Europaparlamentet
2024-2029

Utskottet för ekonomi och valutafrågor

2025/0361(COD)

10.6.2026

ÄNDRINGSFÖRSLAG
52 - 269

Förslag till betänkande
Gerben-Jan Gerbrandy
(PE787.886v01-00)

Ändring av förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn, förordning (EU) nr 1286/2014 om faktablad för paketerade och försäkringsbaserade investeringsprodukter för icke-professionella investerare (Priip-produkter) och om upphävande av kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288

Förslag till förordning
(COM(2025)0841 – 2025/0361(COD))

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

Förslag till förordning
Skäl 2

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(2) I meddelandet om den europeiska gröna given[6] betonades vikten av att säkerställa mobilisering av privat finansiering i syfte att ställa om ”EU till ett rättvist och välmående samhälle med en modern, resurseffektiv och konkurrenskraftig ekonomi där det 2050 inte längre förekommer några nettoutsläpp av växthusgaser och där den ekonomiska tillväxten har frikopplats från resursförbrukningen”. De åtgärder som vidtagits inom ramen för den gröna given har konsekvent bekräftat den viktiga roll som privat finansiering har för att bidra till att uppnå klimatneutralitet senast 2050, i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1119[7], särskilda sektorsspecifika hållbarhetsmål i detta sammanhang[8], samt målen i REPowerEU-planen[9] för att påskynda utvecklingen av säker och hållbar energi inom unionen och minska beroendet av importerade fossila bränslen. Kommissionens analyser har konsekvent lyft fram storleken på de investeringar som krävs för att uppnå EU:s klimatmål: under perioden 2030–2050 måste årligen cirka 650 miljarder euro (i 2023 års EUR) anslås enbart för omställningen av energisystemet, enligt en rad olika scenarier. I detta sammanhang är det avgörande för unionen att frigöra och underlätta tillgång till hållbarhetsinriktade privata medel, för att på ett adekvat sätt ekonomiskt bidra till det nya kollektiva kvantifierade mål som fastställts vid COP 29 samt det kompletterande klimatfinansieringsmålet att mobilisera 1,3 biljoner USD per år från 2035, stärka	(2) I meddelandet om den europeiska gröna given[6] betonades vikten av att säkerställa mobilisering av privat finansiering i syfte att ställa om ”EU till ett rättvist och välmående samhälle med en modern, resurseffektiv och konkurrenskraftig ekonomi där det 2050 inte längre förekommer några nettoutsläpp av växthusgaser och där den ekonomiska tillväxten har frikopplats från resursförbrukningen”. De åtgärder som vidtagits inom ramen för den gröna given har konsekvent bekräftat den viktiga roll som privat finansiering har för att bidra till att uppnå klimatneutralitet senast 2050, i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1119[7], särskilda sektorsspecifika hållbarhetsmål i detta sammanhang[8], samt målen i REPowerEU-planen[9] för att påskynda utvecklingen av säker och hållbar energi inom unionen och minska beroendet av importerade fossila bränslen. ***De risker som sådana beroenden utgör för både unionens säkerhet och dess ekonomiska konkurrenskraft har återigen illustrerats av energiprisernas kraftiga ökning till följd av Irankriget.*** Kommissionens analyser har konsekvent lyft fram storleken på de investeringar som krävs för att uppnå EU:s klimatmål: under perioden 2030–2050 måste årligen cirka 650 miljarder euro (i 2023 års EUR) anslås enbart för omställningen av energisystemet, enligt en rad olika scenarier. I detta sammanhang är det avgörande för unionen att frigöra och underlätta tillgång till hållbarhetsinriktade privata medel, för att på ett adekvat sätt ekonomiskt bidra till det nya kollektiva

unionens klimatresiliens[10] och stödja planen för EU:s konkurrenskraft och utfasning av fossila bränslen (given för en ren industri)[11]. Detta är även i linje med insatser för att stärka unionens försvarsindustri[12] genom att säkerställa att ramen för hållbar finansiering inte hindrar kapital från att riktas mot försvarsrelaterad verksamhet, och för att bidra till att skapa en mer integrerad inre marknad för sparande och investeringar, med syfte att främja ekonomisk tillväxt, innovation och konkurrenskraft inom unionen[13].

kvantifierade mål som fastställts vid COP 29 samt det kompletterande klimatfinansieringsmålet att mobilisera 1,3 biljoner USD per år från 2035, stärka unionens klimatresiliens[10] och stödja planen för EU:s konkurrenskraft och utfasning av fossila bränslen (given för en ren industri)[11]. ***Att mobilisera finansiering för hållbara investeringar kan också vara till hjälp för att motverka den mycket oroande överkomlighetskrisen genom att bidra till att hålla nere energipriserna och främja strategiskt oberoende.*** Detta är även i linje med insatser för att stärka unionens försvarsindustri[12] genom att säkerställa att ramen för hållbar finansiering inte hindrar kapital från att riktas mot försvarsrelaterad verksamhet, och för att bidra till att skapa en mer integrerad inre marknad för sparande och investeringar, med syfte att främja ekonomisk tillväxt, innovation och konkurrenskraft inom unionen[13].

---

[6] Meddelande från kommissionen till Europaparlamentet, Europeiska rådet, rådet, Europeiska ekonomiska och sociala kommittén samt Regionkommittén av den 11 december 2019 – Den europeiska gröna given (COM(2019) 640 final).

[7] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1119 av den 30 juni 2021 om inrättande av en ram för att uppnå klimatneutralitet och om ändring av förordningarna (EG) nr 401/2009 och (EU) 2018/1999 (europeisk klimatlag) (EUT L 243, 9.7.2021, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1119/oj).

[8] Meddelande från kommissionen till Europaparlamentet, rådet, Europeiska ekonomiska och sociala kommittén samt Regionkommittén av den 14 juli 2021, 55 %-paketet (”Fit for 55”): nå EU:s klimatmål 2030 för klimatneutralitet (COM(2021) 550 final).

[9] Meddelande från kommissionen till Europaparlamentet, Europeiska rådet,

[6] Meddelande från kommissionen till Europaparlamentet, Europeiska rådet, rådet, Europeiska ekonomiska och sociala kommittén samt Regionkommittén av den 11 december 2019 – Den europeiska gröna given (COM(2019) 640 final).

[7] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/1119 av den 30 juni 2021 om inrättande av en ram för att uppnå klimatneutralitet och om ändring av förordningarna (EG) nr 401/2009 och (EU) 2018/1999 (europeisk klimatlag) (EUT L 243, 9.7.2021, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1119/oj).

[8] Meddelande från kommissionen till Europaparlamentet, rådet, Europeiska ekonomiska och sociala kommittén samt Regionkommittén av den 14 juli 2021, 55 %-paketet (”Fit for 55”): nå EU:s klimatmål 2030 för klimatneutralitet (COM(2021) 550 final).

[9] Meddelande från kommissionen till Europaparlamentet, Europeiska rådet,

rådet, Europeiska ekonomiska och sociala kommittén samt Regionkommittén av den 18 maj 2022, Planen REPowerEU, (COM(2022) 230 final).

[10] Meddelande från kommissionen till Europaparlamentet, rådet, Europeiska ekonomiska och sociala kommittén samt Regionkommittén av den 12 mars 2024, Hantera klimatriskerna – skydda människor och välstånd (COM(2024) 91 final).

[11] Meddelande från kommissionen till Europaparlamentet, rådet, Europeiska ekonomiska och sociala kommittén samt Regionkommittén, Given för en ren industri: en gemensam färdplan för konkurrenskraft och fossilfrihet, COM(2025) 85 final.

[12] Gemensamt meddelande till Europaparlamentet, rådet, Europeiska ekonomiska och sociala kommittén samt Regionkommittén av den 5 mars 2024, En ny strategi för europeisk försvarsindustri: uppnå EU-beredskap genom en lyhörd och motståndskraftig europeisk försvarsindustri, JOIN(2024) 10 final.

[13] Meddelande från kommissionen till Europaparlamentet, Europeiska rådet, rådet, Europeiska centralbanken, Europeiska ekonomiska och sociala kommittén och Regionkommittén, Spar- och investeringsunionen – En strategi för att öka medborgarnas välstånd och den ekonomiska konkurrenskraften i EU, (COM(2025) 124 final).

rådet, Europeiska ekonomiska och sociala kommittén samt Regionkommittén av den 18 maj 2022, Planen REPowerEU, (COM(2022) 230 final).

[10] Meddelande från kommissionen till Europaparlamentet, rådet, Europeiska ekonomiska och sociala kommittén samt Regionkommittén av den 12 mars 2024, Hantera klimatriskerna – skydda människor och välstånd (COM(2024) 91 final).

[11] Meddelande från kommissionen till Europaparlamentet, rådet, Europeiska ekonomiska och sociala kommittén samt Regionkommittén, Given för en ren industri: en gemensam färdplan för konkurrenskraft och fossilfrihet, COM(2025) 85 final.

[12] Gemensamt meddelande till Europaparlamentet, rådet, Europeiska ekonomiska och sociala kommittén samt Regionkommittén av den 5 mars 2024, En ny strategi för europeisk försvarsindustri: uppnå EU-beredskap genom en lyhörd och motståndskraftig europeisk försvarsindustri, JOIN(2024) 10 final.

[13] Meddelande från kommissionen till Europaparlamentet, Europeiska rådet, rådet, Europeiska centralbanken, Europeiska ekonomiska och sociala kommittén och Regionkommittén, Spar- och investeringsunionen – En strategi för att öka medborgarnas välstånd och den ekonomiska konkurrenskraften i EU, (COM(2025) 124 final).

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 2a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(2a) Dessa insatser har gjort unionen till en föregångare när det gäller hållbar finanspolitik. EU står nu för den stora majoriteten av tillgångarna i hållbara fonder, cirka 85 %. Europas finansmarknadsaktörer har upprätthållit strängare förvaltningsstandarder trots tillbakagången i förvaltning i sociala och miljömässiga frågor, vilket skett i vissa andra jurisdiktioner och i synnerhet i Förenta staterna. Ett starkt regelverk för hållbar finansiering är mot denna bakgrund ett krav för strategiskt oberoende, eftersom det stöder och harmoniserar praxis i hela kapitalmarknadsunionen och främjar långsiktigt värdeskapande som är förenligt med unionens ekonomiska mål och sociala modell. Dessa insatser har gjort unionen till en föregångare när det gäller hållbar finanspolitik. EU står nu för den stora majoriteten av tillgångarna i hållbara fonder, cirka 85 %. Europas finansmarknadsaktörer har upprätthållit strängare förvaltningsstandarder trots tillbakagången i förvaltning i sociala och miljömässiga frågor, vilket skett i vissa andra jurisdiktioner, i synnerhet i Förenta staterna. Ett starkt regelverk för hållbar finansiering är mot denna bakgrund ett krav för strategiskt oberoende, eftersom det stöder och harmoniserar praxis i hela kapitalmarknadsunionen och främjar långsiktigt värdeskapande som är förenligt med unionens ekonomiska mål och sociala modell.
	Or. en

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

Förslag till förordning

Skäl 2a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(2a) Reglerna om hållbarhetsrelaterade finansiella upplysningar bör stödja omställningen av realekonomin och samtidigt som unionsindustrins proportionalitet, teknikneutralitet och konkurrenskraft bevaras, i synnerhet inom energisektorn, jordbruksproduktion och tung tillverkning. Sådana regler bör inte leda till oproportionerliga uteslutningseffekter för företag som bedriver laglig ekonomisk verksamhet enligt unionsrätten, i synnerhet de företag som deltar i trovärdiga omställningsinsatser, som tillhandahåller miljontals arbetstillfällen i medlemsstaterna.

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 5

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(5) Förordning (EU) 2019/2088 ingår i den bredare ramen för hållbar finansiering***, vars delar för närvarande genomgår riktade ändringar för att förenkla, effektivisera och minska bördan av hållbarhetsrelaterade upplysningar och krav på företag i unionen. Dessa ändringar bör säkerställa ett mer kostnadseffektivt genomförande av den övergripande ambitionen i den europeiska gröna given, utan att undergräva dess överenskomna politiska mål[15]***. Som en del av denna bredare ram för hållbar finansiering bör ***även*** förordning (EU) 2019/2088 ses över på motsvarande	(5) Förordning (EU) 2019/2088 ingår i den bredare ramen för hållbar finansiering. Som en del av denna bredare ram för hållbar finansiering bör förordning (EU) 2019/2088 ses över på motsvarande sätt. Därför har en översyn av den förordningen inkluderats bland kommissionens förenklingsinitiativ i uppdragsbeskrivningen till kommissionsledamoten med ansvar för finansiella tjänster och spar- och investeringsunionen[16] och i kommissionens arbetsprogram för 2025[17]. Syftet med översynen är att åtgärda brister som är kopplade till genomförandet av förordning

sätt. Därför har en översyn av den förordningen inkluderats bland kommissionens förenklingsinitiativ i uppdragsbeskrivningen till kommissionsledamoten med ansvar för finansiella tjänster och spar- och investeringsunionen[16] och i kommissionens arbetsprogram för 2025[17]. Syftet med översynen är att åtgärda brister som är kopplade till genomförandet av förordning (EU) 2019/2088, att väsentligt förenkla administrativa bördor på ett sätt som är förenligt med övriga delar av unionens ram för hållbar finansiering, ***samt*** att hjälpa investerare att på ett effektivt sätt förstå och jämföra hållbarhetsrelaterade finansiella produkter.

(EU) 2019/2088, att väsentligt förenkla administrativa bördor på ett sätt som är förenligt med övriga delar av unionens ram för hållbar finansiering, att hjälpa investerare att på ett effektivt sätt förstå och jämföra hållbarhetsrelaterade finansiella produkter ***och att säkerställa lika villkor mellan europeiska pionjärföretag med ett verkligt engagemang för hållbar finansiering, och konkurrenter som tillämpar svagare standarder och gör ogrundade gröna påståenden***.

---

[15] Förslag till Europaparlamentets och rådets direktiv av den 26 februari 2025 om ändring av direktiven (EU) 2022/2464 och (EU) 2024/1760 vad gäller de datum från och med vilka medlemsstaterna ska tillämpa vissa krav avseende hållbarhetsrapportering och tillbörlig aktsamhet för företag (COM(2025) 80 final).

[16] Uppdragsbeskrivning från Europeiska kommissionens ordförande av den 17 September 2024, ac06a896-2645-4857-9958-467d2ce6f221_en.

[17] Meddelande från kommissionen till Europaparlamentet, rådet, Europeiska ekonomiska och sociala kommittén samt Regionkommittén av den 11 februari 2025, Kommissionens arbetsprogram 2025 – Framåt tillsammans: En djärvare, enklare och snabbare union, COM(2025) 45 final.

[16] Uppdragsbeskrivning från Europeiska kommissionens ordförande av den 17 September 2024, ac06a896-2645-4857-9958-467d2ce6f221_en.

[17] Meddelande från kommissionen till Europaparlamentet, rådet, Europeiska ekonomiska och sociala kommittén samt Regionkommittén av den 11 februari 2025, Kommissionens arbetsprogram 2025 – Framåt tillsammans: En djärvare, enklare och snabbare union, COM(2025) 45 final.

Or. en

Ändringsförslag 56
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Förslag till förordning

Skäl 7

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(7) Det är nödvändigt att justera tillämpningsområdet för förordning (EU) 2019/2088 och att justera vissa definitioner däri för att återspegla dessa mål. Förordning (EU) 2019/2088 bör fortsatt kräva att finansmarknadsaktörer upplyser om hur de anser att hållbarhetsrisker påverkar de finansiella produkter som erbjuds investerare. Utöver dessa aspekter bör förordning (EU) 2019/2088 emellertid enbart fokusera på de särskilda krav och tillhörande upplysningar som gäller för finansmarknadsaktörer som utvecklar, förvaltar eller tillhandahåller finansiella produkter, särskilt sådana produkter som hänvisar till hållbarhetsrelaterade aspekter i sina namn eller marknadsföringsmaterial gentemot slutinvesterare. Finansiella rådgivare som tillhandahåller investeringsrådgivning utvecklar eller förvaltar inte hållbarhetsrelaterade finansiella produkter, och de gör inte sådana produkter tillgängliga för investerare. Av denna anledning bör finansiella rådgivare som tillhandahåller investeringsrådgivning helt undantas från tillämpningsområdet för förordning (EU) 2019/2088. Deras roll är snarare som distributörer, med uppgift att identifiera de produkter som tillhandahålls av finansmarknadsaktörer och som motsvarar deras kunders hållbarhetspreferenser. Reglerna för distributörer bör därför på ett korrekt sätt återspegla de förändringar som införs genom denna förordning, särskilt kategoriseringssystemet för finansiella produkter med hållbarhetsrelaterade påståenden. Detsamma gäller för tjänsten portföljförvaltning, som består i att förvalta portföljer av finansiella instrument i enlighet med mandat som ges av kunder på individuell, diskretionär basis och som därför inte utformas eller marknadsförs på samma sätt som produkter identifierade för	(7) Det är nödvändigt att justera tillämpningsområdet för förordning (EU) 2019/2088 och att justera vissa definitioner däri för att återspegla dessa mål. Förordning (EU) 2019/2088 bör fortsatt kräva att finansmarknadsaktörer upplyser om hur de anser att hållbarhetsrisker påverkar de finansiella produkter som erbjuds investerare. Utöver dessa aspekter bör förordning (EU) 2019/2088 emellertid enbart fokusera på de särskilda krav och tillhörande upplysningar som gäller för finansmarknadsaktörer som utvecklar, förvaltar eller tillhandahåller finansiella produkter, särskilt sådana produkter som hänvisar till hållbarhetsrelaterade aspekter i sina namn eller marknadsföringsmaterial gentemot slutinvesterare. Finansiella rådgivare som tillhandahåller investeringsrådgivning utvecklar eller förvaltar inte hållbarhetsrelaterade finansiella produkter, och de gör inte sådana produkter tillgängliga för investerare. Av denna anledning bör finansiella rådgivare som tillhandahåller investeringsrådgivning helt undantas från tillämpningsområdet för förordning (EU) 2019/2088. Deras roll är snarare som distributörer, med uppgift att identifiera de produkter som tillhandahålls av finansmarknadsaktörer och som motsvarar deras kunders hållbarhetspreferenser. Reglerna för distributörer bör därför på ett korrekt sätt återspegla de förändringar som införs genom denna förordning, särskilt kategoriseringssystemet för finansiella produkter med hållbarhetsrelaterade påståenden. Detsamma gäller för tjänsten portföljförvaltning, som består i att förvalta portföljer av finansiella instrument i enlighet med mandat som ges av kunder på individuell, diskretionär basis och som därför inte utformas eller marknadsförs på samma sätt som produkter identifierade för

vissa målmarknader.	vissa målmarknader. ***Leverantörer av marknadslösningar för kapitalförvaltning med hållbarhetsrelaterade egenskaper eller mål, eller som har fått i uppgift av sina kunder att beakta dessa egenskaper eller mål, bör på frivillig basis eller på kundens begäran kunna anpassa dessa lösningar till kraven för de kategorier som fastställs i denna förordning, och bör i sådana fall uppfylla de tillämpliga kategoriseringskraven och upplysningskraven. Detta bör förbättra jämförbarheten mellan konkurrerande investeringslösningar, främja en konsekvent tillämpning av kundernas hållbarhetspreferenser i enlighet med unionens distributionsregler och garantera ökad rättssäkerhet för kommunikation som rör hållbarheten hos dessa lösningar.***
	Or. it

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

Förslag till förordning
Skäl 7

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(7) Det är nödvändigt att justera tillämpningsområdet för förordning (EU) 2019/2088 och att justera vissa definitioner däri för att återspegla dessa mål. Förordning (EU) 2019/2088 bör fortsatt kräva att finansmarknadsaktörer upplyser om hur de anser att hållbarhetsrisker påverkar de finansiella produkter som erbjuds investerare. Utöver dessa aspekter bör förordning (EU) 2019/2088 emellertid ***enbart*** fokusera på de särskilda krav och tillhörande upplysningar som gäller för finansmarknadsaktörer som utvecklar, förvaltar eller tillhandahåller finansiella	(7) Det är nödvändigt att justera tillämpningsområdet för förordning (EU) 2019/2088 och att justera vissa definitioner däri för att återspegla dessa mål. Förordning (EU) 2019/2088 bör fortsatt kräva att finansmarknadsaktörer upplyser om hur de anser att hållbarhetsrisker påverkar de finansiella produkter som erbjuds investerare. ***Den bör också krävas att finansmarknadsaktörer tillhandahåller en mycket begränsad uppsättning upplysningar som innehåller information med stor angelägenhet för slutinvesteraren.*** Utöver dessa aspekter bör

produkter, särskilt sådana produkter som hänvisar till hållbarhetsrelaterade aspekter i sina namn eller marknadsföringsmaterial gentemot slutinvesterare. Finansiella rådgivare som tillhandahåller investeringsrådgivning utvecklar eller förvaltar inte hållbarhetsrelaterade finansiella produkter, och de gör inte sådana produkter tillgängliga för investerare. Av denna anledning bör finansiella rådgivare som tillhandahåller investeringsrådgivning helt undantas från tillämpningsområdet för förordning (EU) 2019/2088. Deras roll är snarare som distributörer, med uppgift att identifiera de produkter som tillhandahålls av finansmarknadsaktörer och som motsvarar deras kunders hållbarhetspreferenser. Reglerna för distributörer bör därför på ett korrekt sätt återspegla de förändringar som införs genom denna förordning, särskilt kategoriseringssystemet för finansiella produkter med hållbarhetsrelaterade påståenden. Detsamma gäller för tjänsten portföljförvaltning, som består i att förvalta portföljer av finansiella instrument i enlighet med mandat som ges av kunder på individuell, diskretionär basis och som därför inte utformas eller marknadsförs på samma sätt som produkter identifierade för vissa målmarknader.

förordning (EU) 2019/2088 emellertid ***främst*** fokusera på de särskilda krav och tillhörande upplysningar som gäller för finansmarknadsaktörer som utvecklar, förvaltar eller tillhandahåller finansiella produkter, särskilt sådana produkter som hänvisar till hållbarhetsrelaterade aspekter i sina namn eller marknadsföringsmaterial gentemot slutinvesterare. Finansiella rådgivare som tillhandahåller investeringsrådgivning utvecklar eller förvaltar inte hållbarhetsrelaterade finansiella produkter, och de gör inte sådana produkter tillgängliga för investerare. Av denna anledning bör finansiella rådgivare som tillhandahåller investeringsrådgivning helt undantas från tillämpningsområdet för förordning (EU) 2019/2088. Deras roll är snarare som distributörer, med uppgift att identifiera de produkter som tillhandahålls av finansmarknadsaktörer och som motsvarar deras kunders hållbarhetspreferenser. Reglerna för distributörer bör därför på ett korrekt sätt återspegla de förändringar som införs genom denna förordning, särskilt kategoriseringssystemet för finansiella produkter med hållbarhetsrelaterade påståenden. Detsamma gäller för tjänsten portföljförvaltning, som består i att förvalta portföljer av finansiella instrument i enlighet med mandat som ges av kunder på individuell, diskretionär basis och som därför inte utformas eller marknadsförs på samma sätt som produkter identifierade för vissa målmarknader.

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 7a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*

(7a) Uteslutandet av investeringsrådgivning och individuell portföljförvaltning från denna förordnings tillämpningsområde bör inte påverka värdepappersföretags förmåga att erbjuda, rekommendera eller tillhandahålla finansiella instrument eller investeringstjänster som beaktar hållbarhetsfaktorer för att uppfylla sina kunders hållbarhetspreferenser. Värdepappersföretag har därför fortfarande rätt att, i enlighet med direktiv 2014/65/EU och de tillämpliga delegerade akterna enligt detta direktiv, beakta alla finansiella instrument enligt definitionen i avsnitt C i bilaga I till det direktivet som integrerar kriterier avseende miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning, inklusivefinansiella instrument som inte kategoriseras som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter enligt denna förordning. För att säkerställa överensstämmelse mellan distributionsreglerna och det reviderade kategoriseringssystemet ska kommissionen se över de relevanta delegerade akterna enligt direktiv 2014/65/EU och direktiv (EU) 2016/97 i god tid och synkronisera deras tillämpning med denna förordnings tillämpningsdag.

Or. en

Ändringsförslag 59
Angelika Winzig

Förslag till förordning
Skäl 7a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(7a) Uteslutandet av finansiella rådgivare och portföljförvaltningstjänsten från denna förordnings tillämpningsområde bör inte påverka värdepappersföretags förmåga att

tillhandahålla finansiella tjänster eller rekommendera finansiella instrument som innehåller hållbarhetsfaktorer i enlighet med kundernas hållbarhetspreferenser. I enlighet med detta bör värdepappersföretag ha full rätt att beakta finansiella instrument i den mening som avses i avsnitt C i bilaga I till direktiv 2014/65/EU som integrerar kriterier avseende miljö, samhällsansvar eller bolagsstyrning och säkerställer att administrativa undantag inte begränsar tillgången till hållbara investeringsalternativ.

Or. en

Ändringsförslag 60
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Förslag till förordning
Skäl 7a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(7a) Uteslutandet av investeringsrådgivning och portföljförvaltning från denna förordnings tillämpningsområde påverkar inte värdepappersföretags förmåga att erbjuda och rekommendera finansiella instrument som integrerar hållbarhetsfaktorer för att uppfylla sina kunders hållbarhetspreferenser. Värdepappersföretag har fortfarande rätt att, när de tillhandahåller tjänster enligt direktiv 2014/65/EU, beakta finansiella instrument enligt definitionen i avsnitt C i bilaga I till det direktivet som innehåller kriterier avseende miljö, samhällsansvar eller bolagsstyrning, oavsett om dessa instrument utgör finansiella produkter enligt denna förordning.

Or. en

Motivering

Att ta bort investeringsrådgivning från tillämpningsområde för förordningen om hållbarhetsupplysningar får inte skapa tvetydigheter när det gäller skyldigheter avseende hållbarhetspreferenser i Mifid II. Finansiella instrument såsom strukturerade värdepapper och obligationer kan innehålla kriterier avseende miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning utan att kvalificeras som finansiella produkter som omfattas av hållbarthetsupplysningar. Utan ett uttryckligt förtydligande riskerar en lucka i lagstiftningen att undergräva rådgivarnas förmåga att matcha kundernas hållbarhetspreferenser i hela produktutbudet. Detta skäl säkerställer samstämmighet mellan förordningen om hållbarhetsupplysningar 2.0 och ramen för lämplighet i Mifid II.

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

Förslag till förordning
Skäl 7b (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(7b) De tillsynsbefogenheter som behöriga myndigheter tilldelas enligt denna förordning syftar till att säkerställa överensstämmelse med de krav på upplysning och kategorisering som fastställs i denna förordning. Behöriga myndigheter är inte skyldiga, och bör inte förväntas, att självständigt kontrollera den faktiska korrektheten av de uppgifter avseende miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning och den hållbarhetsrelaterade informationen som finansmarknadsaktörerna offentliggör när de fullgör sina skyldigheter enligt denna förordning. Tillsynsrollen enligt denna förordning är att bedöma huruvida finansmarknadsaktörerna har uppfyllt sina förfarandemässiga skyldigheter – inklusive användningen av formaliserade dataarrangemang och dokumenterade metoder enligt kraven i artikel 12a – och om den information som lämnas är förenlig med tillämpliga kategoriseringskriterier och upplysningskrav. En utvidgning av tillsynsförväntningarna utöver detta tillämpningsområde, i synnerhet när det

gäller faktisk certifiering av uppgifter avseende miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning eller revision av underliggande hållbarhetskrav, skulle vara oproportionerlig, oförenlig med denna rams transparensbaserade karaktär och kunna medföra kostnader för både behöriga myndigheter och marknadsaktörer som inte är motiverade av målen i denna förordning.

Or. en

Ändringsförslag 62
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Förslag till förordning
Skäl 7b (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(7b) De standardiserade produktkategoriserings- och upplysningskrav som införs genom denna förordning är främst utformade för att skydda icke-professionella investerare och möjliggöra meningsfull jämförbarhet mellan produkter som distribueras till allmänheten. Professionella investerare enligt definitionen i direktiv 2014/65/EU har den sakkunskap, de resurser och den förhandlingsförmåga som krävs för att självständigt bedöma hållbarhetsegenskaper och för att konfigurera sina krav genom avtal. Att tillämpa kategoriseringssystemet på finansiella produkter som enbart görs tillgängliga för sådana investerare är därmed oproportionerligt och genererar efterlevnadskostnader utan att det ger motsvarande fördelar. Finansmarknadsaktörer bör därmed tillåtas att underlåta att tillämpa artiklarna 6a, 7, 8 och 9 på sådana produkter.

Or. en

Motivering

Professionella investerare i AIF-fonder verkar med sakkunskap och resurser för att definiera och förhandla om sina egna hållbarhetskrav genom avtal. Obligatoriska minimistandarder som är utformade för att skydda icke-professionella investerare är oproportionerliga i detta sammanhang och leder till efterlevnadskostnader utan motsvarande nytta för investeraren. Att tillåta underlåtenhet bevarar proportionaliteten och stöder konkurrenskraften på EU:s alternativa investeringsmarknader.

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

Förslag till förordning
Skäl 8

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(8) Definitionen i artikel 2.17 i förordning (EU) 2019/2088 av hållbara investeringar har medfört ett betydande antal praktiska svårigheter och problem med genomförandet, förfrågningar till tillsynsmyndigheter om tolkning och deras förväntningar samt stora skillnader i den praktiska tillämpningen. Aktörerna upplever dessutom problem med överlappning och bristande samstämmighet med jämförbara begrepp som fastställs på andra håll inom ramen för hållbar finansiering, men som har en något annorlunda innebörd, inklusive de som fastställs i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852[18], samt otillbörliga begränsningar för investeringar som syftar till att stödja omställningen av företag eller ekonomiska verksamheter mot hållbarhet i linje med kommissionens rekommendation (EU) 2023/1425 från 2023[19]. Samtidigt används begreppet ”hållbar investering” i förordning (EU) 2019/2088 av finansmarknadsaktörer vid utformningen av finansiella produkter och vid kommunikation med slutinvesterare. Den praktiska tillämpningen av begreppet bör därför underlättas genom att definitionen av	(8) Definitionen i artikel 2.17 i förordning (EU) 2019/2088 av hållbara investeringar har medfört ett betydande antal praktiska svårigheter och problem med genomförandet, förfrågningar till tillsynsmyndigheter om tolkning och deras förväntningar samt stora skillnader i den praktiska tillämpningen. Aktörerna upplever dessutom problem med överlappning och bristande samstämmighet med jämförbara begrepp som fastställs på andra håll inom ramen för hållbar finansiering, men som har en något annorlunda innebörd, inklusive de som fastställs i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852[18], samt otillbörliga begränsningar för investeringar som syftar till att stödja omställningen av företag eller ekonomiska verksamheter mot hållbarhet i linje med kommissionens rekommendation (EU) 2023/1425 från 2023[19]. Samtidigt används begreppet ”hållbar investering” i förordning (EU) 2019/2088 av finansmarknadsaktörer vid utformningen av finansiella produkter och vid kommunikation med slutinvesterare. Den praktiska tillämpningen av begreppet bör därför underlättas genom att definitionen av

hållbar investering tas bort, vilket gör att osäkerheten i att anpassa praxis efter den försvinner, och i stället bör de underliggande begreppen i förenklad form inarbetas i de konkreta kraven för den aktuella kategorin hållbarhetsrelaterade finansiella produkter. På så sätt säkerställs kontinuitet, förenklad tillämpning och ökad rättssäkerhet för finansmarknadsaktörer. Därför bör begreppen bidrag till ett miljömål eller ett socialt mål, att inte orsaka betydande skada samt praxis för god styrning fortsatt återspeglas i kriterierna för de relevanta kategorierna.

[18] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 av den 18 juni 2020 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar och om ändring av förordning (EU) 2019/2088 (EUT L 198, 22.6.2020, s. 13, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2020/852/oj).

[19] Kommissionens rekommendation (EU) 2023/1425 av den 27 juni 2023 om underlättande av finansiering för omställningen till en hållbar ekonomi, (C/2023/3844, EUT L 174, 7.7.2023, s. 19).

hållbar investering tas bort, vilket gör att osäkerheten i att anpassa praxis efter den försvinner, och i stället bör de underliggande begreppen i förenklad form inarbetas i de konkreta kraven för den aktuella kategorin hållbarhetsrelaterade finansiella produkter. På så sätt säkerställs kontinuitet, förenklad tillämpning och ökad rättssäkerhet för finansmarknadsaktörer. Därför bör begreppen bidrag till ett miljömål eller ett socialt mål, att inte orsaka betydande skada samt praxis för god styrning fortsatt återspeglas i kriterierna för de relevanta kategorierna. ***För att ta hänsyn till de relativt begränsade skyddsåtgärderna som tillhandahålls genom undantagen för standarder för samhällsansvar och bolagsstyrning bör dock artikel 2a ändras för att säkerställa att investerare upprätthåller principen om att inte orsaka betydande skada på standarder för samhällsansvar och bolagsstyrning, med hänvisning till FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGP)[19a] och OECD:s riktlinjer för multinationella företag[19b].***

[18] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 av den 18 juni 2020 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar och om ändring av förordning (EU) 2019/2088 (EUT L 198, 22.6.2020, s. 13, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2020/852/oj).

[19] Kommissionens rekommendation (EU) 2023/1425 av den 27 juni 2023 om underlättande av finansiering för omställningen till en hållbar ekonomi, (C/2023/3844, EUT L 174, 7.7.2023, s. 19).

[19a]

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

19b

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

Or. en

Ändringsförslag 64
Marlena Maląg

Förslag till förordning
Skäl 8a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(8a) Uteslutandet av investeringsrådgivning och portföljförvaltning från denna förordnings tillämpningsområde bör inte påverka värdepappersföretags förmåga att erbjuda och rekommendera finansiella instrument eller finansiella tjänster som beaktar hållbarhetsfaktorer för att uppfylla sina kunders hållbarhetspreferenser. Värdepappersföretag har därför fortfarande rätt att på lämpligt sätt beakta investeringstjänster, såsom portföljförvaltning och investeringsrådgivning, andra finansiella instrument, inklusive överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument enligt definitionen i avsnitt C i bilaga I till direktiv 2014/65/EU som beaktar kriterier avseende miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning. Beteckningen och marknadsföringen måste vara rättvis, tydlig och inte vilseledande. Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument enligt definitionen i avsnitt C i bilaga I till direktiv 2014/65/EU som inte är ”finansiella produkter” enligt artikel 2.22 i förordning (EU) 2019/2088 [eller ny

referens] får dock inbegripa hållbarhetsattribut som anges i artiklarna 7, 8 och 9 i denna förordning. Vidare kan värdepappersföretag och finansmarknadsaktörer förlita sig på information som lämnas i faktabladet i enlighet med förordning (EU) 1286/2014 för att bedöma hållbarhetsfaktorerna för den hållbarhetsrelaterade produkten. Detta är särskilt viktigt om finansiella produkter investerar i Priip-produkter med hållbarhetsrelaterade faktorer som inte är kvalificerade som finansiella produkter enligt denna förordning.

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 9

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(9) För att främja investeringar som bidrar till begränsning av och anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och kontroll av föroreningar samt bevarande och återställande av biologisk mångfald och ekosystem, bör miljömålen för hållbarhetsrelaterade finansiella produkter fastställas i enlighet med artikel 9 i förordning (EU) 2020/852 Sociala mål för hållbarhetsrelaterade finansiella produkter bör förstås som ***att de omfattar principerna i*** den europeiska pelaren för sociala rättigheter[20] ***samt målen för hållbar utveckling***.	(9) För att främja investeringar som bidrar till begränsning av och anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och kontroll av föroreningar samt bevarande och återställande av biologisk mångfald och ekosystem, bör miljömålen för hållbarhetsrelaterade finansiella produkter fastställas i enlighet med artikel 9 i förordning (EU) 2020/852 Sociala mål för hållbarhetsrelaterade finansiella produkter bör förstås som ***att de rör sociala faktorer såsom arbetsvillkor, deltagande av arbetsmarknadens parter, kollektivförhandlingar, jämlikhet, icke-diskriminering, mångfald och inkludering samt mänskliga rättigheter, såsom inkluderat i det internationella regelverket för mänskliga rättigheter och andra grundläggande FN-konventioner om***

mänskliga rättigheter, ILO:s deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet, ILO:s grundläggande konventioner, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, principerna i den europeiska sociala stadgan, den europeiska pelaren för sociala rättigheter ***och Europeiska unionens stadga om de grundläggande rättigheterna***.

---

[20] The European Pillar of Social Rights in 20 principles – Generaldirektoratet för sysselsättning, socialpolitik och inkludering.

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 10

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(10) Förslaget till Europaparlamentets och rådets direktiv om ändring av direktiven (EU) 2022/2464 och (EU) 2024/1760[21] syftar till en övergripande förenkling och minskning av bördan av hållbarhetsupplysningar samt till att inrikta kraven på de största företagen. Samma syfte motiverar att inrikta tillämpningsområdet för förordning (EU) 2019/2088 på hållbarhetsrelaterade finansiella produkter och på de finansmarknadsaktörer som utvecklar, förvaltar eller tillhandahåller dessa produkter för investerare. Dessutom fastställs i direktiv (EU) 2022/2464 redan övergripande hållbarhetsupplysningar på enhetsnivå som täcker samtliga sektorer.	(10) Förslaget till Europaparlamentets och rådets direktiv om ändring av direktiven (EU) 2022/2464 och (EU) 2024/1760[21] syftar till en övergripande förenkling och minskning av bördan av hållbarhetsupplysningar samt till att inrikta kraven på de största företagen. Samma syfte motiverar att inrikta tillämpningsområdet för förordning (EU) 2019/2088 på hållbarhetsrelaterade finansiella produkter och på de finansmarknadsaktörer som utvecklar, förvaltar eller tillhandahåller dessa produkter för investerare. Dessutom fastställs i direktiv (EU) 2022/2464 redan övergripande hållbarhetsupplysningar på enhetsnivå som täcker samtliga sektorer**,**

Att stryka de särskilda kraven på finansmarknadsaktörer ***att lämna upplysningar på enhetsnivå om hur de beaktar negativa konsekvenser i sina investeringsbeslut säkerställer*** därför att ***förordningen inte överlappar med upplysningskraven för enheter som även omfattas av*** direktiv (EU) 2022/2464.	***förutom för företag som förvaltar investeringar som omfattas av ett förvaltaruppdrag, i enlighet med kommissionens delegerade förordning (EU) 2023/2772 av den 31 juli 2023 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/34/EU vad gäller standarder för hållbarhetsrapportering***. ***Detta undantar i praktiken majoriteten av de finansmarknadsaktörer som omfattas av denna förordning från övergripande upplysningar på enhetsnivå. En begränsad uppsättning riktade upplysningar för*** finansmarknadsaktörer***, med högt värde för slutinvesteraren, kommer*** därför att ***utgöra ett viktigt komplement till det begränsade tillämpningsområdet för*** direktiv (EU) 2022/2464.
[21] Förslag till Europaparlamentets och rådets direktiv om ändring av direktiven (EU) 2022/2464 och (EU) 2024/1760 vad gäller de datum från och med vilka medlemsstaterna ska tillämpa vissa krav avseende hållbarhetsrapportering och tillbörlig aktsamhet för företag (COM(2025) 80 final).	[21] Förslag till Europaparlamentets och rådets direktiv om ändring av direktiven (EU) 2022/2464 och (EU) 2024/1760 vad gäller de datum från och med vilka medlemsstaterna ska tillämpa vissa krav avseende hållbarhetsrapportering och tillbörlig aktsamhet för företag (COM(2025) 80 final).

Or. en

Ändringsförslag 67
Marlena Maląg

Förslag till förordning
Skäl 10a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(10a) För att säkerställa konsekvens, rättssäkerhet och tydlighet för finansmarknadsaktörer och investerare är det nödvändigt att anpassa befintlig vägledning till den ram som fastställs i denna förordning. Med tanke på att det i denna förordning införs harmoniserade

hållbarhetsrelaterade produktkategorier, tillsammans med bindande kriterier och regler om användningen av hållbarhetsrelaterade termer i namn på finansiella produkter, tillgodoses de mål som eftersträvas genom Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens riktlinjer om fonders namn med ESG-relaterade eller hållbarhetsrelaterade termer[21a] fullt ut i denna förordning, vilket säkerställer ett fullgott investerarskydd. Eftersom dessa riktlinjer antogs i avsaknad av en sådan harmoniserad kategorisering skulle en fortsatt tillämpning av dem riskera att skapa överlappningar, inkonsekvenser och osäkerhet. Dessa riktlinjer bör därför dras tillbaka, och kommissionen bör tillsammans med Esma säkerställa snabb och tydlig kommunikation till finansmarknadsaktörer och investerare om tillbakadragandet av dem.

21a

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/2024-08/ESMA34-1592494965-657_Guidelines_on_funds_names_using_ESG_or_sustainability_related_terms.pdf

Or. en

Ändringsförslag 68
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Förslag till förordning
Skäl 11

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(11) Finansmarknadsaktörer bör inte förbjudas att hänvisa till information om hållbarhetsaspekter av underordnad karaktär i de lagstadgade upplysningarna för finansiella produkter, även om produkterna inte är kategoriserade som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter.	(11) Finansmarknadsaktörer bör inte förbjudas att hänvisa till information om hållbarhetsaspekter av underordnad karaktär i de lagstadgade upplysningarna för finansiella produkter, även om produkterna inte är kategoriserade som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter.

Sådan information bör vara rättvisande, tydlig och inte vilseledande. För att skydda investerare och tydligt särskilja mellan icke-kategoriserade och kategoriserade finansiella produkter bör sådan information dock inte utgöra ett framträdande inslag i dessa upplysningar och får inte förekomma i namn eller marknadsföringsmaterial för sådana finansiella produkter. Dessutom bör finansmarknadsaktörer för finansiella produkter som är kategoriserade som hållbarhetsrelaterade säkerställa att påståenden i de lagstadgade upplysningarna, i marknadsföringsmaterial samt i namn på deras hållbarhetsrelaterade finansiella produkter är förenliga med den kategori inom vilken produkten faller och med dess strategi.

Sådan information bör vara rättvisande, tydlig och inte vilseledande. ***Information avseende beaktande eller integrering av hållbarhetsfaktorer, inbegripet i relevanta fall information om uteslutningar, strategier för engagemang eller andra hållbarhetsrelaterade egenskaper, bör inte i sig betraktas som en hållbarhetsförklaring i enlighet med artiklarna 7, 8 eller 9, under förutsättning att den förblir begränsad, faktabaserad och saknar reklamsyfte. Åtskillnaden mellan icke-kategoriserade och kategoriserade finansmarknadsprodukter bör därför bygga på överensstämmelse med de kriterier som fastställs i denna förordning och på den tillhörande förklaringen, och inte på egenskaperna hos den hållbarhetsrelaterade information som offentliggjorts.*** För att skydda investerare och tydligt särskilja mellan icke-kategoriserade och kategoriserade finansiella produkter bör sådan information dock inte utgöra ett framträdande inslag i dessa upplysningar och får inte förekomma i namn eller marknadsföringsmaterial för sådana finansiella produkter. ***Om denna information tillhandahålls med avseende på icke-kategoriserade finansiella produkter som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter, bör de åtföljas av en tydlig och uppenbar förklaring om att produkten inte tillhör någon av de kategorier av finansiella produkter som är hållbarhetsrelaterade enligt denna förordning. Hänvisningar till integreringen av hållbarhetsrisker i enlighet med 6a ska inte betraktas som hållbarhetsförklaringar***. Dessutom bör finansmarknadsaktörer för finansiella produkter som är kategoriserade som hållbarhetsrelaterade säkerställa att påståenden i de lagstadgade upplysningarna, i marknadsföringsmaterial samt i namn på deras hållbarhetsrelaterade finansiella produkter är förenliga med den kategori inom vilken produkten faller och med dess strategi.

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

Förslag till förordning
Skäl 11

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(11) Finansmarknadsaktörer bör inte förbjudas att hänvisa till information om hållbarhetsaspekter av underordnad karaktär i de lagstadgade upplysningarna för finansiella produkter, även om produkterna inte är kategoriserade som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter. Sådan information bör vara rättvisande, tydlig och inte vilseledande. För att skydda investerare och tydligt särskilja mellan icke-kategoriserade och kategoriserade finansiella produkter bör sådan information dock inte utgöra ett framträdande inslag i dessa upplysningar och får inte förekomma i namn eller marknadsföringsmaterial för sådana finansiella produkter. Dessutom bör finansmarknadsaktörer för finansiella produkter som är kategoriserade som hållbarhetsrelaterade säkerställa att påståenden i de lagstadgade upplysningarna, i marknadsföringsmaterial samt i namn på deras hållbarhetsrelaterade finansiella produkter är förenliga med den kategori inom vilken produkten faller och med dess strategi.	(11) Finansmarknadsaktörer bör inte förbjudas att hänvisa till information om hållbarhetsaspekter av underordnad karaktär i de lagstadgade upplysningarna för finansiella produkter, även om produkterna inte är kategoriserade som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter. Sådan information bör vara rättvisande, tydlig och inte vilseledande. För att skydda investerare och tydligt särskilja mellan icke-kategoriserade och kategoriserade finansiella produkter bör sådan information dock inte utgöra ett framträdande inslag i dessa upplysningar och får inte förekomma i namn eller marknadsföringsmaterial för sådana finansiella produkter. ***För att säkerställa tillräcklig transparens och jämförbarhet mellan kategoriserade och icke kategoriserade produkter bör finansmarknadsaktörerna inkludera en tydlig ansvarsfriskrivning för sina icke-kategoriserade produkter.*** Dessutom bör finansmarknadsaktörer för finansiella produkter som är kategoriserade som hållbarhetsrelaterade säkerställa att påståenden i de lagstadgade upplysningarna, i marknadsföringsmaterial samt i namn på deras hållbarhetsrelaterade finansiella produkter är förenliga med den kategori inom vilken produkten faller och med dess strategi.

Or. en

Ändringsförslag 70
Sirpa Pietikäinen

Förslag till förordning
Skäl 11a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(11a) Som en del av märkningen av finansiella produkter som främjar positiva hållbarhetselement eller konsekvenser samt utesluter hållbarhetsrisker är det lika viktigt för investerare, i synnerhet icke-professionella investerare, att veta om finansiella produkter omfattar hållbarhetsrisker. Därför måste finansmarknadsaktörer som ansvarar för finansiella produkter även inkludera information om en hållbarhetsbedömning som saknas eller möjliga ESG-risker kopplade till produkterna både på produktinformationsnivå och i årlig rapportering. En varningsmärkning på produktnivå skulle göra det möjligt för icke-professionella investerare och konsumenter att informeras om de materiella finansiella riskerna kopplade till strandade tillgångar samt de kumulativa riskerna kopplade till investeringar till följd av oidentifierade hållbarhetsrisker.

Or. en

Ändringsförslag 71
Angelika Winzig

Förslag till förordning
Skäl 12

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(12) Synpunkter som inkommit under de riktade och öppna offentliga samråden, de tekniska workshopparna och rundabordssamtalen, kommissionens expertgrupps rapporter och inbjudan att	(12) Synpunkter som inkommit under de riktade och öppna offentliga samråden, de tekniska workshopparna och rundabordssamtalen, kommissionens expertgrupps rapporter och inbjudan att

lämna synpunkter, samt bevis avseende investerares preferenser i olika konsumentstudier, tyder på att det finns ett behov av att inrätta EU-kategorier för produkter med hållbarhetsrelaterade påståenden. Sådana kategorier behövs för att komma till rätta med den nuvarande felaktiga användningen av upplysningar enligt artiklarna 8 och 9 samt för att harmonisera genomförande och tillsynspraxis på EU-nivå för produkter med hållbarhetsrelaterade påståenden. Dessa kategorier bör bygga på tydliga kriterier för att motverka grönmålning, underlätta för slutinvesterare att förstå produkternas hållbarhetsrelaterade strategier och mål samt möjliggöra ett effektivt distributionssystem baserat på investerares hållbarhetspreferenser. Återkopplingen talar för inrättandet av tre kategorier, som bör särskiljas med avseende på produkternas påståenden. Kategorin för hållbara produkter bör omfatta produkter med påstående om att investera i företag, tillgångar, verksamheter eller projekt som redan är hållbara eller som eftersträvar ett särskilt mål kopplat till hållbarhetsfaktorer, inklusive miljömål eller sociala mål. Kategorin för omställningsprodukter bör omfatta produkter med påståenden om att investera i företag, tillgångar, verksamheter eller projekt som befinner sig på en trovärdig väg mot hållbarhet eller som eftersträvar särskilda miljömål eller sociala mål kopplade till omställningen. Kategorin för ***grundläggande*** ESG-produkter bör omfatta produkter med påståenden om att integrera andra hållbarhetsöverväganden utöver hållbarhetsrisker i sin investeringsstrategi. Denna indelning skulle också vara förenlig med den senaste vägledningen från Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten[22]. Sådana påståenden i finansiella produkter är förenliga med begreppet ”miljöpåståenden” enligt direktiv 2005/29/EG[23] (direktivet om otillbörliga affärsmetoder, ändrat genom

lämna synpunkter, samt bevis avseende investerares preferenser i olika konsumentstudier, tyder på att det finns ett behov av att inrätta EU-kategorier för produkter med hållbarhetsrelaterade påståenden. Sådana kategorier behövs för att komma till rätta med den nuvarande felaktiga användningen av upplysningar enligt artiklarna 8 och 9 samt för att harmonisera genomförande och tillsynspraxis på EU-nivå för produkter med hållbarhetsrelaterade påståenden. Dessa kategorier bör bygga på tydliga kriterier för att motverka grönmålning, underlätta för slutinvesterare att förstå produkternas hållbarhetsrelaterade strategier och mål samt möjliggöra ett effektivt distributionssystem baserat på investerares hållbarhetspreferenser. Återkopplingen talar för inrättandet av tre kategorier, som bör särskiljas med avseende på produkternas påståenden. Kategorin för hållbara produkter bör omfatta produkter med påstående om att investera i företag, tillgångar, verksamheter eller projekt som redan är hållbara eller som eftersträvar ett särskilt mål kopplat till hållbarhetsfaktorer, inklusive miljömål eller sociala mål. Kategorin för omställningsprodukter bör omfatta produkter med påståenden om att investera i företag, tillgångar, verksamheter eller projekt som befinner sig på en trovärdig väg mot hållbarhet eller som eftersträvar särskilda miljömål eller sociala mål kopplade till omställningen. Kategorin för ***integrering av*** ESG-produkter bör omfatta produkter med påståenden om att integrera andra hållbarhetsöverväganden utöver hållbarhetsrisker i sin investeringsstrategi. Denna indelning skulle också vara förenlig med den senaste vägledningen från Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten[22]. Sådana påståenden i finansiella produkter är förenliga med begreppet ”miljöpåståenden” enligt direktiv 2005/29/EG[23] (direktivet om otillbörliga affärsmetoder, ändrat genom direktiv (EU) 2024/825 vad gäller mer

direktiv (EU) 2024/825 vad gäller mer konsumentmakt i den gröna omställningen[24]). I enlighet med artikel 3.4 i direktiv 2005/29/EG uppfylls kraven i det direktivet genom en korrekt tillämpning av kraven i denna förordning.

konsumentmakt i den gröna omställningen[24]). I enlighet med artikel 3.4 i direktiv 2005/29/EG uppfylls kraven i det direktivet genom en korrekt tillämpning av kraven i denna förordning.

---

[22] Esma, Guidelines on funds' names using ESG or sustainability-related terms (ESMA34-1592494965-657), av den 21 augusti 2024.

[23] Europaparlamentets och rådets direktiv 2005/29/EG av den 11 maj 2005 om otillbörliga affärsmetoder som tillämpas av näringsidkare gentemot konsumenter på den inre marknaden och om ändring av rådets direktiv 84/450/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 97/7/EG, 98/27/EG och 2002/65/EG samt Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 2006/2004 (direktiv om otillbörliga affärsmetoder) (EUT L 149, 11.6.2005, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2005/29/oj)

[24] Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2024/825 av den 28 februari 2024 om ändring av direktiven 2005/29/EG och 2011/83/EU vad gäller mer konsumentmakt i den gröna omställningen genom bättre skydd mot otillbörliga affärsmetoder och bättre information (EUT L, 2024/825, 6.3.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2024/825/oj)

---

[22] Esma, Guidelines on funds' names using ESG or sustainability-related terms (ESMA34-1592494965-657), av den 21 augusti 2024.

[23] Europaparlamentets och rådets direktiv 2005/29/EG av den 11 maj 2005 om otillbörliga affärsmetoder som tillämpas av näringsidkare gentemot konsumenter på den inre marknaden och om ändring av rådets direktiv 84/450/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 97/7/EG, 98/27/EG och 2002/65/EG samt Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 2006/2004 (direktiv om otillbörliga affärsmetoder) (EUT L 149, 11.6.2005, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2005/29/oj)

[24] Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2024/825 av den 28 februari 2024 om ändring av direktiven 2005/29/EG och 2011/83/EU vad gäller mer konsumentmakt i den gröna omställningen genom bättre skydd mot otillbörliga affärsmetoder och bättre information (EUT L, 2024/825, 6.3.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2024/825/oj)

Or. en

Motivering

Att byta namn på kategorin från "grundläggande ESG-produkter" till "integrering av ESG-produkter" ersätter en kommersiellt ogenomförbar och potentiellt nedsättande etikett med den globalt fastställda industristandardtermen för denna praxis. Denna ändring säkerställer att kategorin på ett korrekt sätt återspeglar den yrkesmässiga, systematiska integreringen av hållbarhetsrisker i traditionell finansiell analys utan att skapa oavsiktliga anseendemässiga nackdelar för produkttillverkare.

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

Förslag till förordning
Skäl 12a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(12a) Uteslutningen av investeringsrådgivning och portföljförvaltning från tillämpningsområdet för denna förordning bör inte påverka investeringsföretagens förmåga att erbjuda och rekommendera finansiella instrument och finansiella tjänster som beaktar hållbarhetsfaktorer, för att kunna tillgodose sina kunders hållbarhetspreferenser. Investeringsföretagen är därför auktoriserade att beakta andra finansiella instrument, för investeringstjänster såsom portföljförvaltning och investeringsrådgivning, inbegripet omsättningsbara värdepapper och andra penningmarknadsinstrument enligt definitionen i avsnitt C i bilaga I till direktiv 2014/65/EU, som beaktar kriterier för miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning. Namn och marknadsföring måste vara rättvisande, tydliga och inte vilseledande.

Or. it

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

Förslag till förordning
Skäl 13

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(13) Dessa kategorier bör hjälpa distributörer att identifiera de produkter som motsvarar deras kunders hållbarhetspreferenser och att genomföra	(13) Dessa kategorier bör hjälpa distributörer att identifiera de produkter som motsvarar deras kunders hållbarhetspreferenser och att genomföra

sin målmarknadsbedömning, och bör därför ***återspeglas*** i de regler som gäller enligt ***kommissionens*** delegerade förordning (EU) 2017/565[25], kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593***[26]*** samt kommissionens delegerade förordningar (EU) 2017/2358***[27]*** och (EU) 2017/2359***[28]***. Detta skulle ge slutinvesterare en tydlig förståelse för de huvudsakliga egenskaperna och ambitionerna hos hållbarhetsrelaterade produkter.

sin målmarknadsbedömning, och bör därför ***införlivas*** i de regler som gäller enligt delegerade förordning (EU) 2017/565***[70]***, kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593***[71]*** samt kommissionens delegerade förordningar (EU) 2017/2358***[72]*** och (EU) 2017/2359***[73]***. Detta skulle ge slutinvesterare en tydlig förståelse för de huvudsakliga egenskaperna och ambitionerna hos hållbarhetsrelaterade produkter. ***Distributionsreglerna som anges i dessa delegerade akter bör dessutom garantera att åtskillnaden mellan kategoriserade och icke-kategoriserade finansiella produkter beaktas vederbörligen i bedömningen av kundernas hållbarhetspreferenser och målmarknadens hållbarhetsmål.***

---

[25] Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/565 av den 25 april 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU vad gäller organisatoriska krav och villkor för verksamheten i värdepappersföretag, och definitioner för tillämpning av det direktivet (EUT L 87, 31.3.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/565/oj).

[26] Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 av den 7 april 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU i fråga om skydd av finansiella instrument och medel som tillhör kunder, produktstyrningskrav och regler för tillhandahållande eller mottagande av avgifter, provisioner eller andra monetära eller icke-monetära förmåner (EUT L 87, 31.3.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir_del/2017/593/oj).

[27] Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/2358 av den 21 september 2017 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/97 vad gäller produkttillsyns- och styrningskrav

för försäkringsföretag och försäkringsdistributörer (EUT L 341, 20.12.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2358/oj).

[28] Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/2359 av den 21 september 2017 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/97 vad gäller informationskrav och uppföranderegler för distribution av försäkringsbaserade investeringsprodukter (EUT L 341, 20.12.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2359/oj).

Or. it

Ändringsförslag 74
Angelika Winzig

Förslag till förordning
Skäl 13

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(13) Dessa kategorier bör hjälpa distributörer att identifiera de produkter som motsvarar deras kunders hållbarhetspreferenser och att genomföra sin målmarknadsbedömning, och bör därför återspeglas i de regler som gäller enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/565[25], kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593[26] samt kommissionens delegerade förordningar (EU) 2017/2358[27] och (EU) 2017/2359[28]. Detta skulle ge slutinvesterare en tydlig förståelse för de huvudsakliga egenskaperna och ambitionerna hos hållbarhetsrelaterade produkter.	(13) Dessa kategorier bör hjälpa distributörer att identifiera de produkter som motsvarar deras kunders hållbarhetspreferenser och att genomföra sin målmarknadsbedömning, och bör därför återspeglas i de regler som gäller enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/565[25], kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593[26] samt kommissionens delegerade förordningar (EU) 2017/2358[27] och (EU) 2017/2359[28]. Detta skulle ge slutinvesterare en tydlig förståelse för de huvudsakliga egenskaperna och ambitionerna hos hållbarhetsrelaterade produkter***, utan att det påverkar andra finansiella instruments och investeringstjänsters förmåga att integrera hållbarhetsrelaterade***

egenskaper.

[25] Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/565 av den 25 april 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU vad gäller organisatoriska krav och villkor för verksamheten i värdepappersföretag, och definitioner för tillämpning av det direktivet (EUT L 87, 31.3.2017, ELI: https://eur-lex.europa.eu/eli/reg_del/2017/565/oj).

[26] Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 av den 7 april 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU i fråga om skydd av finansiella instrument och medel som tillhör kunder, produktstyrningskrav och regler för tillhandahållande eller mottagande av avgifter, provisioner eller andra monetära eller icke-monetära förmåner (EUT L 87, 31.3.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir_del/2017/593/oj)

[27] Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/2358 av den 21 september 2017 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/97 vad gäller produkttillsyns- och styrningskrav för försäkringsföretag och försäkringsdistributörer (EUT L 341, 20.12.2017, ELI: https://eur-lex.europa.eu/eli/reg_del/2017/2358/oj).

[28] Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/2359 av den 21 september 2017 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/97 vad gäller informationskrav och uppföranderegler för distribution av försäkringsbaserade investeringsprodukter (EUT L 341, 20.12.2017, ELI: https://eur-lex.europa.eu/eli/reg_del/2017/2359/oj).

[25] Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/565 av den 25 april 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU vad gäller organisatoriska krav och villkor för verksamheten i värdepappersföretag, och definitioner för tillämpning av det direktivet (EUT L 87, 31.3.2017, ELI: https://eur-lex.europa.eu/eli/reg_del/2017/565/oj).

[26] Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 av den 7 april 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU i fråga om skydd av finansiella instrument och medel som tillhör kunder, produktstyrningskrav och regler för tillhandahållande eller mottagande av avgifter, provisioner eller andra monetära eller icke-monetära förmåner (EUT L 87, 31.3.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir_del/2017/593/oj)

[27] Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/2358 av den 21 september 2017 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/97 vad gäller produkttillsyns- och styrningskrav för försäkringsföretag och försäkringsdistributörer (EUT L 341, 20.12.2017, ELI: https://eur-lex.europa.eu/eli/reg_del/2017/2358/oj).

[28] Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/2359 av den 21 september 2017 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/97 vad gäller informationskrav och uppföranderegler för distribution av försäkringsbaserade investeringsprodukter (EUT L 341, 20.12.2017, ELI: https://eur-lex.europa.eu/eli/reg_del/2017/2359/oj).

Or. en

Ändringsförslag 75
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Förslag till förordning
Skäl 14

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(14) För att underlätta jämförbarhet och stärka integriteten bör en minimumandel på ***70*** % av investeringar som görs av finansiella produkter inom varje kategori vara förenliga med det hållbarhetsrelaterade påståendet, dvs. det mål som eftersträvas eller de hållbarhetsrelaterade överväganden som tillämpas. Finansmarknadsaktörer bör tillåtas att fritt fördela de återstående investeringarna utifrån behov av diversifiering, säkring eller likviditet. Dessa återstående investeringar får inte strida mot det hållbarhetsrelaterade påståendet för den finansiella produkten. Det fullständiga genomförandet av en investeringsstrategi för en viss finansiell produkt kan ta viss tid, särskilt för alternativa eller privata tillgångar. Denna tidsperiod anges i de handlingar som lämnas innan avtal ingås. Andelen investeringar som krävs för att uppnå produktens mål kan under denna infasningsperiod inte nås omedelbart. Procentandelen bör uppnås senast vid utgången av infasningsperioden. Tröskelvärdet på ***70*** % ***innebär en ökad ambitionsnivå jämfört med den minimiandel på 50 % för ”hållbara investeringar” som krävs för fonder som använder en hållbarhetsrelaterad term i sina namn enligt Esmas riktlinjer för fondnamn. Det ses också som en möjlighet till kontinuitet med regeln om att 80 % av investeringarna ska göras i enlighet med ESG-påståendet som eftersträvas enligt fondens namn enligt dessa riktlinjer, med tanke på att villkoren för 70 %-tröskeln skulle vara strängare än nuvarande 80 % enligt Esmas riktlinjer (dvs. nya villkor för att***	(14) För att underlätta jämförbarhet och stärka integriteten bör en minimumandel på ***50*** % av investeringar som görs av finansiella produkter inom varje kategori vara förenliga med det hållbarhetsrelaterade påståendet, dvs. det mål som eftersträvas eller de hållbarhetsrelaterade överväganden som tillämpas. Finansmarknadsaktörer bör tillåtas att fritt fördela de återstående investeringarna utifrån behov av diversifiering, säkring eller likviditet. Dessa återstående investeringar får inte strida mot det hållbarhetsrelaterade påståendet för den finansiella produkten. Det fullständiga genomförandet av en investeringsstrategi för en viss finansiell produkt kan ta viss tid, särskilt för alternativa eller privata tillgångar. Denna tidsperiod anges i de handlingar som lämnas innan avtal ingås. Andelen investeringar som krävs för att uppnå produktens mål kan under denna infasningsperiod inte nås omedelbart. Procentandelen bör uppnås senast vid utgången av infasningsperioden. Tröskelvärdet på ***50*** % ***återspeglar de många olika tillgångsklasser, investeringsstrategier och geografiska exponeringar som omfattas av kategoriseringssystemet, inbegripet mandat för flera tillgångar, allmänna försäkringskonton och alternativa och privata tillgångsstrategier, för vilka högre tröskelvärden är strukturellt omöjliga att uppnå med tanke på nuvarande datatillgänglighet och unionens skyldigheter i fråga om hållbarhetsrapportering för emittenter utanför unionen. Det ger tillräcklig marginal för diversifiering, säkring och***

investeringar ska anses bidra till hållbarhets- eller omställningsrelaterade mål eller integrera hållbarhetsrelaterade ***överväganden)***. ***Slutligen ger det tillräckligt med marginal för säkring av investeringar och är förenligt med andra internationella investeringsmärkningar, vilket skulle underlätta internationell konvergens.*** För att ge vägledning och säkerhet till finansmarknadsaktörer bör specifika investeringsstrategier för finansiella produkter identifieras per kategori, men utan att andra möjliga strategier utesluts i respektive fall, under förutsättning att de säkerställer samma ambitionsnivå för hållbarhet. Resultat från aktuella utvärderingar visar att det inte finns någon universalmodell för att i detalj specificera vad ett positivt bidrag till hållbarhetsmål eller omställning innebär. Det beror främst på den stora variationen av tillgångar, strategier, hållbarhetsmål och faktorer som finns på den nuvarande marknaden. ***En sluten förteckning med detaljerade kriterier för bidrag skulle därför begränsa investeringsalternativen alltför mycket och riskera att hämma innovativa modeller. I stället bör förteckningen över möjliga strategier syfta till att identifiera robusta befintliga hållbarhetsstandarder och uppmuntra deras användning. Tröskelvärdet på 70 % bör inriktas på att säkerställa harmoniserade nivåer av bidrag snarare än att i detalj specificera bidragets art för varje kategori. Specifika upplysningar om den valda strategin för bidrag bör lämnas till slutinvesterare.***
Finansmarknadsaktörer bör mäta sitt bidrag, efterlevnaden av strategin och framstegen mot hållbarhetsmålet genom lämpliga hållbarhetsrelaterade indikatorer och lämna upplysningar om dessa indikatorer. En förteckning över frivilliga indikatorer bör tas fram för detta ändamål. Dessa indikatorer bör bygga på de indikatorer som avses i bilaga I till kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 och kommissionens

likviditetsallokering samtidigt som det säkerställer att en tydlig majoritet av varje produkts investeringar är i linje med dess hållbarhetsrelaterade ***påstående***. ***Tröskelvärdet ska ses över av kommissionen i enlighet med artikel 19, med beaktande av uppgifter om den faktiska graden av anpassning som uppnåtts av finansiella produkter som distribuerats inom unionen.*** För att ge vägledning och säkerhet till finansmarknadsaktörer bör specifika investeringsstrategier för finansiella produkter identifieras per kategori, men utan att andra möjliga strategier utesluts i respektive fall, under förutsättning att de säkerställer samma ambitionsnivå för hållbarhet. Resultat från aktuella utvärderingar visar att det inte finns någon universalmodell för att i detalj specificera vad ett positivt bidrag till hållbarhetsmål eller omställning innebär. Det beror främst på den stora variationen av tillgångar, strategier, hållbarhetsmål och faktorer som finns på den nuvarande marknaden.

delegerade förordning (EU) 2023/2772, samt på upplysningar som lämnas av företag, och säkerställa, i tillämpliga delar, kontinuitet med nuvarande marknadspraxis enligt denna förordning. Detta skulle främja harmonisering och jämförbarhet i hur finansmarknadsaktörer mäter och lämnar upplysningar om sitt bidrag till ett mål.

Or. en

Motivering

Tröskelvärdet på 70 % är empiriskt ouppnåeligt för diversifierade mandat för flera tillgångar och försäkringsmandat med tanke på nuvarande datatillgänglighet, minskat CSRD-tillämpningsområde efter Omnibus och att EU-taxonomin inte är tillämplig på emittenter från länder utanför EU. Ett tröskelvärde på 50 %, tillsammans med obligatoriskt offentliggörande av den icke-kvalificerade delen och kategoriundantagen, ger tillräcklig marknadsintegritet utan att strukturellt utesluta trovärdiga ESG-strategier från kategoriseringssystemet.

Ändringsförslag 76
Luděk Niedermayer

Förslag till förordning
Skäl 14

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(14) För att underlätta jämförbarhet och stärka integriteten bör en minimumandel på 70 % av investeringar som görs av finansiella produkter inom varje kategori vara förenliga med det hållbarhetsrelaterade påståendet, dvs. det mål som eftersträvas eller de hållbarhetsrelaterade överväganden som tillämpas. Finansmarknadsaktörer bör tillåtas att fritt fördela de återstående investeringarna utifrån behov av diversifiering, säkring eller likviditet. Dessa återstående investeringar får inte strida mot det hållbarhetsrelaterade påståendet för den finansiella produkten. Det fullständiga genomförandet av en investeringsstrategi för en viss finansiell produkt kan ta viss tid, särskilt för	(14) För att underlätta jämförbarhet och stärka integriteten bör en minimumandel på 70 % av investeringar som görs av finansiella produkter inom varje kategori vara förenliga med det hållbarhetsrelaterade påståendet, dvs. det mål som eftersträvas eller de hållbarhetsrelaterade överväganden som tillämpas. Finansmarknadsaktörer bör tillåtas att fritt fördela de återstående investeringarna utifrån behov av diversifiering, säkring eller likviditet. Dessa återstående investeringar får inte strida mot det hållbarhetsrelaterade påståendet för den finansiella produkten. Det fullständiga genomförandet av en investeringsstrategi för en viss finansiell produkt kan ta viss tid, särskilt för

alternativa eller privata tillgångar. Denna tidsperiod anges i de handlingar som lämnas innan avtal ingås. Andelen investeringar som krävs för att uppnå produktens mål kan under denna infasningsperiod inte nås omedelbart. Procentandelen bör uppnås senast vid utgången av infasningsperioden. Tröskelvärdet på 70 % innebär en ökad ambitionsnivå jämfört med den minimiandel på 50 % för ”hållbara investeringar” som krävs för fonder som använder en hållbarhetsrelaterad term i sina namn enligt Esmas riktlinjer för fondnamn. Det ses också som en möjlighet till kontinuitet med regeln om att 80 % av investeringarna ska göras i enlighet med ESG-påståendet som eftersträvas enligt fondens namn enligt dessa riktlinjer, med tanke på att villkoren för 70 %-tröskeln skulle vara strängare än nuvarande 80 % enligt Esmas riktlinjer (dvs. nya villkor för att investeringar ska anses bidra till hållbarhets- eller omställningsrelaterade mål eller integrera hållbarhetsrelaterade överväganden). Slutligen ger det tillräckligt med marginal för säkring av investeringar och är förenligt med andra internationella investeringsmärkningar, vilket skulle underlätta internationell konvergens. För att ge vägledning och säkerhet till finansmarknadsaktörer bör specifika investeringsstrategier för finansiella produkter identifieras per kategori, men utan att andra möjliga strategier utesluts i respektive fall, under förutsättning att de säkerställer samma ambitionsnivå för hållbarhet. Resultat från aktuella utvärderingar visar att det inte finns någon universalmodell för att i detalj specificera vad ett positivt bidrag till hållbarhetsmål eller omställning innebär. Det beror främst på den stora variationen av tillgångar, strategier, hållbarhetsmål och faktorer som finns på den nuvarande marknaden. En sluten förteckning med detaljerade kriterier för bidrag skulle därför begränsa investeringsalternativen alltför mycket och riskera att hämma innovativa modeller. I

alternativa eller privata tillgångar. Denna tidsperiod anges i de handlingar som lämnas innan avtal ingås. Andelen investeringar som krävs för att uppnå produktens mål kan under denna infasningsperiod inte nås omedelbart. Procentandelen bör uppnås senast vid utgången av infasningsperioden. Tröskelvärdet på 70 % innebär en ökad ambitionsnivå jämfört med den minimiandel på 50 % för ”hållbara investeringar” som krävs för fonder som använder en hållbarhetsrelaterad term i sina namn enligt Esmas riktlinjer för fondnamn. Det ses också som en möjlighet till kontinuitet med regeln om att 80 % av investeringarna ska göras i enlighet med ESG-påståendet som eftersträvas enligt fondens namn enligt dessa riktlinjer, med tanke på att villkoren för 70 %-tröskeln skulle vara strängare än nuvarande 80 % enligt Esmas riktlinjer (dvs. nya villkor för att investeringar ska anses bidra till hållbarhets- eller omställningsrelaterade mål eller integrera hållbarhetsrelaterade överväganden). Slutligen ger det tillräckligt med marginal för säkring av investeringar och är förenligt med andra internationella investeringsmärkningar, vilket skulle underlätta internationell konvergens. För att ge vägledning och säkerhet till finansmarknadsaktörer bör specifika investeringsstrategier för finansiella produkter identifieras per kategori, men utan att andra möjliga strategier utesluts i respektive fall, under förutsättning att de säkerställer samma ambitionsnivå för hållbarhet. Resultat från aktuella utvärderingar visar att det inte finns någon universalmodell för att i detalj specificera vad ett positivt bidrag till hållbarhetsmål eller omställning innebär. Det beror främst på den stora variationen av tillgångar, strategier, hållbarhetsmål och faktorer som finns på den nuvarande marknaden. En sluten förteckning med detaljerade kriterier för bidrag skulle därför begränsa investeringsalternativen alltför mycket och riskera att hämma innovativa modeller. I

stället bör förteckningen över möjliga strategier syfta till att identifiera robusta befintliga hållbarhetsstandarder och uppmuntra deras användning. Tröskelvärdet på 70 % bör inriktas på att säkerställa harmoniserade nivåer av bidrag snarare än att i detalj specificera bidragets art för varje kategori. Specifika upplysningar om den valda strategin för bidrag bör lämnas till slutinvesterare. Finansmarknadsaktörer bör mäta sitt bidrag, efterlevnaden av strategin och framstegen mot hållbarhetsmålet genom lämpliga hållbarhetsrelaterade indikatorer och lämna upplysningar om dessa indikatorer. En förteckning över frivilliga indikatorer bör tas fram för detta ändamål. Dessa indikatorer bör bygga på de indikatorer som avses i bilaga I till kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 och kommissionens delegerade förordning (EU) 2023/2772, samt på upplysningar som lämnas av företag, och säkerställa, i tillämpliga delar, kontinuitet med nuvarande marknadspraxis enligt denna förordning. Detta skulle främja harmonisering och jämförbarhet i hur finansmarknadsaktörer mäter och lämnar upplysningar om sitt bidrag till ett mål.	stället bör förteckningen över möjliga strategier syfta till att identifiera robusta befintliga hållbarhetsstandarder och uppmuntra deras användning. Tröskelvärdet på 70 % bör inriktas på att säkerställa harmoniserade nivåer av bidrag snarare än att i detalj specificera bidragets art för varje kategori. Specifika upplysningar om den valda strategin för bidrag bör lämnas till slutinvesterare. Finansmarknadsaktörer bör mäta sitt bidrag, efterlevnaden av strategin och framstegen mot hållbarhetsmålet genom lämpliga hållbarhetsrelaterade indikatorer och lämna upplysningar om dessa indikatorer. ***I syfte att offentliggöra huvudsakliga negativa konsekvenser bör finansmarknadsaktörerna, helt eller delvis, kunna använda lämpliga hållbarhetsrelaterade indikatorer, inbegripet indikatorer som fastställts i enlighet med denna förordning, eller någon annan transparent metod som är lämplig för den finansiella produktens investeringsstrategi och som gör det möjligt för investerare att förstå dessa effekter.*** En förteckning över frivilliga indikatorer bör tas fram för detta ändamål. Dessa indikatorer bör bygga på de indikatorer som avses i bilaga I till kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 och kommissionens delegerade förordning (EU) 2023/2772, samt på upplysningar som lämnas av företag, och säkerställa, i tillämpliga delar, kontinuitet med nuvarande marknadspraxis enligt denna förordning. Detta skulle främja harmonisering och jämförbarhet i hur finansmarknadsaktörer mäter och lämnar upplysningar om sitt bidrag till ett mål.

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 14

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(14) För att underlätta jämförbarhet och stärka integriteten bör en minimumandel på ***70*** % av investeringar som görs av finansiella produkter inom varje kategori vara förenliga med det hållbarhetsrelaterade påståendet, dvs. det mål som eftersträvas eller de hållbarhetsrelaterade överväganden som tillämpas. Finansmarknadsaktörer bör tillåtas att fritt fördela de återstående investeringarna utifrån behov av diversifiering, säkring eller likviditet. Dessa återstående investeringar får inte strida mot det hållbarhetsrelaterade påståendet för den finansiella produkten. Det fullständiga genomförandet av en investeringsstrategi för en viss finansiell produkt kan ta viss tid, särskilt för alternativa eller privata tillgångar. Denna tidsperiod anges i de handlingar som lämnas innan avtal ingås. Andelen investeringar som krävs för att uppnå produktens mål kan under denna infasningsperiod inte nås omedelbart. Procentandelen bör uppnås senast vid utgången av infasningsperioden. Tröskelvärdet på ***70*** % innebär en ökad ambitionsnivå jämfört med den minimiandel på 50 % för ”hållbara investeringar” som krävs för fonder som använder en hållbarhetsrelaterad term i sina namn enligt Esmas riktlinjer för fondnamn. Det ses också som en möjlighet till kontinuitet med regeln om att 80 % av investeringarna ska göras i enlighet med ESG-påståendet som eftersträvas enligt fondens namn enligt dessa riktlinjer***, med tanke på att villkoren för 70 %-tröskeln skulle vara strängare än nuvarande 80 % enligt Esmas riktlinjer (dvs. nya villkor för att investeringar ska anses bidra till hållbarhets- eller omställningsrelaterade mål eller integrera hållbarhetsrelaterade***	(14) För att underlätta jämförbarhet och stärka integriteten bör en minimumandel på ***80*** % av investeringar som görs av finansiella produkter inom varje kategori vara förenliga med det hållbarhetsrelaterade påståendet, dvs. det mål som eftersträvas eller de hållbarhetsrelaterade överväganden som tillämpas. Finansmarknadsaktörer bör tillåtas att fritt fördela de återstående investeringarna utifrån behov av diversifiering, säkring eller likviditet. Dessa återstående investeringar får inte strida mot det hållbarhetsrelaterade påståendet för den finansiella produkten. Det fullständiga genomförandet av en investeringsstrategi för en viss finansiell produkt kan ta viss tid, särskilt för alternativa eller privata tillgångar. Denna tidsperiod anges i de handlingar som lämnas innan avtal ingås. Andelen investeringar som krävs för att uppnå produktens mål kan under denna infasningsperiod inte nås omedelbart. Procentandelen bör uppnås senast vid utgången av infasningsperioden. Tröskelvärdet på ***80*** % innebär en ökad ambitionsnivå jämfört med den minimiandel på 50 % för ”hållbara investeringar” som krävs för fonder som använder en hållbarhetsrelaterad term i sina namn enligt Esmas riktlinjer för fondnamn. Det ses också som en möjlighet till kontinuitet med regeln om att 80 % av investeringarna ska göras i enlighet med ESG-påståendet som eftersträvas enligt fondens namn enligt dessa riktlinjer. Slutligen ger det tillräckligt med marginal för säkring av investeringar och är förenligt med andra internationella investeringsmärkningar, vilket skulle underlätta internationell konvergens. För att ge vägledning och säkerhet till

överväganden). Slutligen ger det tillräckligt med marginal för säkring av investeringar och är förenligt med andra internationella investeringsmärkningar, vilket skulle underlätta internationell konvergens. För att ge vägledning och säkerhet till finansmarknadsaktörer bör specifika investeringsstrategier för finansiella produkter identifieras per kategori, men utan att andra möjliga strategier utesluts i respektive fall, under förutsättning att de säkerställer samma ambitionsnivå för hållbarhet. Resultat från aktuella utvärderingar visar att det inte finns någon universalmodell för att i detalj specificera vad ett positivt bidrag till hållbarhetsmål eller omställning innebär. Det beror främst på den stora variationen av tillgångar, strategier, hållbarhetsmål och faktorer som finns på den nuvarande marknaden. En sluten förteckning med detaljerade kriterier för bidrag skulle därför begränsa investeringsalternativen alltför mycket och riskera att hämma innovativa modeller. I stället bör förteckningen över möjliga strategier syfta till att identifiera robusta befintliga hållbarhetsstandarder och uppmuntra deras användning. Tröskelvärdet på 70 % bör inriktas på att säkerställa harmoniserade nivåer av bidrag snarare än att i detalj specificera bidragets art för varje kategori. Specifika upplysningar om den valda strategin för bidrag bör lämnas till slutinvesterare. Finansmarknadsaktörer bör mäta sitt bidrag, efterlevnaden av strategin och framstegen mot hållbarhetsmålet genom lämpliga hållbarhetsrelaterade indikatorer och lämna upplysningar om dessa indikatorer. En förteckning över ***frivilliga*** indikatorer bör tas fram för detta ändamål. Dessa indikatorer bör bygga på de indikatorer som avses i bilaga I till kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 och kommissionens delegerade förordning (EU) 2023/2772, samt på upplysningar som lämnas av företag, och säkerställa, i tillämpliga delar, kontinuitet med nuvarande marknadspraxis

finansmarknadsaktörer bör specifika investeringsstrategier för finansiella produkter identifieras per kategori, men utan att andra möjliga strategier utesluts i respektive fall, under förutsättning att de säkerställer samma ambitionsnivå för hållbarhet. Resultat från aktuella utvärderingar visar att det inte finns någon universalmodell för att i detalj specificera vad ett positivt bidrag till hållbarhetsmål eller omställning innebär. Det beror främst på den stora variationen av tillgångar, strategier, hållbarhetsmål och faktorer som finns på den nuvarande marknaden. En sluten förteckning med detaljerade kriterier för bidrag skulle därför begränsa investeringsalternativen alltför mycket och riskera att hämma innovativa modeller. I stället bör förteckningen över möjliga strategier syfta till att identifiera robusta befintliga hållbarhetsstandarder och uppmuntra deras användning. Tröskelvärdet på 70 % bör inriktas på att säkerställa harmoniserade nivåer av bidrag snarare än att i detalj specificera bidragets art för varje kategori. Specifika upplysningar om den valda strategin för bidrag bör lämnas till slutinvesterare. Finansmarknadsaktörer bör mäta sitt bidrag, efterlevnaden av strategin och framstegen mot hållbarhetsmålet genom lämpliga hållbarhetsrelaterade indikatorer och lämna upplysningar om dessa indikatorer. En förteckning över ***obligatoriska upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser som möjliggör jämförande av finansiella produkter, kompletterad med en förteckning över väsentliga*** indikatorer bör tas fram för detta ändamål. Dessa indikatorer bör bygga på de indikatorer som avses i bilaga I till kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 och kommissionens delegerade förordning (EU) 2023/2772, samt på upplysningar som lämnas av företag, och säkerställa, i tillämpliga delar, kontinuitet med nuvarande marknadspraxis enligt denna förordning. Detta skulle främja

enligt denna förordning. Detta skulle främja harmonisering och jämförbarhet i hur finansmarknadsaktörer mäter och lämnar upplysningar om sitt bidrag till ett mål.

harmonisering och jämförbarhet i hur finansmarknadsaktörer mäter och lämnar upplysningar om sitt bidrag till ett mål.

Or. en

Ändringsförslag 78
Fernando Navarrete Rojas

Förslag till förordning
Skäl 14

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(14) För att underlätta jämförbarhet och stärka integriteten bör en minimumandel på 70 % av investeringar som görs av finansiella produkter inom varje kategori vara förenliga med det hållbarhetsrelaterade påståendet, dvs. det mål som eftersträvas eller de hållbarhetsrelaterade överväganden som tillämpas. Finansmarknadsaktörer bör tillåtas att fritt fördela de återstående investeringarna utifrån behov av diversifiering, säkring eller likviditet. ***Dessa återstående investeringar får inte strida mot det hållbarhetsrelaterade påståendet för den finansiella produkten.*** Det fullständiga genomförandet av en investeringsstrategi för en viss finansiell produkt kan ta viss tid, särskilt för alternativa eller privata tillgångar. Denna tidsperiod anges i de handlingar som lämnas innan avtal ingås. Andelen investeringar som krävs för att uppnå produktens mål kan under denna infasningsperiod inte nås omedelbart. Procentandelen bör uppnås senast vid utgången av infasningsperioden. Tröskelvärdet på 70 % innebär en ökad ambitionsnivå jämfört med den minimiandel på 50 % för ”hållbara investeringar” som krävs för fonder som använder en hållbarhetsrelaterad term i sina	(14) För att underlätta jämförbarhet och stärka integriteten bör en minimumandel på 70 % av investeringar som görs av finansiella produkter inom varje kategori vara förenliga med det hållbarhetsrelaterade påståendet, dvs. det mål som eftersträvas eller de hållbarhetsrelaterade överväganden som tillämpas. Finansmarknadsaktörer bör tillåtas att fritt fördela de återstående investeringarna utifrån behov av diversifiering, säkring eller likviditet. Det fullständiga genomförandet av en investeringsstrategi för en viss finansiell produkt kan ta viss tid, särskilt för alternativa eller privata tillgångar. Denna tidsperiod anges i de handlingar som lämnas innan avtal ingås. Andelen investeringar som krävs för att uppnå produktens mål kan under denna infasningsperiod inte nås omedelbart. Procentandelen bör uppnås senast vid utgången av infasningsperioden. Tröskelvärdet på 70 % innebär en ökad ambitionsnivå jämfört med den minimiandel på 50 % för ”hållbara investeringar” som krävs för fonder som använder en hållbarhetsrelaterad term i sina namn enligt Esmas riktlinjer för fondnamn. Det ses också som en möjlighet till kontinuitet med regeln om att 80 % av

namn enligt Esmas riktlinjer för fondnamn. Det ses också som en möjlighet till kontinuitet med regeln om att 80 % av investeringarna ska göras i enlighet med ESG-påståendet som eftersträvas enligt fondens namn enligt dessa riktlinjer, med tanke på att villkoren för 70 %-tröskeln skulle vara strängare än nuvarande 80 % enligt Esmas riktlinjer (dvs. nya villkor för att investeringar ska anses bidra till hållbarhets- eller omställningsrelaterade mål eller integrera hållbarhetsrelaterade överväganden). Slutligen ger det tillräckligt med marginal för säkring av investeringar och är förenligt med andra internationella investeringsmärkningar, vilket skulle underlätta internationell konvergens. För att ge vägledning och säkerhet till finansmarknadsaktörer bör specifika investeringsstrategier för finansiella produkter identifieras per kategori, men utan att andra möjliga strategier utesluts i respektive fall, under förutsättning att de säkerställer samma ambitionsnivå för hållbarhet. Resultat från aktuella utvärderingar visar att det inte finns någon universalmodell för att i detalj specificera vad ett positivt bidrag till hållbarhetsmål eller omställning innebär. Det beror främst på den stora variationen av tillgångar, strategier, hållbarhetsmål och faktorer som finns på den nuvarande marknaden. En sluten förteckning med detaljerade kriterier för bidrag skulle därför begränsa investeringsalternativen alltför mycket och riskera att hämma innovativa modeller. I stället bör förteckningen över möjliga strategier syfta till att identifiera robusta befintliga hållbarhetsstandarder och uppmuntra deras användning. Tröskelvärdet på 70 % bör inriktas på att säkerställa harmoniserade nivåer av bidrag snarare än att i detalj specificera bidragets art för varje kategori. Specifika upplysningar om den valda strategin för bidrag bör lämnas till slutinvesterare. Finansmarknadsaktörer bör mäta sitt bidrag, efterlevnaden av strategin och framstegen mot hållbarhetsmålet genom

namn enligt Esmas riktlinjer för fondnamn. Det ses också som en möjlighet till kontinuitet med regeln om att 80 % av investeringarna ska göras i enlighet med ESG-påståendet som eftersträvas enligt fondens namn enligt dessa riktlinjer, med tanke på att villkoren för 70 %-tröskeln skulle vara strängare än nuvarande 80 % enligt Esmas riktlinjer (dvs. nya villkor för att investeringar ska anses bidra till hållbarhets- eller omställningsrelaterade mål eller integrera hållbarhetsrelaterade överväganden). Slutligen ger det tillräckligt med marginal för säkring av investeringar och är förenligt med andra internationella investeringsmärkningar, vilket skulle underlätta internationell konvergens. För att ge vägledning och säkerhet till finansmarknadsaktörer bör specifika investeringsstrategier för finansiella produkter identifieras per kategori, men utan att andra möjliga strategier utesluts i respektive fall, under förutsättning att de säkerställer samma ambitionsnivå för hållbarhet. Resultat från aktuella utvärderingar visar att det inte finns någon universalmodell för att i detalj specificera vad ett positivt bidrag till hållbarhetsmål eller omställning innebär. Det beror främst på den stora variationen av tillgångar, strategier, hållbarhetsmål och faktorer som finns på den nuvarande marknaden. En sluten förteckning med detaljerade kriterier för bidrag skulle därför begränsa investeringsalternativen alltför mycket och riskera att hämma innovativa modeller. I stället bör förteckningen över möjliga strategier syfta till att identifiera robusta befintliga hållbarhetsstandarder och uppmuntra deras användning. Tröskelvärdet på 70 % bör inriktas på att säkerställa harmoniserade nivåer av bidrag snarare än att i detalj specificera bidragets art för varje kategori. Specifika upplysningar om den valda strategin för bidrag bör lämnas till slutinvesterare. Finansmarknadsaktörer bör mäta sitt bidrag, efterlevnaden av strategin och framstegen mot hållbarhetsmålet genom lämpliga hållbarhetsrelaterade indikatorer och lämna upplysningar om dessa indikatorer. En förteckning över frivilliga

lämpliga hållbarhetsrelaterade indikatorer och lämna upplysningar om dessa indikatorer. En förteckning över frivilliga indikatorer bör tas fram för detta ändamål. Dessa indikatorer bör bygga på de indikatorer som avses i bilaga I till kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 och kommissionens delegerade förordning (EU) 2023/2772, samt på upplysningar som lämnas av företag, och säkerställa, i tillämpliga delar, kontinuitet med nuvarande marknadspraxis enligt denna förordning. Detta skulle främja harmonisering och jämförbarhet i hur finansmarknadsaktörer mäter och lämnar upplysningar om sitt bidrag till ett mål.

indikatorer bör tas fram för detta ändamål. Dessa indikatorer bör bygga på de indikatorer som avses i bilaga I till kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 och kommissionens delegerade förordning (EU) 2023/2772, samt på upplysningar som lämnas av företag, och säkerställa, i tillämpliga delar, kontinuitet med nuvarande marknadspraxis enligt denna förordning. Detta skulle främja harmonisering och jämförbarhet i hur finansmarknadsaktörer mäter och lämnar upplysningar om sitt bidrag till ett mål.

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 14a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(14a) För att underlätta jämförbarhet och stärka integriteten bör en minimumandel på 70 % av investeringar som görs av finansiella produkter inom varje kategori vara förenliga med det hållbarhetsrelaterade påståendet, dvs. det mål som eftersträvas eller de hållbarhetsrelaterade överväganden som tillämpas. Finansmarknadsaktörer bör tillåtas att fritt fördela de återstående investeringarna utifrån behov av diversifiering, säkring eller likviditet. Dessa återstående investeringar får inte strida mot det hållbarhetsrelaterade påståendet för den finansiella produkten. Det fullständiga genomförandet av en investeringsstrategi för en viss finansiell produkt kan ta viss tid, särskilt för alternativa eller privata tillgångar. Denna

tidsperiod anges i de handlingar som lämnas innan avtal ingås. Andelen investeringar som krävs för att uppnå produktens mål kan under denna infasningsperiod inte nås omedelbart. Procentandelen bör uppnås senast vid utgången av infasningsperioden. Tröskelvärdet på 70 % innebär en ökad ambitionsnivå jämfört med den minimiandel på 50 % för ”hållbara investeringar” som krävs för fonder som använder en hållbarhetsrelaterad term i sina namn enligt Esmas riktlinjer för fondnamn. Det ses också som en möjlighet till kontinuitet med regeln om att 80 % av investeringarna ska göras i enlighet med ESG-påståendet som eftersträvas enligt fondens namn enligt dessa riktlinjer, med tanke på att villkoren för 70 %-tröskeln skulle vara strängare än nuvarande 80 % enligt Esmas riktlinjer (dvs. nya villkor för att investeringar ska anses bidra till hållbarhets- eller omställningsrelaterade mål eller integrera hållbarhetsrelaterade överväganden). Slutligen ger det tillräckligt med marginal för säkring av investeringar och är förenligt med andra internationella investeringsmärkningar, vilket skulle underlätta internationell konvergens. För att ge vägledning och säkerhet till finansmarknadsaktörer bör specifika investeringsstrategier för finansiella produkter identifieras per kategori, men utan att andra möjliga strategier utesluts i respektive fall, under förutsättning att de säkerställer samma ambitionsnivå för hållbarhet. Resultat från aktuella utvärderingar visar att det inte finns någon universalmodell för att i detalj specificera vad ett positivt bidrag till hållbarhetsmål eller omställning innebär. Det beror främst på den stora variationen av tillgångar, strategier, hållbarhetsmål och faktorer som finns på den nuvarande marknaden. En sluten förteckning med detaljerade kriterier för bidrag skulle därför begränsa investeringsalternativen alltför mycket och riskera att hämma

innovativa modeller. I stället bör förteckningen över möjliga strategier syfta till att identifiera robusta befintliga hållbarhetsstandarder och uppmuntra deras användning. Tröskelvärdet på 70 % bör inriktas på att säkerställa harmoniserade nivåer av bidrag snarare än att i detalj specificera bidragets art för varje kategori. Specifika upplysningar om den valda strategin för bidrag bör lämnas till slutinvesterare.
Finansmarknadsaktörer bör mäta sitt bidrag, efterlevnaden av strategin och framstegen mot hållbarhetsmålet genom lämpliga hållbarhetsrelaterade indikatorer och lämna upplysningar om dessa indikatorer. Indikatorer bör tas fram för detta ändamål. Dessa indikatorer bör bygga på de indikatorer som avses i bilaga I till kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 och kommissionens delegerade förordning (EU) 2023/2772, samt på upplysningar som lämnas av företag, och säkerställa, i tillämpliga delar, kontinuitet med nuvarande marknadspraxis enligt denna förordning. Detta skulle främja harmonisering och jämförbarhet i hur finansmarknadsaktörer mäter och lämnar upplysningar om sitt bidrag till ett mål.

Or. en

Ändringsförslag 80
Fernando Navarrete Rojas

Förslag till förordning
Skäl 14a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(14a) Finansmarknadsaktörer, såsom tjänstepensionsinstitut och alternativa investeringsfonder, måste ofta enligt tillsynsramar, principer om matchning av skulder eller sund portföljförvaltningspraxis inneha en

betydande andel av sina tillgångar för kassaförvaltning, säkring eller likviditetsförvaltningsändamål. Dessa tillgångar inkluderar kontanter eller andra likvida medel, penningmarknadsfonder och finansiella derivat. Att inkludera dessa strukturella och ofta obligatoriska likvida tillgångar i beräkningen av minimihållbarhetströsklar skulle skapa en omotiverad matematisk sanktion som inte återspeglar den finansiella produktens faktiska ambitionsnivå i fråga om hållbarhet. Den verkliga bedömningen av huruvida en finansiell produkt uppfyller tröskelvärdet på 70 % bör baseras på de faktiska aktiva investeringar som gjorts i realekonomin. För att säkerställa att tröskelvärdet korrekt mäter den verkliga ansträngningen för omställningsinvesteringar eller hållbara investeringar bör därför tillgångar som innehas uteslutande för likviditetshanterings- och säkringsändamål helt undantas från både täljaren och nämnaren vid beräkningen av andelen investeringar för omställningskategorierna och de hållbara kategorierna.

Or. en

Ändringsförslag 81
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Förslag till förordning
Skäl 14a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(14a) Den minsta andel investeringar som avses i artiklarna 7, 8 och 9 bör beräknas mot den finansiella produktens nettoinvesteringsportfölj. Investeringar som innehas för likviditetsförvaltningsändamål, instrument som innehas för

säkringsändamål och investeringar i statsskuldinstrument för allmänna ändamål som emitterats av nationella regeringar eller centralbanker bör undantas från både täljaren och nämnaren i den beräkningen. Att inkludera sådana investeringar i nämnaren samtidigt som de undantas från täljaren skulle öka den faktiska kvot som krävs över det angivna tröskelvärdet, undergräva kategoriseringssystemets integritet och skapa omotiverade hinder för deltagande för ett stort antal investeringsstrategier och tillgångsklasser.

Or. en

Motivering

Förslaget definierar inte nämnaren för beräkningen av tröskelvärdet. Obligatorisk likviditet, säkringsinstrument och statsskulder kan inte kvalificeras för täljaren men ändå öka nämnaren om de inkluderas, vilket höjer den faktiska kvoten som kräver över det angivna tröskelvärdet. I det här skälet fastställs principen om nettoportfölj på nivå 1.

Ändringsförslag 82
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Förslag till förordning
Skäl 14a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(14a) Efter att investeringen har genomförts ska senare förändringar som medför att en investering inte längre uppfyller kraven för godkännande inom den aktuella produktkategorin och som ligger utanför finansmarknadsaktörens kontroll inte leda till att tröskelvärdet på 70 % överskrids, även om de måste meddelas investerarna som passiva avvikelser. Detta bör även gälla för finansiella produkter som investerar i illikvida tillgångar.

Or. es

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

Förslag till förordning
Skäl 15

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(15) Kriterierna för dessa kategorier bör också förenkla sättet på vilket finansiella produkter som i dag använder definitionen av hållbar investering måste hantera huvudsakliga negativa konsekvenser för miljömål eller sociala mål. Den nuvarande modellen kräver att finansmarknadsaktörer beaktar indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, som för närvarande anges i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288[29]. I synpunkter från berörda parter framhålls att denna modell inte har lett till en robust eller jämförbar mekanism för att säkerställa att ingen skada orsakas. Den nuvarande modellen bör därför ersättas med krav på att finansmarknadsaktörer tillämpar en tydlig gemensam uppsättning uteslutna investeringar som omfattar metoder och sektorer som allmänt anses vara mest skadliga, samt att de identifierar och lämnar upplysningar om de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringar för hållbarhetsfaktorer. Dessa bör i förekommande fall omfatta negativa konsekvenser för begränsning av och anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av miljöföroreningar samt skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem. Finansmarknadsaktörer bör även lämna upplysningar om eventuella åtgärder som vidtagits för att hantera de identifierade huvudsakliga negativa konsekvenserna. Inom denna särskilda ram	(15) Kriterierna för dessa kategorier bör också förenkla sättet på vilket finansiella produkter som i dag använder definitionen av hållbar investering måste hantera huvudsakliga negativa konsekvenser för miljömål eller sociala mål. Den nuvarande modellen kräver att finansmarknadsaktörer beaktar indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, som för närvarande anges i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288[29]. I synpunkter från berörda parter framhålls att denna modell inte har lett till en robust eller jämförbar mekanism för att säkerställa att ingen skada orsakas. Den nuvarande modellen bör därför ersättas med krav på att finansmarknadsaktörer tillämpar en tydlig gemensam uppsättning uteslutna investeringar som omfattar metoder och sektorer som allmänt anses vara mest skadliga, samt att de identifierar och lämnar upplysningar om de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringar för hållbarhetsfaktorer. Dessa bör i förekommande fall omfatta negativa konsekvenser för begränsning av och anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av miljöföroreningar samt skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem. Finansmarknadsaktörer bör även lämna upplysningar om eventuella åtgärder som vidtagits för att hantera de identifierade huvudsakliga negativa konsekvenserna. Inom denna särskilda ram

skulle denna modell säkerställa jämförbarhet och tydlighet för att säkerställa att ingen skada orsakas. En sådan modell har bedömts vara framgångsrik och effektiv vid genomförandet av kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818. Sådana uteslutna investeringar bör också, i den mån det är möjligt, säkerställa kontinuitet med den befintliga rättsliga ramen, däribland de uteslutna investeringar som anges i kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818 och i Esmas riktlinjer för fondnamn, samt bygga på data som finns tillgängliga från investeringsobjekt eller data som rimligen kan uppskattas av finansmarknadsaktörer. De uteslutna investeringarna bör spegla politiskt överenskomna miljömål och sociala mål.

skulle denna modell säkerställa jämförbarhet och tydlighet för att säkerställa att ingen skada orsakas. En sådan modell har bedömts vara framgångsrik och effektiv vid genomförandet av kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818. Sådana uteslutna investeringar bör också, i den mån det är möjligt, säkerställa kontinuitet med den befintliga rättsliga ramen, däribland de uteslutna investeringar som anges i kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818 och i Esmas riktlinjer för fondnamn, samt bygga på data som finns tillgängliga från investeringsobjekt eller data som rimligen kan uppskattas av finansmarknadsaktörer. De uteslutna investeringarna bör spegla politiskt överenskomna miljömål och sociala mål. ***För att säkerställa interoperabilitet får finansmarknadsaktörerna ange efterlevnad av sådana uteslutningar genom hänvisning till allmänt accepterade internationella standarder, inklusive FN:s riktlinjer för ekonomiskt samarbete och utveckling (OECD:s riktlinjer för multinationella företag), och genom likvärdiga internationella ramar såsom IFC:s (International Finance Corporation) prestationsstandarder, Världsbankens riktlinjer för integritetsefterlevnad och IFC:s ram för utveckling av bolagsstyrning.***

---

[29] Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 av den 6 april 2022 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 vad gäller tekniska standarder för tillsyn som specificerar innehållet i och presentationen av information med avseende på principen om att inte orsaka betydande skada, och som specificerar innehållet i, metoderna för och presentationen av information med avseende på hållbarhetsindikatorer och negativa konsekvenser för hållbar utveckling, samt innehållet i och

[29] Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 av den 6 april 2022 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 vad gäller tekniska standarder för tillsyn som specificerar innehållet i och presentationen av information med avseende på principen om att inte orsaka betydande skada, och som specificerar innehållet i, metoderna för och presentationen av information med avseende på hållbarhetsindikatorer och negativa konsekvenser för hållbar utveckling, samt innehållet i och

presentationen av information med avseende på främjande av miljörelaterade eller sociala egenskaper och mål för hållbar investering i upplysningar som lämnas innan avtal ingås, på webbplatser och i regelbundna rapporter (EUT L 332, 27.12.2022, s. 1, ELI: https://eur-lex.europa.eu/eli/reg_del/2022/1288/oj).	presentationen av information med avseende på främjande av miljörelaterade eller sociala egenskaper och mål för hållbar investering i upplysningar som lämnas innan avtal ingås, på webbplatser och i regelbundna rapporter (EUT L 332, 27.12.2022, s. 1, ELI: https://eur-lex.europa.eu/eli/reg_del/2022/1288/oj).
	Or. en

Ändringsförslag 84
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Förslag till förordning
Skäl 16

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(16) Kategorin för omställningsprodukter bör bestå av finansiella produkter som syftar till att stödja omställningen till hållbarhet av företag, ekonomiska verksamheter och andra tillgångar, eller som bidrar till en sådan omställning. Syftet med denna kategori är att förse dessa produkter med upplysningar och kriterier som på ett korrekt sätt återspeglar omställningsstrategier och avhjälper de nuvarande genomförandeproblemen, som uppstår på grund av att omställningsfinansiering inte erkänns i definitionen av hållbar investering i artikel 2.17 i förordning (EU) 2019/2088. Problemen utgörs bland annat av svårigheter för finansmarknadsaktörer som vill tillämpa och lämna upplysningar om omställningsrelaterade strategier, liksom förvirring och brist på lämpliga upplysningar för slutinvesterare som är intresserade av att investera i produkter med omställningsrelaterade mål. Denna kategori bör därför stärka synligheten, transparensen och integriteten hos finansiella produkter som investerar i omställningen av företag, ekonomiska	(16) Kategorin för omställningsprodukter bör bestå av finansiella produkter som syftar till att stödja omställningen till hållbarhet av företag, ekonomiska verksamheter och andra tillgångar, eller som bidrar till en sådan omställning. Syftet med denna kategori är att förse dessa produkter med upplysningar och kriterier som på ett korrekt sätt återspeglar omställningsstrategier och avhjälper de nuvarande genomförandeproblemen, som uppstår på grund av att omställningsfinansiering inte erkänns i definitionen av hållbar investering i artikel 2.17 i förordning (EU) 2019/2088. Problemen utgörs bland annat av svårigheter för finansmarknadsaktörer som vill tillämpa och lämna upplysningar om omställningsrelaterade strategier, liksom förvirring och brist på lämpliga upplysningar för slutinvesterare som är intresserade av att investera i produkter med omställningsrelaterade mål. Denna kategori bör därför stärka synligheten, transparensen och integriteten hos finansiella produkter som investerar i omställningen av företag, ekonomiska

verksamheter eller andra tillgångar mot bättre miljömässiga eller sociala resultat, eller som bidrar till den miljömässiga eller sociala omställningen. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med en hög ambitionsnivå för omställningen, särskilt genom att välja ut investeringar på grundval av verifierade standarder och verktyg, inklusive strategier som spårar eller replikerar EU-referensvärden för klimatomställning eller EU-referensvärden för anpassning till Parisavtalet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011***[30]***, investeringar i ekonomiska omställningsverksamheter eller i företag som placerar sina kapitalutgifter i enlighet med förordning (EU) 2020/852, eller investeringar i företag eller ekonomiska verksamheter som åtar sig att göra framtida förbättringar genom trovärdiga omställningsplaner eller vetenskapsbaserade mål. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med ett omställningsrelatera resultat fastställt på portföljnivå, såsom att successivt minska portföljens finansierade utsläpp, under förutsättning att de underliggande investeringarna är förenliga med produkternas omställningsrelaterade mål. För att säkerställa ett meningsfullt bidrag till de internationella och europeiska klimatmålen bör finansiella produkter som eftersträvar ett mål om begränsning av klimatförändringar anpassa sin ambitionsnivå till den som anges i Parisavtalet och i förordning (EU) 2021/1119, särskilt för finansmarknadsaktörer som använder omställningsplaner och vetenskapsbaserade mål från företag eller projekt, eller när de tillämpar en strategi för hållbarhetsengagemang gentemot investeringsobjekt. ***Kategorin bör även utesluta verksamheter som allmänt anses vara skadliga för miljön och samhället, samtidigt som investerare ges möjlighet att investera i företag med olika utgånglägen i sitt omställningsarbete. Dessa uteslutna investeringar bör***

verksamheter eller andra tillgångar mot bättre miljömässiga eller sociala resultat, eller som bidrar till den miljömässiga eller sociala omställningen. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med en hög ambitionsnivå för omställningen, särskilt genom att välja ut investeringar på grundval av verifierade standarder och verktyg, inklusive strategier som spårar eller replikerar EU-referensvärden för klimatomställning eller EU-referensvärden för anpassning till Parisavtalet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011, investeringar i ekonomiska omställningsverksamheter eller i företag som placerar sina kapitalutgifter i enlighet med förordning (EU) 2020/852, eller investeringar i företag eller ekonomiska verksamheter som åtar sig att göra framtida förbättringar genom trovärdiga omställningsplaner eller vetenskapsbaserade mål. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med ett omställningsrelatera resultat fastställt på portföljnivå, såsom att successivt minska portföljens finansierade utsläpp, under förutsättning att de underliggande investeringarna är förenliga med produkternas omställningsrelaterade mål. För att säkerställa ett meningsfullt bidrag till de internationella och europeiska klimatmålen bör finansiella produkter som eftersträvar ett mål om begränsning av klimatförändringar anpassa sin ambitionsnivå till den som anges i Parisavtalet och i förordning (EU) 2021/1119, särskilt för finansmarknadsaktörer som använder omställningsplaner och vetenskapsbaserade mål från företag eller projekt, eller när de tillämpar en strategi för hållbarhetsengagemang gentemot investeringsobjekt.
Finansmarknadsaktörer som erbjuder produkter inom omställningskategorin bör ha rätt att tillämpa eventuella undantag som de anser lämpliga för sin investeringsstrategi och att offentliggöra dessa undantag för investerare.

säkerställa tillräcklig överensstämmelse med de som definieras enligt klimatrelaterade EU-referensvärden och som införts genom Esmas riktlinjer om fondnamn för alla fonder som använder vissa ESG-termer i sina namn, inklusive termer som har att göra med ”omställning”. Uteslutna investeringar bör omfatta verksamheter som rör förbjudna vapen enligt den kommande ändringen av förordning (EU) 2020/1818[31], odling och produktion av tobak, överträdelser av principerna i FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt stenkol och brunkol. Kategorin bör dessutom utesluta företag som utvecklar nya projekt kopplade till olja eller gasformiga bränslen, samt företag som utvecklar nya projekt, eller saknar en plan, för utfasning av stenkol eller brunkol för elproduktion. Dessutom bör produkter inom kategorin för hållbara produkter, på samma sätt som produkter inom kategorin för omställningsprodukter, identifiera och offentliggöra sina investeringars huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, samt redogöra för eventuella åtgärder som vidtagits för att hantera dessa konsekvenser.

Omställningskategorins integritet säkerställs genom tröskelvärdet för bidrag enligt punkt 1 a. Dessutom bör produkter inom kategorin för hållbara produkter, på samma sätt som produkter inom kategorin för omställningsprodukter, identifiera och offentliggöra sina investeringars huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, samt redogöra för eventuella åtgärder som vidtagits för att hantera dessa konsekvenser.

---

[30] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014 (EUT L 171, 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] Kommissionens delegerade förordning (EU) .../... om ändring av delegerad förordning (EU) 2020/1818 vad gäller

definitionen av förbjudna vapen
C(2025)3801, Uppgifter om delegerad akt
– Register över delegerade akter.

Or. en

Motivering

Finansmarknadsaktörer som erbjuder produkter inom omställningskategorin har rätt att tillämpa eventuella undantag som de anser lämpliga för sin investeringsstrategi och att offentliggöra dessa undantag för investerare. Omställningskategorins integritet säkerställs genom tröskelvärdet för bidrag enligt punkt 1 a.

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

Förslag till förordning
Skäl 16

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(16) Kategorin för omställningsprodukter bör bestå av finansiella produkter som syftar till att stödja omställningen till hållbarhet av företag, ekonomiska verksamheter och andra tillgångar, eller som bidrar till en sådan omställning. Syftet med denna kategori är att förse dessa produkter med upplysningar och kriterier som på ett korrekt sätt återspeglar omställningsstrategier och avhjälper de nuvarande genomförandeproblemen, som uppstår på grund av att omställningsfinansiering inte erkänns i definitionen av hållbar investering i artikel 2.17 i förordning (EU) 2019/2088. Problemen utgörs bland annat av svårigheter för finansmarknadsaktörer som vill tillämpa och lämna upplysningar om omställningsrelaterade strategier, liksom förvirring och brist på lämpliga upplysningar för slutinvesterare som är intresserade av att investera i produkter med omställningsrelaterade mål. Denna kategori bör därför stärka synligheten, transparensen och integriteten hos	(16) Kategorin för omställningsprodukter bör bestå av finansiella produkter som syftar till att stödja omställningen till hållbarhet av företag, ekonomiska verksamheter och andra tillgångar, eller som bidrar till en sådan omställning. Syftet med denna kategori är att förse dessa produkter med upplysningar och kriterier som på ett korrekt sätt återspeglar omställningsstrategier och avhjälper de nuvarande genomförandeproblemen, som uppstår på grund av att omställningsfinansiering inte erkänns i definitionen av hållbar investering i artikel 2.17 i förordning (EU) 2019/2088. Problemen utgörs bland annat av svårigheter för finansmarknadsaktörer som vill tillämpa och lämna upplysningar om omställningsrelaterade strategier, liksom förvirring och brist på lämpliga upplysningar för slutinvesterare som är intresserade av att investera i produkter med omställningsrelaterade mål. Denna kategori bör därför stärka synligheten, transparensen och integriteten hos

finansiella produkter som investerar i omställningen av företag, ekonomiska verksamheter eller andra tillgångar mot bättre miljömässiga eller sociala resultat, eller som bidrar till den miljömässiga eller sociala omställningen. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med en hög ambitionsnivå för omställningen, särskilt genom att välja ut investeringar på grundval av verifierade standarder och verktyg, inklusive strategier som spårar eller replikerar EU-referensvärden för klimatomställning eller EU-referensvärden för anpassning till Parisavtalet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011[30], investeringar i ekonomiska omställningsverksamheter eller i företag som placerar sina kapitalutgifter i enlighet med förordning (EU) 2020/852, eller investeringar i företag eller ekonomiska verksamheter som åtar sig att göra framtida förbättringar genom trovärdiga omställningsplaner eller vetenskapsbaserade mål. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med ett omställningsrelatera resultat fastställt på portföljnivå, såsom att successivt minska portföljens finansierade utsläpp, under förutsättning att de underliggande investeringarna är förenliga med produkternas omställningsrelaterade mål. För att säkerställa ett meningsfullt bidrag till de internationella och europeiska klimatmålen bör finansiella produkter som eftersträvar ett mål om begränsning av klimatförändringar anpassa sin ambitionsnivå till den som anges i Parisavtalet och i förordning (EU) 2021/1119, särskilt för finansmarknadsaktörer som använder omställningsplaner och vetenskapsbaserade mål från företag eller projekt, eller när de tillämpar en strategi för hållbarhetsengagemang gentemot investeringsobjekt. Kategorin bör även utesluta verksamheter som allmänt anses vara skadliga för miljön och samhället, samtidigt som investerare ges möjlighet att investera i företag med olika utgånglägen i

finansiella produkter som investerar i omställningen av företag, ekonomiska verksamheter eller andra tillgångar mot bättre miljömässiga eller sociala resultat, eller som bidrar till den miljömässiga eller sociala omställningen. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med en hög ambitionsnivå för omställningen, särskilt genom att välja ut investeringar på grundval av verifierade standarder och verktyg, inklusive strategier som spårar eller replikerar EU-referensvärden för klimatomställning eller EU-referensvärden för anpassning till Parisavtalet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011[30], investeringar i ekonomiska omställningsverksamheter eller i företag som placerar sina kapitalutgifter i enlighet med förordning (EU) 2020/852, eller investeringar i företag eller ekonomiska verksamheter som åtar sig att göra framtida förbättringar genom trovärdiga omställningsplaner eller vetenskapsbaserade mål. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med ett omställningsrelatera resultat fastställt på portföljnivå, såsom att successivt minska portföljens finansierade utsläpp, under förutsättning att de underliggande investeringarna är förenliga med produkternas omställningsrelaterade mål. För att säkerställa ett meningsfullt bidrag till de internationella och europeiska klimatmålen bör finansiella produkter som eftersträvar ett mål om begränsning av klimatförändringar anpassa sin ambitionsnivå till den som anges i Parisavtalet och i förordning (EU) 2021/1119, särskilt för finansmarknadsaktörer som använder omställningsplaner och vetenskapsbaserade mål från företag eller projekt, eller när de tillämpar en strategi för hållbarhetsengagemang gentemot investeringsobjekt. Kategorin bör även utesluta verksamheter som allmänt anses vara skadliga för miljön och samhället, samtidigt som investerare ges möjlighet att investera i företag med olika utgånglägen i

sitt omställningsarbete. Dessa uteslutna investeringar bör säkerställa ***tillräcklig*** överensstämmelse med de som definieras enligt klimatrelaterade EU-referensvärden och som införts genom Esmas riktlinjer om fondnamn för alla fonder som använder vissa ESG-termer i sina namn, inklusive termer som har att göra med ”omställning”. Uteslutna investeringar bör omfatta verksamheter som rör förbjudna vapen enligt den kommande ändringen av förordning (EU) 2020/1818[31], odling och produktion av tobak, överträdelser av principerna i FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer ***för multinationella företag samt stenkol och brunkol***. ***Kategorin bör dessutom utesluta företag som utvecklar nya projekt kopplade till olja eller gasformiga bränslen, samt företag som utvecklar nya projekt, eller saknar en plan, för utfasning av stenkol eller brunkol för elproduktion. Dessutom bör produkter inom kategorin för hållbara produkter, på samma sätt som produkter inom kategorin för omställningsprodukter, identifiera och offentliggöra sina investeringars huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, samt redogöra för eventuella åtgärder som vidtagits för att hantera dessa konsekvenser.***

[30] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014 (EUT L 171, 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] Kommissionens delegerade förordning (EU) .../... om ändring av delegerad förordning (EU) 2020/1818 vad gäller definitionen av förbjudna vapen

sitt omställningsarbete. Dessa uteslutna investeringar bör säkerställa överensstämmelse med de som definieras enligt klimatrelaterade EU-referensvärden och som införts genom Esmas riktlinjer om fondnamn för alla fonder som använder vissa ESG-termer i sina namn, inklusive termer som har att göra med ”omställning”. Uteslutna investeringar bör omfatta verksamheter som rör förbjudna vapen enligt den kommande ändringen av förordning (EU) 2020/1818[31], odling och produktion av tobak, överträdelser av principerna i FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer.

[30] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014 (EUT L 171, 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] Kommissionens delegerade förordning (EU) .../... om ändring av delegerad förordning (EU) 2020/1818 vad gäller definitionen av förbjudna vapen

C(2025)3801, Uppgifter om delegerad akt – Register över delegerade akter.	C(2025)3801, Uppgifter om delegerad akt – Register över delegerade akter.

Or. it

Ändringsförslag 86
Luděk Niedermayer

Förslag till förordning
Skäl 16

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(16) Kategorin för omställningsprodukter bör bestå av finansiella produkter som syftar till att stödja omställningen till hållbarhet av företag, ekonomiska verksamheter och andra tillgångar, eller som bidrar till en sådan omställning. Syftet med denna kategori är att förse dessa produkter med upplysningar och kriterier som på ett korrekt sätt återspeglar omställningsstrategier och avhjälper de nuvarande genomförandeproblemen, som uppstår på grund av att omställningsfinansiering inte erkänns i definitionen av hållbar investering i artikel 2.17 i förordning (EU) 2019/2088. Problemen utgörs bland annat av svårigheter för finansmarknadsaktörer som vill tillämpa och lämna upplysningar om omställningsrelaterade strategier, liksom förvirring och brist på lämpliga upplysningar för slutinvesterare som är intresserade av att investera i produkter med omställningsrelaterade mål. Denna kategori bör därför stärka synligheten, transparensen och integriteten hos finansiella produkter som investerar i omställningen av företag, ekonomiska verksamheter eller andra tillgångar mot bättre miljömässiga eller sociala resultat, eller som bidrar till den miljömässiga eller sociala omställningen. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med en hög ambitionsnivå för omställningen, särskilt	(16) Kategorin för omställningsprodukter bör bestå av finansiella produkter som syftar till att ***uppmuntra och*** stödja omställningen till hållbarhet av företag, ekonomiska verksamheter och andra tillgångar, eller som ***på annat sätt*** bidrar till en sådan omställning. Syftet med denna kategori är att förse dessa produkter med upplysningar och kriterier som på ett korrekt sätt återspeglar omställningsstrategier och avhjälper de nuvarande genomförandeproblemen, som uppstår på grund av att omställningsfinansiering inte erkänns i definitionen av hållbar investering i artikel 2.17 i förordning (EU) 2019/2088. Problemen utgörs bland annat av svårigheter för finansmarknadsaktörer som vill tillämpa och lämna upplysningar om omställningsrelaterade strategier, liksom förvirring och brist på lämpliga upplysningar för slutinvesterare som är intresserade av att investera i produkter med omställningsrelaterade mål. Denna kategori bör därför stärka synligheten, transparensen och integriteten hos finansiella produkter som investerar i omställningen av företag, ekonomiska verksamheter eller andra tillgångar mot bättre miljömässiga eller sociala resultat, eller som bidrar till den miljömässiga eller sociala omställningen. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med en hög

genom att välja ut investeringar på grundval av verifierade standarder och verktyg, inklusive strategier som spårar eller replikerar EU-referensvärden för klimatomställning eller EU-referensvärden för anpassning till Parisavtalet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011[30], investeringar i ekonomiska omställningsverksamheter eller i företag som placerar sina kapitalutgifter i enlighet med förordning (EU) 2020/852, eller investeringar i företag eller ekonomiska verksamheter som åtar sig att göra framtida förbättringar genom trovärdiga omställningsplaner eller vetenskapsbaserade mål. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med ett omställningsrelatera resultat fastställt på portföljnivå, såsom att successivt minska portföljens finansierade utsläpp, under förutsättning att de underliggande investeringarna är förenliga med produkternas omställningsrelaterade mål. För att säkerställa ett meningsfullt bidrag till de internationella och europeiska klimatmålen bör finansiella produkter som eftersträvar ett mål om begränsning av klimatförändringar anpassa sin ambitionsnivå till den som anges i Parisavtalet och i förordning (EU) 2021/1119, särskilt för finansmarknadsaktörer som använder omställningsplaner och vetenskapsbaserade mål från företag eller projekt, eller när de tillämpar en strategi för hållbarhetsengagemang gentemot investeringsobjekt. Kategorin bör även utesluta verksamheter som allmänt anses vara skadliga för miljön och samhället, samtidigt som investerare ges möjlighet att investera i företag med olika utgånglägen i sitt omställningsarbete. Dessa uteslutna investeringar bör säkerställa tillräcklig överensstämmelse med de som definieras enligt klimatrelaterade EU-referensvärden och som införts genom Esmas riktlinjer om fondnamn för alla fonder som använder vissa ESG-termer i sina namn, inklusive termer som har att göra med ”omställning”.

ambitionsnivå för omställningen, särskilt genom att välja ut investeringar på grundval av verifierade standarder och verktyg, inklusive strategier som spårar eller replikerar EU-referensvärden för klimatomställning eller EU-referensvärden för anpassning till Parisavtalet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011[30], investeringar i ekonomiska omställningsverksamheter eller i företag som placerar sina kapitalutgifter i enlighet med förordning (EU) 2020/852, eller investeringar i företag eller ekonomiska verksamheter som åtar sig att göra framtida förbättringar genom trovärdiga omställningsplaner eller vetenskapsbaserade mål. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med ett omställningsrelatera resultat fastställt på portföljnivå, såsom att successivt minska portföljens finansierade utsläpp, under förutsättning att de underliggande investeringarna är förenliga med produkternas omställningsrelaterade mål. För att säkerställa ett meningsfullt bidrag till de internationella och europeiska klimatmålen bör finansiella produkter som eftersträvar ett mål om begränsning av klimatförändringar anpassa sin ambitionsnivå till den som anges i Parisavtalet och i förordning (EU) 2021/1119, särskilt för finansmarknadsaktörer som använder omställningsplaner och vetenskapsbaserade mål från företag eller projekt, eller när de tillämpar en strategi för hållbarhetsengagemang gentemot investeringsobjekt. Kategorin bör även utesluta verksamheter som allmänt anses vara skadliga för miljön och samhället, samtidigt som investerare ges möjlighet att investera i företag med olika utgånglägen i sitt omställningsarbete. Dessa uteslutna investeringar bör säkerställa tillräcklig överensstämmelse med de som definieras enligt klimatrelaterade EU-referensvärden och som införts genom Esmas riktlinjer om fondnamn för alla fonder som använder vissa ESG-termer i sina namn, inklusive

Uteslutna investeringar bör omfatta verksamheter som rör förbjudna vapen enligt den kommande ändringen av förordning (EU) 2020/1818[31], odling och produktion av tobak, överträdelser av principerna i FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt stenkol och brunkol. Kategorin bör dessutom utesluta företag som utvecklar nya projekt ***kopplade till olja*** eller gasformiga bränslen, samt företag som ***utvecklar nya projekt, eller saknar en plan, för utfasning av*** stenkol eller brunkol för elproduktion. Dessutom bör produkter inom kategorin för hållbara produkter, på samma sätt som produkter inom kategorin för omställningsprodukter, identifiera och offentliggöra sina investeringars huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, samt redogöra för eventuella åtgärder som vidtagits för att hantera dessa konsekvenser.

[30] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014 (EUT L 171, 29.6.2016, s. 1,

termer som har att göra med ”omställning”. Uteslutna investeringar bör omfatta verksamheter som rör förbjudna vapen enligt den kommande ändringen av förordning (EU) 2020/1818[31], odling och produktion av tobak, överträdelser av principerna i FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt stenkol och brunkol. Kategorin bör dessutom utesluta företag som utvecklar nya projekt ***för prospektering, gruvdrift, utvinning, distribution, raffinering eller exploatering av stenkol eller brunkol, oljebränslen*** eller gasformiga bränslen, samt företag som ***använder*** stenkol eller brunkol för elproduktion ***och som inte har en tidsbunden och mätbar plan för ayy fasa ut sådan verksamhet***. ***Företag som får inkomster från prospektering, utvinning eller raffinering av oljebränslen eller gasformiga bränslen bör undantas, såvida de inte uppvisar en trovärdig övergång i sina kapitalutgifterna till verksamhet som stöder omställningen, i synnerhet taxonomianpassad verksamhet, och har en tidsbunden och mätbar strategi för att minska sina Scope 1- och 2-växthusgasutsläpp.*** Dessutom bör produkter inom kategorin för hållbara produkter, på samma sätt som produkter inom kategorin för omställningsprodukter, identifiera och offentliggöra sina investeringars huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, samt redogöra för eventuella åtgärder som vidtagits för att hantera dessa konsekvenser.

[30] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014 (EUT L 171, 29.6.2016, s. 1,

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

[31] Kommissionens delegerade förordning (EU) .../... om ändring av delegerad förordning (EU) 2020/1818 vad gäller definitionen av förbjudna vapen C(2025)3801, Uppgifter om delegerad akt – Register över delegerade akter.

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

[31] Kommissionens delegerade förordning (EU) .../... om ändring av delegerad förordning (EU) 2020/1818 vad gäller definitionen av förbjudna vapen C(2025)3801, Uppgifter om delegerad akt – Register över delegerade akter.

Or. en

Ändringsförslag 87
Pascal Canfin, Stéphanie Yon-Courtin

Förslag till förordning
Skäl 16

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(16) Kategorin för omställningsprodukter bör bestå av finansiella produkter som syftar till att stödja omställningen till hållbarhet av företag, ekonomiska verksamheter och andra tillgångar, eller som bidrar till en sådan omställning. Syftet med denna kategori är att förse dessa produkter med upplysningar och kriterier som på ett korrekt sätt återspeglar omställningsstrategier och avhjälper de nuvarande genomförandeproblemen, som uppstår på grund av att omställningsfinansiering inte erkänns i definitionen av hållbar investering i artikel 2.17 i förordning (EU) 2019/2088. Problemen utgörs bland annat av svårigheter för finansmarknadsaktörer som vill tillämpa och lämna upplysningar om omställningsrelaterade strategier, liksom förvirring och brist på lämpliga upplysningar för slutinvesterare som är intresserade av att investera i produkter med omställningsrelaterade mål. Denna kategori bör därför stärka synligheten, transparensen och integriteten hos finansiella produkter som investerar i	(16) Kategorin för omställningsprodukter bör bestå av finansiella produkter som syftar till att stödja omställningen till hållbarhet av företag, ekonomiska verksamheter och andra tillgångar, eller som bidrar till en sådan omställning. Syftet med denna kategori är att förse dessa produkter med upplysningar och kriterier som på ett korrekt sätt återspeglar omställningsstrategier och avhjälper de nuvarande genomförandeproblemen, som uppstår på grund av att omställningsfinansiering inte erkänns i definitionen av hållbar investering i artikel 2.17 i förordning (EU) 2019/2088. Problemen utgörs bland annat av svårigheter för finansmarknadsaktörer som vill tillämpa och lämna upplysningar om omställningsrelaterade strategier, liksom förvirring och brist på lämpliga upplysningar för slutinvesterare som är intresserade av att investera i produkter med omställningsrelaterade mål. Denna kategori bör därför stärka synligheten, transparensen och integriteten hos finansiella produkter som investerar i

omställningen av företag, ekonomiska verksamheter eller andra tillgångar mot bättre miljömässiga eller sociala resultat, eller som bidrar till den miljömässiga eller sociala omställningen. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med en hög ambitionsnivå för omställningen, särskilt genom att välja ut investeringar på grundval av verifierade standarder och verktyg, inklusive strategier som spårar eller replikerar EU-referensvärden för klimatomställning eller EU-referensvärden för anpassning till Parisavtalet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011***[30]***, investeringar i ekonomiska omställningsverksamheter eller i företag som placerar sina kapitalutgifter i enlighet med förordning (EU) 2020/852, eller investeringar i företag eller ekonomiska verksamheter som åtar sig att göra framtida förbättringar genom trovärdiga omställningsplaner eller vetenskapsbaserade mål. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med ett omställningsrelatera resultat fastställt på portföljnivå, såsom att successivt minska portföljens finansierade utsläpp, under förutsättning att de underliggande investeringarna är förenliga med produkternas omställningsrelaterade mål. För att säkerställa ett meningsfullt bidrag till de internationella och europeiska klimatmålen bör finansiella produkter som eftersträvar ett mål om begränsning av klimatförändringar anpassa sin ambitionsnivå till den som anges i Parisavtalet och i förordning (EU) 2021/1119, särskilt för finansmarknadsaktörer som använder omställningsplaner och vetenskapsbaserade mål från företag eller projekt, eller när de tillämpar en strategi för hållbarhetsengagemang gentemot investeringsobjekt. Kategorin bör även utesluta verksamheter som allmänt anses vara skadliga för miljön och samhället, samtidigt som investerare ges möjlighet att investera i företag med olika utgånglägen i sitt omställningsarbete. Dessa uteslutna

omställningen av företag, ekonomiska verksamheter eller andra tillgångar mot bättre miljömässiga eller sociala resultat, eller som bidrar till den miljömässiga eller sociala omställningen. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med en hög ambitionsnivå för omställningen, särskilt genom att välja ut investeringar på grundval av verifierade standarder och verktyg, inklusive strategier som spårar eller replikerar EU-referensvärden för klimatomställning eller EU-referensvärden för anpassning till Parisavtalet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011, investeringar i ekonomiska omställningsverksamheter eller i företag som placerar sina kapitalutgifter i enlighet med förordning (EU) 2020/852, eller investeringar i företag eller ekonomiska verksamheter som åtar sig att göra framtida förbättringar genom trovärdiga omställningsplaner***, såsom de planer som beskrivs i förordning (EU) nr 2013/34,*** eller vetenskapsbaserade mål. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med ett omställningsrelatera resultat fastställt på portföljnivå, såsom att successivt minska portföljens finansierade utsläpp, under förutsättning att de underliggande investeringarna är förenliga med produkternas omställningsrelaterade mål. För att säkerställa ett meningsfullt bidrag till de internationella och europeiska klimatmålen bör finansiella produkter som eftersträvar ett mål om begränsning av klimatförändringar anpassa sin ambitionsnivå till den som anges i Parisavtalet och i förordning (EU) 2021/1119, särskilt för finansmarknadsaktörer som använder omställningsplaner och vetenskapsbaserade mål från företag eller projekt, eller när de tillämpar en strategi för hållbarhetsengagemang gentemot investeringsobjekt. Kategorin bör även utesluta verksamheter som allmänt anses vara skadliga för miljön och samhället, samtidigt som investerare ges möjlighet att investera i företag med olika utgånglägen i

investeringar bör säkerställa tillräcklig överensstämmelse med de som definieras enligt klimatrelaterade EU-referensvärden och som införts genom Esmas riktlinjer om fondnamn för alla fonder som använder vissa ESG-termer i sina namn, inklusive termer som har att göra med ”omställning”. Uteslutna investeringar bör omfatta verksamheter som rör förbjudna vapen enligt den kommande ändringen av förordning (EU) 2020/1818[31], odling och produktion av tobak, överträdelser av principerna i FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt stenkol och brunkol. Kategorin bör dessutom utesluta företag som utvecklar nya projekt kopplade till olja eller gasformiga bränslen, samt företag som utvecklar nya projekt, eller saknar en plan, för utfasning av stenkol eller brunkol för elproduktion. Dessutom bör produkter inom kategorin för hållbara produkter, på samma sätt som produkter inom kategorin för omställningsprodukter, identifiera och offentliggöra sina investeringars huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, samt redogöra för eventuella åtgärder som vidtagits för att hantera dessa konsekvenser.

sitt omställningsarbete. Dessa uteslutna investeringar bör säkerställa tillräcklig överensstämmelse med de som definieras enligt klimatrelaterade EU-referensvärden och som införts genom Esmas riktlinjer om fondnamn för alla fonder som använder vissa ESG-termer i sina namn, inklusive termer som har att göra med ”omställning”. Uteslutna investeringar bör omfatta verksamheter som rör förbjudna vapen enligt den kommande ändringen av förordning (EU) 2020/1818, odling och produktion av tobak, överträdelser av principerna i FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt stenkol och brunkol. Kategorin bör dessutom utesluta företag som utvecklar nya projekt kopplade till olja eller gasformiga bränslen, samt företag som utvecklar nya projekt, eller saknar en plan, för utfasning av stenkol eller brunkol för elproduktion. Dessutom bör produkter inom kategorin för hållbara produkter, på samma sätt som produkter inom kategorin för omställningsprodukter, identifiera och offentliggöra sina investeringars huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, samt redogöra för eventuella åtgärder som vidtagits för att hantera dessa konsekvenser.

---

*[30] **Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014 (EUT L 171, 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).***

*[31] **Kommissionens delegerade förordning (EU) .../... om ändring av delegerad förordning (EU) 2020/1818 vad gäller***

definitionen av förbjudna vapen
C(2025)3801, Uppgifter om delegerad akt
– Register över delegerade akter.

Or. en

Motivering

Detta ändringsförslag stärker kopplingen mellan den trovärdiga omställningsplanen och de planer som avses i direktivet om företagens hållbarhetsrapportering.

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

Förslag till förordning
Skäl 16

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(16) Kategorin för omställningsprodukter bör bestå av finansiella produkter som syftar till att stödja omställningen till hållbarhet av företag, ekonomiska verksamheter och andra tillgångar, eller som bidrar till en sådan omställning. Syftet med denna kategori är att förse dessa produkter med upplysningar och kriterier som på ett korrekt sätt återspeglar omställningsstrategier och avhjälper de nuvarande genomförandeproblemen, som uppstår på grund av att omställningsfinansiering inte erkänns i definitionen av hållbar investering i artikel 2.17 i förordning (EU) 2019/2088. Problemen utgörs bland annat av svårigheter för finansmarknadsaktörer som vill tillämpa och lämna upplysningar om omställningsrelaterade strategier, liksom förvirring och brist på lämpliga upplysningar för slutinvesterare som är intresserade av att investera i produkter med omställningsrelaterade mål. Denna kategori bör därför stärka synligheten, transparensen och integriteten hos finansiella produkter som investerar i	(16) Kategorin för omställningsprodukter bör bestå av finansiella produkter som syftar till att stödja omställningen till hållbarhet av företag, ekonomiska verksamheter och andra tillgångar, eller som bidrar till en sådan omställning. Syftet med denna kategori är att förse dessa produkter med upplysningar och kriterier som på ett korrekt sätt återspeglar omställningsstrategier och avhjälper de nuvarande genomförandeproblemen, som uppstår på grund av att omställningsfinansiering inte erkänns i definitionen av hållbar investering i artikel 2.17 i förordning (EU) 2019/2088. Problemen utgörs bland annat av svårigheter för finansmarknadsaktörer som vill tillämpa och lämna upplysningar om omställningsrelaterade strategier, liksom förvirring och brist på lämpliga upplysningar för slutinvesterare som är intresserade av att investera i produkter med omställningsrelaterade mål. Denna kategori bör därför stärka synligheten, transparensen och integriteten hos finansiella produkter som investerar i

omställningen av företag, ekonomiska verksamheter eller andra tillgångar mot bättre miljömässiga eller sociala resultat, eller som bidrar till den miljömässiga eller sociala omställningen. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med en hög ambitionsnivå för omställningen, särskilt genom att välja ut investeringar på grundval av verifierade standarder och verktyg, inklusive strategier som spårar eller replikerar EU-referensvärden för klimatomställning eller EU-referensvärden för anpassning till Parisavtalet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011[30], investeringar i ekonomiska omställningsverksamheter eller i företag som placerar sina kapitalutgifter i enlighet med förordning (EU) 2020/852, eller investeringar i företag eller ekonomiska verksamheter som åtar sig att göra framtida förbättringar genom trovärdiga omställningsplaner eller vetenskapsbaserade mål. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med ett omställningsrelatera resultat fastställt på portföljnivå, såsom att successivt minska portföljens finansierade utsläpp, under förutsättning att de underliggande investeringarna är förenliga med produkternas omställningsrelaterade mål. För att säkerställa ett meningsfullt bidrag till de internationella och europeiska klimatmålen bör finansiella produkter som eftersträvar ett mål om begränsning av klimatförändringar anpassa sin ambitionsnivå till den som anges i Parisavtalet och i förordning (EU) 2021/1119, särskilt för finansmarknadsaktörer som använder omställningsplaner och vetenskapsbaserade mål från företag eller projekt, eller när de tillämpar en strategi för hållbarhetsengagemang gentemot investeringsobjekt. Kategorin bör även utesluta verksamheter som allmänt anses vara skadliga för miljön och samhället, samtidigt som investerare ges möjlighet att investera i företag med olika utgånglägen i sitt omställningsarbete. Dessa uteslutna

omställningen av företag, ekonomiska verksamheter eller andra tillgångar mot bättre miljömässiga eller sociala resultat, eller som bidrar till den miljömässiga eller sociala omställningen. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med en hög ambitionsnivå för omställningen, särskilt genom att välja ut investeringar på grundval av verifierade standarder och verktyg, inklusive strategier som spårar eller replikerar EU-referensvärden för klimatomställning eller EU-referensvärden för anpassning till Parisavtalet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011[30], investeringar i ekonomiska omställningsverksamheter eller i företag som placerar sina kapitalutgifter i enlighet med förordning (EU) 2020/852, eller investeringar i företag eller ekonomiska verksamheter som åtar sig att göra framtida förbättringar genom trovärdiga omställningsplaner eller vetenskapsbaserade mål. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med ett omställningsrelatera resultat fastställt på portföljnivå, såsom att successivt minska portföljens finansierade utsläpp, under förutsättning att de underliggande investeringarna är förenliga med produkternas omställningsrelaterade mål. För att säkerställa ett meningsfullt bidrag till de internationella och europeiska klimatmålen bör finansiella produkter som eftersträvar ett mål om begränsning av klimatförändringar anpassa sin ambitionsnivå till den som anges i Parisavtalet och i förordning (EU) 2021/1119, särskilt för finansmarknadsaktörer som använder omställningsplaner och vetenskapsbaserade mål från företag eller projekt, eller när de tillämpar en strategi för hållbarhetsengagemang gentemot investeringsobjekt. Kategorin bör även utesluta verksamheter som allmänt anses vara skadliga för miljön och samhället, samtidigt som investerare ges möjlighet att investera i företag med olika utgånglägen i sitt omställningsarbete. Dessa uteslutna

investeringar bör säkerställa tillräcklig överensstämmelse med de som definieras enligt klimatrelaterade EU-referensvärden och som införts genom Esmas riktlinjer om fondnamn för alla fonder som använder vissa ESG-termer i sina namn, inklusive termer som har att göra med ”omställning”. Uteslutna investeringar bör omfatta verksamheter som rör förbjudna vapen enligt den kommande ändringen av förordning (EU) 2020/1818[31], odling och produktion av tobak, överträdelser av principerna i FN:s ***globala överenskommelse*** eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt stenkol och brunkol. Kategorin bör dessutom utesluta företag som utvecklar nya projekt kopplade till olja eller gasformiga bränslen, samt företag som utvecklar nya projekt, eller saknar en plan, för utfasning av stenkol eller brunkol för elproduktion. Dessutom bör produkter inom kategorin för hållbara produkter, på samma sätt som produkter inom kategorin för omställningsprodukter, identifiera och offentliggöra sina investeringars huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, samt redogöra för eventuella åtgärder som vidtagits för att hantera dessa konsekvenser.

[30] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014 (EUT L 171, 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] Kommissionens delegerade förordning (EU) .../... om ändring av delegerad förordning (EU) 2020/1818 vad gäller definitionen av förbjudna vapen C(2025)3801, Uppgifter om delegerad akt

investeringar bör säkerställa tillräcklig överensstämmelse med de som definieras enligt klimatrelaterade EU-referensvärden och som införts genom Esmas riktlinjer om fondnamn för alla fonder som använder vissa ESG-termer i sina namn, inklusive termer som har att göra med ”omställning”. Uteslutna investeringar bör omfatta verksamheter som rör förbjudna vapen enligt den kommande ändringen av förordning (EU) 2020/1818[31], odling och produktion av tobak, överträdelser av principerna i FN:s ***vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter*** eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt stenkol och brunkol. Kategorin bör dessutom utesluta företag som utvecklar nya projekt kopplade till olja eller gasformiga bränslen, samt företag som utvecklar nya projekt, eller saknar en plan, för utfasning av stenkol eller brunkol för elproduktion. Dessutom bör produkter inom kategorin för hållbara produkter, på samma sätt som produkter inom kategorin för omställningsprodukter, identifiera och offentliggöra sina investeringars huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, samt redogöra för eventuella åtgärder som vidtagits för att hantera dessa konsekvenser.

[30] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014 (EUT L 171, 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] Kommissionens delegerade förordning (EU) .../... om ändring av delegerad förordning (EU) 2020/1818 vad gäller definitionen av förbjudna vapen C(2025)3801, Uppgifter om delegerad akt

– Register över delegerade akter.

– Register över delegerade akter.

Or. en

Ändringsförslag 89
Martin Günther

Förslag till förordning
Skäl 16

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(16) Kategorin för omställningsprodukter bör bestå av finansiella produkter som syftar till att stödja omställningen till hållbarhet av företag, ekonomiska verksamheter och andra tillgångar, eller som bidrar till en sådan omställning. Syftet med denna kategori är att förse dessa produkter med upplysningar och kriterier som på ett korrekt sätt återspeglar omställningsstrategier och avhjälper de nuvarande genomförandeproblemen, som uppstår på grund av att omställningsfinansiering inte erkänns i definitionen av hållbar investering i artikel 2.17 i förordning (EU) 2019/2088. Problemen utgörs bland annat av svårigheter för finansmarknadsaktörer som vill tillämpa och lämna upplysningar om omställningsrelaterade strategier, liksom förvirring och brist på lämpliga upplysningar för slutinvesterare som är intresserade av att investera i produkter med omställningsrelaterade mål. Denna kategori bör därför stärka synligheten, transparensen och integriteten hos finansiella produkter som investerar i omställningen av företag, ekonomiska verksamheter eller andra tillgångar mot bättre miljömässiga eller sociala resultat, eller som bidrar till den miljömässiga eller sociala omställningen. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med en hög ambitionsnivå för omställningen, särskilt genom att välja ut investeringar på	(16) Kategorin för omställningsprodukter bör bestå av finansiella produkter som syftar till att stödja omställningen till hållbarhet av företag, ekonomiska verksamheter och andra tillgångar, eller som bidrar till en sådan omställning. Syftet med denna kategori är att förse dessa produkter med upplysningar och kriterier som på ett korrekt sätt återspeglar omställningsstrategier och avhjälper de nuvarande genomförandeproblemen, som uppstår på grund av att omställningsfinansiering inte erkänns i definitionen av hållbar investering i artikel 2.17 i förordning (EU) 2019/2088. Problemen utgörs bland annat av svårigheter för finansmarknadsaktörer som vill tillämpa och lämna upplysningar om omställningsrelaterade strategier, liksom förvirring och brist på lämpliga upplysningar för slutinvesterare som är intresserade av att investera i produkter med omställningsrelaterade mål. Denna kategori bör därför stärka synligheten, transparensen och integriteten hos finansiella produkter som investerar i omställningen av företag, ekonomiska verksamheter eller andra tillgångar mot bättre miljömässiga eller sociala resultat, eller som bidrar till den miljömässiga eller sociala omställningen. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med en hög ambitionsnivå för omställningen, särskilt genom att välja ut investeringar på

grundval av verifierade standarder och verktyg, inklusive strategier som spårar eller replikerar EU-referensvärden för klimatomställning eller EU-referensvärden för anpassning till Parisavtalet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011[30], investeringar i ekonomiska omställningsverksamheter eller i företag som placerar sina kapitalutgifter i enlighet med förordning (EU) 2020/852, eller investeringar i företag eller ekonomiska verksamheter som åtar sig att göra framtida förbättringar genom trovärdiga omställningsplaner eller vetenskapsbaserade mål. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med ett omställningsrelatera resultat fastställt på portföljnivå, såsom att successivt minska portföljens finansierade utsläpp, under förutsättning att de underliggande investeringarna är förenliga med produkternas omställningsrelaterade mål. För att säkerställa ett meningsfullt bidrag till de internationella och europeiska klimatmålen bör finansiella produkter som eftersträvar ett mål om begränsning av klimatförändringar anpassa sin ambitionsnivå till den som anges i Parisavtalet och i förordning (EU) 2021/1119, särskilt för finansmarknadsaktörer som använder omställningsplaner och vetenskapsbaserade mål från företag eller projekt, eller när de tillämpar en strategi för hållbarhetsengagemang gentemot investeringsobjekt. Kategorin bör även utesluta verksamheter som allmänt anses vara skadliga för miljön och samhället, samtidigt som investerare ges möjlighet att investera i företag med olika utgånglägen i sitt omställningsarbete. Dessa uteslutna investeringar bör säkerställa tillräcklig överensstämmelse med de som definieras enligt klimatrelaterade EU-referensvärden och som införts genom Esmas riktlinjer om fondnamn för alla fonder som använder vissa ESG-termer i sina namn, inklusive termer som har att göra med ”omställning”. Uteslutna investeringar bör omfatta

grundval av verifierade standarder och verktyg, inklusive strategier som spårar eller replikerar EU-referensvärden för klimatomställning eller EU-referensvärden för anpassning till Parisavtalet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011[30], investeringar i ekonomiska omställningsverksamheter eller i företag som placerar sina kapitalutgifter i enlighet med förordning (EU) 2020/852, eller investeringar i företag eller ekonomiska verksamheter som åtar sig att göra framtida förbättringar genom trovärdiga omställningsplaner eller vetenskapsbaserade mål. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med ett omställningsrelatera resultat fastställt på portföljnivå, såsom att successivt minska portföljens finansierade utsläpp, under förutsättning att de underliggande investeringarna är förenliga med produkternas omställningsrelaterade mål. För att säkerställa ett meningsfullt bidrag till de internationella och europeiska klimatmålen bör finansiella produkter som eftersträvar ett mål om begränsning av klimatförändringar anpassa sin ambitionsnivå till den som anges i Parisavtalet och i förordning (EU) 2021/1119, särskilt för finansmarknadsaktörer som använder omställningsplaner och vetenskapsbaserade mål från företag eller projekt, eller när de tillämpar en strategi för hållbarhetsengagemang gentemot investeringsobjekt. Kategorin bör även utesluta verksamheter som allmänt anses vara skadliga för miljön och samhället, samtidigt som investerare ges möjlighet att investera i företag med olika utgånglägen i sitt omställningsarbete. Dessa uteslutna investeringar bör säkerställa tillräcklig överensstämmelse med de som definieras enligt klimatrelaterade EU-referensvärden och som införts genom Esmas riktlinjer om fondnamn för alla fonder som använder vissa ESG-termer i sina namn, inklusive termer som har att göra med ”omställning”. Uteslutna investeringar bör omfatta

verksamheter som rör förbjudna vapen enligt den kommande ändringen av förordning (EU) 2020/1818[31], odling och produktion av tobak, överträdelser av principerna i FN:s ***globala överenskommelse*** eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt stenkol och brunkol. Kategorin bör dessutom utesluta företag som utvecklar nya projekt kopplade till olja eller gasformiga bränslen, samt företag som utvecklar nya projekt, eller saknar en plan, för utfasning av stenkol eller brunkol för elproduktion. Dessutom bör produkter inom kategorin för hållbara produkter, på samma sätt som produkter inom kategorin för omställningsprodukter, identifiera och offentliggöra sina investeringars huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, samt redogöra för eventuella åtgärder som vidtagits för att hantera dessa konsekvenser.

---

[30] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014 (EUT L 171, 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] Kommissionens delegerade förordning (EU) .../... om ändring av delegerad förordning (EU) 2020/1818 vad gäller definitionen av förbjudna vapen C(2025)3801, Uppgifter om delegerad akt – Register över delegerade akter.

verksamheter som rör förbjudna vapen enligt den kommande ändringen av förordning (EU) 2020/1818[31], odling och produktion av tobak, överträdelser av principerna i FN:s ***vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter*** eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt stenkol och brunkol. Kategorin bör dessutom utesluta företag som utvecklar nya projekt kopplade till olja eller gasformiga bränslen, samt företag som utvecklar nya projekt, eller saknar en plan, för utfasning av stenkol eller brunkol för elproduktion. Dessutom bör produkter inom kategorin för hållbara produkter, på samma sätt som produkter inom kategorin för omställningsprodukter, identifiera och offentliggöra sina investeringars huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, samt redogöra för eventuella åtgärder som vidtagits för att hantera dessa konsekvenser.

---

[30] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014 (EUT L 171, 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] Kommissionens delegerade förordning (EU) .../... om ändring av delegerad förordning (EU) 2020/1818 vad gäller definitionen av förbjudna vapen C(2025)3801, Uppgifter om delegerad akt – Register över delegerade akter.

Or. en

Ändringsförslag 90
Janusz Lewandowski

Förslag till förordning
Skäl 16

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(16) Kategorin för omställningsprodukter bör bestå av finansiella produkter som syftar till att stödja omställningen till hållbarhet av företag, ekonomiska verksamheter och andra tillgångar, eller som bidrar till en sådan omställning. Syftet med denna kategori är att förse dessa produkter med upplysningar och kriterier som på ett korrekt sätt återspeglar omställningsstrategier och avhjälper de nuvarande genomförandeproblemen, som uppstår på grund av att omställningsfinansiering inte erkänns i definitionen av hållbar investering i artikel 2.17 i förordning (EU) 2019/2088. Problemen utgörs bland annat av svårigheter för finansmarknadsaktörer som vill tillämpa och lämna upplysningar om omställningsrelaterade strategier, liksom förvirring och brist på lämpliga upplysningar för slutinvesterare som är intresserade av att investera i produkter med omställningsrelaterade mål. Denna kategori bör därför stärka synligheten, transparensen och integriteten hos finansiella produkter som investerar i omställningen av företag, ekonomiska verksamheter eller andra tillgångar mot bättre miljömässiga eller sociala resultat, eller som bidrar till den miljömässiga eller sociala omställningen. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med en hög ambitionsnivå för omställningen, särskilt genom att välja ut investeringar på grundval av verifierade standarder och verktyg, inklusive strategier som spårar eller replikerar EU-referensvärden för klimatomställning eller EU-referensvärden för anpassning till Parisavtalet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011[30], investeringar i ekonomiska omställningsverksamheter	(16) Kategorin för omställningsprodukter bör bestå av finansiella produkter som syftar till att stödja omställningen till hållbarhet av företag, ekonomiska verksamheter och andra tillgångar, eller som bidrar till en sådan omställning. Syftet med denna kategori är att förse dessa produkter med upplysningar och kriterier som på ett korrekt sätt återspeglar omställningsstrategier och avhjälper de nuvarande genomförandeproblemen, som uppstår på grund av att omställningsfinansiering inte erkänns i definitionen av hållbar investering i artikel 2.17 i förordning (EU) 2019/2088. Problemen utgörs bland annat av svårigheter för finansmarknadsaktörer som vill tillämpa och lämna upplysningar om omställningsrelaterade strategier, liksom förvirring och brist på lämpliga upplysningar för slutinvesterare som är intresserade av att investera i produkter med omställningsrelaterade mål. Denna kategori bör därför stärka synligheten, transparensen och integriteten hos finansiella produkter som investerar i omställningen av företag, ekonomiska verksamheter eller andra tillgångar mot bättre miljömässiga eller sociala resultat, eller som bidrar till den miljömässiga eller sociala omställningen. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med en hög ambitionsnivå för omställningen, särskilt genom att välja ut investeringar på grundval av verifierade standarder och verktyg, inklusive strategier som spårar eller replikerar EU-referensvärden för klimatomställning eller EU-referensvärden för anpassning till Parisavtalet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011[30], investeringar i ekonomiska omställningsverksamheter

eller i företag som placerar sina kapitalutgifter i enlighet med förordning (EU) 2020/852, eller investeringar i företag eller ekonomiska verksamheter som åtar sig att göra framtida förbättringar genom trovärdiga omställningsplaner eller vetenskapsbaserade mål. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med ett omställningsrelatera resultat fastställt på portföljnivå, såsom att successivt minska portföljens finansierade utsläpp, under förutsättning att de underliggande investeringarna är förenliga med produkternas omställningsrelaterade mål. För att säkerställa ett meningsfullt bidrag till de internationella och europeiska klimatmålen bör finansiella produkter som eftersträvar ett mål om begränsning av klimatförändringar anpassa sin ambitionsnivå till den som anges i Parisavtalet och i förordning (EU) 2021/1119, särskilt för finansmarknadsaktörer som använder omställningsplaner och vetenskapsbaserade mål från företag eller projekt, eller när de tillämpar en strategi för hållbarhetsengagemang gentemot investeringsobjekt. Kategorin bör även utesluta verksamheter som allmänt anses vara skadliga för miljön och samhället, samtidigt som investerare ges möjlighet att investera i företag med olika utgånglägen i sitt omställningsarbete. Dessa uteslutna investeringar bör säkerställa tillräcklig överensstämmelse med de som definieras enligt klimatrelaterade EU-referensvärden och som införts genom Esmas riktlinjer om fondnamn för alla fonder som använder vissa ESG-termer i sina namn, inklusive termer som har att göra med ”omställning”. Uteslutna investeringar bör omfatta verksamheter som rör förbjudna vapen enligt den kommande ändringen av förordning (EU) 2020/1818[31], ***odling och*** produktion av tobak, överträdelser av principerna i FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt stenkol och brunkol. Kategorin bör dessutom

eller i företag som placerar sina kapitalutgifter i enlighet med förordning (EU) 2020/852, eller investeringar i företag eller ekonomiska verksamheter som åtar sig att göra framtida förbättringar genom trovärdiga omställningsplaner eller vetenskapsbaserade mål. Kategorin bör även omfatta finansiella produkter med ett omställningsrelatera resultat fastställt på portföljnivå, såsom att successivt minska portföljens finansierade utsläpp, under förutsättning att de underliggande investeringarna är förenliga med produkternas omställningsrelaterade mål. För att säkerställa ett meningsfullt bidrag till de internationella och europeiska klimatmålen bör finansiella produkter som eftersträvar ett mål om begränsning av klimatförändringar anpassa sin ambitionsnivå till den som anges i Parisavtalet och i förordning (EU) 2021/1119, särskilt för finansmarknadsaktörer som använder omställningsplaner och vetenskapsbaserade mål från företag eller projekt, eller när de tillämpar en strategi för hållbarhetsengagemang gentemot investeringsobjekt. Kategorin bör även utesluta verksamheter som allmänt anses vara skadliga för miljön och samhället, samtidigt som investerare ges möjlighet att investera i företag med olika utgånglägen i sitt omställningsarbete. Dessa uteslutna investeringar bör säkerställa tillräcklig överensstämmelse med de som definieras enligt klimatrelaterade EU-referensvärden och som införts genom Esmas riktlinjer om fondnamn för alla fonder som använder vissa ESG-termer i sina namn, inklusive termer som har att göra med ”omställning”. Uteslutna investeringar bör omfatta verksamheter som rör förbjudna vapen enligt den kommande ändringen av förordning (EU) 2020/1818[31], produktion av tobak, överträdelser av principerna i FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt stenkol och brunkol. Kategorin bör dessutom utesluta företag

utesluta företag som utvecklar nya projekt kopplade till olja eller gasformiga bränslen, samt företag som utvecklar nya projekt, eller saknar en plan, för utfasning av stenkol eller brunkol för elproduktion. Dessutom bör produkter inom kategorin för hållbara produkter, på samma sätt som produkter inom kategorin för omställningsprodukter, identifiera och offentliggöra sina investeringars huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, samt redogöra för eventuella åtgärder som vidtagits för att hantera dessa konsekvenser.

som utvecklar nya projekt kopplade till olja eller gasformiga bränslen, samt företag som utvecklar nya projekt, eller saknar en plan, för utfasning av stenkol eller brunkol för elproduktion. Dessutom bör produkter inom kategorin för hållbara produkter, på samma sätt som produkter inom kategorin för omställningsprodukter, identifiera och offentliggöra sina investeringars huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, samt redogöra för eventuella åtgärder som vidtagits för att hantera dessa konsekvenser.

---

[30] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014 (EUT L 171, 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] Kommissionens delegerade förordning (EU) .../... om ändring av delegerad förordning (EU) 2020/1818 vad gäller definitionen av förbjudna vapen C(2025)3801, Uppgifter om delegerad akt – Register över delegerade akter.

[30] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014 (EUT L 171, 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] Kommissionens delegerade förordning (EU) .../... om ändring av delegerad förordning (EU) 2020/1818 vad gäller definitionen av förbjudna vapen C(2025)3801, Uppgifter om delegerad akt – Register över delegerade akter.

Or. en

Ändringsförslag 91
Janusz Lewandowski

Förslag till förordning
Skäl 16a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(16a) Syftet med omställningskategorin för att främja företags, ekonomiska verksamheters eller andra tillgångars

omställning till bättre miljömässiga eller sociala resultat, eller som bidrar till den miljömässiga eller sociala omställningen, kommer att tjänas bäst av kriterier som bevarar investeringssignaler i omställningen till ren energi. I detta syfte bör uteslutningskriterierna för omställningskategorin genomföra principen att utesluta projekt som inte är förenliga med omställningen, och inte de företag som genomför projekten. Denna princip gör att man undviker risken för att avskräcka de investeringar som krävs av företag som deltar i och genomgår omställningen.

Or. en

Ändringsförslag 92
Luděk Niedermayer

Förslag till förordning
Skäl 16a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(16a) Strategier för hållbarhetsengagemang kan utgöra ett relevant förhållningssätt om de bygger på en finansiell produkt för att uppfylla tillämpliga kategorikrav. Finansmarknadsaktörer bör inte vara skyldiga att följa, offentliggöra eller förklara avsaknaden av sådana strategier om den finansiella produkten uppfyller dessa krav genom andra investeringsstrategier.

Or. en

Ändringsförslag 93
Janusz Lewandowski

Förslag till förordning
Skäl 16b (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(16b) I delegerad förordning (EU) 2022/1288 bör indikator 14 för huvudsakliga negativa konsekvenser, ”Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)”, bland de indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt, döpas om till ”Exponering mot förbjudna vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen). Detta för att garantera att EU:s lagstiftning är anpassad till och enhetlig med begreppet förbjudna vapen, som infördes genom delegerad förordning (EU) 2025/1775, en del av omnibuspaketet om försvarsberedskap.

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 17

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(17) Kategorin för grundläggande ESG-produkter bör bestå av finansiella produkter vars strategi eller utformning bygger på utvalda hållbarhetsfaktorer. Synpunkter som inkommit under riktade och öppna offentliga samråd, tekniska workshoppar och rundabordssamtal, rapporter från kommissionens expertgrupp samt inbjudan att lämna synpunkter, liksom belägg för investerares preferenser i olika konsumentstudier, understryker behovet av sådana finansiella produkter för att möjliggöra innovativa hållbarhetslösningar och för att tillgodose	(17) Kategorin för grundläggande ESG-produkter bör bestå av finansiella produkter vars strategi eller utformning bygger på utvalda hållbarhetsfaktorer. Synpunkter som inkommit under riktade och öppna offentliga samråd, tekniska workshoppar och rundabordssamtal, rapporter från kommissionens expertgrupp samt inbjudan att lämna synpunkter, liksom belägg för investerares preferenser i olika konsumentstudier, understryker behovet av sådana finansiella produkter för att möjliggöra innovativa hållbarhetslösningar och för att tillgodose

slutinvesterares preferenser för produkter som undviker skadliga investeringar. Kriterierna bör omfatta investeringar som inte specifikt eftersträvar ett hållbarhets- eller omställningsrelaterat mål, men som integrerar hållbarhetsfaktorer i sina investeringsstrategier genom trovärdiga hållbarhetsrelaterade inriktningar. Kriterierna bör ange flera strategier som finansmarknadsaktörer kan använda, såsom att uppnå bättre resultat än jämförbara investeringsalternativ eller referensvärden mätt genom ett ESG-betyg eller en hållbarhetsindikator, en kombination av hållbarhets- ***eller omställningsstandarder***, samt investeringar som främjar företag eller ekonomiska verksamheter med ett dokumenterat positivt resultat för vissa hållbarhetsfaktorer. Kategorin bör även utesluta verksamheter som allmänt anses vara skadliga för miljön och samhället, i linje med de uteslutna verksamheter som definieras i klimatrelaterade EU-referensvärden och som införts genom Esmas riktlinjer om fondnamn för alla fonder som använder ESG-termer, utom termer med koppling till ”hållbarhet” eller ”påverkan”. De uteslutna verksamheterna bör omfatta verksamheter som rör förbjudna vapen enligt den kommande ändringen av förordning (EU) 2020/1818, odling och produktion av tobak, överträdelser av ***principerna i*** FN:s ***globala överenskommelse*** eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, samt stenkol och brunkol.

slutinvesterares preferenser för produkter som undviker skadliga investeringar. Kriterierna bör omfatta investeringar som inte specifikt eftersträvar ett hållbarhets- eller omställningsrelaterat mål, men som integrerar hållbarhetsfaktorer i sina investeringsstrategier genom trovärdiga hållbarhetsrelaterade inriktningar. Kriterierna bör ange flera strategier som finansmarknadsaktörer kan använda, såsom att uppnå bättre resultat än jämförbara investeringsalternativ eller referensvärden mätt genom ett ESG-betyg eller en hållbarhetsindikator, en kombination av hållbarhets-***, omställnings- eller konsekvensstandarder***, samt investeringar som främjar företag eller ekonomiska verksamheter med ett dokumenterat positivt resultat för vissa hållbarhetsfaktorer. Kategorin bör även utesluta verksamheter som allmänt anses vara skadliga för miljön och samhället, i linje med de uteslutna verksamheter som definieras i klimatrelaterade EU-referensvärden och som införts genom Esmas riktlinjer om fondnamn för alla fonder som använder ESG-termer, utom termer med koppling till ”hållbarhet” eller ”påverkan”. De uteslutna verksamheterna bör omfatta verksamheter som rör förbjudna vapen enligt den kommande ändringen av förordning (EU) 2020/1818, odling och produktion av tobak, överträdelser av FN:s ***vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter*** eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, samt stenkol och brunkol. ***Kategorin bör dessutom utesluta företag som utvecklar nya projekt kopplade till olja eller gasformiga bränslen, samt företag som utvecklar nya projekt, eller saknar en plan, för utfasning av stenkol eller brunkol för elproduktion. Dessa produkter bör också identifiera och lämna upplysningar om de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringar för hållbarhetsfaktorer och redogöra för vidtagna åtgärder för att***

hantera dessa konsekvenser.

Or. en

Ändringsförslag 95
Luděk Niedermayer

Förslag till förordning
Skäl 17

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(17) Kategorin för grundläggande ESG-produkter bör bestå av finansiella produkter vars strategi eller utformning bygger på utvalda hållbarhetsfaktorer. Synpunkter som inkommit under riktade och öppna offentliga samråd, tekniska workshoppar och rundabordssamtal, rapporter från kommissionens expertgrupp samt inbjudan att lämna synpunkter, liksom belägg för investerares preferenser i olika konsumentstudier, understryker behovet av sådana finansiella produkter för att möjliggöra innovativa hållbarhetslösningar och för att tillgodose slutinvesterares preferenser för produkter som undviker skadliga investeringar. Kriterierna bör omfatta investeringar som inte specifikt eftersträvar ett hållbarhets- eller omställningsrelaterat mål, men som integrerar hållbarhetsfaktorer i sina investeringsstrategier genom trovärdiga hållbarhetsrelaterade inriktningar. Kriterierna bör ange flera strategier som finansmarknadsaktörer kan använda, såsom att uppnå bättre resultat än jämförbara investeringsalternativ eller referensvärden mätt genom ett ESG-betyg eller en hållbarhetsindikator, en kombination av hållbarhets- eller omställningsstandarder, samt investeringar som främjar företag eller ekonomiska verksamheter med ett dokumenterat positivt resultat för vissa hållbarhetsfaktorer. Kategorin bör även utesluta verksamheter som allmänt anses vara skadliga för miljön och samhället, i	(17) Kategorin för grundläggande ESG-produkter bör bestå av finansiella produkter vars strategi eller utformning bygger på utvalda hållbarhetsfaktorer. Synpunkter som inkommit under riktade och öppna offentliga samråd, tekniska workshoppar och rundabordssamtal, rapporter från kommissionens expertgrupp samt inbjudan att lämna synpunkter, liksom belägg för investerares preferenser i olika konsumentstudier, understryker behovet av sådana finansiella produkter för att möjliggöra innovativa hållbarhetslösningar och för att tillgodose slutinvesterares preferenser för produkter som undviker skadliga investeringar. Kriterierna bör omfatta investeringar som inte specifikt eftersträvar ett hållbarhets- eller omställningsrelaterat mål, men som integrerar hållbarhetsfaktorer i sina investeringsstrategier genom trovärdiga hållbarhetsrelaterade inriktningar. Kriterierna bör ange flera strategier som finansmarknadsaktörer kan använda, såsom att uppnå bättre resultat än jämförbara investeringsalternativ eller referensvärden mätt genom ett ESG-betyg eller en hållbarhetsindikator, en kombination av hållbarhets- eller omställningsstandarder, samt investeringar som främjar företag eller ekonomiska verksamheter med ett dokumenterat positivt resultat för vissa hållbarhetsfaktorer. Kategorin bör även utesluta verksamheter som allmänt anses vara skadliga för miljön och samhället, i

linje med de uteslutna verksamheter som definieras i klimatrelaterade EU-referensvärden och som införts genom Esmas riktlinjer om fondnamn för alla fonder som använder ESG-termer, utom termer med koppling till ”hållbarhet” eller ”påverkan”. De uteslutna verksamheterna bör omfatta verksamheter som rör förbjudna vapen enligt den kommande ändringen av förordning (EU) 2020/1818, odling och produktion av tobak, överträdelser av principerna i FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, samt stenkol och brunkol.	linje med de uteslutna verksamheter som definieras i klimatrelaterade EU-referensvärden och som införts genom Esmas riktlinjer om fondnamn för alla fonder som använder ESG-termer, utom termer med koppling till ”hållbarhet” eller ”påverkan”. De uteslutna verksamheterna bör omfatta verksamheter som rör förbjudna vapen enligt den kommande ändringen av förordning (EU) 2020/1818, odling och produktion av tobak, överträdelser av principerna i FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, samt stenkol och brunkol. ***Finansiella produkter i kategorin för grundläggande ESG-produkter bör även fortsättningsvis omfattas av proportionella krav och bör inte, som ett villkor för den kategorin, vara skyldiga att identifiera och offentliggöra de huvudsakliga negativa konsekvenserna av deras investeringar för hållbarhetsfaktorer eller förklara åtgärder som vidtagits i förhållande till dessa konsekvenser.***

Or. en

Ändringsförslag 96
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Förslag till förordning
Skäl 17

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(17) Kategorin för grundläggande ESG-produkter bör bestå av finansiella produkter vars strategi eller utformning bygger på utvalda hållbarhetsfaktorer. Synpunkter som inkommit under riktade och öppna offentliga samråd, tekniska workshoppar och rundabordssamtal, rapporter från kommissionens expertgrupp samt inbjudan att lämna synpunkter, liksom belägg för investerares preferenser i olika konsumentstudier, understryker	(17) Kategorin för grundläggande ESG-produkter bör bestå av finansiella produkter vars strategi eller utformning bygger på utvalda hållbarhetsfaktorer. Synpunkter som inkommit under riktade och öppna offentliga samråd, tekniska workshoppar och rundabordssamtal, rapporter från kommissionens expertgrupp samt inbjudan att lämna synpunkter, liksom belägg för investerares preferenser i olika konsumentstudier, understryker

behovet av sådana finansiella produkter för att möjliggöra innovativa hållbarhetslösningar och för att tillgodose slutinvesterares preferenser för produkter som undviker skadliga investeringar. Kriterierna bör omfatta investeringar som inte specifikt eftersträvar ett hållbarhets- eller omställningsrelaterat mål, men som integrerar hållbarhetsfaktorer i sina investeringsstrategier genom trovärdiga hållbarhetsrelaterade inriktningar. Kriterierna bör ange flera strategier som finansmarknadsaktörer kan använda, såsom att uppnå bättre resultat än jämförbara investeringsalternativ eller referensvärden mätt genom ett ESG-betyg eller en hållbarhetsindikator, en kombination av hållbarhets- eller omställningsstandarder, samt investeringar som främjar företag eller ekonomiska verksamheter med ett dokumenterat positivt resultat för vissa hållbarhetsfaktorer. Kategorin bör ***även utesluta verksamheter som allmänt anses vara skadliga för miljön och samhället, i linje med de uteslutna verksamheter som definieras i klimatrelaterade EU-referensvärden och som införts genom Esmas riktlinjer om fondnamn för alla fonder som använder ESG-termer, utom termer med koppling till ”hållbarhet” eller ”påverkan”. De uteslutna verksamheterna bör omfatta verksamheter som rör förbjudna vapen enligt den kommande ändringen av förordning (EU) 2020/1818, odling och produktion av tobak, överträdelser av principerna i FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, samt stenkol och brunkol.***	behovet av sådana finansiella produkter för att möjliggöra innovativa hållbarhetslösningar och för att tillgodose slutinvesterares preferenser för produkter som undviker skadliga investeringar. Kriterierna bör omfatta investeringar som inte specifikt eftersträvar ett hållbarhets- eller omställningsrelaterat mål, men som integrerar hållbarhetsfaktorer i sina investeringsstrategier genom trovärdiga hållbarhetsrelaterade inriktningar. Kriterierna bör ange flera strategier som finansmarknadsaktörer kan använda, såsom att uppnå bättre resultat än jämförbara investeringsalternativ eller referensvärden mätt genom ett ESG-betyg eller en hållbarhetsindikator, en kombination av hållbarhets- eller omställningsstandarder, samt investeringar som främjar företag eller ekonomiska verksamheter med ett dokumenterat positivt resultat för vissa hållbarhetsfaktorer. ***Finansmarknadsaktörer som erbjuder produkter inom*** kategorin ***för grundläggande ESG-produkter*** bör ***ha rätt att tillämpa eventuella undantag som de anser lämpliga för sin investeringsstrategi och att offentliggöra dessa undantag för investerare. Integriteten för kategorin för grundläggande ESG-produkter säkerställs genom tröskelvärdet för integrering enligt punkt 1 a.***

Or. en

Ändringsförslag 97
Angelika Winzig

Förslag till förordning
Skäl 17

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(17) Kategorin för ***grundläggande*** ESG-produkter bör bestå av finansiella produkter vars strategi eller utformning bygger på utvalda hållbarhetsfaktorer. Synpunkter som inkommit under riktade och öppna offentliga samråd, tekniska workshoppar och rundabordssamtal, rapporter från kommissionens expertgrupp samt inbjudan att lämna synpunkter, liksom belägg för investerares preferenser i olika konsumentstudier, understryker behovet av sådana finansiella produkter för att möjliggöra innovativa hållbarhetslösningar och för att tillgodose slutinvesterares preferenser för produkter som undviker skadliga investeringar. Kriterierna bör omfatta investeringar som inte specifikt eftersträvar ett hållbarhets- eller omställningsrelaterat mål, men som integrerar hållbarhetsfaktorer i sina investeringsstrategier genom trovärdiga hållbarhetsrelaterade inriktningar. Kriterierna bör ange flera strategier som finansmarknadsaktörer kan använda, såsom att uppnå bättre resultat än jämförbara investeringsalternativ eller referensvärden mätt genom ett ESG-betyg eller en hållbarhetsindikator, en kombination av hållbarhets- eller omställningsstandarder, samt investeringar som främjar företag eller ekonomiska verksamheter med ett dokumenterat positivt resultat för vissa hållbarhetsfaktorer. Kategorin bör även utesluta verksamheter som allmänt anses vara skadliga för miljön och samhället, i linje med de uteslutna verksamheter som definieras i klimatrelaterade EU-referensvärden och som införts genom Esmas riktlinjer om fondnamn för alla fonder som använder ESG-termer, utom termer med koppling till ”hållbarhet” eller ”påverkan”. De uteslutna verksamheterna bör omfatta verksamheter som rör förbjudna vapen enligt den kommande ändringen av förordning (EU) 2020/1818, odling och produktion av tobak,	(17) Kategorin för ***integrering av*** ESG-produkter bör bestå av finansiella produkter vars strategi eller utformning bygger på utvalda hållbarhetsfaktorer. Synpunkter som inkommit under riktade och öppna offentliga samråd, tekniska workshoppar och rundabordssamtal, rapporter från kommissionens expertgrupp samt inbjudan att lämna synpunkter, liksom belägg för investerares preferenser i olika konsumentstudier, understryker behovet av sådana finansiella produkter för att möjliggöra innovativa hållbarhetslösningar och för att tillgodose slutinvesterares preferenser för produkter som undviker skadliga investeringar. Kriterierna bör omfatta investeringar som inte specifikt eftersträvar ett hållbarhets- eller omställningsrelaterat mål, men som integrerar hållbarhetsfaktorer i sina investeringsstrategier genom trovärdiga hållbarhetsrelaterade inriktningar. Kriterierna bör ange flera strategier som finansmarknadsaktörer kan använda, såsom att uppnå bättre resultat än jämförbara investeringsalternativ eller referensvärden mätt genom ett ESG-betyg eller en hållbarhetsindikator, en kombination av hållbarhets- eller omställningsstandarder, samt investeringar som främjar företag eller ekonomiska verksamheter med ett dokumenterat positivt resultat för vissa hållbarhetsfaktorer. Kategorin bör även utesluta verksamheter som allmänt anses vara skadliga för miljön och samhället, i linje med de uteslutna verksamheter som definieras i klimatrelaterade EU-referensvärden och som införts genom Esmas riktlinjer om fondnamn för alla fonder som använder ESG-termer, utom termer med koppling till ”hållbarhet” eller ”påverkan”. De uteslutna verksamheterna bör omfatta verksamheter som rör förbjudna vapen enligt den kommande ändringen av förordning (EU) 2020/1818, odling och produktion av tobak,

överträdelser av principerna i FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, samt stenkol och brunkol.	överträdelser av principerna i FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, samt stenkol och brunkol.

Or. en

Motivering

Att byta namn på kategorin från ”grundläggande ESG-produkter” till ”integrering av ESG-produkter” ersätter en kommersiellt ogenomförbar och potentiellt nedsättande etikett med den globalt fastställda industristandardtermen för denna praxis. Denna ändring säkerställer att kategorin på ett korrekt sätt återspeglar den yrkesmässiga, systematiska integreringen av hållbarhetsrisker i traditionell finansiell analys utan att skapa oavsiktliga anseendemässiga nackdelar för produkttillverkare.

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

Förslag till förordning
Skäl 17

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(17) Kategorin för grundläggande ESG-produkter bör bestå av finansiella produkter vars strategi eller utformning bygger på utvalda hållbarhetsfaktorer. Synpunkter som inkommit under riktade och öppna offentliga samråd, tekniska workshoppar och rundabordssamtal, rapporter från kommissionens expertgrupp samt inbjudan att lämna synpunkter, liksom belägg för investerares preferenser i olika konsumentstudier, understryker behovet av sådana finansiella produkter för att möjliggöra innovativa hållbarhetslösningar och för att tillgodose slutinvesterares preferenser för produkter som undviker skadliga investeringar. Kriterierna bör omfatta investeringar som inte specifikt eftersträvar ett hållbarhets- eller omställningsrelaterat mål, men som integrerar hållbarhetsfaktorer i sina investeringsstrategier genom trovärdiga hållbarhetsrelaterade inriktningar. Kriterierna bör ange flera strategier som	(17) Kategorin för grundläggande ESG-produkter bör bestå av finansiella produkter vars strategi eller utformning bygger på utvalda hållbarhetsfaktorer. Synpunkter som inkommit under riktade och öppna offentliga samråd, tekniska workshoppar och rundabordssamtal, rapporter från kommissionens expertgrupp samt inbjudan att lämna synpunkter, liksom belägg för investerares preferenser i olika konsumentstudier, understryker behovet av sådana finansiella produkter för att möjliggöra innovativa hållbarhetslösningar och för att tillgodose slutinvesterares preferenser för produkter som undviker skadliga investeringar. Kriterierna bör omfatta investeringar som inte specifikt eftersträvar ett hållbarhets- eller omställningsrelaterat mål, men som integrerar hållbarhetsfaktorer i sina investeringsstrategier genom trovärdiga hållbarhetsrelaterade inriktningar. Kriterierna bör ange flera strategier som

finansmarknadsaktörer kan använda, såsom att uppnå bättre resultat än jämförbara investeringsalternativ eller referensvärden mätt genom ett ESG-betyg eller en hållbarhetsindikator, en kombination av hållbarhets- eller omställningsstandarder, samt investeringar som främjar företag eller ekonomiska verksamheter med ett dokumenterat positivt resultat för vissa hållbarhetsfaktorer. Kategorin bör även utesluta verksamheter som allmänt anses vara skadliga för miljön och samhället, i linje med de uteslutna verksamheter som definieras i klimatrelaterade EU-referensvärden och som införts genom Esmas riktlinjer om fondnamn för alla fonder som använder ESG-termer, utom termer med koppling till ”hållbarhet” eller ”påverkan”. De uteslutna verksamheterna bör omfatta verksamheter som rör förbjudna vapen enligt den kommande ändringen av förordning (EU) 2020/1818, odling och produktion av tobak, överträdelser av principerna i FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag***, samt stenkol och brunkol***.	finansmarknadsaktörer kan använda, såsom att uppnå bättre resultat än jämförbara investeringsalternativ eller referensvärden mätt genom ett ESG-betyg eller en hållbarhetsindikator, en kombination av hållbarhets- eller omställningsstandarder, samt investeringar som främjar företag eller ekonomiska verksamheter med ett dokumenterat positivt resultat för vissa hållbarhetsfaktorer. Kategorin bör även utesluta verksamheter som allmänt anses vara skadliga för miljön och samhället, i linje med de uteslutna verksamheter som definieras i klimatrelaterade EU-referensvärden och som införts genom Esmas riktlinjer om fondnamn för alla fonder som använder ESG-termer, utom termer med koppling till ”hållbarhet” eller ”påverkan”. De uteslutna verksamheterna bör omfatta verksamheter som rör förbjudna vapen enligt den kommande ändringen av förordning (EU) 2020/1818, odling och produktion av tobak, överträdelser av principerna i FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
	Or. it

Ändringsförslag 99
Janusz Lewandowski

Förslag till förordning
Skäl 17

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(17) Kategorin för grundläggande ESG-produkter bör bestå av finansiella produkter vars strategi eller utformning bygger på utvalda hållbarhetsfaktorer. Synpunkter som inkommit under riktade och öppna offentliga samråd, tekniska workshoppar och rundabordssamtal, rapporter från kommissionens expertgrupp samt inbjudan att lämna synpunkter,	(17) Kategorin för grundläggande ESG-produkter bör bestå av finansiella produkter vars strategi eller utformning bygger på utvalda hållbarhetsfaktorer. Synpunkter som inkommit under riktade och öppna offentliga samråd, tekniska workshoppar och rundabordssamtal, rapporter från kommissionens expertgrupp samt inbjudan att lämna synpunkter,

liksom belägg för investerares preferenser i olika konsumentstudier, understryker behovet av sådana finansiella produkter för att möjliggöra innovativa hållbarhetslösningar och för att tillgodose slutinvesterares preferenser för produkter som undviker skadliga investeringar. Kriterierna bör omfatta investeringar som inte specifikt eftersträvar ett hållbarhets- eller omställningsrelaterat mål, men som integrerar hållbarhetsfaktorer i sina investeringsstrategier genom trovärdiga hållbarhetsrelaterade inriktningar. Kriterierna bör ange flera strategier som finansmarknadsaktörer kan använda, såsom att uppnå bättre resultat än jämförbara investeringsalternativ eller referensvärden mätt genom ett ESG-betyg eller en hållbarhetsindikator, en kombination av hållbarhets- eller omställningsstandarder, samt investeringar som främjar företag eller ekonomiska verksamheter med ett dokumenterat positivt resultat för vissa hållbarhetsfaktorer. Kategorin bör även utesluta verksamheter som allmänt anses vara skadliga för miljön och samhället, i linje med de uteslutna verksamheter som definieras i klimatrelaterade EU-referensvärden och som införts genom Esmas riktlinjer om fondnamn för alla fonder som använder ESG-termer, utom termer med koppling till ”hållbarhet” eller ”påverkan”. De uteslutna verksamheterna bör omfatta verksamheter som rör förbjudna vapen enligt den kommande ändringen av förordning (EU) 2020/1818, ***odling och*** produktion av tobak, överträdelser av principerna i FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, samt stenkol och brunkol.

liksom belägg för investerares preferenser i olika konsumentstudier, understryker behovet av sådana finansiella produkter för att möjliggöra innovativa hållbarhetslösningar och för att tillgodose slutinvesterares preferenser för produkter som undviker skadliga investeringar. Kriterierna bör omfatta investeringar som inte specifikt eftersträvar ett hållbarhets- eller omställningsrelaterat mål, men som integrerar hållbarhetsfaktorer i sina investeringsstrategier genom trovärdiga hållbarhetsrelaterade inriktningar. Kriterierna bör ange flera strategier som finansmarknadsaktörer kan använda, såsom att uppnå bättre resultat än jämförbara investeringsalternativ eller referensvärden mätt genom ett ESG-betyg eller en hållbarhetsindikator, en kombination av hållbarhets- eller omställningsstandarder, samt investeringar som främjar företag eller ekonomiska verksamheter med ett dokumenterat positivt resultat för vissa hållbarhetsfaktorer. Kategorin bör även utesluta verksamheter som allmänt anses vara skadliga för miljön och samhället, i linje med de uteslutna verksamheter som definieras i klimatrelaterade EU-referensvärden och som införts genom Esmas riktlinjer om fondnamn för alla fonder som använder ESG-termer, utom termer med koppling till ”hållbarhet” eller ”påverkan”. De uteslutna verksamheterna bör omfatta verksamheter som rör förbjudna vapen enligt den kommande ändringen av förordning (EU) 2020/1818, produktion av tobak, överträdelser av principerna i FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, samt stenkol och brunkol.

Or. en

Ändringsförslag 100
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Förslag till förordning
Skäl 18

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(18) Kategorin för hållbara produkter bör bestå av finansiella produkter som investerar i företag, tillgångar eller verksamheter som är hållbara eller som eftersträvar eller bidrar positivt till miljömål och/eller sociala mål. Kategorin bör omfatta finansiella produkter med hög ambitionsnivå i detta avseende, särskilt genom att välja ut investeringar på grundval av verifierade standarder och verktyg, inklusive strategier där produkterna replikerar eller förvaltas med hänvisning till EU-referensvärden för anpassning till Parisavtalet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011***[32]***, investeringar i hållbara ekonomiska verksamheter i enlighet med förordning (EU) 2020/852, investeringar i instrument utgivna i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2631***[33]***, samt investeringar i verksamheter som omfattas av en unionsbudgetgaranti eller finansiella instrument inom ramen för unionsprogram som eftersträvar miljömål eller sociala mål. De verksamheter som utesluts i finansiella produkter inom denna kategori bör därför sträcka sig längre än för de övriga två kategorierna och omfatta verksamheter där värdekedjan är kopplad till fossila bränslen, inklusive utbyggnad av fossila bränslen. Specifikt bör de uteslutna verksamheterna omfatta de som gäller för kategorierna för omställningsprodukter och grundläggande ESG-produkter, tillsammans med verksamheter kopplade till oljebränslen och gasformiga bränslen samt elproduktion med en växthusgasintensitet som överstiger 100 g CO2 e/kWh. ***Kategorin bör dessutom utesluta företag som utvecklar nya projekt kopplade till olja eller gasformiga bränslen, samt företag som utvecklar nya projekt, eller saknar en***	(18) Kategorin för hållbara produkter bör bestå av finansiella produkter som investerar i företag, tillgångar eller verksamheter som är hållbara eller som eftersträvar eller bidrar positivt till miljömål och/eller sociala mål. Kategorin bör omfatta finansiella produkter med hög ambitionsnivå i detta avseende, särskilt genom att välja ut investeringar på grundval av verifierade standarder och verktyg, inklusive strategier där produkterna replikerar eller förvaltas med hänvisning till EU-referensvärden för anpassning till Parisavtalet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011, investeringar i hållbara ekonomiska verksamheter i enlighet med förordning (EU) 2020/852, investeringar i instrument utgivna i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2631, samt investeringar i verksamheter som omfattas av en unionsbudgetgaranti eller finansiella instrument inom ramen för unionsprogram som eftersträvar miljömål eller sociala mål. De verksamheter som utesluts i finansiella produkter inom denna kategori bör därför sträcka sig längre än för de övriga två kategorierna och omfatta verksamheter där värdekedjan är kopplad till fossila bränslen, inklusive utbyggnad av fossila bränslen. Specifikt bör de uteslutna verksamheterna omfatta de som gäller för kategorierna för omställningsprodukter och grundläggande ESG-produkter, tillsammans med verksamheter kopplade till oljebränslen och gasformiga bränslen samt elproduktion med en växthusgasintensitet som överstiger 100 g CO2 e/kWh. Förutom att utesluta dessa verksamheter bör dessutom produkter som faller inom kategorin för hållbara produkter identifiera och lämna upplysningar om de huvudsakliga negativa

plan, för utfasning av stenkol eller brunkol för elproduktion. Förutom att utesluta dessa verksamheter bör dessutom produkter som faller inom kategorin för hållbara produkter identifiera och lämna upplysningar om de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringar för hållbarhetsfaktorer, samt redogöra för eventuella åtgärder som vidtagits för att hantera dessa konsekvenser. Detta krav skulle komplettera de gemensamma binärt uteslutna investeringarna och säkerställa att alla andra huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras, att upplysningar om dem lämnas och att de eventuellt åtgärdas. Det skulle ge korrekt transparens kring negativa konsekvenser och därigenom möjliggöra för slutinvesterare att förstå den potentiella skadan av sådana produkter, samtidigt som det ger större rättslig tydlighet kring den skyldighet som åvilar finansmarknadsaktörer jämfört med det nuvarande principen om ”beaktande” av indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser. Indikatorer bör tas fram med utgångspunkt i de nuvarande indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser som anges i bilaga I till kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1888 och i kommissionens delegerade förordning (EU) 2023/2772, för frivillig användning av finansmarknadsaktörer vid uppfyllandet av kraven på att identifiera och lämna upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser. Finansmarknadsaktörer bör dock ha flexibilitet att lämna upplysningar om dessa huvudsakliga negativa konsekvenser på annat sätt, såsom genom alternativa indikatorer eller en kvalitativ redogörelse för konsekvenserna och vidtagna åtgärder, om detta fungerar bättre med tanke på hur de identifierade eller hanterade konsekvenserna är beskaffade. Denna flexibilitet i hur konsekvenserna identifieras bör göra det möjligt för aktörerna att fokusera på de konsekvenser som faktiskt är relevanta för deras produkter, beroende på tillgångar, konsekvenserna av sina investeringar för hållbarhetsfaktorer, samt redogöra för eventuella åtgärder som vidtagits för att hantera dessa konsekvenser. Detta krav skulle komplettera de gemensamma binärt uteslutna investeringarna och säkerställa att alla andra huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras, att upplysningar om dem lämnas och att de eventuellt åtgärdas. Det skulle ge korrekt transparens kring negativa konsekvenser och därigenom möjliggöra för slutinvesterare att förstå den potentiella skadan av sådana produkter, samtidigt som det ger större rättslig tydlighet kring den skyldighet som åvilar finansmarknadsaktörer jämfört med det nuvarande principen om ”beaktande” av indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser. Indikatorer bör tas fram med utgångspunkt i de nuvarande indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser som anges i bilaga I till kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1888 och i kommissionens delegerade förordning (EU) 2023/2772, för frivillig användning av finansmarknadsaktörer vid uppfyllandet av kraven på att identifiera och lämna upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser. Finansmarknadsaktörer bör dock ha flexibilitet att lämna upplysningar om dessa huvudsakliga negativa konsekvenser på annat sätt, såsom genom alternativa indikatorer eller en kvalitativ redogörelse för konsekvenserna och vidtagna åtgärder, om detta fungerar bättre med tanke på hur de identifierade eller hanterade konsekvenserna är beskaffade. Denna flexibilitet i hur konsekvenserna identifieras bör göra det möjligt för aktörerna att fokusera på de konsekvenser som faktiskt är relevanta för deras produkter, beroende på tillgångar, strategier och eftersträvade mål. Kravet skulle till viss del vara anpassat till befintliga kriterier i andra internationella ramar, samtidigt som det säkerställer att EU:s regler förblir mer ambitiösa, bland annat genom tillämpning av gemensamma

strategier och eftersträvade mål. Kravet skulle till viss del vara anpassat till befintliga kriterier i andra internationella ramar, samtidigt som det säkerställer att EU:s regler förblir mer ambitiösa, bland annat genom tillämpning av gemensamma binärt uteslutna investeringar.

binärt uteslutna investeringar.

---

*[32] **Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014 (EUT L 171, 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).***

*[33] **Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2631 av den 22 november 2023 om europeiska gröna obligationer och frivilligt upplysningslämnande för obligationer som marknadsförs som miljömässigt hållbara och för hållbarhetslänkade obligationer (EUT L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).***

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 18

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(18) Kategorin för hållbara produkter bör bestå av finansiella produkter som investerar i företag, tillgångar eller	(18) Kategorin för hållbara produkter bör bestå av finansiella produkter som investerar i företag, tillgångar eller

verksamheter som är hållbara eller som eftersträvar eller bidrar positivt till miljömål och/eller sociala mål. Kategorin bör omfatta finansiella produkter med hög ambitionsnivå i detta avseende, särskilt genom att välja ut investeringar på grundval av verifierade standarder och verktyg, inklusive strategier där produkterna replikerar eller förvaltas med hänvisning till EU-referensvärden för anpassning till Parisavtalet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011[32], investeringar i hållbara ekonomiska verksamheter i enlighet med förordning (EU) 2020/852, investeringar i instrument utgivna i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2631[33], samt investeringar i verksamheter som omfattas av en unionsbudgetgaranti eller finansiella instrument inom ramen för unionsprogram som eftersträvar miljömål eller sociala mål. De verksamheter som utesluts i finansiella produkter inom denna kategori bör därför sträcka sig längre än för de övriga två kategorierna och omfatta verksamheter där värdekedjan är kopplad till fossila bränslen, inklusive utbyggnad av fossila bränslen. Specifikt bör de uteslutna verksamheterna omfatta de som gäller för kategorierna för omställningsprodukter och grundläggande ESG-produkter, tillsammans med verksamheter kopplade till oljebränslen och gasformiga bränslen samt elproduktion med en växthusgasintensitet som överstiger 100 g CO2 e/kWh. Kategorin bör dessutom utesluta företag som utvecklar nya projekt kopplade till olja eller gasformiga bränslen, samt företag som utvecklar nya projekt, eller saknar en plan, för utfasning av stenkol eller brunkol för elproduktion. Förutom att utesluta dessa verksamheter bör dessutom produkter som faller inom kategorin för hållbara produkter identifiera och lämna upplysningar om ***de*** huvudsakliga negativa ***konsekvenserna*** av sina investeringar för hållbarhetsfaktorer, samt redogöra för eventuella åtgärder som

verksamheter som är hållbara eller som eftersträvar eller bidrar positivt till miljömål och/eller sociala mål. Kategorin bör omfatta finansiella produkter med hög ambitionsnivå i detta avseende, särskilt genom att välja ut investeringar på grundval av verifierade standarder och verktyg, inklusive strategier där produkterna replikerar eller förvaltas med hänvisning till EU-referensvärden för anpassning till Parisavtalet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011[32], investeringar i hållbara ekonomiska verksamheter i enlighet med förordning (EU) 2020/852, investeringar i instrument utgivna i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2631[33], samt investeringar i verksamheter som omfattas av en unionsbudgetgaranti eller finansiella instrument inom ramen för unionsprogram som eftersträvar miljömål eller sociala mål. De verksamheter som utesluts i finansiella produkter inom denna kategori bör därför sträcka sig längre än för de övriga två kategorierna och omfatta verksamheter där värdekedjan är kopplad till fossila bränslen, inklusive utbyggnad av fossila bränslen. Specifikt bör de uteslutna verksamheterna omfatta de som gäller för kategorierna för omställningsprodukter och grundläggande ESG-produkter, tillsammans med verksamheter kopplade till oljebränslen och gasformiga bränslen samt elproduktion med en växthusgasintensitet som överstiger 100 g CO2 e/kWh. Kategorin bör dessutom utesluta företag som utvecklar nya projekt kopplade till olja eller gasformiga bränslen, samt företag som utvecklar nya projekt, eller saknar en plan, för utfasning av stenkol eller brunkol för elproduktion. Förutom att utesluta dessa verksamheter bör dessutom produkter som faller inom kategorin för hållbara produkter identifiera och lämna upplysningar om ***en obligatorisk uppsättning*** huvudsakliga negativa ***konsekvenser*** av sina investeringar för hållbarhetsfaktorer, samt

vidtagits för att hantera dessa konsekvenser. Detta krav skulle komplettera de gemensamma binärt uteslutna investeringarna och säkerställa att alla andra huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras, att upplysningar om dem lämnas och att de eventuellt åtgärdas. Det skulle ge korrekt transparens kring negativa konsekvenser och därigenom möjliggöra för slutinvesterare att förstå den potentiella skadan ***av sådana*** produkter, samtidigt som det ger större rättslig tydlighet kring den skyldighet som åvilar finansmarknadsaktörer jämfört med det nuvarande principen om ”beaktande” av indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser. Indikatorer bör tas fram med utgångspunkt i de nuvarande indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser som anges i bilaga I till kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1888 och i kommissionens delegerade förordning (EU) 2023/2772, för ***frivillig*** användning av finansmarknadsaktörer vid uppfyllandet av kraven på att identifiera och lämna upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser. Finansmarknadsaktörer ***bör dock*** ha flexibilitet att lämna upplysningar om dessa huvudsakliga negativa konsekvenser på annat sätt, såsom genom alternativa indikatorer eller en kvalitativ redogörelse för konsekvenserna och vidtagna åtgärder, om detta fungerar bättre med tanke på hur de identifierade eller hanterade konsekvenserna är beskaffade. Denna flexibilitet i hur konsekvenserna identifieras bör göra det möjligt för aktörerna att fokusera på de konsekvenser som ***faktiskt*** är relevanta för deras produkter, beroende på tillgångar, strategier och eftersträvade mål. Kravet skulle till viss del vara anpassat till befintliga kriterier i andra internationella ramar, samtidigt som det säkerställer att EU:s regler förblir mer ambitiösa, bland annat genom tillämpning av gemensamma binärt uteslutna investeringar.

redogöra för eventuella åtgärder som vidtagits för att hantera dessa konsekvenser. Detta krav skulle komplettera de gemensamma binärt uteslutna investeringarna och säkerställa att alla andra huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras, att upplysningar om dem lämnas och att de eventuellt åtgärdas***, samtidigt som det skapar jämförbarhet mellan finansiella produkter***. Det skulle ge korrekt transparens kring negativa konsekvenser och därigenom möjliggöra för slutinvesterare att förstå den potentiella skadan ***och jämföra olika*** produkter, samtidigt som det ger större rättslig tydlighet kring den skyldighet som åvilar finansmarknadsaktörer jämfört med det nuvarande principen om ”beaktande” av indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser. Indikatorer bör tas fram med utgångspunkt i de nuvarande indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser som anges i bilaga I till kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1888 och i kommissionens delegerade förordning (EU) 2023/2772, för användning av finansmarknadsaktörer vid uppfyllandet av kraven på att identifiera och lämna upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser. ***Utöver uppsättningen obligatoriska indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser bör*** finansmarknadsaktörer ha flexibilitet att lämna upplysningar om dessa huvudsakliga negativa konsekvenser på annat sätt, såsom genom alternativa indikatorer eller en kvalitativ redogörelse för konsekvenserna och vidtagna åtgärder, om detta fungerar bättre med tanke på hur de identifierade eller hanterade konsekvenserna är beskaffade. Denna flexibilitet i hur konsekvenserna identifieras bör göra det möjligt för aktörerna att fokusera på de konsekvenser som är ***mest*** relevanta för deras produkter, beroende på tillgångar, strategier och eftersträvade mål***, samtidigt som man behåller ett grundläggande mått på jämförbarhet***. Kravet skulle till viss del

vara anpassat till befintliga kriterier i andra internationella ramar, samtidigt som det säkerställer att EU:s regler förblir mer ambitiösa, bland annat genom tillämpning av gemensamma binärt uteslutna investeringar.

[32] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014 (EUT L 171, 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[33] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2631 av den 22 november 2023 om europeiska gröna obligationer och frivilligt upplysningslämnande för obligationer som marknadsförs som miljömässigt hållbara och för hållbarhetslänkade obligationer (EUT L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

[32] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014 (EUT L 171, 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[33] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2631 av den 22 november 2023 om europeiska gröna obligationer och frivilligt upplysningslämnande för obligationer som marknadsförs som miljömässigt hållbara och för hållbarhetslänkade obligationer (EUT L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

Or. en

Ändringsförslag 102
Angelika Winzig

Förslag till förordning
Skäl 18

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(18) Kategorin för hållbara produkter bör bestå av finansiella produkter som investerar i företag, tillgångar eller verksamheter som är hållbara eller som eftersträvar eller bidrar positivt till miljömål och/eller sociala mål. Kategorin bör omfatta finansiella produkter med hög ambitionsnivå i detta avseende, särskilt	(18) Kategorin för hållbara produkter bör bestå av finansiella produkter som investerar i företag, tillgångar eller verksamheter som är hållbara eller som eftersträvar eller bidrar positivt till miljömål och/eller sociala mål. Kategorin bör omfatta finansiella produkter med hög ambitionsnivå i detta avseende, särskilt

genom att välja ut investeringar på grundval av verifierade standarder och verktyg, inklusive strategier där produkterna replikerar eller förvaltas med hänvisning till EU-referensvärden för anpassning till Parisavtalet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011[32], investeringar i hållbara ekonomiska verksamheter i enlighet med förordning (EU) 2020/852, investeringar i instrument utgivna i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2631[33], samt investeringar i verksamheter som omfattas av en unionsbudgetgaranti eller finansiella instrument inom ramen för unionsprogram som eftersträvar miljömål eller sociala mål. De verksamheter som utesluts i finansiella produkter inom denna kategori bör därför sträcka sig längre än för de övriga två kategorierna och omfatta verksamheter där värdekedjan är kopplad till fossila bränslen, inklusive utbyggnad av fossila bränslen. Specifikt bör de uteslutna verksamheterna omfatta de som gäller för kategorierna för omställningsprodukter och ***grundläggande*** ESG-produkter, tillsammans med verksamheter kopplade till oljebränslen och gasformiga bränslen samt elproduktion med en växthusgasintensitet som överstiger 100 g CO2 e/kWh. Kategorin bör dessutom utesluta företag som utvecklar nya projekt kopplade till olja eller gasformiga bränslen, samt företag som utvecklar nya projekt, eller saknar en plan, för utfasning av stenkol eller brunkol för elproduktion. Förutom att utesluta dessa verksamheter bör dessutom produkter som faller inom kategorin för hållbara produkter identifiera och lämna upplysningar om de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringar för hållbarhetsfaktorer, samt redogöra för eventuella åtgärder som vidtagits för att hantera dessa konsekvenser. Detta krav skulle komplettera de gemensamma binärt uteslutna investeringarna och säkerställa att alla andra huvudsakliga negativa

genom att välja ut investeringar på grundval av verifierade standarder och verktyg, inklusive strategier där produkterna replikerar eller förvaltas med hänvisning till EU-referensvärden för anpassning till Parisavtalet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011[32], investeringar i hållbara ekonomiska verksamheter i enlighet med förordning (EU) 2020/852, investeringar i instrument utgivna i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2631[33], samt investeringar i verksamheter som omfattas av en unionsbudgetgaranti eller finansiella instrument inom ramen för unionsprogram som eftersträvar miljömål eller sociala mål. De verksamheter som utesluts i finansiella produkter inom denna kategori bör därför sträcka sig längre än för de övriga två kategorierna och omfatta verksamheter där värdekedjan är kopplad till fossila bränslen, inklusive utbyggnad av fossila bränslen. Specifikt bör de uteslutna verksamheterna omfatta de som gäller för kategorierna för omställningsprodukter och ***integrering av*** ESG-produkter, tillsammans med verksamheter kopplade till oljebränslen och gasformiga bränslen samt elproduktion med en växthusgasintensitet som överstiger 100 g CO2 e/kWh. Kategorin bör dessutom utesluta företag som utvecklar nya projekt kopplade till olja eller gasformiga bränslen, samt företag som utvecklar nya projekt, eller saknar en plan, för utfasning av stenkol eller brunkol för elproduktion. Förutom att utesluta dessa verksamheter bör dessutom produkter som faller inom kategorin för hållbara produkter identifiera och lämna upplysningar om de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringar för hållbarhetsfaktorer, samt redogöra för eventuella åtgärder som vidtagits för att hantera dessa konsekvenser. Detta krav skulle komplettera de gemensamma binärt uteslutna investeringarna och säkerställa att alla andra huvudsakliga negativa

konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras, att upplysningar om dem lämnas och att de eventuellt åtgärdas. Det skulle ge korrekt transparens kring negativa konsekvenser och därigenom möjliggöra för slutinvesterare att förstå den potentiella skadan av sådana produkter, samtidigt som det ger större rättslig tydlighet kring den skyldighet som åvilar finansmarknadsaktörer jämfört med det nuvarande principen om ”beaktande” av indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser. Indikatorer bör tas fram med utgångspunkt i de nuvarande indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser som anges i bilaga I till kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1888 och i kommissionens delegerade förordning (EU) 2023/2772, för frivillig användning av finansmarknadsaktörer vid uppfyllandet av kraven på att identifiera och lämna upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser. Finansmarknadsaktörer bör dock ha flexibilitet att lämna upplysningar om dessa huvudsakliga negativa konsekvenser på annat sätt, såsom genom alternativa indikatorer eller en kvalitativ redogörelse för konsekvenserna och vidtagna åtgärder, om detta fungerar bättre med tanke på hur de identifierade eller hanterade konsekvenserna är beskaffade. Denna flexibilitet i hur konsekvenserna identifieras bör göra det möjligt för aktörerna att fokusera på de konsekvenser som faktiskt är relevanta för deras produkter, beroende på tillgångar, strategier och eftersträvade mål. Kravet skulle till viss del vara anpassat till befintliga kriterier i andra internationella ramar, samtidigt som det säkerställer att EU:s regler förblir mer ambitiösa, bland annat genom tillämpning av gemensamma binärt uteslutna investeringar.

---

[32] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument

konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras, att upplysningar om dem lämnas och att de eventuellt åtgärdas. Det skulle ge korrekt transparens kring negativa konsekvenser och därigenom möjliggöra för slutinvesterare att förstå den potentiella skadan av sådana produkter, samtidigt som det ger större rättslig tydlighet kring den skyldighet som åvilar finansmarknadsaktörer jämfört med det nuvarande principen om ”beaktande” av indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser. Indikatorer bör tas fram med utgångspunkt i de nuvarande indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser som anges i bilaga I till kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1888 och i kommissionens delegerade förordning (EU) 2023/2772, för frivillig användning av finansmarknadsaktörer vid uppfyllandet av kraven på att identifiera och lämna upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser. Finansmarknadsaktörer bör dock ha flexibilitet att lämna upplysningar om dessa huvudsakliga negativa konsekvenser på annat sätt, såsom genom alternativa indikatorer eller en kvalitativ redogörelse för konsekvenserna och vidtagna åtgärder, om detta fungerar bättre med tanke på hur de identifierade eller hanterade konsekvenserna är beskaffade. Denna flexibilitet i hur konsekvenserna identifieras bör göra det möjligt för aktörerna att fokusera på de konsekvenser som faktiskt är relevanta för deras produkter, beroende på tillgångar, strategier och eftersträvade mål. Kravet skulle till viss del vara anpassat till befintliga kriterier i andra internationella ramar, samtidigt som det säkerställer att EU:s regler förblir mer ambitiösa, bland annat genom tillämpning av gemensamma binärt uteslutna investeringar.

---

[32] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument

och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014 (EUT L 171, 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).	och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014 (EUT L 171, 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).
[33] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2631 av den 22 november 2023 om europeiska gröna obligationer och frivilligt upplysningslämnande för obligationer som marknadsförs som miljömässigt hållbara och för hållbarhetslänkade obligationer (EUT L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).	[33] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2631 av den 22 november 2023 om europeiska gröna obligationer och frivilligt upplysningslämnande för obligationer som marknadsförs som miljömässigt hållbara och för hållbarhetslänkade obligationer (EUT L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

Or. en

Motivering

Att byta namn på kategorin från ”grundläggande ESG-produkter” till ”integrering av ESG-produkter” ersätter en kommersiellt ogenomförbar och potentiellt nedsättande etikett med den globalt fastställda industristandardtermen för denna praxis. Denna ändring säkerställer att kategorin på ett korrekt sätt återspeglar den yrkesmässiga, systematiska integreringen av hållbarhetsrisker i traditionell finansiell analys utan att skapa oavsiktliga anseendemässiga nackdelar för produkttillverkare.

Ändringsförslag 103
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Förslag till förordning
Skäl 19

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(19) För att främja användningen av väletablerade EU-standarder bör kategorierna för hållbara produkter och omställningsprodukter ge lämplig behandling och rättslig tydlighet för produkter som baseras på EU-taxonomin och klimatrelaterade EU-referensvärden. Produkter som replikerar eller förvaltas med hänvisning till ett EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet bör betraktas som produkter som uppfyller	(19) För att främja användningen av väletablerade EU-standarder bör kategorierna för hållbara produkter och omställningsprodukter ge lämplig behandling och rättslig tydlighet för produkter som baseras på EU-taxonomin och klimatrelaterade EU-referensvärden. Produkter som replikerar eller förvaltas med hänvisning till ett EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet bör betraktas som produkter som uppfyller

kraven i kategorierna för hållbara produkter respektive omställningsprodukter. På samma sätt bör produkter som replikerar eller förvaltas med hänvisning till ett EU-referensvärde för klimatomställning betraktas som produkter som uppfyller kraven i kategorin för omställningsprodukter. Därtill bör produkter med en andel taxonomiförenliga investeringar som är lika med eller överstiger ***15*** % betraktas som produkter som uppfyller bidragskriterierna inom kategorierna för hållbara produkter respektive omställningsprodukter. För dessa produkter gäller dock att de, på den del av portföljen som inte är förenlig med EU-taxonomin, fortfarande måste utesluta de investeringar som gäller för den kategori vars kriterier de avser uppfylla. ***Baserat på yttrandet från plattformen för hållbar finansiering ger tröskelvärdet på 15 % tillräckliga incitament för produkter att sträva efter en ambitiös andel investeringar i taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, samtidigt som det är förenligt med det nuvarande marknadsläget. Mer specifikt bör detta tröskelvärde vara uppnåeligt för ungefär hälften av de nuvarande investeringsfonder som lämnar upplysningar enligt artikel 9 i förordning (EU) 2019/2088.*** Tröskelvärdet bör ses över 36 månader efter första tillämpningsdagen för fortsatt anpassning till den bredare ekonomin och återspegling av all eventuell utveckling inom EU-taxonomin, i syfte att säkerställa att det ger rätt incitament. Dessa bestämmelser syftar till att förenkla tillämpningen av kategorierna, öka samstämmigheten inom EU:s ram för hållbar finansiering och främja användningen av dessa EU-märkningar och EU-standarder genom att ge säkerhet till användarna.

kraven i kategorierna för hållbara produkter respektive omställningsprodukter. På samma sätt bör produkter som replikerar eller förvaltas med hänvisning till ett EU-referensvärde för klimatomställning betraktas som produkter som uppfyller kraven i kategorin för omställningsprodukter. Därtill bör produkter med en andel taxonomiförenliga investeringar som är lika med eller överstiger ***10*** % betraktas som produkter som uppfyller bidragskriterierna inom kategorierna för hållbara produkter respektive omställningsprodukter. För dessa produkter gäller dock att de, på den del av portföljen som inte är förenlig med EU-taxonomin, fortfarande måste utesluta de investeringar som gäller för den kategori vars kriterier de avser uppfylla. ***Ett tröskelvärde på 10 % återspeglar den faktiska fördelningen av nivåerna av förenlighet med taxonomikraven mellan finansiella produkter som för närvarande distribueras i unionen. Begränsningarna för att uppnå högre nivåer av förenlighet är strukturella snarare än en återspegling av otillräcklig ambition: Emittenter utanför unionen har ingen skyldighet att rapportera mot EU-taxonomin, omnibuspaketet om förenkling har minskat tillämpningsområdet för direktivet om företagens hållbarhetsrapportering och diversifierade mandat med global geografisk exponering, innehav av statsskulder eller koncentration av små och medelstora emittenter står inför inneboende databegränsningar som ingen regleringskalibrering av tröskelvärdet kan lösa. Ett tröskelvärde på 10 % är tillräckligt ambitiöst för att stimulera användningen av taxonomin, samtidigt som det förblir uppnåeligt för en meningsfull marknadsandel för alla tillgångsklasser och geografiska exponeringar.*** Tröskelvärdet bör ses över 36 månader efter första tillämpningsdagen för fortsatt anpassning till den bredare ekonomin och återspegling av all eventuell

utveckling inom EU-taxonomin, i syfte att säkerställa att det ger rätt incitament. ***Eventuella justeringar uppåt av tröskelvärdet efter en sådan översyn bör baseras på offentligt tillgängliga uppgifter om faktiska nivåer av förenlighet med taxonomikraven som uppnåtts av finansiella produkter som distribuerats i unionen, uppdelade efter tillgångsklass och geografisk exponering.*** Dessa bestämmelser syftar till att förenkla tillämpningen av kategorierna, öka samstämmigheten inom EU:s ram för hållbar finansiering och främja användningen av dessa EU-märkningar och EU-standarder genom att ge säkerhet till användarna.

Or. en

Motivering

Marknadsdata visar den överväldigande majoriteten av EU-fonderna rapporterar en förenlighet med taxonomikraven som ligger under 10 %. Med tanke på det minskade tillämpningsområdet för direktivet om företagens hållbarhetsrapportering och bristen på uppgifter för emittenter utanför EU är ett tröskelvärde på 10 % redan ambitiöst.

Ändringsförslag 104
Luděk Niedermayer

Förslag till förordning
Skäl 19

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(19) För att främja användningen av väletablerade EU-standarder bör kategorierna för hållbara produkter och omställningsprodukter ge lämplig behandling och rättslig tydlighet för produkter som baseras på EU-taxonomin och klimatrelaterade EU-referensvärden. Produkter som replikerar eller förvaltas med hänvisning till ett EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet bör betraktas som produkter som uppfyller kraven i kategorierna för hållbara	(19) För att främja användningen av väletablerade EU-standarder bör kategorierna för hållbara produkter och omställningsprodukter ge lämplig behandling och rättslig tydlighet för produkter som baseras på EU-taxonomin och klimatrelaterade EU-referensvärden. Produkter som replikerar eller förvaltas med hänvisning till ett EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet bör betraktas som produkter som uppfyller kraven i kategorierna för hållbara

produkter respektive omställningsprodukter. På samma sätt bör produkter som replikerar eller förvaltas med hänvisning till ett EU-referensvärde för klimatomställning betraktas som produkter som uppfyller kraven i kategorin för omställningsprodukter. Därtill bör produkter med en andel taxonomiförenliga investeringar som är lika med eller överstiger 15 % betraktas som produkter som uppfyller bidragskriterierna inom kategorierna för hållbara produkter respektive omställningsprodukter. För dessa produkter gäller dock att de, på den del av portföljen som inte är förenlig med EU-taxonomin, fortfarande måste utesluta de investeringar som gäller för den kategori vars kriterier de avser uppfylla. Baserat på yttrandet från plattformen för hållbar finansiering ger tröskelvärdet på 15 % tillräckliga incitament för produkter att sträva efter en ambitiös andel investeringar i taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, samtidigt som det är förenligt med det nuvarande marknadsläget. Mer specifikt bör detta tröskelvärde vara uppnåeligt för ungefär hälften av de nuvarande investeringsfonder som lämnar upplysningar enligt artikel 9 i förordning (EU) 2019/2088. Tröskelvärdet bör ses över 36 månader efter första tillämpningsdagen för fortsatt anpassning till den bredare ekonomin och återspegling av all eventuell utveckling inom EU-taxonomin, i syfte att säkerställa att det ger rätt incitament. Dessa bestämmelser syftar till att förenkla tillämpningen av kategorierna, öka samstämmigheten inom EU:s ram för hållbar finansiering och främja användningen av dessa EU-märkningar och EU-standarder genom att ge säkerhet till användarna.

produkter respektive omställningsprodukter. På samma sätt bör produkter som replikerar eller förvaltas med hänvisning till ett EU-referensvärde för klimatomställning betraktas som produkter som uppfyller kraven i kategorin för omställningsprodukter. Därtill bör produkter med en andel taxonomiförenliga investeringar som är lika med eller överstiger 15 % betraktas som produkter som uppfyller bidragskriterierna inom kategorierna för hållbara produkter respektive omställningsprodukter. ***För omställningskategorin bör produkter som inte når upp till andelen investeringar som är förenliga med taxonomikraven på 15 % ändå uppmuntras att anslå en del av sin portfölj till ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven. I detta syfte bör varje procentenhet av sådana investeringar räknas som fyra procentenheter vid bedömningen av efterlevnaden av den minimiandel investeringar som krävs för den kategorin.*** För dessa produkter gäller dock att de, på den del av portföljen som inte är förenlig med EU-taxonomin, fortfarande måste utesluta de investeringar som gäller för den kategori vars kriterier de avser uppfylla. Baserat på yttrandet från plattformen för hållbar finansiering ger tröskelvärdet på 15 % tillräckliga incitament för produkter att sträva efter en ambitiös andel investeringar i taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, samtidigt som det är förenligt med det nuvarande marknadsläget. Mer specifikt bör detta tröskelvärde vara uppnåeligt för ungefär hälften av de nuvarande investeringsfonder som lämnar upplysningar enligt artikel 9 i förordning (EU) 2019/2088. Tröskelvärdet bör ses över 36 månader efter första tillämpningsdagen för fortsatt anpassning till den bredare ekonomin och återspegling av all eventuell utveckling inom EU-taxonomin, i syfte att säkerställa att det ger rätt incitament. Dessa bestämmelser syftar till att förenkla tillämpningen av

kategorierna, öka samstämmigheten inom EU:s ram för hållbar finansiering och främja användningen av dessa EU-märkningar och EU-standarder genom att ge säkerhet till användarna.

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 19

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(19) För att främja användningen av väletablerade EU-standarder bör kategorierna för hållbara produkter och omställningsprodukter ge lämplig behandling och rättslig tydlighet för produkter som baseras på EU-taxonomin och klimatrelaterade EU-referensvärden. ***Produkter som replikerar eller förvaltas med hänvisning till ett EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet bör betraktas som produkter som uppfyller kraven i kategorierna för hållbara produkter respektive omställningsprodukter. På samma sätt bör produkter som replikerar eller förvaltas med hänvisning till ett EU-referensvärde för klimatomställning betraktas som produkter som uppfyller kraven i kategorin för omställningsprodukter.*** Därtill bör produkter med en andel taxonomiförenliga investeringar som är lika med eller överstiger ***15*** % betraktas som produkter som uppfyller bidragskriterierna inom kategorierna för hållbara produkter respektive omställningsprodukter. För dessa produkter gäller dock att de, på den del av portföljen som inte är förenlig med EU-taxonomin, fortfarande måste utesluta de investeringar som gäller för den kategori vars kriterier de	(19) För att främja användningen av väletablerade EU-standarder bör kategorierna för hållbara produkter och omställningsprodukter ge lämplig behandling och rättslig tydlighet för produkter som baseras på EU-taxonomin och klimatrelaterade EU-referensvärden. Därtill bör produkter med en andel taxonomiförenliga investeringar som är lika med eller överstiger ***25*** % betraktas som produkter som uppfyller bidragskriterierna inom kategorierna för hållbara produkter respektive omställningsprodukter. För dessa produkter gäller dock att de, på den del av portföljen som inte är förenlig med EU-taxonomin, fortfarande måste utesluta de investeringar som gäller för den kategori vars kriterier de avser uppfylla. Baserat på yttrandet från plattformen för hållbar finansiering ger tröskelvärdet på ***25*** % tillräckliga incitament för produkter att sträva efter en ambitiös andel investeringar i taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, samtidigt som det är förenligt med det nuvarande marknadsläget. Mer specifikt bör detta tröskelvärde vara uppnåeligt för ***något mindre än*** hälften av de nuvarande investeringsfonder som lämnar

avser uppfylla. Baserat på yttrandet från plattformen för hållbar finansiering ger tröskelvärdet på ***15*** % tillräckliga incitament för produkter att sträva efter en ambitiös andel investeringar i taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, samtidigt som det är förenligt med det nuvarande marknadsläget. Mer specifikt bör detta tröskelvärde vara uppnåeligt för ***ungefär*** hälften av de nuvarande investeringsfonder som lämnar upplysningar enligt artikel 9 i förordning (EU) 2019/2088. Tröskelvärdet bör ses över 36 månader efter första tillämpningsdagen för fortsatt anpassning till den bredare ekonomin och återspegling av all eventuell utveckling inom EU-taxonomin, i syfte att säkerställa att det ger rätt incitament. Dessa bestämmelser syftar till att förenkla tillämpningen av kategorierna, öka samstämmigheten inom EU:s ram för hållbar finansiering och främja användningen av dessa EU-märkningar och EU-standarder genom att ge säkerhet till användarna.

upplysningar enligt artikel 9 i förordning (EU) 2019/2088. Tröskelvärdet bör ses över 36 månader efter första tillämpningsdagen för fortsatt anpassning till den bredare ekonomin och återspegling av all eventuell utveckling inom EU-taxonomin, i syfte att säkerställa att det ger rätt incitament. Dessa bestämmelser syftar till att förenkla tillämpningen av kategorierna, öka samstämmigheten inom EU:s ram för hållbar finansiering och främja användningen av dessa EU-märkningar och EU-standarder genom att ge säkerhet till användarna.

Or. en

Ändringsförslag 106
Fernando Navarrete Rojas

Förslag till förordning
Skäl 19

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(19) För att främja användningen av väletablerade EU-standarder bör kategorierna för hållbara produkter och omställningsprodukter ge lämplig behandling och rättslig tydlighet för produkter som baseras på EU-taxonomin och klimatrelaterade EU-referensvärden. Produkter som replikerar eller förvaltas med hänvisning till ett EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet bör betraktas som produkter som uppfyller	(19) För att främja användningen av väletablerade EU-standarder bör kategorierna för hållbara produkter och omställningsprodukter ge lämplig behandling och rättslig tydlighet för produkter som baseras på EU-taxonomin och klimatrelaterade EU-referensvärden. Produkter som replikerar eller förvaltas med hänvisning till ett EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet bör betraktas som produkter som uppfyller

kraven i kategorierna för hållbara produkter respektive omställningsprodukter. På samma sätt bör produkter som replikerar eller förvaltas med hänvisning till ett EU-referensvärde för klimatomställning betraktas som produkter som uppfyller kraven i kategorin för omställningsprodukter. Därtill bör produkter med en andel taxonomiförenliga investeringar som är lika med eller överstiger ***15*** % betraktas som produkter som uppfyller bidragskriterierna inom kategorierna för hållbara produkter respektive omställningsprodukter. För dessa produkter gäller dock att de, på den del av portföljen som inte är förenlig med EU-taxonomin, fortfarande måste utesluta de investeringar som gäller för den kategori vars kriterier de avser uppfylla. Baserat på yttrandet från plattformen för hållbar finansiering ger tröskelvärdet på ***15*** % tillräckliga incitament för produkter att sträva efter en ambitiös andel investeringar i taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, samtidigt som det är förenligt med det nuvarande marknadsläget. Mer specifikt bör detta tröskelvärde vara uppnåeligt för ungefär hälften av de nuvarande investeringsfonder som lämnar upplysningar enligt artikel 9 i förordning (EU) 2019/2088. Tröskelvärdet bör ses över 36 månader efter första tillämpningsdagen för fortsatt anpassning till den bredare ekonomin och återspegling av all eventuell utveckling inom EU-taxonomin, i syfte att säkerställa att det ger rätt incitament. Dessa bestämmelser syftar till att förenkla tillämpningen av kategorierna, öka samstämmigheten inom EU:s ram för hållbar finansiering och främja användningen av dessa EU-märkningar och EU-standarder genom att ge säkerhet till användarna.

kraven i kategorierna för hållbara produkter respektive omställningsprodukter. På samma sätt bör produkter som replikerar eller förvaltas med hänvisning till ett EU-referensvärde för klimatomställning betraktas som produkter som uppfyller kraven i kategorin för omställningsprodukter. Därtill bör produkter med en andel taxonomiförenliga investeringar som är lika med eller överstiger ***5*** % betraktas som produkter som uppfyller bidragskriterierna inom kategorierna för hållbara produkter respektive omställningsprodukter. För dessa produkter gäller dock att de, på den del av portföljen som inte är förenlig med EU-taxonomin, fortfarande måste utesluta de investeringar som gäller för den kategori vars kriterier de avser uppfylla. Baserat på yttrandet från plattformen för hållbar finansiering ger tröskelvärdet på ***5*** % tillräckliga incitament för produkter att sträva efter en ambitiös andel investeringar i taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, samtidigt som det är förenligt med det nuvarande marknadsläget. Mer specifikt bör detta tröskelvärde vara uppnåeligt för ungefär hälften av de nuvarande investeringsfonder som lämnar upplysningar enligt artikel 9 i förordning (EU) 2019/2088. Tröskelvärdet bör ses över 36 månader efter första tillämpningsdagen för fortsatt anpassning till den bredare ekonomin och återspegling av all eventuell utveckling inom EU-taxonomin, i syfte att säkerställa att det ger rätt incitament. Dessa bestämmelser syftar till att förenkla tillämpningen av kategorierna, öka samstämmigheten inom EU:s ram för hållbar finansiering och främja användningen av dessa EU-märkningar och EU-standarder genom att ge säkerhet till användarna.

Or. en

Ändringsförslag 107

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

Förslag till förordning
Skäl 21

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(21) För finansiella produkter som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade produkter ska regelbundna rapporter och upplysningar som lämnas innan avtal ingås innehålla all relevant information om mål, strategi och investeringsmodeller för att uppfylla kravet på ***70*** %, valda indikatorer för att mäta resultat, efterlevnad av tillämpliga uteslutna investeringar samt relevanta datakällor som används som underlag för utformning, efterlevnad och mätning av kriterierna som gäller för den finansiella produkten. Finansiella produkter som faller inom kategorierna hållbara produkter och omställningsprodukter och som eftersträvar ett miljömål ska lämna upplysningar ***om och*** i vilken utsträckning de använder EU-taxonomin som en av sina investeringsmodeller för att uppfylla kravet på ***70*** %. Detta upplysningskrav om användningen av EU-taxonomin kommer att förbättra jämförbarheten mellan finansiella produkter och miljömål. Dessutom bör upplysningar om eventuella ESG-betyg som ingår i marknadsföringsmaterialet för hållbarhetsrelaterade produkter inkluderas på webbplatsen, i enlighet med kraven i förordning (EU) 2024/3005. Dessa upplysningar bör göra det möjligt för slutinvesterare att förstå de särskilda egenskaperna hos varje hållbarhetsrelaterad finansiell produkt, jämföra dem och bedöma om de överensstämmer med deras hållbarhetspreferenser, samt underlätta tillhandahållandet av finansiell rådgivning och försäkringsrådgivning.	(21) För finansiella produkter som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade produkter ska regelbundna rapporter och upplysningar som lämnas innan avtal ingås innehålla all relevant information om mål, strategi och investeringsmodeller för att uppfylla kravet på ***80*** %, valda indikatorer för att mäta resultat, efterlevnad av tillämpliga uteslutna investeringar samt relevanta datakällor som används som underlag för utformning, efterlevnad och mätning av kriterierna som gäller för den finansiella produkten. Finansiella produkter som faller inom kategorierna hållbara produkter och omställningsprodukter och som eftersträvar ett miljömål ska lämna upplysningar i vilken utsträckning de använder EU-taxonomin som en av sina investeringsmodeller för att uppfylla kravet på ***80*** %. Detta upplysningskrav om användningen av EU-taxonomin kommer att förbättra jämförbarheten mellan finansiella produkter och miljömål. Dessutom bör upplysningar om eventuella ESG-betyg som ingår i marknadsföringsmaterialet för hållbarhetsrelaterade produkter inkluderas på webbplatsen, i enlighet med kraven i förordning (EU) 2024/3005. Dessa upplysningar bör göra det möjligt för slutinvesterare att förstå de särskilda egenskaperna hos varje hållbarhetsrelaterad finansiell produkt, jämföra dem och bedöma om de överensstämmer med deras hållbarhetspreferenser, samt underlätta tillhandahållandet av finansiell rådgivning och försäkringsrådgivning.

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 21a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(21a) Det är nödvändigt att förenkla de hållbarhetsupplysningar som lämnas innan avtal ingås, men detta är inte tillräckligt för att garantera icke-professionell investerares förståelse. Erfarenheten av faktabladen för investerare i enlighet med förordning (EU) nr 1286/2014 om Priip-produkter visar att ett standardiserat textformat inte garanterar lättförståelighet, även om det kan vara användbart. Unionens energietikett, som infördes genom förordning (EU) nr 2017/1369, har å andra sidan visat med etablerade vetenskapliga belägg att färgkodade visuella system avsevärt förbättrar konsumenternas förmåga att jämföra produkter och göra välgrundade val. Det är därför lämpligt att införa en standardiserad visuell panel – som ser likadan ut för alla finansiella produkter – på första sidan i de upplysningar som lämnas innan avtal ingås enligt artikel 19b, som gör det möjligt för investerare att omedelbart identifiera produktens kategori, den faktiska graden av efterlevnad av hållbarhetsmålen och de huvudsakliga egenskaperna vad gäller produktens negativa inverkan. För icke-kategoriserade produkter i enlighet med artiklarna 7, 8 eller 9, bör samma utrymme innehåll en tydlig och synlig förklaring om att produkten inte tillhör någon hållbarhetsrelaterad kategori för finansiella produkter. Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten bör ansvara för att ange det standardiserade grafiska formatet via införandet av tekniska standarder.

Ändringsförslag 109
Fernando Navarrete Rojas

Förslag till förordning
Skäl 21a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(21a) Finansmarknadsaktörer bör inte hindras från att tillhandahålla frivillig transparens i integreringen av hållbarhetsfaktorer för finansiella produkter som inte uppfyller de tröskelvärden som ska kategoriseras som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter enligt artiklarna 7, 8 eller 9. Stränga kvantitativa begränsningar av volymen av sådan information eller ett förbud mot att den inkluderas proportionellt i upplysningar som lämnas innan avtal ingås, riskerar dock att på ett otillbörligt sätt bestraffa finansiella produkter som gör betydande och legitima investeringar i hållbarhet men som inte når upp till kategoriseringströskeln. Att underkasta produkter som uppvisar en betydande, om än otillräcklig, förenlighet med kategoriseringströsklarna till exakt samma strikta upplysningsbegränsningar som produkter med endast en marginell andel av sådana investeringar skapar en oproportionerlig ”stupkantseffekt”. Att behandla produkter med mycket olika andelar hållbara investeringar eller omställningsinvesteringar på ett identiskt sätt fungerar på samma sätt som ett allvarligt negativt incitament för finansmarknadsaktörer att gradvis förbättra hållbarhetssammansättningen i sina portföljer över tid. För att undvika detta avskräckande och risken för ”grön tystnad”, samtidigt som man förebygger ”grönmålning”, bör en principbaserad strategi antas. Upplysning om hållbarhetsfaktorer för icke-

kategoriserade produkter bör på ett korrekt sätt återspegla portföljens verkliga sammansättning.

Or. en

Ändringsförslag 110
Fernando Navarrete Rojas

Förslag till förordning
Skäl 22

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
[...]	***utgår***

Or. en

Ändringsförslag 111
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Förslag till förordning
Skäl 22

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(22) För närvarande finns inga heltäckande mått för att bedöma hållbarheten hos allmänna skuldemissioner på statlig, regional, lokal eller överstatlig nivå. Investeringar i sådana skuldemissioner bör därför ***inte räknas med som bidrag till finansiella produkters hållbarhets- eller omställningsrelaterade mål. Utan att det påverkar hur dessa skuldemissioner behandlas eller inkluderas bland finansiella produkters investeringar i allmänhet, bör investeringar i sådana skuldemissioner inte vara kvalificerade för medräkning i*** täljaren ***för andelen investeringar som måste uppnås av finansiella produkter som kategoriseras som hållbara produkter eller omställningsprodukter. Finansmarknadsaktörer bör dock tillåtas***	(22) För närvarande finns inga heltäckande mått för att bedöma hållbarheten hos allmänna skuldemissioner på statlig, regional, lokal eller överstatlig nivå. Investeringar i sådana skuldemissioner bör därför ***inte beaktas för varken*** täljaren ***eller*** nämnaren ***vid beräkningen av relevanta tröskelvärden i denna förordning***.

att inkludera dessa skuldemissioner i täljaren för finansiella produkter som kategoriseras som grundläggande ESG-produkter genom att använda tillgängliga metoder som är lämpliga för att bedöma hållbarheten hos dessa investeringar för det ändamålet. Vidare är de uteslutna investeringarna, som inte får göras av finansiella produkter som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade, tillämpliga på företag men inte på stater, regioner/kommuner eller överstatliga organ. De leder alltså inte till begränsningar för investeringar i skuldemissioner från stater, regioner/kommuner eller överstatliga organisationer, som därmed kan ingå i nämnaren ***för sådana finansiella produkter, inklusive särskilt skuldemissioner från unionens medlemsstater, organ på unionsnivå och andra offentliga organ som inte omfattas av några tillämpliga ekonomiska sanktioner på EU-nivå. Däremot kan investeringar i finansiella instrument utgivna på statlig, regional, lokal och överstatlig nivå, där användningen av intäkterna är känd, där instrumenten stöder specifika hållbarhetsmål och förutsatt att dessa finansiella instrument inte direkt eller indirekt finansierar verksamheter som är uteslutna från investeringar av finansiella produkter som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade, inkluderas i täljaren för alla kategoriserade finansiella produkter. Detta balanserade tillvägagångssätt bör möjliggöra för hållbarhetsrelaterade finansiella produkter att fortsätta finansiera offentliga projekt och verksamheter kopplade till hållbarhet, samtidigt som det ger skydd mot potentiella risker för grönmålning. Finansmarknadsaktörer bör säkerställa att investeringar i offentlig skuld genom kategoriserade finansiella produkter är förenliga med de fastställda hållbarhetsrelaterade målen eller strategierna för dessa produkter, för att***

undvika risker för grönmålning och för att vara i linje med slutinvesterarnas förväntningar.

Or. en

Motivering

I avsaknad av omfattande hållbarhetsmått för statsskulder, inbegripet sådana emissioner i nämnaren samtidigt som de utesluts från täljaren, snedvrider beräkningen av tröskelvärdet systematiskt mot försäkrings- och pensionsprodukter med tillsynsstyrd statlig tilldelning. En symmetrisk uteslutning från båda sidor av kvoten säkerställer lika villkor utan att föregripa den framtida metodologiska utvecklingen.

Ändringsförslag 112
Christophe Gomart

Förslag till förordning
Skäl 22

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(22) ***För närvarande finns inga heltäckande mått för att bedöma hållbarheten hos allmänna skuldemissioner på statlig, regional, lokal eller överstatlig nivå. Investeringar i sådana skuldemissioner bör därför inte räknas med som bidrag till finansiella produkters hållbarhets- eller omställningsrelaterade mål. Utan att det påverkar hur dessa skuldemissioner behandlas eller inkluderas bland finansiella produkters investeringar i allmänhet, bör investeringar i sådana skuldemissioner inte vara kvalificerade för medräkning i täljaren för andelen investeringar som måste uppnås av finansiella produkter som kategoriseras som hållbara produkter eller omställningsprodukter.*** Finansmarknadsaktörer bör ***dock*** tillåtas att inkludera ***dessa skuldemissioner*** i täljaren för finansiella produkter ***som kategoriseras som grundläggande ESG-produkter*** genom att använda tillgängliga metoder som är lämpliga för att bedöma	(22) Finansmarknadsaktörer bör tillåtas att inkludera ***skuldförsäkringar på statlig, regional, lokal eller överstatlig nivå*** i täljaren för ***alla kategoriserade*** finansiella produkter genom att använda tillgängliga metoder som är lämpliga för att bedöma hållbarheten hos dessa investeringar för det ändamålet. Vidare är de uteslutna investeringarna, som inte får göras av finansiella produkter som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade, tillämpliga på företag men inte på stater, regioner/kommuner eller överstatliga organ. De leder alltså inte till begränsningar för investeringar i skuldemissioner från stater, regioner/kommuner eller överstatliga organisationer, som därmed kan ingå i nämnaren för sådana finansiella produkter, inklusive särskilt skuldemissioner från unionens medlemsstater, organ på unionsnivå och andra offentliga organ som inte omfattas av några tillämpliga ekonomiska sanktioner på EU-nivå. Däremot kan investeringar i finansiella

hållbarheten hos dessa investeringar för det ändamålet. Vidare är de uteslutna investeringarna, som inte får göras av finansiella produkter som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade, tillämpliga på företag men inte på stater, regioner/kommuner eller överstatliga organ. De leder alltså inte till begränsningar för investeringar i skuldemissioner från stater, regioner/kommuner eller överstatliga organisationer, som därmed kan ingå i nämnaren för sådana finansiella produkter, inklusive särskilt skuldemissioner från unionens medlemsstater, organ på unionsnivå och andra offentliga organ som inte omfattas av några tillämpliga ekonomiska sanktioner på EU-nivå. Däremot kan investeringar i finansiella instrument utgivna på statlig, regional, lokal och överstatlig nivå, där användningen av intäkterna är känd, där instrumenten stöder specifika hållbarhetsmål och förutsatt att dessa finansiella instrument inte direkt eller indirekt finansierar verksamheter som är uteslutna från investeringar av finansiella produkter som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade, inkluderas i täljaren för alla kategoriserade finansiella produkter. Detta balanserade tillvägagångssätt bör möjliggöra för hållbarhetsrelaterade finansiella produkter att fortsätta finansiera offentliga projekt och verksamheter kopplade till hållbarhet, samtidigt som det ger skydd mot potentiella risker för grönmålning. Finansmarknadsaktörer bör säkerställa att investeringar i offentlig skuld genom kategoriserade finansiella produkter är förenliga med de fastställda hållbarhetsrelaterade målen eller strategierna för dessa produkter, för att undvika risker för grönmålning och för att vara i linje med slutinvesterarnas förväntningar.

instrument utgivna på statlig, regional, lokal och överstatlig nivå, där användningen av intäkterna är känd, där instrumenten stöder specifika hållbarhetsmål och förutsatt att dessa finansiella instrument inte direkt eller indirekt finansierar verksamheter som är uteslutna från investeringar av finansiella produkter som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade, inkluderas i täljaren för alla kategoriserade finansiella produkter. Detta balanserade tillvägagångssätt bör möjliggöra för hållbarhetsrelaterade finansiella produkter att fortsätta finansiera offentliga projekt och verksamheter kopplade till hållbarhet, samtidigt som det ger skydd mot potentiella risker för grönmålning. Finansmarknadsaktörer bör säkerställa att investeringar i offentlig skuld genom kategoriserade finansiella produkter är förenliga med de fastställda hållbarhetsrelaterade målen eller strategierna för dessa produkter, för att undvika risker för grönmålning och för att vara i linje med slutinvesterarnas förväntningar.

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 22

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(22) För närvarande finns inga heltäckande mått för att bedöma hållbarheten hos allmänna skuldemissioner på statlig, regional, lokal eller överstatlig nivå. Investeringar i sådana skuldemissioner bör därför inte räknas med som bidrag till finansiella produkters hållbarhets- eller omställningsrelaterade mål. Utan att det påverkar hur dessa skuldemissioner behandlas eller inkluderas bland finansiella produkters investeringar i allmänhet, bör investeringar i sådana skuldemissioner inte vara kvalificerade för medräkning i täljaren för andelen investeringar som måste uppnås av finansiella produkter som kategoriseras som hållbara produkter eller omställningsprodukter. Finansmarknadsaktörer bör dock tillåtas att inkludera dessa skuldemissioner i täljaren för finansiella produkter som kategoriseras som grundläggande ESG-produkter genom att använda tillgängliga metoder som är lämpliga för att bedöma hållbarheten hos dessa investeringar för det ändamålet. Vidare är de uteslutna investeringarna, som inte får göras av finansiella produkter som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade, tillämpliga på företag men inte på stater, regioner/kommuner eller överstatliga organ. De leder alltså inte till begränsningar för investeringar i skuldemissioner från stater, regioner/kommuner eller överstatliga organisationer, som därmed kan ingå i nämnaren för sådana finansiella produkter, inklusive särskilt skuldemissioner från unionens medlemsstater, organ på	(22) För närvarande finns inga heltäckande mått för att bedöma hållbarheten hos allmänna skuldemissioner på statlig, regional, lokal eller överstatlig nivå. Investeringar i sådana skuldemissioner bör därför inte räknas med som bidrag till finansiella produkters hållbarhets- eller omställningsrelaterade mål. Utan att det påverkar hur dessa skuldemissioner behandlas eller inkluderas bland finansiella produkters investeringar i allmänhet, bör investeringar i sådana skuldemissioner inte vara kvalificerade för medräkning i täljaren för andelen investeringar som måste uppnås av finansiella produkter som kategoriseras som hållbara produkter eller omställningsprodukter. Finansmarknadsaktörer bör dock tillåtas att inkludera dessa skuldemissioner i täljaren för finansiella produkter som kategoriseras som grundläggande ESG-produkter genom att använda tillgängliga metoder som är lämpliga för att bedöma hållbarheten hos dessa investeringar för det ändamålet. Vidare är de uteslutna investeringarna, som inte får göras av finansiella produkter som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade, tillämpliga på företag men inte på stater, regioner/kommuner eller överstatliga organ. De leder alltså inte till begränsningar för investeringar i skuldemissioner från stater, regioner/kommuner eller överstatliga organisationer, som därmed kan ingå i nämnaren för sådana finansiella produkter, inklusive särskilt skuldemissioner från unionens medlemsstater, organ på

unionsnivå och andra offentliga organ som inte omfattas av några tillämpliga ekonomiska sanktioner på EU-nivå. Däremot kan investeringar i finansiella instrument utgivna på statlig, regional, lokal och överstatlig nivå, där användningen av intäkterna är känd, där instrumenten stöder specifika hållbarhetsmål och förutsatt att dessa finansiella instrument inte direkt eller indirekt finansierar verksamheter som är uteslutna från investeringar av finansiella produkter som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade, inkluderas i täljaren för alla kategoriserade finansiella produkter. Detta balanserade tillvägagångssätt bör möjliggöra för hållbarhetsrelaterade finansiella produkter att fortsätta finansiera offentliga projekt och verksamheter kopplade till hållbarhet, samtidigt som det ger skydd mot potentiella risker för grönmålning. Finansmarknadsaktörer bör säkerställa att investeringar i offentlig skuld genom kategoriserade finansiella produkter ***är förenliga med*** de fastställda hållbarhetsrelaterade målen eller strategierna för dessa produkter, för att undvika risker för grönmålning och för att vara i linje med slutinvesterarnas förväntningar.

unionsnivå och andra offentliga organ som inte omfattas av några tillämpliga ekonomiska sanktioner på EU-nivå. Däremot kan investeringar i finansiella instrument utgivna på statlig, regional, lokal och överstatlig nivå, där användningen av intäkterna är känd, där instrumenten stöder specifika hållbarhetsmål och förutsatt att dessa finansiella instrument inte direkt eller indirekt finansierar verksamheter som är uteslutna från investeringar av finansiella produkter som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade, inkluderas i täljaren för alla kategoriserade finansiella produkter. Detta balanserade tillvägagångssätt bör möjliggöra för hållbarhetsrelaterade finansiella produkter att fortsätta finansiera offentliga projekt och verksamheter kopplade till hållbarhet, samtidigt som det ger skydd mot potentiella risker för grönmålning. Finansmarknadsaktörer bör säkerställa att investeringar i offentlig skuld genom kategoriserade finansiella produkter ***bedöms med hjälp av formaliserade och dokumenterade metoder, att grunden för denna bedömning och centrala antaganden redovisas och att dessa investeringar inte strider mot*** de fastställda hållbarhetsrelaterade målen eller strategierna för dessa produkter, för att undvika risker för grönmålning och för att vara i linje med slutinvesterarnas förväntningar.

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 22

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(22) För närvarande finns inga	(22) För närvarande finns inga

heltäckande mått för att bedöma hållbarheten hos allmänna skuldemissioner på statlig, regional, lokal eller överstatlig nivå. Investeringar i sådana skuldemissioner bör därför ***inte*** räknas ***med*** som bidrag till finansiella produkters hållbarhets- eller omställningsrelaterade mål***. Utan att det påverkar hur dessa skuldemissioner behandlas eller inkluderas bland finansiella produkters investeringar i allmänhet, bör investeringar i sådana skuldemissioner inte vara kvalificerade för medräkning i täljaren för andelen*** investeringar ***som måste uppnås av finansiella produkter som kategoriseras som hållbara produkter eller omställningsprodukter***.
Finansmarknadsaktörer bör ***dock*** tillåtas att inkludera dessa skuldemissioner i täljaren för finansiella produkter som kategoriseras som grundläggande ESG-produkter genom att använda tillgängliga metoder som är lämpliga för att bedöma hållbarheten hos dessa investeringar för det ändamålet. Vidare är de uteslutna investeringarna, som inte får göras av finansiella produkter som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade, tillämpliga på företag men inte på stater, regioner/kommuner eller överstatliga organ. De leder alltså inte till begränsningar för investeringar i skuldemissioner från stater, regioner/kommuner eller överstatliga organisationer, som därmed kan ingå i nämnaren för sådana finansiella produkter, inklusive särskilt skuldemissioner från unionens medlemsstater, organ på unionsnivå och andra offentliga organ som inte omfattas av några tillämpliga ekonomiska sanktioner på EU-nivå. Däremot kan investeringar i finansiella instrument utgivna på statlig, regional, lokal och överstatlig nivå, där användningen av intäkterna är känd, där instrumenten stöder specifika hållbarhetsmål och förutsatt att dessa finansiella instrument inte direkt eller indirekt finansierar verksamheter som är uteslutna från investeringar av finansiella

fullständigt harmoniserade mått för att bedöma hållbarheten hos allmänna skuldemissioner på statlig, regional, lokal eller överstatlig nivå. Investeringar i sådana skuldemissioner bör därför räknas ***in*** som bidrag till finansiella produkters hållbarhets- eller omställningsrelaterade mål***, eller som bidrag till integreringen av hållbarhetsfaktorer i enlighet med artikel 8, i fall där finansmarknadsaktörer tillämpar robusta, dokumenterade och lämpliga metoder för att bedöma hållbarhets- eller omställningsprofilen för sådana*** investeringar***, och tar hänsyn till de nationella omställnings- eller hållbarhetsramar som har offentliggjorts***.
Finansmarknadsaktörer bör tillåtas att inkludera dessa skuldemissioner i täljaren för finansiella produkter som kategoriseras ***som hållbara produkter respektive omställningsprodukter och*** som grundläggande ESG-produkter***,*** genom att använda tillgängliga metoder som är lämpliga för att bedöma hållbarheten hos dessa investeringar för det ändamålet. Vidare är de uteslutna investeringarna, som inte får göras av finansiella produkter som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade, tillämpliga på företag men inte på stater, regioner/kommuner eller överstatliga organ. De leder alltså inte till begränsningar för investeringar i skuldemissioner från stater, regioner/kommuner eller överstatliga organisationer, som därmed kan ingå i nämnaren för sådana finansiella produkter, inklusive särskilt skuldemissioner från unionens medlemsstater, organ på unionsnivå och andra offentliga organ som inte omfattas av några tillämpliga ekonomiska sanktioner på EU-nivå. Däremot kan investeringar i finansiella instrument utgivna på statlig, regional, lokal och överstatlig nivå, där användningen av intäkterna är känd, där instrumenten stöder specifika hållbarhetsmål och förutsatt att dessa finansiella instrument inte direkt eller indirekt finansierar verksamheter som är

produkter som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade, inkluderas i täljaren för alla kategoriserade finansiella produkter. Detta balanserade tillvägagångssätt bör möjliggöra för hållbarhetsrelaterade finansiella produkter att fortsätta finansiera offentliga projekt och verksamheter kopplade till hållbarhet, samtidigt som det ger skydd mot potentiella risker för grönmålning. Finansmarknadsaktörer bör säkerställa att investeringar i offentlig skuld genom kategoriserade finansiella produkter är förenliga med de fastställda hållbarhetsrelaterade målen eller strategierna för dessa produkter, för att undvika risker för grönmålning och för att vara i linje med slutinvesterarnas förväntningar.

uteslutna från investeringar av finansiella produkter som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade, inkluderas i täljaren för alla kategoriserade finansiella produkter. Detta balanserade tillvägagångssätt bör möjliggöra för hållbarhetsrelaterade finansiella produkter att fortsätta finansiera offentliga projekt och verksamheter kopplade till hållbarhet, samtidigt som det ger skydd mot potentiella risker för grönmålning. Finansmarknadsaktörer bör säkerställa att investeringar i offentlig skuld genom kategoriserade finansiella produkter är förenliga med de fastställda hållbarhetsrelaterade målen eller strategierna för dessa produkter, för att undvika risker för grönmålning och för att vara i linje med slutinvesterarnas förväntningar.

Or. it

Ändringsförslag 115
Angelika Winzig

Förslag till förordning
Skäl 22

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(22) För närvarande finns inga heltäckande mått för att bedöma hållbarheten hos allmänna skuldemissioner på statlig, regional, lokal eller överstatlig nivå. Investeringar i sådana skuldemissioner bör därför inte räknas med som bidrag till finansiella produkters hållbarhets- eller omställningsrelaterade mål. Utan att det påverkar hur dessa skuldemissioner behandlas eller inkluderas bland finansiella produkters investeringar i allmänhet, bör investeringar i sådana skuldemissioner inte vara kvalificerade för medräkning i täljaren för andelen investeringar som måste uppnås av finansiella produkter som kategoriseras	(22) För närvarande finns inga heltäckande mått för att bedöma hållbarheten hos allmänna skuldemissioner på statlig, regional, lokal eller överstatlig nivå. Investeringar i sådana skuldemissioner bör därför inte räknas med som bidrag till finansiella produkters hållbarhets- eller omställningsrelaterade mål. Utan att det påverkar hur dessa skuldemissioner behandlas eller inkluderas bland finansiella produkters investeringar i allmänhet, bör investeringar i sådana skuldemissioner inte vara kvalificerade för medräkning i täljaren för andelen investeringar som måste uppnås av finansiella produkter som kategoriseras

som hållbara produkter eller omställningsprodukter. Finansmarknadsaktörer bör dock tillåtas att inkludera dessa skuldemissioner i täljaren för finansiella produkter som kategoriseras som ***grundläggande*** ESG-produkter genom att använda tillgängliga metoder som är lämpliga för att bedöma hållbarheten hos dessa investeringar för det ändamålet. Vidare är de uteslutna investeringarna, som inte får göras av finansiella produkter som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade, tillämpliga på företag men inte på stater, regioner/kommuner eller överstatliga organ. De leder alltså inte till begränsningar för investeringar i skuldemissioner från stater, regioner/kommuner eller överstatliga organisationer, som därmed kan ingå i nämnaren för sådana finansiella produkter, inklusive särskilt skuldemissioner från unionens medlemsstater, organ på unionsnivå och andra offentliga organ som inte omfattas av några tillämpliga ekonomiska sanktioner på EU-nivå. Däremot kan investeringar i finansiella instrument utgivna på statlig, regional, lokal och överstatlig nivå, där användningen av intäkterna är känd, där instrumenten stöder specifika hållbarhetsmål och förutsatt att dessa finansiella instrument inte direkt eller indirekt finansierar verksamheter som är uteslutna från investeringar av finansiella produkter som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade, inkluderas i täljaren för alla kategoriserade finansiella produkter. Detta balanserade tillvägagångssätt bör möjliggöra för hållbarhetsrelaterade finansiella produkter att fortsätta finansiera offentliga projekt och verksamheter kopplade till hållbarhet, samtidigt som det ger skydd mot potentiella risker för grönmålning. Finansmarknadsaktörer bör säkerställa att investeringar i offentlig skuld genom kategoriserade finansiella produkter är förenliga med de fastställda

som hållbara produkter eller omställningsprodukter. Finansmarknadsaktörer bör dock tillåtas att inkludera dessa skuldemissioner i täljaren för finansiella produkter som kategoriseras som ***integrering av*** ESG-produkter genom att använda tillgängliga metoder som är lämpliga för att bedöma hållbarheten hos dessa investeringar för det ändamålet. Vidare är de uteslutna investeringarna, som inte får göras av finansiella produkter som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade, tillämpliga på företag men inte på stater, regioner/kommuner eller överstatliga organ. De leder alltså inte till begränsningar för investeringar i skuldemissioner från stater, regioner/kommuner eller överstatliga organisationer, som därmed kan ingå i nämnaren för sådana finansiella produkter, inklusive särskilt skuldemissioner från unionens medlemsstater, organ på unionsnivå och andra offentliga organ som inte omfattas av några tillämpliga ekonomiska sanktioner på EU-nivå. Däremot kan investeringar i finansiella instrument utgivna på statlig, regional, lokal och överstatlig nivå, där användningen av intäkterna är känd, där instrumenten stöder specifika hållbarhetsmål och förutsatt att dessa finansiella instrument inte direkt eller indirekt finansierar verksamheter som är uteslutna från investeringar av finansiella produkter som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade, inkluderas i täljaren för alla kategoriserade finansiella produkter. Detta balanserade tillvägagångssätt bör möjliggöra för hållbarhetsrelaterade finansiella produkter att fortsätta finansiera offentliga projekt och verksamheter kopplade till hållbarhet, samtidigt som det ger skydd mot potentiella risker för grönmålning. Finansmarknadsaktörer bör säkerställa att investeringar i offentlig skuld genom kategoriserade finansiella produkter är förenliga med de fastställda hållbarhetsrelaterade målen eller

hållbarhetsrelaterade målen eller strategierna för dessa produkter, för att undvika risker för grönmålning och för att vara i linje med slutinvesterarnas förväntningar.	strategierna för dessa produkter, för att undvika risker för grönmålning och för att vara i linje med slutinvesterarnas förväntningar.

Or. en

Motivering

Att byta namn på kategorin från ”grundläggande ESG-produkter” till ”integrering av ESG-produkter” ersätter en kommersiellt ogenomförbar och potentiellt nedsättande etikett med den globalt fastställda industristandardtermen för denna praxis. Denna ändring säkerställer att kategorin på ett korrekt sätt återspeglar den yrkesmässiga, systematiska integreringen av hållbarhetsrisker i traditionell finansiell analys utan att skapa oavsiktliga anseendemässiga nackdelar för produkttillverkare.

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

Förslag till förordning
Skäl 23

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(23) För att inrätta kategorier för hållbarhetsrelaterade finansiella produkter krävs bestämmelser som fastställer hur produkter som är exponerade mot kategoriserade produkter ska bedömas för en kategori och, om de inte uppfyller kraven för en kategori, hur sådana icke-kategoriserade finansiella produkter som investerar i kategoriserade finansiella produkter ska lämna upplysningar om dessa investeringar. För att bedöma uppfyllandet av kraven för en kategori bör ***finansmarknadsaktörer*** kunna använda de upplysningar som lämnats avseende kategoriserade finansiella produkter och kombinera dem med information om sina övriga investeringar. I de fall där en finansmarknadsaktör använder tjänster från en reglerad enhet som är auktoriserad att tillhandahålla portföljförvaltningstjänster, bör ***finansmarknadsaktören*** kunna använda den information som	(23) För att inrätta kategorier för hållbarhetsrelaterade finansiella produkter krävs bestämmelser som fastställer hur produkter som är exponerade mot kategoriserade produkter ska bedömas för en kategori och, om de inte uppfyller kraven för en kategori, hur sådana icke-kategoriserade finansiella produkter som investerar i kategoriserade finansiella produkter ska lämna upplysningar om dessa investeringar. För att bedöma uppfyllandet av kraven för en kategori bör ***investerare*** kunna använda de upplysningar som lämnats avseende kategoriserade finansiella produkter och kombinera dem med information om sina övriga investeringar. I de fall där en finansmarknadsaktör använder tjänster från en reglerad enhet som är auktoriserad att tillhandahålla portföljförvaltningstjänster, bör ***investerare*** kunna använda den information som tillhandahålls av denna

tillhandahålls av denna enhet, vilken kan åläggas att investera i enlighet med kriterierna för kategoriserade produkter på uppdrag av sin kund. Om dessa produkters investeringar i kategoriserade produkter når tröskelvärdet på 70 % för deras portfölj, och om efterlevnad av övriga kriterier, i synnerhet uteslutningskriterier, också säkerställs, kan dessa produkter själva anses vara kategoriserade produkter. Denna bedömning bör bygga på information om de underliggande kategoriserade produkterna (t.ex. antingen om den minsta investering som krävs för kategoriserade produkter enligt denna förordning, eller om den faktiska investeringen om sådan finns tillgänglig) samt upplysningar som lämnas av portföljförvaltare. Förutsatt att investeringar utesluts på lämpligt sätt i respektive fall, kan endast produkter som uppnår tröskelvärdet på 70 % genom att enbart investera i hållbara produkter anses vara hållbara, medan produkter som investerar över flera kategorier antingen skulle falla inom kategorin för omställningsprodukter (om de kombinerar hållbara produkter eller omställningsprodukter) eller kategorin för grundläggande ESG-produkter (om de kombinerar produkter från någon av de tre kategorierna). För finansiella produkter som inte uppfyller kraven för en kategori men som investerar i kategoriserade finansiella produkter, bör upplysningarna, för att säkerställa jämförbarhet, inkludera hur mycket dessa finansiella produkter har investerat i finansiella produkter som är kategoriserade som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter, samt i portföljer som förvaltas för kunder på diskretionär basis i enlighet med kriterierna för kategoriserade produkter, och hur mycket som investerats i icke-kategoriserade produkter. För detta ändamål bör finansmarknadsaktörer kunna använda de upplysningar som lämnats avseende kategoriserade finansiella produkter samt de upplysningar som lämnats av den godkända enhet som

enhet, vilken kan åläggas att investera i enlighet med kriterierna för kategoriserade produkter på uppdrag av sin kund. Om dessa produkters investeringar i kategoriserade produkter når tröskelvärdet på 70 % för deras portfölj, och om efterlevnad av övriga kriterier, i synnerhet uteslutningskriterier, också säkerställs, kan dessa produkter själva anses vara kategoriserade produkter. Denna bedömning bör bygga på information om de underliggande kategoriserade produkterna (t.ex. antingen om den minsta investering som krävs för kategoriserade produkter enligt denna förordning, eller om den faktiska investeringen om sådan finns tillgänglig) samt upplysningar som lämnas av portföljförvaltare. Förutsatt att investeringar utesluts på lämpligt sätt i respektive fall, kan endast produkter som uppnår tröskelvärdet på 70 % genom att enbart investera i hållbara produkter anses vara hållbara, medan produkter som investerar över flera kategorier antingen skulle falla inom kategorin för omställningsprodukter (om de kombinerar hållbara produkter eller omställningsprodukter) eller kategorin för grundläggande ESG-produkter (om de kombinerar produkter från någon av de tre kategorierna). För finansiella produkter som inte uppfyller kraven för en kategori men som investerar i kategoriserade finansiella produkter, bör upplysningarna, för att säkerställa jämförbarhet, inkludera hur mycket dessa finansiella produkter har investerat i finansiella produkter som är kategoriserade som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter, samt i portföljer som förvaltas för kunder på diskretionär basis i enlighet med kriterierna för kategoriserade produkter, och hur mycket som investerats i icke-kategoriserade produkter. För detta ändamål bör finansmarknadsaktörer kunna använda de upplysningar som lämnats avseende kategoriserade finansiella produkter samt de upplysningar som lämnats av den godkända enhet som tillhandahåller eller ansvarar för

tillhandahåller eller ansvarar för portföljförvaltningstjänsten. Detta bör underlätta för finansmarknadsaktörer som förvaltar, utvecklar eller tillhandahåller sådana produkter att informera sina kunder om de hållbarhetsrelaterade aspekterna av dessa produkter på ett mer harmoniserat sätt, samtidigt som de kan använda informationen om de underliggande kategoriserade produkterna utan att behöva verifiera denna information separat. Dessa icke-kategoriserade produkter bör dock inte kunna använda hållbarhetsrelaterade termer som är reserverade för kategoriserade produkter i sina namn, men de bör kunna inkludera hållbarhetsrelaterade påståenden i sitt marknadsföringsmaterial, förutsatt att dessa är tydliga, rättvisa och inte vilseledande, samt korrekt återspeglar den information de lämnar om relativa andelar av investeringar i kategoriserade produkter respektive andra tillgångar.

portföljförvaltningstjänsten. Detta bör underlätta för finansmarknadsaktörer som förvaltar, utvecklar eller tillhandahåller sådana produkter att informera sina kunder om de hållbarhetsrelaterade aspekterna av dessa produkter på ett mer harmoniserat sätt, samtidigt som de kan använda informationen om de underliggande kategoriserade produkterna utan att behöva verifiera denna information separat. Dessa icke-kategoriserade produkter bör dock inte kunna använda hållbarhetsrelaterade termer som är reserverade för kategoriserade produkter i sina namn, men de bör kunna inkludera hållbarhetsrelaterade påståenden i sitt marknadsföringsmaterial, förutsatt att dessa är tydliga, rättvisa och inte vilseledande, samt korrekt återspeglar den information de lämnar om relativa andelar av investeringar i kategoriserade produkter respektive andra tillgångar.

Or. it

Ändringsförslag 117
Angelika Winzig

Förslag till förordning
Skäl 23

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(23) För att inrätta kategorier för hållbarhetsrelaterade finansiella produkter krävs bestämmelser som fastställer hur produkter som är exponerade mot kategoriserade produkter ska bedömas för en kategori och, om de inte uppfyller kraven för en kategori, hur sådana icke-kategoriserade finansiella produkter som investerar i kategoriserade finansiella produkter ska lämna upplysningar om dessa investeringar. För att bedöma uppfyllandet av kraven för en kategori bör finansmarknadsaktörer kunna använda de	(23) För att inrätta kategorier för hållbarhetsrelaterade finansiella produkter krävs bestämmelser som fastställer hur produkter som är exponerade mot kategoriserade produkter ska bedömas för en kategori och, om de inte uppfyller kraven för en kategori, hur sådana icke-kategoriserade finansiella produkter som investerar i kategoriserade finansiella produkter ska lämna upplysningar om dessa investeringar. För att bedöma uppfyllandet av kraven för en kategori bör finansmarknadsaktörer kunna använda de

upplysningar som lämnats avseende kategoriserade finansiella produkter och kombinera dem med information om sina övriga investeringar. I de fall där en finansmarknadsaktör använder tjänster från en reglerad enhet som är auktoriserad att tillhandahålla portföljförvaltningstjänster, bör finansmarknadsaktören kunna använda den information som tillhandahålls av denna enhet, vilken kan åläggas att investera i enlighet med kriterierna för kategoriserade produkter på uppdrag av sin kund. Om dessa produkters investeringar i kategoriserade produkter når tröskelvärdet på 70 % för deras portfölj, och om efterlevnad av övriga kriterier, i synnerhet uteslutningskriterier, också säkerställs, kan dessa produkter själva anses vara kategoriserade produkter. Denna bedömning bör bygga på information om de underliggande kategoriserade produkterna (t.ex. antingen om den minsta investering som krävs för kategoriserade produkter enligt denna förordning, eller om den faktiska investeringen om sådan finns tillgänglig) samt upplysningar som lämnas av portföljförvaltare. Förutsatt att investeringar utesluts på lämpligt sätt i respektive fall, kan endast produkter som uppnår tröskelvärdet på 70 % genom att enbart investera i hållbara produkter anses vara hållbara, medan produkter som investerar över flera kategorier antingen skulle falla inom kategorin för omställningsprodukter (om de kombinerar hållbara produkter eller omställningsprodukter) eller kategorin för ***grundläggande*** ESG-produkter (om de kombinerar produkter från någon av de tre kategorierna). För finansiella produkter som inte uppfyller kraven för en kategori men som investerar i kategoriserade finansiella produkter, bör upplysningarna, för att säkerställa jämförbarhet, inkludera hur mycket dessa finansiella produkter har investerat i finansiella produkter som är kategoriserade som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter, samt i portföljer som förvaltas för kunder på diskretionär basis i

upplysningar som lämnats avseende kategoriserade finansiella produkter och kombinera dem med information om sina övriga investeringar. I de fall där en finansmarknadsaktör använder tjänster från en reglerad enhet som är auktoriserad att tillhandahålla portföljförvaltningstjänster, bör finansmarknadsaktören kunna använda den information som tillhandahålls av denna enhet, vilken kan åläggas att investera i enlighet med kriterierna för kategoriserade produkter på uppdrag av sin kund. Om dessa produkters investeringar i kategoriserade produkter når tröskelvärdet på 70 % för deras portfölj, och om efterlevnad av övriga kriterier, i synnerhet uteslutningskriterier, också säkerställs, kan dessa produkter själva anses vara kategoriserade produkter. Denna bedömning bör bygga på information om de underliggande kategoriserade produkterna (t.ex. antingen om den minsta investering som krävs för kategoriserade produkter enligt denna förordning, eller om den faktiska investeringen om sådan finns tillgänglig) samt upplysningar som lämnas av portföljförvaltare. Förutsatt att investeringar utesluts på lämpligt sätt i respektive fall, kan endast produkter som uppnår tröskelvärdet på 70 % genom att enbart investera i hållbara produkter anses vara hållbara, medan produkter som investerar över flera kategorier antingen skulle falla inom kategorin för omställningsprodukter (om de kombinerar hållbara produkter eller omställningsprodukter) eller kategorin för ***integrering av*** ESG-produkter (om de kombinerar produkter från någon av de tre kategorierna). För finansiella produkter som inte uppfyller kraven för en kategori men som investerar i kategoriserade finansiella produkter, bör upplysningarna, för att säkerställa jämförbarhet, inkludera hur mycket dessa finansiella produkter har investerat i finansiella produkter som är kategoriserade som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter, samt i portföljer som förvaltas för kunder på diskretionär basis i

enlighet med kriterierna för kategoriserade produkter, och hur mycket som investerats i icke-kategoriserade produkter. För detta ändamål bör finansmarknadsaktörer kunna använda de upplysningar som lämnats avseende kategoriserade finansiella produkter samt de upplysningar som lämnats av den godkända enhet som tillhandahåller eller ansvarar för portföljförvaltningstjänsten. Detta bör underlätta för finansmarknadsaktörer som förvaltar, utvecklar eller tillhandahåller sådana produkter att informera sina kunder om de hållbarhetsrelaterade aspekterna av dessa produkter på ett mer harmoniserat sätt, samtidigt som de kan använda informationen om de underliggande kategoriserade produkterna utan att behöva verifiera denna information separat. Dessa icke-kategoriserade produkter bör dock inte kunna använda hållbarhetsrelaterade termer som är reserverade för kategoriserade produkter i sina namn, men de bör kunna inkludera hållbarhetsrelaterade påståenden i sitt marknadsföringsmaterial, förutsatt att dessa är tydliga, rättvisa och inte vilseledande, samt korrekt återspeglar den information de lämnar om relativa andelar av investeringar i kategoriserade produkter respektive andra tillgångar.	enlighet med kriterierna för kategoriserade produkter, och hur mycket som investerats i icke-kategoriserade produkter. För detta ändamål bör finansmarknadsaktörer kunna använda de upplysningar som lämnats avseende kategoriserade finansiella produkter samt de upplysningar som lämnats av den godkända enhet som tillhandahåller eller ansvarar för portföljförvaltningstjänsten. Detta bör underlätta för finansmarknadsaktörer som förvaltar, utvecklar eller tillhandahåller sådana produkter att informera sina kunder om de hållbarhetsrelaterade aspekterna av dessa produkter på ett mer harmoniserat sätt, samtidigt som de kan använda informationen om de underliggande kategoriserade produkterna utan att behöva verifiera denna information separat. Dessa icke-kategoriserade produkter bör dock inte kunna använda hållbarhetsrelaterade termer som är reserverade för kategoriserade produkter i sina namn, men de bör kunna inkludera hållbarhetsrelaterade påståenden i sitt marknadsföringsmaterial, förutsatt att dessa är tydliga, rättvisa och inte vilseledande, samt korrekt återspeglar den information de lämnar om relativa andelar av investeringar i kategoriserade produkter respektive andra tillgångar.

Or. en

Motivering

Att byta namn på kategorin från ”grundläggande ESG-produkter” till ”integrering av ESG-produkter” ersätter en kommersiellt ogenomförbar och potentiellt nedsättande etikett med den globalt fastställda industristandardtermen för denna praxis. Denna ändring säkerställer att kategorin på ett korrekt sätt återspeglar den yrkesmässiga, systematiska integreringen av hållbarhetsrisker i traditionell finansiell analys utan att skapa oavsiktliga anseendemässiga nackdelar för produkttillverkare.

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

Förslag till förordning
Skäl 24

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(24) Det breda utbudet av potentiella investerbara tillgångar för finansiella produkter som kan kategoriseras som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter innebär att det fortsatt kommer att finnas vissa dataluckor avseende hållbarhetsdata från investeringsobjekt och andra tillgångar. Det är därför lämpligt att formalisera och förbättra transparensen kring finansmarknadsaktörernas användning av uppskattningar***, utan att samtidigt införa nya krav på tredjepartsleverantörer av hållbarhetsuppgifter***. Särskilt bör proportionella åtgärder införas där finansmarknadsaktörer dokumenterar sin användning av datakällor och sin användning av externa respektive interna uppskattningar, samt tillhandahåller information till sina kunder om sådan användning på begäran.	(24) Det breda utbudet av potentiella investerbara tillgångar för finansiella produkter som kan kategoriseras som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter innebär att det fortsatt kommer att finnas vissa dataluckor avseende hållbarhetsdata från investeringsobjekt och andra tillgångar. ***Dessa luckor har förvärrats av den begränsade omfattningen av unionens system för företags hållbarhetsrapportering, vilket har lett till att finansmarknadsaktörer måste förlita sig på en begränsad grupp av leverantörer av finansiella uppgifter som främst befinner sig utanför EU, vilket skapar ett beroende av leverantörer från tredjeländer.*** Det är därför lämpligt att formalisera och förbättra transparensen kring finansmarknadsaktörernas användning av uppskattningar. Särskilt bör proportionella åtgärder införas där finansmarknadsaktörer dokumenterar sin användning av datakällor och sin användning av externa respektive interna uppskattningar, samt tillhandahåller information till sina kunder om sådan användning på begäran. ***Dessutom bör kommissionen beakta den ökade roll som uppskattningarna spelar i den europeiska ramen för hållbar finansiering till följd av denna förordning, i synnerhet mot bakgrund av de potentiella effekterna som databeroendet har på det strategiska oberoendet för EU:s ram för hållbar finansiering när den genomför översynen enligt artikel 52 i förordning (EU) 2024/3005.***

Or. en

Ändringsförslag 119
Luděk Niedermayer

Förslag till förordning
Skäl 24

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(24) Det breda utbudet av potentiella investerbara tillgångar för finansiella produkter som kan kategoriseras som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter innebär att det fortsatt kommer att finnas vissa dataluckor avseende hållbarhetsdata från investeringsobjekt och andra tillgångar. Det är därför lämpligt att formalisera och förbättra transparensen kring finansmarknadsaktörernas användning av uppskattningar, utan att samtidigt införa nya krav på tredjepartsleverantörer av hållbarhetsuppgifter. Särskilt bör proportionella åtgärder införas där finansmarknadsaktörer dokumenterar sin användning av datakällor och sin användning av externa respektive interna uppskattningar, samt tillhandahåller information till sina kunder om sådan användning på begäran.	(24) Det breda utbudet av potentiella investerbara tillgångar för finansiella produkter som kan kategoriseras som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter innebär att det fortsatt kommer att finnas vissa dataluckor avseende hållbarhetsdata från investeringsobjekt och andra tillgångar. Det är därför lämpligt att formalisera och förbättra transparensen kring finansmarknadsaktörernas användning av uppskattningar, utan att samtidigt införa nya krav på tredjepartsleverantörer av hållbarhetsuppgifter. Särskilt bör proportionella åtgärder införas där finansmarknadsaktörer dokumenterar sin användning av datakällor och sin användning av externa respektive interna uppskattningar, samt tillhandahåller information till sina kunder om sådan användning på begäran. ***Kommissionen, de europeiska tillsynsmyndigheterna och de behöriga myndigheterna bör, inom ramen för sina respektive mandat, kunna utfärda riktlinjer eller rekommendationer för att förbättra transparensen, tillförlitligheten och jämförbarheten hos uppgiftskällor och skattningsmetoder som används för tillämpningen av denna förordning, samtidigt som konfidentiell information, affärshemligheter eller äganderättsligt skyddade metoder undviks.***

Or. en

Ändringsförslag 120
Christophe Gomart, François-Xavier Bellamy

Förslag till förordning
Skäl 24

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(24) Det breda utbudet av potentiella investerbara tillgångar för finansiella produkter som kan kategoriseras som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter innebär att det fortsatt kommer att finnas vissa dataluckor avseende hållbarhetsdata från investeringsobjekt och andra tillgångar. Det är därför lämpligt att formalisera och förbättra transparensen kring finansmarknadsaktörernas användning av uppskattningar***, utan att samtidigt införa nya krav på tredjepartsleverantörer av hållbarhetsuppgifter***. Särskilt bör proportionella åtgärder införas där finansmarknadsaktörer dokumenterar sin användning av datakällor och sin användning av externa respektive interna uppskattningar***, samt tillhandahåller information till sina kunder om sådan användning på begäran***.	(24) Det breda utbudet av potentiella investerbara tillgångar för finansiella produkter som kan kategoriseras som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter innebär att det fortsatt kommer att finnas vissa dataluckor avseende hållbarhetsdata från investeringsobjekt och andra tillgångar. Det är därför lämpligt att formalisera och förbättra transparensen kring finansmarknadsaktörernas användning av uppskattningar. Särskilt bör proportionella åtgärder införas där finansmarknadsaktörer dokumenterar sin användning av datakällor och sin användning av externa respektive interna uppskattningar. ***Förordning (EU) 2024/3005 bör omprövas år 2029 och utvidgas till att omfatta ESG-dataprodukter som tillhandahålls av leverantörer av ESG-dataprodukter som är verksamma i unionen för att säkerställa transparens, integritet och oberoende i tillhandahållandet av ESG-data.***

Or. en

Motivering

Syftet med denna ändring är att införa minimikrav på transparens och metodologi för leverantörer av ESG-data, eftersom de spelar en avgörande roll i att göra det möjligt för finansmarknadsaktörer att uppfylla de skyldigheter som fastställs i denna förordning.

Ändringsförslag 121
Pascal Canfin, Stéphanie Yon-Courtin

Förslag till förordning
Skäl 24

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(24) Det breda utbudet av potentiella investerbara tillgångar för finansiella produkter som kan kategoriseras som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter	(24) Det breda utbudet av potentiella investerbara tillgångar för finansiella produkter som kan kategoriseras som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter

innebär att det fortsatt kommer att finnas vissa dataluckor avseende hållbarhetsdata från investeringsobjekt och andra tillgångar. Det är därför lämpligt att formalisera och förbättra transparensen kring finansmarknadsaktörernas användning av uppskattningar***, utan att samtidigt införa nya krav på tredjepartsleverantörer av hållbarhetsuppgifter***. Särskilt bör proportionella åtgärder införas där finansmarknadsaktörer dokumenterar sin användning av datakällor och sin användning av externa respektive interna uppskattningar, samt tillhandahåller information till sina kunder om sådan användning på begäran.	innebär att det fortsatt kommer att finnas vissa dataluckor avseende hållbarhetsdata från investeringsobjekt och andra tillgångar. Det är därför lämpligt att formalisera och förbättra transparensen kring finansmarknadsaktörernas användning av uppskattningar. Särskilt bör proportionella åtgärder införas där finansmarknadsaktörer dokumenterar sin användning av datakällor och sin användning av externa respektive interna uppskattningar, samt tillhandahåller information till sina kunder om sådan användning på begäran.

Or. en

Ändringsförslag 122
Pascal Canfin, Stéphanie Yon-Courtin

Förslag till förordning
Skäl 24a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(24a) En av konsekvenserna av den senaste tidens lagstiftningsutveckling har varit en minskning av mängden data som är tillgänglig för finansmarknadsaktörer, vilket har ökat deras beroende av dataleverantörer. Införandet av åtgärder för att öka transparensen och informationsutbytet mellan finansmarknadsaktörer, dataleverantörer och nationella behöriga myndigheter som ansvarar för tillsynen av dem är nödvändigt för att säkerställa att ansvaret för uppskattningarna och deras underliggande metoder delas mellan dessa olika aktörer.

Or. en

Ändringsförslag 123
Martin Günther

Förslag till förordning
Skäl 25a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(25a) För att undvika förvirring bland kunderna bör det klargöras att kategorierna av finansiella produkter enligt förordning (EU) 2019/2088 inte är märkningar, eftersom de inte kräver obligatorisk certifiering av en registrerad oberoende tredje part.

Or. en

Ändringsförslag 124
Sirpa Pietikäinen

Förslag till förordning
Skäl 27

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(27) Befogenheten att anta akter i enlighet med artikel 290 i fördraget om Europeiska unionens funktionssätt bör delegeras till kommissionen för att möjliggöra specificering av villkoren för investeringar som bidrar till angivna omställnings- eller hållbarhetsrelaterade mål, eller för att integrera hållbarhetsfaktorer vid kategorisering av finansiella produkter som hållbarhetsrelaterade produkter, samt för att fastställa mallar för upplysningar för sådana finansiella produkter. Det är särskilt viktigt att kommissionen genomför lämpliga samråd under sitt förberedande arbete, inklusive med de europeiska tillsynsmyndigheter som inrättats genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010[34], Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1094/2010[35] och Europaparlamentets och rådets	(27) Befogenheten att anta akter i enlighet med artikel 290 i fördraget om Europeiska unionens funktionssätt bör delegeras till kommissionen för att möjliggöra specificering av villkoren för investeringar som bidrar till angivna omställnings- eller hållbarhetsrelaterade mål, eller för att integrera hållbarhetsfaktorer vid kategorisering av finansiella produkter som hållbarhetsrelaterade produkter, samt för att fastställa mallar för upplysningar för sådana finansiella produkter. ***Som en del av Europeiska kommissionens rätt att se över förordningen bör kommissionens bedömning också innehålla ett avsnitt om de mest aktuella vetenskapliga uppskattningarna och modellerna för de olika underliggande orsakerna och företeelserna när det gäller hållbarhetsrelaterade händelser. Om det***

förordning (EU) nr 1095/2010[36], samt, i förekommande fall, med medlemsstaternas expertgrupp för hållbar finansiering. De europeiska tillsynsmyndigheterna bör även stödja kommissionen vid genomförandet av lämpliga konsument- och investerartester för att ge vägledning om hur produktdistributörer bäst identifierar de produkter som motsvarar kundernas hållbarhetspreferenser enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/565, kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 samt kommissionens delegerade förordningar (EU) 2017/2358 och (EU) 2017/2359, baserat på kategoriseringen, och säkerställa att tillhörande uppgifter riktade till investerare är lättbegripliga på unionens samtliga officiella språk. Dessa samråd bör genomföras i enlighet med principerna i det interinstitutionella avtalet om bättre lagstiftning av den 13 april 2016[37]. För att säkerställa lika stor delaktighet i förberedelsen av delegerade akter bör Europaparlamentet och rådet i synnerhet få alla handlingar samtidigt som medlemsstaternas experter, och deras experter bör systematiskt ges tillträde till möten i de av kommissionens expertgrupper som arbetar med förberedelsen av delegerade akter.

vid denna bedömning anses lämpligt att uppdatera definitionerna bör undantagen eller målen i artiklarna 7, 8 eller 9 ändras i enlighet med detta. Det är särskilt viktigt att kommissionen genomför lämpliga samråd under sitt förberedande arbete, inklusive med de europeiska tillsynsmyndigheter som inrättats genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010[34], Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1094/2010[35] och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010[36], samt, i förekommande fall, med medlemsstaternas expertgrupp för hållbar finansiering. De europeiska tillsynsmyndigheterna bör även stödja kommissionen vid genomförandet av lämpliga konsument- och investerartester för att ge vägledning om hur produktdistributörer bäst identifierar de produkter som motsvarar kundernas hållbarhetspreferenser enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/565, kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 samt kommissionens delegerade förordningar (EU) 2017/2358 och (EU) 2017/2359, baserat på kategoriseringen, och säkerställa att tillhörande uppgifter riktade till investerare är lättbegripliga på unionens samtliga officiella språk. Dessa samråd bör genomföras i enlighet med principerna i det interinstitutionella avtalet om bättre lagstiftning av den 13 april 2016[37]. För att säkerställa lika stor delaktighet i förberedelsen av delegerade akter bör Europaparlamentet och rådet i synnerhet få alla handlingar samtidigt som medlemsstaternas experter, och deras experter bör systematiskt ges tillträde till möten i de av kommissionens expertgrupper som arbetar med förberedelsen av delegerade akter.

---

[34] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska

[34] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska

bankmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/78/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

[35] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1094/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/79/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 48, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj).

[36] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/77/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

[37] Interinstitutionellt avtal mellan Europaparlamentet, Europeiska unionens råd och Europeiska kommissionen om bättre lagstiftning, EUT L 123, 12.5.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2016/512/oj).

bankmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/78/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

[35] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1094/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/79/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 48, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj).

[36] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/77/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

[37] Interinstitutionellt avtal mellan Europaparlamentet, Europeiska unionens råd och Europeiska kommissionen om bättre lagstiftning, EUT L 123, 12.5.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2016/512/oj).

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 27

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(27) Befogenheten att anta akter i	(27) Befogenheten att anta akter i

enlighet med artikel 290 i fördraget om Europeiska unionens funktionssätt bör delegeras till kommissionen för att möjliggöra specificering av villkoren för investeringar som bidrar till angivna omställnings- eller hållbarhetsrelaterade mål, eller för att integrera hållbarhetsfaktorer vid kategorisering av finansiella produkter som hållbarhetsrelaterade produkter, samt för att fastställa mallar för upplysningar för sådana finansiella produkter. Det är särskilt viktigt att kommissionen genomför lämpliga samråd under sitt förberedande arbete, inklusive med de europeiska tillsynsmyndigheter som inrättats genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010[34], Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1094/2010[35] och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010[36], samt, i förekommande fall, med medlemsstaternas expertgrupp för hållbar finansiering. De europeiska tillsynsmyndigheterna bör även stödja kommissionen vid genomförandet av lämpliga konsument- och investerartester för att ***ge vägledning om hur produktdistributörer bäst identifierar de produkter som motsvarar kundernas hållbarhetspreferenser enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/565, kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 samt kommissionens delegerade förordningar (EU) 2017/2358 och (EU) 2017/2359, baserat på*** kategoriseringen***, och säkerställa att tillhörande uppgifter riktade till investerare*** är lättbegripliga på unionens samtliga officiella språk. Dessa samråd bör genomföras i enlighet med principerna i det interinstitutionella avtalet om bättre lagstiftning av den 13 april 2016[37]. För att säkerställa lika stor delaktighet i förberedelsen av delegerade akter bör Europaparlamentet och rådet i synnerhet få alla handlingar samtidigt som medlemsstaternas experter, och deras experter bör systematiskt ges tillträde till möten i de av kommissionens

enlighet med artikel 290 i fördraget om Europeiska unionens funktionssätt bör delegeras till kommissionen för att möjliggöra specificering av villkoren för investeringar som bidrar till angivna omställnings- eller hållbarhetsrelaterade mål, eller för att integrera hållbarhetsfaktorer vid kategorisering av finansiella produkter som hållbarhetsrelaterade produkter, samt för att fastställa mallar för upplysningar för sådana finansiella produkter. Det är särskilt viktigt att kommissionen genomför lämpliga samråd under sitt förberedande arbete, inklusive med de europeiska tillsynsmyndigheter som inrättats genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010[34], Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1094/2010[35] och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010[36], samt, i förekommande fall, med medlemsstaternas expertgrupp för hållbar finansiering. De europeiska tillsynsmyndigheterna bör även stödja kommissionen vid genomförandet av lämpliga konsument- och investerartester för att ***bedöma tydligheten, begripligheten och användbarheten hos upplysningar riktade till investerare i fråga om*** kategoriseringen ***av finansiella produkter enligt denna förordning, inbegripet säkerställande av att sådana upplysningar*** är lättbegripliga på unionens samtliga officiella språk. Dessa samråd bör genomföras i enlighet med principerna i det interinstitutionella avtalet om bättre lagstiftning av den 13 april 2016[37]. För att säkerställa lika stor delaktighet i förberedelsen av delegerade akter bör Europaparlamentet och rådet i synnerhet få alla handlingar samtidigt som medlemsstaternas experter, och deras experter bör systematiskt ges tillträde till möten i de av kommissionens expertgrupper som arbetar med förberedelsen av delegerade akter.

expertgrupper som arbetar med förberedelsen av delegerade akter.

[34] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska bankmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/78/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

[35] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1094/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/79/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 48, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj).

[36] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/77/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

[37] Interinstitutionellt avtal mellan Europaparlamentet, Europeiska unionens råd och Europeiska kommissionen om bättre lagstiftning, EUT L 123, 12.5.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2016/512/oj).

[34] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska bankmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/78/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

[35] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1094/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/79/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 48, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj).

[36] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/77/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

[37] Interinstitutionellt avtal mellan Europaparlamentet, Europeiska unionens råd och Europeiska kommissionen om bättre lagstiftning, EUT L 123, 12.5.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2016/512/oj).

Or. en

Ändringsförslag 126

Sirpa Pietikäinen

Förslag till förordning
Skäl 27a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(27a) Kommissionen bör fortsätta att sträva mot en integrerad helhetssyn på hållbar finansiering, i syfte att uppnå harmoniserad och vetenskapsbaserad mätning, som omfattar hela livscykeln och värdekedjan, med såväl miljöindikatorer och sociala indikatorer som beräkningsstandarder som stämmer överens med finansiella motsvarigheter, samtidigt som genomförandet genuint förenklas för företagen genom integrerad rapportering i en enda årsrapport. Detta kräver en parallell utveckling av ett centraliserat digitalt rapporteringsgränssnitt och en plattform för maskinläsbara rapporter, som bygger på den europeiska gemensamma åtkomstpunkten, för att förenkla både företagens rapporteringsarbete och investerares jämförelser av information. Hållbar finansiering kräver en gemensam metod för att säkerställa att hållbarhetsindikatorer är jämförbara såväl inom som mellan olika branscher. I stället för binära tröskelvärden bör företagens omställning och klassificering som hållbara hanteras med hjälp av en skala där företagen kan bedöma sin väg mot omställning och stegen dit på ett tydligare sätt, det vill säga med bästa tillgängliga formatering av de rörliga målen för framsteg och tydligt definierade primära och sekundära väsentlighetsriskfaktorer i den andra änden av skalan. Företagens placering på skalan rapporteras och utvärderas mot deras reviderade omställningsplaner och dessa planers genomförande.

Or. en

Ändringsförslag 127
Stéphanie Yon-Courtin, Pascal Canfin

Förslag till förordning
Skäl 29a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(29a) Översynen av förordning (EU) nr 1286/2014 inom ramen för paketet för en strategi för icke-professionella investeringar syftar till att stödja spar- och investeringsunionens mål, nämligen att förbättra tillgången till finansmarknaderna, öka konsumenternas valmöjligheter och stärka icke-professionella investerares förmåga att fatta välgrundade investeringsbeslut. I detta sammanhang bör ändringar av hållbarhetsrelaterade upplysningar enligt förordningen om hållbarhetsupplysningar säkerställa att konsumenterna får information som är både omfattande och lättbegriplig, samtidigt som tillräcklig flexibilitet ges för att den detaljerade utformningen och presentationen av sådan information ska kunna utvecklas och valideras genom konsument- och branschtestning.

Or. en

Ändringsförslag 128
Stéphanie Yon-Courtin, Pascal Canfin

Förslag till förordning
Skäl 29b (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(29b) Erfarenheterna av det nuvarande regelverket har visat att alltför långa eller komplexa upplysningsdokument kan minska deras effektivitet och avskräcka icke-professionella investerare från att ta del av den information som lämnas. Det är därför lämpligt att säkerställa att

innehållet i och presentationen av informationen i faktabladet förblir inriktat på den information som är mest relevant för icke-professionella investerare, samtidigt som konsumentskyddet upprätthålls. I detta syfte säkerställer översynen av förordning (EU) nr 1286/2014 inom ramen för paketet för en strategi för icke-professionella investerare att presentationen av alla faktablad för Priip-produkter systematiskt bör fastställas på grundval av bevis som samlats in genom konsumenttester. Konsument- och branschtestningar bör förbli det lämpligaste sättet att beskriva information på det enklaste och mest begripliga sättet för konsumenterna, oavsett om det sker genom diagram, text eller andra format som underlättar förståelsen och gör det möjligt för konsumenterna att fatta välinformerade beslut.

Or. en

Ändringsförslag 129
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Förslag till förordning
Skäl 32

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(32) ***Finansmarknadsaktörer ska börja tillämpa denna*** förordning ***12 månader efter*** tillämpningsdatumet ***när det gäller försäkringsbaserade investeringsprodukter, pensionsprodukter, pensionssystem och PEPP-produkter***. ***Dessa produkter omfattas inte av Esmas riktlinjer om fondnamn och det kommer därför att behövas mer tid för att genomföra de nya underliggande kriterierna, särskilt för att tillämpa bestämmelserna om uteslutna investeringar.***	(32) ***Finansiella produkter som marknadsfördes i enlighet med*** förordning ***(EU) 2019/2088 före*** tillämpningsdatumet ***för denna förordning får innehålla kvantitativa hållbarhetsåtaganden, inklusive minimiandelar hållbara investeringar och åtaganden som rör principen om att inte orsaka betydande skada, som utformades kring definitioner och begrepp som upphävs genom denna förordning***. ***Att kräva att finansmarknadsaktörer fortsätter att uppfylla dessa åtaganden enligt unionsrätten efter tillämpningsdatumet***

skulle utsätta dem för skyldigheter enligt en ram som ersatts och skulle kunna förhindra lämplig portföljförvaltning i investerarnas intresse. Finansmarknadsaktörer bör därför befrias från sådana åtaganden enligt unionsrätten från och med den dag då denna förordnings tillämpningsdatum, med förbehåll för en proportionerlig skyldighet att informera befintliga investerare om de ändringar som följer. Den anmälningsskyldigheten bör inte kräva en fullständig omprövning av produkten eller investerarens hållbarhetspreferenser, och bör kunna uppfyllas genom nästa regelbundna rapport till investerarna.

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 32a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(32a) Med tanke på den viktiga roll som denna förordning spelar inom unionsramen för hållbar finansiering bör omställningen till det nya systemet vara tydlig, förutsägbar och väl samordnad, även genom en nära anpassning mellan åtgärderna på nivå 1 och åtgärderna på nivå 2 och överensstämmelse med förordning (EU) nr 2020/852, förordning (EU) nr 2016/1011, direktiv 2014/65/EU och Esmas riktlinjer för fondnamn som använder ESG-termer eller som är hållbarhetsrelaterade. Övergångsbestämmelser bör beaktas, när så är lämpligt, för att minska onödiga operativa bördor, utan att undergräva målen i denna förordning. När denna förordning träder i kraft bör de frågor som harmoniseras på ett heltäckande sätt

genom denna, inbegripet systemet för kategorisering av hållbarhetsrelaterade finansiella produkter, omfattas av denna förordning, vilket innebär att alla överlappande riktlinjer för tillsyn bör tolkas på ett sätt som är förenligt med denna förordning, och vid bristande överensstämmelse ska företräde ges åt förordningen.

Or. it

Ändringsförslag 131
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Förslag till förordning
Skäl 33a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(33a) För att minska regelbördan och säkerställa ett enhetligt och effektivt genomförande av denna förordning bör den inte tillämpas förrän de delegerade akter som behövs för att den ska fungera har trätt i kraft. I synnerhet bör kommissionens delegerade förordning som ska antas i enlighet med artikel 19 c i denna förordning, samt de motsvarande ändringarna av kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/565 och kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/2359 om översyn av hållbarhetspreferenskraven enligt direktiv 2014/65/EU och direktiv (EU) 2016/97 alla träda i kraft före denna förordnings tillämpningsdatum, för att säkerställa att det kategoriseringssystem som inrättas genom denna förordning, de mallar för lämnande av upplysningar som genomför den och den distributionsram genom vilken den når slutinvesterare fungerar som en sammanhängande och fullständig helhet från och med den dag då den börjar tillämpas. En genomförandeperiod som skulle inledas innan de detaljerade bestämmelserna finns skulle inte utgöra

en verklig genomförandeperiod.

Or. en

Motivering

Erfarenheten från den första förordningen om hållbarhetsupplysningar visade att lanseringen av nivå 1 före nivå 2 medför oproportionerliga kostnader utan att ge klarhet. För att undvika osäkerhet i genomförandefasen bör man välja en stegvis strategi.

Ändringsförslag 132
Martin Günther

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2 – led a
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – punkt 1 – led 1

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(a) Punkt 1 ska ändras på följande sätt:	***utgår***
i) Led b ska utgå.	
ii) Led j ska utgå.	

Or. en

Ändringsförslag 133
Kira Marie Peter-Hansen
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2 – led a – led i
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – led b

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
i) Led b ska utgå.	***utgår***

Or. en

Ändringsförslag 134
Kira Marie Peter-Hansen
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2 – led a – led ii
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – led j

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
ii) Led j ska utgå.	***utgår***

Or. en

Ändringsförslag 135
Martin Günther

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2 – led a – led iia (nytt)
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – punkt 1 – led 1 – leden k och l (nya)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	iia) Följande led ska läggas till:
	”k) ett värdepappersföretag som tillhandahåller investeringsrådgivning,
	l) ett kreditinstitut som tillhandahåller investeringsrådgivning,”

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2 – led a – led iia (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	iia) iii) Följande led ska läggas till:
	ja): ”en utvecklare av paketerade och försäkringsbaserade

	investeringsprodukter" eller "en Priip-produktutvecklare",

Or. it

Ändringsförslag 137
Martin Günther

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2 – led b
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – punkt 1 – led 5 och 6

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(b) Punkterna 5 och 6 ska utgå.	***utgår***

Or. en

Ändringsförslag 138
Kira Marie Peter-Hansen
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2 – led b
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – punkt 1 – led 5 och 6

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(b) Punkterna 5 och 6 ska utgå.	***utgår***

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2 – led b
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – punkt 1 – led 5 och 6

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(b) Punkterna 5 och 6 ska utgå.	***utgår***

Or. en

Ändringsförslag 140
Martin Günther

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2 – led d
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – punkt 1 – led 12 – led a

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(d) Punkt 12 a ska utgå.	***utgår***

Or. en

Ändringsförslag 141
Kira Marie Peter-Hansen
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2 – led d
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – punkt 1 – led 12 – led a

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(d) Punkt 12 a ska utgå.	***utgår***

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2 – led d

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*

(d) Punkt 12 ***a*** ska ***utgå***.	(d) Punkt 12 ska ***ändras på följande sätt:***
	i) Punkt a ska strykas.
	ii) Följande punkt ska läggas till som punkt ga:
	ga) en paketerad och försäkringsbaserad investeringsprodukt eller en "Priip-produkt",

Or. it

Ändringsförslag 143
Martin Günther

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2 – led da (nytt)
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – punkt 1 – led 12 – led h (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(da) I punkt 12 ska följande led läggas till:
	"(h) varje annan portfölj där ett värdepappersföretag tillhandahåller en tjänst som inbegriper regelbundna lämplighetsbedömningar i enlighet med artikel 54.13 i delegerad förordning (EU) 2017/565."

Or. en

Ändringsförslag 144
Martin Günther

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2 – led e
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – punkt 1 – led 17

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(e) ***Punkterna 16 och*** 17 ska utgå.	(e) ***Punkt*** 17 ska utgå.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2 – led e
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – punkt 1 – led 17

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(e) ***Punkterna 16 och*** 17 ska utgå.	(e) ***Punkt*** 17 ska utgå.

Or. en

Ändringsförslag 146
Sirpa Pietikäinen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2 – led e
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – punkt 1 – led 16

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(e) ***Punkterna*** 16 ***och 17*** ska utgå.	(e) ***Punkt*** 16 ska utgå.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2 – led g – inledningen
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – punkt 1 – led 28a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(g) Följande punkter ska läggas till som	(g) Följande punkter ska läggas till som

punkterna ***25–28***: punkterna ***25–28a***:

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2 – led g
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – punkt 1 – led 28a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(28a) ”en paketerad och försäkringsbaserad investeringsprodukt” avser en paketerad och försäkringsbaserad investeringsprodukt eller ”Priip-produkt” enligt definitionen i artikel 4.3 i förordning (EU) nr 1286/2014, som är en annan Priip-produkt än fondföretag, alternativa investeringsfonder eller derivat enligt definitionen i avsnitt C 4–10 i bilaga I till direktiv (EU) 2014/65, eller produkter enligt definitionen i artikel 2.2 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1286/2014.”

Or. it

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2 – led g
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – punkt 1 – led 28a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(28a) sociala mål: de sociala områden och delområden som ingår i bilaga A om de europeiska standarderna för

hållbarhetsrapportering till kommissionens delegerade förordning [hänvisningen ska anpassas till den nya delegerade akten för de europeiska standarderna för hållbarhetsrapportering när den har slutförts], nämligen positiva bidrag till rättigheterna för arbetstagare, arbetstagare i värdekedjan, berörda samhällen samt konsumenter och slutanvändare.

Or. en

Ändringsförslag 150
Pascal Canfin

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2 – led g
Regulation (UE) 2019/2088
Artikel 2 – punkt 1 – led 28a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(28a) dataleverantör: en juridisk person vars verksamhet omfattar tillhandahållande av dataprodukter till finansmarknadsaktörer.

Or. en

Ändringsförslag 151
Sirpa Pietikäinen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(3) Artikel 2a ska ***utgå.***	(3) Artikel 2a ska ***ersättas med följande:***
	Minimiskyddsåtgärder för samhällsansvar och bolagsstyrning
	När det gäller finansiella produkter som nämns i artiklarna 7–9a i denna

förordning bör finansmarknadsaktörerna säkerställa att investeringarna är förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, däribland principerna och rättigheterna i de åtta grundläggande konventionerna som anges i Internationella arbetsorganisationens (ILO) deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet och i det internationella regelverket för mänskliga rättigheter. Vidare måste investeringarna anpassas till principen om att inte orsaka betydande skada enligt förordning (EU) 2020/852.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(3) Artikel 2a ska ***utgå.***	(3) Artikel 2a ska ***ersättas med följande:***
	Minimiskyddsåtgärder för samhällsansvar och bolagsstyrning
	När det gäller finansiella produkter som nämns i artiklarna 7, 8 och 9 i denna förordning ska finansmarknadsaktörerna säkerställa att investeringarna inte strider mot de sociala minimistandarder som anges i OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, däribland principerna och rättigheterna i de åtta grundläggande konventionerna som anges i Internationella

	arbetsorganisationens (ILO) deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet och i det internationella regelverket för mänskliga rättigheter.

Or. en

Ändringsförslag 153
Kira Marie Peter-Hansen
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 4
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 3 – rubriken

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Transparens i fråga om ***policyer för hållbarhetsrisker*** i samband med integreringen av hållbarhetsrisker	Transparens i fråga om ***hållbarhetspolicyer*** i samband med integreringen av hållbarhetsrisker ***och begränsning av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer***

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 4
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 3 – rubriken

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Transparens i fråga om ***policyer för hållbarhetsrisker i samband med integreringen av hållbarhetsrisker***	Transparens i fråga om ***hållbarhetspolicyer***

Or. en

Ändringsförslag 155
Sirpa Pietikäinen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 4
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 3 – rubriken

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Transparens i fråga om ***policyer för hållbarhetsrisker*** i samband med integreringen av hållbarhetsrisker	Transparens i fråga om ***hållbarhetspolicyer*** i samband med integreringen av hållbarhetsrisker

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 4
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 3 – punkt 1

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Finansmarknadsaktörer ska på sina webbplatser offentliggöra information avseende sina policyer för integrering av hållbarhetsrisker i sin investeringsbeslutsprocess.	***1.*** Finansmarknadsaktörer ska på sina webbplatser offentliggöra information avseende sina policyer för integrering av hållbarhetsrisker i sin investeringsbeslutsprocess. ***Finansmarknadsaktörer ska på sina webbplatser offentliggöra och tillhandahålla ett enda dokument med information om sina policyer för integrering av hållbarhetsrisker i sin investeringsbeslutsprocess, inbegripet en beskrivning av huruvida och på vilket sätt dessa policyer tar hänsyn till i) de risker som hållbarhetsfaktorerna utgör för investeringarnas värde och ii) de negativa konsekvenserna av investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer.***
	2. Finansmarknadsaktörer ska, i den information som offentliggörs i enlighet med punkt 1, åtminstone inkludera

följande:

(a) En beskrivning av deras policyer för aktieägarengagemang, inbegripet

i) uppsättningen mätbara och tidsbundna hållbarhetsrelaterade mål, inklusive sektoriella förväntningar,

ii) en genomförandeplan som anger de tidsbundna delmålen och de åtgärder som ska vidtas för att uppnå dessa mål,

iii) en tydlig och robust eskaleringsram för när de förväntade delmålen och målen inte uppfylls, vilket kan leda till beslut om avyttring och omfördelning av kapital,

iv) hur de stöds av en hållbarhetsinriktad omröstningspolicy i tillämpliga fall.

(b) Andelen förvaltade tillgångar och, i tillämpliga fall, andelen erbjudna produkter som investeras i artiklarna 7, 8 och 9, i förhållande till deras totala tillgångar under förvaltning respektive det totala antalet produkter.

(c) En sammanfattning av policyer för uteslutning och huruvida dessa går utöver efterlevnaden av de minimikrav för uteslutning som fastställs i artikel 7.1 b och c, artikel 8.1 b och artikel 9.1 b–ca i denna förordning, i förekommande fall inbegripet en länk till dokument som beskriver deras policy för uteslutning på enhetsnivå.

(d) En förklaring om policyer för tillbörlig aktsamhet som upprättats för att identifiera, förebygga, mildra och avhjälpa de negativa konsekvenserna av deras investeringsprodukter som offentliggjorts i enlighet med artiklarna 7.1 d, 8.1 c, 9.1 d i denna förordning, i förekommande fall inbegripet en länk till dokument som beskriver deras policyer för tillbörlig aktsamhet på enhetsnivå.

2. I samma dokument ska finansmarknadsaktörerna offentliggöra en begränsad uppsättning huvudsakliga negativa konsekvenser för

hållbarhetsfaktorer, i enlighet med en delegerad akt som antagits i enlighet med artikel 19 b. Den begränsade uppsättningen ska

i) bygga vidare på de indikatorer som avses i kommissionens delegerade förordning (EU) [hänvisningen ska anpassas till den nya delegerade akten för de europeiska standarderna för hållbarhetsrapportering när den har slutförts],
ii) begränsas till indikatorer för vilka uppgifter finns allmänt tillgängliga, antingen genom upplysning från investeringsobjekt eller genom tillförlitliga uppskattningsmetoder, och
iii) inte överstiga totalt fyra indikatorer.

Or. en

Ändringsförslag 157
Sirpa Pietikäinen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 4
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 3 – punkt 1

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Finansmarknadsaktörer ska på sina webbplatser offentliggöra information avseende sina policyer för integrering av hållbarhetsrisker i sin investeringsbeslutsprocess.	***1.*** Finansmarknadsaktörer ska på sina webbplatser offentliggöra information avseende sina policyer för integrering av hållbarhetsrisker i sin investeringsbeslutsprocess***, inbegripet en beskrivning av huruvida och på vilket sätt dessa policyer tar hänsyn till i) de risker som hållbarhetsfaktorerna utgör för investeringarnas värde och ii) de negativa konsekvenserna av investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer***. ***2. Finansmarknadsaktörerna ska på sina webbplatser offentliggöra information om sina policyer för aktieägarengagemang, inbegripet en beskrivning av***

(a) uppsättningen mätbara och tidsbundna hållbarhetsrelaterade mål, inklusive sektoriella förväntningar,

(b) en genomförandeplan som anger de tidsbundna delmålen och de åtgärder som ska vidtas för att uppnå dessa mål,

(c) en tydlig och robust eskaleringsram för när de förväntade delmålen och målen inte uppfylls, vilket kan leda till beslut om avyttring och omfördelning av kapital,

(d) hur de stöds av en hållbarhetsinriktad omröstningspolicy i tillämpliga fall.

3. Finansmarknadsaktörer ska på sina webbplatser offentliggöra information om andelen av deras tillgångar under förvaltning och andelen av antalet produkter som investeras i varje kategori i enlighet med artiklarna 7, 8 och 9, i förhållande till deras totala tillgångar under förvaltning respektive det totala antalet produkter.

4. I samma dokument som i punkt 3 ska finansmarknadsaktörerna offentliggöra

i) enhetens exponering för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, särskilt växthusgasutsläpp, exponering för företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, överträdelser av FN:s vägledande principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt exponering för kontroversiella vapen,

ii) den aggregerade förteckningen över huvudsakliga negativa konsekvenser på produktnivå,

iii) de processer och metoder som används för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser samt de åtgärder som vidtas för att minska de tillhörande riskerna och konsekvenserna.

Or. en

Ändringsförslag 158
Kira Marie Peter-Hansen
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 4
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 3 – punkt 1

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Finansmarknadsaktörer ska på sina webbplatser offentliggöra information ***avseende*** sina policyer för integrering av hållbarhetsrisker i sin investeringsbeslutsprocess.	Finansmarknadsaktörer ska på sina webbplatser offentliggöra information ***om***
	(a) sina policyer för integrering av hållbarhetsrisker i sin investeringsbeslutsprocess,
	(b) huruvida och på vilket sätt de begränsar investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i enlighet med artiklarna 9 aa och 19 b,
	(c) den andel av deras tillgångar under förvaltning som investeras i finansiella produkter som kategoriseras enligt artiklarna 7, 8 respektive 9, uttryckt som en procentandel av deras totala tillgångar under förvaltning.

Or. en

Ändringsförslag 159
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 4
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 3 – punkt 2

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Finansmarknadsaktörer ska på sina webbplatser offentliggöra information avseende sina policyer för integrering av	Finansmarknadsaktörer ska på sina webbplatser offentliggöra information avseende sina policyer för integrering av

hållbarhetsrisker i sin investeringsbeslutsprocess**.**	hållbarhetsrisker i sin investeringsbeslutsprocess***, med undantag för medel som är avsedda för professionella investerare***.

Or. es

Ändringsförslag 160
Sirpa Pietikäinen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5
Förordning (EU) 2019/2088
Artiklarna 4 och 5

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(5) Artiklarna 4 och 5 ska utgå.	***utgår***

Or. en

Ändringsförslag 161
Martin Günther

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5
Förordning (EU) 2019/2088
Artiklarna 4 och 5

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(5) Artiklarna 4 och 5 ska utgå.	***utgår***

Or. en

Ändringsförslag 162
Sirpa Pietikäinen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*

(5a) Artikel 5 Transparens i fråga om ersättningspolicyer i samband med integreringen av hållbarhetsrisker

Finansmarknadsaktörer och finansiella rådgivare ska i sina ersättningspolicyer inkludera information om hur dessa policyer är förenliga med integreringen av hållbarhetsrisker och offentliggöra denna information på sina webbplatser.

Or. en

Ändringsförslag 163
Sirpa Pietikäinen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5b (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(5b) Artikel 5 Transparens i policyer för aktieägarengagemang
	Finansmarknadsaktörer ska på sina webbplatser offentliggöra information om sina policyer för aktieägarengagemang, inbegripet hur dessa policyer är utformade för att stödja hållbarhetsrelaterade mål för de finansiella produkter de tillverkar, förvaltar eller gör tillgängliga, och hur de är förenliga med den policy för aktieägarengagemang som avses i artikel 3g i direktiv 2007/36/EG i tillämpliga fall.

Or. en

Ändringsförslag 164
Sirpa Pietikäinen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 6 – led a
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 6 – rubriken

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Transparens i fråga om integreringen av hållbarhetsrisker i ***de*** upplysningar ***som lämnas innan avtal ingås*** för alla finansiella produkter	Transparens i fråga om integreringen av hållbarhetsrisker ***och huvudsakliga negativa konsekvenser*** i upplysningar för alla finansiella produkter

Or. en

Ändringsförslag 165
Sirpa Pietikäinen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – stycke 6 – led ca (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(ca) 4. Finansmarknadsaktörer ska årligen i de regelbundna rapporterna för varje finansiell produkt offentliggöra ett begränsat antal huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Or. en

Ändringsförslag 166
Sirpa Pietikäinen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 6 – led cb (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(cb) 5. De upplysningar som avses i punkt 4 ska lämnas på det sätt som anges i artikel 11.2.

Or. en

Ändringsförslag 167
Sirpa Pietikäinen

Förslag till förordning

Artikel 1 – stycke 1 – led 6 – led cc (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(cc) 6. De huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som avses i punkt 4 ska vara följande indikatorer enligt förteckningen i delegerad förordning 2023/2772:
	(a) Växthusgasintensitet.
	(b) Utsläpp till vatten.
	(c) Farligt och radioaktivt avfall.
	(d) Överträdelser av principerna i FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer.
	(e) Ingen policy för mänskliga rättigheter.
	(f) Ojusterad löneklyfta mellan könen.
	(g) Kontroversiella vapen.

Or. en

Ändringsförslag 168
Martin Günther

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 7
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – rubriken

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Frivillig transparens avseende integrering av hållbarhetsfaktorer i upplysningar som lämnas innan avtal ingås för produkter som inte kategoriseras som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter	Transparens avseende integrering av hållbarhetsfaktorer i upplysningar som lämnas innan avtal ingås för produkter som inte kategoriseras som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter

Or. en

Ändringsförslag 169
Sirpa Pietikäinen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 7
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – rubriken

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Frivillig transparens avseende integrering av hållbarhetsfaktorer i upplysningar som lämnas innan avtal ingås för produkter som inte kategoriseras som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter	Transparens avseende integrering av hållbarhetsfaktorer i upplysningar som lämnas innan avtal ingås för produkter som inte kategoriseras som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter

Or. en

Ändringsförslag 170
Sirpa Pietikäinen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 7
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – punkt 1

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	Finansmarknadsaktörer som inte uppfyller kraven i artiklarna 7, 8 eller 9 i denna förordning måste informera investerarna om att deras finansiella produkter kan innehålla ESG-risker och hållbarhetsrisker. Dessa upplysningar ska lämnas både i informationen om den finansiella produktnivån som en varningsmärkning och i deltagarens årliga rapportering.

Or. en

Ändringsförslag 171
Kira Marie Peter-Hansen
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 7
Förordning (EU) 2019/2088

Artikel 6a – punkt 1

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Finansmarknadsaktörer ska ***inte hindras från att*** i de upplysningar som lämnas innan avtal ingås för finansiella produkter, andra än de som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter enligt artiklarna 7, 8 eller 9, inkludera upplysningar om huruvida och på vilket sätt dessa finansiella produkter ***beaktar*** hållbarhetsfaktorer***, under förutsättning att*** sådana upplysningar	Finansmarknadsaktörer ska i de upplysningar som lämnas innan avtal ingås för finansiella produkter, andra än de som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter enligt artiklarna 7, 8 eller 9, inkludera upplysningar om
	(a) huruvida och på vilket sätt dessa finansiella produkter ***integrerar hållbarhetsrisker,***
	(b) huruvida och på vilket sätt de begränsar investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer ***i enlighet med artiklarna 9 aa,***
	(c) den förväntade växthusgasintensiteten kopplad till de finansiella produkterna,
	(d) den finansiella produktens exponering för prospektering, produktion, bearbetning, distribution, lagring och förbränning av fossila bränslen.
	Sådana upplysningar ***ska***

Or. en

Ändringsförslag 172
Fernando Navarrete Rojas

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 7
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – punkt 1

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Finansmarknadsaktörer ska inte hindras från att i de upplysningar som lämnas innan avtal ingås för finansiella produkter,	Finansmarknadsaktörer ska inte hindras från att i de upplysningar som lämnas innan avtal ingås för finansiella produkter,

andra än de som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter enligt artiklarna 7, 8 eller 9, inkludera upplysningar om huruvida och på vilket sätt dessa finansiella produkter beaktar hållbarhetsfaktorer, under förutsättning att sådana upplysningar	andra än de som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter enligt artiklarna 7, 8 eller 9, inkludera upplysningar om huruvida och på vilket sätt dessa finansiella produkter beaktar hållbarhetsfaktorer, under förutsättning att sådana upplysningar ***korrekt representerar den verkliga sammansättningen av den finansiella produktens investeringar och förutsatt att sådan information***

Or. en

Ändringsförslag 173
Martin Günther

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 7
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – punkt 1 – stycke 1 – inledningen

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Finansmarknadsaktörer ska inte hindras från att i de upplysningar som lämnas innan avtal ingås för finansiella produkter, andra än de som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter enligt artiklarna 7, 8 eller 9, inkludera upplysningar om huruvida och på vilket sätt dessa finansiella produkter beaktar hållbarhetsfaktorer, under förutsättning att sådana upplysningar	Finansmarknadsaktörer ska inte hindras från att i de upplysningar som lämnas innan avtal ingås för finansiella produkter, andra än de som kategoriseras som hållbarhetsrelaterade finansiella produkter enligt artiklarna 7, 8 eller 9, inkludera upplysningar om huruvida och på vilket sätt dessa finansiella produkter beaktar ***andra*** hållbarhetsfaktorer ***än upplysningar enligt punkt 1a i den här artikeln***, under förutsättning att sådana upplysningar

Or. en

Ändringsförslag 174
Fernando Navarrete Rojas

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 7
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – punkt 1 – stycke 1 – led a

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(a) inte utgör en central del av de upplysningar som lämnas innan avtal ingås för den finansiella produkten,	***utgår***

Or. en

Ändringsförslag 175
Kira Marie Peter-Hansen
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 7
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – punkt 1 – stycke 1 – led a

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(a) inte ***utgör*** en central del av de upplysningar som lämnas innan avtal ingås för den finansiella produkten,	(a) inte ***är*** en central del av de upplysningar som lämnas innan avtal ingås för den finansiella produkten,

Or. en

Ändringsförslag 176
Fernando Navarrete Rojas

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 7
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – punkt 1 – stycke 1 – led b

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(b) inte ingår i faktabladet med basfakta för investerare enligt artikel 78 i direktiv 2009/65/EG eller i faktabladet enligt kapitel II i förordning (EU) nr 1286/2014[*3],	***utgår***

Or. en

Ändringsförslag 177
Kira Marie Peter-Hansen
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 7
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – punkt 1 – stycke 1 – led b

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(b) inte ingår i faktabladet med basfakta för investerare enligt artikel 78 i direktiv 2009/65/EG eller i faktabladet enligt kapitel II i förordning (EU) nr 1286/2014[*3],	***utgår***

Or. en

Ändringsförslag 178
Kira Marie Peter-Hansen
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 7
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – punkt 1 – stycke 1 – led c

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(c) inte utgör påståenden i den mening som avses i artikel 7.1, artikel 8.1 eller artikel 9.1.	(c) *(Berör inte den svenska versionen.)*

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 7
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – punkt 1 – stycke 1 – led ca (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(ca) (c) utgör inte ett anspråk enligt definitionen i artikel 7.1, artikel 8.1 eller artikel 9.1 och behöver inte presentera den finansiella produkten som tillhörande en av de kategorier som anges i artiklarna 7, 8 eller 9,
	(d) kan innehålla information om beaktandet eller integreringen av hållbarhetsfaktorer, inbegripet uteslutningar, deltagande eller andra hållbarhetsrelaterade strategier, som i sig inte ska betraktas som hållbarhetsförklaringar,
	(e) åtföljs av en tydlig och uppenbar förklaring om att den finansiella produkten inte tillhör någon kategori av hållbarhetsrelaterade finansiella produkter enligt denna förordning.

Or. it

Ändringsförslag 180
Martin Günther

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 7
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – punkt 1 – stycke 1 – led ca (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(ca) förklarar att produkten inte överensstämmer med finansiella produkter enligt definitionen i artiklarna 7.1, 8.1 och 9.1.

Or. en

Ändringsförslag 181
Fernando Navarrete Rojas

Förslag till förordning

Artikel 1 – stycke 1 – led 7
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – punkt 1 – stycke 2

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Vid tillämpningen av första stycket ***led a ska upplysningarna inte anses utgöra en central del om de är underordnade presentationen av produktens egenskaper, både vad gäller omfattning och placering i dokumentet, är neutrala samt begränsade till mindre än 10 % av det utrymme som upptas av presentationen av den finansiella produktens investeringsstrategi***.	Vid tillämpningen av första stycket ***får finansmarknadsaktörerna offentliggöra andelen investeringar som ingår i deras produkter som uppfyller de kriterier som anges i artiklarna 7, 8 eller 9***.

Or. en

Ändringsförslag 182
Martin Günther

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 7
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – punkt 1 – stycke 2

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Vid tillämpningen av första stycket led a ska upplysningarna inte anses utgöra en central del om de är underordnade presentationen av produktens egenskaper, både vad gäller omfattning och placering i dokumentet, är neutrala samt begränsade till mindre än ***10*** % av det utrymme som upptas av presentationen av den finansiella produktens investeringsstrategi.	Vid tillämpningen av första stycket led a ska upplysningarna inte anses utgöra en central del om de är underordnade presentationen av produktens egenskaper, både vad gäller omfattning och placering i dokumentet, är neutrala samt begränsade till mindre än ***5*** % av det utrymme som upptas av presentationen av den finansiella produktens investeringsstrategi.

Or. en

Ändringsförslag 183
Martin Günther

Förslag till förordning

Artikel 1 – stycke 1 – led 7
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – punkt 1a (ny)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	1a. Finansmarknadsaktörer som lämnar upplysningar innan avtal ingås ska i sådana upplysningar inkludera beskrivningar av
	(a) huruvida de utesluter investeringar i de företag som avses i artikel 12.1 leden a till d i delegerad förordning (EU) 2020/1818, med undantag för investeringar i instrument med öronmärkt användning av medlen som emitteras av företag,
	i) som är europeiska gröna obligationer, i enlighet med artikel 3 i förordning (EU) 2023/2631, eller
	ii) där medlen inte finansierar några underliggande verksamheter som är uteslutna enligt artikel 12.1 a, b och d i delegerad förordning (EU) 2020/1818, förutsatt att emittenten av instrumenten med öronmärkt användning av medlen inte är utesluten enligt artikel 12.1 c i den delegerade förordningen,
	(b) huruvida de utesluter investeringar i företag som
	i) utvecklar nya projekt för prospektering, utvinning, distribution eller raffinering av stenkol, brunkol, oljebränslen eller gasformiga bränslen, eller
	ii) utvecklar nya projekt för, eller saknar en plan för att fasa ut, prospektering, gruvdrift, utvinning, distribution, raffinering eller exploatering av stenkol eller brunkol för elproduktion,
	(c) deras investeringars huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 7
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – punkt 1a (ny)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	1a. Finansmarknadsaktörer som erbjuder andra finansiella produkter än de som kategoriseras enligt artiklarna 7, 8 eller 9 i denna förordning ska på ett framträdande sätt i de upplysningar som avses i artiklarna 6.3 och 11.2 inkludera en förklaring som bekräftar att den berörda produkten inte uppfyller EU:s standarder för att definiera hållbara finansiella produkter, bekämpa grönmålning och transparens i fråga om negativa effekter.

Or. en

Ändringsförslag 185
Kira Marie Peter-Hansen
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 7
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – punkt 3

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
3. Finansmarknadsaktörer som lämnar upplysningar enligt första stycket ska årligen inkludera en beskrivning av ***hur*** hållbarhetsfaktorer ***beaktas*** i sin regelbundna rapport. De villkor som anges i punkt 1 a–c gäller i tillämpliga delar för alla hållbarhetsrelaterade upplysningar som ingår i denna regelbundna rapport.	3. Finansmarknadsaktörer som lämnar upplysningar enligt första stycket ska årligen inkludera en beskrivning av ***integreringen av hållbarhetsrisker och begränsningen av investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för*** hållbarhetsfaktorer i sin regelbundna rapport. De villkor som anges i punkt 1 a–c gäller i tillämpliga delar för alla hållbarhetsrelaterade upplysningar som

	ingår i denna regelbundna rapport.

Or. en

Ändringsförslag 186
Fernando Navarrete Rojas

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 7
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – punkt 3

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
3. Finansmarknadsaktörer som lämnar upplysningar enligt första stycket ska årligen inkludera en beskrivning av hur hållbarhetsfaktorer beaktas i sin regelbundna rapport. De villkor som anges i punkt 1 ***a–c*** gäller i tillämpliga delar för alla hållbarhetsrelaterade upplysningar som ingår i denna regelbundna rapport.	3. Finansmarknadsaktörer som lämnar upplysningar enligt första stycket ska årligen inkludera en beskrivning av hur hållbarhetsfaktorer beaktas i sin regelbundna rapport. De villkor som anges i punkt 1 ***a*** gäller i tillämpliga delar för alla hållbarhetsrelaterade upplysningar som ingår i denna regelbundna rapport.

Or. en

Ändringsförslag 187
Dirk Gotink

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 7
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – punkt 3a (ny)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	3a. De finansiella marknadsaktörer som är tjänstepensionsinstitut får utöver att inkludera upplysningar i den dokumentation som ska lämnas innan avtal ingås offentliggöra upplysningarna i enlighet med punkt 1 i denna artikel på ett sätt som passar deras egenskaper och kommunikationen med medlemmar och förmånstagare.

Or. en

Ändringsförslag 188
Kira Marie Peter-Hansen
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 7
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 6a – punkt 4a (ny)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	4a. Om finansmarknadsaktörer inte tillhandahåller hela eller delar av den information som avses i punkt 1 a, b, c eller d ska de i den dokumentation som lämnas innan avtal ingås inkludera följande förklaring, beroende på vad som är tillämpligt:
	”Denna finansiella produkt integrerar inte hållbarhetsrisker.”
	”Denna finansiella produkt begränsar inte investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.”
	”Denna finansiella produkt redovisar inte den förväntade växthusgasintensiteten kopplad till den finansiella produkten.”
	”Denna finansiella produkt är exponerad för prospektering, produktion, bearbetning, distribution, lagring och förbränning av fossila bränslen.”
	Finansmarknadsaktörer ska åtfölja denna förklaring med en kortfattad förklaring av skälen till att de inte tillhandahåller de relevanta upplysningarna.

Or. en

Ändringsförslag 189
Sirpa Pietikäinen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led a

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(a) De uppnår ett tröskelvärde på ***70*** % för andelen investeringar som syftar till att uppfylla ett tydligt och mätbart omställningsmål med koppling till hållbarhetsfaktorer, inklusive miljömässiga eller sociala omställningsmål, i enlighet med de bindande delarna av den finansiella produktens investeringsstrategi, mätt med hjälp av ***lämpliga*** hållbarhetsrelaterade indikatorer.	(a) De uppnår ett tröskelvärde på ***80*** % för andelen investeringar som syftar till att uppfylla ett tydligt och mätbart omställningsmål med koppling till hållbarhetsfaktorer, inklusive miljömässiga eller sociala omställningsmål, i enlighet med de bindande delarna av den finansiella produktens investeringsstrategi, mätt med hjälp av ***harmoniserade och vetenskapsbaserade*** hållbarhetsrelaterade indikatorer ***som täcker hela livscykeln***.

Or. en

Ändringsförslag 190
Martin Günther

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led a

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(a) De uppnår ett tröskelvärde på ***70*** % för andelen investeringar som syftar till att uppfylla ett tydligt och mätbart omställningsmål med koppling till hållbarhetsfaktorer, inklusive miljömässiga eller sociala omställningsmål, i enlighet med de bindande delarna av den finansiella produktens investeringsstrategi, mätt med hjälp av lämpliga hållbarhetsrelaterade indikatorer.	(a) De uppnår ett tröskelvärde på ***100*** % för andelen investeringar som syftar till att uppfylla ett tydligt och mätbart omställningsmål med koppling till hållbarhetsfaktorer, inklusive miljömässiga eller sociala omställningsmål, i enlighet med de bindande delarna av den finansiella produktens investeringsstrategi, mätt med hjälp av lämpliga hållbarhetsrelaterade indikatorer.

Or. en

Ändringsförslag 191

Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led a

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(a) De uppnår ett tröskelvärde på ***70*** % för andelen investeringar som syftar till att uppfylla ett tydligt och mätbart omställningsmål med koppling till hållbarhetsfaktorer, inklusive miljömässiga eller sociala omställningsmål, i enlighet med de bindande delarna av den finansiella produktens investeringsstrategi, mätt med hjälp av lämpliga hållbarhetsrelaterade indikatorer.	(a) De uppnår ett tröskelvärde på ***50*** % för andelen investeringar som syftar till att uppfylla ett tydligt och mätbart omställningsmål med koppling till hållbarhetsfaktorer, inklusive miljömässiga eller sociala omställningsmål, i enlighet med de bindande delarna av den finansiella produktens investeringsstrategi, mätt med hjälp av lämpliga hållbarhetsrelaterade indikatorer.

Or. en

Motivering

Tröskelvärdet på 70 % är empiriskt ouppnåeligt för diversifierade mandat för flera tillgångar och försäkringsmandat med tanke på nuvarande datatillgänglighet, minskat CSRD-tillämpningsområde efter Omnibus och att EU-taxonomin inte är tillämplig på emittenter från länder utanför EU. Ett tröskelvärde på 50 %, tillsammans med obligatoriskt offentliggörande av den icke-kvalificerade delen och kategoriundantagen, ger tillräcklig marknadsintegritet utan att strukturellt utesluta trovärdiga ESG-strategier från kategoriseringssystemet.

Ändringsförslag 192
Kira Marie Peter-Hansen
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led a

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(a) De uppnår ett tröskelvärde på ***70*** % för andelen investeringar som syftar till att uppfylla ett tydligt och mätbart omställningsmål med koppling till hållbarhetsfaktorer, inklusive miljömässiga	(a) De uppnår ett tröskelvärde på ***80*** % för andelen investeringar som syftar till att uppfylla ett tydligt och mätbart omställningsmål med koppling till hållbarhetsfaktorer, inklusive miljömässiga

eller sociala omställningsmål, i enlighet med de bindande delarna av den finansiella produktens investeringsstrategi, mätt med hjälp av lämpliga hållbarhetsrelaterade indikatorer.	eller sociala omställningsmål, i enlighet med de bindande delarna av den finansiella produktens investeringsstrategi, mätt med hjälp av lämpliga hållbarhetsrelaterade indikatorer.

Or. en

Ändringsförslag 193
Stephen Nikola Bartulica

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – led b

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(b) De utesluter investeringar i företag som avses i artikel 12.1 a, b, c och d i kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818[*4], med undantag för investeringar i instrument med öronmärkt användning av medlen som emitteras av företag, ***i) i enlighet med artikel 3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/26315[*5], eller*** ***ii) där medlen inte finansierar någon underliggande verksamhet som avses i artikel 12.1 a, b och d i delegerad förordning (EU) 2020/1818, förutsatt att emittenten av instrumenten med öronmärkt användning av medlen inte är utesluten enligt artikel 12.1 c i samma förordning.***	***utgår***

Or. en

Ändringsförslag 194
Marlena Maląg

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8

Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – led b

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(b) De utesluter investeringar i företag som avses i artikel 12.1 a, b, c och d i kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818[*4], med undantag för investeringar i instrument med öronmärkt användning av medlen som emitteras av företag,	***utgår***
i) i enlighet med artikel 3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/26315[*5], eller	
ii) där medlen inte finansierar någon underliggande verksamhet som avses i artikel 12.1 a, b och d i delegerad förordning (EU) 2020/1818, förutsatt att emittenten av instrumenten med öronmärkt användning av medlen inte är utesluten enligt artikel 12.1 c i samma förordning.	

Or. en

Motivering

Genom de föreslagna uteslutningarna av sektorer införs strikta begränsningar som riskerar att undergräva EU:s finansmarknads förmåga att fördela kapital på ett effektivt sätt i ekonomin. Genom att utesluta hela sektorer oavsett enskilda företags resultat eller omställningsinsatser kan ramen minska attraktionskraften hos EU:s finansiella produkter och försvaga Europas globala konkurrenskraft.

Ändringsförslag 195
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – led b

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(b) De utesluter investeringar i företag som avses i artikel 12.1 a, b, c och d i kommissionens delegerade förordning	***utgår***

(EU) 2020/1818*[4], med undantag för investeringar i instrument med öronmärkt användning av medlen som emitteras av företag,

i) i enlighet med artikel 3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/26315*[5], eller

ii) där medlen inte finansierar någon underliggande verksamhet som avses i artikel 12.1 a, b och d i delegerad förordning (EU) 2020/1818, förutsatt att emittenten av instrumenten med öronmärkt användning av medlen inte är utesluten enligt artikel 12.1 c i samma förordning.

Or. en

Motivering

Övergripande uteslutningar av sektorer är oförenliga med en bidragsbaserad ram. En produktkategori som definieras av mätbara framsteg mot hållbarhetsmål bör bedöma företag på verifierad bana, inte en binär sektorstillhörighet.

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – led b

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(b) De utesluter investeringar i företag som avses i artikel 12.1 a, b, c och d i kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818*[4], med undantag för investeringar i instrument ***med öronmärkt*** användning av medlen som emitteras av företag,	(b) De utesluter investeringar i företag som avses i artikel 12.1 a, b, c och d i kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818, med undantag för investeringar i instrument ***för*** användning av medlen som emitteras av företag, ***i) i enlighet med artikel 3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2631, eller ii) när medlen inte finansierar någon underliggande verksamhet som avses i artikel 12.1 leden a, b och d i delegerad***

förordning (EU) 2020/1818, på villkor att emittenten av instrumenten för användning av medlen inte är utesluten enligt artikel 12.1 c i denna förordning.

Or. it

Ändringsförslag 197
Morten Løkkegaard

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – led b

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(b) De utesluter investeringar i företag som avses i artikel 12.1 a, b, c och d i kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818[*4], med undantag för investeringar i instrument med öronmärkt användning av medlen som emitteras av företag,	(b) De utesluter investeringar i företag som avses i artikel 12.1 a, b, c och d i kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818[*4],
	om inte finansmarknadsaktören visar att investeringen stöder en trovärdig omställningsväg i enlighet med punkt 2 och bidrar till den finansiella produktens omställningsmål,
	med undantag för investeringar i instrument med öronmärkt användning av medlen som emitteras av företag,

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – led b

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(b) ***De utesluter investeringar i företag som avses i artikel 12.1 a, b, c och d i kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818[*4], med undantag för investeringar i instrument med öronmärkt användning av medlen som emitteras av företag,***	(b) ***Finansmarknadsaktörer ska fastställa hur enhetliga investeringarna är med den finansiella produktens omställningsmål på grundval av redovisade hållbarhetsrelaterade indikatorer, huvudsakliga negativa konsekvenser och trovärdiga omställningsstrategier, med beaktande av de berörda företagens specifika egenskaper, omställningsvägar och hållbarhetsprestanda.***

Or. en

Ändringsförslag 199
Janusz Lewandowski

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – led b

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(b) De utesluter investeringar i företag som avses i artikel 12.1 a, b, c och d i kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818[*4], med undantag för investeringar i instrument med öronmärkt användning av medlen som emitteras av företag,	(b) De utesluter investeringar i företag som avses i artikel 12.1 a, b, c och d i kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818[*4], med undantag för ***tobaksodling,*** investeringar i ***EU:s gröna obligationer, som alltid ska kategoriseras som hållbara, och*** instrument med öronmärkt användning av medlen som emitteras av företag,

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088

Artikel 7 – punkt 1 – led b

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(b) De utesluter investeringar i företag som avses i artikel 12.1 a, b***, c*** och d i kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818[*4]***, med undantag för investeringar i instrument med öronmärkt användning av medlen som emitteras av företag***,	(b) De utesluter investeringar i företag som avses i artikel 12.1 a, b och d i kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818[*4],

Or. en

Motivering

Korrigering av ett skrivfel från kommissionen för att klargöra att undantaget för öronmärkt användning av medlen även gäller företag som inte uppfyller de nya undantagen

Ändringsförslag 201
Gerben-Jan Gerbrandy

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – led b

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(b) De utesluter investeringar i företag som avses i artikel 12.1 a, b, c och d i kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818[*4]***, med undantag för investeringar i instrument med öronmärkt användning av medlen som emitteras av företag***,	(b) De utesluter investeringar i företag som avses i artikel 12.1 a, b, c och d i kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818[*4],

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088

Artikel 7 – punkt 1 – led b

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(b) De utesluter investeringar i företag som avses i artikel 12.1 a, b, c och d i kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818[*4], med undantag för investeringar i instrument med öronmärkt användning av medlen som emitteras av företag,	(b) De utesluter investeringar i företag som avses i artikel 12.1 a, b, c och d i kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818[*4], med undantag för investeringar i instrument med öronmärkt användning av medlen som emitteras av företag,

Or. it

Ändringsförslag 203
Angelika Winzig

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – led b

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(b) De utesluter investeringar i företag som avses i artikel 12.1 a, b***,*** c ***och d*** i kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818[*4], med undantag för investeringar i instrument med öronmärkt användning av medlen som emitteras av företag,	(b) De utesluter investeringar i företag som avses i artikel 12.1 a, b ***och*** c i kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818*4, med undantag för investeringar i instrument med öronmärkt användning av medlen som emitteras av företag,

Or. en

Ändringsförslag 204
Fernando Navarrete Rojas

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – led b

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(b) De utesluter investeringar i företag	(b) De utesluter investeringar i företag

som avses i artikel 12.1 a***, b,*** c ***och d*** i kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818[*4], med undantag för investeringar i instrument med öronmärkt användning av medlen som emitteras av företag,	som avses i artikel 12.1 a ***och*** c i kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818[*4], med undantag för investeringar i instrument med öronmärkt användning av medlen som emitteras av företag,

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – led b – led i

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
i) i enlighet med artikel 3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/26315[*5], eller	***utgår***

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – led b – led i

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
i) i enlighet med artikel 3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2631\[*5], eller	***utgår***

Or. it

Ändringsförslag 207

Fernando Navarrete Rojas

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – led b – led i

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
i) i enlighet med artikel 3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/26315[*5], ***eller***	i) i enlighet med artikel 3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/26315[*5]***,[1a],[1b]***,
	[1a] ICMA:s principer för gröna obligationer – https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2025-updates/Green-Bond-Principles-GBP-June-2025.pdf.
	[1b] ICMA:s principer för sociala obligationer – https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2025-updates/Social-Bond-Principles-SBP-June-2025.pdf.

Or. en

Ändringsförslag 208
Fernando Navarrete Rojas

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – led b – led ii

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
ii) där medlen inte finansierar någon underliggande verksamhet som avses i artikel 12.1 a, b och d i delegerad förordning (EU) 2020/1818, förutsatt att emittenten av instrumenten med öronmärkt användning av medlen inte är utesluten enligt artikel 12.1 c i samma	***utgår***

förordning.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – led b – led ii

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
ii) där medlen inte finansierar någon underliggande verksamhet som avses i artikel 12.1 a, b och d i delegerad förordning (EU) 2020/1818, förutsatt att emittenten av instrumenten med öronmärkt användning av medlen inte är utesluten enligt artikel 12.1 c i samma förordning.	***utgår***

Or. en

Ändringsförslag 210
Luděk Niedermayer

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led ba (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	ba) De utesluter investeringar i företag som utvecklar nya projekt för prospektering, utvinning, distribution eller raffinering av stenkol eller brunkol, oljebränslen eller gasformiga bränslen. Om stenkol eller brunkol används för elproduktion utesluter de investeringar i företag som inte har en tidsbunden och mätbar plan för att fasa ut sådan

verksamhet.

Or. en

Ändringsförslag 211
Martin Günther

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led ba (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(ba) De utesluter investeringar i företag som deltar i någon verksamhet med anknytning till vapen.

Or. en

Ändringsförslag 212
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
c) De utesluter investeringar i företag som	***utgår***
i) utvecklar nya projekt för prospektering, utvinning, distribution eller raffinering av stenkol och brunkol, flytande bränslen eller gasformiga bränslen, eller	
ii) utvecklar nya projekt för, eller saknar en plan för att fasa ut, prospektering, gruvdrift, utvinning, distribution, raffinering eller exploatering av stenkol eller brunkol för elproduktion.	

Or. es

Ändringsförslag 213
Marlena Maląg

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(c) De utesluter investeringar i företag som	***utgår***
i) utvecklar nya projekt för prospektering, utvinning, distribution eller raffinering av stenkol och brunkol, oljebränslen eller gasformiga bränslen, eller	
ii) utvecklar nya projekt för, eller saknar en plan för att fasa ut, prospektering, gruvdrift, utvinning, distribution, raffinering eller exploatering av stenkol eller brunkol för elproduktion.	

Or. en

Motivering

Genom de föreslagna uteslutningarna av sektorer införs strikta begränsningar som riskerar att undergräva EU:s finansmarknads förmåga att fördela kapital på ett effektivt sätt i ekonomin. Genom att utesluta hela sektorer oavsett enskilda företags resultat eller omställningsinsatser kan ramen minska attraktionskraften hos EU:s finansiella produkter och försvaga Europas globala konkurrenskraft.

Ändringsförslag 214
Stephen Nikola Bartulica

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(c) De utesluter investeringar i företag som	***utgår***

i) utvecklar nya projekt för prospektering, utvinning, distribution eller raffinering av stenkol och brunkol, oljebränslen eller gasformiga bränslen, eller

ii) utvecklar nya projekt för, eller saknar en plan för att fasa ut, prospektering, gruvdrift, utvinning, distribution, raffinering eller exploatering av stenkol eller brunkol för elproduktion.

Or. en

Ändringsförslag 215
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(c) De utesluter investeringar i företag som	***utgår***
i) utvecklar nya projekt för prospektering, utvinning, distribution eller raffinering av stenkol och brunkol, oljebränslen eller gasformiga bränslen, eller	
ii) utvecklar nya projekt för, eller saknar en plan för att fasa ut, prospektering, gruvdrift, utvinning, distribution, raffinering eller exploatering av stenkol eller brunkol för elproduktion.	

Or. en

Motivering

Artikel 7.1 c motsäger omställningskategorins eget syfte. Genom att utesluta företag som utvecklar nya projekt för fossila bränslen utestänger den från omställningskategorin just de aktörer i energisektorn som omställningsfinansieringen är utformad för att nå.

Ändringsförslag 216
Fernando Navarrete Rojas

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(c) De utesluter investeringar i företag som	***utgår***
i) utvecklar nya projekt för prospektering, utvinning, distribution eller raffinering av stenkol och brunkol, oljebränslen eller gasformiga bränslen, eller	
ii) utvecklar nya projekt för, eller saknar en plan för att fasa ut, prospektering, gruvdrift, utvinning, distribution, raffinering eller exploatering av stenkol eller brunkol för elproduktion.	

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(c) De utesluter investeringar i företag som	***utgår***
i) utvecklar nya projekt för prospektering, utvinning, distribution eller raffinering av stenkol och brunkol, oljebränslen eller gasformiga bränslen, eller	
ii) utvecklar nya projekt för, eller saknar en plan för att fasa ut, prospektering, gruvdrift, utvinning, distribution, raffinering eller exploatering av stenkol eller brunkol för elproduktion.	

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(c) De utesluter investeringar i företag som	(c) De utesluter investeringar i företag som ***får intäkter från prospektering, utvinning och raffinering av stenkol och brunkol, oljebränslen eller gasformiga bränslen, med undantag för de fall då dessa företag***:

Or. it

Ändringsförslag 219
Luděk Niedermayer

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(c) De utesluter investeringar i företag som	(c) De utesluter investeringar i företag som ***får intäkter från prospektering, utvinning eller raffinering av oljebränslen eller gasformiga bränslen, såvida inte sådana företag***

Or. en

Ändringsförslag 220
Janusz Lewandowski

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088

Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(c) De utesluter investeringar i ***företag som***	(c) De utesluter investeringar i ***utveckling av projekt för***

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c – led i

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
i) utvecklar nya projekt för prospektering, utvinning, distribution eller raffinering av stenkol och brunkol, oljebränslen eller gasformiga bränslen***,*** ***eller***	i) utvecklar nya projekt för prospektering, utvinning, distribution eller raffinering av stenkol och brunkol, oljebränslen eller gasformiga bränslen***.*** ***Sådana företag ska dock inte uteslutas om*** ***– minst 20 % av kapitalutgifterna går till koldioxidsnåla, omställningsinriktade eller möjliggörande verksamheter, såsom ekonomiska verksamheter som berättigar till taxonomibidrag, eller 15 % till ekonomisk verksamhet som är förenlig med taxonomikraven, enligt definitionen i kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/2178 av den 6 juli 2021; i varje enskilt fall ska denna procentsats fastställas som det högre av i) det belopp som beräknats i enlighet med punkt 1.1.2 i bilaga I, eller ii) det belopp som beräknats i enlighet med punkt 1.2.3 andra stycket i bilaga I till den förordningen, eller*** ***– de uppnår ett ESG-betyg enligt definitionen i förordning (EU) 2024/3005 som överträffar genomsnittsbetyget för jämförbara investeringsalternativ eller referensvärdet, eller***

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c – led i

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
i) ***utvecklar nya projekt för prospektering, utvinning, distribution eller raffinering av stenkol och brunkol, oljebränslen eller gasformiga bränslen, eller***	i) ***avsätter minst 10 % av de totala kapitalkostnaderna till ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomin i enlighet med första stycket i avsnitt 1.1.2.2 i bilaga I till förordning (EU) 2021/2178, och erhåller ett ESG-betyg i enlighet med förordning (EU) nr 2024/3005 som överträffar genomsnittsbetyget för jämförbara investeringsalternativ eller referensvärdet, eller***

Or. it

Ändringsförslag 223
Luděk Niedermayer

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c – led i

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
i) ***utvecklar nya projekt för prospektering, utvinning, distribution eller raffinering av stenkol och brunkol, oljebränslen eller gasformiga bränslen, eller***	i) ***avsätter minst 20 % av sina totala kapitalutgifter till verksamhet som är förenlig med taxonomikraven,***

Or. en

Ändringsförslag 224

Sirpa Pietikäinen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c – led i

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
i) utvecklar ***nya*** projekt för prospektering, utvinning, distribution eller raffinering av stenkol och brunkol, oljebränslen eller gasformiga bränslen, eller	i) utvecklar projekt för prospektering, utvinning, distribution eller raffinering av stenkol och brunkol, oljebränslen eller gasformiga bränslen, eller

Or. en

Ändringsförslag 225
Janusz Lewandowski

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c – led i

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
i) ***utvecklar nya projekt för*** prospektering, utvinning, distribution eller raffinering av stenkol och brunkol, oljebränslen eller gasformiga bränslen, eller	i) prospektering, utvinning, distribution eller raffinering av stenkol och brunkol, oljebränslen eller gasformiga bränslen, eller

Or. en

Ändringsförslag 226
Janusz Lewandowski

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c – led ia (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*

	ia) Företag ska dock inte uteslutas om (1) de anslår minst 10 % av sina kapitalutgifter till koldioxidsnåla, omställningsinriktade eller möjliggörande verksamhet, inbegripet ekonomisk verksamhet som omfattas av taxonomin; Vid tillämpningen av denna förordning ska utgifter som ingår i denna kategori även omfatta utgifter som uppkommer genom samriskföretagsarrangemang, inbegripet när sådana arrangemang inte omfattas av fullständig konsolidering för ändamål som rör finansiell rapportering, eller (2) de uppnår ett ESG-betyg som överskrider det genomsnittliga betyget för jämförbara investeringsalternativ eller referensvärden.

Or. en

Ändringsförslag 227
Luděk Niedermayer

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c – led ii

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
ii) ***utvecklar nya projekt för, eller saknar en plan för att fasa ut, prospektering, gruvdrift, utvinning, distribution, raffinering eller exploatering av stenkol eller brunkol för elproduktion.***	ii) ***under en löpande treårsperiod fördelar en högre genomsnittlig andel av sina totala kapitalutgifter till verksamheter som är förenliga med taxonomikraven än till verksamheter som ökar eller förlänger intäkterna från befintliga projekt för oljebränslen eller gasformiga bränslen, och***

Or. en

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

Förslag till förordning

Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c – led ii

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
ii) ***utvecklar nya projekt för, eller saknar en plan för att fasa ut, prospektering, gruvdrift, utvinning, distribution, raffinering eller exploatering av stenkol eller brunkol för elproduktion.***	ii) ***har infört en strategi med ett fastställt och mätbart slutdatum för att minska sina utsläpp av växthusgaser inom Scope 1 och Scope 2.***

Or. it

Ändringsförslag 229
Janusz Lewandowski

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c – led ii

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
ii) ***utvecklar nya projekt för, eller saknar en plan för att fasa ut,*** prospektering, gruvdrift, utvinning, distribution, raffinering eller exploatering av stenkol eller brunkol för elproduktion.	ii) prospektering, gruvdrift, utvinning, distribution, raffinering eller exploatering av stenkol eller brunkol för ***värme och*** elproduktion.

Or. en

Ändringsförslag 230
Sirpa Pietikäinen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c – led ii

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
ii) utvecklar ***nya*** projekt för***, eller saknar en plan för att fasa ut,*** prospektering, gruvdrift, utvinning,	ii) utvecklar projekt för prospektering, gruvdrift, utvinning, distribution, raffinering eller exploatering av stenkol

distribution, raffinering eller exploatering av stenkol eller brunkol för elproduktion.	eller brunkol för elproduktion.

Or. en

Ändringsförslag 231
Martin Günther

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c – led ii

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
ii) utvecklar nya projekt för, eller saknar en plan för att fasa ut, prospektering, gruvdrift, utvinning, distribution, raffinering eller exploatering av stenkol ***eller*** brunkol ***för elproduktion***.	ii) utvecklar nya projekt för, eller saknar en plan för att fasa ut, prospektering, gruvdrift, utvinning, distribution, raffinering eller exploatering av stenkol***,*** brunkol***, oljebränslen eller gasformiga bränslen***,

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c – led iia (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	iia) är inblandade i allvarliga kränkningar av de mänskliga rättigheterna och brott mot humanitär rätt som inte har hanterats och åtgärdats effektivt i enlighet med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Or. en

Motivering

Uppdatering av hänvisningen från principerna i FN:s globala överenskommelse i den delegerade referensvärdesakten till FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, som är mer relevanta, samtidigt som man även tar bort begäran till referensvärdesadministratören när det gäller att fastställa överträdelser

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c – led iia (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	iia) Med undantag från första stycket b ska investeringar i företag enligt artikel 12.1 b i kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1818 inte uteslutas när sådana företag:

Or. it

Ändringsförslag 234
Kira Marie Peter-Hansen
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c – led iia (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	iia) är inblandade i någon verksamhet med anknytning till kontroversiella vapen som identifierats genom hänvisning till internationella fördrag och konventioner, FN:s principer och, i tillämpliga fall, nationell lagstiftning.

Or. en

Ändringsförslag 235
Martin Günther

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c – led iia (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	iia) utvecklar nya projekt eller saknar en plan för att fasa ut projekt som rör produktion eller distribution av kärnenergi.

Or. en

Ändringsförslag 236
Luděk Niedermayer

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c – led iia (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	iia) har en tidsbunden och mätbar strategi för att minska sina Scope 1- och 2-växthusgasutsläpp.

Or. en

Ändringsförslag 237
Kira Marie Peter-Hansen
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led ca (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*

(ca) åtföljs av en trovärdig strategi för hållbarhetsengagemang som är inriktad på specifika förändringar, upprättar fastställda och tidsbundna delmål och mäter framstegen mot dessa mål och delmål. En sådan strategi ska, i tillämpliga fall för den berörda tillgångsklassen, omfatta en hållbarhetsinriktad röstningspolicy och eskaleringsåtgärder som ska vidtas om de förväntade förändringarna inte uppnås, i kombination med någon av de strategier som avses i leden a–d.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led ca (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(ca) avsätter minst [15 %] av de totala kapitalkostnaderna till [koldioxidsnåla energiverksamheter eller ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomin] och ökar denna andel med tiden,

Or. it

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led cb (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*

(cb) har infört en strategi med ett fastställt och mätbart slutdatum för att minska sina utsläpp av växthusgaser inom Scope 1 och Scope 2,

Or. it

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 1 – punkt 1 – stycke 1 – led cc (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(cc) har utarbetat och infört en mätbar företagsstrategi för att minska sina koldioxidutsläpp och sin miljöpåverkan.

Or. it

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led d

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(d) De identifierar och lämnar upplysningar om de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringar för hållbarhetsfaktorer och redogör för vidtagna åtgärder för att hantera dessa konsekvenser.	(d) De identifierar och lämnar upplysningar om de ***mest väsentliga*** huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringar för hållbarhetsfaktorer***, begränsat till högst tre indikatorer som valts ut på grundval av investeringsstrategin och de berörda tillgångsklasserna,*** och redogör för vidtagna åtgärder för att hantera dessa konsekvenser. ***Finansmarknadsaktörer får välja att uppfylla upplysningskravet enligt första stycket led d genom att välja från***

den frivilliga förteckningen över indikatorer som ska antas enligt artikel 19b.1 a i, eller genom en kortfattad kvalitativ förklaring om kvantitativa data inte finns tillgängliga eller inte är väsentliga för produktens strategi.

Or. en

Ändringsförslag 242
Sirpa Pietikäinen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led d

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(d) De identifierar och lämnar upplysningar om de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringar för hållbarhetsfaktorer och redogör för vidtagna åtgärder för att hantera dessa konsekvenser.	(d) De identifierar och lämnar upplysningar om de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringar för hållbarhetsfaktorer och redogör för vidtagna åtgärder för att hantera dessa konsekvenser***, inbegripet, i tillämpliga fall, uteslutning av företag som orsakar, bidrar till eller är kopplade till de huvudsakliga negativa konsekvenserna och underlåter att förebygga eller begränsa dessa konsekvenser, i enlighet med delegerade akter som antagits i enlighet med artikel 19b***.

Or. en

Ändringsförslag 243
Kira Marie Peter-Hansen
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led d

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(d) De identifierar och lämnar upplysningar om de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringar för hållbarhetsfaktorer och redogör för vidtagna åtgärder för att hantera dessa konsekvenser.	(d) De identifierar och lämnar upplysningar om de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringar för hållbarhetsfaktorer och redogör för vidtagna åtgärder för att hantera dessa konsekvenser***, inbegripet, i tillämpliga fall, uteslutning av företag som orsakar, bidrar till eller är kopplade till de huvudsakliga negativa konsekvenserna och underlåter att förebygga eller begränsa dessa konsekvenser, i enlighet med delegerade akter som antagits i enlighet med artikel 19b***.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led d

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(d) De identifierar och lämnar upplysningar om de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringar för hållbarhetsfaktorer och redogör för vidtagna åtgärder för att hantera dessa konsekvenser.	(d) De identifierar och lämnar upplysningar om de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringar för hållbarhetsfaktorer och redogör för vidtagna åtgärder för att hantera dessa konsekvenser***, inbegripet, i tillämpliga fall, samarbete med företag som orsakar, bidrar till eller är kopplade till huvudsakliga negativa konsekvenser***.

Or. en

Ändringsförslag 245
Fernando Navarrete Rojas

Förslag till förordning

Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led d

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(d) De identifierar och lämnar upplysningar om de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringar för hållbarhetsfaktorer och redogör för vidtagna åtgärder för att hantera dessa konsekvenser.	(d) De identifierar och lämnar upplysningar om de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringar för hållbarhetsfaktorer***, i den mån data är tillgänglig med beaktande av investeringsobjektens rapporteringsskyldigheter,*** och redogör för vidtagna åtgärder för att hantera dessa konsekvenser.

Or. en

Ändringsförslag 246
Martin Günther

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led d

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(d) De identifierar och lämnar upplysningar om de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringar för hållbarhetsfaktorer och redogör för vidtagna åtgärder för att hantera dessa konsekvenser.	(d) De identifierar och lämnar upplysningar om de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringar för hållbarhetsfaktorer***, med beaktande av konsekvensernas allvarlighetsgrad,*** och redogör för vidtagna åtgärder för att hantera dessa konsekvenser***, inbegripet strategier för engagemang, röstning- och eskalering***.

Or. en

Ändringsförslag 247
Sirpa Pietikäinen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8

Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led da (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(da) De åtföljs av en trovärdig strategi för hållbarhetsengagemang som omfattar mätbara hållbarhetsmål, en genomförandeplan med tydliga mål och tidsbundna delmål, en hållbarhetsinriktad röstningspolicy där så är tillämpligt för tillgångsklassen och en tydlig och robust eskaleringsram för fall där de förväntade förändringarna inte uppnås, vilket kan leda till avyttring och omfördelning av kapital. Strategin för engagemang ska omfatta hela portföljen, inbegripet alla tillgångsklasser, utom när meningsfullt engagemang inte är möjligt för en viss tillgång eller investeringsmetod. Finansmarknadsaktörer får prioritera engagemangsverksamhet baserat på investeringarnas storlek och art, portföljsammansättningen och tillgångens förenlighet med produktens hållbarhetsmål. Strategin för engagemang får tillämpas tillsammans med de investeringsstrategier som avses i punkt 2 a–d, g eller h.

Or. en

Ändringsförslag 248
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led da (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	da) Kraven i denna artikel betraktas inte som ouppfyllda när en finansmarknadsaktör har vidtagit alla rimliga åtgärder under dennes kontroll för att uppfyllda de nämnda kraven. En

bristande efterlevnad av dessa som pågår under begränsad tid och kommuniceras till investerarna på ett transparent sätt ska inte betraktas som en överträdelse av det tillämpliga kravet.

Or. es

Ändringsförslag 249
Janusz Lewandowski

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 2

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Finansmarknadsaktörer kan välja att helt eller delvis uppfylla det upplysningskrav som avses i första stycket led d genom att använda lämpliga hållbarhetsrelaterade indikatorer.	***De kriterier för uteslutning som anges i första stycket b och c ska inte tillämpas på i) distribution, när företag har en rättsligt bindande skyldighet att ansluta nya kunder till det befintliga gasnätet, ii) åtgärder på uppdrag av medlemsstaterna eller unionen med anledning av säkerhetskrav. Användningen av de intäktsinstrument som avses i första stycket led b ska också omfatta andra instrument som utfärdats i enlighet med Internationella kapitalmarknadsorganisationens principer och de nya riktlinjerna för obligationer för klimatomställning, och kombineras med trovärdiga omställningsbanor.*** ***De undantag som anges i denna punkt ska tillämpas med undantag för investeringar i instrument med öronmärkt användning av medlen som emitteras av företag i) i enlighet med artikel 3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2631*5, eller där medlen inte finansierar någon underliggande verksamhet som avses i artikel 12.1 a, b och d i delegerad förordning (EU) 2020/1818, förutsatt att***

emittenten av instrumenten med öronmärkt användning av medlen inte är utesluten enligt artikel 12.1 c i samma förordning.

Finansmarknadsaktörer kan välja att helt eller delvis uppfylla det upplysningskrav som avses i första stycket led d genom att använda lämpliga hållbarhetsrelaterade indikatorer.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 2

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Finansmarknadsaktörer ***kan välja att helt eller delvis*** uppfylla det upplysningskrav som avses i första stycket led d genom att använda ***lämpliga*** hållbarhetsrelaterade ***indikatorer***.	Finansmarknadsaktörer ***ska*** uppfylla det upplysningskrav som avses i första stycket led d genom att använda ***de obligatoriska*** hållbarhetsrelaterade ***indikatorerna i enlighet med den delegerade akt som antagits i enlighet med artikel 19b. De obligatoriska hållbarhetsrelaterade indikatorerna ska omfatta indikatorer på åtminstone*** ***i) utsläpp av växthusgaser,*** ***ii) exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen,*** ***iii) exponering för företag som är involverade i verksamhet med anknytning till kontroversiella vapen, iv) exponering för verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald,*** ***v) exponering för företag som saknar processer och mekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s vägledande principer och OECD:s***

riktlinjer för multinationella företag.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 2

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Finansmarknadsaktörer ***kan välja att helt eller delvis*** uppfylla det upplysningskrav som avses i första ***stycket led d genom att använda lämpliga hållbarhetsrelaterade*** indikatorer.	Finansmarknadsaktörer ***ska*** uppfylla det upplysningskrav som avses i första stycket led d genom att använda lämpliga hållbarhetsrelaterade indikatorer. ***I enlighet med första stycket led d ska finansmarknadsaktörerna använda minst en av de indikatorer som nämns i den delegerade akt som ska antas av kommissionen i enlighet med artikel 19b b a i, som är mest relevant för den finansiella produktens omställningsmål. Om finansmarknadsaktörerna visar att ingen av dessa indikatorer är relevant för den finansiella produkten kan de använda sig av alternativa hållbarhetsindikatorer.***

Or. it

Ändringsförslag 252
Luděk Niedermayer

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 2

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Finansmarknadsaktörer kan ***välja att helt eller delvis*** uppfylla det upplysningskrav som avses i första stycket led d genom att	Finansmarknadsaktörer kan uppfylla det upplysningskrav som avses i första stycket led d genom att ***helt eller delvis*** använda

använda lämpliga hållbarhetsrelaterade indikatorer.	lämpliga hållbarhetsrelaterade indikatorer***, inbegripet indikatorer som fastställts i enlighet med den delegerade akt som antagits i enlighet med artikel 19b, eller genom att använda en annan transparent metodologi som är lämplig för den finansiella produktens investeringsstrategi och som gör det möjligt för investerare att förstå den finansiella produktens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer***.

Or. en

Ändringsförslag 253
Kira Marie Peter-Hansen
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 2

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Finansmarknadsaktörer ***kan välja att helt eller delvis*** uppfylla det upplysningskrav som avses i första stycket led d genom att använda ***lämpliga hållbarhetsrelaterade indikatorer***.	Finansmarknadsaktörer ***ska*** uppfylla det upplysningskrav som avses i första stycket led d ***i denna artikel*** genom att använda ***de obligatoriska indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser i enlighet med artikel 19aa***. ***De får också på frivillig basis offentliggöra andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser.***

Or. en

Ändringsförslag 254
Sirpa Pietikäinen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 2

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Finansmarknadsaktörer kan välja att helt eller delvis uppfylla det upplysningskrav som avses i första stycket led d genom att använda ***lämpliga*** hållbarhetsrelaterade indikatorer.	Finansmarknadsaktörer kan välja att helt eller delvis uppfylla det upplysningskrav som avses i första stycket led d genom att använda ***vetenskapsbaserade*** hållbarhetsrelaterade indikatorer.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 2a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	Finansmarknadsaktörer ska uppfylla det upplysningskrav som beskrivs i första stycket d genom att använda indikatorer för negativa konsekvenser som är väsentliga för investeringsmålet, i enlighet med den delegerade akt som antagits enligt artikel 19b.

Or. en

Ändringsförslag 256
Kira Marie Peter-Hansen
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 3

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Villkoren som beskrivs i första stycket ska anses vara uppfyllda för finansiella	***utgår***

produkter som replikerar eller förvaltas med hänvisning till ett EU-referensvärde för klimatomställning som uppfyller kraven enligt avsnitt 2 i delegerad förordning (EU) 2020/1818, eller ett EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet som uppfyller kraven i kapitel II avsnitt 3 i den delegerade förordningen.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 3

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Villkoren som beskrivs i första stycket ska anses vara uppfyllda för finansiella produkter som replikerar eller förvaltas med hänvisning till ett EU-referensvärde för klimatomställning som uppfyller kraven enligt avsnitt 2 i delegerad förordning (EU) 2020/1818, eller ett EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet som uppfyller kraven i kapitel II avsnitt 3 i den delegerade förordningen.	***utgår***

Or. en

Ändringsförslag 258
Martin Günther

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 3

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*

Villkoren som beskrivs i första stycket ska anses vara uppfyllda för finansiella produkter som replikerar eller förvaltas med hänvisning till ett EU-referensvärde för klimatomställning som uppfyller kraven enligt avsnitt 2 i delegerad förordning (EU) 2020/1818, eller ett EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet som uppfyller kraven i kapitel II avsnitt 3 i den delegerade förordningen.	***utgår***

Or. en

Ändringsförslag 259
Sirpa Pietikäinen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 3

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Villkoren som beskrivs i första stycket ska anses vara uppfyllda för finansiella produkter som replikerar eller förvaltas med hänvisning till ett EU-referensvärde för klimatomställning som uppfyller kraven enligt avsnitt 2 i delegerad förordning (EU) 2020/1818, eller ett EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet som uppfyller kraven i kapitel II avsnitt 3 i den delegerade förordningen.	Villkoren som beskrivs i första stycket ***led a*** ska anses vara uppfyllda för finansiella produkter som replikerar eller förvaltas med hänvisning till ett EU-referensvärde för klimatomställning som uppfyller kraven enligt avsnitt 2 i delegerad förordning (EU) 2020/1818, eller ett EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet som uppfyller kraven i kapitel II avsnitt 3 i den delegerade förordningen.

Or. en

Ändringsförslag 260
Luděk Niedermayer

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 3

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Villkoren som beskrivs i första stycket ska anses vara uppfyllda för finansiella produkter som replikerar eller förvaltas med hänvisning till ett EU-referensvärde för klimatomställning som uppfyller kraven enligt avsnitt 2 i delegerad förordning (EU) 2020/1818, eller ett EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet som uppfyller kraven i kapitel II avsnitt 3 i den delegerade förordningen.	Finansiella produkter som replikerar eller förvaltas med hänvisning till ett EU-referensvärde för klimatomställning som uppfyller kraven enligt avsnitt 2 i delegerad förordning (EU) 2020/1818, eller ett EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet som uppfyller kraven i kapitel II avsnitt 3 i den delegerade förordningen***, ska anses uppfylla villkoren som avses i första stycket***.

Or. en

Ändringsförslag 261
Kira Marie Peter-Hansen
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 3

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Villkoren som anges i första stycket led a ska anses vara uppfyllda för finansiella produkter med en andel investeringar i ekonomisk verksamhet som är förenlig med taxonomikraven, enligt definitionen i artikel 1.2 i delegerad förordning (EU) 2021/2178[*6], som är lika med eller högre än 15 %.	***utgår***

Or. en

Ändringsförslag 262
Martin Günther

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 3

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Villkoren som anges i första stycket led a ska anses vara uppfyllda för finansiella produkter med en andel investeringar i ekonomisk verksamhet som är förenlig med taxonomikraven, enligt definitionen i artikel 1.2 i delegerad förordning (EU) 2021/2178[*6], som är lika med eller högre än 15 %.	***utgår***

Or. en

Ändringsförslag 263
Luděk Niedermayer

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 3

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Villkoren som anges i första stycket led a ska anses vara uppfyllda för finansiella produkter med en andel investeringar i ekonomisk verksamhet som är förenlig med taxonomikraven, enligt definitionen i artikel 1.2 i delegerad förordning (EU) 2021/2178[*6], som är lika med eller högre än 15 %.	Villkoren som anges i första stycket led a ska anses vara uppfyllda för finansiella produkter med en andel investeringar i ekonomisk verksamhet som är förenlig med taxonomikraven, enligt definitionen i artikel 1.2 i delegerad förordning (EU) 2021/2178[*6], som är lika med eller högre än 15 %. ***Vid bedömningen av huruvida den minimiandel investeringar som krävs enligt första stycket uppfylls ska när en finansiell produkt har en andel investeringar i ekonomisk verksamhet som är förenlig med taxonomikraven, som understiger 15 %, varje procentenhet av sådana investeringar räknas som fyra procentenheter. Bidraget från sådana investeringar får kombineras med andra investeringar som uppfyller kriterierna i första stycket b–h för att uppnå denna minimiandel.***

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 3

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Villkoren som anges i första stycket led a ska anses vara uppfyllda för finansiella produkter med en andel investeringar i ekonomisk verksamhet som är förenlig med taxonomikraven, enligt definitionen i artikel 1.2 i delegerad förordning (EU) 2021/2178[*6], som är lika med eller högre än ***15*** %.	Villkoren som anges i första stycket led a ska anses vara uppfyllda för finansiella produkter med en andel investeringar i ekonomisk verksamhet som är förenlig med taxonomikraven, enligt definitionen i artikel 1.2 i delegerad förordning (EU) 2021/2178[*6], som är lika med eller högre än ***25*** %.

Or. en

Ändringsförslag 265
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 3

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Villkoren som anges i första stycket led a ska anses vara uppfyllda för finansiella produkter med en andel investeringar i ekonomisk verksamhet som är förenlig med taxonomikraven, enligt definitionen i artikel 1.2 i delegerad förordning (EU) 2021/2178[*6], som är lika med eller högre än ***15*** %.	Villkoren som anges i första stycket led a ska anses vara uppfyllda för finansiella produkter med en andel investeringar i ekonomisk verksamhet som är förenlig med taxonomikraven, enligt definitionen i artikel 1.2 i delegerad förordning (EU) 2021/2178[*6], som är lika med eller högre än ***10*** %.

Or. en

Motivering

Marknadsdata visar den överväldigande majoriteten av EU-fonderna rapporterar en förenlighet med taxonomikraven som ligger under 10 %. Med tanke på det minskade tillämpningsområdet för direktivet om företagens hållbarhetsrapportering och bristen på uppgifter för emittenter utanför EU är ett tröskelvärde på 10 % redan ambitiöst.

Ändringsförslag 266
Fernando Navarrete Rojas

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 3

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Villkoren som anges i första stycket led a ska anses vara uppfyllda för finansiella produkter med en andel investeringar i ekonomisk verksamhet som är förenlig med taxonomikraven, enligt definitionen i artikel 1.2 i delegerad förordning (EU) 2021/2178*6, som är lika med eller högre än ***15*** %.	Villkoren som anges i första stycket led a ska anses vara uppfyllda för finansiella produkter med en andel investeringar i ekonomisk verksamhet som är förenlig med taxonomikraven, enligt definitionen i artikel 1.2 i delegerad förordning (EU) 2021/2178*6, som är lika med eller högre än ***5*** %.

Or. en

Ändringsförslag 267
Katri Kulmuni

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 3

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Villkoren som anges i första stycket led a ska anses vara uppfyllda för finansiella produkter med en andel investeringar i ekonomisk verksamhet som är förenlig med taxonomikraven, enligt definitionen i artikel 1.2 i delegerad förordning (EU) 2021/2178***6***, som är lika med eller	Villkoren som anges i första stycket led a ska anses vara uppfyllda för finansiella produkter med en andel investeringar i ekonomisk verksamhet som är förenlig med taxonomikraven, enligt definitionen i artikel 1.2 i delegerad förordning (EU) 2021/2178*6, som är lika med eller

högre än ***15*** %.

högre än ***10*** %.

Or. en

Ändringsförslag 268
Kira Marie Peter-Hansen
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 3a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	För finansiella produkter som kategoriseras enligt denna artikel och som investerar i andra finansiella produkter som kategoriseras enligt denna artikel ska man i beräkningen av det tröskelvärde som avses i led a beakta den procentandel som anges av dessa underliggande finansiella produkter i enlighet med punkt 3 ga.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8
Förordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 3a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	De finansiella produkter som avses i det första stycket omfattar inte investeringar i emissioner av enheter inom den offentliga sektorn, med undantag för användningen av instrument för medlen som emitteras av enheter inom den offentliga sektorn:

Or. it