s in acht worden genomen. Deze voorgestelde aanpak zou ook in overeenstemming zijn met de recente regelgevingsrichtsnoeren van de Europese Autoriteit voor effecten en markten[22]. Deze claims met betrekking tot financiële producten zijn in overeenstemming met het concept van “milieuclaims” in Richtlijn 2005/29/EG[23] (richtlijn oneerlijke handelspraktijken, zoals gewijzigd bij Richtlijn (EU) 2024/825 wat betreft het versterken van de positie van de consument voor de groene transitie[24]). Overeenkomstig artikel 3, lid 4, van Richtlijn 2005/29/EG wordt aan de vereisten van die richtlijn voldaan indien de vereisten van deze verordening correct worden toegepast.

[22] ESMA, Guidelines of 21 August 2024 on funds names using ESG or sustainability related terms, ESMA34-1592494965-657.

[23] Richtlijn 2005/29/EG van het Europees Parlement en de Raad van 11 mei 2005 betreffende oneerlijke handelspraktijken van ondernemingen jegens consumenten op de interne markt en tot wijziging van Richtlijn 84/450/EEG van de Raad, Richtlijnen 97/7/EG, 98/27/EG en 2002/65/EG van het Europees Parlement en de Raad en van Verordening (EG) nr. 2006/2004 van het Europees Parlement en de Raad (“Richtlijn oneerlijke handelspraktijken”) (PB L 149

van 11.6.2005, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2005/29/oj)

[24] Richtlijn (EU) 2024/825 van het Europees Parlement en de Raad van 28 februari 2024 tot wijziging van de Richtlijnen 2005/29/EG en 2011/83/EU wat betreft het versterken van de positie van de consument voor de groene transitie door middel van betere informatie en door middel van bescherming tegen oneerlijke praktijken (PB L, 2024/825, 6.3.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2024/825/oj)

van 11.6.2005, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2005/29/oj)

[24] Richtlijn (EU) 2024/825 van het Europees Parlement en de Raad van 28 februari 2024 tot wijziging van de Richtlijnen 2005/29/EG en 2011/83/EU wat betreft het versterken van de positie van de consument voor de groene transitie door middel van betere informatie en door middel van bescherming tegen oneerlijke praktijken (PB L, 2024/825, 6.3.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2024/825/oj)

Or. en

Motivering

Door de naam van de categorie "ESG-basis" te veranderen in "ESG-integratie" wordt een commercieel niet levensvatbare benaming die negatief kan worden opgevat, vervangen door de wereldwijd gangbare standaardterm die de sector voor deze praktijk gebruikt. Deze wijziging zorgt ervoor dat de categorie een accurate weergave vormt van de professionele, systematische integratie van duurzaamheidsrisico's in de traditionele financiële analyse, zonder onbedoelde reputatieschade voor productaanbieders.

Amendement 72
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Voorstel voor een verordening
Overweging 12 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(12 bis) De uitsluiting van beleggingsadvies en vermogensbeheer van het toepassingsgebied van deze verordening mag geen afbreuk doen aan het vermogen van beleggingsondernemingen om financiële instrumenten of financiële diensten aan te bieden en aan te bevelen waarbij zij rekening houden met duurzaamheidsfactoren om aan de duurzaamheidsvoorkeuren van hun cliënten te voldoen. Het blijft beleggingsondernemingen derhalve toegestaan om voor beleggingsdiensten zoals vermogensbeheer en

beleggingsadvies andere financiële instrumenten, met inbegrip van verhandelbare effecten en geldmarktinstrumenten, als omschreven in deel C van bijlage I bij Richtlijn 2014/65/EU, die rekening houden met ecologische, sociale of governancecriteria, in aanmerking te nemen. De naam en de wijze van het op de markt brengen moeten correct, duidelijk en niet misleidend zijn.

Or. it

Amendement 73
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Voorstel voor een verordening
Overweging 13

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(13) Dergelijke categorieën moeten distributeurs helpen bepalen welke producten beantwoorden aan de duurzaamheidsvoorkeuren van hun cliënten en een doelmarktbeoordeling uit te voeren, en moeten derhalve tot uiting komen in de regels die van toepassing zijn ***op grond*** van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/565 van de Commissie***[25]***, Gedelegeerde Richtlijn (EU) 2017/593 van de Commissie***[26]*** en de Gedelegeerde Verordeningen (EU) 2017/2358***[27]*** en (EU) 2017/2359 van de Commissie***[28]***. Eindbeleggers zouden dan een duidelijk inzicht krijgen in de belangrijkste kenmerken en ambities van duurzaamheidsgerelateerde producten.	(13) Dergelijke categorieën moeten distributeurs helpen bepalen welke producten beantwoorden aan de duurzaamheidsvoorkeuren van hun cliënten en een doelmarktbeoordeling uit te voeren, en moeten derhalve tot uiting komen in de regels die van toepassing zijn ***in de zin*** van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/565 van de Commissie, Gedelegeerde Richtlijn (EU) 2017/593 van de Commissie en de Gedelegeerde Verordeningen (EU) 2017/2358 en (EU) 2017/2359 van de Commissie. Eindbeleggers zouden dan een duidelijk inzicht krijgen in de belangrijkste kenmerken en ambities van duurzaamheidsgerelateerde producten. ***Voorts moet aan de hand van de distributieregels in die gedelegeerde handelingen ervoor worden gezorgd dat het onderscheid tussen gecategoriseerde en niet-gecategoriseerde financiële producten naar behoren in aanmerking wordt genomen bij de beoordeling van de duurzaamheidsvoorkeuren van cliënten en de duurzaamheidsdoelstellingen van de***

doelmarkt.

---

[25] Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/565 van de Commissie van 25 april 2016 houdende aanvulling van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad wat betreft de door beleggingsondernemingen in acht te nemen organisatorische eisen en voorwaarden voor de bedrijfsuitoefening en wat betreft de definitie van begrippen voor de toepassing van genoemde richtlijn (PB L 87 van 31.3.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/565/oj).

[26] Gedelegeerde Richtlijn (EU) 2017/593 van de Commissie van 7 april 2016 tot aanvulling van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot het vrijwaren van financiële instrumenten en geldmiddelen die aan cliënten toebehoren, productgovernanceverplichtingen en de regels die van toepassing zijn op het betalen of het ontvangen van provisies, commissies en geldelijke of niet-geldelijke tegemoetkomingen (PB L 87 van 31.3.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/593/oj).

[27] Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/2358 van de Commissie van 21 september 2017 tot aanvulling van Richtlijn (EU) 2016/97 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot vereisten inzake producttoezicht en -governance voor verzekeringsondernemingen en verzekeringsdistributeurs (PB L 341 van 20.12.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2358/oj).

[28] Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/2359 van de Commissie van 21 september 2017 tot aanvulling van Richtlijn (EU) 2016/97 van het Europees Parlement en de Raad ten aanzien van

informatievereisten en gedragsregels die van toepassing zijn op de distributie van verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (PB L 341 van 20.12.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2359/oj).

Or. it

Amendement 74
Angelika Winzig

Voorstel voor een verordening
Overweging 13

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(13) Dergelijke categorieën moeten distributeurs helpen bepalen welke producten beantwoorden aan de duurzaamheidsvoorkeuren van hun cliënten en een doelmarktbeoordeling uit te voeren, en moeten derhalve tot uiting komen in de regels die van toepassing zijn op grond van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/565 van de Commissie[25], Gedelegeerde Richtlijn (EU) 2017/593 van de Commissie[26] en de Gedelegeerde Verordeningen (EU) 2017/2358[27] en (EU) 2017/2359 van de Commissie[28]. Eindbeleggers zouden dan een duidelijk inzicht krijgen in de belangrijkste kenmerken en ambities van duurzaamheidsgerelateerde producten.	(13) Dergelijke categorieën moeten distributeurs helpen bepalen welke producten beantwoorden aan de duurzaamheidsvoorkeuren van hun cliënten en een doelmarktbeoordeling uit te voeren, en moeten derhalve tot uiting komen in de regels die van toepassing zijn op grond van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/565 van de Commissie[25], Gedelegeerde Richtlijn (EU) 2017/593 van de Commissie[26] en de Gedelegeerde Verordeningen (EU) 2017/2358[27] en (EU) 2017/2359 van de Commissie[28]. Eindbeleggers zouden dan een duidelijk inzicht krijgen in de belangrijkste kenmerken en ambities van duurzaamheidsgerelateerde producten***, zonder dat dit afbreuk zou doen aan de mogelijkheid om duurzaamheidsgerelateerde kenmerken op te nemen in andere financiële instrumenten en beleggingsdiensten;***
[25] Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/565 van de Commissie van 25 april 2016 houdende aanvulling van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad wat betreft de door	[25] Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/565 van de Commissie van 25 april 2016 houdende aanvulling van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad wat betreft de door

beleggingsondernemingen in acht te nemen organisatorische eisen en voorwaarden voor de bedrijfsuitoefening en wat betreft de definitie van begrippen voor de toepassing van genoemde richtlijn (PB L 87 van 31.3.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/565/oj)

[26] Gedelegeerde Richtlijn (EU) 2017/593 van de Commissie van 7 april 2016 tot aanvulling van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot het vrijwaren van financiële instrumenten en geldmiddelen die aan cliënten toebehoren, productgovernanceverplichtingen en de regels die van toepassing zijn op het betalen of het ontvangen van provisies, commissies en geldelijke of niet-geldelijke tegemoetkomingen (PB L 87 van 31.3.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir_del/2017/593/oj)

[27] Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/2358 van de Commissie van 21 september 2017 tot aanvulling van Richtlijn (EU) 2016/97 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot vereisten inzake producttoezicht en -governance voor verzekeringsondernemingen en verzekeringsdistributeurs (PB L 341 van 20.12.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2358/oj)

[28] Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/2359 van de Commissie van 21 september 2017 tot aanvulling van Richtlijn (EU) 2016/97 van het Europees Parlement en de Raad ten aanzien van informatievereisten en gedragsregels die van toepassing zijn op de distributie van verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (PB L 341 van 20.12.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2359/oj)

beleggingsondernemingen in acht te nemen organisatorische eisen en voorwaarden voor de bedrijfsuitoefening en wat betreft de definitie van begrippen voor de toepassing van genoemde richtlijn (PB L 87 van 31.3.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/565/oj)

[26] Gedelegeerde Richtlijn (EU) 2017/593 van de Commissie van 7 april 2016 tot aanvulling van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot het vrijwaren van financiële instrumenten en geldmiddelen die aan cliënten toebehoren, productgovernanceverplichtingen en de regels die van toepassing zijn op het betalen of het ontvangen van provisies, commissies en geldelijke of niet-geldelijke tegemoetkomingen (PB L 87 van 31.3.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir_del/2017/593/oj)

[27] Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/2358 van de Commissie van 21 september 2017 tot aanvulling van Richtlijn (EU) 2016/97 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot vereisten inzake producttoezicht en -governance voor verzekeringsondernemingen en verzekeringsdistributeurs (PB L 341 van 20.12.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2358/oj)

[28] Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/2359 van de Commissie van 21 september 2017 tot aanvulling van Richtlijn (EU) 2016/97 van het Europees Parlement en de Raad ten aanzien van informatievereisten en gedragsregels die van toepassing zijn op de distributie van verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (PB L 341 van 20.12.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2359/oj)

Or. en

Amendement 75
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Voorstel voor een verordening
Overweging 14

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(14) Om vergelijkbaarheid en integriteit te bevorderen, moet ten minste ***70 %*** van de beleggingen door financiële producten in elke categorie worden gedaan overeenkomstig de duurzaamheidsgerelateerde claim, d.w.z. de doelstelling die wordt nagestreefd of de duurzaamheidsgerelateerde overwegingen die worden toegepast. Financiëlemarktdeelnemers moeten de resterende beleggingen vrij kunnen toewijzen op basis van hun diversificatie-, afdekkings- en liquiditeitsbehoeften. Deze resterende beleggingen mogen echter niet indruisen tegen de duurzaamheidsgerelateerde claims van het financiële product. Het kan zijn dat het enige tijd vergt om een beleggingsstrategie voor een bepaald financieel product volledig uit te voeren, met name in het geval van alternatieve of particuliere activa. Deze periode wordt vermeld in de precontractuele documenten. Het is mogelijk dat het percentage beleggingen dat nodig is om de doelstellingen van het product te verwezenlijken, in die aanloopperiode niet onmiddellijk wordt bereikt. Het percentage moet uiterlijk bij het verstrijken van de aanloopperiode worden bereikt. De drempel van ***70 % zou een verhoging inhouden van de ambitie ten opzichte van het minimumpercentage van*** 50 % ***"duurzame beleggingen" dat op grond van de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen is vereist voor fondsen die een duurzaamheidsgerelateerde term in hun naam gebruiken. De drempel zorgt***	(14) Om vergelijkbaarheid en integriteit te bevorderen, moet ten minste ***50 %*** van de beleggingen door financiële producten in elke categorie worden gedaan overeenkomstig de duurzaamheidsgerelateerde claim, d.w.z. de doelstelling die wordt nagestreefd of de duurzaamheidsgerelateerde overwegingen die worden toegepast. Financiëlemarktdeelnemers moeten de resterende beleggingen vrij kunnen toewijzen op basis van hun diversificatie-, afdekkings- en liquiditeitsbehoeften. Deze resterende beleggingen mogen echter niet indruisen tegen de duurzaamheidsgerelateerde claims van het financiële product. Het kan zijn dat het enige tijd vergt om een beleggingsstrategie voor een bepaald financieel product volledig uit te voeren, met name in het geval van alternatieve of particuliere activa. Deze periode wordt vermeld in de precontractuele documenten. Het is mogelijk dat het percentage beleggingen dat nodig is om de doelstellingen van het product te verwezenlijken, in die aanloopperiode niet onmiddellijk wordt bereikt. Het percentage moet uiterlijk bij het verstrijken van de aanloopperiode worden bereikt. De drempel van 50 % ***weerspiegelt de grote verscheidenheid aan activaklassen, beleggingsstrategieën en geografische blootstellingen die onder het categoriseringssysteem vallen, met inbegrip van multi-assetmandaten, algemene rekeningen van verzekeringen en alternatieve en particuliere***

ook voor continuïteit met de regel uit hoofde van die richtsnoeren dat 80 % van de beleggingen moet worden gedaan overeenkomstig de ESG-claim die volgens de naam van het fonds wordt nagestreefd, aangezien de voorwaarden voor de drempel van 70 % strikter zouden zijn dan die voor de huidige ***drempel van 80 % in het kader van de ESMA-richtsnoeren (d.w.z. er zouden nieuwe voorwaarden worden toegevoegd voor de veronderstelling*** dat met ***beleggingen wordt bijgedragen aan duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstellingen of dat er*** duurzaamheidsgerelateerde ***overwegingen bij in acht worden genomen). Ten slotte biedt*** de drempel ***voldoende marge om beleggingen af te dekken en is deze afgestemd op andere internationale beleggingskeurmerken, hetgeen internationale convergentie zou vergemakkelijken***. Om financiëlemarktdeelnemers te oriënteren en zekerheid te bieden, moeten per categorie specifieke beleggingsbenaderingen voor financiële producten worden vastgesteld, echter zonder andere mogelijke benaderingen uit te sluiten die hetzelfde niveau van duurzaamheidsambitie garanderen. Uit recente evaluaties blijkt dat er geen geschikte standaardbenadering is om in detail aan te geven welke vorm een positieve bijdrage aan een duurzaamheidsdoelstelling of transitie zou moeten aannemen. Dit is voornamelijk te wijten aan de grote verscheidenheid aan activa, strategieën en duurzaamheidsdoelstellingen en -factoren op de huidige markt. ***Een definitieve lijst van gedetailleerde criteria voor bijdragen zou het beleggingsspectrum derhalve te veel beperken en het risico met zich meebrengen dat innovatieve praktijken worden belemmerd. In plaats daarvan wordt met de lijst van mogelijke benaderingen beoogd robuuste, bestaande duurzaamheidsnormen aan te wijzen en het gebruik ervan aan te moedigen. De drempel van 70 % moet met name assetstrategieën, waarvoor hogere drempels structureel onhaalbaar zijn gezien*** de huidige ***beschikbaarheid van gegevens en het feit dat de rapportageverplichtingen van de Unie inzake duurzaamheid niet van toepassing zijn op emittenten buiten de Unie. De drempel biedt voldoende ruimte voor diversificatie, afdekking en liquiditeitsallocaties, terwijl tegelijkertijd wordt gewaarborgd*** dat ***een duidelijke meerderheid van de beleggingen van elk product in overeenstemming is*** met ***de*** duurzaamheidsgerelateerde ***claim ervan.*** De drempel ***wordt door de Commissie herzien overeenkomstig artikel 19, waarbij zij rekening houdt met de gegevens over de daadwerkelijk bereikte afstemmingspercentages van financiële producten die in de Unie worden gedistribueerd***. Om financiëlemarktdeelnemers te oriënteren en zekerheid te bieden, moeten per categorie specifieke beleggingsbenaderingen voor financiële producten worden vastgesteld, echter zonder andere mogelijke benaderingen uit te sluiten die hetzelfde niveau van duurzaamheidsambitie garanderen. Uit recente evaluaties blijkt dat er geen geschikte standaardbenadering is om in detail aan te geven welke vorm een positieve bijdrage aan een duurzaamheidsdoelstelling of transitie zou moeten aannemen. Dit is voornamelijk te wijten aan de grote verscheidenheid aan activa, strategieën en duurzaamheidsdoelstellingen en -factoren op de huidige markt.

geharmoniseerde bijdrageniveaus waarborgen en niet zozeer dienen om de aard van de bijdrage voor elke categorie in detail te specificeren. Eindbeleggers moeten specifieke informatie krijgen over de gekozen benadering voor de bijdrage. Financiëlemarktdeelnemers moeten hun bijdrage, de mate waarin de strategie is gevolgd en de vorderingen ten opzichte van de duurzaamheidsdoelstelling meten aan de hand van geschikte duurzaamheidsgerelateerde indicatoren en informatie verschaffen over die indicatoren. Daartoe moet een lijst van potentiële, niet-verplichte indicatoren worden opgesteld. Dergelijke indicatoren moeten voortbouwen op de indicatoren als bedoeld in bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie en Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/2772 van de Commissie, en op door ondernemingen verschafte informatie, waarbij voor zover passend continuïteit met de huidige marktpraktijken in het kader van deze verordening moet worden gewaarborgd. Dit zou financiëlemarktdeelnemers aanmoedigen om de manier te harmoniseren waarop zij hun bijdrage aan een doelstelling meten en er informatie over verschaffen, zodat deze informatie beter kan worden vergeleken.

Or. en

Motivering

Voor gediversifieerde, multi-asset- en verzekeringsmandaten is de drempel van 70 % empirisch onhaalbaar, gezien de huidige beschikbaarheid van gegevens, het beperkte toepassingsgebied van de richtlijn duurzaamheidsrapportering door bedrijven na het omnibuspakket en het feit dat EU-taxonomierapportage niet van toepassing is op niet-EU-emittenten. Een drempel van 50 %, in combinatie met verplichte informatieverschaffing over het niet in aanmerking komende deel en de categorie-uitsluitingen, zorgt voor voldoende marktintegriteit, zonder dat geloofwaardige ESG-strategieën structureel worden uitgesloten van het categoriseringssysteem.

Amendement 76

Luděk Niedermayer

Voorstel voor een verordening
Overweging 14

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(14) Om vergelijkbaarheid en integriteit te bevorderen, moet ten minste 70 % van de beleggingen door financiële producten in elke categorie worden gedaan overeenkomstig de duurzaamheidsgerelateerde claim, d.w.z. de doelstelling die wordt nagestreefd of de duurzaamheidsgerelateerde overwegingen die worden toegepast. Financiëlemarktdeelnemers moeten de resterende beleggingen vrij kunnen toewijzen op basis van hun diversificatie-, afdekkings- en liquiditeitsbehoeften. Deze resterende beleggingen mogen echter niet indruisen tegen de duurzaamheidsgerelateerde claims van het financiële product. Het kan zijn dat het enige tijd vergt om een beleggingsstrategie voor een bepaald financieel product volledig uit te voeren, met name in het geval van alternatieve of particuliere activa. Deze periode wordt vermeld in de precontractuele documenten. Het is mogelijk dat het percentage beleggingen dat nodig is om de doelstellingen van het product te verwezenlijken, in die aanloopperiode niet onmiddellijk wordt bereikt. Het percentage moet uiterlijk bij het verstrijken van de aanloopperiode worden bereikt. De drempel van 70 % zou een verhoging inhouden van de ambitie ten opzichte van het minimumpercentage van 50 % “duurzame beleggingen” dat op grond van de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen is vereist voor fondsen die een duurzaamheidsgerelateerde term in hun naam gebruiken. De drempel zorgt ook voor continuïteit met de regel uit hoofde van die richtsnoeren dat 80 % van de beleggingen moet worden gedaan overeenkomstig de ESG-claim die volgens de naam van het fonds wordt nagestreefd,	(14) Om vergelijkbaarheid en integriteit te bevorderen, moet ten minste 70 % van de beleggingen door financiële producten in elke categorie worden gedaan overeenkomstig de duurzaamheidsgerelateerde claim, d.w.z. de doelstelling die wordt nagestreefd of de duurzaamheidsgerelateerde overwegingen die worden toegepast. Financiëlemarktdeelnemers moeten de resterende beleggingen vrij kunnen toewijzen op basis van hun diversificatie-, afdekkings- en liquiditeitsbehoeften. Deze resterende beleggingen mogen echter niet indruisen tegen de duurzaamheidsgerelateerde claims van het financiële product. Het kan zijn dat het enige tijd vergt om een beleggingsstrategie voor een bepaald financieel product volledig uit te voeren, met name in het geval van alternatieve of particuliere activa. Deze periode wordt vermeld in de precontractuele documenten. Het is mogelijk dat het percentage beleggingen dat nodig is om de doelstellingen van het product te verwezenlijken, in die aanloopperiode niet onmiddellijk wordt bereikt. Het percentage moet uiterlijk bij het verstrijken van de aanloopperiode worden bereikt. De drempel van 70 % zou een verhoging inhouden van de ambitie ten opzichte van het minimumpercentage van 50 % “duurzame beleggingen” dat op grond van de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen is vereist voor fondsen die een duurzaamheidsgerelateerde term in hun naam gebruiken. De drempel zorgt ook voor continuïteit met de regel uit hoofde van die richtsnoeren dat 80 % van de beleggingen moet worden gedaan overeenkomstig de ESG-claim die volgens de naam van het fonds wordt nagestreefd,

aangezien de voorwaarden voor de drempel van 70 % strikter zouden zijn dan die voor de huidige drempel van 80 % in het kader van de ESMA-richtsnoeren (d.w.z. er zouden nieuwe voorwaarden worden toegevoegd voor de veronderstelling dat met beleggingen wordt bijgedragen aan duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstellingen of dat er duurzaamheidsgerelateerde overwegingen bij in acht worden genomen). Ten slotte biedt de drempel voldoende marge om beleggingen af te dekken en is deze afgestemd op andere internationale beleggingskeurmerken, hetgeen internationale convergentie zou vergemakkelijken. Om financiëlemarktdeelnemers te oriënteren en zekerheid te bieden, moeten per categorie specifieke beleggingsbenaderingen voor financiële producten worden vastgesteld, echter zonder andere mogelijke benaderingen uit te sluiten die hetzelfde niveau van duurzaamheidsambitie garanderen. Uit recente evaluaties blijkt dat er geen geschikte standaardbenadering is om in detail aan te geven welke vorm een positieve bijdrage aan een duurzaamheidsdoelstelling of transitie zou moeten aannemen. Dit is voornamelijk te wijten aan de grote verscheidenheid aan activa, strategieën en duurzaamheidsdoelstellingen en -factoren op de huidige markt. Een definitieve lijst van gedetailleerde criteria voor bijdragen zou het beleggingsspectrum derhalve te veel beperken en het risico met zich meebrengen dat innovatieve praktijken worden belemmerd. In plaats daarvan wordt met de lijst van mogelijke benaderingen beoogd robuuste, bestaande duurzaamheidsnormen aan te wijzen en het gebruik ervan aan te moedigen. De drempel van 70 % moet met name geharmoniseerde bijdrageniveaus waarborgen en niet zozeer dienen om de aard van de bijdrage voor elke categorie in detail te specificeren. Eindbeleggers moeten specifieke informatie krijgen over

aangezien de voorwaarden voor de drempel van 70 % strikter zouden zijn dan die voor de huidige drempel van 80 % in het kader van de ESMA-richtsnoeren (d.w.z. er zouden nieuwe voorwaarden worden toegevoegd voor de veronderstelling dat met beleggingen wordt bijgedragen aan duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstellingen of dat er duurzaamheidsgerelateerde overwegingen bij in acht worden genomen). Ten slotte biedt de drempel voldoende marge om beleggingen af te dekken en is deze afgestemd op andere internationale beleggingskeurmerken, hetgeen internationale convergentie zou vergemakkelijken. Om financiëlemarktdeelnemers te oriënteren en zekerheid te bieden, moeten per categorie specifieke beleggingsbenaderingen voor financiële producten worden vastgesteld, echter zonder andere mogelijke benaderingen uit te sluiten die hetzelfde niveau van duurzaamheidsambitie garanderen. Uit recente evaluaties blijkt dat er geen geschikte standaardbenadering is om in detail aan te geven welke vorm een positieve bijdrage aan een duurzaamheidsdoelstelling of transitie zou moeten aannemen. Dit is voornamelijk te wijten aan de grote verscheidenheid aan activa, strategieën en duurzaamheidsdoelstellingen en -factoren op de huidige markt. Een definitieve lijst van gedetailleerde criteria voor bijdragen zou het beleggingsspectrum derhalve te veel beperken en het risico met zich meebrengen dat innovatieve praktijken worden belemmerd. In plaats daarvan wordt met de lijst van mogelijke benaderingen beoogd robuuste, bestaande duurzaamheidsnormen aan te wijzen en het gebruik ervan aan te moedigen. De drempel van 70 % moet met name geharmoniseerde bijdrageniveaus waarborgen en niet zozeer dienen om de aard van de bijdrage voor elke categorie in detail te specificeren. Eindbeleggers moeten specifieke informatie krijgen over

de gekozen benadering voor de bijdrage. Financiëlemarktdeelnemers moeten hun bijdrage, de mate waarin de strategie is gevolgd en de vorderingen ten opzichte van de duurzaamheidsdoelstelling meten aan de hand van geschikte duurzaamheidsgerelateerde indicatoren en informatie verschaffen over die indicatoren. Daartoe moet een lijst van potentiële, niet-verplichte indicatoren worden opgesteld. Dergelijke indicatoren moeten voortbouwen op de indicatoren als bedoeld in bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie en Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/2772 van de Commissie, en op door ondernemingen verschafte informatie, waarbij voor zover passend continuïteit met de huidige marktpraktijken in het kader van deze verordening moet worden gewaarborgd. Dit zou financiëlemarktdeelnemers aanmoedigen om de manier te harmoniseren waarop zij hun bijdrage aan een doelstelling meten en er informatie over verschaffen, zodat deze informatie beter kan worden vergeleken.	de gekozen benadering voor de bijdrage. Financiëlemarktdeelnemers moeten hun bijdrage, de mate waarin de strategie is gevolgd en de vorderingen ten opzichte van de duurzaamheidsdoelstelling meten aan de hand van geschikte duurzaamheidsgerelateerde indicatoren en informatie verschaffen over die indicatoren. ***Met het oog op de informatieverschaffing over de belangrijkste ongunstige effecten moeten financiëlemarktdeelnemers geheel of gedeeltelijk gebruik kunnen maken van passende duurzaamheidsgerelateerde indicatoren, waaronder indicatoren die op grond van deze verordening zijn vastgesteld, of van een andere transparante methodologie die aansluit bij de beleggingsstrategie van het financiële product en die beleggers inzicht biedt in deze effecten.*** Daartoe moet een lijst van potentiële, niet-verplichte indicatoren worden opgesteld. Dergelijke indicatoren moeten voortbouwen op de indicatoren als bedoeld in bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie en Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/2772 van de Commissie, en op door ondernemingen verschafte informatie, waarbij voor zover passend continuïteit met de huidige marktpraktijken in het kader van deze verordening moet worden gewaarborgd. Dit zou financiëlemarktdeelnemers aanmoedigen om de manier te harmoniseren waarop zij hun bijdrage aan een doelstelling meten en er informatie over verschaffen, zodat deze informatie beter kan worden vergeleken.
	Or. en

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

Voorstel voor een verordening
Overweging 14

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(14) Om vergelijkbaarheid en integriteit te bevorderen, moet ten minste ***70 %*** van de beleggingen door financiële producten in elke categorie worden gedaan overeenkomstig de duurzaamheidsgerelateerde claim, d.w.z. de doelstelling die wordt nagestreefd of de duurzaamheidsgerelateerde overwegingen die worden toegepast. Financiëlemarktdeelnemers moeten de resterende beleggingen vrij kunnen toewijzen op basis van hun diversificatie-, afdekkings- en liquiditeitsbehoeften. Deze resterende beleggingen mogen echter niet indruisen tegen de duurzaamheidsgerelateerde claims van het financiële product. Het kan zijn dat het enige tijd vergt om een beleggingsstrategie voor een bepaald financieel product volledig uit te voeren, met name in het geval van alternatieve of particuliere activa. Deze periode wordt vermeld in de precontractuele documenten. Het is mogelijk dat het percentage beleggingen dat nodig is om de doelstellingen van het product te verwezenlijken, in die aanloopperiode niet onmiddellijk wordt bereikt. Het percentage moet uiterlijk bij het verstrijken van de aanloopperiode worden bereikt. De drempel van ***70 %*** zou een verhoging inhouden van de ambitie ten opzichte van het minimumpercentage van 50 % “duurzame beleggingen” dat op grond van de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen is vereist voor fondsen die een duurzaamheidsgerelateerde term in hun naam gebruiken. De drempel zorgt ook voor continuïteit met de regel uit hoofde van die richtsnoeren dat 80 % van de beleggingen moet worden gedaan overeenkomstig de ESG-claim die volgens de naam van het fonds wordt nagestreefd***, aangezien de voorwaarden voor de drempel van 70 % strikter zouden zijn dan die voor de huidige drempel van 80 % in het kader van de ESMA-richtsnoeren***	(14) Om vergelijkbaarheid en integriteit te bevorderen, moet ten minste ***80 %*** van de beleggingen door financiële producten in elke categorie worden gedaan overeenkomstig de duurzaamheidsgerelateerde claim, d.w.z. de doelstelling die wordt nagestreefd of de duurzaamheidsgerelateerde overwegingen die worden toegepast. Financiëlemarktdeelnemers moeten de resterende beleggingen vrij kunnen toewijzen op basis van hun diversificatie-, afdekkings- en liquiditeitsbehoeften. Deze resterende beleggingen mogen echter niet indruisen tegen de duurzaamheidsgerelateerde claims van het financiële product. Het kan zijn dat het enige tijd vergt om een beleggingsstrategie voor een bepaald financieel product volledig uit te voeren, met name in het geval van alternatieve of particuliere activa. Deze periode wordt vermeld in de precontractuele documenten. Het is mogelijk dat het percentage beleggingen dat nodig is om de doelstellingen van het product te verwezenlijken, in die aanloopperiode niet onmiddellijk wordt bereikt. Het percentage moet uiterlijk bij het verstrijken van de aanloopperiode worden bereikt. De drempel van ***80 %*** zou een verhoging inhouden van de ambitie ten opzichte van het minimumpercentage van 50 % “duurzame beleggingen” dat op grond van de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen is vereist voor fondsen die een duurzaamheidsgerelateerde term in hun naam gebruiken. De drempel zorgt ook voor continuïteit met de regel uit hoofde van die richtsnoeren dat 80 % van de beleggingen moet worden gedaan overeenkomstig de ESG-claim die volgens de naam van het fonds wordt nagestreefd. Ten slotte biedt de drempel voldoende marge om beleggingen af te dekken en is deze afgestemd op andere internationale beleggingskeurmerken, hetgeen

(d.w.z. er zouden nieuwe voorwaarden worden toegevoegd voor de veronderstelling dat met beleggingen wordt bijgedragen aan duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstellingen of dat er duurzaamheidsgerelateerde overwegingen bij in acht worden genomen). Ten slotte biedt de drempel voldoende marge om beleggingen af te dekken en is deze afgestemd op andere internationale beleggingskeurmerken, hetgeen internationale convergentie zou vergemakkelijken. Om financiëlemarktdeelnemers te oriënteren en zekerheid te bieden, moeten per categorie specifieke beleggingsbenaderingen voor financiële producten worden vastgesteld, echter zonder andere mogelijke benaderingen uit te sluiten die hetzelfde niveau van duurzaamheidsambitie garanderen. Uit recente evaluaties blijkt dat er geen geschikte standaardbenadering is om in detail aan te geven welke vorm een positieve bijdrage aan een duurzaamheidsdoelstelling of transitie zou moeten aannemen. Dit is voornamelijk te wijten aan de grote verscheidenheid aan activa, strategieën en duurzaamheidsdoelstellingen en -factoren op de huidige markt. Een definitieve lijst van gedetailleerde criteria voor bijdragen zou het beleggingsspectrum derhalve te veel beperken en het risico met zich meebrengen dat innovatieve praktijken worden belemmerd. In plaats daarvan wordt met de lijst van mogelijke benaderingen beoogd robuuste, bestaande duurzaamheidsnormen aan te wijzen en het gebruik ervan aan te moedigen. De drempel van 70 % moet met name geharmoniseerde bijdrageniveaus waarborgen en niet zozeer dienen om de aard van de bijdrage voor elke categorie in detail te specificeren. Eindbeleggers moeten specifieke informatie krijgen over de gekozen benadering voor de bijdrage. Financiëlemarktdeelnemers moeten hun bijdrage, de mate waarin de strategie is gevolgd en de vorderingen ten opzichte

internationale convergentie zou vergemakkelijken. Om financiëlemarktdeelnemers te oriënteren en zekerheid te bieden, moeten per categorie specifieke beleggingsbenaderingen voor financiële producten worden vastgesteld, echter zonder andere mogelijke benaderingen uit te sluiten die hetzelfde niveau van duurzaamheidsambitie garanderen. Uit recente evaluaties blijkt dat er geen geschikte standaardbenadering is om in detail aan te geven welke vorm een positieve bijdrage aan een duurzaamheidsdoelstelling of transitie zou moeten aannemen. Dit is voornamelijk te wijten aan de grote verscheidenheid aan activa, strategieën en duurzaamheidsdoelstellingen en -factoren op de huidige markt. Een definitieve lijst van gedetailleerde criteria voor bijdragen zou het beleggingsspectrum derhalve te veel beperken en het risico met zich meebrengen dat innovatieve praktijken worden belemmerd. In plaats daarvan wordt met de lijst van mogelijke benaderingen beoogd robuuste, bestaande duurzaamheidsnormen aan te wijzen en het gebruik ervan aan te moedigen. De drempel van 70 % moet met name geharmoniseerde bijdrageniveaus waarborgen en niet zozeer dienen om de aard van de bijdrage voor elke categorie in detail te specificeren. Eindbeleggers moeten specifieke informatie krijgen over de gekozen benadering voor de bijdrage. Financiëlemarktdeelnemers moeten hun bijdrage, de mate waarin de strategie is gevolgd en de vorderingen ten opzichte van de duurzaamheidsdoelstelling meten aan de hand van geschikte duurzaamheidsgerelateerde indicatoren en informatie verschaffen over die indicatoren. Daartoe moet een lijst worden opgesteld ***met verplichte informatie over de belangrijkste ongunstige effecten, ten behoeve van de vergelijkbaarheid van financiële producten, aangevuld met een lijst van materiële indicatoren***. Dergelijke indicatoren moeten voortbouwen op de

van de duurzaamheidsdoelstelling meten aan de hand van geschikte duurzaamheidsgerelateerde indicatoren en informatie verschaffen over die indicatoren. Daartoe moet een lijst ***van potentiële, niet-verplichte indicatoren*** worden opgesteld. Dergelijke indicatoren moeten voortbouwen op de indicatoren als bedoeld in bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie en Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/2772 van de Commissie, en op door ondernemingen verschafte informatie, waarbij voor zover passend continuïteit met de huidige marktpraktijken in het kader van deze verordening moet worden gewaarborgd. Dit zou financiëlemarktdeelnemers aanmoedigen om de manier te harmoniseren waarop zij hun bijdrage aan een doelstelling meten en er informatie over verschaffen, zodat deze informatie beter kan worden vergeleken.

indicatoren als bedoeld in bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie en Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/2772 van de Commissie, en op door ondernemingen verschafte informatie, waarbij voor zover passend continuïteit met de huidige marktpraktijken in het kader van deze verordening moet worden gewaarborgd. Dit zou financiëlemarktdeelnemers aanmoedigen om de manier te harmoniseren waarop zij hun bijdrage aan een doelstelling meten en er informatie over verschaffen, zodat deze informatie beter kan worden vergeleken.

Or. en

Amendement 78
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een verordening
Overweging 14

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(14) Om vergelijkbaarheid en integriteit te bevorderen, moet ten minste 70 % van de beleggingen door financiële producten in elke categorie worden gedaan overeenkomstig de duurzaamheidsgerelateerde claim, d.w.z. de doelstelling die wordt nagestreefd of de duurzaamheidsgerelateerde overwegingen die worden toegepast. Financiëlemarktdeelnemers moeten de resterende beleggingen vrij kunnen toewijzen op basis van hun diversificatie-, afdekkings- en liquiditeitsbehoeften***. Deze resterende beleggingen mogen echter niet***	(14) Om vergelijkbaarheid en integriteit te bevorderen, moet ten minste 70 % van de beleggingen door financiële producten in elke categorie worden gedaan overeenkomstig de duurzaamheidsgerelateerde claim, d.w.z. de doelstelling die wordt nagestreefd of de duurzaamheidsgerelateerde overwegingen die worden toegepast. Financiëlemarktdeelnemers moeten de resterende beleggingen vrij kunnen toewijzen op basis van hun diversificatie-, afdekkings- en liquiditeitsbehoeften. Het kan zijn dat het enige tijd vergt om een

indruisen tegen de duurzaamheidsgerelateerde claims van het financiële product. Het kan zijn dat het enige tijd vergt om een beleggingsstrategie voor een bepaald financieel product volledig uit te voeren, met name in het geval van alternatieve of particuliere activa. Deze periode wordt vermeld in de precontractuele documenten. Het is mogelijk dat het percentage beleggingen dat nodig is om de doelstellingen van het product te verwezenlijken, in die aanloopperiode niet onmiddellijk wordt bereikt. Het percentage moet uiterlijk bij het verstrijken van de aanloopperiode worden bereikt. De drempel van 70 % zou een verhoging inhouden van de ambitie ten opzichte van het minimumpercentage van 50 % “duurzame beleggingen” dat op grond van de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen is vereist voor fondsen die een duurzaamheidsgerelateerde term in hun naam gebruiken. De drempel zorgt ook voor continuïteit met de regel uit hoofde van die richtsnoeren dat 80 % van de beleggingen moet worden gedaan overeenkomstig de ESG-claim die volgens de naam van het fonds wordt nagestreefd, aangezien de voorwaarden voor de drempel van 70 % strikter zouden zijn dan die voor de huidige drempel van 80 % in het kader van de ESMA-richtsnoeren (d.w.z. er zouden nieuwe voorwaarden worden toegevoegd voor de veronderstelling dat met beleggingen wordt bijgedragen aan duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstellingen of dat er duurzaamheidsgerelateerde overwegingen bij in acht worden genomen). Ten slotte biedt de drempel voldoende marge om beleggingen af te dekken en is deze afgestemd op andere internationale beleggingskeurmerken, hetgeen internationale convergentie zou vergemakkelijken. Om financiëlemarktdeelnemers te oriënteren en zekerheid te bieden, moeten per categorie specifieke beleggingsbenaderingen voor financiële producten worden vastgesteld, beleggingsstrategie voor een bepaald financieel product volledig uit te voeren, met name in het geval van alternatieve of particuliere activa. Deze periode wordt vermeld in de precontractuele documenten. Het is mogelijk dat het percentage beleggingen dat nodig is om de doelstellingen van het product te verwezenlijken, in die aanloopperiode niet onmiddellijk wordt bereikt. Het percentage moet uiterlijk bij het verstrijken van de aanloopperiode worden bereikt. De drempel van 70 % zou een verhoging inhouden van de ambitie ten opzichte van het minimumpercentage van 50 % “duurzame beleggingen” dat op grond van de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen is vereist voor fondsen die een duurzaamheidsgerelateerde term in hun naam gebruiken. De drempel zorgt ook voor continuïteit met de regel uit hoofde van die richtsnoeren dat 80 % van de beleggingen moet worden gedaan overeenkomstig de ESG-claim die volgens de naam van het fonds wordt nagestreefd, aangezien de voorwaarden voor de drempel van 70 % strikter zouden zijn dan die voor de huidige drempel van 80 % in het kader van de ESMA-richtsnoeren (d.w.z. er zouden nieuwe voorwaarden worden toegevoegd voor de veronderstelling dat met beleggingen wordt bijgedragen aan duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstellingen of dat er duurzaamheidsgerelateerde overwegingen bij in acht worden genomen). Ten slotte biedt de drempel voldoende marge om beleggingen af te dekken en is deze afgestemd op andere internationale beleggingskeurmerken, hetgeen internationale convergentie zou vergemakkelijken. Om financiëlemarktdeelnemers te oriënteren en zekerheid te bieden, moeten per categorie specifieke beleggingsbenaderingen voor financiële producten worden vastgesteld, echter zonder andere mogelijke benaderingen uit te sluiten die hetzelfde niveau van duurzaamheidsambitie

echter zonder andere mogelijke benaderingen uit te sluiten die hetzelfde niveau van duurzaamheidsambitie garanderen. Uit recente evaluaties blijkt dat er geen geschikte standaardbenadering is om in detail aan te geven welke vorm een positieve bijdrage aan een duurzaamheidsdoelstelling of transitie zou moeten aannemen. Dit is voornamelijk te wijten aan de grote verscheidenheid aan activa, strategieën en duurzaamheidsdoelstellingen en -factoren op de huidige markt. Een definitieve lijst van gedetailleerde criteria voor bijdragen zou het beleggingsspectrum derhalve te veel beperken en het risico met zich meebrengen dat innovatieve praktijken worden belemmerd. In plaats daarvan wordt met de lijst van mogelijke benaderingen beoogd robuuste, bestaande duurzaamheidsnormen aan te wijzen en het gebruik ervan aan te moedigen. De drempel van 70 % moet met name geharmoniseerde bijdrageniveaus waarborgen en niet zozeer dienen om de aard van de bijdrage voor elke categorie in detail te specificeren. Eindbeleggers moeten specifieke informatie krijgen over de gekozen benadering voor de bijdrage. Financiëlemarktdeelnemers moeten hun bijdrage, de mate waarin de strategie is gevolgd en de vorderingen ten opzichte van de duurzaamheidsdoelstelling meten aan de hand van geschikte duurzaamheidsgerelateerde indicatoren en informatie verschaffen over die indicatoren. Daartoe moet een lijst van potentiële, niet-verplichte indicatoren worden opgesteld. Dergelijke indicatoren moeten voortbouwen op de indicatoren als bedoeld in bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie en Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/2772 van de Commissie, en op door ondernemingen verschafte informatie, waarbij voor zover passend continuïteit met de huidige marktpraktijken in het kader van deze verordening moet worden gewaarborgd. Dit zou

garanderen. Uit recente evaluaties blijkt dat er geen geschikte standaardbenadering is om in detail aan te geven welke vorm een positieve bijdrage aan een duurzaamheidsdoelstelling of transitie zou moeten aannemen. Dit is voornamelijk te wijten aan de grote verscheidenheid aan activa, strategieën en duurzaamheidsdoelstellingen en -factoren op de huidige markt. Een definitieve lijst van gedetailleerde criteria voor bijdragen zou het beleggingsspectrum derhalve te veel beperken en het risico met zich meebrengen dat innovatieve praktijken worden belemmerd. In plaats daarvan wordt met de lijst van mogelijke benaderingen beoogd robuuste, bestaande duurzaamheidsnormen aan te wijzen en het gebruik ervan aan te moedigen. De drempel van 70 % moet met name geharmoniseerde bijdrageniveaus waarborgen en niet zozeer dienen om de aard van de bijdrage voor elke categorie in detail te specificeren. Eindbeleggers moeten specifieke informatie krijgen over de gekozen benadering voor de bijdrage. Financiëlemarktdeelnemers moeten hun bijdrage, de mate waarin de strategie is gevolgd en de vorderingen ten opzichte van de duurzaamheidsdoelstelling meten aan de hand van geschikte duurzaamheidsgerelateerde indicatoren en informatie verschaffen over die indicatoren. Daartoe moet een lijst van potentiële, niet-verplichte indicatoren worden opgesteld. Dergelijke indicatoren moeten voortbouwen op de indicatoren als bedoeld in bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie en Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/2772 van de Commissie, en op door ondernemingen verschafte informatie, waarbij voor zover passend continuïteit met de huidige marktpraktijken in het kader van deze verordening moet worden gewaarborgd. Dit zou financiëlemarktdeelnemers aanmoedigen om de manier te harmoniseren waarop zij hun bijdrage aan een doelstelling meten en

financiëlemarktdeelnemers aanmoedigen om de manier te harmoniseren waarop zij hun bijdrage aan een doelstelling meten en er informatie over verschaffen, zodat deze informatie beter kan worden vergeleken.	er informatie over verschaffen, zodat deze informatie beter kan worden vergeleken.

Or. en

Amendement 79
Jaroslava Pokorná Jermanová, Jaroslav Knot, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Voorstel voor een verordening
Overweging 14 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(14 bis) Om vergelijkbaarheid en integriteit te bevorderen, moet ten minste 70 % van de beleggingen door financiële producten in elke categorie worden gedaan overeenkomstig de duurzaamheidsgerelateerde claim, d.w.z. de doelstelling die wordt nagestreefd of de duurzaamheidsgerelateerde overwegingen die worden toegepast. Financiëlemarktdeelnemers moeten de resterende beleggingen vrij kunnen toewijzen op basis van hun diversificatie-, afdekkings- en liquiditeitsbehoeften. Deze resterende beleggingen mogen echter niet indruisen tegen de duurzaamheidsgerelateerde claims van het financiële product. Het kan zijn dat het enige tijd vergt om een beleggingsstrategie voor een bepaald financieel product volledig uit te voeren, met name in het geval van alternatieve of particuliere activa. Deze periode wordt vermeld in de precontractuele documenten. Het is mogelijk dat het percentage beleggingen dat nodig is om de doelstellingen van het product te verwezenlijken, in die aanloopperiode niet onmiddellijk wordt bereikt. Het percentage moet uiterlijk bij het verstrijken van de aanloopperiode worden bereikt. De drempel van 70 % zou een

verhoging inhouden van de ambitie ten opzichte van het minimumpercentage van 50 % "duurzame beleggingen" dat op grond van de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen is vereist voor fondsen die een duurzaamheidsgerelateerde term in hun naam gebruiken. De drempel zorgt ook voor continuïteit met de regel uit hoofde van die richtsnoeren dat 80 % van de beleggingen moet worden gedaan overeenkomstig de ESG-claim die volgens de naam van het fonds wordt nagestreefd, aangezien de voorwaarden voor de drempel van 70 % strikter zouden zijn dan die voor de huidige drempel van 80 % in het kader van de ESMA-richtsnoeren (d.w.z. er zouden nieuwe voorwaarden worden toegevoegd voor de veronderstelling dat met beleggingen wordt bijgedragen aan duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstellingen of dat er duurzaamheidsgerelateerde overwegingen bij in acht worden genomen). Ten slotte biedt de drempel voldoende marge om beleggingen af te dekken en is deze afgestemd op andere internationale beleggingskeurmerken, hetgeen internationale convergentie zou vergemakkelijken. Om financiëlemarktdeelnemers te oriënteren en zekerheid te bieden, moeten per categorie specifieke beleggingsbenaderingen voor financiële producten worden vastgesteld, echter zonder andere mogelijke benaderingen uit te sluiten die hetzelfde niveau van duurzaamheidsambitie garanderen. Uit recente evaluaties blijkt dat er geen geschikte standaardbenadering is om in detail aan te geven welke vorm een positieve bijdrage aan een duurzaamheidsdoelstelling of transitie zou moeten aannemen. Dit is voornamelijk te wijten aan de grote verscheidenheid aan activa, strategieën en duurzaamheidsdoelstellingen en -factoren op de huidige markt. Een definitieve lijst van gedetailleerde criteria voor bijdragen zou het beleggingsspectrum derhalve te

veel beperken en het risico met zich meebrengen dat innovatieve praktijken worden belemmerd. In plaats daarvan wordt met de lijst van mogelijke benaderingen beoogd robuuste, bestaande duurzaamheidsnormen aan te wijzen en het gebruik ervan aan te moedigen. De drempel van 70 % moet met name geharmoniseerde bijdrageniveaus waarborgen en niet zozeer dienen om de aard van de bijdrage voor elke categorie in detail te specificeren. Eindbeleggers moeten specifieke informatie krijgen over de gekozen benadering voor de bijdrage. Financiëlemarktdeelnemers moeten hun bijdrage, de mate waarin de strategie is gevolgd en de vorderingen ten opzichte van de duurzaamheidsdoelstelling meten aan de hand van geschikte duurzaamheidsgerelateerde indicatoren en informatie verschaffen over die indicatoren. Daartoe moeten er indicatoren worden opgesteld. Dergelijke indicatoren moeten voortbouwen op de indicatoren als bedoeld in bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie en Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/2772 van de Commissie, en op door ondernemingen verschafte informatie, waarbij voor zover passend continuïteit met de huidige marktpraktijken in het kader van deze verordening moet worden gewaarborgd. Dit zou financiëlemarktdeelnemers aanmoedigen om de manier te harmoniseren waarop zij hun bijdrage aan een doelstelling meten en er informatie over verschaffen, zodat deze informatie beter kan worden vergeleken.

Or. en

Amendement 80
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een verordening

Overweging 14 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(14 bis) Financiëlemarktdeelnemers, zoals instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening (IBPV's) en alternatieve beleggingsfondsen, zijn op grond van prudentiële kaders, beginselen voor de matching van verplichtingen, of goede praktijken voor portefeuillebeheer vaak verplicht om een aanzienlijk deel van hun activa aan te houden voor treasury-, afdekkings- of liquiditeitsbeheerdoeleinden. Deze activa omvatten geldmiddelen, kasequivalenten, geldmarktfondsen en financiële derivaten. Het meenemen van deze structurele en vaak verplichte liquide activa in de berekening van de minimale duurzaamheidsdrempels zou een ongerechtvaardigde mathematische straf opleveren, die geen recht zou doen aan de daadwerkelijke duurzaamheidsambitie van het financiële product. De werkelijke beoordeling of een financieel product voldoet aan de 70 %-drempel, moet gebaseerd zijn op de daadwerkelijke, actieve beleggingen in de reële economie. Om ervoor te zorgen dat de drempel de daadwerkelijke transitie- of duurzame beleggingsinspanning nauwkeurig meet, moeten activa die uitsluitend worden aangehouden voor liquiditeitsbeheer- en afdekkingsdoeleinden, daarom volledig worden uitgesloten van zowel de teller als de noemer bij de berekening van het aandeel beleggingen in de categorieën "Transitie" en "Duurzaam".

Or. en

Amendement 81
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Voorstel voor een verordening

Overweging 14 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(14 bis) Het in de artikelen 7, 8 en 9 bedoelde minimumpercentage aan beleggingen moet worden berekend op basis van de nettobeleggingsportefeuille van het financiële product. Beleggingen die worden aangehouden voor liquiditeitsbeheer, instrumenten die worden aangehouden voor afdekkingsdoeleinden en beleggingen in staatsschuldinstrumenten voor algemene doeleinden die zijn uitgegeven door centrale overheden of centrale banken, moeten zowel uit de teller als uit de noemer van die berekening worden uitgesloten. Het opnemen van dergelijke beleggingen in de noemer terwijl ze uit de teller worden uitgesloten, zou het effectieve vereiste percentage boven de vastgestelde drempel doen uitkomen, wat de integriteit van het categoriseringssysteem zou ondermijnen en ongerechtvaardigde belemmeringen voor deelname zou creëren voor een breed spectrum aan beleggingsstrategieën en activaklassen.

Or. en

Motivering

In het voorstel wordt de noemer voor de berekening van de drempel niet gedefinieerd. Verplichte liquiditeit, afdekkingsinstrumenten en staatsschulden komen niet in aanmerking voor de teller, maar vergroten wel de noemer, als ze worden meegerekend, waardoor het effectieve vereiste percentage boven de vastgestelde drempel uitkomt. Deze overweging stelt voor niveau 1 het netto-portefeuillebeginsel vast.

Amendement 82
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een verordening
Overweging 14 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(14 bis) Na het verrichten van de belegging mogen latere wijzigingen die ertoe leiden dat een belegging niet langer voldoet aan de vereisten om in aanmerking te komen voor de desbetreffende productcategorie en die buiten de controle van de financiëlemarktdeelnemer vallen, niet tot gevolg hebben dat de drempel van 70 % wordt overschreden, maar moeten zij wel aan de beleggers worden gemeld als passieve overschrijdingen. Dit moet ook gelden voor financiële producten waarmee in illiquide activa wordt belegd.

Or. es

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

Voorstel voor een verordening
Overweging 15

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(15) De criteria voor deze categorieën moeten ook de manier vereenvoudigen waarop voor financiële producten waarvoor momenteel de term “duurzame beleggingen” wordt gebruikt, de belangrijkste ongunstige effecten op milieu- of sociale doelstellingen moeten worden beheerd. Volgens de huidige aanpak moeten financiëlemarktdeelnemers rekening houden met de belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, die momenteel zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie[29]. Uit de feedback van belanghebbenden blijkt dat deze benadering niet heeft geleid tot een robuust of vergelijkbaar mechanisme om te waarborgen dat er geen schade wordt	(15) De criteria voor deze categorieën moeten ook de manier vereenvoudigen waarop voor financiële producten waarvoor momenteel de term “duurzame beleggingen” wordt gebruikt, de belangrijkste ongunstige effecten op milieu- of sociale doelstellingen moeten worden beheerd. Volgens de huidige aanpak moeten financiëlemarktdeelnemers rekening houden met de belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, die momenteel zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie[29]. Uit de feedback van belanghebbenden blijkt dat deze benadering niet heeft geleid tot een robuust of vergelijkbaar mechanisme om te waarborgen dat er geen schade wordt

berokkend. Derhalve moet de huidige benadering worden vervangen door financiëlemarktdeelnemers te verplichten een gemeenschappelijke reeks duidelijke uitsluitingen toe te passen met betrekking tot praktijken en sectoren waarvan gezamenlijk is overeengekomen dat zij het schadelijkst zijn, en de belangrijkste ongunstige effecten van hun beleggingen op duurzaamheidsfactoren vast te stellen en hier informatie over te verschaffen. In dit kader moeten, indien relevant, ongunstige effecten op de mitigatie van klimaatverandering, de adaptatie aan klimaatverandering, het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van verontreiniging, en de bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen in acht worden genomen.
Financiëlemarktdeelnemers moeten ook informatie verschaffen over alle maatregelen die zij hebben getroffen om de vastgestelde belangrijkste ongunstige effecten aan te pakken. In de specifieke context van dit kader zou dit zorgen voor een vergelijkbare en duidelijke aanpak om te waarborgen dat er geen schade wordt berokkend. Een dergelijke aanpak is bij de uitvoering van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie succesvol en doeltreffend gebleken. Dergelijke uitsluitingen moeten daarnaast, voor zover mogelijk, continuïteit garanderen met het bestaande regelgevingskader, waaronder met de uitsluitingen die zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie en in de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen, en daarnaast worden gebaseerd op de beschikbare gegevens van de ondernemingen waarin wordt belegd of op gegevens die redelijkerwijs door financiëlemarktdeelnemers kunnen worden geraamd. Deze uitsluitingen moeten bovendien een afspiegeling vormen van op

berokkend. Derhalve moet de huidige benadering worden vervangen door financiëlemarktdeelnemers te verplichten een gemeenschappelijke reeks duidelijke uitsluitingen toe te passen met betrekking tot praktijken en sectoren waarvan gezamenlijk is overeengekomen dat zij het schadelijkst zijn, en de belangrijkste ongunstige effecten van hun beleggingen op duurzaamheidsfactoren vast te stellen en hier informatie over te verschaffen. In dit kader moeten, indien relevant, ongunstige effecten op de mitigatie van klimaatverandering, de adaptatie aan klimaatverandering, het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van verontreiniging, en de bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen in acht worden genomen.
Financiëlemarktdeelnemers moeten ook informatie verschaffen over alle maatregelen die zij hebben getroffen om de vastgestelde belangrijkste ongunstige effecten aan te pakken. In de specifieke context van dit kader zou dit zorgen voor een vergelijkbare en duidelijke aanpak om te waarborgen dat er geen schade wordt berokkend. Een dergelijke aanpak is bij de uitvoering van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie succesvol en doeltreffend gebleken. Dergelijke uitsluitingen moeten daarnaast, voor zover mogelijk, continuïteit garanderen met het bestaande regelgevingskader, waaronder met de uitsluitingen die zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie en in de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen, en daarnaast worden gebaseerd op de beschikbare gegevens van de ondernemingen waarin wordt belegd of op gegevens die redelijkerwijs door financiëlemarktdeelnemers kunnen worden geraamd. Deze uitsluitingen moeten bovendien een afspiegeling vormen van op

politiek niveau overeengekomen milieu- en sociale doelstellingen.

politiek niveau overeengekomen milieu- en sociale doelstellingen. ***Om interoperabiliteit te waarborgen kunnen financiëlemarktdeelnemers aangeven dat zij aan dergelijke uitsluitingen voldoen door te verwijzen naar algemeen aanvaarde internationale normen, waaronder de Ruggie-beginselen, de daarin genoemde richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO), en door middel van gelijkwaardige internationale kaders zoals de prestatienormen van de Internationale Financieringsmaatschappij (IFC), de Integrity Compliance Guidelines van de Wereldbank en het Corporate Governance Development Framework van de IFC.***

---

[29] Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022 tot aanvulling van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen tot nadere bepaling van de inhoud en presentatie van de informatie met betrekking tot het beginsel geen ernstige afbreuk doen, en tot nadere bepaling van de inhoud, methoden en presentatie van informatie met betrekking tot duurzaamheidsindicatoren en ongunstige effecten op de duurzaamheid en van de inhoud en presentatie van de informatie met betrekking tot het promoten van ecologische of sociale kenmerken en doelstellingen voor duurzame beleggingen in precontractuele documenten, op websites en in periodieke verslagen (PB L 332 van 27.12.2022, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/1288/oj).

[29] Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022 tot aanvulling van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen tot nadere bepaling van de inhoud en presentatie van de informatie met betrekking tot het beginsel geen ernstige afbreuk doen, en tot nadere bepaling van de inhoud, methoden en presentatie van informatie met betrekking tot duurzaamheidsindicatoren en ongunstige effecten op de duurzaamheid en van de inhoud en presentatie van de informatie met betrekking tot het promoten van ecologische of sociale kenmerken en doelstellingen voor duurzame beleggingen in precontractuele documenten, op websites en in periodieke verslagen (PB L 332 van 27.12.2022, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/1288/oj).

Or. en

Amendement 84

Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Voorstel voor een verordening
Overweging 16

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(16) De categorie “Transitie” moet bestaan uit financiële producten die tot doel hebben de transitie van ondernemingen, economische activiteiten en andere activa naar duurzaamheid te bevorderen of bij te dragen tot een dergelijke transitie. Met deze categorie wordt beoogd te waarborgen dat voor dergelijke producten informatie wordt verschaft en criteria worden toegepast die een nauwkeurige afspiegeling vormen van transitiestrategieën, en dat de huidige uitdagingen bij de uitvoering worden aangepakt die het gevolg zijn van het feit dat transitiefinanciering niet onder de definitie van “duurzame belegging” in artikel 2, punt 17, van Verordening (EU) 2019/2088 valt. Bij dergelijke uitdagingen gaat het onder meer om de moeilijkheden waarmee financiëlemarktdeelnemers kampen die transitiegerelateerde strategieën willen volgen en hierover informatie willen verschaffen, en om verwarring onder en een gebrek aan passende informatieverschaffing aan eindbeleggers die zijn geïnteresseerd in beleggingen in producten met een transitiedoelstelling. Deze categorie moet daarom de zichtbaarheid, transparantie en integriteit vergroten van financiële producten waarmee wordt belegd in de transitie van ondernemingen, economische activiteiten of andere activa naar betere ecologische of sociale prestaties, of die bijdragen tot de ecologische of sociale transitie. Deze categorie moet derhalve financiële producten omvatten met een hoog niveau van transitieambitie, waarvoor beleggingen met name worden geselecteerd aan de hand van beproefde normen en instrumenten, met inbegrip van strategieën voor het	(16) De categorie “Transitie” moet bestaan uit financiële producten die tot doel hebben de transitie van ondernemingen, economische activiteiten en andere activa naar duurzaamheid te bevorderen of bij te dragen tot een dergelijke transitie. Met deze categorie wordt beoogd te waarborgen dat voor dergelijke producten informatie wordt verschaft en criteria worden toegepast die een nauwkeurige afspiegeling vormen van transitiestrategieën, en dat de huidige uitdagingen bij de uitvoering worden aangepakt die het gevolg zijn van het feit dat transitiefinanciering niet onder de definitie van “duurzame belegging” in artikel 2, punt 17, van Verordening (EU) 2019/2088 valt. Bij dergelijke uitdagingen gaat het onder meer om de moeilijkheden waarmee financiëlemarktdeelnemers kampen die transitiegerelateerde strategieën willen volgen en hierover informatie willen verschaffen, en om verwarring onder en een gebrek aan passende informatieverschaffing aan eindbeleggers die zijn geïnteresseerd in beleggingen in producten met een transitiedoelstelling. Deze categorie moet daarom de zichtbaarheid, transparantie en integriteit vergroten van financiële producten waarmee wordt belegd in de transitie van ondernemingen, economische activiteiten of andere activa naar betere ecologische of sociale prestaties, of die bijdragen tot de ecologische of sociale transitie. Deze categorie moet derhalve financiële producten omvatten met een hoog niveau van transitieambitie, waarvoor beleggingen met name worden geselecteerd aan de hand van beproefde normen en instrumenten, met inbegrip van strategieën voor het

volgen of repliceren van EU-klimaattransitiebenchmarks of van op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks overeenkomstig Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad, beleggingen in transitieondersteunende economische activiteiten of in ondernemingen die hun kapitaaluitgaven beleggen overeenkomstig Verordening (EU) 2020/852***[30]***, of producten waarmee wordt belegd in ondernemingen of economische activiteiten die zich hebben verbonden tot toekomstige verbeteringen door middel van geloofwaardige transitieplannen of wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen. In deze categorie kunnen ook financiële producten worden opgenomen met op portefeuilleniveau vastgestelde transitiegerelateerde prestaties, zoals een geleidelijke vermindering van door de portefeuille gefinancierde emissies, op voorwaarde dat de onderliggende beleggingen in overeenstemming zijn met de transitiegerelateerde doelstelling van de producten. Om een zinvolle bijdrage te leveren aan de internationale en Europese klimaatdoelstellingen, moet voor financiële producten waarmee een doelstelling inzake mitigatie van klimaatverandering wordt nagestreefd, de ambitie worden afgestemd op die van de Overeenkomst van Parijs en Verordening (EU) 2021/1119, met name voor financiëlemarktdeelnemers die zich baseren op transitieplannen en wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen van ondernemingen of projecten, of die een duurzaamheidsgerelateerde betrokkenheidsstrategie nastreven met de ondernemingen waarin zij beleggen. ***Deze*** categorie ***moet daarnaast activiteiten uitsluiten waarvan algemeen is overeengekomen dat zij schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving,*** en beleggers ***tegelijkertijd de mogelijkheid bieden om te investeren in ondernemingen die zich in verschillende***

volgen of repliceren van EU-klimaattransitiebenchmarks of van op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks overeenkomstig Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad, beleggingen in transitieondersteunende economische activiteiten of in ondernemingen die hun kapitaaluitgaven beleggen overeenkomstig Verordening (EU) 2020/852, of producten waarmee wordt belegd in ondernemingen of economische activiteiten die zich hebben verbonden tot toekomstige verbeteringen door middel van geloofwaardige transitieplannen of wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen. In deze categorie kunnen ook financiële producten worden opgenomen met op portefeuilleniveau vastgestelde transitiegerelateerde prestaties, zoals een geleidelijke vermindering van door de portefeuille gefinancierde emissies, op voorwaarde dat de onderliggende beleggingen in overeenstemming zijn met de transitiegerelateerde doelstelling van de producten. Om een zinvolle bijdrage te leveren aan de internationale en Europese klimaatdoelstellingen, moet voor financiële producten waarmee een doelstelling inzake mitigatie van klimaatverandering wordt nagestreefd, de ambitie worden afgestemd op die van de Overeenkomst van Parijs en Verordening (EU) 2021/1119, met name voor financiëlemarktdeelnemers die zich baseren op transitieplannen en wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen van ondernemingen of projecten, of die een duurzaamheidsgerelateerde betrokkenheidsstrategie nastreven met de ondernemingen waarin zij beleggen. ***Financiëlemarktdeelnemers die producten aanbieden in de*** categorie ***"Transitie", moeten de vrijheid behouden om uitsluitingen toe te passen die zij passend achten voor hun beleggingsstrategie,*** en beleggers ***informatie over die uitsluitingen te verschaffen***. ***De integriteit*** van ***de***

stadia van het transitietraject bevinden. Deze uitsluitingen moeten voldoende worden afgestemd op de uitsluitingen die zijn gedefinieerd in het kader van de EU-klimaatbenchmarks en die welke zijn ingevoerd bij de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen voor alle fondsen die bepaalde ESG-termen in hun namen gebruiken, met inbegrip van aan "transitie" verwante termen. Activiteiten in verband met verboden wapens zoals gedefinieerd in de komende wijziging van Verordening (EU) 2020/1818[31], de teelt en productie van tabak, schendingen van de beginselen van het Global Compact-initiatief van de Verenigde Naties of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO), alsook activiteiten in verband met steenkool en bruinkool moeten onder de uitsluitingen vallen. Van ***deze*** categorie ***moeten ook ondernemingen worden uitgesloten die nieuwe projecten in verband met op olie gebaseerde of gasvormige brandstoffen ontwikkelen, evenals ondernemingen die nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking.*** Bovendien moeten voor producten die in de categorie "Transitie" vallen, net als voor producten in de categorie "Duurzaam", de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld en moet hierover informatie worden verschaft, en moeten de maatregelen worden toegelicht die zijn genomen om die effecten te neutraliseren.

categorie ***"Transitie" wordt gewaarborgd door de bijdragendrempel als bedoeld in lid 1, punt a)***. Bovendien moeten voor producten die in de categorie "Transitie" vallen, net als voor producten in de categorie "Duurzaam", de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld en moet hierover informatie worden verschaft, en moeten de maatregelen worden toegelicht die zijn genomen om die effecten te neutraliseren.

---

[30] Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG

en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014 (PB L 171 van 29.6.2016, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) …/… VAN DE COMMISSIE tot wijziging van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 wat de definitie van verboden wapens betreft (C(2025) 3801 Gegevens van gedelegeerde handelingen — register van gedelegeerde handelingen).

Or. en

Motivering

Financiëlemarktdeelnemers die producten in de categorie "Transitie" aanbieden, blijven vrij om uitsluitingen toe te passen die zij passend achten voor hun beleggingsstrategie, en beleggers informatie te verschaffen over deze uitsluitingen. De integriteit van de categorie "Transitie" wordt gewaarborgd door de bijdragendrempel als bedoeld in lid 1, punt a).

Amendement 85
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Voorstel voor een verordening
Overweging 16

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(16) De categorie "Transitie" moet bestaan uit financiële producten die tot doel hebben de transitie van ondernemingen, economische activiteiten en andere activa naar duurzaamheid te bevorderen of bij te dragen tot een dergelijke transitie. Met deze categorie wordt beoogd te waarborgen dat voor dergelijke producten informatie wordt verschaft en criteria worden toegepast die een nauwkeurige afspiegeling vormen van transitiestrategieën, en dat de huidige uitdagingen bij de uitvoering worden aangepakt die het gevolg zijn van het feit dat transitiefinanciering niet onder de definitie van "duurzame belegging" in	(16) De categorie "Transitie" moet bestaan uit financiële producten die tot doel hebben de transitie van ondernemingen, economische activiteiten en andere activa naar duurzaamheid te bevorderen of bij te dragen tot een dergelijke transitie. Met deze categorie wordt beoogd te waarborgen dat voor dergelijke producten informatie wordt verschaft en criteria worden toegepast die een nauwkeurige afspiegeling vormen van transitiestrategieën, en dat de huidige uitdagingen bij de uitvoering worden aangepakt die het gevolg zijn van het feit dat transitiefinanciering niet onder de definitie van "duurzame belegging" in

artikel 2, punt 17, van Verordening (EU) 2019/2088 valt. Bij dergelijke uitdagingen gaat het onder meer om de moeilijkheden waarmee financiëlemarktdeelnemers kampen die transitiegerelateerde strategieën willen volgen en hierover informatie willen verschaffen, en om verwarring onder en een gebrek aan passende informatieverschaffing aan eindbeleggers die zijn geïnteresseerd in beleggingen in producten met een transitiedoelstelling. Deze categorie moet daarom de zichtbaarheid, transparantie en integriteit vergroten van financiële producten waarmee wordt belegd in de transitie van ondernemingen, economische activiteiten of andere activa naar betere ecologische of sociale prestaties, of die bijdragen tot de ecologische of sociale transitie. Deze categorie moet derhalve financiële producten omvatten met een hoog niveau van transitieambitie, waarvoor beleggingen met name worden geselecteerd aan de hand van beproefde normen en instrumenten, met inbegrip van strategieën voor het volgen of repliceren van EU-klimaattransitiebenchmarks of van op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks overeenkomstig Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad, beleggingen in transitieondersteunende economische activiteiten of in ondernemingen die hun kapitaaluitgaven beleggen overeenkomstig Verordening (EU) 2020/852[30], of producten waarmee wordt belegd in ondernemingen of economische activiteiten die zich hebben verbonden tot toekomstige verbeteringen door middel van geloofwaardige transitieplannen of wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen. In deze categorie kunnen ook financiële producten worden opgenomen met op portefeuilleniveau vastgestelde transitiegerelateerde prestaties, zoals een geleidelijke vermindering van door de portefeuille gefinancierde emissies, op voorwaarde dat

artikel 2, punt 17, van Verordening (EU) 2019/2088 valt. Bij dergelijke uitdagingen gaat het onder meer om de moeilijkheden waarmee financiëlemarktdeelnemers kampen die transitiegerelateerde strategieën willen volgen en hierover informatie willen verschaffen, en om verwarring onder en een gebrek aan passende informatieverschaffing aan eindbeleggers die zijn geïnteresseerd in beleggingen in producten met een transitiedoelstelling. Deze categorie moet daarom de zichtbaarheid, transparantie en integriteit vergroten van financiële producten waarmee wordt belegd in de transitie van ondernemingen, economische activiteiten of andere activa naar betere ecologische of sociale prestaties, of die bijdragen tot de ecologische of sociale transitie. Deze categorie moet derhalve financiële producten omvatten met een hoog niveau van transitieambitie, waarvoor beleggingen met name worden geselecteerd aan de hand van beproefde normen en instrumenten, met inbegrip van strategieën voor het volgen of repliceren van EU-klimaattransitiebenchmarks of van op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks overeenkomstig Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad, beleggingen in transitieondersteunende economische activiteiten of in ondernemingen die hun kapitaaluitgaven beleggen overeenkomstig Verordening (EU) 2020/852[30], of producten waarmee wordt belegd in ondernemingen of economische activiteiten die zich hebben verbonden tot toekomstige verbeteringen door middel van geloofwaardige transitieplannen of wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen. In deze categorie kunnen ook financiële producten worden opgenomen met op portefeuilleniveau vastgestelde transitiegerelateerde prestaties, zoals een geleidelijke vermindering van door de portefeuille gefinancierde emissies, op voorwaarde dat

de onderliggende beleggingen in overeenstemming zijn met de transitiegerelateerde doelstelling van de producten. Om een zinvolle bijdrage te leveren aan de internationale en Europese klimaatdoelstellingen, moet voor financiële producten waarmee een doelstelling inzake mitigatie van klimaatverandering wordt nagestreefd, de ambitie worden afgestemd op die van de Overeenkomst van Parijs en Verordening (EU) 2021/1119, met name voor financiëlemarktdeelnemers die zich baseren op transitieplannen en wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen van ondernemingen of projecten, of die een duurzaamheidsgerelateerde betrokkenheidsstrategie nastreven met de ondernemingen waarin zij beleggen. Deze categorie moet daarnaast activiteiten uitsluiten waarvan algemeen is overeengekomen dat zij schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving, en beleggers tegelijkertijd de mogelijkheid bieden om te investeren in ondernemingen die zich in verschillende stadia van het transitietraject bevinden. Deze uitsluitingen moeten ***voldoende*** worden afgestemd op de uitsluitingen die zijn gedefinieerd in het kader van de EU-klimaatbenchmarks en die welke zijn ingevoerd bij de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen voor alle fondsen die bepaalde ESG-termen in hun namen gebruiken, met inbegrip van aan "transitie" verwante termen. Activiteiten in verband met verboden wapens zoals gedefinieerd in de komende wijziging van Verordening (EU) 2020/1818[31], de teelt en productie van tabak, schendingen van de beginselen van het Global Compact-initiatief van de Verenigde Naties of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO), ***alsook activiteiten in verband met steenkool en bruinkool*** moeten onder de uitsluitingen vallen. ***Van deze categorie moeten ook ondernemingen worden uitgesloten die***

de onderliggende beleggingen in overeenstemming zijn met de transitiegerelateerde doelstelling van de producten. Om een zinvolle bijdrage te leveren aan de internationale en Europese klimaatdoelstellingen, moet voor financiële producten waarmee een doelstelling inzake mitigatie van klimaatverandering wordt nagestreefd, de ambitie worden afgestemd op die van de Overeenkomst van Parijs en Verordening (EU) 2021/1119, met name voor financiëlemarktdeelnemers die zich baseren op transitieplannen en wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen van ondernemingen of projecten, of die een duurzaamheidsgerelateerde betrokkenheidsstrategie nastreven met de ondernemingen waarin zij beleggen. Deze categorie moet daarnaast activiteiten uitsluiten waarvan algemeen is overeengekomen dat zij schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving, en beleggers tegelijkertijd de mogelijkheid bieden om te investeren in ondernemingen die zich in verschillende stadia van het transitietraject bevinden. Deze uitsluitingen moeten worden afgestemd op de uitsluitingen die zijn gedefinieerd in het kader van de EU-klimaatbenchmarks en die welke zijn ingevoerd bij de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen voor alle fondsen die bepaalde ESG-termen in hun namen gebruiken, met inbegrip van aan "transitie" verwante termen. Activiteiten in verband met verboden wapens zoals gedefinieerd in de komende wijziging van Verordening (EU) 2020/1818[31], de teelt en productie van tabak, schendingen van de beginselen van het Global Compact-initiatief van de Verenigde Naties of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO), moeten onder de uitsluitingen vallen.

nieuwe projecten in verband met op olie gebaseerde of gasvormige brandstoffen ontwikkelen, evenals ondernemingen die nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking. Bovendien moeten voor producten die in de categorie "Transitie" vallen, net als voor producten in de categorie "Duurzaam", de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld en moet hierover informatie worden verschaft, en moeten de maatregelen worden toegelicht die zijn genomen om die effecten te neutraliseren.

---

[30] Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014 (PB L 171 van 29.6.2016, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] ***GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) .../... VAN DE COMMISSIE*** tot wijziging van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 wat de definitie van verboden wapens betreft (C(2025) 3801 Gegevens van gedelegeerde handelingen — register van gedelegeerde handelingen).

---

[30] Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014 (PB L 171 van 29.6.2016, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] ***Gedelegeerde Verordening (EU) .../... van de Commissie*** tot wijziging van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 wat de definitie van verboden wapens betreft (C(2025) 3801 Gegevens van gedelegeerde handelingen — register van gedelegeerde handelingen).

Or. it

Amendement 86
Luděk Niedermayer

Voorstel voor een verordening
Overweging 16

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(16) De categorie “Transitie” moet bestaan uit financiële producten die tot doel hebben de transitie van ondernemingen, economische activiteiten en andere activa naar duurzaamheid te ***bevorderen*** of bij te dragen tot een dergelijke transitie. Met deze categorie wordt beoogd te waarborgen dat voor dergelijke producten informatie wordt verschaft en criteria worden toegepast die een nauwkeurige afspiegeling vormen van transitiestrategieën, en dat de huidige uitdagingen bij de uitvoering worden aangepakt die het gevolg zijn van het feit dat transitiefinanciering niet onder de definitie van “duurzame belegging” in artikel 2, punt 17, van Verordening (EU) 2019/2088 valt. Bij dergelijke uitdagingen gaat het onder meer om de moeilijkheden waarmee financiëlemarktdeelnemers kampen die transitiegerelateerde strategieën willen volgen en hierover informatie willen verschaffen, en om verwarring onder en een gebrek aan passende informatieverschaffing aan eindbeleggers die zijn geïnteresseerd in beleggingen in producten met een transitiedoelstelling. Deze categorie moet daarom de zichtbaarheid, transparantie en integriteit vergroten van financiële producten waarmee wordt belegd in de transitie van ondernemingen, economische activiteiten of andere activa naar betere ecologische of sociale prestaties, of die bijdragen tot de ecologische of sociale transitie. Deze categorie moet derhalve financiële producten omvatten met een hoog niveau van transitieambitie, waarvoor beleggingen met name worden geselecteerd aan de hand van beproefde normen en instrumenten, met inbegrip van strategieën voor het volgen of repliceren van EU-klimaattransitiebenchmarks of van op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks overeenkomstig Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees	(16) De categorie “Transitie” moet bestaan uit financiële producten die tot doel hebben de transitie van ondernemingen, economische activiteiten en andere activa naar duurzaamheid ***aan te moedigen en*** te ***ondersteunen*** of ***anderszins*** bij te dragen tot een dergelijke transitie. Met deze categorie wordt beoogd te waarborgen dat voor dergelijke producten informatie wordt verschaft en criteria worden toegepast die een nauwkeurige afspiegeling vormen van transitiestrategieën, en dat de huidige uitdagingen bij de uitvoering worden aangepakt die het gevolg zijn van het feit dat transitiefinanciering niet onder de definitie van “duurzame belegging” in artikel 2, punt 17, van Verordening (EU) 2019/2088 valt. Bij dergelijke uitdagingen gaat het onder meer om de moeilijkheden waarmee financiëlemarktdeelnemers kampen die transitiegerelateerde strategieën willen volgen en hierover informatie willen verschaffen, en om verwarring onder en een gebrek aan passende informatieverschaffing aan eindbeleggers die zijn geïnteresseerd in beleggingen in producten met een transitiedoelstelling. Deze categorie moet daarom de zichtbaarheid, transparantie en integriteit vergroten van financiële producten waarmee wordt belegd in de transitie van ondernemingen, economische activiteiten of andere activa naar betere ecologische of sociale prestaties, of die bijdragen tot de ecologische of sociale transitie. Deze categorie moet derhalve financiële producten omvatten met een hoog niveau van transitieambitie, waarvoor beleggingen met name worden geselecteerd aan de hand van beproefde normen en instrumenten, met inbegrip van strategieën voor het volgen of repliceren van EU-klimaattransitiebenchmarks of van op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks overeenkomstig Verordening

Parlement en de Raad, beleggingen in transitieondersteunende economische activiteiten of in ondernemingen die hun kapitaaluitgaven beleggen overeenkomstig Verordening (EU) 2020/852[30], of producten waarmee wordt belegd in ondernemingen of economische activiteiten die zich hebben verbonden tot toekomstige verbeteringen door middel van geloofwaardige transitieplannen of wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen. In deze categorie kunnen ook financiële producten worden opgenomen met op portefeuilleniveau vastgestelde transitiegerelateerde prestaties, zoals een geleidelijke vermindering van door de portefeuille gefinancierde emissies, op voorwaarde dat de onderliggende beleggingen in overeenstemming zijn met de transitiegerelateerde doelstelling van de producten. Om een zinvolle bijdrage te leveren aan de internationale en Europese klimaatdoelstellingen, moet voor financiële producten waarmee een doelstelling inzake mitigatie van klimaatverandering wordt nagestreefd, de ambitie worden afgestemd op die van de Overeenkomst van Parijs en Verordening (EU) 2021/1119, met name voor financiëlemarktdeelnemers die zich baseren op transitieplannen en wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen van ondernemingen of projecten, of die een duurzaamheidsgerelateerde betrokkenheidsstrategie nastreven met de ondernemingen waarin zij beleggen. Deze categorie moet daarnaast activiteiten uitsluiten waarvan algemeen is overeengekomen dat zij schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving, en beleggers tegelijkertijd de mogelijkheid bieden om te investeren in ondernemingen die zich in verschillende stadia van het transitietraject bevinden. Deze uitsluitingen moeten voldoende worden afgestemd op de uitsluitingen die zijn gedefinieerd in het kader van de EU-klimaatbenchmarks en die welke zijn ingevoerd bij de ESMA-

(EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad, beleggingen in transitieondersteunende economische activiteiten of in ondernemingen die hun kapitaaluitgaven beleggen overeenkomstig Verordening (EU) 2020/852[30], of producten waarmee wordt belegd in ondernemingen of economische activiteiten die zich hebben verbonden tot toekomstige verbeteringen door middel van geloofwaardige transitieplannen of wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen. In deze categorie kunnen ook financiële producten worden opgenomen met op portefeuilleniveau vastgestelde transitiegerelateerde prestaties, zoals een geleidelijke vermindering van door de portefeuille gefinancierde emissies, op voorwaarde dat de onderliggende beleggingen in overeenstemming zijn met de transitiegerelateerde doelstelling van de producten. Om een zinvolle bijdrage te leveren aan de internationale en Europese klimaatdoelstellingen, moet voor financiële producten waarmee een doelstelling inzake mitigatie van klimaatverandering wordt nagestreefd, de ambitie worden afgestemd op die van de Overeenkomst van Parijs en Verordening (EU) 2021/1119, met name voor financiëlemarktdeelnemers die zich baseren op transitieplannen en wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen van ondernemingen of projecten, of die een duurzaamheidsgerelateerde betrokkenheidsstrategie nastreven met de ondernemingen waarin zij beleggen. Deze categorie moet daarnaast activiteiten uitsluiten waarvan algemeen is overeengekomen dat zij schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving, en beleggers tegelijkertijd de mogelijkheid bieden om te investeren in ondernemingen die zich in verschillende stadia van het transitietraject bevinden. Deze uitsluitingen moeten voldoende worden afgestemd op de uitsluitingen die zijn gedefinieerd in het kader van de EU-klimaatbenchmarks en

richtsnoeren inzake fondsnamen voor alle fondsen die bepaalde ESG-termen in hun namen gebruiken, met inbegrip van aan "transitie" verwante termen. Activiteiten in verband met verboden wapens zoals gedefinieerd in de komende wijziging van Verordening (EU) 2020/1818[31], de teelt en productie van tabak, schendingen van de beginselen van het Global Compact-initiatief van de Verenigde Naties of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO), alsook activiteiten in verband met steenkool en bruinkool moeten onder de uitsluitingen vallen. Van deze categorie moeten ook ondernemingen worden uitgesloten die nieuwe projecten ***in verband met*** op olie gebaseerde of gasvormige brandstoffen ontwikkelen, evenals ondernemingen die ***nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van,*** steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking. Bovendien moeten voor producten die in de categorie "Transitie" vallen, net als voor producten in de categorie "Duurzaam", de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld en moet hierover informatie worden verschaft, en moeten de maatregelen worden toegelicht die zijn genomen om die effecten te neutraliseren.

die welke zijn ingevoerd bij de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen voor alle fondsen die bepaalde ESG-termen in hun namen gebruiken, met inbegrip van aan "transitie" verwante termen. Activiteiten in verband met verboden wapens zoals gedefinieerd in de komende wijziging van Verordening (EU) 2020/1818[31], de teelt en productie van tabak, schendingen van de beginselen van het Global Compact-initiatief van de Verenigde Naties of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO), alsook activiteiten in verband met steenkool en bruinkool moeten onder de uitsluitingen vallen. Van deze categorie moeten ook ondernemingen worden uitgesloten die nieuwe projecten ***voor de exploratie, ontginning, winning, distributie, raffinage of exploitatie van steenkool of bruinkool,*** op olie gebaseerde ***brandstoffen*** of gasvormige brandstoffen ontwikkelen, evenals ondernemingen die steenkool of bruinkool ***gebruiken*** voor elektriciteitsopwekking ***en die geen tijdgebonden en meetbaar plan hebben om dergelijke activiteiten geleidelijk af te bouwen. Ondernemingen die inkomsten halen uit de exploratie, winning of raffinage van op olie gebaseerde of gasvormige brandstoffen moeten worden uitgesloten, tenzij zij aantonen dat zij hun kapitaaluitgaven op geloofwaardige wijze verschuiven naar activiteiten die de transitie ondersteunen, met name op de taxonomie afgestemde activiteiten, en beschikken over een tijdgebonden en meetbare strategie om hun broeikasgasemissies van groep 1 en groep 2 te verminderen***. Bovendien moeten voor producten die in de categorie "Transitie" vallen, net als voor producten in de categorie "Duurzaam", de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld en moet hierover informatie worden verschaft, en moeten de maatregelen worden toegelicht die zijn

genomen om die effecten te neutraliseren.

[30] Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014 (PB L 171 van 29.6.2016, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) …/… VAN DE COMMISSIE tot wijziging van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 wat de definitie van verboden wapens betreft (C(2025) 3801 Gegevens van gedelegeerde handelingen — register van gedelegeerde handelingen).

[30] Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014 (PB L 171 van 29.6.2016, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) …/… VAN DE COMMISSIE tot wijziging van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 wat de definitie van verboden wapens betreft (C(2025) 3801 Gegevens van gedelegeerde handelingen — register van gedelegeerde handelingen).

Or. en

Amendement 87
Pascal Canfin, Stéphanie Yon-Courtin

Voorstel voor een verordening
Overweging 16

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(16) De categorie “Transitie” moet bestaan uit financiële producten die tot doel hebben de transitie van ondernemingen, economische activiteiten en andere activa naar duurzaamheid te bevorderen of bij te dragen tot een dergelijke transitie. Met deze categorie wordt beoogd te waarborgen dat voor dergelijke producten informatie wordt verschaft en criteria worden toegepast die een nauwkeurige afspiegeling vormen van transitiestrategieën, en dat de huidige uitdagingen bij de uitvoering worden aangepakt die het gevolg zijn van het feit	(16) De categorie “Transitie” moet bestaan uit financiële producten die tot doel hebben de transitie van ondernemingen, economische activiteiten en andere activa naar duurzaamheid te bevorderen of bij te dragen tot een dergelijke transitie. Met deze categorie wordt beoogd te waarborgen dat voor dergelijke producten informatie wordt verschaft en criteria worden toegepast die een nauwkeurige afspiegeling vormen van transitiestrategieën, en dat de huidige uitdagingen bij de uitvoering worden aangepakt die het gevolg zijn van het feit

dat transitiefinanciering niet onder de definitie van “duurzame belegging” in artikel 2, punt 17, van Verordening (EU) 2019/2088 valt. Bij dergelijke uitdagingen gaat het onder meer om de moeilijkheden waarmee financiëlemarktdeelnemers kampen die transitiegerelateerde strategieën willen volgen en hierover informatie willen verschaffen, en om verwarring onder en een gebrek aan passende informatieverschaffing aan eindbeleggers die zijn geïnteresseerd in beleggingen in producten met een transitiedoelstelling. Deze categorie moet daarom de zichtbaarheid, transparantie en integriteit vergroten van financiële producten waarmee wordt belegd in de transitie van ondernemingen, economische activiteiten of andere activa naar betere ecologische of sociale prestaties, of die bijdragen tot de ecologische of sociale transitie. Deze categorie moet derhalve financiële producten omvatten met een hoog niveau van transitieambitie, waarvoor beleggingen met name worden geselecteerd aan de hand van beproefde normen en instrumenten, met inbegrip van strategieën voor het volgen of repliceren van EU-klimaattransitiebenchmarks of van op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks overeenkomstig Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad, beleggingen in transitieondersteunende economische activiteiten of in ondernemingen die hun kapitaaluitgaven beleggen overeenkomstig Verordening (EU) 2020/852***[30]***, of producten waarmee wordt belegd in ondernemingen of economische activiteiten die zich hebben verbonden tot toekomstige verbeteringen door middel van geloofwaardige transitieplannen of wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen. In deze categorie kunnen ook financiële producten worden opgenomen met op portefeuilleniveau vastgestelde transitiegerelateerde prestaties, zoals een geleidelijke

dat transitiefinanciering niet onder de definitie van “duurzame belegging” in artikel 2, punt 17, van Verordening (EU) 2019/2088 valt. Bij dergelijke uitdagingen gaat het onder meer om de moeilijkheden waarmee financiëlemarktdeelnemers kampen die transitiegerelateerde strategieën willen volgen en hierover informatie willen verschaffen, en om verwarring onder en een gebrek aan passende informatieverschaffing aan eindbeleggers die zijn geïnteresseerd in beleggingen in producten met een transitiedoelstelling. Deze categorie moet daarom de zichtbaarheid, transparantie en integriteit vergroten van financiële producten waarmee wordt belegd in de transitie van ondernemingen, economische activiteiten of andere activa naar betere ecologische of sociale prestaties, of die bijdragen tot de ecologische of sociale transitie. Deze categorie moet derhalve financiële producten omvatten met een hoog niveau van transitieambitie, waarvoor beleggingen met name worden geselecteerd aan de hand van beproefde normen en instrumenten, met inbegrip van strategieën voor het volgen of repliceren van EU-klimaattransitiebenchmarks of van op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks overeenkomstig Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad, beleggingen in transitieondersteunende economische activiteiten of in ondernemingen die hun kapitaaluitgaven beleggen overeenkomstig Verordening (EU) 2020/852, of producten waarmee wordt belegd in ondernemingen of economische activiteiten die zich hebben verbonden tot toekomstige verbeteringen door middel van geloofwaardige transitieplannen***, zoals de plannen die worden beschreven in Verordening (EU) 2013/34,*** of wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen. In deze categorie kunnen ook financiële producten worden opgenomen met op portefeuilleniveau

vermindering van door de portefeuille gefinancierde emissies, op voorwaarde dat de onderliggende beleggingen in overeenstemming zijn met de transitiegerelateerde doelstelling van de producten. Om een zinvolle bijdrage te leveren aan de internationale en Europese klimaatdoelstellingen, moet voor financiële producten waarmee een doelstelling inzake mitigatie van klimaatverandering wordt nagestreefd, de ambitie worden afgestemd op die van de Overeenkomst van Parijs en Verordening (EU) 2021/1119, met name voor financiëlemarktdeelnemers die zich baseren op transitieplannen en wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen van ondernemingen of projecten, of die een duurzaamheidsgerelateerde betrokkenheidsstrategie nastreven met de ondernemingen waarin zij beleggen. Deze categorie moet daarnaast activiteiten uitsluiten waarvan algemeen is overeengekomen dat zij schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving, en beleggers tegelijkertijd de mogelijkheid bieden om te investeren in ondernemingen die zich in verschillende stadia van het transitietraject bevinden. Deze uitsluitingen moeten voldoende worden afgestemd op de uitsluitingen die zijn gedefinieerd in het kader van de EU-klimaatbenchmarks en die welke zijn ingevoerd bij de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen voor alle fondsen die bepaalde ESG-termen in hun namen gebruiken, met inbegrip van aan “transitie” verwante termen. Activiteiten in verband met verboden wapens zoals gedefinieerd in de komende wijziging van Verordening (EU) 2020/1818[31], de teelt en productie van tabak, schendingen van de beginselen van het Global Compact-initiatief van de Verenigde Naties of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO), alsook activiteiten in verband met steenkool en bruinkool moeten onder de uitsluitingen vallen. Van

vastgestelde transitiegerelateerde prestaties, zoals een geleidelijke vermindering van door de portefeuille gefinancierde emissies, op voorwaarde dat de onderliggende beleggingen in overeenstemming zijn met de transitiegerelateerde doelstelling van de producten. Om een zinvolle bijdrage te leveren aan de internationale en Europese klimaatdoelstellingen, moet voor financiële producten waarmee een doelstelling inzake mitigatie van klimaatverandering wordt nagestreefd, de ambitie worden afgestemd op die van de Overeenkomst van Parijs en Verordening (EU) 2021/1119, met name voor financiëlemarktdeelnemers die zich baseren op transitieplannen en wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen van ondernemingen of projecten, of die een duurzaamheidsgerelateerde betrokkenheidsstrategie nastreven met de ondernemingen waarin zij beleggen. Deze categorie moet daarnaast activiteiten uitsluiten waarvan algemeen is overeengekomen dat zij schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving, en beleggers tegelijkertijd de mogelijkheid bieden om te investeren in ondernemingen die zich in verschillende stadia van het transitietraject bevinden. Deze uitsluitingen moeten voldoende worden afgestemd op de uitsluitingen die zijn gedefinieerd in het kader van de EU-klimaatbenchmarks en die welke zijn ingevoerd bij de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen voor alle fondsen die bepaalde ESG-termen in hun namen gebruiken, met inbegrip van aan “transitie” verwante termen. Activiteiten in verband met verboden wapens zoals gedefinieerd in de komende wijziging van Verordening (EU) 2020/1818, de teelt en productie van tabak, schendingen van de beginselen van het Global Compact-initiatief van de Verenigde Naties of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO), alsook activiteiten

deze categorie moeten ook ondernemingen worden uitgesloten die nieuwe projecten in verband met op olie gebaseerde of gasvormige brandstoffen ontwikkelen, evenals ondernemingen die nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking. Bovendien moeten voor producten die in de categorie “Transitie” vallen, net als voor producten in de categorie “Duurzaam”, de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld en moet hierover informatie worden verschaft, en moeten de maatregelen worden toegelicht die zijn genomen om die effecten te neutraliseren.

in verband met steenkool en bruinkool moeten onder de uitsluitingen vallen. Van deze categorie moeten ook ondernemingen worden uitgesloten die nieuwe projecten in verband met op olie gebaseerde of gasvormige brandstoffen ontwikkelen, evenals ondernemingen die nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking. Bovendien moeten voor producten die in de categorie “Transitie” vallen, net als voor producten in de categorie “Duurzaam”, de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld en moet hierover informatie worden verschaft, en moeten de maatregelen worden toegelicht die zijn genomen om die effecten te neutraliseren.

---

[30] Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014 (PB L 171 van 29.6.2016, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) …/… VAN DE COMMISSIE tot wijziging van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 wat de definitie van verboden wapens betreft (C(2025) 3801 Gegevens van gedelegeerde handelingen — register van gedelegeerde handelingen).

Or. en

Motivering

Dit amendement versterkt het verband tussen het geloofwaardige transitieplan en de plannen waarnaar in de richtlijn duurzaamheidsrapportering wordt verwezen.

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

Voorstel voor een verordening
Overweging 16

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(16) De categorie “Transitie” moet bestaan uit financiële producten die tot doel hebben de transitie van ondernemingen, economische activiteiten en andere activa naar duurzaamheid te bevorderen of bij te dragen tot een dergelijke transitie. Met deze categorie wordt beoogd te waarborgen dat voor dergelijke producten informatie wordt verschaft en criteria worden toegepast die een nauwkeurige afspiegeling vormen van transitiestrategieën, en dat de huidige uitdagingen bij de uitvoering worden aangepakt die het gevolg zijn van het feit dat transitiefinanciering niet onder de definitie van “duurzame belegging” in artikel 2, punt 17, van Verordening (EU) 2019/2088 valt. Bij dergelijke uitdagingen gaat het onder meer om de moeilijkheden waarmee financiëlemarktdeelnemers kampen die transitiegerelateerde strategieën willen volgen en hierover informatie willen verschaffen, en om verwarring onder en een gebrek aan passende informatieverschaffing aan eindbeleggers die zijn geïnteresseerd in beleggingen in producten met een transitiedoelstelling. Deze categorie moet daarom de zichtbaarheid, transparantie en integriteit vergroten van financiële producten waarmee wordt belegd in de transitie van ondernemingen, economische activiteiten	(16) De categorie “Transitie” moet bestaan uit financiële producten die tot doel hebben de transitie van ondernemingen, economische activiteiten en andere activa naar duurzaamheid te bevorderen of bij te dragen tot een dergelijke transitie. Met deze categorie wordt beoogd te waarborgen dat voor dergelijke producten informatie wordt verschaft en criteria worden toegepast die een nauwkeurige afspiegeling vormen van transitiestrategieën, en dat de huidige uitdagingen bij de uitvoering worden aangepakt die het gevolg zijn van het feit dat transitiefinanciering niet onder de definitie van “duurzame belegging” in artikel 2, punt 17, van Verordening (EU) 2019/2088 valt. Bij dergelijke uitdagingen gaat het onder meer om de moeilijkheden waarmee financiëlemarktdeelnemers kampen die transitiegerelateerde strategieën willen volgen en hierover informatie willen verschaffen, en om verwarring onder en een gebrek aan passende informatieverschaffing aan eindbeleggers die zijn geïnteresseerd in beleggingen in producten met een transitiedoelstelling. Deze categorie moet daarom de zichtbaarheid, transparantie en integriteit vergroten van financiële producten waarmee wordt belegd in de transitie van ondernemingen, economische activiteiten

of andere activa naar betere ecologische of sociale prestaties, of die bijdragen tot de ecologische of sociale transitie. Deze categorie moet derhalve financiële producten omvatten met een hoog niveau van transitieambitie, waarvoor beleggingen met name worden geselecteerd aan de hand van beproefde normen en instrumenten, met inbegrip van strategieën voor het volgen of repliceren van EU-klimaattransitiebenchmarks of van op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks overeenkomstig Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad, beleggingen in transitieondersteunende economische activiteiten of in ondernemingen die hun kapitaaluitgaven beleggen overeenkomstig Verordening (EU) 2020/852[30], of producten waarmee wordt belegd in ondernemingen of economische activiteiten die zich hebben verbonden tot toekomstige verbeteringen door middel van geloofwaardige transitieplannen of wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen. In deze categorie kunnen ook financiële producten worden opgenomen met op portefeuilleniveau vastgestelde transitiegerelateerde prestaties, zoals een geleidelijke vermindering van door de portefeuille gefinancierde emissies, op voorwaarde dat de onderliggende beleggingen in overeenstemming zijn met de transitiegerelateerde doelstelling van de producten. Om een zinvolle bijdrage te leveren aan de internationale en Europese klimaatdoelstellingen, moet voor financiële producten waarmee een doelstelling inzake mitigatie van klimaatverandering wordt nagestreefd, de ambitie worden afgestemd op die van de Overeenkomst van Parijs en Verordening (EU) 2021/1119, met name voor financiëlemarktdeelnemers die zich baseren op transitieplannen en wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen van ondernemingen of projecten, of die een duurzaamheidsgerelateerde

of andere activa naar betere ecologische of sociale prestaties, of die bijdragen tot de ecologische of sociale transitie. Deze categorie moet derhalve financiële producten omvatten met een hoog niveau van transitieambitie, waarvoor beleggingen met name worden geselecteerd aan de hand van beproefde normen en instrumenten, met inbegrip van strategieën voor het volgen of repliceren van EU-klimaattransitiebenchmarks of van op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks overeenkomstig Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad, beleggingen in transitieondersteunende economische activiteiten of in ondernemingen die hun kapitaaluitgaven beleggen overeenkomstig Verordening (EU) 2020/852[30], of producten waarmee wordt belegd in ondernemingen of economische activiteiten die zich hebben verbonden tot toekomstige verbeteringen door middel van geloofwaardige transitieplannen of wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen. In deze categorie kunnen ook financiële producten worden opgenomen met op portefeuilleniveau vastgestelde transitiegerelateerde prestaties, zoals een geleidelijke vermindering van door de portefeuille gefinancierde emissies, op voorwaarde dat de onderliggende beleggingen in overeenstemming zijn met de transitiegerelateerde doelstelling van de producten. Om een zinvolle bijdrage te leveren aan de internationale en Europese klimaatdoelstellingen, moet voor financiële producten waarmee een doelstelling inzake mitigatie van klimaatverandering wordt nagestreefd, de ambitie worden afgestemd op die van de Overeenkomst van Parijs en Verordening (EU) 2021/1119, met name voor financiëlemarktdeelnemers die zich baseren op transitieplannen en wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen van ondernemingen of projecten, of die een duurzaamheidsgerelateerde

betrokkenheidsstrategie nastreven met de ondernemingen waarin zij beleggen. Deze categorie moet daarnaast activiteiten uitsluiten waarvan algemeen is overeengekomen dat zij schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving, en beleggers tegelijkertijd de mogelijkheid bieden om te investeren in ondernemingen die zich in verschillende stadia van het transitietraject bevinden. Deze uitsluitingen moeten voldoende worden afgestemd op de uitsluitingen die zijn gedefinieerd in het kader van de EU-klimaatbenchmarks en die welke zijn ingevoerd bij de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen voor alle fondsen die bepaalde ESG-termen in hun namen gebruiken, met inbegrip van aan "transitie" verwante termen. Activiteiten in verband met verboden wapens zoals gedefinieerd in de komende wijziging van Verordening (EU) 2020/1818[31], de teelt en productie van tabak, schendingen van de beginselen van ***het Global Compact-initiatief*** van de Verenigde Naties of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO), alsook activiteiten in verband met steenkool en bruinkool moeten onder de uitsluitingen vallen. Van deze categorie moeten ook ondernemingen worden uitgesloten die nieuwe projecten in verband met op olie gebaseerde of gasvormige brandstoffen ontwikkelen, evenals ondernemingen die nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking. Bovendien moeten voor producten die in de categorie "Transitie" vallen, net als voor producten in de categorie "Duurzaam", de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld en moet hierover informatie worden verschaft, en moeten de maatregelen worden toegelicht die zijn genomen om die effecten te neutraliseren.

betrokkenheidsstrategie nastreven met de ondernemingen waarin zij beleggen. Deze categorie moet daarnaast activiteiten uitsluiten waarvan algemeen is overeengekomen dat zij schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving, en beleggers tegelijkertijd de mogelijkheid bieden om te investeren in ondernemingen die zich in verschillende stadia van het transitietraject bevinden. Deze uitsluitingen moeten voldoende worden afgestemd op de uitsluitingen die zijn gedefinieerd in het kader van de EU-klimaatbenchmarks en die welke zijn ingevoerd bij de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen voor alle fondsen die bepaalde ESG-termen in hun namen gebruiken, met inbegrip van aan "transitie" verwante termen. Activiteiten in verband met verboden wapens zoals gedefinieerd in de komende wijziging van Verordening (EU) 2020/1818[31], de teelt en productie van tabak, schendingen van de beginselen van ***de leidende beginselen*** van de Verenigde Naties ***inzake bedrijfsleven en mensenrechten (Ruggie-beginselen)*** of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO), alsook activiteiten in verband met steenkool en bruinkool moeten onder de uitsluitingen vallen. Van deze categorie moeten ook ondernemingen worden uitgesloten die nieuwe projecten in verband met op olie gebaseerde of gasvormige brandstoffen ontwikkelen, evenals ondernemingen die nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking. Bovendien moeten voor producten die in de categorie "Transitie" vallen, net als voor producten in de categorie "Duurzaam", de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld en moet hierover informatie worden verschaft, en moeten de maatregelen worden toegelicht die zijn genomen om die effecten te neutraliseren.

[30] Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014 (PB L 171 van 29.6.2016, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) …/… VAN DE COMMISSIE tot wijziging van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 wat de definitie van verboden wapens betreft (C(2025) 3801 Gegevens van gedelegeerde handelingen — register van gedelegeerde handelingen).

[30] Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014 (PB L 171 van 29.6.2016, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) …/… VAN DE COMMISSIE tot wijziging van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 wat de definitie van verboden wapens betreft (C(2025) 3801 Gegevens van gedelegeerde handelingen — register van gedelegeerde handelingen).

Or. en

Amendement 89
Martin Günther

Voorstel voor een verordening
Overweging 16

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(16) De categorie “Transitie” moet bestaan uit financiële producten die tot doel hebben de transitie van ondernemingen, economische activiteiten en andere activa naar duurzaamheid te bevorderen of bij te dragen tot een dergelijke transitie. Met deze categorie wordt beoogd te waarborgen dat voor dergelijke producten informatie wordt verschaft en criteria worden toegepast die een nauwkeurige afspiegeling vormen van transitiestrategieën, en dat de huidige uitdagingen bij de uitvoering worden aangepakt die het gevolg zijn van het feit dat transitiefinanciering niet onder de	(16) De categorie “Transitie” moet bestaan uit financiële producten die tot doel hebben de transitie van ondernemingen, economische activiteiten en andere activa naar duurzaamheid te bevorderen of bij te dragen tot een dergelijke transitie. Met deze categorie wordt beoogd te waarborgen dat voor dergelijke producten informatie wordt verschaft en criteria worden toegepast die een nauwkeurige afspiegeling vormen van transitiestrategieën, en dat de huidige uitdagingen bij de uitvoering worden aangepakt die het gevolg zijn van het feit dat transitiefinanciering niet onder de

definitie van “duurzame belegging” in artikel 2, punt 17, van Verordening (EU) 2019/2088 valt. Bij dergelijke uitdagingen gaat het onder meer om de moeilijkheden waarmee financiëlemarktdeelnemers kampen die transitiegerelateerde strategieën willen volgen en hierover informatie willen verschaffen, en om verwarring onder en een gebrek aan passende informatieverschaffing aan eindbeleggers die zijn geïnteresseerd in beleggingen in producten met een transitiedoelstelling. Deze categorie moet daarom de zichtbaarheid, transparantie en integriteit vergroten van financiële producten waarmee wordt belegd in de transitie van ondernemingen, economische activiteiten of andere activa naar betere ecologische of sociale prestaties, of die bijdragen tot de ecologische of sociale transitie. Deze categorie moet derhalve financiële producten omvatten met een hoog niveau van transitieambitie, waarvoor beleggingen met name worden geselecteerd aan de hand van beproefde normen en instrumenten, met inbegrip van strategieën voor het volgen of repliceren van EU-klimaattransitiebenchmarks of van op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks overeenkomstig Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad, beleggingen in transitieondersteunende economische activiteiten of in ondernemingen die hun kapitaaluitgaven beleggen overeenkomstig Verordening (EU) 2020/852[30], of producten waarmee wordt belegd in ondernemingen of economische activiteiten die zich hebben verbonden tot toekomstige verbeteringen door middel van geloofwaardige transitieplannen of wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen. In deze categorie kunnen ook financiële producten worden opgenomen met op portefeuilleniveau vastgestelde transitiegerelateerde prestaties, zoals een geleidelijke vermindering van door de portefeuille

definitie van “duurzame belegging” in artikel 2, punt 17, van Verordening (EU) 2019/2088 valt. Bij dergelijke uitdagingen gaat het onder meer om de moeilijkheden waarmee financiëlemarktdeelnemers kampen die transitiegerelateerde strategieën willen volgen en hierover informatie willen verschaffen, en om verwarring onder en een gebrek aan passende informatieverschaffing aan eindbeleggers die zijn geïnteresseerd in beleggingen in producten met een transitiedoelstelling. Deze categorie moet daarom de zichtbaarheid, transparantie en integriteit vergroten van financiële producten waarmee wordt belegd in de transitie van ondernemingen, economische activiteiten of andere activa naar betere ecologische of sociale prestaties, of die bijdragen tot de ecologische of sociale transitie. Deze categorie moet derhalve financiële producten omvatten met een hoog niveau van transitieambitie, waarvoor beleggingen met name worden geselecteerd aan de hand van beproefde normen en instrumenten, met inbegrip van strategieën voor het volgen of repliceren van EU-klimaattransitiebenchmarks of van op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks overeenkomstig Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad, beleggingen in transitieondersteunende economische activiteiten of in ondernemingen die hun kapitaaluitgaven beleggen overeenkomstig Verordening (EU) 2020/852[30], of producten waarmee wordt belegd in ondernemingen of economische activiteiten die zich hebben verbonden tot toekomstige verbeteringen door middel van geloofwaardige transitieplannen of wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen. In deze categorie kunnen ook financiële producten worden opgenomen met op portefeuilleniveau vastgestelde transitiegerelateerde prestaties, zoals een geleidelijke vermindering van door de portefeuille

gefinancierde emissies, op voorwaarde dat de onderliggende beleggingen in overeenstemming zijn met de transitiegerelateerde doelstelling van de producten. Om een zinvolle bijdrage te leveren aan de internationale en Europese klimaatdoelstellingen, moet voor financiële producten waarmee een doelstelling inzake mitigatie van klimaatverandering wordt nagestreefd, de ambitie worden afgestemd op die van de Overeenkomst van Parijs en Verordening (EU) 2021/1119, met name voor financiëlemarktdeelnemers die zich baseren op transitieplannen en wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen van ondernemingen of projecten, of die een duurzaamheidsgerelateerde betrokkenheidsstrategie nastreven met de ondernemingen waarin zij beleggen. Deze categorie moet daarnaast activiteiten uitsluiten waarvan algemeen is overeengekomen dat zij schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving, en beleggers tegelijkertijd de mogelijkheid bieden om te investeren in ondernemingen die zich in verschillende stadia van het transitietraject bevinden. Deze uitsluitingen moeten voldoende worden afgestemd op de uitsluitingen die zijn gedefinieerd in het kader van de EU-klimaatbenchmarks en die welke zijn ingevoerd bij de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen voor alle fondsen die bepaalde ESG-termen in hun namen gebruiken, met inbegrip van aan "transitie" verwante termen. Activiteiten in verband met verboden wapens zoals gedefinieerd in de komende wijziging van Verordening (EU) 2020/1818[31], de teelt en productie van tabak, schendingen van de beginselen van ***het Global Compact-initiatief*** van de Verenigde Naties of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO), alsook activiteiten in verband met steenkool en bruinkool moeten onder de uitsluitingen vallen. Van deze categorie moeten ook ondernemingen

gefinancierde emissies, op voorwaarde dat de onderliggende beleggingen in overeenstemming zijn met de transitiegerelateerde doelstelling van de producten. Om een zinvolle bijdrage te leveren aan de internationale en Europese klimaatdoelstellingen, moet voor financiële producten waarmee een doelstelling inzake mitigatie van klimaatverandering wordt nagestreefd, de ambitie worden afgestemd op die van de Overeenkomst van Parijs en Verordening (EU) 2021/1119, met name voor financiëlemarktdeelnemers die zich baseren op transitieplannen en wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen van ondernemingen of projecten, of die een duurzaamheidsgerelateerde betrokkenheidsstrategie nastreven met de ondernemingen waarin zij beleggen. Deze categorie moet daarnaast activiteiten uitsluiten waarvan algemeen is overeengekomen dat zij schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving, en beleggers tegelijkertijd de mogelijkheid bieden om te investeren in ondernemingen die zich in verschillende stadia van het transitietraject bevinden. Deze uitsluitingen moeten voldoende worden afgestemd op de uitsluitingen die zijn gedefinieerd in het kader van de EU-klimaatbenchmarks en die welke zijn ingevoerd bij de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen voor alle fondsen die bepaalde ESG-termen in hun namen gebruiken, met inbegrip van aan "transitie" verwante termen. Activiteiten in verband met verboden wapens zoals gedefinieerd in de komende wijziging van Verordening (EU) 2020/1818[31], de teelt en productie van tabak, schendingen van de beginselen van ***de leidende beginselen*** van de Verenigde Naties ***inzake bedrijfsleven en mensenrechten*** of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO), alsook activiteiten in verband met steenkool en bruinkool moeten onder de uitsluitingen vallen. Van deze categorie

worden uitgesloten die nieuwe projecten in verband met op olie gebaseerde of gasvormige brandstoffen ontwikkelen, evenals ondernemingen die nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking. Bovendien moeten voor producten die in de categorie “Transitie” vallen, net als voor producten in de categorie “Duurzaam”, de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld en moet hierover informatie worden verschaft, en moeten de maatregelen worden toegelicht die zijn genomen om die effecten te neutraliseren.	moeten ook ondernemingen worden uitgesloten die nieuwe projecten in verband met op olie gebaseerde of gasvormige brandstoffen ontwikkelen, evenals ondernemingen die nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking. Bovendien moeten voor producten die in de categorie “Transitie” vallen, net als voor producten in de categorie “Duurzaam”, de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld en moet hierover informatie worden verschaft, en moeten de maatregelen worden toegelicht die zijn genomen om die effecten te neutraliseren.
[30] Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014 (PB L 171 van 29.6.2016, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).	[30] Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014 (PB L 171 van 29.6.2016, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).
[31] GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) …/… VAN DE COMMISSIE tot wijziging van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 wat de definitie van verboden wapens betreft (C(2025) 3801 Gegevens van gedelegeerde handelingen — register van gedelegeerde handelingen).	[31] GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) …/… VAN DE COMMISSIE tot wijziging van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 wat de definitie van verboden wapens betreft (C(2025) 3801 Gegevens van gedelegeerde handelingen — register van gedelegeerde handelingen).
	Or. en

Amendement 90
Janusz Lewandowski

Voorstel voor een verordening
Overweging 16

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(16) De categorie “Transitie” moet bestaan uit financiële producten die tot doel hebben de transitie van ondernemingen, economische activiteiten en andere activa naar duurzaamheid te bevorderen of bij te dragen tot een dergelijke transitie. Met deze categorie wordt beoogd te waarborgen dat voor dergelijke producten informatie wordt verschaft en criteria worden toegepast die een nauwkeurige afspiegeling vormen van transitiestrategieën, en dat de huidige uitdagingen bij de uitvoering worden aangepakt die het gevolg zijn van het feit dat transitiefinanciering niet onder de definitie van “duurzame belegging” in artikel 2, punt 17, van Verordening (EU) 2019/2088 valt. Bij dergelijke uitdagingen gaat het onder meer om de moeilijkheden waarmee financiëlemarktdeelnemers kampen die transitiegerelateerde strategieën willen volgen en hierover informatie willen verschaffen, en om verwarring onder en een gebrek aan passende informatieverschaffing aan eindbeleggers die zijn geïnteresseerd in beleggingen in producten met een transitiedoelstelling. Deze categorie moet daarom de zichtbaarheid, transparantie en integriteit vergroten van financiële producten waarmee wordt belegd in de transitie van ondernemingen, economische activiteiten of andere activa naar betere ecologische of sociale prestaties, of die bijdragen tot de ecologische of sociale transitie. Deze categorie moet derhalve financiële producten omvatten met een hoog niveau van transitieambitie, waarvoor beleggingen met name worden geselecteerd aan de hand van beproefde normen en instrumenten, met inbegrip van strategieën voor het volgen of repliceren van EU-klimaattransitiebenchmarks of van op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks overeenkomstig Verordening	(16) De categorie “Transitie” moet bestaan uit financiële producten die tot doel hebben de transitie van ondernemingen, economische activiteiten en andere activa naar duurzaamheid te bevorderen of bij te dragen tot een dergelijke transitie. Met deze categorie wordt beoogd te waarborgen dat voor dergelijke producten informatie wordt verschaft en criteria worden toegepast die een nauwkeurige afspiegeling vormen van transitiestrategieën, en dat de huidige uitdagingen bij de uitvoering worden aangepakt die het gevolg zijn van het feit dat transitiefinanciering niet onder de definitie van “duurzame belegging” in artikel 2, punt 17, van Verordening (EU) 2019/2088 valt. Bij dergelijke uitdagingen gaat het onder meer om de moeilijkheden waarmee financiëlemarktdeelnemers kampen die transitiegerelateerde strategieën willen volgen en hierover informatie willen verschaffen, en om verwarring onder en een gebrek aan passende informatieverschaffing aan eindbeleggers die zijn geïnteresseerd in beleggingen in producten met een transitiedoelstelling. Deze categorie moet daarom de zichtbaarheid, transparantie en integriteit vergroten van financiële producten waarmee wordt belegd in de transitie van ondernemingen, economische activiteiten of andere activa naar betere ecologische of sociale prestaties, of die bijdragen tot de ecologische of sociale transitie. Deze categorie moet derhalve financiële producten omvatten met een hoog niveau van transitieambitie, waarvoor beleggingen met name worden geselecteerd aan de hand van beproefde normen en instrumenten, met inbegrip van strategieën voor het volgen of repliceren van EU-klimaattransitiebenchmarks of van op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks overeenkomstig Verordening

(EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad, beleggingen in transitieondersteunende economische activiteiten of in ondernemingen die hun kapitaaluitgaven beleggen overeenkomstig Verordening (EU) 2020/852[30], of producten waarmee wordt belegd in ondernemingen of economische activiteiten die zich hebben verbonden tot toekomstige verbeteringen door middel van geloofwaardige transitieplannen of wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen. In deze categorie kunnen ook financiële producten worden opgenomen met op portefeuilleniveau vastgestelde transitiegerelateerde prestaties, zoals een geleidelijke vermindering van door de portefeuille gefinancierde emissies, op voorwaarde dat de onderliggende beleggingen in overeenstemming zijn met de transitiegerelateerde doelstelling van de producten. Om een zinvolle bijdrage te leveren aan de internationale en Europese klimaatdoelstellingen, moet voor financiële producten waarmee een doelstelling inzake mitigatie van klimaatverandering wordt nagestreefd, de ambitie worden afgestemd op die van de Overeenkomst van Parijs en Verordening (EU) 2021/1119, met name voor financiëlemarktdeelnemers die zich baseren op transitieplannen en wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen van ondernemingen of projecten, of die een duurzaamheidsgerelateerde betrokkenheidsstrategie nastreven met de ondernemingen waarin zij beleggen. Deze categorie moet daarnaast activiteiten uitsluiten waarvan algemeen is overeengekomen dat zij schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving, en beleggers tegelijkertijd de mogelijkheid bieden om te investeren in ondernemingen die zich in verschillende stadia van het transitietraject bevinden. Deze uitsluitingen moeten voldoende worden afgestemd op de uitsluitingen die zijn gedefinieerd in het kader van de EU-klimaatbenchmarks en

(EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad, beleggingen in transitieondersteunende economische activiteiten of in ondernemingen die hun kapitaaluitgaven beleggen overeenkomstig Verordening (EU) 2020/852[30], of producten waarmee wordt belegd in ondernemingen of economische activiteiten die zich hebben verbonden tot toekomstige verbeteringen door middel van geloofwaardige transitieplannen of wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen. In deze categorie kunnen ook financiële producten worden opgenomen met op portefeuilleniveau vastgestelde transitiegerelateerde prestaties, zoals een geleidelijke vermindering van door de portefeuille gefinancierde emissies, op voorwaarde dat de onderliggende beleggingen in overeenstemming zijn met de transitiegerelateerde doelstelling van de producten. Om een zinvolle bijdrage te leveren aan de internationale en Europese klimaatdoelstellingen, moet voor financiële producten waarmee een doelstelling inzake mitigatie van klimaatverandering wordt nagestreefd, de ambitie worden afgestemd op die van de Overeenkomst van Parijs en Verordening (EU) 2021/1119, met name voor financiëlemarktdeelnemers die zich baseren op transitieplannen en wetenschappelijk onderbouwde doelstellingen van ondernemingen of projecten, of die een duurzaamheidsgerelateerde betrokkenheidsstrategie nastreven met de ondernemingen waarin zij beleggen. Deze categorie moet daarnaast activiteiten uitsluiten waarvan algemeen is overeengekomen dat zij schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving, en beleggers tegelijkertijd de mogelijkheid bieden om te investeren in ondernemingen die zich in verschillende stadia van het transitietraject bevinden. Deze uitsluitingen moeten voldoende worden afgestemd op de uitsluitingen die zijn gedefinieerd in het kader van de EU-klimaatbenchmarks en

die welke zijn ingevoerd bij de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen voor alle fondsen die bepaalde ESG-termen in hun namen gebruiken, met inbegrip van aan "transitie" verwante termen. Activiteiten in verband met verboden wapens zoals gedefinieerd in de komende wijziging van Verordening (EU) 2020/1818[31], de ***teelt en*** productie van tabak, schendingen van de beginselen van het Global Compact-initiatief van de Verenigde Naties of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO), alsook activiteiten in verband met steenkool en bruinkool moeten onder de uitsluitingen vallen. Van deze categorie moeten ook ondernemingen worden uitgesloten die nieuwe projecten in verband met op olie gebaseerde of gasvormige brandstoffen ontwikkelen, evenals ondernemingen die nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking. Bovendien moeten voor producten die in de categorie "Transitie" vallen, net als voor producten in de categorie "Duurzaam", de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld en moet hierover informatie worden verschaft, en moeten de maatregelen worden toegelicht die zijn genomen om die effecten te neutraliseren.

[30] Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014 (PB L 171 van 29.6.2016, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] GEDELEGEERDE VERORDENING

die welke zijn ingevoerd bij de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen voor alle fondsen die bepaalde ESG-termen in hun namen gebruiken, met inbegrip van aan "transitie" verwante termen. Activiteiten in verband met verboden wapens zoals gedefinieerd in de komende wijziging van Verordening (EU) 2020/1818[31], de productie van tabak, schendingen van de beginselen van het Global Compact-initiatief van de Verenigde Naties of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO), alsook activiteiten in verband met steenkool en bruinkool moeten onder de uitsluitingen vallen. Van deze categorie moeten ook ondernemingen worden uitgesloten die nieuwe projecten in verband met op olie gebaseerde of gasvormige brandstoffen ontwikkelen, evenals ondernemingen die nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking. Bovendien moeten voor producten die in de categorie "Transitie" vallen, net als voor producten in de categorie "Duurzaam", de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld en moet hierover informatie worden verschaft, en moeten de maatregelen worden toegelicht die zijn genomen om die effecten te neutraliseren.

[30] Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014 (PB L 171 van 29.6.2016, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] GEDELEGEERDE VERORDENING

(EU) …/… VAN DE COMMISSIE tot wijziging van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 wat de definitie van verboden wapens betreft (C(2025) 3801 Gegevens van gedelegeerde handelingen — register van gedelegeerde handelingen).	(EU) …/… VAN DE COMMISSIE tot wijziging van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 wat de definitie van verboden wapens betreft (C(2025) 3801 Gegevens van gedelegeerde handelingen — register van gedelegeerde handelingen).
	Or. en

Amendement 91
Janusz Lewandowski

Voorstel voor een verordening
Overweging 16 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(16 bis) Het doel van de categorie "Transitie" om de transitie te bevorderen van ondernemingen, economische activiteiten of andere activa naar betere ecologische of sociale prestaties, of die bijdragen tot de ecologische of sociale transitie, wordt het best gediend door criteria die de investeringssignalen in de transitie naar schone energie in stand houden. Daartoe moeten de uitsluitingscriteria van de categorie "Transitie" berusten op het beginsel dat projecten die niet verenigbaar zijn met de transitie, worden uitgesloten en niet de ondernemingen die de projecten uitvoeren. Dit beginsel vermijdt het risico dat de investeringen worden ontmoedigd die ondernemingen die zich bezighouden met de transitie of deze momenteel doormaken, nodig hebben.
	Or. en

Amendement 92
Luděk Niedermayer

Voorstel voor een verordening

Overweging 16 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(16 bis) Duurzaamheidsgerelateerde betrokkenheidsstrategieën kunnen een relevante aanpak vormen, wanneer een financieel product die gebruikt om aan de toepasselijke categorie-eisen te voldoen. Van financiëlemarktdeelnemers mag niet worden verlangd dat zij dergelijke strategieën nastreven, er informatie over verschaffen of de afwezigheid ervan toelichten, wanneer het financiële product via andere beleggingsbenaderingen aan die eisen voldoet.

Or. en

Amendement 93
Janusz Lewandowski

Voorstel voor een verordening
Overweging 16 ter (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(16 ter) In Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 moet onder de indicatoren voor ondernemingen waarin is belegd, de 14e van de indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten "Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)", hernoemd worden tot "Blootstelling aan verboden wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)". Dit ten behoeve van de afstemming en consistentie in de gehele EU-wetgeving voor het begrip "verboden wapens", zoals ingevoerd bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2025/1775, die deel uitmaakt van het

omnibuspakket voor defensiegereedheid.

Or. en

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

Voorstel voor een verordening
Overweging 17

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(17) De categorie “ESG-basics” moet bestaan uit financiële producten waarvan de strategie of het ontwerp is gebaseerd op bepaalde duurzaamheidsfactoren. Uit de feedback die is ontvangen tijdens de gerichte en openbare raadplegingen, de technische workshops en rondetafelgesprekken, de verslagen van de deskundigengroep van de Commissie en het verzoek om input, alsook uit de informatie over de voorkeuren van beleggers die is verkregen uit diverse consumentenonderzoeken, is gebleken dat dergelijke financiële producten ook in acht moeten worden genomen om innovatieve duurzaamheidsbenaderingen mogelijk te maken en tegemoet te komen aan de voorkeuren van eindbeleggers, waaronder de voorkeur voor producten die schadelijke beleggingen vermijden. De criteria moeten worden toegespitst op beleggingen waarmee niet specifiek een duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstelling wordt nagestreefd, maar waarvoor wel duurzaamheidsfactoren in de strategieën zijn geïntegreerd door middel van geloofwaardige duurzaamheidsgerelateerde benaderingen. De criteria moeten een lijst bevatten van verschillende benaderingen die door financiëlemarktdeelnemers kunnen worden gevolgd, zoals beter presteren dan het beleggingsspectrum of dan referentiebenchmarks, gemeten aan de	(17) De categorie “ESG-basics” moet bestaan uit financiële producten waarvan de strategie of het ontwerp is gebaseerd op bepaalde duurzaamheidsfactoren. Uit de feedback die is ontvangen tijdens de gerichte en openbare raadplegingen, de technische workshops en rondetafelgesprekken, de verslagen van de deskundigengroep van de Commissie en het verzoek om input, alsook uit de informatie over de voorkeuren van beleggers die is verkregen uit diverse consumentenonderzoeken, is gebleken dat dergelijke financiële producten ook in acht moeten worden genomen om innovatieve duurzaamheidsbenaderingen mogelijk te maken en tegemoet te komen aan de voorkeuren van eindbeleggers, waaronder de voorkeur voor producten die schadelijke beleggingen vermijden. De criteria moeten worden toegespitst op beleggingen waarmee niet specifiek een duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstelling wordt nagestreefd, maar waarvoor wel duurzaamheidsfactoren in de strategieën zijn geïntegreerd door middel van geloofwaardige duurzaamheidsgerelateerde benaderingen. De criteria moeten een lijst bevatten van verschillende benaderingen die door financiëlemarktdeelnemers kunnen worden gevolgd, zoals beter presteren dan het beleggingsspectrum of dan referentiebenchmarks, gemeten aan de

hand van een ESG-rating of een duurzaamheidsindicator, een combinatie van duurzaamheids- ***of transitienormen***, alsook beleggingen in ondernemingen of economische activiteiten met een bewezen positieve staat van dienst op het gebied van bepaalde duurzaamheidsfactoren. Van deze categorie moeten activiteiten worden uitgesloten waarvan gezamenlijk is overeengekomen dat zij schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving, zoals die welke zijn gedefinieerd in het kader van de EU-klimaatbenchmarks of de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen voor alle fondsen die ESG-termen gebruiken, behalve "duurzaamheidsgerelateerde termen" of "effectgerelateerde termen". Activiteiten in verband met verboden wapens zoals gedefinieerd in de komende wijziging van Verordening (EU) 2020/1818, de teelt en productie van tabak, schendingen van de ***beginselen van het "Global Compact"*** van de VN of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling van de OESO, en activiteiten in verband met steenkool en bruinkool, moeten onder de uitsluitingen vallen.

hand van een ESG-rating of een duurzaamheidsindicator, een combinatie van duurzaamheids-***, transitie- of impactnormen***, alsook beleggingen in ondernemingen of economische activiteiten met een bewezen positieve staat van dienst op het gebied van bepaalde duurzaamheidsfactoren. Van deze categorie moeten activiteiten worden uitgesloten waarvan gezamenlijk is overeengekomen dat zij schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving, zoals die welke zijn gedefinieerd in het kader van de EU-klimaatbenchmarks of de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen voor alle fondsen die ESG-termen gebruiken, behalve "duurzaamheidsgerelateerde termen" of "effectgerelateerde termen". Activiteiten in verband met verboden wapens zoals gedefinieerd in de komende wijziging van Verordening (EU) 2020/1818, de teelt en productie van tabak, schendingen van de beginselen van de ***Ruggie-beginselen*** van de VN of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling van de OESO, en activiteiten in verband met steenkool en bruinkool, moeten onder de uitsluitingen vallen. ***Van deze categorie moeten ook ondernemingen worden uitgesloten die nieuwe projecten in verband met op olie gebaseerde of gasvormige brandstoffen ontwikkelen, evenals ondernemingen die nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking. Ook voor deze producten moeten de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld van de beleggingen die ermee worden gedaan, en moet hierover informatie verschaft, en moet er een toelichting worden gegeven op de maatregelen die zijn genomen om die effecten aan te pakken.***

Or. en

Amendement 95
Luděk Niedermayer

Voorstel voor een verordening
Overweging 17

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(17) De categorie “ESG-basics” moet bestaan uit financiële producten waarvan de strategie of het ontwerp is gebaseerd op bepaalde duurzaamheidsfactoren. Uit de feedback die is ontvangen tijdens de gerichte en openbare raadplegingen, de technische workshops en rondetafelgesprekken, de verslagen van de deskundigengroep van de Commissie en het verzoek om input, alsook uit de informatie over de voorkeuren van beleggers die is verkregen uit diverse consumentenonderzoeken, is gebleken dat dergelijke financiële producten ook in acht moeten worden genomen om innovatieve duurzaamheidsbenaderingen mogelijk te maken en tegemoet te komen aan de voorkeuren van eindbeleggers, waaronder de voorkeur voor producten die schadelijke beleggingen vermijden. De criteria moeten worden toegespitst op beleggingen waarmee niet specifiek een duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstelling wordt nagestreefd, maar waarvoor wel duurzaamheidsfactoren in de strategieën zijn geïntegreerd door middel van geloofwaardige duurzaamheidsgerelateerde benaderingen. De criteria moeten een lijst bevatten van verschillende benaderingen die door financiëlemarktdeelnemers kunnen worden gevolgd, zoals beter presteren dan het beleggingsspectrum of dan referentiebenchmarks, gemeten aan de hand van een ESG-rating of een duurzaamheidsindicator, een combinatie van duurzaamheids- of transitienormen,	(17) De categorie “ESG-basics” moet bestaan uit financiële producten waarvan de strategie of het ontwerp is gebaseerd op bepaalde duurzaamheidsfactoren. Uit de feedback die is ontvangen tijdens de gerichte en openbare raadplegingen, de technische workshops en rondetafelgesprekken, de verslagen van de deskundigengroep van de Commissie en het verzoek om input, alsook uit de informatie over de voorkeuren van beleggers die is verkregen uit diverse consumentenonderzoeken, is gebleken dat dergelijke financiële producten ook in acht moeten worden genomen om innovatieve duurzaamheidsbenaderingen mogelijk te maken en tegemoet te komen aan de voorkeuren van eindbeleggers, waaronder de voorkeur voor producten die schadelijke beleggingen vermijden. De criteria moeten worden toegespitst op beleggingen waarmee niet specifiek een duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstelling wordt nagestreefd, maar waarvoor wel duurzaamheidsfactoren in de strategieën zijn geïntegreerd door middel van geloofwaardige duurzaamheidsgerelateerde benaderingen. De criteria moeten een lijst bevatten van verschillende benaderingen die door financiëlemarktdeelnemers kunnen worden gevolgd, zoals beter presteren dan het beleggingsspectrum of dan referentiebenchmarks, gemeten aan de hand van een ESG-rating of een duurzaamheidsindicator, een combinatie van duurzaamheids- of transitienormen,

alsook beleggingen in ondernemingen of economische activiteiten met een bewezen positieve staat van dienst op het gebied van bepaalde duurzaamheidsfactoren. Van deze categorie moeten activiteiten worden uitgesloten waarvan gezamenlijk is overeengekomen dat zij schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving, zoals die welke zijn gedefinieerd in het kader van de EU-klimaatbenchmarks of de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen voor alle fondsen die ESG-termen gebruiken, behalve "duurzaamheidsgerelateerde termen" of "effectgerelateerde termen". Activiteiten in verband met verboden wapens zoals gedefinieerd in de komende wijziging van Verordening (EU) 2020/1818, de teelt en productie van tabak, schendingen van de beginselen van het "Global Compact" van de VN of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling van de OESO, en activiteiten in verband met steenkool en bruinkool, moeten onder de uitsluitingen vallen.	alsook beleggingen in ondernemingen of economische activiteiten met een bewezen positieve staat van dienst op het gebied van bepaalde duurzaamheidsfactoren. Van deze categorie moeten activiteiten worden uitgesloten waarvan gezamenlijk is overeengekomen dat zij schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving, zoals die welke zijn gedefinieerd in het kader van de EU-klimaatbenchmarks of de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen voor alle fondsen die ESG-termen gebruiken, behalve "duurzaamheidsgerelateerde termen" of "effectgerelateerde termen". Activiteiten in verband met verboden wapens zoals gedefinieerd in de komende wijziging van Verordening (EU) 2020/1818, de teelt en productie van tabak, schendingen van de beginselen van het "Global Compact" van de VN of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling van de OESO, en activiteiten in verband met steenkool en bruinkool, moeten onder de uitsluitingen vallen. ***Financiële producten in de categorie "ESG basics" moeten aan evenredige eisen gebonden blijven en mogen er als voorwaarde voor die categorie niet toe worden verplicht de belangrijkste negatieve effecten van hun beleggingen op duurzaamheidsfactoren in kaart te brengen en er informatie over te verschaffen, noch de maatregelen toe te lichten die in verband met die effecten zijn getroffen.***
	Or. en

Amendement 96
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Voorstel voor een verordening
Overweging 17

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(17) De categorie “ESG-basics” moet bestaan uit financiële producten waarvan de strategie of het ontwerp is gebaseerd op bepaalde duurzaamheidsfactoren. Uit de feedback die is ontvangen tijdens de gerichte en openbare raadplegingen, de technische workshops en rondetafelgesprekken, de verslagen van de deskundigengroep van de Commissie en het verzoek om input, alsook uit de informatie over de voorkeuren van beleggers die is verkregen uit diverse consumentenonderzoeken, is gebleken dat dergelijke financiële producten ook in acht moeten worden genomen om innovatieve duurzaamheidsbenaderingen mogelijk te maken en tegemoet te komen aan de voorkeuren van eindbeleggers, waaronder de voorkeur voor producten die schadelijke beleggingen vermijden. De criteria moeten worden toegespitst op beleggingen waarmee niet specifiek een duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstelling wordt nagestreefd, maar waarvoor wel duurzaamheidsfactoren in de strategieën zijn geïntegreerd door middel van geloofwaardige duurzaamheidsgerelateerde benaderingen. De criteria moeten een lijst bevatten van verschillende benaderingen die door financiëlemarktdeelnemers kunnen worden gevolgd, zoals beter presteren dan het beleggingsspectrum of dan referentiebenchmarks, gemeten aan de hand van een ESG-rating of een duurzaamheidsindicator, een combinatie van duurzaamheids- of transitienormen, alsook beleggingen in ondernemingen of economische activiteiten met een bewezen positieve staat van dienst op het gebied van bepaalde duurzaamheidsfactoren. ***Van deze*** categorie ***moeten activiteiten worden uitgesloten waarvan gezamenlijk is overeengekomen dat zij schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving, zoals die welke zijn gedefinieerd in het kader van de EU-klimaatbenchmarks of de***	(17) De categorie “ESG-basics” moet bestaan uit financiële producten waarvan de strategie of het ontwerp is gebaseerd op bepaalde duurzaamheidsfactoren. Uit de feedback die is ontvangen tijdens de gerichte en openbare raadplegingen, de technische workshops en rondetafelgesprekken, de verslagen van de deskundigengroep van de Commissie en het verzoek om input, alsook uit de informatie over de voorkeuren van beleggers die is verkregen uit diverse consumentenonderzoeken, is gebleken dat dergelijke financiële producten ook in acht moeten worden genomen om innovatieve duurzaamheidsbenaderingen mogelijk te maken en tegemoet te komen aan de voorkeuren van eindbeleggers, waaronder de voorkeur voor producten die schadelijke beleggingen vermijden. De criteria moeten worden toegespitst op beleggingen waarmee niet specifiek een duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstelling wordt nagestreefd, maar waarvoor wel duurzaamheidsfactoren in de strategieën zijn geïntegreerd door middel van geloofwaardige duurzaamheidsgerelateerde benaderingen. De criteria moeten een lijst bevatten van verschillende benaderingen die door financiëlemarktdeelnemers kunnen worden gevolgd, zoals beter presteren dan het beleggingsspectrum of dan referentiebenchmarks, gemeten aan de hand van een ESG-rating of een duurzaamheidsindicator, een combinatie van duurzaamheids- of transitienormen, alsook beleggingen in ondernemingen of economische activiteiten met een bewezen positieve staat van dienst op het gebied van bepaalde duurzaamheidsfactoren. ***Financiëlemarktdeelnemers die producten aanbieden in de*** categorie ***“ESG basics”, moeten de vrijheid behouden om uitsluitingen toe te passen die zij passend achten voor hun beleggingsstrategie, en beleggers informatie te verschaffen over***

ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen voor alle fondsen die ESG-termen gebruiken, behalve "duurzaamheidsgerelateerde termen" of "effectgerelateerde termen". Activiteiten in verband met verboden wapens zoals gedefinieerd in de komende wijziging van Verordening (EU) 2020/1818, de teelt en productie van tabak, schendingen van de beginselen van het "Global Compact" van de ***VN of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling van de OESO, en activiteiten in verband met steenkool en bruinkool, moeten onder de uitsluitingen vallen***.

die uitsluitingen. De integriteit van de ***categorie "ESG-basics" wordt gewaarborgd door de integratiedrempel als bedoeld in lid 1, punt a)***.

Or. en

Amendement 97
Angelika Winzig

Voorstel voor een verordening
Overweging 17

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(17) De categorie "ESG-basics" moet bestaan uit financiële producten waarvan de strategie of het ontwerp is gebaseerd op bepaalde duurzaamheidsfactoren. Uit de feedback die is ontvangen tijdens de gerichte en openbare raadplegingen, de technische workshops en rondetafelgesprekken, de verslagen van de deskundigengroep van de Commissie en het verzoek om input, alsook uit de informatie over de voorkeuren van beleggers die is verkregen uit diverse consumentenonderzoeken, is gebleken dat dergelijke financiële producten ook in acht moeten worden genomen om innovatieve duurzaamheidsbenaderingen mogelijk te maken en tegemoet te komen aan de voorkeuren van eindbeleggers, waaronder de voorkeur voor producten die schadelijke	(17) De categorie "ESG-***integratie***" moet bestaan uit financiële producten waarvan de strategie of het ontwerp is gebaseerd op bepaalde duurzaamheidsfactoren. Uit de feedback die is ontvangen tijdens de gerichte en openbare raadplegingen, de technische workshops en rondetafelgesprekken, de verslagen van de deskundigengroep van de Commissie en het verzoek om input, alsook uit de informatie over de voorkeuren van beleggers die is verkregen uit diverse consumentenonderzoeken, is gebleken dat dergelijke financiële producten ook in acht moeten worden genomen om innovatieve duurzaamheidsbenaderingen mogelijk te maken en tegemoet te komen aan de voorkeuren van eindbeleggers, waaronder

beleggingen vermijden. De criteria moeten worden toegespitst op beleggingen waarmee niet specifiek een duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstelling wordt nagestreefd, maar waarvoor wel duurzaamheidsfactoren in de strategieën zijn geïntegreerd door middel van geloofwaardige duurzaamheidsgerelateerde benaderingen. De criteria moeten een lijst bevatten van verschillende benaderingen die door financiëlemarktdeelnemers kunnen worden gevolgd, zoals beter presteren dan het beleggingsspectrum of dan referentiebenchmarks, gemeten aan de hand van een ESG-rating of een duurzaamheidsindicator, een combinatie van duurzaamheids- of transitienormen, alsook beleggingen in ondernemingen of economische activiteiten met een bewezen positieve staat van dienst op het gebied van bepaalde duurzaamheidsfactoren. Van deze categorie moeten activiteiten worden uitgesloten waarvan gezamenlijk is overeengekomen dat zij schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving, zoals die welke zijn gedefinieerd in het kader van de EU-klimaatbenchmarks of de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen voor alle fondsen die ESG-termen gebruiken, behalve “duurzaamheidsgerelateerde termen” of “effectgerelateerde termen”. Activiteiten in verband met verboden wapens zoals gedefinieerd in de komende wijziging van Verordening (EU) 2020/1818, de teelt en productie van tabak, schendingen van de beginselen van het “Global Compact” van de VN of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling van de OESO, en activiteiten in verband met steenkool en bruinkool, moeten onder de uitsluitingen vallen.

de voorkeur voor producten die schadelijke beleggingen vermijden. De criteria moeten worden toegespitst op beleggingen waarmee niet specifiek een duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstelling wordt nagestreefd, maar waarvoor wel duurzaamheidsfactoren in de strategieën zijn geïntegreerd door middel van geloofwaardige duurzaamheidsgerelateerde benaderingen. De criteria moeten een lijst bevatten van verschillende benaderingen die door financiëlemarktdeelnemers kunnen worden gevolgd, zoals beter presteren dan het beleggingsspectrum of dan referentiebenchmarks, gemeten aan de hand van een ESG-rating of een duurzaamheidsindicator, een combinatie van duurzaamheids- of transitienormen, alsook beleggingen in ondernemingen of economische activiteiten met een bewezen positieve staat van dienst op het gebied van bepaalde duurzaamheidsfactoren. Van deze categorie moeten activiteiten worden uitgesloten waarvan gezamenlijk is overeengekomen dat zij schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving, zoals die welke zijn gedefinieerd in het kader van de EU-klimaatbenchmarks of de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen voor alle fondsen die ESG-termen gebruiken, behalve “duurzaamheidsgerelateerde termen” of “effectgerelateerde termen”. Activiteiten in verband met verboden wapens zoals gedefinieerd in de komende wijziging van Verordening (EU) 2020/1818, de teelt en productie van tabak, schendingen van de beginselen van het “Global Compact” van de VN of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling van de OESO, en activiteiten in verband met steenkool en bruinkool, moeten onder de uitsluitingen vallen.

Or. en

Motivering

Door de naam van de categorie "ESG-basis" te veranderen in "ESG-integratie" wordt een commercieel niet levensvatbare benaming die negatief kan worden opgevat, vervangen door de wereldwijd gangbare standaardterm die de sector voor deze praktijk gebruikt. Deze wijziging zorgt ervoor dat de categorie een accurate weergave vormt van de professionele, systematische integratie van duurzaamheidsrisico's in de traditionele financiële analyse, zonder onbedoelde reputatieschade voor productaanbieders.

Amendement 98
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Voorstel voor een verordening
Overweging 17

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(17) De categorie "ESG-basics" moet bestaan uit financiële producten waarvan de strategie of het ontwerp is gebaseerd op bepaalde duurzaamheidsfactoren. Uit de feedback die is ontvangen tijdens de gerichte en openbare raadplegingen, de technische workshops en rondetafelgesprekken, de verslagen van de deskundigengroep van de Commissie en het verzoek om input, alsook uit de informatie over de voorkeuren van beleggers die is verkregen uit diverse consumentenonderzoeken, is gebleken dat dergelijke financiële producten ook in acht moeten worden genomen om innovatieve duurzaamheidsbenaderingen mogelijk te maken en tegemoet te komen aan de voorkeuren van eindbeleggers, waaronder de voorkeur voor producten die schadelijke beleggingen vermijden. De criteria moeten worden toegespitst op beleggingen waarmee niet specifiek een duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstelling wordt nagestreefd, maar waarvoor wel duurzaamheidsfactoren in de strategieën zijn geïntegreerd door middel van geloofwaardige duurzaamheidsgerelateerde benaderingen. De criteria moeten een lijst bevatten van verschillende benaderingen die door	(17) De categorie "ESG-basics" moet bestaan uit financiële producten waarvan de strategie of het ontwerp is gebaseerd op bepaalde duurzaamheidsfactoren. Uit de feedback die is ontvangen tijdens de gerichte en openbare raadplegingen, de technische workshops en rondetafelgesprekken, de verslagen van de deskundigengroep van de Commissie en het verzoek om input, alsook uit de informatie over de voorkeuren van beleggers die is verkregen uit diverse consumentenonderzoeken, is gebleken dat dergelijke financiële producten ook in acht moeten worden genomen om innovatieve duurzaamheidsbenaderingen mogelijk te maken en tegemoet te komen aan de voorkeuren van eindbeleggers, waaronder de voorkeur voor producten die schadelijke beleggingen vermijden. De criteria moeten worden toegespitst op beleggingen waarmee niet specifiek een duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstelling wordt nagestreefd, maar waarvoor wel duurzaamheidsfactoren in de strategieën zijn geïntegreerd door middel van geloofwaardige duurzaamheidsgerelateerde benaderingen. De criteria moeten een lijst bevatten van verschillende benaderingen die door

financiëlemarktdeelnemers kunnen worden gevolgd, zoals beter presteren dan het beleggingsspectrum of dan referentiebenchmarks, gemeten aan de hand van een ESG-rating of een duurzaamheidsindicator, een combinatie van duurzaamheids- of transitienormen, alsook beleggingen in ondernemingen of economische activiteiten met een bewezen positieve staat van dienst op het gebied van bepaalde duurzaamheidsfactoren. Van deze categorie moeten activiteiten worden uitgesloten waarvan gezamenlijk is overeengekomen dat zij schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving, zoals die welke zijn gedefinieerd in het kader van de EU-klimaatbenchmarks of de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen voor alle fondsen die ESG-termen gebruiken, behalve "duurzaamheidsgerelateerde termen" of "effectgerelateerde termen". Activiteiten in verband met verboden wapens zoals gedefinieerd in de komende wijziging van Verordening (EU) 2020/1818, de teelt en productie van tabak, schendingen van de beginselen van het "Global Compact" van de VN of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling van de OESO, ***en activiteiten in verband met steenkool en bruinkool,*** moeten onder de uitsluitingen vallen.

financiëlemarktdeelnemers kunnen worden gevolgd, zoals beter presteren dan het beleggingsspectrum of dan referentiebenchmarks, gemeten aan de hand van een ESG-rating of een duurzaamheidsindicator, een combinatie van duurzaamheids- of transitienormen, alsook beleggingen in ondernemingen of economische activiteiten met een bewezen positieve staat van dienst op het gebied van bepaalde duurzaamheidsfactoren. Van deze categorie moeten activiteiten worden uitgesloten waarvan gezamenlijk is overeengekomen dat zij schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving, zoals die welke zijn gedefinieerd in het kader van de EU-klimaatbenchmarks of de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen voor alle fondsen die ESG-termen gebruiken, behalve "duurzaamheidsgerelateerde termen" of "effectgerelateerde termen". Activiteiten in verband met verboden wapens zoals gedefinieerd in de komende wijziging van Verordening (EU) 2020/1818, de teelt en productie van tabak, schendingen van de beginselen van het "Global Compact" van de VN of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling van de OESO, moeten onder de uitsluitingen vallen.	

Or. it

Amendement 99
Janusz Lewandowski

Voorstel voor een verordening
Overweging 17

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(17) De categorie "ESG-basics" moet bestaan uit financiële producten waarvan	(17) De categorie "ESG-basics" moet bestaan uit financiële producten waarvan

de strategie of het ontwerp is gebaseerd op bepaalde duurzaamheidsfactoren. Uit de feedback die is ontvangen tijdens de gerichte en openbare raadplegingen, de technische workshops en rondetafelgesprekken, de verslagen van de deskundigengroep van de Commissie en het verzoek om input, alsook uit de informatie over de voorkeuren van beleggers die is verkregen uit diverse consumentenonderzoeken, is gebleken dat dergelijke financiële producten ook in acht moeten worden genomen om innovatieve duurzaamheidsbenaderingen mogelijk te maken en tegemoet te komen aan de voorkeuren van eindbeleggers, waaronder de voorkeur voor producten die schadelijke beleggingen vermijden. De criteria moeten worden toegespitst op beleggingen waarmee niet specifiek een duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstelling wordt nagestreefd, maar waarvoor wel duurzaamheidsfactoren in de strategieën zijn geïntegreerd door middel van geloofwaardige duurzaamheidsgerelateerde benaderingen. De criteria moeten een lijst bevatten van verschillende benaderingen die door financiëlemarktdeelnemers kunnen worden gevolgd, zoals beter presteren dan het beleggingsspectrum of dan referentiebenchmarks, gemeten aan de hand van een ESG-rating of een duurzaamheidsindicator, een combinatie van duurzaamheids- of transitienormen, alsook beleggingen in ondernemingen of economische activiteiten met een bewezen positieve staat van dienst op het gebied van bepaalde duurzaamheidsfactoren. Van deze categorie moeten activiteiten worden uitgesloten waarvan gezamenlijk is overeengekomen dat zij schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving, zoals die welke zijn gedefinieerd in het kader van de EU-klimaatbenchmarks of de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen voor alle fondsen die ESG-termen gebruiken, behalve "duurzaamheidsgerelateerde termen" of

de strategie of het ontwerp is gebaseerd op bepaalde duurzaamheidsfactoren. Uit de feedback die is ontvangen tijdens de gerichte en openbare raadplegingen, de technische workshops en rondetafelgesprekken, de verslagen van de deskundigengroep van de Commissie en het verzoek om input, alsook uit de informatie over de voorkeuren van beleggers die is verkregen uit diverse consumentenonderzoeken, is gebleken dat dergelijke financiële producten ook in acht moeten worden genomen om innovatieve duurzaamheidsbenaderingen mogelijk te maken en tegemoet te komen aan de voorkeuren van eindbeleggers, waaronder de voorkeur voor producten die schadelijke beleggingen vermijden. De criteria moeten worden toegespitst op beleggingen waarmee niet specifiek een duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstelling wordt nagestreefd, maar waarvoor wel duurzaamheidsfactoren in de strategieën zijn geïntegreerd door middel van geloofwaardige duurzaamheidsgerelateerde benaderingen. De criteria moeten een lijst bevatten van verschillende benaderingen die door financiëlemarktdeelnemers kunnen worden gevolgd, zoals beter presteren dan het beleggingsspectrum of dan referentiebenchmarks, gemeten aan de hand van een ESG-rating of een duurzaamheidsindicator, een combinatie van duurzaamheids- of transitienormen, alsook beleggingen in ondernemingen of economische activiteiten met een bewezen positieve staat van dienst op het gebied van bepaalde duurzaamheidsfactoren. Van deze categorie moeten activiteiten worden uitgesloten waarvan gezamenlijk is overeengekomen dat zij schadelijk zijn voor het milieu en de samenleving, zoals die welke zijn gedefinieerd in het kader van de EU-klimaatbenchmarks of de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen voor alle fondsen die ESG-termen gebruiken, behalve "duurzaamheidsgerelateerde termen" of

“effectgerelateerde termen”. Activiteiten in verband met verboden wapens zoals gedefinieerd in de komende wijziging van Verordening (EU) 2020/1818, de ***teelt en*** productie van tabak, schendingen van de beginselen van het “Global Compact” van de VN of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling van de OESO, en activiteiten in verband met steenkool en bruinkool, moeten onder de uitsluitingen vallen.	“effectgerelateerde termen”. Activiteiten in verband met verboden wapens zoals gedefinieerd in de komende wijziging van Verordening (EU) 2020/1818, de productie van tabak, schendingen van de beginselen van het “Global Compact” van de VN of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling van de OESO, en activiteiten in verband met steenkool en bruinkool, moeten onder de uitsluitingen vallen.
	Or. en

Amendement 100
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Voorstel voor een verordening
Overweging 18

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(18) De categorie “Duurzaam” moet bestaan uit financiële producten waarmee wordt belegd in ondernemingen, activa of activiteiten die duurzaam zijn of die milieu- en/of sociale doelstellingen nastreven of er een positieve bijdrage aan leveren. Deze categorie moet financiële producten omvatten met een hoog ambitieniveau in dat opzicht, waarvoor met name beleggingen worden geselecteerd die zijn gebaseerd op beproefde normen en instrumenten, met inbegrip van beleggingen die zijn gericht op strategieën die overeenkomstig Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad[32] op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks repliceren of worden beheerd onder verwijzing naar dergelijke benchmarks, beleggingen in duurzame economische activiteiten overeenkomstig Verordening (EU) 2020/852, beleggingen in instrumenten die zijn uitgegeven	(18) De categorie “Duurzaam” moet bestaan uit financiële producten waarmee wordt belegd in ondernemingen, activa of activiteiten die duurzaam zijn of die milieu- en/of sociale doelstellingen nastreven of er een positieve bijdrage aan leveren. Deze categorie moet financiële producten omvatten met een hoog ambitieniveau in dat opzicht, waarvoor met name beleggingen worden geselecteerd die zijn gebaseerd op beproefde normen en instrumenten, met inbegrip van beleggingen die zijn gericht op strategieën die overeenkomstig Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks repliceren of worden beheerd onder verwijzing naar dergelijke benchmarks, beleggingen in duurzame economische activiteiten overeenkomstig Verordening (EU) 2020/852, beleggingen in instrumenten die zijn uitgegeven

overeenkomstig Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad[33], en beleggingen met betrekking tot concrete verrichtingen die profiteren van een begrotingsgarantie van de Unie of financieringsinstrumenten in het kader van programma's van de Unie waarmee milieu- of sociale doelstellingen worden nagestreefd. Bijgevolg moeten van deze categorie meer financiële producten worden uitgesloten dan van de andere twee categorieën, waaronder activiteiten waarvan de waardeketen verband houdt met fossiele brandstoffen, met inbegrip van de uitbreiding van het aanbod aan fossiele brandstoffen. De uitsluitingen moeten met name de uitsluitingen van de categorieën "Transitie" en "ESG-basis" omvatten, naast activiteiten die verband houden met op olie gebaseerde brandstoffen, gasvormige brandstoffen en elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO_2e/kWh***. Van deze categorie moeten ook ondernemingen worden uitgesloten die nieuwe projecten in verband met op olie gebaseerde of gasvormige brandstoffen ontwikkelen, evenals ondernemingen die nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking***. Naast deze uitsluitingen moeten voor producten die in de categorie "Duurzaam" vallen, bovendien de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld en moet hier informatie over worden verschaft, en moeten de maatregelen worden toegelicht die zijn genomen om die effecten aan te pakken. Dit vereiste zou een aanvulling vormen op de gemeenschappelijke binaire uitsluitingen en garanderen dat alle andere belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld, dat er informatie over wordt verschaft en dat zij zo mogelijk worden aangepakt. Dit zou zorgen voor

overeenkomstig Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad, en beleggingen met betrekking tot concrete verrichtingen die profiteren van een begrotingsgarantie van de Unie of financieringsinstrumenten in het kader van programma's van de Unie waarmee milieu- of sociale doelstellingen worden nagestreefd. Bijgevolg moeten van deze categorie meer financiële producten worden uitgesloten dan van de andere twee categorieën, waaronder activiteiten waarvan de waardeketen verband houdt met fossiele brandstoffen, met inbegrip van de uitbreiding van het aanbod aan fossiele brandstoffen. De uitsluitingen moeten met name de uitsluitingen van de categorieën "Transitie" en "ESG-basis" omvatten, naast activiteiten die verband houden met op olie gebaseerde brandstoffen, gasvormige brandstoffen en elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO_2e/kWh. Naast deze uitsluitingen moeten voor producten die in de categorie "Duurzaam" vallen, bovendien de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld en moet hier informatie over worden verschaft, en moeten de maatregelen worden toegelicht die zijn genomen om die effecten aan te pakken. Dit vereiste zou een aanvulling vormen op de gemeenschappelijke binaire uitsluitingen en garanderen dat alle andere belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld, dat er informatie over wordt verschaft en dat zij zo mogelijk worden aangepakt. Dit zou zorgen voor nauwkeurige, transparante informatie over ongunstige effecten, zodat eindbeleggers inzicht krijgen in de potentiële schade van dergelijke producten, en zou tegelijkertijd meer juridische duidelijkheid verschaffen omtrent de verplichting voor financiëlemarktdeelnemers dan het huidige beginsel van het "in aanmerking nemen" van de belangrijkste indicatoren voor

nauwkeurige, transparante informatie over ongunstige effecten, zodat eindbeleggers inzicht krijgen in de potentiële schade van dergelijke producten, en zou tegelijkertijd meer juridische duidelijkheid verschaffen omtrent de verplichting voor financiëlemarktdeelnemers dan het huidige beginsel van het “in aanmerking nemen” van de belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten. Er moeten indicatoren worden ontwikkeld die voortbouwen op de huidige belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten als bedoeld in bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1888 van de Commissie en Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/2772 van de Commissie, die op vrijwillige basis kunnen worden gebruik door financiëlemarktdeelnemers bij de vaststelling van en de informatieverschaffing over de belangrijkste ongunstige effecten. Financiëlemarktdeelnemers moeten echter de flexibiliteit krijgen om informatie te verschaffen over deze belangrijkste ongunstige effecten aan de hand van een andere aanpak, zoals andere indicatoren of een kwalitatieve toelichting op dergelijke effecten en maatregelen, indien dit beter aansluit op de aard van het vastgestelde of aangepakte effect. Dankzij deze flexibiliteit bij de vaststelling van de effecten moeten zij zich kunnen concentreren op de effecten die daadwerkelijk relevant zijn voor hun producten, afhankelijk van de activa en de nagestreefde strategieën en doelstellingen. Dit vereiste zou tot op zekere hoogte aansluiten op bestaande criteria in andere internationale kaders en tegelijkertijd waarborgen dat de EU-regels ambitieuzer blijven, onder meer door de toepassing van gemeenschappelijke binaire uitsluitingen.

ongunstige effecten. Er moeten indicatoren worden ontwikkeld die voortbouwen op de huidige belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten als bedoeld in bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1888 van de Commissie en Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/2772 van de Commissie, die op vrijwillige basis kunnen worden gebruik door financiëlemarktdeelnemers bij de vaststelling van en de informatieverschaffing over de belangrijkste ongunstige effecten. Financiëlemarktdeelnemers moeten echter de flexibiliteit krijgen om informatie te verschaffen over deze belangrijkste ongunstige effecten aan de hand van een andere aanpak, zoals andere indicatoren of een kwalitatieve toelichting op dergelijke effecten en maatregelen, indien dit beter aansluit op de aard van het vastgestelde of aangepakte effect. Dankzij deze flexibiliteit bij de vaststelling van de effecten moeten zij zich kunnen concentreren op de effecten die daadwerkelijk relevant zijn voor hun producten, afhankelijk van de activa en de nagestreefde strategieën en doelstellingen. Dit vereiste zou tot op zekere hoogte aansluiten op bestaande criteria in andere internationale kaders en tegelijkertijd waarborgen dat de EU-regels ambitieuzer blijven, onder meer door de toepassing van gemeenschappelijke binaire uitsluitingen.

---

[32] Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële

overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014 (PB L 171 van 29.6.2016, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[33] Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad van 22 november 2023 betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarmakingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties (PB L, 2023/2631, 30.11.2023), ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

Or. en

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

Voorstel voor een verordening
Overweging 18

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(18) De categorie “Duurzaam” moet bestaan uit financiële producten waarmee wordt belegd in ondernemingen, activa of activiteiten die duurzaam zijn of die milieu- en/of sociale doelstellingen nastreven of er een positieve bijdrage aan leveren. Deze categorie moet financiële producten omvatten met een hoog ambitieniveau in dat opzicht, waarvoor met name beleggingen worden geselecteerd die zijn gebaseerd op beproefde normen en instrumenten, met inbegrip van beleggingen die zijn gericht op strategieën die overeenkomstig Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees	(18) De categorie “Duurzaam” moet bestaan uit financiële producten waarmee wordt belegd in ondernemingen, activa of activiteiten die duurzaam zijn of die milieu- en/of sociale doelstellingen nastreven of er een positieve bijdrage aan leveren. Deze categorie moet financiële producten omvatten met een hoog ambitieniveau in dat opzicht, waarvoor met name beleggingen worden geselecteerd die zijn gebaseerd op beproefde normen en instrumenten, met inbegrip van beleggingen die zijn gericht op strategieën die overeenkomstig Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees

Parlement en de Raad[32] op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks repliceren of worden beheerd onder verwijzing naar dergelijke benchmarks, beleggingen in duurzame economische activiteiten overeenkomstig Verordening (EU) 2020/852, beleggingen in instrumenten die zijn uitgegeven overeenkomstig Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad[33], en beleggingen met betrekking tot concrete verrichtingen die profiteren van een begrotingsgarantie van de Unie of financieringsinstrumenten in het kader van programma's van de Unie waarmee milieu- of sociale doelstellingen worden nagestreefd. Bijgevolg moeten van deze categorie meer financiële producten worden uitgesloten dan van de andere twee categorieën, waaronder activiteiten waarvan de waardeketen verband houdt met fossiele brandstoffen, met inbegrip van de uitbreiding van het aanbod aan fossiele brandstoffen. De uitsluitingen moeten met name de uitsluitingen van de categorieën "Transitie" en "ESG-basis" omvatten, naast activiteiten die verband houden met op olie gebaseerde brandstoffen, gasvormige brandstoffen en elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO_2e/kWh. Van deze categorie moeten ook ondernemingen worden uitgesloten die nieuwe projecten in verband met op olie gebaseerde of gasvormige brandstoffen ontwikkelen, evenals ondernemingen die nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking. Naast deze uitsluitingen moeten voor producten die in de categorie "Duurzaam" vallen, bovendien ***de*** belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld en moet hier informatie over worden verschaft, en moeten de maatregelen worden toegelicht die zijn genomen om die effecten aan te pakken. Dit vereiste zou een

Parlement en de Raad[32] op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks repliceren of worden beheerd onder verwijzing naar dergelijke benchmarks, beleggingen in duurzame economische activiteiten overeenkomstig Verordening (EU) 2020/852, beleggingen in instrumenten die zijn uitgegeven overeenkomstig Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad[33], en beleggingen met betrekking tot concrete verrichtingen die profiteren van een begrotingsgarantie van de Unie of financieringsinstrumenten in het kader van programma's van de Unie waarmee milieu- of sociale doelstellingen worden nagestreefd. Bijgevolg moeten van deze categorie meer financiële producten worden uitgesloten dan van de andere twee categorieën, waaronder activiteiten waarvan de waardeketen verband houdt met fossiele brandstoffen, met inbegrip van de uitbreiding van het aanbod aan fossiele brandstoffen. De uitsluitingen moeten met name de uitsluitingen van de categorieën "Transitie" en "ESG-basis" omvatten, naast activiteiten die verband houden met op olie gebaseerde brandstoffen, gasvormige brandstoffen en elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO_2e/kWh. Van deze categorie moeten ook ondernemingen worden uitgesloten die nieuwe projecten in verband met op olie gebaseerde of gasvormige brandstoffen ontwikkelen, evenals ondernemingen die nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking. Naast deze uitsluitingen moeten voor producten die in de categorie "Duurzaam" vallen, bovendien ***een verplichte reeks van*** belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld en moet hier informatie over worden verschaft, en moeten de maatregelen worden toegelicht die zijn genomen om die effecten aan te pakken.

aanvulling vormen op de gemeenschappelijke binaire uitsluitingen en garanderen dat alle andere belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld, dat er informatie over wordt verschaft en dat zij zo mogelijk worden aangepakt. Dit zou zorgen voor nauwkeurige, transparante informatie over ongunstige effecten, zodat eindbeleggers inzicht krijgen in de potentiële schade ***van dergelijke*** producten, en zou tegelijkertijd meer juridische duidelijkheid verschaffen omtrent de verplichting voor financiëlemarktdeelnemers dan het huidige beginsel van het "in aanmerking nemen" van de belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten. Er moeten indicatoren worden ontwikkeld die voortbouwen op de huidige belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten als bedoeld in bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1888 van de Commissie en Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/2772 van de Commissie, die ***op vrijwillige basis*** kunnen worden gebruik door financiëlemarktdeelnemers bij de vaststelling van en de informatieverschaffing over de belangrijkste ongunstige effecten. Financiëlemarktdeelnemers ***moeten echter*** de flexibiliteit krijgen om informatie te verschaffen over deze belangrijkste ongunstige effecten aan de hand van een andere aanpak, zoals andere indicatoren of een kwalitatieve toelichting op dergelijke effecten en maatregelen, indien dit beter aansluit op de aard van het vastgestelde of aangepakte effect. Dankzij deze flexibiliteit bij de vaststelling van de effecten moeten zij zich kunnen concentreren op de effecten die ***daadwerkelijk*** relevant zijn voor hun producten, afhankelijk van de activa en de nagestreefde strategieën en doelstellingen. Dit vereiste zou tot op zekere hoogte aansluiten op bestaande criteria in andere internationale kaders en tegelijkertijd waarborgen dat de EU-regels ambitieuzer blijven, onder meer door de toepassing van

Dit vereiste zou een aanvulling vormen op de gemeenschappelijke binaire uitsluitingen en garanderen dat alle andere belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld, dat er informatie over wordt verschaft en dat zij zo mogelijk worden aangepakt***, terwijl financiële producten vergelijkbaar worden***. Dit zou zorgen voor nauwkeurige, transparante informatie over ongunstige effecten, zodat eindbeleggers inzicht krijgen in de potentiële schade ***en verschillende*** producten ***kunnen vergelijken***, en zou tegelijkertijd meer juridische duidelijkheid verschaffen omtrent de verplichting voor financiëlemarktdeelnemers dan het huidige beginsel van het "in aanmerking nemen" van de belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten. Er moeten indicatoren worden ontwikkeld die voortbouwen op de huidige belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten als bedoeld in bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1888 van de Commissie en Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/2772 van de Commissie, die kunnen worden gebruik door financiëlemarktdeelnemers bij de vaststelling van en de informatieverschaffing over de belangrijkste ongunstige effecten. ***Bovenop de reeks verplichte belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten moeten*** financiëlemarktdeelnemers de flexibiliteit krijgen om informatie te verschaffen over deze belangrijkste ongunstige effecten aan de hand van een andere aanpak, zoals andere indicatoren of een kwalitatieve toelichting op dergelijke effecten en maatregelen, indien dit beter aansluit op de aard van het vastgestelde of aangepakte effect. Dankzij deze flexibiliteit bij de vaststelling van de effecten moeten zij zich kunnen concentreren op de effecten die ***het meest*** relevant zijn voor hun producten, afhankelijk van de activa en de nagestreefde strategieën en doelstellingen. Dit vereiste zou tot op zekere hoogte

gemeenschappelijke binaire uitsluitingen.

aansluiten op bestaande criteria in andere internationale kaders en tegelijkertijd waarborgen dat de EU-regels ambitieuzer blijven, onder meer door de toepassing van gemeenschappelijke binaire uitsluitingen.

[32] Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014 (PB L 171 van 29.6.2016, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[33] Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad van 22 november 2023 betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarmakingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties (PB L, 2023/2631, 30.11.2023), ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

[32] Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014 (PB L 171 van 29.6.2016, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[33] Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad van 22 november 2023 betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarmakingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties (PB L, 2023/2631, 30.11.2023), ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

Or. en

Amendement 102
Angelika Winzig

Voorstel voor een verordening
Overweging 18

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(18) De categorie “Duurzaam” moet bestaan uit financiële producten waarmee wordt belegd in ondernemingen, activa of activiteiten die duurzaam zijn of die milieu- en/of sociale doelstellingen nastreven of er een positieve bijdrage aan leveren. Deze categorie moet financiële producten omvatten met een hoog	(18) De categorie “Duurzaam” moet bestaan uit financiële producten waarmee wordt belegd in ondernemingen, activa of activiteiten die duurzaam zijn of die milieu- en/of sociale doelstellingen nastreven of er een positieve bijdrage aan leveren. Deze categorie moet financiële producten omvatten met een hoog

ambitieniveau in dat opzicht, waarvoor met name beleggingen worden geselecteerd die zijn gebaseerd op beproefde normen en instrumenten, met inbegrip van beleggingen die zijn gericht op strategieën die overeenkomstig Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad[32] op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks repliceren of worden beheerd onder verwijzing naar dergelijke benchmarks, beleggingen in duurzame economische activiteiten overeenkomstig Verordening (EU) 2020/852, beleggingen in instrumenten die zijn uitgegeven overeenkomstig Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad[33], en beleggingen met betrekking tot concrete verrichtingen die profiteren van een begrotingsgarantie van de Unie of financieringsinstrumenten in het kader van programma's van de Unie waarmee milieu- of sociale doelstellingen worden nagestreefd. Bijgevolg moeten van deze categorie meer financiële producten worden uitgesloten dan van de andere twee categorieën, waaronder activiteiten waarvan de waardeketen verband houdt met fossiele brandstoffen, met inbegrip van de uitbreiding van het aanbod aan fossiele brandstoffen. De uitsluitingen moeten met name de uitsluitingen van de categorieën "Transitie" en ***"ESG-basis"*** omvatten, naast activiteiten die verband houden met op olie gebaseerde brandstoffen, gasvormige brandstoffen en elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO_2e/kWh. Van deze categorie moeten ook ondernemingen worden uitgesloten die nieuwe projecten in verband met op olie gebaseerde of gasvormige brandstoffen ontwikkelen, evenals ondernemingen die nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking. Naast deze uitsluitingen moeten voor producten die in de categorie "Duurzaam" vallen,

ambitieniveau in dat opzicht, waarvoor met name beleggingen worden geselecteerd die zijn gebaseerd op beproefde normen en instrumenten, met inbegrip van beleggingen die zijn gericht op strategieën die overeenkomstig Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad[32] op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks repliceren of worden beheerd onder verwijzing naar dergelijke benchmarks, beleggingen in duurzame economische activiteiten overeenkomstig Verordening (EU) 2020/852, beleggingen in instrumenten die zijn uitgegeven overeenkomstig Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad[33], en beleggingen met betrekking tot concrete verrichtingen die profiteren van een begrotingsgarantie van de Unie of financieringsinstrumenten in het kader van programma's van de Unie waarmee milieu- of sociale doelstellingen worden nagestreefd. Bijgevolg moeten van deze categorie meer financiële producten worden uitgesloten dan van de andere twee categorieën, waaronder activiteiten waarvan de waardeketen verband houdt met fossiele brandstoffen, met inbegrip van de uitbreiding van het aanbod aan fossiele brandstoffen. De uitsluitingen moeten met name de uitsluitingen van de categorieën "Transitie" en ***"ESG-integratie"*** omvatten, naast activiteiten die verband houden met op olie gebaseerde brandstoffen, gasvormige brandstoffen en elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO_2e/kWh. Van deze categorie moeten ook ondernemingen worden uitgesloten die nieuwe projecten in verband met op olie gebaseerde of gasvormige brandstoffen ontwikkelen, evenals ondernemingen die nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking. Naast deze uitsluitingen moeten voor producten die in de categorie "Duurzaam" vallen,

bovendien de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld en moet hier informatie over worden verschaft, en moeten de maatregelen worden toegelicht die zijn genomen om die effecten aan te pakken. Dit vereiste zou een aanvulling vormen op de gemeenschappelijke binaire uitsluitingen en garanderen dat alle andere belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld, dat er informatie over wordt verschaft en dat zij zo mogelijk worden aangepakt. Dit zou zorgen voor nauwkeurige, transparante informatie over ongunstige effecten, zodat eindbeleggers inzicht krijgen in de potentiële schade van dergelijke producten, en zou tegelijkertijd meer juridische duidelijkheid verschaffen omtrent de verplichting voor financiëlemarktdeelnemers dan het huidige beginsel van het “in aanmerking nemen” van de belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten. Er moeten indicatoren worden ontwikkeld die voortbouwen op de huidige belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten als bedoeld in bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1888 van de Commissie en Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/2772 van de Commissie, die op vrijwillige basis kunnen worden gebruik door financiëlemarktdeelnemers bij de vaststelling van en de informatieverschaffing over de belangrijkste ongunstige effecten. Financiëlemarktdeelnemers moeten echter de flexibiliteit krijgen om informatie te verschaffen over deze belangrijkste ongunstige effecten aan de hand van een andere aanpak, zoals andere indicatoren of een kwalitatieve toelichting op dergelijke effecten en maatregelen, indien dit beter aansluit op de aard van het vastgestelde of aangepakte effect. Dankzij deze flexibiliteit bij de vaststelling van de effecten moeten zij zich kunnen concentreren op de effecten die daadwerkelijk relevant zijn voor hun

bovendien de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld en moet hier informatie over worden verschaft, en moeten de maatregelen worden toegelicht die zijn genomen om die effecten aan te pakken. Dit vereiste zou een aanvulling vormen op de gemeenschappelijke binaire uitsluitingen en garanderen dat alle andere belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden vastgesteld, dat er informatie over wordt verschaft en dat zij zo mogelijk worden aangepakt. Dit zou zorgen voor nauwkeurige, transparante informatie over ongunstige effecten, zodat eindbeleggers inzicht krijgen in de potentiële schade van dergelijke producten, en zou tegelijkertijd meer juridische duidelijkheid verschaffen omtrent de verplichting voor financiëlemarktdeelnemers dan het huidige beginsel van het “in aanmerking nemen” van de belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten. Er moeten indicatoren worden ontwikkeld die voortbouwen op de huidige belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten als bedoeld in bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1888 van de Commissie en Gedelegeerde Verordening (EU) 2023/2772 van de Commissie, die op vrijwillige basis kunnen worden gebruik door financiëlemarktdeelnemers bij de vaststelling van en de informatieverschaffing over de belangrijkste ongunstige effecten. Financiëlemarktdeelnemers moeten echter de flexibiliteit krijgen om informatie te verschaffen over deze belangrijkste ongunstige effecten aan de hand van een andere aanpak, zoals andere indicatoren of een kwalitatieve toelichting op dergelijke effecten en maatregelen, indien dit beter aansluit op de aard van het vastgestelde of aangepakte effect. Dankzij deze flexibiliteit bij de vaststelling van de effecten moeten zij zich kunnen concentreren op de effecten die daadwerkelijk relevant zijn voor hun

producten, afhankelijk van de activa en de nagestreefde strategieën en doelstellingen. Dit vereiste zou tot op zekere hoogte aansluiten op bestaande criteria in andere internationale kaders en tegelijkertijd waarborgen dat de EU-regels ambitieuzer blijven, onder meer door de toepassing van gemeenschappelijke binaire uitsluitingen.

producten, afhankelijk van de activa en de nagestreefde strategieën en doelstellingen. Dit vereiste zou tot op zekere hoogte aansluiten op bestaande criteria in andere internationale kaders en tegelijkertijd waarborgen dat de EU-regels ambitieuzer blijven, onder meer door de toepassing van gemeenschappelijke binaire uitsluitingen.

---

[32] Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014 (PB L 171 van 29.6.2016, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[33] Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad van 22 november 2023 betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarmakingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties (PB L, 2023/2631, 30.11.2023), ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

[32] Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële instrumenten en financiële overeenkomsten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten en tot wijziging van Richtlijnen 2008/48/EG en 2014/17/EU en Verordening (EU) nr. 596/2014 (PB L 171 van 29.6.2016, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[33] Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad van 22 november 2023 betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarmakingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties (PB L, 2023/2631, 30.11.2023), ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

Or. en

Motivering

Door de naam van de categorie "ESG-basis" te veranderen in "ESG-integratie" wordt een commercieel niet levensvatbare benaming die negatief kan worden opgevat, vervangen door de wereldwijd gangbare standaardterm die de sector voor deze praktijk gebruikt. Deze wijziging zorgt ervoor dat de categorie een accurate weergave vormt van de professionele, systematische integratie van duurzaamheidsrisico's in de traditionele financiële analyse, zonder onbedoelde reputatieschade voor productaanbieders.

Amendement 103
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Voorstel voor een verordening

Overweging 19

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(19) Ter aanmoediging van het gebruik van gevestigde EU-normen moeten de categorieën “Duurzaam” en “Transitie” zorgen voor een passende behandeling van en rechtszekerheid met betrekking tot producten waarvoor de EU-taxonomie en de EU-klimaatbenchmarks worden toegepast. Producten die een op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark repliceren of worden beheerd onder verwijzing naar een dergelijke benchmark, moeten worden verondersteld in aanmerking te komen voor de categorieën “Duurzaam” en “Transitie”. Evenzo moet worden verondersteld dat producten die een EU-klimaattransitiebenchmark repliceren of worden beheerd onder verwijzing naar een dergelijke benchmark, in aanmerking komen voor de categorie “Transitie”. Daarnaast moeten producten met een percentage op de taxonomie afgestemde beleggingen van ***15*** % of hoger worden verondersteld te voldoen aan de bijdragecriteria van de categorieën “Duurzaam” en “Transitie”. Voor de laatstgenoemde producten zouden de uitsluitingen die gelden voor de nagestreefde categorie, nog wel moeten worden toegepast op het deel van de portefeuille dat niet is afgestemd op de EU-taxonomie. ***Volgens het advies van het platform voor duurzame financiering biedt de*** drempel van ***15 % voldoende stimulansen om voor*** producten ***te streven naar een ambitieus aandeel van beleggingen in op de taxonomie afgestemde economische activiteiten en is deze drempel tegelijkertijd in overeenstemming met de huidige situatie op*** de markt. ***Meer in het bijzonder moet deze drempel haalbaar zijn voor ongeveer de helft van de huidige beleggingsfondsen die op grond van artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 informatie***	(19) Ter aanmoediging van het gebruik van gevestigde EU-normen moeten de categorieën “Duurzaam” en “Transitie” zorgen voor een passende behandeling van en rechtszekerheid met betrekking tot producten waarvoor de EU-taxonomie en de EU-klimaatbenchmarks worden toegepast. Producten die een op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark repliceren of worden beheerd onder verwijzing naar een dergelijke benchmark, moeten worden verondersteld in aanmerking te komen voor de categorieën “Duurzaam” en “Transitie”. Evenzo moet worden verondersteld dat producten die een EU-klimaattransitiebenchmark repliceren of worden beheerd onder verwijzing naar een dergelijke benchmark, in aanmerking komen voor de categorie “Transitie”. Daarnaast moeten producten met een percentage op de taxonomie afgestemde beleggingen van ***10*** % of hoger worden verondersteld te voldoen aan de bijdragecriteria van de categorieën “Duurzaam” en “Transitie”. Voor de laatstgenoemde producten zouden de uitsluitingen die gelden voor de nagestreefde categorie, nog wel moeten worden toegepast op het deel van de portefeuille dat niet is afgestemd op de EU-taxonomie. ***Een*** drempel van ***10 % geeft de daadwerkelijke verdeling van taxonomieafstemmingspercentages over momenteel in de Unie gedistribueerde financiële*** producten***. De beperking voor het bereiken van hogere afstemmingspercentages is structureel en geen weerspiegeling van onvoldoende ambitie: emittenten van buiten de Unie zijn niet verplicht volgens de EU-taxonomie te rapporteren, het omnibuspakket voor vereenvoudiging heeft de reikwijdte van de richtlijn duurzaamheidsrapportering door***

verschaffen. De drempel moet 36 maanden na de datum van toepassing worden herzien om te waarborgen dat deze in overeenstemming met de toestand van de bredere economie blijft en alle ontwikkelingen in het kader van de EU-taxonomie weerspiegelt, teneinde te waarborgen dat de drempel de juiste stimulans biedt. Met deze bepalingen wordt beoogd de toepassing van de categorieën te vereenvoudigen, de samenhang van het EU-kader voor duurzame financiering te vergroten en het gebruik van deze EU-keurmerken en -normen aan te moedigen door de gebruikers ervan zekerheid te verschaffen.

bedrijven beperkt, en gediversifieerde mandaten met wereldwijde geografische blootstelling, overheidsschuldbewijzen of concentratie van smallcap- en midcapemittenten zien zich geplaatst voor inherente gegevensbeperkingen die niet opgelost kunnen worden door kalibratie van de drempel door de regelgever. Een drempel van 10 % is voldoende ambitieus om als stimulans te dienen voor gebruik van de taxonomie, terwijl deze bereikbaar blijft voor een aanzienlijk deel van de markt ***in de verschillende activaklassen en geografische blootstellingen***. De drempel moet 36 maanden na de datum van toepassing worden herzien om te waarborgen dat deze in overeenstemming met de toestand van de bredere economie blijft en alle ontwikkelingen in het kader van de EU-taxonomie weerspiegelt, teneinde te waarborgen dat de drempel de juiste stimulans biedt. ***Elke opwaartse aanpassing van de drempel na een dergelijke herziening moet gebaseerd zijn op openbaar beschikbare gegevens over actuele taxonomieafstemmingspercentages die in de Unie gedistribueerde financiële producten hebben bereikt, uitgesplitst naar activaklasse en geografische blootstelling.*** Met deze bepalingen wordt beoogd de toepassing van de categorieën te vereenvoudigen, de samenhang van het EU-kader voor duurzame financiering te vergroten en het gebruik van deze EU-keurmerken en -normen aan te moedigen door de gebruikers ervan zekerheid te verschaffen.

Or. en

Motivering

Uit marktgegevens blijkt dat het overgrote deel van de Europese fondsen een afstemming op de taxonomie van minder dan 10 % melden. Gezien het beperkte toepassingsgebied van de richtlijn duurzaamheidsrapportering door bedrijven en het gebrek aan gegevens voor niet-EU-emittenten, is een drempel van 10 % reeds ambitieus.

Amendement 104
Luděk Niedermayer

Voorstel voor een verordening
Overweging 19

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(19) Ter aanmoediging van het gebruik van gevestigde EU-normen moeten de categorieën “Duurzaam” en “Transitie” zorgen voor een passende behandeling van en rechtszekerheid met betrekking tot producten waarvoor de EU-taxonomie en de EU-klimaatbenchmarks worden toegepast. Producten die een op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark repliceren of worden beheerd onder verwijzing naar een dergelijke benchmark, moeten worden verondersteld in aanmerking te komen voor de categorieën “Duurzaam” en “Transitie”. Evenzo moet worden verondersteld dat producten die een EU-klimaattransitiebenchmark repliceren of worden beheerd onder verwijzing naar een dergelijke benchmark, in aanmerking komen voor de categorie “Transitie”. Daarnaast moeten producten met een percentage op de taxonomie afgestemde beleggingen van 15 % of hoger worden verondersteld te voldoen aan de bijdragecriteria van de categorieën “Duurzaam” en “Transitie”. Voor de laatstgenoemde producten zouden de uitsluitingen die gelden voor de nagestreefde categorie, nog wel moeten worden toegepast op het deel van de portefeuille dat niet is afgestemd op de EU-taxonomie. Volgens het advies van het platform voor duurzame financiering biedt de drempel van 15 % voldoende stimulansen om voor producten te streven naar een ambitieus aandeel van beleggingen in op de taxonomie afgestemde economische activiteiten en is deze drempel tegelijkertijd in overeenstemming met de huidige situatie op de markt. Meer in het bijzonder moet	(19) Ter aanmoediging van het gebruik van gevestigde EU-normen moeten de categorieën “Duurzaam” en “Transitie” zorgen voor een passende behandeling van en rechtszekerheid met betrekking tot producten waarvoor de EU-taxonomie en de EU-klimaatbenchmarks worden toegepast. Producten die een op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark repliceren of worden beheerd onder verwijzing naar een dergelijke benchmark, moeten worden verondersteld in aanmerking te komen voor de categorieën “Duurzaam” en “Transitie”. Evenzo moet worden verondersteld dat producten die een EU-klimaattransitiebenchmark repliceren of worden beheerd onder verwijzing naar een dergelijke benchmark, in aanmerking komen voor de categorie “Transitie”. Daarnaast moeten producten met een percentage op de taxonomie afgestemde beleggingen van 15 % of hoger worden verondersteld te voldoen aan de bijdragecriteria van de categorieën “Duurzaam” en “Transitie”. ***Voor de categorie “Transitie” moet producten die geen aandeel van 15 % op de taxonomie afgestemde beleggingen halen toch worden aangemoedigd om een deel van hun portefeuille toe te wijzen aan op de taxonomie afgestemde economische activiteiten. Daartoe moet bij de beoordeling of wordt voldaan aan het minimumaandeel beleggingen dat voor die categorie is vereist elk procentpunt van dergelijke beleggingen tellen als vier procentpunten***. Voor de laatstgenoemde producten zouden de uitsluitingen die gelden voor de nagestreefde categorie, nog wel moeten worden toegepast op het deel

deze drempel haalbaar zijn voor ongeveer de helft van de huidige beleggingsfondsen die op grond van artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 informatie verschaffen. De drempel moet 36 maanden na de datum van toepassing worden herzien om te waarborgen dat deze in overeenstemming met de toestand van de bredere economie blijft en alle ontwikkelingen in het kader van de EU-taxonomie weerspiegelt, teneinde te waarborgen dat de drempel de juiste stimulans biedt. Met deze bepalingen wordt beoogd de toepassing van de categorieën te vereenvoudigen, de samenhang van het EU-kader voor duurzame financiering te vergroten en het gebruik van deze EU-keurmerken en -normen aan te moedigen door de gebruikers ervan zekerheid te verschaffen.

van de portefeuille dat niet is afgestemd op de EU-taxonomie. Volgens het advies van het platform voor duurzame financiering biedt de drempel van 15 % voldoende stimulansen om voor producten te streven naar een ambitieus aandeel van beleggingen in op de taxonomie afgestemde economische activiteiten en is deze drempel tegelijkertijd in overeenstemming met de huidige situatie op de markt. Meer in het bijzonder moet deze drempel haalbaar zijn voor ongeveer de helft van de huidige beleggingsfondsen die op grond van artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 informatie verschaffen. De drempel moet 36 maanden na de datum van toepassing worden herzien om te waarborgen dat deze in overeenstemming met de toestand van de bredere economie blijft en alle ontwikkelingen in het kader van de EU-taxonomie weerspiegelt, teneinde te waarborgen dat de drempel de juiste stimulans biedt. Met deze bepalingen wordt beoogd de toepassing van de categorieën te vereenvoudigen, de samenhang van het EU-kader voor duurzame financiering te vergroten en het gebruik van deze EU-keurmerken en -normen aan te moedigen door de gebruikers ervan zekerheid te verschaffen.

Or. en

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

Voorstel voor een verordening
Overweging 19

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(19) Ter aanmoediging van het gebruik van gevestigde EU-normen moeten de categorieën “Duurzaam” en “Transitie” zorgen voor een passende behandeling van en rechtszekerheid met betrekking tot	(19) Ter aanmoediging van het gebruik van gevestigde EU-normen moeten de categorieën “Duurzaam” en “Transitie” zorgen voor een passende behandeling van en rechtszekerheid met betrekking tot

producten waarvoor de EU-taxonomie en de EU-klimaatbenchmarks worden toegepast. ***Producten die een op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark repliceren of worden beheerd onder verwijzing naar een dergelijke benchmark, moeten worden verondersteld in aanmerking te komen voor de categorieën "Duurzaam" en "Transitie". Evenzo moet worden verondersteld dat producten die een EU-klimaattransitiebenchmark repliceren of worden beheerd onder verwijzing naar een dergelijke benchmark, in aanmerking komen voor de categorie "Transitie".*** Daarnaast moeten producten met een percentage op de taxonomie afgestemde beleggingen van ***15*** % of hoger worden verondersteld te voldoen aan de bijdragecriteria van de categorieën "Duurzaam" en "Transitie". Voor de laatstgenoemde producten zouden de uitsluitingen die gelden voor de nagestreefde categorie, nog wel moeten worden toegepast op het deel van de portefeuille dat niet is afgestemd op de EU-taxonomie. Volgens het advies van het platform voor duurzame financiering biedt de drempel van ***15*** % voldoende stimulansen om voor producten te streven naar een ambitieus aandeel van beleggingen in op de taxonomie afgestemde economische activiteiten en is deze drempel tegelijkertijd in overeenstemming met de huidige situatie op de markt. Meer in het bijzonder moet deze drempel haalbaar zijn voor ***ongeveer*** de helft van de huidige beleggingsfondsen die op grond van artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 informatie verschaffen. De drempel moet 36 maanden na de datum van toepassing worden herzien om te waarborgen dat deze in overeenstemming met de toestand van de bredere economie blijft en alle ontwikkelingen in het kader van de EU-taxonomie weerspiegelt, teneinde te waarborgen dat de drempel de juiste stimulans biedt. Met deze bepalingen wordt beoogd de toepassing van de

producten waarvoor de EU-taxonomie en de EU-klimaatbenchmarks worden toegepast. Daarnaast moeten producten met een percentage op de taxonomie afgestemde beleggingen van ***25*** % of hoger worden verondersteld te voldoen aan de bijdragecriteria van de categorieën "Duurzaam" en "Transitie". Voor de laatstgenoemde producten zouden de uitsluitingen die gelden voor de nagestreefde categorie, nog wel moeten worden toegepast op het deel van de portefeuille dat niet is afgestemd op de EU-taxonomie. Volgens het advies van het platform voor duurzame financiering biedt de drempel van ***25*** % voldoende stimulansen om voor producten te streven naar een ambitieus aandeel van beleggingen in op de taxonomie afgestemde economische activiteiten en is deze drempel tegelijkertijd in overeenstemming met de huidige situatie op de markt. Meer in het bijzonder moet deze drempel haalbaar zijn voor ***iets minder dan*** de helft van de huidige beleggingsfondsen die op grond van artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 informatie verschaffen. De drempel moet 36 maanden na de datum van toepassing worden herzien om te waarborgen dat deze in overeenstemming met de toestand van de bredere economie blijft en alle ontwikkelingen in het kader van de EU-taxonomie weerspiegelt, teneinde te waarborgen dat de drempel de juiste stimulans biedt. Met deze bepalingen wordt beoogd de toepassing van de categorieën te vereenvoudigen, de samenhang van het EU-kader voor duurzame financiering te vergroten en het gebruik van deze EU-keurmerken en -normen aan te moedigen door de gebruikers ervan zekerheid te verschaffen.

categorieën te vereenvoudigen, de samenhang van het EU-kader voor duurzame financiering te vergroten en het gebruik van deze EU-keurmerken en -normen aan te moedigen door de gebruikers ervan zekerheid te verschaffen.

Or. en

Amendement 106
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een verordening
Overweging 19

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(19) Ter aanmoediging van het gebruik van gevestigde EU-normen moeten de categorieën “Duurzaam” en “Transitie” zorgen voor een passende behandeling van en rechtszekerheid met betrekking tot producten waarvoor de EU-taxonomie en de EU-klimaatbenchmarks worden toegepast. Producten die een op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark repliceren of worden beheerd onder verwijzing naar een dergelijke benchmark, moeten worden verondersteld in aanmerking te komen voor de categorieën “Duurzaam” en “Transitie”. Evenzo moet worden verondersteld dat producten die een EU-klimaattransitiebenchmark repliceren of worden beheerd onder verwijzing naar een dergelijke benchmark, in aanmerking komen voor de categorie “Transitie”. Daarnaast moeten producten met een percentage op de taxonomie afgestemde beleggingen van ***15*** % of hoger worden verondersteld te voldoen aan de bijdragecriteria van de categorieën “Duurzaam” en “Transitie”. Voor de laatstgenoemde producten zouden de uitsluitingen die gelden voor de nagestreefde categorie, nog wel moeten worden toegepast op het deel van de	(19) Ter aanmoediging van het gebruik van gevestigde EU-normen moeten de categorieën “Duurzaam” en “Transitie” zorgen voor een passende behandeling van en rechtszekerheid met betrekking tot producten waarvoor de EU-taxonomie en de EU-klimaatbenchmarks worden toegepast. Producten die een op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark repliceren of worden beheerd onder verwijzing naar een dergelijke benchmark, moeten worden verondersteld in aanmerking te komen voor de categorieën “Duurzaam” en “Transitie”. Evenzo moet worden verondersteld dat producten die een EU-klimaattransitiebenchmark repliceren of worden beheerd onder verwijzing naar een dergelijke benchmark, in aanmerking komen voor de categorie “Transitie”. Daarnaast moeten producten met een percentage op de taxonomie afgestemde beleggingen van ***5*** % of hoger worden verondersteld te voldoen aan de bijdragecriteria van de categorieën “Duurzaam” en “Transitie”. Voor de laatstgenoemde producten zouden de uitsluitingen die gelden voor de nagestreefde categorie, nog wel moeten worden toegepast op het deel van de

portefeuille dat niet is afgestemd op de EU-taxonomie. Volgens het advies van het platform voor duurzame financiering biedt de drempel van ***15*** % voldoende stimulansen om voor producten te streven naar een ambitieus aandeel van beleggingen in op de taxonomie afgestemde economische activiteiten en is deze drempel tegelijkertijd in overeenstemming met de huidige situatie op de markt. Meer in het bijzonder moet deze drempel haalbaar zijn voor ongeveer de helft van de huidige beleggingsfondsen die op grond van artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 informatie verschaffen. De drempel moet 36 maanden na de datum van toepassing worden herzien om te waarborgen dat deze in overeenstemming met de toestand van de bredere economie blijft en alle ontwikkelingen in het kader van de EU-taxonomie weerspiegelt, teneinde te waarborgen dat de drempel de juiste stimulans biedt. Met deze bepalingen wordt beoogd de toepassing van de categorieën te vereenvoudigen, de samenhang van het EU-kader voor duurzame financiering te vergroten en het gebruik van deze EU-keurmerken en -normen aan te moedigen door de gebruikers ervan zekerheid te verschaffen.

portefeuille dat niet is afgestemd op de EU-taxonomie. Volgens het advies van het platform voor duurzame financiering biedt de drempel van ***5*** % voldoende stimulansen om voor producten te streven naar een ambitieus aandeel van beleggingen in op de taxonomie afgestemde economische activiteiten en is deze drempel tegelijkertijd in overeenstemming met de huidige situatie op de markt. Meer in het bijzonder moet deze drempel haalbaar zijn voor ongeveer de helft van de huidige beleggingsfondsen die op grond van artikel 9 van Verordening (EU) 2019/2088 informatie verschaffen. De drempel moet 36 maanden na de datum van toepassing worden herzien om te waarborgen dat deze in overeenstemming met de toestand van de bredere economie blijft en alle ontwikkelingen in het kader van de EU-taxonomie weerspiegelt, teneinde te waarborgen dat de drempel de juiste stimulans biedt. Met deze bepalingen wordt beoogd de toepassing van de categorieën te vereenvoudigen, de samenhang van het EU-kader voor duurzame financiering te vergroten en het gebruik van deze EU-keurmerken en -normen aan te moedigen door de gebruikers ervan zekerheid te verschaffen.

Or. en

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

Voorstel voor een verordening
Overweging 21

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(21) Precontractuele en periodieke informatieverschaffing voor financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerd product zijn gecategoriseerd, moet alle relevante	(21) Precontractuele en periodieke informatieverschaffing voor financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerd product zijn gecategoriseerd, moet alle relevante

informatie omvatten over de doelstelling, strategie en beleggingsbenaderingen waarmee aan het vereiste van ***70*** % wordt voldaan, de indicatoren die zijn gekozen om prestaties te meten, de naleving van toepasselijke uitsluitingen en de relevante gegevensbronnen die worden gebruikt als basis voor het ontwerp, de naleving en de meting van de criteria die op het financiële product van toepassing zijn. Voor financiële producten die in de categorieën "Duurzaam" en "Transitie" vallen en waarmee een milieudoelstelling wordt nagestreefd, moet informatie worden verschaft over ***de vraag of en*** de mate waarin voor deze producten de EU-taxonomie als een van de beleggingsbenaderingen wordt gebruikt om aan het vereiste van ***70*** % te voldoen. Deze eis om informatie te verschaffen over het gebruik van de EU-taxonomie, zal financiële producten met milieudoelstellingen beter vergelijkbaar maken. Daarnaast moet informatieverschaffing over ESG-ratings die zijn opgenomen in de commerciële documentatie van duurzaamheidsgerelateerde producten, worden opgenomen in de informatieverschaffing op websites, overeenkomstig de vereisten van Verordening (EU) 2024/3005. Deze informatieverschaffing moet eindbeleggers in staat stellen inzicht te krijgen in de specifieke kenmerken van alle duurzaamheidsgerelateerde financiële producten, deze te vergelijken en te bepalen of zij aansluiten op hun duurzaamheidsvoorkeuren, en moet het verstrekken van financieel en verzekeringsadvies vergemakkelijken.

informatie omvatten over de doelstelling, strategie en beleggingsbenaderingen waarmee aan het vereiste van ***80*** % wordt voldaan, de indicatoren die zijn gekozen om prestaties te meten, de naleving van toepasselijke uitsluitingen en de relevante gegevensbronnen die worden gebruikt als basis voor het ontwerp, de naleving en de meting van de criteria die op het financiële product van toepassing zijn. Voor financiële producten die in de categorieën "Duurzaam" en "Transitie" vallen en waarmee een milieudoelstelling wordt nagestreefd, moet informatie worden verschaft over de mate waarin voor deze producten de EU-taxonomie als een van de beleggingsbenaderingen wordt gebruikt om aan het vereiste van ***80*** % te voldoen. Deze eis om informatie te verschaffen over het gebruik van de EU-taxonomie, zal financiële producten met milieudoelstellingen beter vergelijkbaar maken. Daarnaast moet informatieverschaffing over ESG-ratings die zijn opgenomen in de commerciële documentatie van duurzaamheidsgerelateerde producten, worden opgenomen in de informatieverschaffing op websites, overeenkomstig de vereisten van Verordening (EU) 2024/3005. Deze informatieverschaffing moet eindbeleggers in staat stellen inzicht te krijgen in de specifieke kenmerken van alle duurzaamheidsgerelateerde financiële producten, deze te vergelijken en te bepalen of zij aansluiten op hun duurzaamheidsvoorkeuren, en moet het verstrekken van financieel en verzekeringsadvies vergemakkelijken.

Or. en

Amendement 108
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Voorstel voor een verordening
Overweging 21 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(21 bis) De vereenvoudiging van precontractuele informatieverschaffing over duurzaamheid is weliswaar noodzakelijk, maar volstaat op zichzelf niet om ervoor te zorgen dat retailbeleggers deze begrijpen. Uit de ervaring met essentiële-informatiedocumenten in het kader van Verordening (EU) nr. 1286/2014 over PRIIP's blijkt dat een gestandaardiseerd tekstformaat weliswaar nuttig is, maar niet voor onmiddellijk begrip zorgt. Met het energie-etiket van de Unie, dat is ingevoerd bij Verordening (EU) 2017/1369, is daarentegen, aan de hand van beproefde wetenschappelijke gegevens, aangetoond dat visuele kleurcoderingssystemen consumenten veel beter in staat stellen producten te vergelijken en weloverwogen keuzes te maken. Daarom is het passend om op de eerste pagina van de in artikel 19 bedoelde precontractuele informatieverschaffing een gestandaardiseerde visuele weergave op te nemen — die uniform is voor alle financiële producten — aan de hand waarvan beleggers onmiddellijk de productcategorie, het effectieve niveau van naleving van duurzaamheidsdoelstellingen en de belangrijkste kenmerken wat betreft ongunstige effecten kunnen identificeren. Voor financiële producten die niet in de zin van de artikelen 7, 8 of 9 zijn gecategoriseerd, moet in hetzelfde gezichtsveld een duidelijke en in het oog springende vermelding bevatten dat het product niet tot een categorie van duurzaamheidsgerelateerde financiële producten behoort. De ESMA moet worden belast met de vaststelling van het gestandaardiseerde grafische formaat door middel van technische

uitvoeringsnormen.

Or. it

Amendement 109
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een verordening
Overweging 21 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(21 bis) Het wordt financiëlemarktdeelnemers niet belet om op vrijwillige basis transparantie te bieden over de integratie van duurzaamheidsfactoren voor financiële producten die niet voldoen aan de drempels om te worden gecategoriseerd als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten volgens artikel 7, 8 of 9. Strikte kwantitatieve limieten op het volume van dergelijke informatie of het verbieden van de evenredige opname ervan in de precontractuele documenten kan het risico met zich meebrengen dat financiële producten die aanzienlijk en legitiem beleggen in duurzaamheid maar de categoriseringsdrempels niet halen ten onrechte worden benadeeld. Wanneer producten die aantoonbaar in belangrijke mate, maar niet geheel voldoen aan de categoriseringsdrempels aan exact dezelfde strikte informatieverschaffingsbeperkingen worden onderworpen als producten met slechts een minimaal aandeel van dergelijke beleggingen, zorgt dit voor een onevenredig abrupt effect. De identieke behandeling van producten met sterk uiteenlopende aandelen van duurzame of transitiebeleggingen vormt een sterk negatieve prikkel voor financiëlemarktdeelnemers om de duurzaamheidssamenstelling van hun portefeuilles in de loop van de tijd steeds verder te verbeteren. Om deze negatieve

	prikkel en het risico van "greenhushing" te voorkomen en tegelijkertijd "greenwashing" te vermijden, moet een benadering op basis van beginselen worden gehanteerd. De verschafte informatie over duurzaamheidsfactoren voor niet-gecategoriseerde producten moet een nauwkeurige afspiegeling vormen van de daadwerkelijke samenstelling van de portefeuille.

Or. en

Amendement 110
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een verordening
Overweging 22

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
[...]	***Schrappen***

Or. en

Amendement 111
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Voorstel voor een verordening
Overweging 22

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(22) Er zijn momenteel geen alomvattende maatstaven om de duurzaamheid van schuldemissies voor algemene doeleinden van centrale overheden, lagere overheden en supranationale instellingen te meten. Beleggingen in dergelijke schuldemissies mogen derhalve niet worden ***meegeteld voor de bijdrage van financiële producten aan duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstellingen. Zonder afbreuk te doen aan de***	(22) Er zijn momenteel geen alomvattende maatstaven om de duurzaamheid van schuldemissies voor algemene doeleinden van centrale overheden, lagere overheden en supranationale instellingen te meten. Beleggingen in dergelijke schuldemissies mogen derhalve niet ***in acht*** worden ***genomen voor zowel*** het in aanmerking komende deel ***als*** het totale aandeel beleggingen ***bij de berekening van de toepasselijke drempels in deze***

behandeling van die schuldemissies in het kader van beleggingen met financiële producten in het algemeen en de opname ervan in dergelijke beleggingen, moeten beleggingen in dergelijke schuldemissies worden uitgesloten van het in aanmerking komende deel ***van het aandeel beleggingen dat moet worden gerealiseerd met financiële producten die in de categorieën "Duurzaam" en "Transitie" vallen. Financiëlemarktdeelnemers moeten die schuldemissies echter wel kunnen opnemen in het in aanmerking komende deel van het aandeel beleggingen van financiële producten die in de categorie "ESG-basis" zijn ingedeeld, met gebruikmaking van beschikbare methoden die geschikt zijn om de duurzaamheid van die beleggingen voor dat doel te beoordelen. Voorts zijn de uitsluitingen met betrekking tot beleggingen die niet kunnen worden gedaan met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd, van toepassing op ondernemingen en niet op overheden, lagere overheden en supranationale instellingen. Die uitsluitingen vormen derhalve geen beperking voor beleggingen in schuldemissies door overheden, lagere overheden en supranationale instellingen, en kunnen dus worden opgenomen in*** het totale aandeel beleggingen ***van die financiële producten, met inbegrip van met name schuldemissies door lidstaten van de Unie, organen op Unieniveau en andere overheidsinstanties waarvoor geen financiële sancties op Unieniveau gelden***. ***Beleggingen in financiële instrumenten die zijn uitgegeven door overheden, lagere overheden en supranationale instellingen en waarvan bekend is waarvoor de opbrengsten zullen worden gebruikt, kunnen daarentegen worden opgenomen in het in aanmerking komende deel van het aandeel beleggingen van alle gecategoriseerde financiële producten indien die instrumenten specifieke***

verordening.

duurzaamheidsdoelstellingen ondersteunen en mits er niet direct of indirect activiteiten mee worden gefinancierd die zijn uitgesloten voor beleggingen met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd. Deze evenwichtige aanpak moet het mogelijk maken om met duurzaamheidsgerelateerde financiële producten openbare projecten en activiteiten in verband met duurzaamheid te blijven financieren en tegelijkertijd waarborgen te bieden voor potentiële risico's van greenwashing. Financiëlemarktdeelnemers moeten garanderen dat beleggingen in overheidsschuld per categorie financiële producten in overeenstemming zijn met de vermelde duurzaamheidsgerelateerde doelstelling of strategie van die producten, zodat greenwashing wordt vermeden, en dat deze beleggingen zijn afgestemd op de verwachtingen van eindbeleggers.

Or. en

Motivering

Bij gebrek aan alomvattende duurzaamheidsmaatstaven voor schulden van centrale overheden, leidt de opname van dergelijke emissies in het totale aandeel beleggingen en de gelijktijdige uitsluiting van deze emissies van het in aanmerking komende deel van het aandeel beleggingen tot een systematische verstoring van de drempelberekening voor verzekerings- en pensioenproducten met prudentieel gedreven schuldtoewijzingen. Symmetrische uitsluiting van beide zijden van de verhouding zorgt voor een gelijk speelveld zonder vooruit te lopen op toekomstige methodologische ontwikkelingen.

Amendement 112
Christophe Gomart

Voorstel voor een verordening
Overweging 22

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(22) ***Er zijn momenteel geen alomvattende maatstaven om de***	(22) Financiëlemarktdeelnemers moeten ***schuldverzekeringen van centrale***

duurzaamheid van schuldemissies voor algemene doeleinden van centrale overheden, lagere overheden en supranationale instellingen te meten. Beleggingen in dergelijke schuldemissies mogen derhalve niet worden meegeteld voor de bijdrage van financiële producten aan duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstellingen. Zonder afbreuk te doen aan de behandeling van die schuldemissies in het kader van beleggingen met financiële producten in het algemeen en de opname ervan in dergelijke beleggingen, moeten beleggingen in dergelijke schuldemissies worden uitgesloten van het in aanmerking komende deel van het aandeel beleggingen dat moet worden gerealiseerd met financiële producten die in de categorieën "Duurzaam" en "Transitie" vallen. Financiëlemarktdeelnemers moeten ***die schuldemissies echter*** wel kunnen opnemen in het in aanmerking komende deel van het aandeel beleggingen van financiële producten ***die in de categorie "ESG-basis" zijn ingedeeld***, met gebruikmaking van beschikbare methoden die geschikt zijn om de duurzaamheid van die beleggingen voor dat doel te beoordelen. Voorts zijn de uitsluitingen met betrekking tot beleggingen die niet kunnen worden gedaan met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd, van toepassing op ondernemingen en niet op overheden, lagere overheden en supranationale instellingen. Die uitsluitingen vormen derhalve geen beperking voor beleggingen in schuldemissies door overheden, lagere overheden en supranationale instellingen, en kunnen dus worden opgenomen in het totale aandeel beleggingen van die financiële producten, met inbegrip van met name schuldemissies door lidstaten van de Unie, organen op Unieniveau en andere overheidsinstanties waarvoor geen financiële sancties op Unieniveau gelden.

overheden, lagere overheden en supranationale instellingen wel kunnen opnemen in het in aanmerking komende deel van het aandeel beleggingen van ***alle gecategoriseerde*** financiële producten, met gebruikmaking van beschikbare methoden die geschikt zijn om de duurzaamheid van die beleggingen voor dat doel te beoordelen. Voorts zijn de uitsluitingen met betrekking tot beleggingen die niet kunnen worden gedaan met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd, van toepassing op ondernemingen en niet op overheden, lagere overheden en supranationale instellingen. Die uitsluitingen vormen derhalve geen beperking voor beleggingen in schuldemissies door overheden, lagere overheden en supranationale instellingen, en kunnen dus worden opgenomen in het totale aandeel beleggingen van die financiële producten, met inbegrip van met name schuldemissies door lidstaten van de Unie, organen op Unieniveau en andere overheidsinstanties waarvoor geen financiële sancties op Unieniveau gelden. Beleggingen in financiële instrumenten die zijn uitgegeven door overheden, lagere overheden en supranationale instellingen en waarvan bekend is waarvoor de opbrengsten zullen worden gebruikt, kunnen daarentegen worden opgenomen in het in aanmerking komende deel van het aandeel beleggingen van alle gecategoriseerde financiële producten indien die instrumenten specifieke duurzaamheidsdoelstellingen ondersteunen en mits er niet direct of indirect activiteiten mee worden gefinancierd die zijn uitgesloten voor beleggingen met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd. Deze evenwichtige aanpak moet het mogelijk maken om met duurzaamheidsgerelateerde financiële producten openbare projecten en activiteiten in verband met duurzaamheid

Beleggingen in financiële instrumenten die zijn uitgegeven door overheden, lagere overheden en supranationale instellingen en waarvan bekend is waarvoor de opbrengsten zullen worden gebruikt, kunnen daarentegen worden opgenomen in het in aanmerking komende deel van het aandeel beleggingen van alle gecategoriseerde financiële producten indien die instrumenten specifieke duurzaamheidsdoelstellingen ondersteunen en mits er niet direct of indirect activiteiten mee worden gefinancierd die zijn uitgesloten voor beleggingen met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd. Deze evenwichtige aanpak moet het mogelijk maken om met duurzaamheidsgerelateerde financiële producten openbare projecten en activiteiten in verband met duurzaamheid te blijven financieren en tegelijkertijd waarborgen te bieden voor potentiële risico's van greenwashing. Financiëlemarktdeelnemers moeten garanderen dat beleggingen in overheidsschuld per categorie financiële producten in overeenstemming zijn met de vermelde duurzaamheidsgerelateerde doelstelling of strategie van die producten, zodat greenwashing wordt vermeden, en dat deze beleggingen zijn afgestemd op de verwachtingen van eindbeleggers.

te blijven financieren en tegelijkertijd waarborgen te bieden voor potentiële risico's van greenwashing. Financiëlemarktdeelnemers moeten garanderen dat beleggingen in overheidsschuld per categorie financiële producten in overeenstemming zijn met de vermelde duurzaamheidsgerelateerde doelstelling of strategie van die producten, zodat greenwashing wordt vermeden, en dat deze beleggingen zijn afgestemd op de verwachtingen van eindbeleggers.

Or. en

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

Voorstel voor een verordening
Overweging 22

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(22) Er zijn momenteel geen alomvattende maatstaven om de	(22) Er zijn momenteel geen alomvattende maatstaven om de

duurzaamheid van schuldemissies voor algemene doeleinden van centrale overheden, lagere overheden en supranationale instellingen te meten. Beleggingen in dergelijke schuldemissies mogen derhalve niet worden meegeteld voor de bijdrage van financiële producten aan duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstellingen. Zonder afbreuk te doen aan de behandeling van die schuldemissies in het kader van beleggingen met financiële producten in het algemeen en de opname ervan in dergelijke beleggingen, moeten beleggingen in dergelijke schuldemissies worden uitgesloten van het in aanmerking komende deel van het aandeel beleggingen dat moet worden gerealiseerd met financiële producten die in de categorieën “Duurzaam” en “Transitie” vallen. Financiëlemarktdeelnemers moeten die schuldemissies echter wel kunnen opnemen in het in aanmerking komende deel van het aandeel beleggingen van financiële producten die in de categorie “ESG-basis” zijn ingedeeld, met gebruikmaking van beschikbare methoden die geschikt zijn om de duurzaamheid van die beleggingen voor dat doel te beoordelen. Voorts zijn de uitsluitingen met betrekking tot beleggingen die niet kunnen worden gedaan met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd, van toepassing op ondernemingen en niet op overheden, lagere overheden en supranationale instellingen. Die uitsluitingen vormen derhalve geen beperking voor beleggingen in schuldemissies door overheden, lagere overheden en supranationale instellingen, en kunnen dus worden opgenomen in het totale aandeel beleggingen van die financiële producten, met inbegrip van met name schuldemissies door lidstaten van de Unie, organen op Unieniveau en andere overheidsinstanties waarvoor geen financiële sancties op Unieniveau gelden. Beleggingen in financiële instrumenten die

duurzaamheid van schuldemissies voor algemene doeleinden van centrale overheden, lagere overheden en supranationale instellingen te meten. Beleggingen in dergelijke schuldemissies mogen derhalve niet worden meegeteld voor de bijdrage van financiële producten aan duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstellingen. Zonder afbreuk te doen aan de behandeling van die schuldemissies in het kader van beleggingen met financiële producten in het algemeen en de opname ervan in dergelijke beleggingen, moeten beleggingen in dergelijke schuldemissies worden uitgesloten van het in aanmerking komende deel van het aandeel beleggingen dat moet worden gerealiseerd met financiële producten die in de categorieën “Duurzaam” en “Transitie” vallen. Financiëlemarktdeelnemers moeten die schuldemissies echter wel kunnen opnemen in het in aanmerking komende deel van het aandeel beleggingen van financiële producten die in de categorie “ESG-basis” zijn ingedeeld, met gebruikmaking van beschikbare methoden die geschikt zijn om de duurzaamheid van die beleggingen voor dat doel te beoordelen. Voorts zijn de uitsluitingen met betrekking tot beleggingen die niet kunnen worden gedaan met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd, van toepassing op ondernemingen en niet op overheden, lagere overheden en supranationale instellingen. Die uitsluitingen vormen derhalve geen beperking voor beleggingen in schuldemissies door overheden, lagere overheden en supranationale instellingen, en kunnen dus worden opgenomen in het totale aandeel beleggingen van die financiële producten, met inbegrip van met name schuldemissies door lidstaten van de Unie, organen op Unieniveau en andere overheidsinstanties waarvoor geen financiële sancties op Unieniveau gelden. Beleggingen in financiële instrumenten die

zijn uitgegeven door overheden, lagere overheden en supranationale instellingen en waarvan bekend is waarvoor de opbrengsten zullen worden gebruikt, kunnen daarentegen worden opgenomen in het in aanmerking komende deel van het aandeel beleggingen van alle gecategoriseerde financiële producten indien die instrumenten specifieke duurzaamheidsdoelstellingen ondersteunen en mits er niet direct of indirect activiteiten mee worden gefinancierd die zijn uitgesloten voor beleggingen met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd. Deze evenwichtige aanpak moet het mogelijk maken om met duurzaamheidsgerelateerde financiële producten openbare projecten en activiteiten in verband met duurzaamheid te blijven financieren en tegelijkertijd waarborgen te bieden voor potentiële risico's van greenwashing. Financiëlemarktdeelnemers moeten garanderen dat beleggingen in overheidsschuld per categorie financiële producten ***in overeenstemming zijn met*** de vermelde duurzaamheidsgerelateerde doelstelling of strategie van die producten, zodat greenwashing wordt vermeden, en dat deze beleggingen zijn afgestemd op de verwachtingen van eindbeleggers.	zijn uitgegeven door overheden, lagere overheden en supranationale instellingen en waarvan bekend is waarvoor de opbrengsten zullen worden gebruikt, kunnen daarentegen worden opgenomen in het in aanmerking komende deel van het aandeel beleggingen van alle gecategoriseerde financiële producten indien die instrumenten specifieke duurzaamheidsdoelstellingen ondersteunen en mits er niet direct of indirect activiteiten mee worden gefinancierd die zijn uitgesloten voor beleggingen met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd. Deze evenwichtige aanpak moet het mogelijk maken om met duurzaamheidsgerelateerde financiële producten openbare projecten en activiteiten in verband met duurzaamheid te blijven financieren en tegelijkertijd waarborgen te bieden voor potentiële risico's van greenwashing. Financiëlemarktdeelnemers moeten garanderen dat beleggingen in overheidsschuld per categorie financiële producten ***worden beoordeeld op basis van geformaliseerde en gedocumenteerde methoden, dat informatie wordt verschaft over de basis voor die beoordeling en de belangrijkste aannames en dat die beleggingen niet indruisen tegen*** de vermelde duurzaamheidsgerelateerde doelstelling of strategie van die producten, zodat greenwashing wordt vermeden, en dat deze beleggingen zijn afgestemd op de verwachtingen van eindbeleggers.
	Or. en

Amendement 114
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Voorstel voor een verordening
Overweging 22

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(22) Er zijn momenteel geen ***alomvattende*** maatstaven om de duurzaamheid van schuldemissies voor algemene doeleinden van centrale overheden, lagere overheden en supranationale instellingen te meten. Beleggingen in dergelijke schuldemissies ***mogen*** derhalve ***niet*** worden meegeteld voor de bijdrage van financiële producten aan duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstellingen***. Zonder afbreuk te doen aan de behandeling van die schuldemissies in het kader van beleggingen met financiële producten in het algemeen en de opname ervan in dergelijke beleggingen, moeten beleggingen in dergelijke schuldemissies worden uitgesloten van het in aanmerking komende deel van het aandeel*** beleggingen ***dat moet worden gerealiseerd met financiële producten die in de categorieën "Duurzaam" en "Transitie" vallen***. Financiëlemarktdeelnemers moeten die schuldemissies ***echter wel*** kunnen opnemen in het in aanmerking komende deel van het aandeel beleggingen van financiële producten die in de ***categorie*** "ESG-basis" zijn ingedeeld, met gebruikmaking van beschikbare methoden die geschikt zijn om de duurzaamheid van die beleggingen voor dat doel te beoordelen. Voorts zijn de uitsluitingen met betrekking tot beleggingen die niet kunnen worden gedaan met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd, van toepassing op ondernemingen en niet op overheden, lagere overheden en supranationale instellingen. Die uitsluitingen vormen derhalve geen beperking voor beleggingen in schuldemissies door overheden, lagere overheden en supranationale instellingen, en kunnen dus worden opgenomen in het totale aandeel beleggingen van die financiële producten, met inbegrip van met	(22) Er zijn momenteel geen ***volledig geharmoniseerde*** maatstaven om de duurzaamheid van schuldemissies voor algemene doeleinden van centrale overheden, lagere overheden en supranationale instellingen te meten. Beleggingen in dergelijke schuldemissies ***moeten*** derhalve worden meegeteld voor de bijdrage van financiële producten aan duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstellingen***, of voor de bijdrage aan de integratie van duurzaamheidsfactoren overeenkomstig artikel 8, wanneer financiëlemarktdeelnemers deugdelijke, gedocumenteerde en passende methoden toepassen om het duurzaamheids- of transitieprofiel van dergelijke*** beleggingen ***te beoordelen en zij rekening houden met openbaar gemaakte nationale transitie- of duurzaamheidskaders***. Financiëlemarktdeelnemers moeten die schuldemissies kunnen opnemen in het in aanmerking komende deel van het aandeel beleggingen van financiële producten die in de ***categorieën "Duurzaam", "Transitie" en*** "ESG-basis" zijn ingedeeld, met gebruikmaking van beschikbare methoden die geschikt zijn om de duurzaamheid van die beleggingen voor dat doel te beoordelen. Voorts zijn de uitsluitingen met betrekking tot beleggingen die niet kunnen worden gedaan met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd, van toepassing op ondernemingen en niet op overheden, lagere overheden en supranationale instellingen. Die uitsluitingen vormen derhalve geen beperking voor beleggingen in schuldemissies door overheden, lagere overheden en supranationale instellingen, en kunnen dus worden opgenomen in het totale aandeel beleggingen van die financiële producten, met inbegrip van met name schuldemissies door lidstaten van de Unie, organen op Unieniveau en andere

name schuldemissies door lidstaten van de Unie, organen op Unieniveau en andere overheidsinstanties waarvoor geen financiële sancties op Unieniveau gelden. Beleggingen in financiële instrumenten die zijn uitgegeven door overheden, lagere overheden en supranationale instellingen en waarvan bekend is waarvoor de opbrengsten zullen worden gebruikt, kunnen daarentegen worden opgenomen in het in aanmerking komende deel van het aandeel beleggingen van alle gecategoriseerde financiële producten indien die instrumenten specifieke duurzaamheidsdoelstellingen ondersteunen en mits er niet direct of indirect activiteiten mee worden gefinancierd die zijn uitgesloten voor beleggingen met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd. Deze evenwichtige aanpak moet het mogelijk maken om met duurzaamheidsgerelateerde financiële producten openbare projecten en activiteiten in verband met duurzaamheid te blijven financieren en tegelijkertijd waarborgen te bieden voor potentiële risico's van greenwashing. Financiëlemarktdeelnemers moeten garanderen dat beleggingen in overheidsschuld per categorie financiële producten in overeenstemming zijn met de vermelde duurzaamheidsgerelateerde doelstelling of strategie van die producten, zodat greenwashing wordt vermeden, en dat deze beleggingen zijn afgestemd op de verwachtingen van eindbeleggers.	overheidsinstanties waarvoor geen financiële sancties op Unieniveau gelden. Beleggingen in financiële instrumenten die zijn uitgegeven door overheden, lagere overheden en supranationale instellingen en waarvan bekend is waarvoor de opbrengsten zullen worden gebruikt, kunnen daarentegen worden opgenomen in het in aanmerking komende deel van het aandeel beleggingen van alle gecategoriseerde financiële producten indien die instrumenten specifieke duurzaamheidsdoelstellingen ondersteunen en mits er niet direct of indirect activiteiten mee worden gefinancierd die zijn uitgesloten voor beleggingen met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd. Deze evenwichtige aanpak moet het mogelijk maken om met duurzaamheidsgerelateerde financiële producten openbare projecten en activiteiten in verband met duurzaamheid te blijven financieren en tegelijkertijd waarborgen te bieden voor potentiële risico's van greenwashing. Financiëlemarktdeelnemers moeten garanderen dat beleggingen in overheidsschuld per categorie financiële producten in overeenstemming zijn met de vermelde duurzaamheidsgerelateerde doelstelling of strategie van die producten, zodat greenwashing wordt vermeden, en dat deze beleggingen zijn afgestemd op de verwachtingen van eindbeleggers.
	Or. it

Amendement 115
Angelika Winzig

Voorstel voor een verordening
Overweging 22

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(22) Er zijn momenteel geen alomvattende maatstaven om de duurzaamheid van schuldemissies voor algemene doeleinden van centrale overheden, lagere overheden en supranationale instellingen te meten. Beleggingen in dergelijke schuldemissies mogen derhalve niet worden meegeteld voor de bijdrage van financiële producten aan duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstellingen. Zonder afbreuk te doen aan de behandeling van die schuldemissies in het kader van beleggingen met financiële producten in het algemeen en de opname ervan in dergelijke beleggingen, moeten beleggingen in dergelijke schuldemissies worden uitgesloten van het in aanmerking komende deel van het aandeel beleggingen dat moet worden gerealiseerd met financiële producten die in de categorieën "Duurzaam" en "Transitie" vallen. Financiëlemarktdeelnemers moeten die schuldemissies echter wel kunnen opnemen in het in aanmerking komende deel van het aandeel beleggingen van financiële producten die in de categorie ***"ESG-basis"*** zijn ingedeeld, met gebruikmaking van beschikbare methoden die geschikt zijn om de duurzaamheid van die beleggingen voor dat doel te beoordelen. Voorts zijn de uitsluitingen met betrekking tot beleggingen die niet kunnen worden gedaan met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd, van toepassing op ondernemingen en niet op overheden, lagere overheden en supranationale instellingen. Die uitsluitingen vormen derhalve geen beperking voor beleggingen in schuldemissies door overheden, lagere overheden en supranationale instellingen, en kunnen dus worden opgenomen in het totale aandeel beleggingen van die financiële producten, met inbegrip van met name schuldemissies door lidstaten van de	(22) Er zijn momenteel geen alomvattende maatstaven om de duurzaamheid van schuldemissies voor algemene doeleinden van centrale overheden, lagere overheden en supranationale instellingen te meten. Beleggingen in dergelijke schuldemissies mogen derhalve niet worden meegeteld voor de bijdrage van financiële producten aan duurzaamheids- of transitiegerelateerde doelstellingen. Zonder afbreuk te doen aan de behandeling van die schuldemissies in het kader van beleggingen met financiële producten in het algemeen en de opname ervan in dergelijke beleggingen, moeten beleggingen in dergelijke schuldemissies worden uitgesloten van het in aanmerking komende deel van het aandeel beleggingen dat moet worden gerealiseerd met financiële producten die in de categorieën "Duurzaam" en "Transitie" vallen. Financiëlemarktdeelnemers moeten die schuldemissies echter wel kunnen opnemen in het in aanmerking komende deel van het aandeel beleggingen van financiële producten die in de categorie ***"ESG-integratie"*** zijn ingedeeld, met gebruikmaking van beschikbare methoden die geschikt zijn om de duurzaamheid van die beleggingen voor dat doel te beoordelen. Voorts zijn de uitsluitingen met betrekking tot beleggingen die niet kunnen worden gedaan met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd, van toepassing op ondernemingen en niet op overheden, lagere overheden en supranationale instellingen. Die uitsluitingen vormen derhalve geen beperking voor beleggingen in schuldemissies door overheden, lagere overheden en supranationale instellingen, en kunnen dus worden opgenomen in het totale aandeel beleggingen van die financiële producten, met inbegrip van met name schuldemissies door lidstaten van de

Unie, organen op Unieniveau en andere overheidsinstanties waarvoor geen financiële sancties op Unieniveau gelden. Beleggingen in financiële instrumenten die zijn uitgegeven door overheden, lagere overheden en supranationale instellingen en waarvan bekend is waarvoor de opbrengsten zullen worden gebruikt, kunnen daarentegen worden opgenomen in het in aanmerking komende deel van het aandeel beleggingen van alle gecategoriseerde financiële producten indien die instrumenten specifieke duurzaamheidsdoelstellingen ondersteunen en mits er niet direct of indirect activiteiten mee worden gefinancierd die zijn uitgesloten voor beleggingen met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd. Deze evenwichtige aanpak moet het mogelijk maken om met duurzaamheidsgerelateerde financiële producten openbare projecten en activiteiten in verband met duurzaamheid te blijven financieren en tegelijkertijd waarborgen te bieden voor potentiële risico's van greenwashing. Financiëlemarktdeelnemers moeten garanderen dat beleggingen in overheidsschuld per categorie financiële producten in overeenstemming zijn met de vermelde duurzaamheidsgerelateerde doelstelling of strategie van die producten, zodat greenwashing wordt vermeden, en dat deze beleggingen zijn afgestemd op de verwachtingen van eindbeleggers.

Unie, organen op Unieniveau en andere overheidsinstanties waarvoor geen financiële sancties op Unieniveau gelden. Beleggingen in financiële instrumenten die zijn uitgegeven door overheden, lagere overheden en supranationale instellingen en waarvan bekend is waarvoor de opbrengsten zullen worden gebruikt, kunnen daarentegen worden opgenomen in het in aanmerking komende deel van het aandeel beleggingen van alle gecategoriseerde financiële producten indien die instrumenten specifieke duurzaamheidsdoelstellingen ondersteunen en mits er niet direct of indirect activiteiten mee worden gefinancierd die zijn uitgesloten voor beleggingen met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd. Deze evenwichtige aanpak moet het mogelijk maken om met duurzaamheidsgerelateerde financiële producten openbare projecten en activiteiten in verband met duurzaamheid te blijven financieren en tegelijkertijd waarborgen te bieden voor potentiële risico's van greenwashing. Financiëlemarktdeelnemers moeten garanderen dat beleggingen in overheidsschuld per categorie financiële producten in overeenstemming zijn met de vermelde duurzaamheidsgerelateerde doelstelling of strategie van die producten, zodat greenwashing wordt vermeden, en dat deze beleggingen zijn afgestemd op de verwachtingen van eindbeleggers.

Or. en

Motivering

Door de naam van de categorie "ESG-basis" te veranderen in "ESG-integratie" wordt een commercieel niet levensvatbare benaming die negatief kan worden opgevat, vervangen door de wereldwijd gangbare standaardterm die de sector voor deze praktijk gebruikt. Deze wijziging zorgt ervoor dat de categorie een accurate weergave vormt van de professionele, systematische integratie van duurzaamheidsrisico's in de traditionele financiële analyse, zonder onbedoelde reputatieschade voor productaanbieders.

Amendement 116
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Voorstel voor een verordening
Overweging 23

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(23) Voor het creëren van categorieën voor duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn bepalingen nodig die aangeven hoe voor producten waarmee in gecategoriseerde producten wordt belegd, moet worden beoordeeld of zij in aanmerking komen voor een categorie en, indien zij niet in aanmerking komen voor een categorie, hoe voor dergelijke niet-gecategoriseerde financiële producten waarmee in gecategoriseerde financiële producten wordt belegd, informatie over die beleggingen moet worden verschaft. Voor de beoordeling of zij in aanmerking komen voor een categorie, kunnen ***financiëlemarktdeelnemers*** afgaan op de over gecategoriseerde financiële producten verschafte informatie en deze combineren met de informatie over ***hun*** andere beleggingen. Indien een ***financiëlemarktdeelnemer*** voor de verlening van diensten voor portefeuillebeheer een gereglementeerde entiteit in de arm neemt, moet ***de financiëlemarktdeelnemer*** kunnen afgaan op de informatie die wordt verstrekt door deze entiteit, die van de cliënt de opdracht kan krijgen te beleggen volgens de criteria voor gecategoriseerde producten. Indien de beleggingen die met die producten in gecategoriseerde producten worden gedaan, voor de portefeuille de drempel van 70 % bereiken en daarnaast de naleving van andere criteria, met name uitsluitingscriteria, is gewaarborgd, kunnen deze producten zelf als gecategoriseerde producten worden beschouwd. Deze beoordeling moet zijn gebaseerd op informatie over de onderliggende gecategoriseerde producten (bv. de minimumbelegging die is vereist voor	(23) Voor het creëren van categorieën voor duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn bepalingen nodig die aangeven hoe voor producten waarmee in gecategoriseerde producten wordt belegd, moet worden beoordeeld of zij in aanmerking komen voor een categorie en, indien zij niet in aanmerking komen voor een categorie, hoe voor dergelijke niet-gecategoriseerde financiële producten waarmee in gecategoriseerde financiële producten wordt belegd, informatie over die beleggingen moet worden verschaft. Voor de beoordeling of zij in aanmerking komen voor een categorie, ***moet een belegger*** kunnen afgaan op de over gecategoriseerde financiële producten verschafte informatie en deze combineren met de informatie over ***zijn*** andere beleggingen. Indien een ***belegger*** voor de verlening van diensten voor portefeuillebeheer een gereglementeerde entiteit in de arm neemt, moet ***hij*** kunnen afgaan op de informatie die wordt verstrekt door deze entiteit, die van de cliënt de opdracht kan krijgen te beleggen volgens de criteria voor gecategoriseerde producten. Indien de beleggingen die met die producten in gecategoriseerde producten worden gedaan, voor de portefeuille de drempel van 70 % bereiken en daarnaast de naleving van andere criteria, met name uitsluitingscriteria, is gewaarborgd, kunnen deze producten zelf als gecategoriseerde producten worden beschouwd. Deze beoordeling moet zijn gebaseerd op informatie over de onderliggende gecategoriseerde producten (bv. de minimumbelegging die is vereist voor gecategoriseerde producten uit hoofde van deze verordening of de daadwerkelijke

gecategoriseerde producten uit hoofde van deze verordening of de daadwerkelijke belegging, indien beschikbaar) en op door portefeuillebeheerders verschafte informatie. Op voorwaarde dat in elk geval aan de passende uitsluitingen wordt voldaan, kunnen alleen producten die aan de drempel van 70 % voldoen door uitsluitend in duurzame producten te beleggen, als duurzaam worden beschouwd, terwijl producten waarmee in verschillende categorieën wordt belegd, onder de categorie “Transitie” (als duurzame en transitiegerelateerde producten worden gecombineerd) of in de categorie “ESG-basis” (als producten uit alle drie de categorieën worden gecombineerd) zouden vallen. Voor financiële producten die niet voor een categorie in aanmerking komen maar waarmee wel in gecategoriseerde financiële producten wordt belegd, moet, met het oog op vergelijkbaarheid, in de verschafte informatie worden vermeld hoeveel met deze financiële producten is belegd in financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd, alsook in portefeuilles die voor cliënten op discretionaire basis worden beheerd overeenkomstig de criteria voor gecategoriseerde producten, en hoeveel ermee is belegd in niet-gecategoriseerde producten. Daartoe moeten financiëlemarktdeelnemers kunnen afgaan op de informatie die wordt verschaft over gecategoriseerde financiële producten, alsook op de informatie die wordt verschaft door de verantwoordelijke vergunninghoudende entiteit of de entiteit die de diensten voor portefeuillebeheer verleent. Dit moet financiëlemarktdeelnemers die dergelijke producten beheren, vervaardigen of aanbieden, helpen hun cliënten op meer geharmoniseerde wijze te informeren over de duurzaamheidsgerelateerde elementen van deze producten, waarbij zij kunnen afgaan op de informatie die wordt verstrekt

gecategoriseerde producten uit hoofde van deze verordening of de daadwerkelijke belegging, indien beschikbaar) en op door portefeuillebeheerders verschafte informatie. Op voorwaarde dat in elk geval aan de passende uitsluitingen wordt voldaan, kunnen alleen producten die aan de drempel van 70 % voldoen door uitsluitend in duurzame producten te beleggen, als duurzaam worden beschouwd, terwijl producten waarmee in verschillende categorieën wordt belegd, onder de categorie “Transitie” (als duurzame en transitiegerelateerde producten worden gecombineerd) of in de categorie “ESG-basis” (als producten uit alle drie de categorieën worden gecombineerd) zouden vallen. Voor financiële producten die niet voor een categorie in aanmerking komen maar waarmee wel in gecategoriseerde financiële producten wordt belegd, moet, met het oog op vergelijkbaarheid, in de verschafte informatie worden vermeld hoeveel met deze financiële producten is belegd in financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd, alsook in portefeuilles die voor cliënten op discretionaire basis worden beheerd overeenkomstig de criteria voor gecategoriseerde producten, en hoeveel ermee is belegd in niet-gecategoriseerde producten. Daartoe moeten financiëlemarktdeelnemers kunnen afgaan op de informatie die wordt verschaft over gecategoriseerde financiële producten, alsook op de informatie die wordt verschaft door de verantwoordelijke vergunninghoudende entiteit of de entiteit die de diensten voor portefeuillebeheer verleent. Dit moet financiëlemarktdeelnemers die dergelijke producten beheren, vervaardigen of aanbieden, helpen hun cliënten op meer geharmoniseerde wijze te informeren over de duurzaamheidsgerelateerde elementen van deze producten, waarbij zij kunnen afgaan op de informatie die wordt verstrekt voor de onderliggende gecategoriseerde producten en deze informatie niet

voor de onderliggende gecategoriseerde producten en deze informatie niet afzonderlijk hoeven te verifiëren. Voor die niet-gecategoriseerde producten mogen echter geen duurzaamheidsgerelateerde termen in de naam worden gebruikt die zijn voorbehouden aan gecategoriseerde producten, maar mogen wel duurzaamheidsgerelateerde claims worden opgenomen in publicitaire mededelingen, mits deze duidelijk, eerlijk en niet misleidend zijn, en een nauwkeurige afspiegeling vormen van de informatie die wordt verschaft over het relatieve aandeel van beleggingen in gecategoriseerde producten en in andere activa.

afzonderlijk hoeven te verifiëren. Voor die niet-gecategoriseerde producten mogen echter geen duurzaamheidsgerelateerde termen in de naam worden gebruikt die zijn voorbehouden aan gecategoriseerde producten, maar mogen wel duurzaamheidsgerelateerde claims worden opgenomen in publicitaire mededelingen, mits deze duidelijk, eerlijk en niet misleidend zijn, en een nauwkeurige afspiegeling vormen van de informatie die wordt verschaft over het relatieve aandeel van beleggingen in gecategoriseerde producten en in andere activa.

Or. it

Amendement 117
Angelika Winzig

Voorstel voor een verordening
Overweging 23

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(23) Voor het creëren van categorieën voor duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn bepalingen nodig die aangeven hoe voor producten waarmee in gecategoriseerde producten wordt belegd, moet worden beoordeeld of zij in aanmerking komen voor een categorie en, indien zij niet in aanmerking komen voor een categorie, hoe voor dergelijke niet-gecategoriseerde financiële producten waarmee in gecategoriseerde financiële producten wordt belegd, informatie over die beleggingen moet worden verschaft. Voor de beoordeling of zij in aanmerking komen voor een categorie, kunnen financiëlemarktdeelnemers afgaan op de over gecategoriseerde financiële producten verschafte informatie en deze combineren met de informatie over hun andere beleggingen. Indien een	(23) Voor het creëren van categorieën voor duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn bepalingen nodig die aangeven hoe voor producten waarmee in gecategoriseerde producten wordt belegd, moet worden beoordeeld of zij in aanmerking komen voor een categorie en, indien zij niet in aanmerking komen voor een categorie, hoe voor dergelijke niet-gecategoriseerde financiële producten waarmee in gecategoriseerde financiële producten wordt belegd, informatie over die beleggingen moet worden verschaft. Voor de beoordeling of zij in aanmerking komen voor een categorie, kunnen financiëlemarktdeelnemers afgaan op de over gecategoriseerde financiële producten verschafte informatie en deze combineren met de informatie over hun andere beleggingen. Indien een

financiëlemarktdeelnemer voor de verlening van diensten voor portefeuillebeheer een gereglementeerde entiteit in de arm neemt, moet de financiëlemarktdeelnemer kunnen afgaan op de informatie die wordt verstrekt door deze entiteit, die van de cliënt de opdracht kan krijgen te beleggen volgens de criteria voor gecategoriseerde producten. Indien de beleggingen die met die producten in gecategoriseerde producten worden gedaan, voor de portefeuille de drempel van 70 % bereiken en daarnaast de naleving van andere criteria, met name uitsluitingscriteria, is gewaarborgd, kunnen deze producten zelf als gecategoriseerde producten worden beschouwd. Deze beoordeling moet zijn gebaseerd op informatie over de onderliggende gecategoriseerde producten (bv. de minimumbelegging die is vereist voor gecategoriseerde producten uit hoofde van deze verordening of de daadwerkelijke belegging, indien beschikbaar) en op door portefeuillebeheerders verschafte informatie. Op voorwaarde dat in elk geval aan de passende uitsluitingen wordt voldaan, kunnen alleen producten die aan de drempel van 70 % voldoen door uitsluitend in duurzame producten te beleggen, als duurzaam worden beschouwd, terwijl producten waarmee in verschillende categorieën wordt belegd, onder de categorie “Transitie” (als duurzame en transitiegerelateerde producten worden gecombineerd) of in de categorie ***“ESG-basis”*** (als producten uit alle drie de categorieën worden gecombineerd) zouden vallen. Voor financiële producten die niet voor een categorie in aanmerking komen maar waarmee wel in gecategoriseerde financiële producten wordt belegd, moet, met het oog op vergelijkbaarheid, in de verschafte informatie worden vermeld hoeveel met deze financiële producten is belegd in financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd, alsook in

financiëlemarktdeelnemer voor de verlening van diensten voor portefeuillebeheer een gereglementeerde entiteit in de arm neemt, moet de financiëlemarktdeelnemer kunnen afgaan op de informatie die wordt verstrekt door deze entiteit, die van de cliënt de opdracht kan krijgen te beleggen volgens de criteria voor gecategoriseerde producten. Indien de beleggingen die met die producten in gecategoriseerde producten worden gedaan, voor de portefeuille de drempel van 70 % bereiken en daarnaast de naleving van andere criteria, met name uitsluitingscriteria, is gewaarborgd, kunnen deze producten zelf als gecategoriseerde producten worden beschouwd. Deze beoordeling moet zijn gebaseerd op informatie over de onderliggende gecategoriseerde producten (bv. de minimumbelegging die is vereist voor gecategoriseerde producten uit hoofde van deze verordening of de daadwerkelijke belegging, indien beschikbaar) en op door portefeuillebeheerders verschafte informatie. Op voorwaarde dat in elk geval aan de passende uitsluitingen wordt voldaan, kunnen alleen producten die aan de drempel van 70 % voldoen door uitsluitend in duurzame producten te beleggen, als duurzaam worden beschouwd, terwijl producten waarmee in verschillende categorieën wordt belegd, onder de categorie “Transitie” (als duurzame en transitiegerelateerde producten worden gecombineerd) of in de categorie ***“ESG-integratie”*** (als producten uit alle drie de categorieën worden gecombineerd) zouden vallen. Voor financiële producten die niet voor een categorie in aanmerking komen maar waarmee wel in gecategoriseerde financiële producten wordt belegd, moet, met het oog op vergelijkbaarheid, in de verschafte informatie worden vermeld hoeveel met deze financiële producten is belegd in financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd, alsook in

portefeuilles die voor cliënten op discretionaire basis worden beheerd overeenkomstig de criteria voor gecategoriseerde producten, en hoeveel ermee is belegd in niet-gecategoriseerde producten. Daartoe moeten financiëlemarktdeelnemers kunnen afgaan op de informatie die wordt verschaft over gecategoriseerde financiële producten, alsook op de informatie die wordt verschaft door de verantwoordelijke vergunninghoudende entiteit of de entiteit die de diensten voor portefeuillebeheer verleent. Dit moet financiëlemarktdeelnemers die dergelijke producten beheren, vervaardigen of aanbieden, helpen hun cliënten op meer geharmoniseerde wijze te informeren over de duurzaamheidsgerelateerde elementen van deze producten, waarbij zij kunnen afgaan op de informatie die wordt verstrekt voor de onderliggende gecategoriseerde producten en deze informatie niet afzonderlijk hoeven te verifiëren. Voor die niet-gecategoriseerde producten mogen echter geen duurzaamheidsgerelateerde termen in de naam worden gebruikt die zijn voorbehouden aan gecategoriseerde producten, maar mogen wel duurzaamheidsgerelateerde claims worden opgenomen in publicitaire mededelingen, mits deze duidelijk, eerlijk en niet misleidend zijn, en een nauwkeurige afspiegeling vormen van de informatie die wordt verschaft over het relatieve aandeel van beleggingen in gecategoriseerde producten en in andere activa.	portefeuilles die voor cliënten op discretionaire basis worden beheerd overeenkomstig de criteria voor gecategoriseerde producten, en hoeveel ermee is belegd in niet-gecategoriseerde producten. Daartoe moeten financiëlemarktdeelnemers kunnen afgaan op de informatie die wordt verschaft over gecategoriseerde financiële producten, alsook op de informatie die wordt verschaft door de verantwoordelijke vergunninghoudende entiteit of de entiteit die de diensten voor portefeuillebeheer verleent. Dit moet financiëlemarktdeelnemers die dergelijke producten beheren, vervaardigen of aanbieden, helpen hun cliënten op meer geharmoniseerde wijze te informeren over de duurzaamheidsgerelateerde elementen van deze producten, waarbij zij kunnen afgaan op de informatie die wordt verstrekt voor de onderliggende gecategoriseerde producten en deze informatie niet afzonderlijk hoeven te verifiëren. Voor die niet-gecategoriseerde producten mogen echter geen duurzaamheidsgerelateerde termen in de naam worden gebruikt die zijn voorbehouden aan gecategoriseerde producten, maar mogen wel duurzaamheidsgerelateerde claims worden opgenomen in publicitaire mededelingen, mits deze duidelijk, eerlijk en niet misleidend zijn, en een nauwkeurige afspiegeling vormen van de informatie die wordt verschaft over het relatieve aandeel van beleggingen in gecategoriseerde producten en in andere activa.
	Or. en

Motivering

Door de naam van de categorie “ESG-basis” te veranderen in “ESG-integratie” wordt een commercieel niet levensvatbare benaming die negatief kan worden opgevat, vervangen door de wereldwijd gangbare standaardterm die de sector voor deze praktijk gebruikt. Deze wijziging zorgt ervoor dat de categorie een accurate weergave vormt van de professionele, systematische integratie van duurzaamheidsrisico’s in de traditionele financiële analyse, zonder onbedoelde reputatieschade voor productaanbieders.

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

Voorstel voor een verordening
Overweging 24

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(24) Als gevolg van het brede scala aan activa waarin kan worden belegd met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten kunnen worden gecategoriseerd, zullen er bepaalde gegevenslacunes blijven bestaan met betrekking tot duurzaamheidsgegevens van doelondernemingen en andere activa. Derhalve is het passend de transparantie betreffende het gebruik van ramingen door financiëlemarktdeelnemers te formaliseren en verbeteren***, echter zonder nieuwe vereisten op te leggen aan derde aanbieders van duurzaamheidsgegevens***. Er moeten met name evenredige stappen worden ingevoerd voor het documenteren door financiëlemarktdeelnemers van hun gebruik van gegevensbronnen en van externe en interne ramingen, en voor het op verzoek verstrekken van informatie over het gebruik ervan aan hun cliënten.	(24) Als gevolg van het brede scala aan activa waarin kan worden belegd met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten kunnen worden gecategoriseerd, zullen er bepaalde gegevenslacunes blijven bestaan met betrekking tot duurzaamheidsgegevens van doelondernemingen en andere activa. ***Deze lacunes zijn groter geworden door de beperkte reikwijdte van het systeem voor duurzaamheidsrapportering door bedrijven van de Unie, waardoor financiëlemarktdeelnemers waren aangewezen op een beperkte groep van voornamelijk niet-EU-aanbieders van financiële gegevens, wat hen afhankelijk heeft gemaakt van aanbieders uit derde landen.*** Derhalve is het passend de transparantie betreffende het gebruik van ramingen door financiëlemarktdeelnemers te formaliseren en verbeteren. Er moeten met name evenredige stappen worden ingevoerd voor het documenteren door financiëlemarktdeelnemers van hun gebruik van gegevensbronnen en van externe en interne ramingen, en voor het op verzoek verstrekken van informatie over het gebruik ervan aan hun cliënten. ***Daarnaast moet de Commissie rekening houden met de grotere rol van ramingen in het Europese kader voor duurzame financiering die voortvloeit uit deze verordening, met name in het licht van de potentiële gevolgen van gegevensafhankelijkheid voor de strategische autonomie van het EU-kader voor duurzame financiering, wanneer zij***

de evaluatie uitvoert volgens artikel 52 van Verordening (EU) 2024/3005.

Or. en

Amendement 119
Luděk Niedermayer

Voorstel voor een verordening
Overweging 24

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(24) Als gevolg van het brede scala aan activa waarin kan worden belegd met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten kunnen worden gecategoriseerd, zullen er bepaalde gegevenslacunes blijven bestaan met betrekking tot duurzaamheidsgegevens van doelondernemingen en andere activa. Derhalve is het passend de transparantie betreffende het gebruik van ramingen door financiëlemarktdeelnemers te formaliseren en verbeteren, echter zonder nieuwe vereisten op te leggen aan derde aanbieders van duurzaamheidsgegevens. Er moeten met name evenredige stappen worden ingevoerd voor het documenteren door financiëlemarktdeelnemers van hun gebruik van gegevensbronnen en van externe en interne ramingen, en voor het op verzoek verstrekken van informatie over het gebruik ervan aan hun cliënten.	(24) Als gevolg van het brede scala aan activa waarin kan worden belegd met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten kunnen worden gecategoriseerd, zullen er bepaalde gegevenslacunes blijven bestaan met betrekking tot duurzaamheidsgegevens van doelondernemingen en andere activa. Derhalve is het passend de transparantie betreffende het gebruik van ramingen door financiëlemarktdeelnemers te formaliseren en verbeteren, echter zonder nieuwe vereisten op te leggen aan derde aanbieders van duurzaamheidsgegevens. Er moeten met name evenredige stappen worden ingevoerd voor het documenteren door financiëlemarktdeelnemers van hun gebruik van gegevensbronnen en van externe en interne ramingen, en voor het op verzoek verstrekken van informatie over het gebruik ervan aan hun cliënten. ***De Commissie, de Europese toezichthoudende autoriteiten en de bevoegde autoriteiten moeten binnen hun respectieve mandaten in staat zijn om adviezen of aanbevelingen te geven om de transparantie, betrouwbaarheid en vergelijkbaarheid van gegevensbronnen en ramingsmethoden die voor de doeleinden van deze verordening worden gebruikt, waarbij ervoor wordt gezorgd dat er geen vertrouwelijke informatie, handelsgeheimen of eigen methoden***

bekend worden gemaakt.

Or. en

Amendement 120
Christophe Gomart, François-Xavier Bellamy

Voorstel voor een verordening
Overweging 24

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(24) Als gevolg van het brede scala aan activa waarin kan worden belegd met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten kunnen worden gecategoriseerd, zullen er bepaalde gegevenslacunes blijven bestaan met betrekking tot duurzaamheidsgegevens van doelondernemingen en andere activa. Derhalve is het passend de transparantie betreffende het gebruik van ramingen door financiëlemarktdeelnemers te formaliseren en verbeteren***, echter zonder nieuwe vereisten op te leggen aan derde aanbieders van duurzaamheidsgegevens***. Er moeten met name evenredige stappen worden ingevoerd voor het documenteren door financiëlemarktdeelnemers van hun gebruik van gegevensbronnen en van externe en interne ramingen***, en voor het op verzoek verstrekken van informatie over het gebruik ervan aan hun cliënten***.	(24) Als gevolg van het brede scala aan activa waarin kan worden belegd met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten kunnen worden gecategoriseerd, zullen er bepaalde gegevenslacunes blijven bestaan met betrekking tot duurzaamheidsgegevens van doelondernemingen en andere activa. Derhalve is het passend de transparantie betreffende het gebruik van ramingen door financiëlemarktdeelnemers te formaliseren en verbeteren. Er moeten met name evenredige stappen worden ingevoerd voor het documenteren door financiëlemarktdeelnemers van hun gebruik van gegevensbronnen en van externe en interne ramingen, en voor het op verzoek verstrekken van informatie over het gebruik ervan aan hun cliënten***. Verordening (EU) 2024/3005 moet in 2029 worden herbeoordeeld en worden uitgebreid met ESG-gegevensproducten die worden geleverd door aanbieders van ESG-gegevensproducten die actief zijn in de Unie om de transparantie, integriteit en onafhankelijkheid bij het leveren van ESG-gegevens te waarborgen***.

Or. en

Motivering

Met dit amendement wordt beoogd minimale transparantie- en methodologische vereisten in te voeren voor aanbieders van ESG-gegevens, aangezien zij een cruciale rol spelen bij het in

staat stellen van financiëlemarktdeelnemers om aan de verplichtingen uit hoofde van deze verordening te voldoen.

Amendement 121
Pascal Canfin, Stéphanie Yon-Courtin

Voorstel voor een verordening
Overweging 24

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(24) Als gevolg van het brede scala aan activa waarin kan worden belegd met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten kunnen worden gecategoriseerd, zullen er bepaalde gegevenslacunes blijven bestaan met betrekking tot duurzaamheidsgegevens van doelondernemingen en andere activa. Derhalve is het passend de transparantie betreffende het gebruik van ramingen door financiëlemarktdeelnemers te formaliseren en verbeteren***, echter zonder nieuwe vereisten op te leggen aan derde aanbieders van duurzaamheidsgegevens***. Er moeten met name evenredige stappen worden ingevoerd voor het documenteren door financiëlemarktdeelnemers van hun gebruik van gegevensbronnen en van externe en interne ramingen, en voor het op verzoek verstrekken van informatie over het gebruik ervan aan hun cliënten.	(24) Als gevolg van het brede scala aan activa waarin kan worden belegd met financiële producten die als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten kunnen worden gecategoriseerd, zullen er bepaalde gegevenslacunes blijven bestaan met betrekking tot duurzaamheidsgegevens van doelondernemingen en andere activa. Derhalve is het passend de transparantie betreffende het gebruik van ramingen door financiëlemarktdeelnemers te formaliseren en verbeteren. Er moeten met name evenredige stappen worden ingevoerd voor het documenteren door financiëlemarktdeelnemers van hun gebruik van gegevensbronnen en van externe en interne ramingen, en voor het op verzoek verstrekken van informatie over het gebruik ervan aan hun cliënten.

Or. en

Amendement 122
Pascal Canfin, Stéphanie Yon-Courtin

Voorstel voor een verordening
Overweging 24 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(24 bis) Een van de gevolgen van de

recente ontwikkeling van wetgeving is dat er minder gegevens beschikbaar zijn voor financiëlemarktdeelnemers, waardoor zij afhankelijker zijn geworden van gegevensaanbieders. De invoering van maatregelen om de transparantie en informatie-uitwisseling tussen financiëlemarktdeelnemers, gegevensaanbieders en nationale bevoegde autoriteiten die toezicht op hen uitoefenen te verbeteren, is nodig om ervoor te zorgen dat de verantwoordelijkheid voor de ramingen en hun onderliggende methoden wordt gedeeld door de verschillende actoren.

Or. en

Amendement 123
Martin Günther

Voorstel voor een verordening
Overweging 25 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(25 bis) Om verwarring onder klanten te voorkomen, moet duidelijk worden gemaakt dat de categorieën financiële producten in het kader van Verordening (EU) 2019/2088 geen labels zijn, daar zij niet verplicht hoeven te worden gecertificeerd door een geregistreerde onafhankelijke derde partij.

Or. en

Amendement 124
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een verordening
Overweging 27

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(27) Aan de Commissie moet de bevoegdheid worden overgedragen om overeenkomstig artikel 290 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie handelingen vast te stellen die de nadere bepaling mogelijk maken van de voorwaarden waaronder kan worden verondersteld dat met beleggingen wordt bijgedragen aan bepaalde transitie- of duurzaamheidsgerelateerde doelstellingen of dat er duurzaamheidsfactoren in zijn geïntegreerd, zodat financiële producten kunnen worden gecategoriseerd als duurzaamheidsgerelateerde producten, alsmede van informatieverschaffingsmodellen voor dergelijke financiële producten. Het is van bijzonder belang dat de Commissie bij haar voorbereidende werkzaamheden passende raadplegingen houdt, onder meer met de Europese toezichthoudende autoriteiten die zijn opgericht bij Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad[34], Verordening (EU) nr. 1094/2010 van het Europees Parlement en de Raad[35], en Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad[36], en in voorkomend geval met de deskundigengroep van de lidstaten voor duurzame financiering. De Europese toezichthoudende autoriteiten moeten de Commissie ook ondersteunen bij de uitvoering van passende tests onder consumenten en beleggers om te bepalen en informeren hoe productdistributeurs het best de producten kunnen identificeren die beantwoorden aan de duurzaamheidsvoorkeuren van cliënten uit hoofde van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/565 van de Commissie, Gedelegeerde Richtlijn (EU) 2017/593 van de Commissie, Gedelegeerde Verordeningen (EU) 2017/2358 en (EU) 2017/2359 van de Commissie, op basis van de categorisering, en waarborgen dat de bijbehorende beleggersgerichte informatie in alle officiële talen van de	(27) Aan de Commissie moet de bevoegdheid worden overgedragen om overeenkomstig artikel 290 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie handelingen vast te stellen die de nadere bepaling mogelijk maken van de voorwaarden waaronder kan worden verondersteld dat met beleggingen wordt bijgedragen aan bepaalde transitie- of duurzaamheidsgerelateerde doelstellingen of dat er duurzaamheidsfactoren in zijn geïntegreerd, zodat financiële producten kunnen worden gecategoriseerd als duurzaamheidsgerelateerde producten, alsmede van informatieverschaffingsmodellen voor dergelijke financiële producten***. Als onderdeel van het recht van de Europese Commissie om de verordening te evalueren, moet de evaluatie van de Commissie ook een onderdeel bevatten over de meest actuele wetenschappelijke ramingen en het meest actuele wetenschappelijke model op de verschillende onderliggende oorzaken en verschijnselen van duurzaamheidsgerelateerde gebeurtenissen. Als het bij deze evaluatie passend wordt geacht om de definities, uitsluitingen of doelstellingen in artikel 7, 8 of 9 bij te werken, moeten deze dienovereenkomstig worden gewijzigd***. Het is van bijzonder belang dat de Commissie bij haar voorbereidende werkzaamheden passende raadplegingen houdt, onder meer met de Europese toezichthoudende autoriteiten die zijn opgericht bij Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad[34], Verordening (EU) nr. 1094/2010 van het Europees Parlement en de Raad[35], en Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad[36], en in voorkomend geval met de deskundigengroep van de lidstaten voor duurzame financiering. De Europese toezichthoudende autoriteiten

Unie gemakkelijk te begrijpen is. Deze raadplegingen moeten worden uitgevoerd overeenkomstig de beginselen die zijn vastgelegd in het Interinstitutioneel Akkoord van 13 april 2016 over beter wetgeven[37]. Met name om te zorgen voor gelijke deelname aan de voorbereiding van gedelegeerde handelingen, moeten het Europees Parlement en de Raad alle documenten op hetzelfde tijdstip ontvangen als de deskundigen van de lidstaten, en moeten hun deskundigen systematisch toegang hebben tot de vergaderingen van de deskundigengroepen van de Commissie die zich bezighouden met de voorbereiding van de gedelegeerde handelingen.

moeten de Commissie ook ondersteunen bij de uitvoering van passende tests onder consumenten en beleggers om te bepalen en informeren hoe productdistributeurs het best de producten kunnen identificeren die beantwoorden aan de duurzaamheidsvoorkeuren van cliënten uit hoofde van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/565 van de Commissie, Gedelegeerde Richtlijn (EU) 2017/593 van de Commissie, Gedelegeerde Verordeningen (EU) 2017/2358 en (EU) 2017/2359 van de Commissie, op basis van de categorisering, en waarborgen dat de bijbehorende beleggersgerichte informatie in alle officiële talen van de Unie gemakkelijk te begrijpen is. Deze raadplegingen moeten worden uitgevoerd overeenkomstig de beginselen die zijn vastgelegd in het Interinstitutioneel Akkoord van 13 april 2016 over beter wetgeven[37]. Met name om te zorgen voor gelijke deelname aan de voorbereiding van gedelegeerde handelingen, moeten het Europees Parlement en de Raad alle documenten op hetzelfde tijdstip ontvangen als de deskundigen van de lidstaten, en moeten hun deskundigen systematisch toegang hebben tot de vergaderingen van de deskundigengroepen van de Commissie die zich bezighouden met de voorbereiding van de gedelegeerde handelingen.

---

[34] Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

[35] Verordening (EU) nr. 1094/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een

[34] Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

[35] Verordening (EU) nr. 1094/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een

Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor verzekeringen en bedrijfspensioenen), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/79/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 48, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj).

[36] Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

[37] Interinstitutioneel Akkoord tussen het Europees Parlement, de Raad van de Europese Unie en de Europese Commissie over beter wetgeven (PB L 123 van 12.5.2016, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2016/512/oj).

Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor verzekeringen en bedrijfspensioenen), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/79/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 48, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj).

[36] Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

[37] Interinstitutioneel Akkoord tussen het Europees Parlement, de Raad van de Europese Unie en de Europese Commissie over beter wetgeven (PB L 123 van 12.5.2016, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2016/512/oj).

Or. en

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

Voorstel voor een verordening
Overweging 27

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(27) Aan de Commissie moet de bevoegdheid worden overgedragen om overeenkomstig artikel 290 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie handelingen vast te stellen die de nadere bepaling mogelijk maken van de voorwaarden waaronder kan worden verondersteld dat met beleggingen wordt bijgedragen aan bepaalde transitie- of duurzaamheidsgerelateerde doelstellingen	(27) Aan de Commissie moet de bevoegdheid worden overgedragen om overeenkomstig artikel 290 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie handelingen vast te stellen die de nadere bepaling mogelijk maken van de voorwaarden waaronder kan worden verondersteld dat met beleggingen wordt bijgedragen aan bepaalde transitie- of duurzaamheidsgerelateerde doelstellingen

of dat er duurzaamheidsfactoren in zijn geïntegreerd, zodat financiële producten kunnen worden gecategoriseerd als duurzaamheidsgerelateerde producten, alsmede van informatieverschaffingsmodellen voor dergelijke financiële producten. Het is van bijzonder belang dat de Commissie bij haar voorbereidende werkzaamheden passende raadplegingen houdt, onder meer met de Europese toezichthoudende autoriteiten die zijn opgericht bij Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad[34], Verordening (EU) nr. 1094/2010 van het Europees Parlement en de Raad[35], en Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad[36], en in voorkomend geval met de deskundigengroep van de lidstaten voor duurzame financiering. De Europese toezichthoudende autoriteiten moeten de Commissie ook ondersteunen bij de uitvoering van passende tests onder consumenten en beleggers om ***te bepalen en informeren hoe productdistributeurs het best de producten kunnen identificeren die beantwoorden aan de duurzaamheidsvoorkeuren van cliënten uit hoofde van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/565 van de Commissie, Gedelegeerde Richtlijn (EU) 2017/593 van de Commissie, Gedelegeerde Verordeningen (EU) 2017/2358 en (EU) 2017/2359 van de Commissie, op basis van*** de categorisering***, en waarborgen dat de bijbehorende beleggersgerichte informatie*** in alle officiële talen van de Unie gemakkelijk te begrijpen is. Deze raadplegingen moeten worden uitgevoerd overeenkomstig de beginselen die zijn vastgelegd in het Interinstitutioneel Akkoord van 13 april 2016 over beter wetgeven[37]. Met name om te zorgen voor gelijke deelname aan de voorbereiding van gedelegeerde handelingen, moeten het Europees Parlement en de Raad alle documenten op hetzelfde tijdstip ontvangen als de deskundigen van de lidstaten, en moeten

of dat er duurzaamheidsfactoren in zijn geïntegreerd, zodat financiële producten kunnen worden gecategoriseerd als duurzaamheidsgerelateerde producten, alsmede van informatieverschaffingsmodellen voor dergelijke financiële producten. Het is van bijzonder belang dat de Commissie bij haar voorbereidende werkzaamheden passende raadplegingen houdt, onder meer met de Europese toezichthoudende autoriteiten die zijn opgericht bij Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad[34], Verordening (EU) nr. 1094/2010 van het Europees Parlement en de Raad[35], en Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad[36], en in voorkomend geval met de deskundigengroep van de lidstaten voor duurzame financiering. De Europese toezichthoudende autoriteiten moeten de Commissie ook ondersteunen bij de uitvoering van passende tests onder consumenten en beleggers om ***de duidelijkheid, begrijpelijkheid en bruikbaarheid van beleggersgerichte informatieverschaffing in verband met*** de categorisering ***van financiële producten in het kader van deze verordening te beoordelen, onder meer door ervoor te zorgen dat deze informatieverschaffing*** in alle officiële talen van de Unie gemakkelijk te begrijpen is. Deze raadplegingen moeten worden uitgevoerd overeenkomstig de beginselen die zijn vastgelegd in het Interinstitutioneel Akkoord van 13 april 2016 over beter wetgeven[37]. Met name om te zorgen voor gelijke deelname aan de voorbereiding van gedelegeerde handelingen, moeten het Europees Parlement en de Raad alle documenten op hetzelfde tijdstip ontvangen als de deskundigen van de lidstaten, en moeten hun deskundigen systematisch toegang hebben tot de vergaderingen van de deskundigengroepen van de Commissie die zich bezighouden met de voorbereiding van de gedelegeerde

hun deskundigen systematisch toegang hebben tot de vergaderingen van de deskundigengroepen van de Commissie die zich bezighouden met de voorbereiding van de gedelegeerde handelingen.

handelingen.

---

[34] Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

[35] Verordening (EU) nr. 1094/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor verzekeringen en bedrijfspensioenen), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/79/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 48, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj).

[36] Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

[37] Interinstitutioneel Akkoord tussen het Europees Parlement, de Raad van de Europese Unie en de Europese Commissie over beter wetgeven (PB L 123 van 12.5.2016, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2016/512/oj).

---

[34] Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

[35] Verordening (EU) nr. 1094/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor verzekeringen en bedrijfspensioenen), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/79/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 48, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj).

[36] Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

[37] Interinstitutioneel Akkoord tussen het Europees Parlement, de Raad van de Europese Unie en de Europese Commissie over beter wetgeven (PB L 123 van 12.5.2016, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2016/512/oj).

Or. en

Amendement 126
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een verordening
Overweging 27 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(27 bis) De Commissie moet blijven streven naar een holistische en geïntegreerde aanpak van duurzame financiering, met als doel te komen tot een geharmoniseerde en wetenschappelijk onderbouwde meting van milieu- en sociale indicatoren en berekeningsnormen, die de gehele levenscyclus en waardeketen bestrijken en die op gelijke voet staan met financiële equivalenten, en tegelijkertijd de uitvoering voor ondernemingen daadwerkelijk te vereenvoudigen door middel van geïntegreerde rapportage in één jaarverslag. Dit vereist een parallelle ontwikkeling van een gecentraliseerde digitale meldingsinterface en dito platform voor machineleesbare verslagen, waarbij het Europees centraal toegangspunt als uitgangspunt geldt, om zowel de rapportagewerkzaamheden van de ondernemingen als de vergelijking van informatie door beleggers te vergemakkelijken. Voor duurzame financiering is een gemeenschappelijke methode nodig om de vergelijkbaarheid van duurzaamheidsindicatoren binnen en tussen verschillende industrieën te waarborgen. In plaats van binaire drempels moeten de transitie en de classificatie "duurzaam" van ondernemingen worden aangepakt op een schaal waarbij ondernemingen hun transitiepad en -stappen op een duidelijkere manier kunnen beoordelen: met aan de ene kant van de schaal de best presterende ondernemingen die als benchmark dienen voor de variabele doelstellingen voor vooruitgang, en

waarbij duidelijk omschreven eerste- en tweedegraads risicofactoren op het vlak van materialiteit het andere einde van de schaal vormen. Bovendien mogen de Europese standaarden voor duurzaamheidsrapportage niet worden ontwikkeld los van de internationale standaarden voor duurzaamheidsrapportage, die al worden gebruikt door grote Europese ondernemingen;

Or. en

Amendement 127
Stéphanie Yon-Courtin, Pascal Canfin

Voorstel voor een verordening
Overweging 29 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(29 bis) De herziening van Verordening (EU) nr. 1286/2014 uit hoofde van het pakket strategie voor retailbeleggingen moet de doelstellingen van de spaar- en investeringsunie ondersteunen, namelijk de toegang tot financiële markten verbeteren, de consument meer keuze bieden en retailbeleggers beter in staat stellen om weloverwogen beleggingsbeslissingen te nemen. In dat kader moeten wijzigingen in duurzaamheidsgerelateerde informatieverschaffing uit hoofde van de SFDR ervoor zorgen dat consumenten uitgebreide en gemakkelijk te begrijpen informatie ontvangen, terwijl er voldoende flexibiliteit blijft om de gedetailleerde opzet en presentatie van dergelijke informatie via consumenten- en sectortests te ontwikkelen en te valideren;

Or. en

Amendement 128
Stéphanie Yon-Courtin, Pascal Canfin

Voorstel voor een verordening
Overweging 29 ter (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(29 ter) Ervaring met het huidige kader laat zien dat buitensporig lange of complexe informatiedocumenten hun doeltreffendheid kunnen verminderen en retailbeleggers kunnen ontmoedigen om de verstrekte informatie te lezen. Derhalve is het passend ervoor te zorgen dat de inhoud en presentatie van informatie in het essentiële-informatiedocument (EID) gericht blijven op de meest relevante informatie voor retailbeleggers, terwijl de consumentenbescherming wordt gehandhaafd. Hiertoe waarborgt de herziening van Verordening (EU) nr. 1286/2014 uit hoofde van het pakket strategie voor retailbeleggingen dat de presentatie van alle EID-informatie voor PRIIP's systematisch moet worden bepaald op basis van de in consumententests verzamelde informatie. Consumenten- en sectortests moeten het passende instrument blijven om consumenten op de eenvoudigste en meest begrijpelijke manier een overzicht te geven van de informatie, zij het door middel van diagrammen, tekst of andere formaten die consumenten meer inzicht geven en hen in staat stellen om weloverwogen beslissingen te nemen;

Or. en

Amendement 129
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Voorstel voor een verordening
Overweging 32

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(32) ***Financiëlemarktdeelnemers passen deze*** verordening ***twaalf maanden na*** de datum van toepassing van deze verordening ***toe op verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (IBIP's), pensioenproducten, pensioenregelingen en pan-Europees persoonlijk pensioenproducten (PEPP's). Deze producten vallen niet onder de ESMA-richtsnoeren inzake fondsnamen en de toepassing van de nieuwe onderliggende criteria, met name de uitsluitingen, zullen voor deze producten derhalve meer tijd vergen***.	(32) ***Financiële producten die overeenkomstig*** Verordening ***(EU) 2019/2088 voor*** de datum van toepassing van deze verordening ***op de markt zijn gebracht, kunnen kwantitatieve duurzaamheidsverbintenissen bevatten, zoals minimumaandelen duurzame beleggingen en verbintenissen met betrekking tot het beginsel "geen ernstige afbreuk doen", die zijn opgesteld rond definities en concepten die in deze verordening zijn geschrapt. Wanneer financiëlemarktdeelnemers op grond van het Unierecht moeten blijven voldoen aan deze verbintenissen na de datum van toepassing, zouden zij te maken hebben met verplichtingen uit hoofde van een kader dat inmiddels is vervangen, wat een passend portefeuillebeheer in het belang van beleggers zou kunnen verhinderen. Financiëlemarktdeelnemers moeten daarom worden vrijgesteld van dergelijke verbintenissen op grond van het Unierecht vanaf de datum van toepassing van deze verordening, mits er een evenredige verplichting is om bestaande beleggers op de hoogte te brengen van de hieruit voortvloeiende veranderingen. Deze kennisgevingsverplichting mag geen volledige herbeoordeling van het product of van de duurzaamheidsvoorkeuren van de belegger verlangen, en er moet aan kunnen worden voldaan via het volgende periodieke verslag aan beleggers***.

Or. en

Amendement 130
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Voorstel voor een verordening
Overweging 32 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*

(32 bis) Gezien de relevante rol van deze verordening in het Uniekader voor duurzame financiering moet de overgang naar de herziene regeling duidelijk, voorspelbaar en goed gecoördineerd zijn, onder meer door een nauwe afstemming tussen maatregelen van niveau 1 en niveau 2 en door middel van consistentie met Verordening (EU) 2020/852, Verordening (EU) 2016/1011, Richtlijn 2014/65/EU en de richtsnoeren van de ESMA inzake fondsnamen voor fondsen die ESG- of duurzaamheidsgerelateerde termen gebruiken. In voorkomend geval moeten overgangsmaatregelen worden overwogen om onnodige operationele lasten te verlichten zonder de doelstellingen van deze verordening in het gedrang te brengen. Zodra deze verordening van toepassing wordt, moeten de kwesties die door deze verordening volledig worden geharmoniseerd, met inbegrip van de regeling voor de categorisering van financiële producten in duurzaamheidsgerelateerde categorieën, onder deze verordening vallen en moeten eventuele overlappende toezichtsrichtsnoeren worden geïnterpreteerd op een wijze die in overeenstemming is met deze verordening en, in geval van inconsistentie, voorrang geven aan deze verordening.

Or. it

Amendement 131
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Voorstel voor een verordening
Overweging 33 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(33 bis) Om de lasten van regelgeving te verlichten en een samenhangende en doeltreffende uitvoering van deze verordening te

waarborgen, moet deze pas ingaan als de gedelegeerde handelingen die nodig zijn voor de werking ervan in werking zijn getreden. Met name de gedelegeerde verordening van de Commissie die moet worden vastgesteld overeenkomstig artikel 19 quater van deze verordening, alsmede de overeenkomstige wijzigingen in Gedelegeerde Verordeningen (EU) 2017/565 en (EU) 2017/2359 van de Commissie tot herziening van de eisen ten aanzien van duurzaamheidsvoorkeuren volgens de Richtlijnen 2014/65/EU en (EU) 2016/97, moeten alle in werking treden vóór de datum van toepassing van deze verordening om ervoor te zorgen dat het categoriseringssysteem dat bij deze verordening is vastgesteld, de modellen voor informatieverschaffing voor de uitvoering daarvan en het distributiekader via welk het eindbeleggers bereikt vanaf de datum van toepassing als een samenhangend en volledig geheel functioneren. Een uitvoeringsperiode die zou ingaan voordat er gedetailleerde regels zijn, zou geen echte uitvoeringsperiode zijn.

Or. en

Motivering

De ervaring met SFDR 1.0 liet zien dat de lancering van niveau 1 vóór niveau 2 onevenredige kosten oplegt zonder duidelijkheid te bieden. Om onzekerheid in de uitvoeringsfase te voorkomen, moet voor een gefaseerde aanpak worden gekozen.

Amendement 132
Martin Günther

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 2 – a
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 2 – alinea 1 – punt 1

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
a) punt 1 wordt als volgt gewijzigd:	***Schrappen***

i) punt b) wordt geschrapt;

ii) punt j) wordt geschrapt;

Or. en

Amendement 133
Kira Marie Peter-Hansen
namens de Verts/ALE-Fractie

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 2 – a – i
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 2 – punt b

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
i) punt b) wordt geschrapt;	***Schrappen***

Or. en

Amendement 134
Kira Marie Peter-Hansen
namens de Verts/ALE-Fractie

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 2 – a – ii
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 2 – letter j

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
ii) punt j) wordt geschrapt;	***Schrappen***

Or. en

Amendement 135
Martin Günther

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 2 – a – ii bis (nieuw)
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 2 – alinea 1 – punt 1 – punten k en l (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	ii bis) de volgende punten worden toegevoegd:
	"k) een beleggingsonderneming die beleggingsadvies verstrekt;
	l) een kredietinstelling die beleggingsadvies verstrekt.";

Or. en

Amendement 136
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 2 – a – ii bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	ii bis) iii) het volgende punt wordt toegevoegd:
	"j bis): "een producent van verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten" of "PRIIP-producent";";

Or. it

Amendement 137
Martin Günther

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 2 – b
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 2 – alinea 1 – punten 5 en 6

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) de punten 5 en 6 worden geschrapt;	***Schrappen***

Or. en

Amendement 138
Kira Marie Peter-Hansen
namens de Verts/ALE-Fractie

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 2 – b
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 2 – alinea 1 – punten 5 en 6

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) de punten 5 en 6 worden geschrapt;	***Schrappen***

Or. en

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

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 2 – b
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 2 – alinea 1 – punten 5 en 6

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) de punten 5 en 6 worden geschrapt;	***Schrappen***

Or. en

Amendement 140
Martin Günther

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 2 – d
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 2 – alinea 1 – punt 12 – a

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
d) in punt 12 wordt punt a)	***Schrappen***

geschrapt;

Or. en

Amendement 141
Kira Marie Peter-Hansen
namens de Verts/ALE-Fractie

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 2 – d
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 2 – alinea 1 – punt 12 – a

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
d) in punt 12 wordt punt a) geschrapt;	***Schrappen***

Or. en

Amendement 142
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 2 – d

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
(d) ***in*** punt 12 wordt ***punt a) geschrapt***;	(d) punt 12 wordt ***als volgt gewijzigd:***
	i) punt a) wordt geschrapt;
	ii) het volgende punt (g bis) wordt toegevoegd:
	"(g bis) een verpakt retailbeleggingsproduct en verzekeringsgebaseerd beleggingsproduct of "PRIIP";";

Or. it

Amendement 143
Martin Günther

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 2 – d bis (nieuw)
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 2 – alinea 1 – punt 12 – punt h (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	d bis) aan punt 12 wordt het volgende punt toegevoegd:
	"h) om het even welke andere portefeuille waarbij een beleggingsfirma een dienst verleent die geschiktheidsbeoordelingen inhouden overeenkomstig artikel 54, lid 13, van gedelegeerde verordening (EU) 2017/565;";

Or. en

Amendement 144
Martin Günther

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 2 – e
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 2 – alinea 1 – punt 17

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
e) ***de punten 16 en 17 worden*** geschrapt;	e) ***punt 17 wordt*** geschrapt;

Or. en

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

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 2 – e
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 2 – alinea 1 – punt 17

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
e) ***de punten 16 en 17 worden***	e) ***punt 17 wordt*** geschrapt;

geschrapt;

Or. en

Amendement 146
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 2 – e
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 2 – alinea 1 – punt 16

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
e) ***de punten 16 en 17 worden*** geschrapt;	e) ***punt 16 wordt*** geschrapt;

Or. en

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

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 2 – g – inleidende formule
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 2 – alinea 1 – punt 28 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
g) de volgende punten 25 tot en met ***28*** worden ingevoegd:	g) de volgende punten 25 tot en met ***28 bis*** worden ingevoegd:

Or. en

Amendement 148
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 2 – g
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 2 – alinea 1 – punt 28 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	28 bis) "verpakt retailbeleggingsproduct en verzekeringsgebaseerd beleggingsproduct": een voorverpakt retailbeleggingsproduct en verzekeringsgebaseerd beleggingsproduct of "PRIIP" zoals gedefinieerd in artikel 4, punt 3, van Verordening (EU) nr. 1286/2014, dat geen icbe, abi of derivaat als bedoeld in de punten 4 tot en met 10 van deel C van bijlage I bij Richtlijn 2014/65/EU of een product als bedoeld in artikel 2, lid 2, van Verordening (EU) nr. 1286/2014 van het Europees Parlement en de Raad is.

Or. it

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

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 2 – g
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 2 – alinea 1 – punt 28 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	28 bis) "sociale doelstellingen": de sociale thema's en subthema's die zijn opgenomen in ESRS1 van bijlage A bij gedelegeerde verordening [de referentie moet worden aangepast aan de nieuwe gedelegeerde ESRS-handeling zodra deze is afgerond], namelijk positieve bijdragen aan de rechten van werknemers, werknemers in de waardeketen, getroffen gemeenschappen, en consumenten en eindgebruikers.

Or. en

Amendement 150

Pascal Canfin

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 2 – g
Verordening (UE) 2019/2088
Artikel 2 – alinea 1 – punt 28 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	28 bis) "gegevensverstrekker": en rechtspersoon die als beroepsbezigheid onder meer gegevensproducten verstrekt aan financiëlemarktdeelnemers.

Or. en

Amendement 151
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
3) artikel 2 bis wordt ***geschrapt;***	3) artikel 2 bis wordt ***vervangen door:***
	"Minimale sociale en governancewaarborgen
	Voor de in de artikelen 7 tot en met 9 bis van deze verordening genoemde financiële producten moeten financiëlemarktdeelnemers ervoor zorgen dat beleggingen in overeenstemming zijn met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, met inbegrip van de principes en rechten die worden beschreven in de acht fundamentele verdragen die in de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie betreffende de fundamentele principes en rechten op het werk worden genoemd en in het Internationaal Statuut van de Rechten van de Mens. Bovendien moeten de beleggingen afgestemd zijn op het

beginsel "geen ernstige afbreuk doen" overeenkomstig Verordening (EU) 2020/852.";

Or. en

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

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
3) artikel 2 bis wordt ***geschrapt;***	3) artikel 2 bis wordt ***vervangen door:***
	"Minimale sociale en governancewaarborgen
	Voor de in de artikelen 7, 8 en 9 van deze verordening genoemde financiële producten moeten financiëlemarktdeelnemers ervoor zorgen dat beleggingen niet in strijd zijn met de sociale minimumnormen zoals beschreven in de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, met inbegrip van de principes en rechten die worden beschreven in de acht fundamentele verdragen die in de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie betreffende de fundamentele principes en rechten op het werk worden genoemd en in het Internationaal Statuut van de Rechten van de Mens.";

Or. en

Amendement 153
Kira Marie Peter-Hansen
namens de Verts/ALE-Fractie

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 4
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 3 – titel

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Transparantie betreffende het ***beleid inzake duurzaamheidsrisico's*** met betrekking tot de integratie van duurzaamheidsrisico's	Transparantie betreffende het ***duurzaamheidsbeleid*** met betrekking tot de integratie van duurzaamheidsrisico's ***en de beperking van ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren***

Or. en

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

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 4
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 3 – titel

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Transparantie betreffende het ***beleid inzake duurzaamheidsrisico's met betrekking tot de integratie van duurzaamheidsrisico's***	Transparantie betreffende het ***duurzaamheidsbeleid***

Or. en

Amendement 155
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 4
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 3 – titel

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Transparantie betreffende het ***beleid inzake duurzaamheidsrisico's*** met betrekking tot	Transparantie betreffende het ***duurzaamheidsbeleid*** met betrekking tot

de integratie van duurzaamheidsrisico's	de integratie van duurzaamheidsrisico's

Or. en

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

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 4
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 3 – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Financiëlemarktdeelnemers publiceren op hun website informatie over hun gedragslijnen inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's in hun beleggingsbeslissingsprocedure.	***1.*** Financiëlemarktdeelnemers publiceren op hun website informatie over hun gedragslijnen inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's in hun beleggingsbeslissingsprocedure. ***Financiëlemarktdeelnemers publiceren op hun website één enkel document met informatie over hun gedragslijnen inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's in hun beleggingsbeslissingsprocedure en houden dit actueel, waaronder een beschrijving van de vraag of en in hoeverre in deze gedragslijnen rekening wordt gehouden met i) de risico's die duurzaamheidsfactoren inhouden voor de waarde van de belegging en ii) de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren.***
	2. Financiëlemarktdeelnemers nemen in de informatie die zij overeenkomstig lid 1 publiceren ten minste het volgende op:
	a) een beschrijving van hun betrokkenheidsbeleid, waaronder
	i) de reeks meetbare en termijngebonden duurzaamheidsgerelateerde doelstellingen, waaronder verwachtingen van de sector;
	ii) een uitvoeringsplan waarin wordt toegelicht welke termijngebonden

mijlpalen en maatregelen moeten worden vastgesteld om die doelstellingen te verwezenlijken;

iii) een duidelijk en robuust escalatiekader voor het geval de verwachte mijlpalen en doelstellingen niet zijn behaald, wat kan leiden tot besluiten inzake afstoting en hertoewijzing van kapitaal;

iv) de wijze waarop zij worden ondersteund door een op duurzaamheid gericht stembeleid indien van toepassing;

b) het aandeel van hun beheerde activa en in voorkomend geval het aandeel van hun aangeboden producten dat wordt belegd in artikel 7, 8 en 9, ten opzichte van hun totale beheerde activa en het totale aantal producten respectievelijk;

c) een samenvatting van de uitsluitingsbeleidsmaatregelen, en of deze verder gaan dan louter naleving van de minimale uitsluitingen van artikel 7, lid 1, punten b) en c), artikel 8, lid 1, punt b), en artikel 9, lid 1, punten b) tot en met c bis) van deze verordening, indien relevant met een link naar documenten waarin het uitsluitingsbeleid op entiteitsniveau is beschreven;

d) een verklaring over de maatregelen die op het gebeid van zorgvuldigheidsbeleid zijn vastgesteld voor het identificeren, voorkomen, beperken en herstellen van de ongunstige effecten van hun beleggingsproducten die overeenkomstig artikel 7, lid 1, punt d), artikel 8, lid 1, punt c), en artikel 9, lid 1, punt d) van deze verordening zijn bekendgemaakt, indien relevant met een link naar de documenten waarin hun zorgvuldigheidsbeleid op entiteitsniveau is beschreven.

2. In hetzelfde document publiceren financiëlemarktdeelnemers een beperkt aantal van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, in

overeenstemming met een gedelegeerde handeling die op grond van artikel 19 ter is vastgesteld. Dit beperkte aantal:

i) bouwt voort op de in gedelegeerde verordening (EU) [de referentie moet worden aangepast aan de nieuwe gedelegeerde ESRS-handeling zodra deze is afgerond];
ii) beperkt zich tot indicatoren waarvoor gegevens algemeen beschikbaar zijn, hetzij via informatieverschaffing door ondernemingen waarin is belegd, hetzij via betrouwbare ramingsmethoden; en
iii) bedraagt niet meer dan vier indicatoren in totaal.

Or. en

Amendement 157
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 4
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 3 – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Financiëlemarktdeelnemers publiceren op hun website informatie over hun gedragslijnen inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's in hun beleggingsbeslissingsprocedure.	***1.*** Financiëlemarktdeelnemers publiceren op hun website informatie over hun gedragslijnen inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's in hun beleggingsbeslissingsprocedure***,*** ***waaronder een beschrijving van de vraag of en in hoeverre in deze gedragslijnen rekening wordt gehouden met i) de risico's die duurzaamheidsfactoren inhouden voor de waarde van de belegging en ii) de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren***. ***2. Financiëlemarktdeelnemers publiceren op hun website informatie over hun betrokkenheidsbeleid, waaronder een beschrijving van:***

a) de reeks meetbare en termijngebonden duurzaamheidsgerelateerde doelstellingen, waaronder verwachtingen van de sector;

b) een uitvoeringsplan waarin wordt toegelicht welke termijngebonden mijlpalen en maatregelen moeten worden vastgesteld om die doelstellingen te verwezenlijken;

c) een duidelijk en robuust escalatiekader voor het geval de verwachte mijlpalen en doelstellingen niet zijn behaald, wat kan leiden tot besluiten inzake afstoting en hertoewijzing van kapitaal;

d) de wijze waarop zij worden ondersteund door een op duurzaamheid gericht stembeleid indien van toepassing;

3. Financiëlemarktdeelnemers publiceren op hun website informatie over het aandeel van hun beheerde activa en het aantal producten waarmee wordt belegd in elke categorie overeenkomstig de artikelen 7, 8 en 9, in verhouding tot hun totale beheerde activa en het totale aantal producten respectievelijk.

4. In hetzelfde document als in lid 3 publiceren financiëlemarktdeelnemers:

i) de blootstelling van de entiteit aan de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, met name broeikasgasemissies, blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector van fossiele brandstoffen, schendingen van de schendingen van de beginselen van de leidende beginselen van de Verenigde Naties of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO, en blootstelling aan controversiële wapens;

ii) een geaggregeerde lijst van de belangrijkste ongunstige effecten op productniveau;

iii) de procedures en methoden die worden toegepast om de belangrijkste ongunstige effecten in kaart te brengen en

te prioriteren, alsook de maatregelen die zijn genomen om ermee gepaard gaande risico's en effecten te beperken;

Or. en

Amendement 158
Kira Marie Peter-Hansen
namens de Verts/ALE-Fractie

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 4
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 3 – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Financiëlemarktdeelnemers publiceren op hun website informatie over hun gedragslijnen inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's in hun beleggingsbeslissingsprocedure**.**	Financiëlemarktdeelnemers publiceren op hun website informatie over***:***
	a) hun gedragslijnen inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's in hun beleggingsbeslissingsprocedure***;***
	b) of en op welke manier zij de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren beperken overeenkomstig artikel 9 bis bis en artikel 19 ter;
	c) het aandeel van hun beheerde activa dat wordt belegd in financiële producten die overeenkomstig de artikelen 7, 8 en 9 zijn gecategoriseerd, uitgedrukt als percentage van hun totale aantal beheerde activa.

Or. en

Amendement 159
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een verordening

Artikel 1 – alinea 1 – punt 4
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 3 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Financiëlemarktdeelnemers publiceren op hun website informatie over hun gedragslijnen inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's in hun beleggingsbeslissingsprocedure.	Financiëlemarktdeelnemers publiceren op hun website informatie over hun gedragslijnen inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's in hun beleggingsbeslissingsprocedure***, met uitzondering van fondsen die uitsluitend bestemd zijn voor professionele beleggers***.

Or. es

Amendement 160
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 5
Verordening (EU) 2019/2088
Artikelen 4 en 5

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
5) de artikelen 4 en 5 worden geschrapt;	***Schrappen***

Or. en

Amendement 161
Martin Günther

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 5
Verordening (EU) 2019/2088
Artikelen 4 en 5

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
5) de artikelen 4 en 5 worden geschrapt;	***Schrappen***

Or. en

Amendement 162
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 5 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	5 bis) Artikel 5 Transparantie van het beloningsbeleid met betrekking tot de integratie van duurzaamheidsrisico's
	Financiëlemarktdeelnemers en financieel adviseurs nemen in hun beloningsbeleid informatie op over de wijze waarop dat beleid spoort met de integratie van duurzaamheidsrisico's, en publiceren die informatie op hun website.

Or. en

Amendement 163
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – lid 1 – punt 5 ter (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	5 ter) Artikel 5 bis Transparantie van het betrokkenheidsbeleid
	Financiëlemarktdeelnemers publiceren op hun website informatie over hun betrokkenheidsbeleid, met inbegrip van hoe dit beleid de duurzaamheidsgerelateerde doelstellingen van de financiële producten die zij ontwikkelen, beheren of ter beschikking stellen moet ondersteunen, en hoe zij in voorkomend geval in overeenstemming zijn met het in artikel 3 octies van Richtlijn 2007/36/EG bedoelde betrokkenheidsbeleid.

Or. en

Amendement 164
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 6 – a
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 6 – titel

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Transparantie betreffende de integratie van duurzaamheidsrisico's in ***pre-contractuele*** informatieverschaffing voor alle financiële producten	Transparantie betreffende de integratie van duurzaamheidsrisico's ***en de belangrijkste ongunstige effecten*** in informatieverschaffing voor alle financiële producten

Or. en

Amendement 165
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 6 – c bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	c bis) 4. Financiëlemarktdeelnemers beschrijven jaarlijks in de periodieke verslagen voor elk financieel product een beperkt aantal van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

Or. en

Amendement 166
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 6 – c ter (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*

c ter) 5. De in lid 4 bedoelde informatie wordt verschaft op de in artikel 11, lid 2, bepaalde wijze.

Or. en

Amendement 167
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 6 – c quater (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	c quater) 6. De in lid 4 bedoelde belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zijn de volgende in Gedelegeerde Verordening 2023/2772 opgesomde indicatoren:
	a) broeikasgasintensiteit
	b) emissies naar water
	c) gevaarlijk en radioactief afval
	d) schendingen van de beginselen van het Global Compact van de VN of van richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO
	e) ontbreken van een mensenrechtenbeleid
	f) niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
	g) controversiële wapens

Or. en

Amendement 168
Martin Günther

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 7
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 6 bis – titel

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Vrijwillige transparantie betreffende de integratie van duurzaamheidsfactoren in precontractuele informatieverschaffing voor producten die niet als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd	Transparantie betreffende de integratie van duurzaamheidsfactoren in precontractuele informatieverschaffing voor producten die niet als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd

Or. en

Amendement 169
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 7
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 6 bis – titel

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Vrijwillige transparantie betreffende de integratie van duurzaamheidsfactoren in precontractuele informatieverschaffing voor producten die niet als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd	Transparantie betreffende de integratie van duurzaamheidsfactoren in precontractuele informatieverschaffing voor producten die niet als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd

Or. en

Amendement 170
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 7
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 6 bis (nieuw) – lid 1

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	Financiëlemarktdeelnemers die niet voldoen aan de artikelen 7, 8 en 9 van deze verordening moeten beleggers ervan op de hoogte brengen dat hun financiële producten mogelijk ESG- en

duurzaamheidsrisico's met zich meebrengen. Dit wordt bekendgemaakt in de informatie op het financiële product als waarschuwingsetiket, alsook in het jaarverslag van de deelnemer.

Or. en

Amendement 171
Kira Marie Peter-Hansen
namens de Verts/ALE-Fractie

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 7
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 6 bis (nieuw) – lid 1

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Het wordt financiëlemarktdeelnemers ***niet belet om*** in de precontractuele documentatie van andere financiële producten dan die welke op grond van artikel 7, 8 of 9 als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd, informatie op ***te nemen*** over de vraag of en de manier waarop ***voor*** die financiële producten duurzaamheidsfactoren ***in acht worden genomen, op voorwaarde dat*** die informatie:	Financiëlemarktdeelnemers ***nemen*** in de precontractuele documentatie van andere financiële producten dan die welke op grond van artikel 7, 8 of 9 als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd, informatie op over***:***
	a) de vraag of en de manier waarop ***in*** die financiële producten ***duurzaamheidsrisico's worden geïntegreerd;***
	b) of en op welke manier zij de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren ***beperken overeenkomstig artikel 9 bis bis;***
	c) de verwachte broeikasgasintensiteit die gepaard gaat met de financiële producten;
	d) de blootstelling van het financiële product aan de exploratie, productie, verwerking, distributie, opslag of

verbranding van fossiele brandstoffen.

Voor die informatie ***geldt dat ze***:

Or. en

Amendement 172
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 7
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 6 bis – lid 1

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Het wordt financiëlemarktdeelnemers niet belet om in de precontractuele documentatie van andere financiële producten dan die welke op grond van artikel 7, 8 of 9 als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd, informatie op te nemen over de vraag of en de manier waarop voor die financiële producten duurzaamheidsfactoren in acht worden genomen, op voorwaarde dat die informatie:	Het wordt financiëlemarktdeelnemers niet belet om in de precontractuele documentatie van andere financiële producten dan die welke op grond van artikel 7, 8 of 9 als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd, informatie op te nemen over de vraag of en de manier waarop voor die financiële producten duurzaamheidsfactoren in acht worden genomen, op voorwaarde dat die informatie ***de werkelijke samenstelling van de beleggingen van het financiële product nauwkeurig weergeven en op voorwaarde dat die informatie***:

Or. en

Amendement 173
Martin Günther

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 7
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 6 bis – lid 1 – alinea 1 – inleidende formule

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Het wordt financiëlemarktdeelnemers niet belet om in de precontractuele	Het wordt financiëlemarktdeelnemers niet belet om in de precontractuele

documentatie van andere financiële producten dan die welke op grond van artikel 7, 8 of 9 als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd, informatie op te nemen over de vraag of en de manier waarop voor die financiële producten duurzaamheidsfactoren in acht worden genomen, op voorwaarde dat die informatie:	documentatie van andere financiële producten dan die welke op grond van artikel 7, 8 of 9 als duurzaamheidsgerelateerde financiële producten zijn gecategoriseerd, informatie op te nemen over de vraag of en de manier waarop voor die financiële producten duurzaamheidsfactoren in acht worden genomen, ***naast de in lid 1 bis van dit artikel bedoelde informatie,*** op voorwaarde dat die informatie:

Or. en

Amendement 174
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 7
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 6 bis – lid 1 – alinea 1 – punt a

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
a) geen centraal element vormt van de precontractuele informatieverschaffing over het financiële product;	***Schrappen***

Or. en

Amendement 175
Kira Marie Peter-Hansen
namens de Verts/ALE-Fractie

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 7
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 6 bis – lid 1 – alinea 1 – punt a

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
a) geen centraal element vormt van de precontractuele informatieverschaffing over het financiële product;	a) geen centraal element vormt van de precontractuele informatieverschaffing over het financiële product;

Or. en

Amendement 176
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 7
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 6 bis – lid 1 – alinea 1 – punt b

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) niet is opgenomen in het EID als bedoeld in artikel 78 van Richtlijn 2009/65/EG of het EID als bedoeld in hoofdstuk II van Verordening (EU) nr. 1286/2014*[3];	***Schrappen***

Or. en

Amendement 177
Kira Marie Peter-Hansen
namens de Verts/ALE-Fractie

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 7
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 6 bis – lid 1 – alinea 1 – punt b

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) niet is opgenomen in het EID als bedoeld in artikel 78 van Richtlijn 2009/65/EG of het EID als bedoeld in hoofdstuk II van Verordening (EU) nr. 1286/2014*[3];	***Schrappen***

Or. en

Amendement 178
Kira Marie Peter-Hansen
namens de Verts/ALE-Fractie

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 7
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 6 bis – lid 1 – alinea 1 – punt c

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
c) geen claims zijn in de zin van artikel 7, lid 1, artikel 8, lid 1, of artikel 9, lid 1.	*(Niet van toepassing op de Nederlandse versie.)*

Or. en

Amendement 179
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 7
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 6 bis – lid 1 – alinea 1 – punt c bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	(c bis) c) geen claim is in de zin van artikel 7, lid 1, artikel 8, lid 1, of artikel 9, lid 1, en het financiële product niet hoeft te presenteren als vallend onder een van de categorieën van artikel 7, 8 of 9;
	d) gegevens kan bevatten over het in aanmerking nemen of integreren van duurzaamheidsfactoren, met inbegrip van uitsluitingen, betrokkenheid of andere duurzaamheidsgerelateerde strategieën, die op zichzelf niet als duurzaamheidsgerelateerde verklaringen mogen worden beschouwd;
	e) vergezeld gaat van een duidelijke en in het oog springende verklaring dat het financiële product niet tot een categorie van duurzaamheidsgerelateerde financiële producten in de zin van deze verordening behoort.

Or. it

Amendement 180
Martin Günther

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 7
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 6 bis – lid 1 – alinea 1 – punt c bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	c bis) een verklaring bevat dat het product niet in overeenstemming is met de financiële producten als bedoeld in artikel 7, lid 1, artikel 8, lid 1, en artikel 9, lid 1.

Or. en

Amendement 181
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 7
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 6 bis – lid 1 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Voor de toepassing van punt a) van de eerste alinea ***wordt de*** informatie ***verondersteld geen centraal element te vormen wanneer deze ondergeschikt is aan de presentatie*** van de ***productkenmerken, zowel wat betreft de breedte als de positionering in het document, neutraal is en beperkt is tot minder dan 10 % van het volume*** dat ***wordt gebruikt voor*** de ***presentatie van de beleggingsstrategie van het financiële product***.	Voor de toepassing van punt a) van de eerste alinea ***kunnen financiëlemarktdeelnemers*** informatie ***verstrekken over het aandeel*** van de ***in hun producten opgenomen beleggingen*** dat ***voldoet aan*** de ***in de artikelen 7, 8 of 9 vastgestelde criteria***.

Or. en

Amendement 182
Martin Günther

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 7
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 6 bis – lid 1 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Voor de toepassing van punt a) van de eerste alinea wordt de informatie verondersteld geen centraal element te vormen wanneer deze ondergeschikt is aan de presentatie van de productkenmerken, zowel wat betreft de breedte als de positionering in het document, neutraal is en beperkt is tot minder dan ***10 %*** van het volume dat wordt gebruikt voor de presentatie van de beleggingsstrategie van het financiële product.	Voor de toepassing van punt a) van de eerste alinea wordt de informatie verondersteld geen centraal element te vormen wanneer deze ondergeschikt is aan de presentatie van de productkenmerken, zowel wat betreft de breedte als de positionering in het document, neutraal is en beperkt is tot minder dan ***5%*** van het volume dat wordt gebruikt voor de presentatie van de beleggingsstrategie van het financiële product.

Or. en

Amendement 183
Martin Günther

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 7
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 6 bis – lid 1 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	1 bis. Financiëlemarktdeelnemers die precontractuele informatie verstrekken, nemen in die informatieverschaffing beschrijvingen op van het volgende:
	a) of met deze producten niet wordt belegd in ondernemingen als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a) tot en met d), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, met uitzondering van beleggingen in door ondernemingen uitgegeven instrumenten voor het gebruik van opbrengsten:
	i) die zijn aangemerkt als groene obligaties overeenkomstig artikel 3 van

Verordening (EU) 2023/2631, of

ii) indien met de opbrengsten geen onderliggende activiteiten worden gefinancierd die op grond van artikel 12, lid 1, punten a), b) en d), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 zijn uitgesloten, op voorwaarde dat de emittent van de instrumenten voor het gebruik van opbrengsten niet is uitgesloten op grond van artikel 12, lid 1, punt c), van die gedelegeerde verordening;

b) of met deze producten niet wordt belegd in ondernemingen die:

i) nieuwe projecten ontwikkelen voor de exploratie, winning, distributie of raffinage van steenkool en bruinkool, op olie gebaseerde brandstoffen of gasvormige brandstoffen; of

ii) nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, de exploratie, ontginning, winning, distributie, raffinage of exploitatie van steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking;

c) de belangrijkste negatieve effecten van hun beleggingen op duurzaamheidsfactoren;

Or. en

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

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 7
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 6 bis – lid 1 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	1 bis. Financiëlemarktdeelnemers die andere producten aanbieden dan diegene die overeenkomstig artikel 7, 8 of 9 van

deze verordening zijn gecategoriseerd, nemen in de in artikel 6, lid 3, en artikel 11, lid 2, bedoelde informatie op prominente wijze een verklaring op waarin wordt bevestigd dat het betrokken financiële product niet voldoet aan de EU-normen voor het bepalen van duurzame financiële producten, bestrijding van greenwashing en transparantie over ongunstige effecten op.

Or. en

Amendement 185
Kira Marie Peter-Hansen
namens de Verts/ALE-Fractie

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 7
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 6 bis– lid 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
3. Financiëlemarktdeelnemers die op grond van lid 1 informatie verschaffen, nemen in hun periodieke verslag jaarlijks een beschrijving op van de ***inachtneming*** van de duurzaamheidsfactoren. De in de punten a) tot en met c) van lid 1 genoemde voorwaarden zijn van overeenkomstige toepassing op alle duurzaamheidsgerelateerde informatie die in dit periodieke verslag wordt opgenomen.	3. Financiëlemarktdeelnemers die op grond van lid 1 informatie verschaffen, nemen in hun periodieke verslag jaarlijks een beschrijving op van de ***integratie van duurzaamheidsrisico's en de beperking*** van de ***belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op*** duurzaamheidsfactoren. De in de punten a) tot en met c) van lid 1 genoemde voorwaarden zijn van overeenkomstige toepassing op alle duurzaamheidsgerelateerde informatie die in dit periodieke verslag wordt opgenomen.

Or. en

Amendement 186
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 7

Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 6 bis– lid 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
3. Financiëlemarktdeelnemers die op grond van lid 1 informatie verschaffen, nemen in hun periodieke verslag jaarlijks een beschrijving op van de inachtneming van de duurzaamheidsfactoren. De in de ***punten a) tot en met c)*** van lid 1 genoemde voorwaarden zijn van overeenkomstige toepassing op alle duurzaamheidsgerelateerde informatie die in dit periodieke verslag wordt opgenomen.	3. Financiëlemarktdeelnemers die op grond van lid 1 informatie verschaffen, nemen in hun periodieke verslag jaarlijks een beschrijving op van de inachtneming van de duurzaamheidsfactoren. De in de ***punt a)*** van lid 1 genoemde voorwaarden zijn van overeenkomstige toepassing op alle duurzaamheidsgerelateerde informatie die in dit periodieke verslag wordt opgenomen.

Or. en

Amendement 187
Dirk Gotink

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 7
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 6 bis – lid 3 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	3 bis. Naast het opnemen van informatie in de precontractuele documentatie van financiële producten kunnen financiëlemarktdeelnemers die een IBPV zijn de in lid 1 van dit artikel bedoelde informatie verstrekken op een wijze die aansluit bij hun kenmerken en bij de communicatie die zij met leden en begunstigden onderhouden.

Or. en

Amendement 188
Kira Marie Peter-Hansen
namens de Verts/ALE-Fractie

Voorstel voor een verordening

Artikel 1 – alinea 1 – punt 7
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 6 bis – lid 4 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	4 bis. Indien de financiëlemarktdeelnemers de in de punten a), b), c) of d) van lid 1 bedoelde informatie geheel of gedeeltelijk niet verstrekken, nemen zij in de precontractuele documentatie de volgende verklaring op, naargelang het geval:
	"In dit financiële product zijn geen duurzaamheidsrisico's opgenomen."
	"In dit financiële product worden de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren niet beperkt."
	"In dit financiële product wordt geen informatie verstrekt over de verwachte broeikasgasintensiteit die verband houdt met het financiële product."
	"Dit financiële product is blootgesteld aan de exploratie, productie, verwerking, distributie, opslag of verbranding van fossiele brandstoffen."
	Financiëlemarktdeelnemers voegen bij die verklaring een beknopte toelichting van de redenen waarom zij de desbetreffende informatie niet verstrekken.

Or. en

Amendement 189
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt a

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
a) met ten minste ***70 %*** van de	a) met ten minste ***80 %*** van de

beleggingen die met de producten worden gedaan, wordt bijgedragen aan een duidelijke en meetbare transitiedoelstelling met betrekking tot duurzaamheidsfactoren, met inbegrip van milieu- of sociale transitiedoelstellingen, overeenkomstig de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het financiële product, gemeten aan de hand van (een) ***passende*** duurzaamheidsgerelateerde indicator(en);	beleggingen die met de producten worden gedaan, wordt bijgedragen aan een duidelijke en meetbare transitiedoelstelling met betrekking tot duurzaamheidsfactoren, met inbegrip van milieu- of sociale transitiedoelstellingen, overeenkomstig de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het financiële product, gemeten aan de hand van (een) ***geharmoniseerde en wetenschappelijk onderbouwde*** duurzaamheidsgerelateerde indicator(en)***, waarbij de hele levenscyclus wordt bestreken***;

Or. en

Amendement 190
Martin Günther

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt a

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
a) met ten minste ***70 %*** van de beleggingen die met de producten worden gedaan, wordt bijgedragen aan een duidelijke en meetbare transitiedoelstelling met betrekking tot duurzaamheidsfactoren, met inbegrip van milieu- of sociale transitiedoelstellingen, overeenkomstig de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het financiële product, gemeten aan de hand van (een) passende duurzaamheidsgerelateerde indicator(en);	a) met ten minste ***100%*** van de beleggingen die met de producten worden gedaan, wordt bijgedragen aan een duidelijke en meetbare transitiedoelstelling met betrekking tot duurzaamheidsfactoren, met inbegrip van milieu- of sociale transitiedoelstellingen, overeenkomstig de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het financiële product, gemeten aan de hand van (een) passende duurzaamheidsgerelateerde indicator(en);

Or. en

Amendement 191
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Voorstel voor een verordening

Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt a

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
a) met ten minste ***70 %*** van de beleggingen die met de producten worden gedaan, wordt bijgedragen aan een duidelijke en meetbare transitiedoelstelling met betrekking tot duurzaamheidsfactoren, met inbegrip van milieu- of sociale transitiedoelstellingen, overeenkomstig de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het financiële product, gemeten aan de hand van (een) passende duurzaamheidsgerelateerde indicator(en);	a) met ten minste ***50%*** van de beleggingen die met de producten worden gedaan, wordt bijgedragen aan een duidelijke en meetbare transitiedoelstelling met betrekking tot duurzaamheidsfactoren, met inbegrip van milieu- of sociale transitiedoelstellingen, overeenkomstig de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het financiële product, gemeten aan de hand van (een) passende duurzaamheidsgerelateerde indicator(en);

Or. en

Motivering

Voor gediversifieerde, multi-asset- en verzekeringsmandaten is de drempel van 70 % empirisch onhaalbaar, gezien de huidige beschikbaarheid van gegevens, het beperkte toepassingsgebied van de richtlijn duurzaamheidsrapportering door bedrijven na het omnibuspakket en het feit dat EU-taxonomierapportage niet van toepassing is op niet-EU-emittenten. Een drempel van 50 %, in combinatie met verplichte informatieverschaffing over het niet in aanmerking komende deel en de categorie-uitsluitingen, zorgt voor voldoende marktintegriteit, zonder dat geloofwaardige ESG-strategieën structureel worden uitgesloten van het categoriseringssysteem.

Amendement 192
Kira Marie Peter-Hansen
namens de Verts/ALE-Fractie

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt a

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
a) met ten minste ***70 %*** van de beleggingen die met de producten worden gedaan, wordt bijgedragen aan een duidelijke en meetbare transitiedoelstelling	a) met ten minste ***80%*** van de beleggingen die met de producten worden gedaan, wordt bijgedragen aan een duidelijke en meetbare transitiedoelstelling

met betrekking tot duurzaamheidsfactoren, met inbegrip van milieu- of sociale transitiedoelstellingen, overeenkomstig de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het financiële product, gemeten aan de hand van (een) passende duurzaamheidsgerelateerde indicator(en);	met betrekking tot duurzaamheidsfactoren, met inbegrip van milieu- of sociale transitiedoelstellingen, overeenkomstig de bindende elementen van de beleggingsstrategie van het financiële product, gemeten aan de hand van (een) passende duurzaamheidsgerelateerde indicator(en);

Or. en

Amendement 193
Stephen Nikola Bartulica

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – punt b

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a) tot en met d), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie[*4], met uitzondering van beleggingen in door ondernemingen uitgegeven instrumenten voor het gebruik van opbrengsten:	***Schrappen***
i) overeenkomstig artikel 3 van Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad[*5]; of	
ii) indien met de opbrengsten geen onderliggende activiteiten als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a), b) en d), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 worden gefinancierd, op voorwaarde dat de emittent van de instrumenten voor het gebruik van opbrengsten niet is uitgesloten op grond van artikel 12, lid 1, punt c), van die verordening;	

Or. en

Amendement 194
Marlena Maląg

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – punt b

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a) tot en met d), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie[*4], met uitzondering van beleggingen in door ondernemingen uitgegeven instrumenten voor het gebruik van opbrengsten:	***Schrappen***
i) overeenkomstig artikel 3 van Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad[*5]; of	
ii) indien met de opbrengsten geen onderliggende activiteiten als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a), b) en d), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 worden gefinancierd, op voorwaarde dat de emittent van de instrumenten voor het gebruik van opbrengsten niet is uitgesloten op grond van artikel 12, lid 1, punt c), van die verordening;	

Or. en

Motivering

Met de voorgestelde sectorale uitsluitingen worden strikte beperkingen ingevoerd die het risico inhouden dat het vermogen van de financiële markten van de EU om kapitaal efficiënt toe te wijzen in de gehele economie wordt ondermijnd. Door gehele sectors uit te sluiten, ongeacht de prestaties of de transitie-inspanningen van individuele ondernemingen, is het mogelijk dat het kader de aantrekkelijkheid van financiële producten van de EU beperkt en het mondiale concurrentievermogen van Europa verzwakt.

Amendement 195
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – punt b

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a) tot en met d), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie[*4], met uitzondering van beleggingen in door ondernemingen uitgegeven instrumenten voor het gebruik van opbrengsten:	***Schrappen***
i) overeenkomstig artikel 3 van Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad[*5]; of	
ii) indien met de opbrengsten geen onderliggende activiteiten als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a), b) en d), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 worden gefinancierd, op voorwaarde dat de emittent van de instrumenten voor het gebruik van opbrengsten niet is uitgesloten op grond van artikel 12, lid 1, punt c), van die verordening;	

Or. en

Motivering

Algemene uitsluiting van sectoren is niet verenigbaar met een op bijdragen gebaseerd kader. Bij een productcategorie die wordt gedefinieerd door meetbare vooruitgang in de richting van duurzaamheidsdoelstellingen moeten ondernemingen worden beoordeeld op basis van het gecontroleerde traject, niet op basis van het binair behoren tot een sector.

Amendement 196
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – punt b

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a) tot en met d), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie***4**, met uitzondering van beleggingen in door ondernemingen uitgegeven instrumenten voor het gebruik van opbrengsten:	b) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a) tot en met d), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie, met uitzondering van beleggingen in door ondernemingen uitgegeven instrumenten voor het gebruik van opbrengsten: ***i) overeenkomstig artikel 3 van Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad; of ii) indien met de opbrengsten geen onderliggende activiteiten als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a), b) en d), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 worden gefinancierd op voorwaarde dat de emittent van de instrumenten voor het gebruik van opbrengsten niet is uitgesloten in de zin van artikel 12, lid 1, punt c), van die verordening;***

Or. it

Amendement 197
Morten Løkkegaard

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – punt b

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a) tot en met d), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie*4, met uitzondering van beleggingen in door ondernemingen uitgegeven instrumenten voor het gebruik van opbrengsten:	b) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a) tot en met d), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie*4, ***tenzij de financiëlemarktdeelnemer aantoont dat de belegging een geloofwaardig transitietraject ondersteunt overeenkomstig lid 2 en bijdraagt aan de***

	transitiedoelstelling van het financiële product,
	met uitzondering van beleggingen in door ondernemingen uitgegeven instrumenten voor het gebruik van opbrengsten:
	Or. en

Amendement 198
Jaroslava Pokorná Jermanová, Jaroslav Knot, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – punt b

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) ***met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a) tot en met d), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie[1*4], met uitzondering van*** beleggingen in ***door*** ondernemingen ***uitgegeven instrumenten voor het gebruik van opbrengsten:***	b) ***financiëlemarktdeelnemers bepalen of*** beleggingen in ***overeenstemming zijn met de transitiedoelstelling van het financiële product op basis van meegedeelde duurzaamheidsgerelateerde indicatoren, belangrijke ongunstige effecten, en geloofwaardige transitiestrategieën, rekening houdend met de specifieke kenmerken, de transitietrajecten en de duurzaamheidsprestaties van de betrokken*** ondernemingen***;***
	Or. en

Amendement 199
Janusz Lewandowski

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – punt b

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen als bedoeld in	b) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen als bedoeld in

artikel 12, lid 1, punten a) tot en met d), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie*4, met uitzondering van beleggingen in door ondernemingen uitgegeven instrumenten voor het gebruik van opbrengsten:	artikel 12, lid 1, punten a) tot en met d), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie*4, met uitzondering van ***tabakteelt,*** beleggingen in ***groene obligaties van de EU, die steeds als duurzaam worden gecategoriseerd, en*** door ondernemingen uitgegeven instrumenten voor het gebruik van opbrengsten:

Or. en

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

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – punt b

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a) tot en met d), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie*4***, met uitzondering van beleggingen in door ondernemingen uitgegeven instrumenten voor het gebruik van opbrengsten***:	b) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a) tot en met d), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie*4:

Or. en

Motivering

Correctie van een redactionele fout door de Commissie om te verduidelijken dat de UoP-vrijstelling eveneens van toepassing is op ondernemingen die niet aan de nieuwe uitsluitingen voldoen.

Amendement 201
Gerben-Jan Gerbrandy

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8

Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – punt b

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a) tot en met d), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie[*4]***, met uitzondering van beleggingen in door ondernemingen uitgegeven instrumenten voor het gebruik van opbrengsten***:	b) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a) tot en met d), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie[*4],

Or. en

Amendement 202
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – punt b

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a) tot en met d), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie*4, met uitzondering van beleggingen in door ondernemingen uitgegeven instrumenten voor het gebruik van opbrengsten:	b) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a) tot en met d), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie*4, met uitzondering van beleggingen in door ondernemingen uitgegeven instrumenten voor het gebruik van opbrengsten:

Or. it

Amendement 203
Angelika Winzig

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – punt b

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a) ***tot en met d)***, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie*[4], met uitzondering van beleggingen in door ondernemingen uitgegeven instrumenten voor het gebruik van opbrengsten:	b) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a)***, b) en c)***, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie*[4], met uitzondering van beleggingen in door ondernemingen uitgegeven instrumenten voor het gebruik van opbrengsten:

Or. en

Amendement 204
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – punt b

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
b) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a) ***tot en met d)***, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie*4, met uitzondering van beleggingen in door ondernemingen uitgegeven instrumenten voor het gebruik van opbrengsten:	b) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a) ***en c)***, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie*[4], met uitzondering van beleggingen in door ondernemingen uitgegeven instrumenten voor het gebruik van opbrengsten:

Or. en

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

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – alinea 1 – punt b – i

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*

i) overeenkomstig artikel 3 van Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad[*5]; of	***Schrappen***

Or. en

Amendement 206
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – punt b – i

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
i) overeenkomstig artikel 3 van Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad* 5; of	***Schrappen***

Or. it

Amendement 207
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – alinea 1 – punt b – i

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
i) overeenkomstig artikel 3 van Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad[*5]; ***of***	i) overeenkomstig artikel 3 van Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad[*5]***,[1 bis],[1 ter]***;

[1 bus] ICMA Green Bond Principles — https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2025-updates/Green-Bond-Principles-GBP-June-2025.pdf.

[1 ter] ICMA Social Bonds Principles — https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2025-

updates/Social-Bond-Principles-SBP-June-2025.pdf.

Or. en

Amendement 208
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – punt b – ii

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
ii) indien met de opbrengsten geen onderliggende activiteiten als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a), b) en d), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 worden gefinancierd, op voorwaarde dat de emittent van de instrumenten voor het gebruik van opbrengsten niet is uitgesloten op grond van artikel 12, lid 1, punt c), van die verordening;	***Schrappen***

Or. en

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

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – punt b – ii

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
ii) indien met de opbrengsten geen onderliggende activiteiten als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a), b) en d), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 worden gefinancierd, op voorwaarde dat de emittent van de	***Schrappen***

instrumenten voor het gebruik van opbrengsten niet is uitgesloten op grond van artikel 12, lid 1, punt c), van die verordening;

Or. en

Amendement 210
Luděk Niedermayer

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 –punt b bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	b bis) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen die nieuwe projecten ontwikkelen voor de exploratie, winning, distributie of raffinage van steenkool of bruinkool, op olie gebaseerde brandstoffen of gasvormige brandstoffen. Indien steenkool of bruinkool wordt gebruikt voor elektriciteitsopwekking, wordt hiermee niet belegd in ondernemingen die niet over een termijngebonden en meetbaar plan beschikken om dergelijke activiteiten uit te faseren;

Or. en

Amendement 211
Martin Günther

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 –punt b bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	b bis) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen die zich

	bezighouden met activiteiten die verband houden met wapens;

Or. en

Amendement 212
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt c

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
c) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen die:	***Schrappen***
i) nieuwe projecten ontwikkelen voor de exploratie, winning, distributie of raffinage van steenkool en bruinkool, op olie gebaseerde brandstoffen of gasvormige brandstoffen; of	
ii) nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, de exploratie, ontginning, winning, distributie, raffinage of exploitatie van steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking;	

Or. es

Amendement 213
Marlena Maląg

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt c

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
c) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen die:	***Schrappen***

i) nieuwe projecten ontwikkelen voor de exploratie, winning, distributie of raffinage van steenkool en bruinkool, op olie gebaseerde brandstoffen of gasvormige brandstoffen; of

ii) nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, de exploratie, ontginning, winning, distributie, raffinage of exploitatie van steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking;

Or. en

Motivering

Met de voorgestelde sectorale uitsluitingen worden strikte beperkingen ingevoerd die het risico inhouden dat het vermogen van de financiële markten van de EU om kapitaal efficiënt toe te wijzen in de gehele economie wordt ondermijnd. Door gehele sectors uit te sluiten, ongeacht de prestaties of de transitie-inspanningen van individuele ondernemingen, is het mogelijk dat het kader de aantrekkelijkheid van financiële producten van de EU beperkt en het mondiale concurrentievermogen van Europa verzwakt.

Amendement 214
Stephen Nikola Bartulica

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt c

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
c) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen die:	***Schrappen***
i) nieuwe projecten ontwikkelen voor de exploratie, winning, distributie of raffinage van steenkool en bruinkool, op olie gebaseerde brandstoffen of gasvormige brandstoffen; of	
ii) nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, de exploratie, ontginning, winning, distributie, raffinage of exploitatie van steenkool of bruinkool voor	

elektriciteitsopwekking;

Or. en

Amendement 215
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt c

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
c) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen die:	***Schrappen***
i) nieuwe projecten ontwikkelen voor de exploratie, winning, distributie of raffinage van steenkool en bruinkool, op olie gebaseerde brandstoffen of gasvormige brandstoffen; of	
ii) nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, de exploratie, ontginning, winning, distributie, raffinage of exploitatie van steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking;	

Or. en

Motivering

Artikel 7, lid 1, punt c), is in strijd met de doelstelling van de categorie "Transitie" zelf. Door ondernemingen uit te sluiten die nieuwe projecten voor fossiele brandstoffen ontwikkelen, worden net de exploitanten in de energiesector uitgesloten van het "Transitie"-keurmerk die transitiefinanciering beoogt te bereiken.

Amendement 216
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt c

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
c) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen die:	***Schrappen***
i) nieuwe projecten ontwikkelen voor de exploratie, winning, distributie of raffinage van steenkool en bruinkool, op olie gebaseerde brandstoffen of gasvormige brandstoffen; of	
ii) nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, de exploratie, ontginning, winning, distributie, raffinage of exploitatie van steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking;	

Or. en

Amendement 217
Jaroslava Pokorná Jermanová, Jaroslav Knot, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt c

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
c) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen die:	***Schrappen***
i) nieuwe projecten ontwikkelen voor de exploratie, winning, distributie of raffinage van steenkool en bruinkool, op olie gebaseerde brandstoffen of gasvormige brandstoffen; of	
ii) nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, de exploratie, ontginning, winning, distributie, raffinage of exploitatie van steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking;	

Or. en

Amendement 218
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – punt c

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
c) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen die:	c) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen die ***inkomsten halen uit de exploratie, winning en raffinage van steenkool en bruinkool, uit aardolie verkregen brandstoffen of gasvormige brandstoffen, tenzij die ondernemingen***:

Or. it

Amendement 219
Luděk Niedermayer

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt c

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
c) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen die:	c) met deze producten wordt niet belegd in ondernemingen die ***inkomsten genereren uit de exploratie, winning of raffinage van op olie gebaseerde brandstoffen of gasvormige brandstoffen, tenzij dergelijke ondernemingen***:

Or. en

Amendement 220
Janusz Lewandowski

Voorstel voor een verordening

Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt c

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
c) met deze producten wordt niet belegd in ***ondernemingen die***:	c) met deze producten wordt niet belegd in de ontwikkeling van projecten voor:

Or. en

Amendement 221
Christophe Gomart, François-Xavier Bellamy, Michalis Hadjipantela

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt c – i

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
i) nieuwe projecten ontwikkelen voor de exploratie, winning, distributie of raffinage van steenkool en bruinkool, op olie gebaseerde brandstoffen of gasvormige brandstoffen***; of***	i) nieuwe projecten ontwikkelen voor de exploratie, winning, distributie of raffinage van steenkool en bruinkool, op olie gebaseerde brandstoffen***. Dergelijke ondernemingen worden echter niet uitgesloten indien:***
	— ten minste 20 % van hun kapitaaluitgaven bestemd is voor koolstofarme, transitionele of faciliterende activiteiten, zoals voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten, of ten minste 15 % ervan bestemd is voor op de taxonomie afgestemde economische activiteiten, zoals gedefinieerd in Gedelegeerde Verordening (EU) nr. 2021/2178 van de Commissie van 6 juli 2021. In beide gevallen wordt dat percentage vastgesteld als het hoogste van i) het bedrag berekend overeenkomstig punt 1.1.2 van bijlage I, of ii) het bedrag berekend overeenkomstig de tweede alinea van punt 1.2.3 van bijlage I bij die

	verordening; of
	— zij een ESG-rating behalen overeenkomstig Verordening (EU) 2024/3005 die hoger is dan de gemiddelde rating van het beleggingsspectrum of dan de referentiebenchmark; of

Or. en

Amendement 222
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – punt c – i

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
i) ***nieuwe projecten ontwikkelen voor de exploratie, winning, distributie of raffinage van steenkool en bruinkool, op olie gebaseerde brandstoffen of gasvormige brandstoffen; of***	i) ***ten minste 10 % van de totale kapitaaluitgaven toewijzen aan op de taxonomie afgestemde economische activiteiten overeenkomstig de eerste alinea van afdeling 1.1.2.2 van bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178; een ESG-rating in de zin van Verordening (EU) 2024/3005 behalen die hoger is dan de gemiddelde rating van het beleggingsuniversum of de benchmark; of***

Or. it

Amendement 223
Luděk Niedermayer

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt c – i

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
i) ***nieuwe projecten ontwikkelen voor***	i) ***ten minste 20 % van hun totale***

de exploratie, winning, distributie of raffinage van steenkool en bruinkool, op olie gebaseerde brandstoffen of gasvormige brandstoffen; ***of***	***kapitaaluitgaven toewijzen aan op de taxonomie afgestemde activiteiten***;

Or. en

Amendement 224
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt c – i

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
i) ***nieuwe*** projecten ontwikkelen voor de exploratie, winning, distributie of raffinage van steenkool en bruinkool, op olie gebaseerde brandstoffen of gasvormige brandstoffen; of	i) projecten ontwikkelen voor de exploratie, winning, distributie of raffinage van steenkool en bruinkool, op olie gebaseerde brandstoffen of gasvormige brandstoffen; of

Or. en

Amendement 225
Janusz Lewandowski

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt c – i

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
i) ***nieuwe projecten ontwikkelen voor*** de exploratie, winning, distributie of raffinage van steenkool en bruinkool, op olie gebaseerde brandstoffen of gasvormige brandstoffen; of	i) de exploratie, winning, distributie of raffinage van steenkool en bruinkool, op olie gebaseerde brandstoffen of gasvormige brandstoffen; of

Or. en

Amendement 226
Janusz Lewandowski

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt c – i bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	i bis) ondernemingen worden echter niet uitgesloten indien zij: 1) ten minste 10 % van hun kapitaaluitgaven toewijzen aan koolstofarme, transitionele of faciliterende activiteiten, waaronder voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten. Voor de toepassing van deze verordening omvatten uitgaven die binnen deze categorie vallen ook uitgaven die zijn aangegaan via joint ventures, ook indien dergelijk regelingen niet zijn onderworpen aan volledige consolidatie met het oog op financiële verslaglegging; of 2) ESG-ratings behalen die hoger zijn dan de gemiddelde rating van het beleggingsspectrum of dan de referentiebenchmark;

Or. en

Amendement 227
Luděk Niedermayer

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt c – ii

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
ii) ***nieuwe*** projecten ***ontwikkelen*** voor***,*** of ***geen plan hebben voor de uitfasering van, de exploratie, ontginning, winning, distributie, raffinage*** of ***exploitatie van steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking***;	ii) ***gedurende een periode van drie jaar een hoger gemiddeld percentage van hun totale kapitaaluitgaven aan op de taxonomie afgestemde activiteiten toewijzen dan aan activiteiten die inkomsten uit bestaande*** projecten voor ***op olie gebaseerde brandstoffen*** of

	gasvormige brandstoffen verhogen of ***verlengen***; ***en***

Or. en

Amendement 228
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – punt c – ii

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
ii) ***nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, de exploratie, ontginning, winning, distributie, raffinage of exploitatie van steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking***;	ii) ***een tijdgebonden en meetbare strategie hebben ingevoerd om hun Scope 1- en Scope 2-broeikasgasemissies te verminderen***;

Or. it

Amendement 229
Janusz Lewandowski

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt c – ii

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
ii) ***nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van,*** de exploratie, ontginning, winning, distributie, raffinage of exploitatie van steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking;	ii) de exploratie, ontginning, winning, distributie, raffinage of exploitatie van steenkool of bruinkool voor ***warmte- en*** elektriciteitsopwekking;

Or. en

Amendement 230
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt c – ii

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
ii) ***nieuwe*** projecten ontwikkelen voor***, of geen plan hebben voor de uitfasering van,*** de exploratie, ontginning, winning, distributie, raffinage of exploitatie van steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking;	ii) projecten ontwikkelen voor de exploratie, ontginning, winning, distributie, raffinage of exploitatie van steenkool of bruinkool voor elektriciteitsopwekking;

Or. en

Amendement 231
Martin Günther

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt c – ii

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
ii) nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, de exploratie, ontginning, winning, distributie, raffinage of exploitatie van steenkool ***of*** bruinkool ***voor elektriciteitsopwekking***;	ii) nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van, de exploratie, ontginning, winning, distributie, raffinage of exploitatie van steenkool, bruinkool, op olie gebaseerde brandstoffen of gasvormige brandstoffen;

Or. en

Amendement 232
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088

Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt c – ii bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	ii bis) betrokken zijn bij ernstige mensenrechtenschendingen en schendingen van het humanitair recht, die niet doeltreffend zijn aangepakt en hersteld in overeenstemming met de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten;

Or. en

Motivering

Hiermee wordt de verwijzing naar de beginselen van het Global Compact van de VN in de gedelegeerde benchmarkhandeling bijgewerkt naar de toepasselijkere leidende beginselen van de VN, en wordt tegelijkertijd de verwijzing naar de benchmarkbeheerder bij het vaststellen van schendingen verwijderd.

Amendement 233
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – punt c bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	c bis) in afwijking van punt b), worden beleggingen in ondernemingen als bedoeld in artikel 12, lid 1, punt b), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie niet uitgesloten indien die ondernemingen:

Or. it

Amendement 234
Kira Marie Peter-Hansen
namens de Verts/ALE-Fractie

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt c – ii bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	ii bis) betrokken zijn bij activiteiten die verband houden met controversiële wapens zoals vastgesteld door te verwijzen naar internationale verdragen en conventies, de beginselen van de Verenigde Naties en, indien van toepassing, nationale wetgeving;

Or. en

Amendement 235
Martin Günther

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt c – ii bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	ii bis) nieuwe projecten ontwikkelen voor, of geen plan hebben voor de uitfasering van projecten met betrekking tot de opwekking of distributie van kernenergie;

Or. en

Amendement 236
Luděk Niedermayer

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt c – ii bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	ii bis) een termijngebonden en meetbare strategie hebben ingevoerd om hun scope 1- en scope 2-broeikasgasemissies te verminderen;

Or. en

Amendement 237
Kira Marie Peter-Hansen
namens de Verts/ALE-Fractie

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt c bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	c bis) zij gaan vergezeld van een geloofwaardige duurzaamheidsgerelateerde betrokkenheidsstrategie die gericht is op specifieke veranderingen, waarin vastgestelde en termijngebonden mijlpalen zijn opgenomen, en waarin de vooruitgang ten aanzien van die doelstellingen en mijlpalen wordt gemeten. Een dergelijke strategie omvat, indien van toepassing op de betrokken activaklasse, een op duurzaamheid gericht stembeleid en escalatiemaatregelen die moeten worden genomen indien de verwachte veranderingen niet worden verwezenlijkt, in combinatie met een van de in de punten a) tot en met d) genoemde strategieën;

Or. en

Amendement 238
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Voorstel voor een verordening

Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – punt c bis – i (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	i) ten minste [15 %] van de totale kapitaaluitgaven toewijzen aan [koolstofarme energieactiviteiten of op de taxonomie afgestemde economische activiteiten] en dit aandeel mettertijd verhogen;

Or. it

Amendement 239
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – punt c bis –ii (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	ii) een tijdgebonden en meetbare strategie hebben ingevoerd om hun Scope 1- en Scope 2-broeikasgasemissies te verminderen;

Or. it

Amendement 240
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – punt c bis – iii (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	iii) een meetbare bedrijfsstrategie hebben uitgevoerd om hun koolstofemissies en milieueffecten te

verminderen.

Or. it

Amendement 241
Jaroslava Pokorná Jermanová, Jaroslav Knot, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt d

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
d) de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van de beleggingen die met deze financiële producten worden gedaan, worden vastgesteld en hierover wordt informatie verschaft, en er wordt een toelichting gegeven op de maatregelen die zijn genomen om die effecten aan te pakken.	d) de ***meest wezenlijke*** belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van de beleggingen die met deze financiële producten worden gedaan, worden vastgesteld en hierover wordt informatie verschaft, ***beperkt tot maximaal drie indicatoren die worden geselecteerd op basis van de beleggingsstrategie en de betrokken activaklasse,*** en er wordt een toelichting gegeven op de maatregelen die zijn genomen om die effecten aan te pakken. ***Financiëlemarktdeelnemers kunnen ervoor kiezen om te voldoen aan de informatieverschaffingsvereiste zoals beschreven in de eerste alinea van punt d), door te kiezen uit de lijst van niet-verplichte indicatoren die moeten worden vastgesteld overeenkomstig artikel 19 ter, punt a), i), of door middel van een beknopte kwalitatieve toelichting wanneer heen kwantitatieve gegevens beschikbaar zijn of deze niet van belang zijn voor de productstrategie.***

Or. en

Amendement 242
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een verordening

Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt d

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
d) de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van de beleggingen die met deze financiële producten worden gedaan, worden vastgesteld en hierover wordt informatie verschaft, en er wordt een toelichting gegeven op de maatregelen die zijn genomen om die effecten aan te pakken**.**	d) de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van de beleggingen die met deze financiële producten worden gedaan, worden vastgesteld en hierover wordt informatie verschaft, en er wordt een toelichting gegeven op de maatregelen die zijn genomen om die effecten aan te pakken***, waaronder, indien van toepassing, de uitsluiting van ondernemingen die aanleiding geven tot, bijdragen aan of rechtstreeks verband houden met belangrijke ongunstige effecten en die effecten niet voorkomen of beperken, in overeenstemming met gedelegeerde handelingen die op grond van artikel 19 ter zijn vastgesteld;***

Or. en

Amendement 243
Kira Marie Peter-Hansen
namens de Verts/ALE-Fractie

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt d

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
d) de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van de beleggingen die met deze financiële producten worden gedaan, worden vastgesteld en hierover wordt informatie verschaft, en er wordt een toelichting gegeven op de maatregelen die zijn genomen om die effecten aan te pakken.	d) de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van de beleggingen die met deze financiële producten worden gedaan, worden vastgesteld en hierover wordt informatie verschaft, en er wordt een toelichting gegeven op de maatregelen die zijn genomen om die effecten aan te pakken***, waaronder, indien van toepassing, de uitsluiting van ondernemingen die***

	aanleiding geven tot, bijdragen aan of rechtstreeks verband houden met belangrijke ongunstige effecten en die effecten niet voorkomen of beperken, in overeenstemming met gedelegeerde handelingen die op grond van artikel 19 ter zijn vastgesteld.

Or. en

Amendement 244
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt d

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
d) de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van de beleggingen die met deze financiële producten worden gedaan, worden vastgesteld en hierover wordt informatie verschaft, en er wordt een toelichting gegeven op de maatregelen die zijn genomen om die effecten aan te pakken.	d) de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van de beleggingen die met deze financiële producten worden gedaan, worden vastgesteld en hierover wordt informatie verschaft, en er wordt een toelichting gegeven op de maatregelen die zijn genomen om die effecten aan te pakken***, waaronder, indien van toepassing, betrokkenheid bij ondernemingen die aanleiding geven tot, bijdragen aan of rechtstreeks verband houden met belangrijke ongunstige effecten***.

Or. en

Amendement 245
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt d

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
d) de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van de beleggingen die met deze financiële producten worden gedaan, worden vastgesteld en hierover wordt informatie verschaft, en er wordt een toelichting gegeven op de maatregelen die zijn genomen om die effecten aan te pakken.	d) de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van de beleggingen die met deze financiële producten worden gedaan, worden vastgesteld en hierover wordt informatie verschaft, ***voor zover gegevens beschikbaar zijn rekening houdend met de rapportageverplichtingen van de ondernemingen waarin wordt belegd,*** en er wordt een toelichting gegeven op de maatregelen die zijn genomen om die effecten aan te pakken.

Or. en

Amendement 246
Martin Günther

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt d

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
d) de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van de beleggingen die met deze financiële producten worden gedaan, worden vastgesteld en hierover wordt informatie verschaft, en er wordt een toelichting gegeven op de maatregelen die zijn genomen om die effecten aan te pakken.	d) de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van de beleggingen die met deze financiële producten worden gedaan, worden vastgesteld en hierover wordt informatie verschaft, ***rekening houdend met de ernst van het effect,*** en er wordt een toelichting gegeven op de maatregelen die zijn genomen om die effecten aan te pakken***, met inbegrip van betrokkenheids-, stem- en escalatiestrategieën***.

Or. en

Amendement 247
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een verordening

Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt d bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	d bis) zij gaan vergezeld van een geloofwaardige duurzaamheidsgerelateerde betrokkenheidsstrategie die meetbare duurzaamheidsdoelstellingen omvat, alsook een uitvoeringsplan waarin een beschrijving wordt gegeven van duidelijke doelstellingen en termijngebonden mijlpalen, een op duurzaamheid gericht stembeleid indien van toepassing op de activaklasse, en een duidelijk en robuust escalatiekader voor gevallen waarin de verwachte veranderingen niet worden verwezenlijkt, wat kan leiden tot afstoting en hertoewijzing van kapitaal. De betrokkenheidsstrategie bestrijkt de volledige portefeuille met alle activaklassen, behalve wanneer betekenisvolle betrokkenheid niet haalbaar is voor een specifiek actief of een specifieke beleggingsbenadering. Financiëlemarktdeelnemers kunnen prioriteit geven aan betrokkenheidsactiviteiten op basis van de omvang en aard van de beleggingen, de samenstelling van de portefeuille en de afstemming van het actief op de duurzaamheidsdoelstelling van het product. De betrokkenheidsstrategie kan worden toegepast in samenhang met de in lid 2, punten a) tot en met d), g) of h) bedoelde beleggingsbenaderingen.

Or. en

Amendement 248
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088

Artikel 7 – lid 1 – alinea 1 – punt d bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	d bis) de vereisten van dit artikel worden niet geacht te zijn geschonden wanneer een financiëlemarktdeelnemer alle redelijke maatregelen heeft genomen die binnen zijn macht liggen om aan de genoemde vereisten te voldoen. Een schending van deze vereisten die van beperkte duur is en op transparante wijze aan de beleggers wordt meegedeeld, wordt niet beschouwd als een inbreuk op het toepasselijke vereiste.

Or. es

Amendement 249
Janusz Lewandowski

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Financiëlemarktdeelnemers kunnen ervoor kiezen geheel of gedeeltelijk te voldoen aan het in de eerste alinea, punt d), beschreven vereiste inzake informatieverschaffing door gebruik te maken van passende duurzaamheidsgerelateerde indicatoren.	***De in de eerste alinea, punten b) en c), beschreven uitsluitingscriteria gelden niet voor: i) distributie wanneer ondernemingen een juridisch bindende verplichting hebben om nieuwe klanten aan te sluiten op het bestaande gasnetwerk; ii) maatregelen die door de lidstaten of de Unie zijn voorgeschreven wegens veiligheidsvereisten. De in de eerste alinea, punt b), genoemde instrumenten voor het gebruik van opbrengsten omvatten ook andere instrumenten die zijn uitgegeven in overeenstemming met de beginselen van de International Capital Market Association en de nieuwe richtsnoeren voor obligaties inzake klimaattransitie, en worden gekoppeld aan geloofwaardige transitietrajecten.***

	De in dit lid opgesomde uitsluitingen worden toegepast met uitzondering van beleggingen in instrumenten voor het gebruik van opbrengsten die zijn uitgegeven door ondernemingen: i) overeenkomstig artikel 3 van Verordening (EU) 2023/2631 van het Europees Parlement en de Raad*5; of indien met de opbrengsten geen onderliggende activiteiten als bedoeld in artikel 12, lid 1, punten a), b) en d), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 worden gefinancierd, op voorwaarde dat de emittent van de instrumenten voor het gebruik van opbrengsten niet is uitgesloten op grond van artikel 12, lid 1, punt c), van die verordening.
	Financiëlemarktdeelnemers kunnen ervoor kiezen geheel of gedeeltelijk te voldoen aan het in de eerste alinea, punt d), beschreven vereiste inzake informatieverschaffing door gebruik te maken van passende duurzaamheidsgerelateerde indicatoren.

Or. en

Amendement 250
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Financiëlemarktdeelnemers ***kunnen ervoor kiezen geheel of gedeeltelijk te*** voldoen aan het in de eerste alinea, punt d), beschreven vereiste inzake informatieverschaffing door gebruik te maken van ***passende*** duurzaamheidsgerelateerde indicatoren.	Financiëlemarktdeelnemers voldoen aan het in de eerste alinea, punt d), beschreven vereiste inzake informatieverschaffing door gebruik te maken van ***de verplichte*** duurzaamheidsgerelateerde indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten ***in overeenstemming met de op grond van artikel 19 ter vastgestelde gedelegeerde***

handeling**. **De verplichte duurzaamheidsgerelateerde indicatoren omvatten ten minste de volgende indicatoren:

i) broeikasgasemissies;

ii) blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen

iii) blootstelling aan ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten in verband met controversiële wapens iv) blootstelling aan activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden

v) blootstelling aan ondernemingen zonder procedures en mechanismen om de naleving van de leidende beginselen van de VN en de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO te monitoren

Or. en

Amendement 251
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Financiëlemarktdeelnemers ***kunnen ervoor kiezen geheel of gedeeltelijk te*** voldoen aan het in de eerste alinea, punt d), beschreven vereiste inzake informatieverschaffing door gebruik te maken van passende duurzaamheidsgerelateerde indicatoren.	Financiëlemarktdeelnemers ***moeten*** voldoen aan het in de eerste alinea, punt d), beschreven vereiste inzake informatieverschaffing door gebruik te maken van passende duurzaamheidsgerelateerde indicatoren. ***Financiëlemarktdeelnemers gebruiken voor de toepassing van punt d) van de eerste alinea ten minste één van de indicatoren die zijn opgenomen in de door de Commissie vast te stellen gedelegeerde handeling als bedoeld in artikel 19 ter, punt b), a), i), die relevanter is voor de***

transitiedoelstelling of -doelstellingen met betrekking tot het financiële product. Indien financiëlemarktdeelnemers aantonen dat geen van deze indicatoren relevant is voor het financiële product, kunnen zij alternatieve duurzaamheidsindicatoren gebruiken.

Or. it

Amendement 252
Luděk Niedermayer

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Financiëlemarktdeelnemers kunnen ***ervoor kiezen geheel of gedeeltelijk te*** voldoen aan het in de eerste alinea, punt d), ***beschreven*** vereiste inzake informatieverschaffing door gebruik te maken van passende duurzaamheidsgerelateerde indicatoren.	Financiëlemarktdeelnemers kunnen voldoen aan het in de eerste alinea, punt d), ***bedoelde*** vereiste inzake informatieverschaffing door gebruik te maken van passende duurzaamheidsgerelateerde indicatoren***, waaronder indicatoren die in overeenstemming met de op grond van artikel 19 ter vastgestelde gedelegeerde handeling zijn vastgesteld, of door een andere transparante methode te gebruiken die geschikt is voor de beleggingsstrategie van het financiële product en beleggers in staat stelt om inzicht te verwerven in belangrijke ongunstige effecten van de beleggingen van het financiële product op duurzaamheidsfactoren***.

Or. en

Amendement 253
Kira Marie Peter-Hansen
namens de Verts/ALE-Fractie

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Financiëlemarktdeelnemers ***kunnen ervoor kiezen geheel of gedeeltelijk te*** voldoen aan het in de eerste alinea, punt d), beschreven vereiste inzake informatieverschaffing door gebruik te maken van ***passende duurzaamheidsgerelateerde*** indicatoren.	Financiëlemarktdeelnemers voldoen aan het in de eerste alinea, punt d), ***van dit artikel*** beschreven vereiste inzake informatieverschaffing door gebruik te maken van ***de verplichte*** indicatoren ***voor de belangrijkste ongunstige effecten in overeenstemming met artikel 19 bis bis***. ***Zij kunnen ook op vrijwillige basis informatie verschaffen over andere indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten.***

Or. en

Amendement 254
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Financiëlemarktdeelnemers kunnen ervoor kiezen geheel of gedeeltelijk te voldoen aan het in de eerste alinea, punt d), beschreven vereiste inzake informatieverschaffing door gebruik te maken van ***passende*** duurzaamheidsgerelateerde indicatoren.	Financiëlemarktdeelnemers kunnen ervoor kiezen geheel of gedeeltelijk te voldoen aan het in de eerste alinea, punt d), beschreven vereiste inzake informatieverschaffing door gebruik te maken van ***wetenschappelijk onderbouwde,*** duurzaamheidsgerelateerde indicatoren.

Or. en

Amendement 255
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 2 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	Financiëlemarktdeelnemers vullen het in de eerste alinea, punt d), beschreven vereiste inzake informatieverschaffing aan door gebruik te maken van indicatoren voor ongunstige effecten die wezenlijk zijn voor het beleggingsdoel, die in overeenstemming met de op grond van artikel 19 ter vastgestelde gedelegeerde handeling zijn vastgesteld.

Or. en

Amendement 256
Kira Marie Peter-Hansen
namens de Verts/ALE-Fractie

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Financiële producten die een EU-klimaattransitiebenchmark die voldoet aan de vereisten van afdeling 2 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, of een op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark die voldoet aan de vereisten van hoofdstuk II, afdeling 3, van die gedelegeerde verordening, repliceren of onder verwijzing ernaar worden beheerd, worden geacht aan de in de eerste alinea beschreven voorwaarden te voldoen.	***Schrappen***

Or. en

Amendement 257
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Financiële producten die een EU-klimaattransitiebenchmark die voldoet aan de vereisten van afdeling 2 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, of een op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark die voldoet aan de vereisten van hoofdstuk II, afdeling 3, van die gedelegeerde verordening, repliceren of onder verwijzing ernaar worden beheerd, worden geacht aan de in de eerste alinea beschreven voorwaarden te voldoen.	***Schrappen***

Or. en

Amendement 258
Martin Günther

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Financiële producten die een EU-klimaattransitiebenchmark die voldoet aan de vereisten van afdeling 2 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, of een op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark die voldoet aan de vereisten van hoofdstuk II, afdeling 3, van die gedelegeerde verordening, repliceren of onder verwijzing ernaar worden beheerd, worden geacht aan de in de eerste alinea	***Schrappen***

beschreven voorwaarden te voldoen.

Or. en

Amendement 259
Sirpa Pietikäinen

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Financiële producten die een EU-klimaattransitiebenchmark die voldoet aan de vereisten van afdeling 2 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, of een op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark die voldoet aan de vereisten van hoofdstuk II, afdeling 3, van die gedelegeerde verordening, repliceren of onder verwijzing ernaar worden beheerd, worden geacht aan de in de eerste alinea beschreven voorwaarden te voldoen.	Financiële producten die een EU-klimaattransitiebenchmark die voldoet aan de vereisten van afdeling 2 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, of een op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark die voldoet aan de vereisten van hoofdstuk II, afdeling 3, van die gedelegeerde verordening, repliceren of onder verwijzing ernaar worden beheerd, worden geacht aan de in de eerste alinea***, punt a),*** beschreven voorwaarden te voldoen.

Or. en

Amendement 260
Luděk Niedermayer

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Financiële producten die een EU-klimaattransitiebenchmark die voldoet aan de vereisten van afdeling 2 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818, of een op de	*(Niet van toepassing op de Nederlandse versie.)*

Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark die voldoet aan de vereisten van hoofdstuk II, afdeling 3, van die gedelegeerde verordening, repliceren of onder verwijzing ernaar worden beheerd, worden geacht aan de in de eerste alinea beschreven voorwaarden te voldoen.

Or. en

Amendement 261
Kira Marie Peter-Hansen
namens de Verts/ALE-Fractie

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Financiële producten met een percentage beleggingen in op de taxonomie afgestemde economische activiteiten, zoals gedefinieerd in artikel 1, punt 2, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178*6, van 15 % of hoger worden geacht aan de in punt a) van de eerste alinea beschreven voorwaarden te voldoen.	***Schrappen***

Or. en

Amendement 262
Martin Günther

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Financiële producten met een percentage beleggingen in op de taxonomie	***Schrappen***

afgestemde economische activiteiten, zoals gedefinieerd in artikel 1, punt 2, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178*6, van 15 % of hoger worden geacht aan de in punt a) van de eerste alinea beschreven voorwaarden te voldoen.

Or. en

Amendement 263
Luděk Niedermayer

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Financiële producten met een percentage beleggingen in op de taxonomie afgestemde economische activiteiten, zoals gedefinieerd in artikel 1, punt 2, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178*6, van 15 % of hoger worden geacht aan de in punt a) van de eerste alinea beschreven voorwaarden te voldoen.	Financiële producten met een percentage beleggingen in op de taxonomie afgestemde economische activiteiten, zoals gedefinieerd in artikel 1, punt 2, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178*6, van 15 % of hoger worden geacht aan de in punt a) van de eerste alinea beschreven voorwaarden te voldoen. ***Teneinde te beoordelen of aan het op grond van de eerste alinea vereiste minimumpercentage van beleggingen is voldaan, telt, indien een financieel product een percentage beleggingen in op de taxonomie afgestemde economische activiteiten dat lager is dan 15 %, elk procentpunt van dergelijke beleggingen als vier procentpunten. De bijdrage van dergelijke beleggingen kan worden gecombineerd met andere beleggingen die voldoen aan de criteria in de punten b) tot en met h) van de eerste alinea, om dat minimumpercentage te bereiken.***

Or. en

Amendement 264
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Financiële producten met een percentage beleggingen in op de taxonomie afgestemde economische activiteiten, zoals gedefinieerd in artikel 1, punt 2, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178*6, van ***15 %*** of hoger worden geacht aan de in punt a) van de eerste alinea beschreven voorwaarden te voldoen.	Financiële producten met een percentage beleggingen in op de taxonomie afgestemde economische activiteiten, zoals gedefinieerd in artikel 1, punt 2, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178*6, van ***25%*** of hoger worden geacht aan de in punt a) van de eerste alinea beschreven voorwaarden te voldoen.

Or. en

Amendement 265
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Financiële producten met een percentage beleggingen in op de taxonomie afgestemde economische activiteiten, zoals gedefinieerd in artikel 1, punt 2, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178*6, van ***15 %*** of hoger worden geacht aan de in punt a) van de eerste alinea beschreven voorwaarden te voldoen.	Financiële producten met een percentage beleggingen in op de taxonomie afgestemde economische activiteiten, zoals gedefinieerd in artikel 1, punt 2, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178*6, van ***10%*** of hoger worden geacht aan de in punt a) van de eerste alinea beschreven voorwaarden te voldoen.

Or. en

Motivering

Uit marktgegevens blijkt dat het overgrote deel van de Europese fondsen een afstemming op de taxonomie van minder dan 10 % melden. Gezien het beperkte toepassingsgebied van de richtlijn duurzaamheidsrapportering door bedrijven en het gebrek aan gegevens voor niet-EU-emittenten, is een drempel van 10 % reeds ambitieus.

Amendement 266
Fernando Navarrete Rojas

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Financiële producten met een percentage beleggingen in op de taxonomie afgestemde economische activiteiten, zoals gedefinieerd in artikel 1, punt 2, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178*6, van ***15 %*** of hoger worden geacht aan de in punt a) van de eerste alinea beschreven voorwaarden te voldoen.	Financiële producten met een percentage beleggingen in op de taxonomie afgestemde economische activiteiten, zoals gedefinieerd in artikel 1, punt 2, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178*6, van ***5%*** of hoger worden geacht aan de in punt a) van de eerste alinea beschreven voorwaarden te voldoen.

Or. en

Amendement 267
Katri Kulmuni

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
Financiële producten met een percentage beleggingen in op de taxonomie afgestemde economische activiteiten, zoals gedefinieerd in artikel 1, punt 2, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178*6, van ***15 %*** of hoger worden geacht aan de in punt a) van de	Financiële producten met een percentage beleggingen in op de taxonomie afgestemde economische activiteiten, zoals gedefinieerd in artikel 1, punt 2, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178, van 10 % of hoger worden geacht aan de in punt a) van de

eerste alinea beschreven voorwaarden te voldoen.	eerste alinea beschreven voorwaarden te voldoen.

Or. en

Amendement 268
Kira Marie Peter-Hansen
namens de Verts/ALE-Fractie

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 3 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	Voor overeenkomstig dit artikel gecategoriseerde financiële producten waarmee wordt belegd in andere overeenkomstig dit artikel gecategoriseerde financiële producten, wordt bij de berekening van de in punt a) bedoelde drempel rekening gehouden met het percentage dat voor die onderliggende financiële producten overeenkomstig lid 3, punt g bis), is meegedeeld.

Or. en

Amendement 269
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Voorstel voor een verordening
Artikel 1 – alinea 1 – punt 8
Verordening (EU) 2019/2088
Artikel 7 – lid 1 – alinea 3 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst	*Amendement*
	De in de eerste alinea bedoelde financiële producten omvatten geen beleggingen in uitgiften door overheidsinstanties, met uitzondering van door overheidsinstanties uitgegeven instrumenten voor het gebruik van opbrengsten.

Or. it