Europa-Parlamentet
2019-2024

Økonomi- og Valutaudvalget

2023/0177(COD)

6.10.2023

***I
UDKAST TIL BETÆNKNING

om forslag til Europa-Parlamentets og Rådets forordning om gennemsigtighed og integritet i forbindelse med miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige (ESG) vurderingsaktiviteter
(COM(2023)0314 – C9-0203/2023 – 2023/0177(COD))

Økonomi- og Valutaudvalget

Ordfører: Aurore Lalucq

Tegnforklaring

*	Høringsprocedure
***	Godkendelsesprocedure
***I	Almindelig lovgivningsprocedure (førstebehandling)
***II	Almindelig lovgivningsprocedure (andenbehandling)
***III	Almindelig lovgivningsprocedure (tredjebehandling)

(Proceduren afhænger af, hvilket retsgrundlag der er valgt i udkastet til retsakt)

Ændringsforslag til et udkast til retsakt

Ændringsforslag fra Parlamentet opstillet i to kolonner

Tekst, der udgår, er markeret med ***fede typer og kursiv*** i venstre kolonne.
Tekst, der udskiftes, er markeret med ***fede typer og kursiv*** i begge kolonner.
Ny tekst er markeret med ***fede typer og kursiv*** i højre kolonne.

Den første og den anden linje i informationsblokken til hvert ændringsforslag angiver den relevante passage i det pågældende udkast til retsakt. Hvis et ændringsforslag angår en eksisterende retsakt, som udkastet til retsakt har til formål at ændre, indeholder informationsblokken tillige en tredje og en fjerde linje, hvori det er anført, hvilken eksisterende retsakt og hvilken bestemmelse heri der er berørt.

Ændringsforslag fra Parlamentet i form af en konsolideret tekst

Ny tekst er markeret med ***fede typer og kursiv***. Tekst, som er bortfaldet, markeres med symbolet ▌ eller med overstregning. Ved udskiftninger markeres den nye tekst med ***fede typer og kursiv***, og den udskiftede tekst slettes eller overstreges.
Som en undtagelse bliver rent tekniske justeringer, der er foretaget af de berørte tjenestegrene med henblik på udarbejdelsen af den endelige tekst, ikke markeret.

INDHOLD

Side

FORSLAG TIL EUROPA-PARLAMENTETS LOVGIVNINGSMÆSSIGE BESLUTNING 5

BEGRUNDELSE.....54

DA

FORSLAG TIL EUROPA-PARLAMENTETS LOVGIVNINGSMÆSSIGE BESLUTNING

om forslag til Europa-Parlamentets og Rådets forordning om gennemsigtighed og integritet i forbindelse med miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige (ESG) vurderingsaktiviteter
(COM(2023)0314 – C9-0203/2023 – 2023/0177(COD))

(Almindelig lovgivningsprocedure: førstebehandling)

Europa-Parlamentet,

– der henviser til Kommissionens forslag til Europa-Parlamentet og Rådet (COM(2023)0314),

– der henviser til artikel 294, stk. 2, og artikel 114 i traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde, på grundlag af hvilke Kommissionen har forelagt forslaget for Parlamentet (C9-0203/2023),

– der henviser til artikel 294, stk. 3, i traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

– der henviser til udtalelse af 4. oktober 2023 fra Den Europæiske Centralbank[1],

– der henviser til udtalelse af … fra Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg[2],

– der henviser til forretningsordenens artikel 59,

– der henviser til udtalelse fra Retsudvalget,

– der henviser til betænkning fra Økonomi- og Valutaudvalget (A9-0000/2023),

1. vedtager nedenstående holdning ved førstebehandling;

2. anmoder om fornyet forelæggelse, hvis Kommissionen erstatter, i væsentlig grad ændrer eller agter i væsentlig grad at ændre sit forslag;

3. pålægger sin formand at sende Parlamentets holdning til Rådet og Kommissionen samt til de nationale parlamenter.

Ændringsforslag 1

Forslag til forordning
Betragtning 1 a (ny)

[1] Endnu ikke offentliggjort i EUT.
[2] Endnu ikke offentliggjort i EUT.

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(1a) Desuden har FN's principper for ansvarlige investeringer over 3 000 underskrivere svarende til over 100 bio. EUR i forvaltede aktiver. Dette indebærer en risiko for uhensigtsmæssigt salg og grønvaskning, hvis ESG-data ikke er omfattet af standarder eller harmonisering. Nøjagtige og pålidelige ESG-data er derfor afgørende.

Or. en

Ændringsforslag 2

Forslag til forordning
Betragtning 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(2) Omstillingen til en bæredygtig økonomi er afgørende for at sikre ***EU-økonomiens konkurrenceevne på lang sigt***. Bæredygtighed har længe været fokusområde for EU-projektet, og de sociale og miljømæssige aspekter heraf er anerkendt i EU-traktaterne.	(2) Omstillingen til en bæredygtig økonomi er afgørende for at sikre ***borgernes livskvalitet i Unionen og holde den globale opvarmning et godt stykke under tærsklen på 1,5 °C***. Bæredygtighed har længe været fokusområde for EU-projektet, og de sociale og miljømæssige aspekter heraf er anerkendt i EU-traktaterne.

Or. en

Ændringsforslag 3

Forslag til forordning
Betragtning 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(3) Hvis EU's bæredygtige udviklingsmål skal nås, skal kapitalstrømme kanaliseres i retning af bæredygtige investeringer. Det er vigtigt at	(3) Hvis EU's bæredygtige udviklingsmål skal nås, skal kapitalstrømme kanaliseres i retning af bæredygtige investeringer. Det er vigtigt at

udnytte potentialet på det indre marked fuldt ud for at nå disse mål. I denne forbindelse er det afgørende at fjerne hindringer for en effektiv flytning af kapital hen imod bæredygtige investeringer i det indre marked ***og*** at undgå, at sådanne hindringer opstår.	udnytte potentialet på det indre marked fuldt ud for at nå disse mål. I denne forbindelse er det afgørende at fjerne hindringer for en effektiv flytning af kapital hen imod bæredygtige investeringer i det indre marked***,*** at undgå, at sådanne hindringer opstår***, og at fastsætte regler og standarder for på den ene side at tilskynde til bæredygtig finansiering og på den anden side fjerne incitamentet til investeringer, der kan have en negativ indvirkning på opfyldelsen af verdensmålene for bæredygtig udvikling***.
	Or. en

Ændringsforslag 4

Forslag til forordning
Betragtning 6

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(6) Som led i handlingsplanen bestilte Kommissionen en undersøgelse med titlen "Study on Sustainability Related Ratings, Data and Research"[23] for at gøre status over udviklingen på markedet for bæredygtighedsrelaterede produkter og tjenesteydelser, identificere de vigtigste markedsdeltagere og fremhæve potentielle mangler. Undersøgelsen indeholdt en fortegnelse over og klassificering af markedsaktører, bæredygtighedsrelaterede produkter og tjenester på markedet og en analyse af markedsdeltagernes anvendelse og opfattede kvalitet af bæredygtighedsrelaterede produkter og tjenester. Undersøgelsen fremhævede manglen på gennemsigtighed og nøjagtighed i vurderingsmetoderne for miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige (ESG) vurderingsmetoder og den manglende klarhed om ESG-vurderingsleverandørers aktiviteter.	(6) Som led i handlingsplanen bestilte Kommissionen en undersøgelse med titlen "Study on Sustainability Related Ratings, Data and Research"[23] for at gøre status over udviklingen på markedet for bæredygtighedsrelaterede produkter og tjenesteydelser, identificere de vigtigste markedsdeltagere og fremhæve potentielle mangler. Undersøgelsen indeholdt en fortegnelse over og klassificering af markedsaktører, bæredygtighedsrelaterede produkter og tjenester på markedet og en analyse af markedsdeltagernes anvendelse og opfattede kvalitet af bæredygtighedsrelaterede produkter og tjenester. Undersøgelsen fremhævede ***forekomsten af interessekonflikter,*** manglen på gennemsigtighed og nøjagtighed i vurderingsmetoderne for miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige (ESG) vurderingsmetoder og den manglende klarhed om ***terminologi og*** ESG-vurderingsleverandørers aktiviteter.

[23] Europa-Kommissionen, Generaldirektoratet for Finansiel Stabilitet, Finansielle Tjenesteydelser og Kapitalmarkedsunionen, Study on sustainability-related ratings, data and research, Den Europæiske Unions Publikationskontor, 2021, https://data.europa.eu/doi/10.2874/14850.

[23] Europa-Kommissionen, Generaldirektoratet for Finansiel Stabilitet, Finansielle Tjenesteydelser og Kapitalmarkedsunionen, Study on sustainability-related ratings, data and research, Den Europæiske Unions Publikationskontor, 2021, https://data.europa.eu/doi/10.2874/14850.

Or. en

Ændringsforslag 5

Forslag til forordning
Betragtning 9 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(9a) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088[1a], Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/852[1b] og Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2022/2464[1c] udgør skelsættende lovgivningsmæssige initiativer, der skal øge tilgængeligheden, kvaliteten og ensartetheden af ESG-krav i hele værdikæden for deltagere på det finansielle marked. Som følge af disse offentlige initiativer er der færre og færre huller i tilgængeligheden og sammenligneligheden af data. ESG-vurderingsleverandører bør derfor gøre brug af disse data.
	[1a] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (EUT L 317 af 9.12.2019, s. 1).
	[1b] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2020/852 af 18. juni 2020 om fastlæggelse af en ramme til fremme af bæredygtige investeringer og

om ændring af forordning (EU) 2019/2088 (EUT L 198 af 22.6.2020, s. 13).

[1c] Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2022/2464 af 14. december 2022 om ændring af forordning (EU) nr. 537/2014, direktiv 2004/109/EF, direktiv 2006/43/EF og direktiv 2013/34/EU for så vidt angår virksomheders bæredygtighedsrapportering (EUT L 322 af 16.12.2022, s. 15).

Or. en

Ændringsforslag 6

Forslag til forordning
Betragtning 10

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(10) ESG-vurderinger ***spiller*** en vigtig rolle på de globale kapitalmarkeder***, da investorer, låntagere og udstedere i stigende grad anvender disse ESG-vurderinger som led i at træffe velfunderede,*** bæredygtige ***investerings- og finansieringsbeslutninger***. Bl.a. kreditinstitutter, investeringsselskaber, forsikringsselskaber, livsforsikringsselskaber og genforsikringsselskaber anvender ofte disse ESG-vurderinger som reference for bæredygtighedspræstationerne eller for bæredygtighedsrisici og -muligheder i forbindelse med deres investeringsaktivitet. ESG-vurderinger har således en stor betydning for markedernes funktion og investorers og forbrugeres tillid. For at sikre, at ESG-vurderinger, der anvendes i Unionen, er uafhængige, objektive og af passende kvalitet, er det vigtigt, at ESG-vurderingsaktiviteter udføres i overensstemmelse med principperne om integritet, gennemsigtighed, ansvar og god ledelse. Bedre sammenlignelighed og øget	(10) ESG-vurderinger ***kan spille*** en vigtig rolle på de globale kapitalmarkeder ***med hensyn til at tilbyde det manglende forbindelsesled mellem efterspørgslen efter og udbuddet af*** bæredygtige ***investeringer***. Bl.a. kreditinstitutter, investeringsselskaber, forsikringsselskaber, livsforsikringsselskaber og genforsikringsselskaber anvender ofte disse ESG-vurderinger som reference for bæredygtighedspræstationerne eller for bæredygtighedsrisici og -muligheder i forbindelse med deres investeringsaktivitet. ESG-vurderinger har således en stor betydning for markedernes funktion og investorers og forbrugeres tillid. For at sikre, at ESG-vurderinger, der anvendes i Unionen, er uafhængige, objektive og af passende kvalitet, er det vigtigt, at ESG-vurderingsaktiviteter udføres i overensstemmelse med principperne om integritet, gennemsigtighed, ansvar og god ledelse ***og med EU-rettens kerneprincipper***. Bedre sammenlignelighed og øget pålidelighed af

pålidelighed af ESG-vurderinger vil øge effektiviteten af dette hurtigt voksende marked og dermed muliggøre fremskridt hen imod målene i den grønne pagt.	ESG-vurderinger vil øge effektiviteten af dette hurtigt voksende marked og dermed muliggøre fremskridt hen imod målene i den grønne pagt.

Or. en

Ændringsforslag 7

Forslag til forordning
Betragtning 10 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(10a) For at vurdere virksomhedernes ESG-profil og som led i deres bæredygtige investerings- og finansieringsbeslutningsprocesser er bl.a. kreditinstitutter, investeringsselskaber, forsikringsselskaber, livsforsikringsselskaber og genforsikringsselskaber afhængige af både eksterne ESG-vurderinger og eksterne ESG-dataprodukter. De finansielle institutioner bør bære ansvaret i tilfælde af beskyldninger om grønvaskning vedrørende deres finansielle produkter, mens distributionen af ESG-oplysninger om enheder eller finansielle produkter, der er baseret på egne eller etablerede metoder, og som bl.a. omfatter datasæt om emissioner og data om kontroverser, ikke bør være omfattet af denne forordning. Det er vigtigt, at Kommissionen foretager en revision af denne forordning for at vurdere, om det identificerede anvendelsesområde er tilstrækkeligt til at sikre investorernes og forbrugernes tillid til de finansielle produkters og tjenesteydelsers bæredygtighedspræstationer, og om nødvendigt overvejer at udvide sættet af ESG-dataprodukter og leverandører af ESG-dataprodukter, der er omfattet af denne forordning.

Or. en

Ændringsforslag 8

Forslag til forordning
Betragtning 11

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(11) ESG-vurderinger spiller en mulighedsskabende rolle for et velfungerende EU-marked for bæredygtig finansiering ved at tilvejebringe kritiske informationskilder for investeringsstrategier, risikostyring og oplysningsforpligtelser for investorer og finansielle institutioner. Det er derfor nødvendigt at sikre, at ESG-vurderinger giver brugerne væsentlige oplysninger, der er nyttige ved beslutningstagning, og at brugerne af ESG-vurderinger bedre forstår de mål, som ESG-vurderinger forfølger, og hvilke specifikke spørgsmål og parametre disse vurderinger måler.	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 9

Forslag til forordning
Betragtning 15

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(15) Regler om ESG-vurderingsleverandører bør ikke finde anvendelse på individuelle ESG-vurderinger udarbejdet efter en individuel bestilling og udelukkende til den person, der afgav bestillingen, og som ikke er bestemt til offentliggørelse eller distribution pr. abonnement Sådanne regler bør heller ikke finde anvendelse på ESG-vurderinger, der er udarbejdet af europæiske finansielle virksomheder, og	(15) Regler om ESG-vurderingsleverandører bør ikke finde anvendelse på individuelle ESG-vurderinger udarbejdet efter en individuel bestilling og udelukkende til den person, der afgav bestillingen, og som ikke er bestemt til offentliggørelse eller distribution pr. abonnement Sådanne regler bør heller ikke finde anvendelse på ESG-vurderinger, der er udarbejdet af europæiske finansielle virksomheder, og

som anvendes til interne formål. ESG-vurderinger, der er udarbejdet af europæiske eller nationale myndigheder og centralbanker, bør også undtages fra sådanne regler. Endelig bør sådanne regler ikke finde anvendelse på levering af ESG-data, der ikke omfatter et element af vurdering eller score, og som ikke er omfattet af nogen modellering eller analyse, der fører til udformning af en ESG-vurdering.	som anvendes til interne formål. ESG-vurderinger, der er udarbejdet af europæiske eller nationale myndigheder og centralbanker, bør også undtages fra sådanne regler. ***Desuden bør nonprofitcivilsamfundsorganisationer, der tilbyder gratis tjenester, som ligner vurderinger, udelukkes fra denne forordnings anvendelsesområde.*** Endelig bør sådanne regler ikke finde anvendelse på levering af ESG-data, der ikke omfatter et element af vurdering eller score, og som ikke er omfattet af nogen modellering eller analyse, der fører til udformning af en ESG-vurdering.
	Or. en

Ændringsforslag 10

Forslag til forordning
Betragtning 16

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(16) Det er vigtigt at fastsætte regler, der sikrer, at ESG-vurderinger, der leveres af ESG-vurderingsleverandører, der er godkendt i Unionen, er af passende kvalitet, er underlagt passende krav og sikrer markedsintegriteten. Disse regler vil finde anvendelse på generelle ESG-vurderinger, der tager ***højde for*** miljømæssige, sociale ***og*** ledelsesmæssige faktorer***,*** og ***på vurderinger, der kun ser på*** en enkelt ***miljømæssig***, ***social*** eller ***ledelsesmæssig faktor eller*** underkomponent af ***denne faktor***.	(16) Det er vigtigt at fastsætte regler, der sikrer, at ESG-vurderinger, der leveres af ESG-vurderingsleverandører, der er godkendt i Unionen, er af passende kvalitet, er underlagt passende krav og sikrer markedsintegriteten. Disse regler vil finde anvendelse på generelle ESG-vurderinger, der tager ***hensyn til*** miljømæssige, sociale ***eller*** ledelsesmæssige faktorer eller ***en*** underkomponent af ***disse faktorer. Det er til skade for ESG-vurderingernes pålidelighed og sammenlignelighed at udtrykke vurderingerne i form af en enkelt parameter, der aggregerer miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige faktorer, og dette bør ikke være tilladt.***
	Or. en

Ændringsforslag 11

Forslag til forordning
Betragtning 16 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(16a) Konkurrence mellem ESG-vurderingsleverandører og et miljø, hvor små ESG-vurderingsleverandører kan komme ind på markedet, er afgørende, eftersom konsolidering kan medføre højere priser, adgangsbarrierer, mindre konkurrence, mindre innovation, mindre geografisk diversitet blandt leverandører og ringe dækning af mindre udstedere. Enheder, der søger mere end én ESG-vurdering, bør vælge mindst én ESG-vurderingsleverandør med en markedsandel på under 5 %.

Or. en

Ændringsforslag 12

Forslag til forordning
Betragtning 17

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(17) Da der anvendes ESG-vurderinger fra leverandører uden for Unionen, er det nødvendigt at indføre krav, på grundlag af hvilke ESG-vurderingsleverandører fra tredjelande kan udbyde deres tjenester i Unionen. Dette er nødvendigt for at sikre markedsintegritet, investorbeskyttelse og korrekt håndhævelse. Der foreslås derfor tre mulige ordninger for sådanne tredjelands-ESG-vurderingsleverandører: ækvivalens, validering og anerkendelse. Som et overordnet princip bør tilsyn og regulering i et tredjeland være ækvivalent med Unionens tilsyn og regulering af ESG-vurderinger. Derfor må ESG-vurderinger, der leveres af en ESG-vurderingsleverandør i et tredjeland, kun	(17) Da der anvendes ESG-vurderinger fra leverandører uden for Unionen, er det nødvendigt at indføre krav, på grundlag af hvilke ESG-vurderingsleverandører fra tredjelande kan udbyde deres tjenester i Unionen. Dette er nødvendigt for at sikre markedsintegritet, investorbeskyttelse og korrekt håndhævelse. Der foreslås derfor tre mulige ordninger for sådanne tredjelands-ESG-vurderingsleverandører: ækvivalens, validering og anerkendelse. Som et overordnet princip bør tilsyn og regulering i et tredjeland være ækvivalent med Unionens tilsyn og regulering af ESG-vurderinger. Derfor må ESG-vurderinger, der leveres af en ESG-vurderingsleverandør i et tredjeland, kun

udbydes i Unionen, hvis Kommissionen har truffet en positiv afgørelse om ækvivalensen af tredjelandsordningen. For at undgå enhver negativ indvirkning som følge af en mulig pludselig ophør af udbuddet i Unionen af ESG-vurderinger fra en ESG-vurderingsleverandør fra et tredjeland er det imidlertid også nødvendigt at indføre visse andre mekanismer, nemlig validering og anerkendelse. Enhver ESG-vurderingsleverandører med en gruppestruktur bør kunne anvende valideringsmekanismen med henblik på ESG-vurderinger, der er udviklet uden for Unionen, forudsat at de inden for gruppen etablerer en godkendt ESG-vurderingsleverandør i Unionen. Mindre ESG-vurderingsleverandører, jf. den maksimale grænse for nettoomsætning til at definere små virksomheder i direktiv 2013/34/EU[26], som generelt ikke tilhører en gruppe og måske ikke har midlerne til at få en juridisk enhed godkendt i Unionen, bør kunne videreføre eller begynde at udbyde deres tjenester i Unionen og bør derfor være omfattet af en lempeligere ordning, dvs. anerkendelse. Hvis tredjelands-ESG-vurderingsleverandøren er underlagt tilsyn, bør der indføres passende samarbejdsordninger for at sikre korrekt udveksling af oplysninger med den relevante kompetente myndighed i tredjelandet.

[26] Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/34/EU af 26. juni 2013 om årsregnskaber, konsoliderede regnskaber og tilhørende beretninger for visse virksomhedsformer, om ændring af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2006/43/EF og om ophævelse af Rådets direktiv 78/660/EØF og 83/349/EØF (EUT

udbydes i Unionen, hvis Kommissionen har truffet en positiv afgørelse om ækvivalensen af tredjelandsordningen. ***Tredjelandsleverandører af ESG-vurderinger, der kan være omfattet af Unionens tilsvarende regulerings- og tilsynsordning, bør være lovligt etableret, godkendt og registreret i et tredjeland.*** For at undgå enhver negativ indvirkning som følge af en mulig pludselig ophør af udbuddet i Unionen af ESG-vurderinger fra en ESG-vurderingsleverandør fra et tredjeland er det imidlertid også nødvendigt at indføre visse andre mekanismer, nemlig validering og anerkendelse. Enhver ESG-vurderingsleverandører med en gruppestruktur bør kunne anvende valideringsmekanismen med henblik på ESG-vurderinger, der er udviklet uden for Unionen, forudsat at de inden for gruppen etablerer en godkendt ESG-vurderingsleverandør i Unionen. Mindre ESG-vurderingsleverandører, jf. den maksimale grænse for nettoomsætning til at definere små virksomheder i direktiv 2013/34/EU[26], som generelt ikke tilhører en gruppe og måske ikke har midlerne til at få en juridisk enhed godkendt i Unionen, bør kunne videreføre eller begynde at udbyde deres tjenester i Unionen og bør derfor være omfattet af en lempeligere ordning, dvs. anerkendelse. Hvis tredjelands-ESG-vurderingsleverandøren er underlagt tilsyn, bør der indføres passende samarbejdsordninger for at sikre korrekt udveksling af oplysninger med den relevante kompetente myndighed i tredjelandet.

[26] Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/34/EU af 26. juni 2013 om årsregnskaber, konsoliderede regnskaber og tilhørende beretninger for visse virksomhedsformer, om ændring af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2006/43/EF og om ophævelse af Rådets direktiv 78/660/EØF og 83/349/EØF (EUT

L 182 af 29.6.2013, s. 19).

L 182 af 29.6.2013, s. 19).

Or. en

Ændringsforslag 13

Forslag til forordning
Betragtning 21

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(21) For at sikre en højere grad af gennemsigtighed bør ESG-vurderingsleverandørerne offentliggøre oplysninger om de metoder, modeller og vigtigste vurderingsantagelser, som disse leverandører anvender i deres ESG-vurderingsaktiviteter og i hvert af deres ESG-vurderingsprodukter. I lyset af investorernes anvendelse af ESG-vurderinger bør vurderingsprodukterne udtrykkeligt oplyse, hvilken dimension af princippet om dobbelt væsentlighed vurderingen berører, altså om det er både den væsentlige finansielle risiko for den vurderede enhed og den vurderede enheds væsentlige påvirkning af miljøet og samfundet generelt, eller om den kun tager hensyn til én af dem. De bør også udtrykkeligt oplyse, om vurderingen vedrører andre dimensioner. Af samme grund bør ESG-vurderingsleverandører give mere nærmere oplysninger om metoderne, modellerne og de vigtigste vurderingsantagelser til ESG-vurderingsabonnenter. Disse oplysninger bør sætte brugerne af ESG-vurderinger i stand til selv at udvise den fornødne omhu, når de vurderer, om de skal stole på disse ESG-vurderinger eller ej. ***Offentliggørelsen af oplysninger om modeller bør dog ikke afsløre følsomme forretningsmæssige oplysninger eller hindre innovation.***	(21) For at sikre en højere grad af gennemsigtighed bør ESG-vurderingsleverandørerne offentliggøre oplysninger om de metoder, modeller og vigtigste vurderingsantagelser, som disse leverandører anvender i deres ESG-vurderingsaktiviteter og i hvert af deres ESG-vurderingsprodukter. I lyset af investorernes anvendelse af ESG-vurderinger bør vurderingsprodukterne udtrykkeligt oplyse, hvilken dimension af princippet om dobbelt væsentlighed vurderingen berører, altså om det er både den væsentlige finansielle risiko for den vurderede enhed og den vurderede enheds væsentlige påvirkning af miljøet og samfundet generelt, eller om den kun tager hensyn til én af dem. De bør også udtrykkeligt oplyse, om vurderingen vedrører andre dimensioner. Af samme grund bør ESG-vurderingsleverandører give mere nærmere oplysninger om metoderne, modellerne og de vigtigste vurderingsantagelser til ESG-vurderingsabonnenter. Disse oplysninger bør sætte brugerne af ESG-vurderinger i stand til selv at udvise den fornødne omhu, når de vurderer, om de skal stole på disse ESG-vurderinger eller ej.

Or. en

Ændringsforslag 14

Forslag til forordning
Betragtning 21 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(21a) Oplysninger fra det offentlige rum, der leveres af civilsamfundsorganisationer, fagforeninger og journalister, er af afgørende betydning. Vurderede enheder kan imidlertid have forretningsaktiviteter i jurisdiktioner, hvor ytringsfriheden, forsamlingsfriheden og fagforeningsrettighederne ikke respekteres fuldt ud, hvilket forringer kvaliteten af ESG-vurderinger. ESG-vurderingsleverandører bør derfor meddele begrænsningerne i de oplysninger, de har til rådighed.

Or. en

Ændringsforslag 15

Forslag til forordning
Betragtning 22

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(22) ESG-vurderingsleverandørerne bør sikre, at de leverer ESG-vurderinger, der er uafhængige, objektive og af passende kvalitet. Det er vigtigt at indføre organisatoriske krav, der sikrer forebyggelse og afbødning af potentielle interessekonflikter. For at sikre ESG-vurderingsleverandørers uafhængighed bør de undgå situationer med interessekonflikter og håndtere disse konflikter på passende vis, hvis de er uundgåelige. ESG-vurderingsleverandørerne bør oplyse om eventuelle interessekonflikter i god tid. De	(22) ESG-vurderingsleverandørerne bør sikre, at de leverer ESG-vurderinger, der er uafhængige, objektive og af passende kvalitet. Det er vigtigt at indføre organisatoriske krav, der sikrer forebyggelse og afbødning af potentielle interessekonflikter. For at sikre ESG-vurderingsleverandørers uafhængighed bør de undgå situationer med interessekonflikter og håndtere disse konflikter på passende vis, hvis de er uundgåelige. ESG-vurderingsleverandørerne bør oplyse om eventuelle interessekonflikter i god tid. De

bør ligeledes føre registre over alle alvorlige trusler for ESG-vurderingsleverandørens uafhængighed eller uafhængigheden af de ansatte og andre personer, der beskæftiger sig med vurdering, og de beskyttelsesforanstaltninger, der træffes for at imødegå disse trusler. For at undgå potentielle interessekonflikter bør ESG-vurderingsleverandører desuden ikke have lov til at udbyde en række andre tjenester, herunder konsulenttjenester, kreditvurderinger, benchmarks, investeringsaktiviteter, revision eller bank-, forsikrings- og genforsikringsaktiviteter. Endelig bør ESG-vurderingsleverandører for at forebygge, identificere, eliminere eller håndtere og oplyse om eventuelle interessekonflikter og sikre kvaliteten, integriteten og grundigheden af ESG-vurderings- og gennemgangsprocessen til enhver tid fastlægge passende interne politikker og procedurer for ansatte og andre personer, der er involveret i vurderingsprocessen. Disse politikker og procedurer bør især omfatte interne kontrolmekanismer og en compliancefunktion.

bør ligeledes føre registre over alle alvorlige trusler for ESG-vurderingsleverandørens uafhængighed eller uafhængigheden af de ansatte og andre personer, der beskæftiger sig med vurdering, og de beskyttelsesforanstaltninger, der træffes for at imødegå disse trusler. For at undgå potentielle interessekonflikter bør ESG-vurderingsleverandører desuden ikke have lov til at udbyde en række andre tjenester, herunder konsulenttjenester, kreditvurderinger, benchmarks, investeringsaktiviteter, revision eller bank-, forsikrings- og genforsikringsaktiviteter. ***Desuden bør enheder, der er en del af en gruppe, som en ESG-vurderingsleverandør tilhører, ikke udføre rådgivnings- eller revisionsaktiviteter for vurderede enheder.*** Endelig bør ESG-vurderingsleverandører for at forebygge, identificere, eliminere eller håndtere og oplyse om eventuelle interessekonflikter og sikre kvaliteten, integriteten og grundigheden af ESG-vurderings- og gennemgangsprocessen til enhver tid fastlægge passende interne politikker og procedurer for ansatte og andre personer, der er involveret i vurderingsprocessen. Disse politikker og procedurer bør især omfatte interne kontrolmekanismer og en compliancefunktion.

Or. en

Ændringsforslag 16

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Ved denne forordning indføres der en fælles reguleringstilgang for at forbedre integriteten, gennemsigtigheden, ansvarligheden, ***god ledelse og uafhængigheden af ESG-***	Ved denne forordning indføres der en fælles reguleringstilgang for at forbedre integriteten, gennemsigtigheden, ansvarligheden, ***pålideligheden, harmoniseringen, tilpasningen til EU-***

vurderingsaktiviteter, ***hvilket bidrager til gennemsigtigheden*** og kvaliteten af ***ESG-vurderinger***. Den har til formål at bidrage til et velfungerende indre marked og samtidig opnå et højt niveau af forbruger- og investorbeskyttelse og forebygge grønvaskning eller andre former for misinformation, herunder social hvidvask, ved at indføre ***gennemsigtighedskrav*** i forbindelse med ESG-vurderinger og regler om ESG-vurderingsleverandørers organisation og adfærd.	***retten***, ***god ledelse, uafhængigheden*** og kvaliteten af ***ESG-vurderingsaktiviteter***. Den har til formål at bidrage til et velfungerende indre marked og samtidig opnå et højt niveau af forbruger- og investorbeskyttelse og forebygge grønvaskning eller andre former for misinformation, herunder social hvidvask, ved at indføre ***gennemsigtigheds- og kvalitetskrav*** i forbindelse med ESG-vurderinger og regler om ESG-vurderingsleverandørers organisation og adfærd.

Or. en

Ændringsforslag 17

Forslag til forordning
Artikel 2 – stk. 2 – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) ESG-vurderinger udarbejdet af regulerede finansielle virksomheder i Unionen, der anvendes til interne formål eller til intern levering af finansielle tjenesteydelser og produkter	b) ESG-vurderinger udarbejdet af regulerede finansielle virksomheder i Unionen, der anvendes til interne formål eller til intern levering af finansielle tjenesteydelser og produkter***, herunder tjenesteydelser til andre enheder, der er en del af samme gruppe***

Or. en

Ændringsforslag 18

Forslag til forordning
Artikel 2 – stk. 2 – litra i a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ia) de obligatoriske oplysninger i henhold til artikel 6, 8 og 9 i forordning (EU) 2019/2088

Or. en

Ændringsforslag 19

Forslag til forordning
Artikel 2 – stk. 2 – litra i b (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ib) oplysninger i henhold til artikel 5, 6 og 8 i forordning (EU) 2020/852

Or. en

Ændringsforslag 20

Forslag til forordning
Artikel 2 – stk. 2 – litra i c (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ic) nonprofitcivilsamfundsorganisationer, der udarbejder resultattavler eller rangordninger til ikkekommercielle formål, og som stiller disse rangordninger gratis til rådighed

Or. en

Ændringsforslag 21

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

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1) "ESG-vurdering": en udtalelse, en score eller en kombination af begge vedrørende en enheds, et finansielt instruments, et finansielt produkts eller en virksomheds ESG-profil eller karakteristika eller eksponering for ESG-risici eller indvirkningen på mennesker, samfundet og miljøet, som er baseret på en fastlagt metode og et defineret	1) "ESG-vurdering": en udtalelse, en score eller en kombination af begge vedrørende en enheds, et finansielt instruments, et finansielt produkts eller en virksomheds ESG-profil eller karakteristika eller eksponering for ESG-risici eller indvirkningen på mennesker, samfundet og miljøet, som er baseret på en fastlagt metode og et defineret

klassificeringssystem for vurderingskategorier, og som leveres til tredjeparter, uanset om en sådan ESG-vurdering udtrykkeligt betegnes som "vurdering" eller "ESG-score"	klassificeringssystem for vurderingskategorier, og som leveres til tredjeparter, uanset om en sådan ESG-vurdering udtrykkeligt betegnes som "vurdering" eller "ESG-score"***, bortset fra ESG-mærker og kontroversvurderinger***

Or. en

Ændringsforslag 22

Forslag til forordning
Artikel 3 – stk. 1 – nr. 4

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
4) "ESG-vurderingsleverandør": en juridisk person, hvis aktivitet omfatter udbud og formidling af ESG-vurderinger ***eller -scorer på et professionelt grundlag***	4) "ESG-vurderingsleverandør": en juridisk person, hvis aktivitet omfatter udbud og formidling af ESG-vurderinger

Or. en

Ændringsforslag 23

Forslag til forordning
Artikel 3 – stk. 1 – nr. 6

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
6) "vurderingsanalytiker": en person, der udfører analytiske opgaver ***med henblik*** på ***udstedelse af ESG-vurderinger***	6) "vurderingsanalytiker": en person, der udfører analytiske opgaver ***vedrørende en ESG-profil eller -karakteristika, eksponering for ESG-risici eller en enheds, et finansielt instruments, en virksomheds eller et finansielt produkts indvirkning*** på ***mennesker, samfundet og miljøet***

Or. en

Ændringsforslag 24

Forslag til forordning
Artikel 6 – stk. 5 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	5a. Hvis ESMA ikke har vedtaget en afgørelse inden for den frist, der er omhandlet i stk. 3 eller 4, alt efter hvad der er relevant, anses ansøgeren ikke for at have tilladelse til at levere ESG-vurderinger i Unionen.

Or. en

Ændringsforslag 25

Forslag til forordning
Artikel 9 – stk. 2 – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Med henblik på litra a) tager Kommissionen hensyn til, om et tredjelands retlige rammer og tilsynspraksis sikrer overholdelse af IOSCO-anbefalingerne vedrørende ESG-vurderinger, der blev offentliggjort i november 2021.	Med henblik på litra a) tager Kommissionen hensyn til, om et tredjelands retlige rammer og tilsynspraksis sikrer overholdelse af IOSCO-anbefalingerne vedrørende ESG-vurderinger, der blev offentliggjort i november 2021. ***Overholdelse af disse anbefalinger udgør ikke i sig selv ækvivalens.***

Or. en

Ændringsforslag 26

Forslag til forordning
Artikel 9 – stk. 4 – litra a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
a) mekanismen for udveksling af oplysninger mellem ESMA og de kompetente myndigheder i de berørte	a) mekanismen for udveksling af oplysninger mellem ESMA og de kompetente myndigheder i de berørte

tredjelande, herunder adgang til alle relevante oplysninger, som ESMA har anmodet om vedrørende den ESG-vurderingsleverandør, der er godkendt ***eller*** registreret i det pågældende tredjeland	tredjelande, herunder adgang til alle relevante oplysninger, som ESMA har anmodet om vedrørende den ESG-vurderingsleverandør, der er godkendt ***og*** registreret i det pågældende tredjeland

Or. en

Ændringsforslag 27

Forslag til forordning
Artikel 9 – stk. 4 – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) mekanismen for omgående underretning af ESMA, hvis et tredjelands kompetente myndighed skønner, at den ESG-vurderingsleverandør, der er godkendt ***eller*** registreret i det pågældende tredjeland, og som det pågældende tredjelands kompetente myndighed fører tilsyn med, overtræder betingelserne for godkendelse eller registrering eller anden national lovgivning i det pågældende tredjeland	b) mekanismen for omgående underretning af ESMA, hvis et tredjelands kompetente myndighed skønner, at den ESG-vurderingsleverandør, der er godkendt ***og*** registreret i det pågældende tredjeland, og som det pågældende tredjelands kompetente myndighed fører tilsyn med, overtræder betingelserne for godkendelse eller registrering eller anden national lovgivning i det pågældende tredjeland

Or. en

Ændringsforslag 28

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 1 – afsnit 1 – litra a a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	aa) ESG-vurderingsleverandøren, der er etableret i Unionen, opfylder de indikatorer for et minimum af indhold, der er fastsat i artikel 7, stk. 1, i Rådets direktiv om regler til forebyggelse af misbrug af skuffeselskaber til skattemæssige formål og om ændring af direktiv 2011/16/EU

Or. en

Ændringsforslag 29

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 1 – afsnit 1 – litra a b (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ab) godkendelsen af ESG-vurderingen forringer ikke kvaliteten af vurderingen af den vurderede enhed eller ordningen med gennemgange eller inspektioner på stedet, hvis det er fastsat i den ESG-vurderingsmetode, der anvendes af ESG-vurderingsleverandøren

Or. en

Ændringsforslag 30

Forslag til forordning
Artikel 10 – stk. 1 – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Med henblik på første afsnit, litra b), ***kan*** ESMA ***anse overholdelsen for den ESG-vurdering***, ***der skal valideres, af IOSCO's anbefalinger for ESG-vurderinger for at være ækvivalent med overholdelsen af*** kravene i ***denne forordning***.	Med henblik på første afsnit, litra b), ***undersøger*** ESMA, ***om kravene i denne forordning er overholdt, især*** kravene i ***artikel 5 og artikel 14-25***.

Or. en

Ændringsforslag 31

Forslag til forordning
Artikel 11 – stk. 2 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Tredjelands-ESG-vurderingsleverandører, der ønsker at blive anerkendt som	Tredjelands-ESG-vurderingsleverandører, der ønsker at blive anerkendt som

omhandlet i stk. 1, skal opfylde kravene i denne forordning og ansøge ESMA om anerkendelse. ***ESG-vurderingsleverandører kan opfylde denne betingelse ved at anvende IOSCO's anbefalinger om ESG-vurderinger, forudsat at en sådan anvendelse er ækvivalent med overholdelse af kravene i denne forordning.***	omhandlet i stk. 1, skal opfylde kravene i denne forordning og ansøge ESMA om anerkendelse.

Or. en

Ændringsforslag 32

Forslag til forordning
Artikel 14 – stk. 5

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
5. ESG-vurderingsleverandører skal vedtage og gennemføre interne due diligence-politikker og -procedurer, der sikrer, at deres forretningsmæssige interesser ikke forringer vurderingsaktiviteternes uafhængighed eller nøjagtighed.	5. ESG-vurderingsleverandører skal vedtage og gennemføre interne due diligence-politikker og -procedurer, der sikrer, at deres forretningsmæssige interesser ***og aflønningspolitikker*** ikke forringer vurderingsaktiviteternes uafhængighed eller nøjagtighed.

Or. en

Ændringsforslag 33

Forslag til forordning
Artikel 14 – stk. 12

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
12. ESG-vurderingsleverandører må ikke videregive oplysninger om deres intellektuelle kapital, intellektuelle ejendom, knowhow eller innovationsresultater, der kan betragtes som forretningshemmeligheder som defineret i artikel 2, nr. 1), i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2016/943[52].	***udgår***

[52] Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2016/943 af 8. juni 2016 om beskyttelse af fortrolig knowhow og fortrolige forretningsoplysninger (forretningshemmeligheder) mod ulovlig erhvervelse, brug og videregivelse (EUT L 157 af 15.6.2016, s. 1).

Or. en

Ændringsforslag 34

Forslag til forordning
Artikel 15 – stk. 1 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	1a. Enheder, der er en del af en gruppe, som en ESG-vurderingsleverandør tilhører, må ikke udføre nogen af de følgende aktiviteter for vurderede enheder:
	a) investeringsaktiviteter
	b) revisionsaktiviteter.
	Disse enheder kan udføre andre aktiviteter for vurderede enheder end dem, der er omhandlet i stk. 1a, i det omfang der er indført passende sikkerhedsforanstaltninger for at hindre interessekonflikter, herunder de foranstaltninger, der er omhandlet i denne forordnings artikel 23 og 24.

Or. en

Ændringsforslag 35

Forslag til forordning
Artikel 15 – stk. 1 b (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	1b. Ansatte hos ESG-vurderingsleverandører, der er involveret i vurderingen af en enhed, må ikke udføre nogen af de aktiviteter, der er omhandlet i stk. 1.

Or. en

Ændringsforslag 36

Forslag til forordning
Artikel 15 – stk. 2 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	2a. ESMA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for at præcisere detaljerne ved de sikkerhedsforanstaltninger, der skal gennemføres i henhold til stk. 1b.
	Ved udarbejdelsen af de udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, der er omhandlet i første afsnit, tager ESMA højde for potentielle interessekonflikter, der kan opstå mellem den vurderede enhed og den vurderende enhed samt mellem deres ansatte, i forbindelse med levering af ESG-vurderinger og kreditvurderinger.
	ESMA forelægger Kommissionen de i første afsnit omhandlede udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder senest den XX XX XXXX.
	Kommissionen tillægges beføjelse til supplere denne forordning ved at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 1094/2010 og (EU) nr. 1095/2010.

Or. en

Ændringsforslag 37

Forslag til forordning
Artikel 16 – stk. 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
3. De personer, der er omhandlet i stk. 1, må ikke købe eller sælge finansielle instrumenter, der er udstedt, garanteret eller på anden måde understøttet af en vurderet enhed, bortset fra kapitalrettigheder i diversificerede kollektive investeringsordninger, herunder forvaltede midler, eller deltage i transaktioner med sådanne finansielle instrumenter.	3. De personer, der er omhandlet i stk. 1, må ikke købe eller sælge finansielle instrumenter, der er udstedt, garanteret eller på anden måde understøttet af en vurderet enhed ***eller en hvilken som helst enhed i den vurderede enheds gruppe***, bortset fra kapitalrettigheder i diversificerede kollektive investeringsordninger, herunder forvaltede midler, eller deltage i transaktioner med sådanne finansielle instrumenter.

Or. en

Ændringsforslag 38

Forslag til forordning
Artikel 16 – stk. 4 – litra c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
c) for nylig har haft et ansættelses-, forretnings- eller andet forhold til den vurderede enhed, der kan medføre eller generelt opfattes som en årsag til interessekonflikter.	c) for nylig har haft et ansættelses-, forretnings- eller andet forhold til den vurderede enhed ***eller en hvilken som helst enhed i den vurderede enheds gruppe inden for en periode på tre år***, der kan medføre eller generelt opfattes som en årsag til interessekonflikter.

Or. en

Ændringsforslag 39

Forslag til forordning
Artikel 16 – stk. 8

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
8. Personer som omhandlet i stk. 1 må først påtage sig en ***ledende*** stilling i en vurderet enhed, hvis vurdering de har været involveret i, ***i seks måneder*** efter leveringen af en sådan vurdering.	8. Personer som omhandlet i stk. 1 må først påtage sig en stilling i en vurderet enhed, hvis vurdering de har været involveret i, ***et år*** efter leveringen af en sådan vurdering.

Or. en

Ændringsforslag 40

Forslag til forordning
Artikel 16 – stk. 8 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	8a. ESG-vurderingsleverandører skal, når de foretager en vurdering, sikre, at de i stk. 1 omhandlede personer er uafhængige af den vurderede enhed og ikke er involveret i den vurderede enheds beslutningstagning i den vurderingsperiode, der fører til udstedelsen af en ESG-vurdering, og i et år derefter.
	Når de personer, der er omhandlet i stk. 1, deltager i eller på anden måde påvirker fastlæggelsen af en ESG-vurdering af en vurderet enhed, træffer ESG-vurderingsleverandører alle rimelige foranstaltninger til at sikre, at deres uafhængighed ikke påvirkes af eksisterende eller potentielle interessekonflikter eller forretningsforbindelser eller andre direkte eller indirekte forbindelser, der involverer disse personer.
	De personer, der er omhandlet i stk. 1, må ikke deltage i eller på anden måde påvirke fastsættelsen af en ESG-vurdering af en vurderet enhed, hvis der er nogen som helst risiko for selvrevision, egeninteresse, partiskhed, fortrolighed eller intimidering som følge af finansielle, personlige,

forretnings- eller ansættelses- eller andre forhold mellem disse personer og den vurderede enhed, på baggrund af hvilke en objektiv, fornuftig og velinformeret tredjepart, under hensyn til de sikkerhedsforanstaltninger, der er truffet, ville konkludere, at disse personers uafhængighed er bragt i fare.

Or. en

Ændringsforslag 41

Forslag til forordning
Artikel 16 – stk. 8 b (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	8b. De personer, der er omhandlet i stk. 1, må ikke anmode om eller modtage gaver, erkendtligheder eller lignende fordele fra en vurderet enhed, medmindre en objektiv, fornuftig og velinformeret tredjepart vil betragte værdien deraf som ubetydelig eller uvæsentlig.

Or. en

Ændringsforslag 42

Forslag til forordning
Artikel 16 – stk. 8 c (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	8c. Hvis en vurderet enhed i den periode, hvor de personer, der er omhandlet i stk. 1, er involveret i vurderingsaktiviteterne, fusionerer med eller erhverver en anden enhed, sikrer ESG-vurderingsleverandøren, at disse personer identificerer og evaluerer alle nuværende eller nylige interesser eller forbindelser, der under hensyntagen til de tilgængelige sikkerhedsforanstaltninger

kan bringe disse personers uafhængighed og mulighed for fortsat at være involveret i vurderingsaktiviteterne efter den faktiske dato for fusionen eller overtagelsen i fare.

Or. en

Ændringsforslag 43

Forslag til forordning
Artikel 16 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	Artikel 16a
	Anvendelse af flere ESG-vurderingsleverandører
	1. Hvis en enhed søger en ESG-vurdering fra mindst to ESG-vurderingsleverandører, udpeger den mindst én ESG-vurderingsleverandør med en markedsandel på højst 5 % i Unionen.
	2. ESMA offentliggør årligt på sit websted en liste over ESG-vurderingsleverandører, der er opført i det register, som er omhandlet i artikel 13, stk. 1, med angivelse af deres samlede markedsandel i Unionen.
	3. Ved anvendelsen af nærværende artikel måles den samlede markedsandel med henvisning til den årlige omsætning, som stammer fra ESG-vurderingsaktiviteter og accessoriske tjenester, på koncernplan i Unionen.

Or. en

Ændringsforslag 44

Forslag til forordning
Artikel 17 – stk. 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1. ESG-vurderingsleverandører skal registrere deres ESG-vurderingsaktiviteter. Registreringen skal omfatte de oplysninger, der er anført i bilag II.	1. ESG-vurderingsleverandører skal registrere deres ESG-vurderingsaktiviteter. Registreringen skal omfatte de oplysninger, der er anført i bilag ***I og*** II.

Or. en

Ændringsforslag 45

Forslag til forordning
Artikel 18 – stk. 1 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	1a. De klageprocedurer, der er omhandlet i stk. 1, skal være åbne og tilgængelige og skal omfatte muligheden for anonyme klager.

Or. en

Ændringsforslag 46

Forslag til forordning
Artikel 18 – stk. 2 – litra a – nr. 1 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	1a) pålideligheden af de oplysninger, der offentliggøres i overensstemmelse med bilag III

Or. en

Ændringsforslag 47

Forslag til forordning
Artikel 21 – stk. 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1. ESG-vurderingsleverandører skal på deres websted offentliggøre de metoder, modeller og vigtigste vurderingsantagelser, som de anvender i deres ESG-vurderingsaktiviteter, herunder de oplysninger, der er omhandlet i ***punkt 1 i*** bilag III.	1. ESG-vurderingsleverandører skal på deres websted offentliggøre de metoder, modeller og vigtigste vurderingsantagelser, som de anvender i deres ESG-vurderingsaktiviteter, herunder de oplysninger, der er omhandlet i bilag III.

Or. en

Ændringsforslag 48

Forslag til forordning
Artikel 21 – stk. 1 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	1a. Der skal gives separate E-, S- og G-vurderinger i stedet for et enkelt ESG-parameter, der aggregerer E-, S- og G-faktorerne. ESG-vurderingsleverandører skal give de oplysninger, der er omhandlet i denne artikel og i artikel 22, særskilt for hver faktor.

Or. en

Ændringsforslag 49

Forslag til forordning
Artikel 21 – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
2. ESMA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for at præcisere, hvilke elementer der skal oplyses om i henhold til stk. 1.	2. ESMA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for at præcisere, hvilke elementer der skal oplyses om i henhold til stk. 1***, og hvordan oplysningerne skal forelægges***.

Or. en

Ændringsforslag 50

Forslag til forordning
Artikel 21 – stk. 3 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
ESMA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den ***XX:XX:XXXX***.	ESMA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den ***… [seks måneder efter datoen for denne forordnings ikrafttræden]***.

Or. en

Ændringsforslag 51

Forslag til forordning
Artikel 21 – stk. 3 – afsnit 2 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ESG-vurderingsleverandøren giver de oplysninger, der er omhandlet i bilag III, så snart disse er blevet godkendt eller anerkendt i henhold til denne forordning. ESG-vurderingsleverandøren foretager de nødvendige ændringer efter ikrafttrædelsen af de reguleringsmæssige tekniske standarder, der er omhandlet i dette stykkes andet afsnit.

Or. en

Ændringsforslag 52

Forslag til forordning
Artikel 22 – overskrift

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Oplysninger til abonnenter på ESG-vurderinger og vurderede enheder	Oplysninger til ***brugere af ESG-vurderinger,*** abonnenter på ESG-

vurderinger og vurderede enheder

Or. en

Ændringsforslag 53

Forslag til forordning
Artikel 22 – stk. 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1. ESG-vurderingsleverandører skal som minimum videregive de oplysninger, der er omhandlet i bilag III, punkt 2, til deres abonnenter og til de vurderede enheder.	1. ESG-vurderingsleverandører skal som minimum videregive de oplysninger, der er omhandlet i bilag III, punkt 2, til deres abonnenter og til de vurderede enheder. ***Når ESG-vurderingsleverandører offentliggør ESG-vurderinger, skal de offentliggøre de underliggende oplysninger, der er omhandlet i bilag III, punkt 2, for disse specifikke vurderinger.***

Or. en

Ændringsforslag 54

Forslag til forordning
Artikel 22 – stk. 1 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	1a. Hvis abonnenter på ESG-vurderinger eller vurderede enheder offentliggør eller distribuerer ESG-vurderingerne, skal de forelægge de oplysninger, der er omhandlet i bilag III, punkt 2, for de personer, der modtager ESG-vurderingerne, eller give et link til ESG-vurderingsleverandørernes websted, hvis disse oplysninger er tilgængelige.
	Hvis abonnenter på ESG-vurderinger eller vurderede enheder offentliggør ESG-vurderinger, skal de oplysninger, der er omhandlet i bilag III, punkt 2, gøres

offentligt tilgængelige.

Or. en

Ændringsforslag 55

Forslag til forordning
Artikel 22 – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
2. ESMA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for at præcisere, hvilke elementer der skal oplyses om i henhold til stk. 1.	2. ESMA udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for at præcisere, hvilke elementer der skal oplyses om i henhold til stk. 1***, og hvordan oplysningerne skal forelægges***.

Or. en

Ændringsforslag 56

Forslag til forordning
Artikel 22 – stk. 3 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
ESMA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den ***XX:XX:XXXX***.	ESMA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den ***... [seks måneder efter datoen for denne forordnings ikrafttræden]***.

Or. en

Ændringsforslag 57

Forslag til forordning
Artikel 23 – stk. 3 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Hvis der er risiko for en interessekonflikt hos en ESG-vurderingsleverandør på grund	Hvis der er risiko for en interessekonflikt hos en ESG-vurderingsleverandør på grund

af ejerskabsstrukturen, de kontrollerende interesser eller aktiviteterne hos den pågældende ESG-vurderingsleverandør, hos enhver enhed, der ejer eller kontrollerer ESG-vurderingsleverandøren, i en enhed, der ejes eller kontrolleres af ESG-vurderingsleverandøren, eller hos ESG-vurderingsleverandørens tilknyttede virksomheder, ***kan*** ESMA kræve, at ESG-vurderingsleverandøren træffer foranstaltninger til at afbøde denne risiko**.** Sådanne foranstaltninger kan omfatte etablering af en uafhængig overvågningsfunktion, der repræsenterer interessenter, herunder brugere af ESG-vurderinger ***og*** bidragere til sådanne vurderinger, på en afbalanceret måde.	af ejerskabsstrukturen, de kontrollerende interesser eller aktiviteterne hos den pågældende ESG-vurderingsleverandør, hos enhver enhed, der ejer eller kontrollerer ESG-vurderingsleverandøren, i en enhed, der ejes eller kontrolleres af ESG-vurderingsleverandøren, eller hos ESG-vurderingsleverandørens tilknyttede virksomheder, ***træffer*** ESMA ***foranstaltninger. ESMA skal*** kræve, at ESG-vurderingsleverandøren træffer foranstaltninger til at afbøde denne risiko Sådanne foranstaltninger kan omfatte etablering af en uafhængig overvågningsfunktion, der repræsenterer interessenter, herunder brugere af ESG-vurderinger***,*** bidragere til sådanne vurderinger***, fagforeninger, relevante civilsamfundsorganisationer og de berørte lokalsamfund***, på en afbalanceret måde.
	Or. en

Ændringsforslag 58

Forslag til forordning
Artikel 23 – stk. 3 – afsnit 1 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	En aktionær eller et medlem af en ESG-vurderingsleverandør, der besidder mindst 5 % af enten kapitalen eller stemmerettighederne i den pågældende ESG-vurderingsleverandør eller i en virksomhed, der har beføjelse til at udøve kontrol med eller bestemmende indflydelse på den pågældende ESG-vurderingsleverandør, må ikke:
	a) besidde 5 % eller derover af kapitalen i en anden ESG-vurderingsleverandør
	b) have ret eller beføjelse til at udøve 5 % eller derover af stemmerettighederne i en anden ESG-vurderingsleverandør

	c) have ret eller beføjelse til at udpege eller afsætte medlemmer af administrations- eller tilsynsorganet i en anden ESG-vurderingsleverandør
	d) være medlem af administrations- eller tilsynsorganet i en anden ESG-vurderingsleverandør
	e) udøve eller have beføjelse til at udøve kontrol med eller bestemmende indflydelse på en anden ESG-vurderingsleverandør.

Or. en

Ændringsforslag 59

Forslag til forordning
Artikel 23 – stk. 3 – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Hvis en interessekonflikt som omhandlet i første afsnit ikke kan håndteres hensigtsmæssigt, ***kan*** ESMA kræve, at ESG-vurderingsleverandøren ophører med de aktiviteter eller forbindelser, der skaber interessekonflikten, eller kræve, at ESG-vurderingsleverandøren ophører med at levere ESG-vurderingerne.	Hvis ***der er risiko for*** en interessekonflikt som omhandlet i første afsnit***, og den*** ikke kan håndteres hensigtsmæssigt ***gennem specifikke risikobegrænsende foranstaltninger***, ***skal*** ESMA kræve, at ESG-vurderingsleverandøren ophører med de aktiviteter eller forbindelser, der skaber interessekonflikten, eller kræve, at ESG-vurderingsleverandøren ophører med at levere ESG-vurderingerne.

Or. en

Ændringsforslag 60

Forslag til forordning
Artikel 23 – stk. 4

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
4. ESG-vurderingsleverandører skal ***oplyse ESMA*** om alle eksisterende eller potentielle interessekonflikter, herunder	4. ESG-vurderingsleverandører skal ***offentligt oplyse*** om alle eksisterende eller potentielle interessekonflikter, herunder

interessekonflikter, der opstår som følge af ejerskabet af eller kontrollen med ESG-vurderingsleverandørerne.	interessekonflikter, der opstår som følge af ejerskabet af eller kontrollen med ESG-vurderingsleverandørerne.

Or. en

Ændringsforslag 61

Forslag til forordning
Artikel 45 – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
2. Beføjelsen til at vedtage delegerede retsakter***, jf. artikel 5, 21, 22 og 40, tillægges*** Kommissionen ***for*** en ***ubegrænset*** periode ***[Publikationskontoret: Indsæt datoen*** for ***denne forordnings ikrafttræden]***.	2. Beføjelsen til at vedtage delegerede retsakter ***tillægges Kommissionen for en periode på fem år fra den ... [datoen for denne forordnings ikrafttræden]. Kommissionen udarbejder en rapport vedrørende delegationen af beføjelser senest ni måneder inden udløbet af denne periode. Delegationen af beføjelser forlænges stiltiende for perioder af samme varighed, medmindre Europa-Parlamentet eller Rådet modsætter sig en sådan forlængelse senest tre måneder inden udløbet af hver periode.***

Or. en

Ændringsforslag 62

Forslag til forordning
Artikel 45 – stk. 6

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
6. En delegeret retsakt vedtaget i henhold til artikel 7, 33, 34 og 40 træder kun i kraft, hvis hverken Europa-Parlamentet eller Rådet har gjort indsigelse inden for en frist på ***to*** måneder fra meddelelsen af den pågældende retsakt til Europa-Parlamentet og Rådet, eller hvis Europa-Parlamentet og Rådet inden udløbet af denne frist begge har underrettet	6. En delegeret retsakt vedtaget i henhold til artikel 7, 33, 34 og 40 træder kun i kraft, hvis hverken Europa-Parlamentet eller Rådet har gjort indsigelse inden for en frist på ***tre*** måneder fra meddelelsen af den pågældende retsakt til Europa-Parlamentet og Rådet, eller hvis Europa-Parlamentet og Rådet inden udløbet af denne frist begge har underrettet

Kommissionen om, at de ikke agter at gøre indsigelse. Denne frist forlænges med ***[to*** måneder] på Europa-Parlamentets eller Rådets initiativ.	Kommissionen om, at de ikke agter at gøre indsigelse. Denne frist forlænges med ***[tre*** måneder] på Europa-Parlamentets eller Rådets initiativ.

Or. en

Ændringsforslag 63

Forslag til forordning
Artikel 46

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Artikel 46	***udgår***
Ændring af bilagene	
Kommissionen kan ved hjælp af delegerede retsakter i overensstemmelse med artikel 45 vedtage foranstaltninger til ændring af bilagene for at tage hensyn til udviklingen på de finansielle markeder, herunder udviklingen på internationalt plan, særlig i forbindelse med bæredygtig finansiering.	

Or. en

Ændringsforslag 64

Forslag til forordning
Artikel 49 – stk. 1 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	1a. Senest den ... [tre år efter datoen for denne forordnings ikrafttræden] offentliggør Kommissionen i tæt samarbejde med ESMA en rapport om, hvorvidt denne forordnings anvendelsesområde er tilstrækkeligt til at sikre tillid til markedet og opfylde dens mål, herunder om det er nødvendigt at udvide anvendelsesområdet til at omfatte ESG-dataleverandører. Rapporten kan

om nødvendigt ledsages af et lovgivningsforslag.

Senest den ... [tre år efter datoen for denne forordnings ikrafttræden] offentliggør Kommissionen en rapport om, hvordan ESG-vurderingsmarkedet fungerer, herunder om dets generelle principper, bl.a. princippet om ikkeindblanding, der er omhandlet i artikel 26, i tilstrækkelig grad har bidraget til at forbedre kvaliteten og pålideligheden af ESG-vurderinger og reduceret anvendelsen af vildledende ESG-vurderinger. Kommissionen overvejer også, om det i denne forordning er nødvendigt at fastsætte minimumskrav vedrørende indholdet af ESG-vurderinger og deres metoder. Rapporten kan om nødvendigt ledsages af et lovgivningsforslag.

Or. en

Ændringsforslag 65

Forslag til forordning
Bilag I – afsnit 1 – litra d

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
d) ansøgerens ejerskabsstruktur	d) ansøgerens ejerskabsstruktur ***på koncernniveau***

Or. en

Ændringsforslag 66

Forslag til forordning
Bilag I – afsnit 1 – litra d a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	da) identiteten af enheder inden for ejerskabsstrukturen, der vil levere de ESG-vurderingsaktiviteter, som er anført i

	artikel 15, stk. 1, eller andre tjenester, der skaber risiko for interessekonflikter inden for de ESG-vurderingsaktiviteter, som ansøgeren skal levere

Or. en

Ændringsforslag 67

Forslag til forordning
Bilag I – afsnit 1 – litra f

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
f) antallet af analytikere, ansatte og andre personer, der er direkte involveret i vurderingsaktiviteter, og deres erfaring og uddannelse, som de har fået, mens de har arbejdet for ansøgeren, og deres erfaring og uddannelse	f) antallet af analytikere, ansatte og andre personer, der er direkte involveret i vurderingsaktiviteter ***med det formål at levere ESG-vurderinger***, og deres erfaring og uddannelse, som de har fået, mens de har arbejdet for ansøgeren, og deres erfaring og uddannelse

Or. en

Ændringsforslag 68

Forslag til forordning
Bilag I – afsnit 1 – litra f a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	fa) antallet af enheder, finansielle produkter og instrumenter, til hvilke ansøgeren vil levere ESG-vurderinger

Or. en

Ændringsforslag 69

Forslag til forordning
Bilag I – afsnit 1 – litra g a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ga) oplysninger om, hvorvidt og hvordan metoderne anses for at være baseret på videnskabelig dokumentation, herunder henstillinger fra Det Mellemstatslige Panel om Klimaændringer (IPCC) og Det Europæiske Videnskabeligt Rådgivende Organ om Klimaændringer

Or. en

Ændringsforslag 70

Forslag til forordning
Bilag I – afsnit 1 – litra g b (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	gb) en beskrivelse af dataprocesser (datakilder, estimering af inputdata i tilfælde af manglende tilgængelighed, dataopdateringshyppighed, datakvalitetskontrol)

Or. en

Ændringsforslag 71

Forslag til forordning
Bilag I – afsnit 1 – litra j a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ja) generelle oplysninger om de kriterier, der skal anvendes til at fastsætte gebyrer for kunder, med angivelse af de forskellige elementer, der tages i betragtning, såsom inddragelse af dataanalytikere, IT-udstyr og indkøb af data

Or. en

Ændringsforslag 72

Forslag til forordning
Bilag II – del 1 – afsnit 1 – litra a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
a) for hver ESG-vurdering ***i form af en udtalelse***, identiteten af de vurderingsanalytikere, der har deltaget i udarbejdelsen af ESG-vurderingen, af de personer, der har godkendt ESG-vurderingen, oplysninger om, hvorvidt ESG-vurderingen blev foretaget efter opfordring eller uopfordret samt datoen for gennemførelsen af ESG-vurderingsaktiviteten	a) for hver ESG-vurdering, ***hvor det er relevant:***
	1) identiteten af de vurderingsanalytikere, der har deltaget i udarbejdelsen af ESG-vurderingen, af de personer, der har godkendt ESG-vurderingen, oplysninger om, hvorvidt ESG-vurderingen blev foretaget efter opfordring eller uopfordret samt datoen for gennemførelsen af ESG-vurderingsaktiviteten
	2) identiteten af de personer, der er ansvarlige for udviklingen af den regelbaserede metode, og identiteten af de personer, der har godkendt vurderingsmetoden

Or. en

Ændringsforslag 73

Forslag til forordning
Bilag II – del 1 – afsnit 1 – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) for hver ESG-vurdering i form af en score, identiteten af de personer, der er ansvarlige for udviklingen af den	***udgår***

regelbaserede metode, og identiteten af de personer, der har godkendt vurderingsmetoden

Or. en

Ændringsforslag 74

Forslag til forordning
Bilag III – del 1 – afsnit 1 – litra a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
a) overordnet overblik over de anvendte vurderingsmetoder (og ændringer heraf), herunder om analysen er bagudrettet eller fremadskuende	a) overordnet overblik over de anvendte vurderingsmetoder (og ændringer heraf), herunder om analysen er bagudrettet eller fremadskuende ***og den tidshorisont, der er omfattet***

Or. en

Ændringsforslag 75

Forslag til forordning
Bilag III – del 1 – afsnit 1 – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) ***overordnet overblik over dataprocesser*** (***datakilder***, ***herunder*** om ***de*** er offentlige eller ***ikke-offentlige***, og ***hvis de stammer fra bæredygtighedserklæringer, der kræves i henhold til direktiv (EU) 2022/2464,*** estimering af inputdata i tilfælde af manglende tilgængelighed***,*** dataopdateringshyppighed***)***	b) ***datakilder, herunder om dataene stammer fra offentliggørelse af oplysninger i henhold til direktiv (EU) 2022/2464 og forordning*** (***EU) 2019/2088***, ***og*** om ***kilderne*** er offentlige eller ***ikkeoffentlige***, og ***et overordnet overblik over dataprocesser med datakilder, herunder om der er tale om*** estimering af inputdata i tilfælde af manglende tilgængelighed ***og*** dataopdateringshyppighed

Or. en

Ændringsforslag 76

Forslag til forordning
Bilag III – del 1 – afsnit 1 – litra c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
c) oplysninger om, ***hvorvidt og*** hvordan metoderne er baseret på videnskabelig dokumentation	c) oplysninger om, hvordan metoderne er baseret på videnskabelig dokumentation

Or. en

Ændringsforslag 77

Forslag til forordning
Bilag III – del 1 – afsnit 1 – litra d

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
d) oplysninger om formålet med vurderingerne, idet det tydeligt angives, om vurderingen omfatter ***risici***, ***virkninger*** eller andre dimensioner	d) oplysninger om formålet med vurderingerne, idet det tydeligt angives, om vurderingen omfatter ***virkningernes væsentlighed***, ***finansiel væsentlighed*** eller andre dimensioner ***og, hvis ESG-vurderingen kun omfatter finansiel væsentlighed, en klar advarsel om metodens begrænsninger og de konklusioner, der kan drages af denne vurdering***

Or. en

Ændringsforslag 78

Forslag til forordning
Bilag III – del 1 – afsnit 1 – litra e

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
e) vurderingens omfang — dvs. ***om det er*** en ***aggregeret rating*** (***der aggregerer E- og S- og G-faktorer***) eller ***en vurdering af individuelle faktorer eller*** specifikke spørgsmål (f.eks.	e) vurderingens omfang – dvs. ***omfatter den*** en ***specifik faktor*** (***E, S eller G***)**,** eller ***omfatter den*** specifikke spørgsmål (f.eks. omstillingsrisici)

omstillingsrisici)

Or. en

Ændringsforslag 79

Forslag til forordning
Bilag III – del 1 – afsnit 1 – litra f

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
f) i tilfælde af en aggregeret ESG-vurdering, vægtning af de tre overordnede ESG-faktorkategorier (f.eks. 33 % miljø, 33 % social og 33 % ledelse) og redegørelse for vægtningsmetoden, herunder vægt pr. individuel E-, S- og G-faktor	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 80

Forslag til forordning
Bilag III – del 1 – afsnit 1 – litra h

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
h) oplysninger om, hvorvidt vurderingen er udtrykt i absolutte eller relative værdier	h) oplysninger om, hvorvidt vurderingen er udtrykt i absolutte eller relative værdier***, og, hvis ESG-vurderingen er udtrykt i relativ værdi, en klar advarsel om metodens begrænsninger og de konklusioner, der kan drages af denne vurdering***

Or. en

Ændringsforslag 81

Forslag til forordning
Bilag III – del 1 – afsnit 1 – litra i

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
i) hvis det er relevant, henvisning til anvendelse af kunstig intelligens (AI) i dataindsamlings- eller vurderings-/scoringsprocessen	i) hvis det er relevant, henvisning til anvendelse af kunstig intelligens (AI) i dataindsamlings- eller vurderings-/scoringsprocessen***, herunder oplysninger om disse redskabers nuværende begrænsninger eller risici***

Or. en

Ændringsforslag 82

Forslag til forordning
Bilag III – del 1 – afsnit 1 – litra k

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
k) eventuelle begrænsninger i ***datakilder, der anvendes*** til udarbejdelse af ESG-vurderinger**.**	k) ***de datakilder, der anvendes – og*** eventuelle begrænsninger i ***forhold til dem*** **–** til udarbejdelse af ESG-vurderinger

Or. en

Ændringsforslag 83

Forslag til forordning
Bilag III – del 1 – afsnit 1 – litra k a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ka) tilstrækkelige detaljer under hensyntagen til arten af eventuelle interessekonflikter, der måtte opstå, vedrørende interessekonflikternes generelle karakter eller kilderne hertil og de skridt, der er taget for at afbøde disse risici

Or. en

Ændringsforslag 84

Forslag til forordning
Bilag III – del 1 – afsnit 1 – litra k b (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	kb) hvis ESG-vurderingen indeholder KPI'er, der omfatter E-faktoren, oplysninger om, hvorvidt denne vurdering tager højde for, om virksomhedens forretningsmodel og -strategi er i overensstemmelse med målene for omstillingen til en bæredygtig økonomi og med begrænsningen af den globale opvarmning i overensstemmelse med Parisaftalen i henhold til de seneste henstillinger fra IPCC og Det Europæiske Videnskabeligt Rådgivende Organ om Klimaændringer

Or. en

Ændringsforslag 85

Forslag til forordning
Bilag III – del 1 – afsnit 1 – litra k c (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	kc) hvis ESG-vurderingen omfatter S-faktoren, oplysninger om, hvorvidt denne vurdering tager højde for den vurderede enheds overholdelse af Den Internationale Arbejdsorganisations grundlæggende konventioner om retten til at organisere sig og føre kollektive forhandlinger og overholdelse af relevant due diligence-lovgivning

Or. en

Ændringsforslag 86

Forslag til forordning
Bilag III – del 1 – afsnit 1 – litra k d (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	kd) hvis ESG-vurderingen omfatter G-faktoren, hvorvidt den vurderede enhed er i overensstemmelse med den internationale standard for skatteunddragelse og skatteundgåelse, og om aflønningskriterierne for ledelsen er i overensstemmelse med enhedens bæredygtighedsstrategi

Or. en

Ændringsforslag 87

Forslag til forordning
Bilag III – del 1 – afsnit 1 – litra k e (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ke) enhver begrænsning af de oplysninger, der er tilgængelige for ESG-vurderingsleverandører.

Or. en

Ændringsforslag 88

Forslag til forordning
Bilag III – del 2 – afsnit 1 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Ud over de elementer, der er omhandlet i forordningens artikel ***13***, stiller ESG-vurderingsleverandører følgende oplysninger til rådighed for europæiske regulerede finansielle virksomheder ***og virksomheder, der er omfattet af direktiv 2013/34/EU, og som er genstand for en***	Ud over de elementer, der er omhandlet i forordningens artikel ***21***, stiller ESG-vurderingsleverandører og, ***hvor det*** er ***relevant, abonnenter på ESG-vurderinger*** følgende oplysninger til rådighed for europæiske regulerede finansielle virksomheder:

sådan vurdering:

Or. en

Ændringsforslag 89

Forslag til forordning
Bilag III – del 2 – afsnit 1 – litra a – nr. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
2) om analysen er bagudrettet eller fremadskuende	2) om analysen er bagudrettet eller fremadskuende ***og den tidshorisont, der er omfattet***

Or. en

Ændringsforslag 90

Forslag til forordning
Bilag III – del 2 – afsnit 1 – litra a – nr. 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
3) hvilke parametre der er valgt som relevante	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 91

Forslag til forordning
Bilag III – del 2 – afsnit 1 – litra a – nr. 4

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
4) de relevante KPI'er ***pr. E-, S- og G-faktor*** og vægtningsmetode	4) de relevante KPI'er og vægtningsmetode

Or. en

Ændringsforslag 92

Forslag til forordning
Bilag III – del 2 – afsnit 1 – litra a – nr. 7 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	7a) hvis ESG-vurderingen indeholder KPI'er, der omfatter E-faktoren, i hvilket omfang ESG-vurderingen korrelerer med procentdelen af overensstemmelse med klassificeringssystemet i henhold til forordning (EU) 2020/852 sammen med en redegørelse for eventuelle væsentlige afvigelser herfra

Or. en

Ændringsforslag 93

Forslag til forordning
Bilag III – del 2 – afsnit 1 – litra b – nr. 5 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	5a) om de anvendte data har været genstand for en forsikringsgennemgang

Or. en

Ændringsforslag 94

Forslag til forordning
Bilag III – del 2 – afsnit 1 – litra b a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ba) tidspunktet for indsamling af kildedata

Or. en

Ændringsforslag 95

Forslag til forordning
Bilag III – del 2 – afsnit 1 – litra c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
c) ***hvis det er relevant,*** oplysninger om engagement i forhold til vurderede enheder	c) oplysninger om engagement i forhold til vurderede enheder***, herunder hvorvidt ESG-vurderingsleverandøren har foretaget gennemgange eller inspektioner på stedet og med hvilken hyppighed***

Or. en

Ændringsforslag 96

Forslag til forordning
Bilag III – del 2 – stk. 1 – litra c a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ca) en erklæring om vurderingernes begrænsninger, herunder oplysninger om samarbejdet med de forskellige interessenter i en vurderet enhed, og hvordan modstridende, ufuldstændige eller subjektive oplysninger håndteres

Or. en

Ændringsforslag 97

Forslag til forordning
Bilag III – del 2 – afsnit 1 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	De oplysninger, der er omhandlet i del 2 i dette bilag, er specifikke for hver ESG-vurdering, som er blevet distribueret.

Or. en

BEGRUNDELSE

Debatten om miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige vurderinger (ESG-vurderinger) og det voksende omfang heraf minder os om, at det er nødvendigt at indføre en klar og solid ramme for ESG-kriterier og ESG-vurderingsleverandører, så de kan blive et nyttigt redskab til at omdirigere investeringer i retning af mere bæredygtige virksomheder og projekter.

I den forbindelse er Kommissionens forslag til regulering af ESG-vurderingsleverandører derfor rettidig. Det har til formål at indføre et sæt fælles regler for disse afgørende aktører inden for ansvarlige investeringer.

ESG-vurderingens primære opgave er at give investorer oplysninger om en virksomheds andre præstationer end finansielle præstationer i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige spørgsmål. I dag består størstedelen af denne opgave i at vurdere de risici og muligheder, der er forbundet med miljømæssige og sociale forandringer, navnlig i forbindelse med virksomhedens regnskaber. Dette er, hvad vi kalder finansiel væsentlighed. En sådan tilgang ignorerer imidlertid helt indvirkningen af virksomhedens aktiviteter på miljøet og samfundet, dvs. virkningernes væsentlighed. Disse to tilgange fører til forskellige metoder og, ipso facto, forskellige resultater ved vurderingen af en virksomheds præstationer.

Desuden har initiativet FN's principper for ansvarlige investeringer opnået støtte fra over 3 000 underskrivere, der repræsenterer aktiver under forvaltning på over 100 bio. EUR. Denne omfattende vedtagelse udgør en risiko for uhensigtsmæssigt salg og grønvaskning, hvis ESG-data mangler standardiserede og harmoniserede kriterier. Derfor er det afgørende at sikre nøjagtige og pålidelige ESG-data.

Selv om ordføreren fastholder den klausul om ikkeindblanding, som Kommissionen har foreslået med hensyn til de metoder, der anvendes af vurderingsleverandører, bør oplysningskravene i forordningen være strengere og mere oplysende. Det bør til enhver tid være klart, hvilke typer væsentlighed der tages i betragtning, og om vurderingen er udtrykt i absolutte eller relative værdier. Vurderingsleverandører bør også afholde sig fra at aggregere E-, S- og G-scorerne, eftersom dette kan skjule dårlige præstationer vedrørende disse individuelle parametre. For hvert af disse parametre foreslås der nogle overordnede minimumskrav til offentliggørelse, som henviser til relevante internationale normer og standarder. Desuden bør vurderingsleverandører klart oplyse om de begrænsninger, som deres vurderinger kan have.

Det er afgørende at tilskynde til konkurrence blandt ESG-vurderingsleverandører og fremme et miljø, hvor mindre vurderingsleverandører kan komme ind på markedet. Konsolidering inden for branchen kan føre til højere priser, adgangsbarrierer, mindre konkurrence, begrænset innovation, mindre geografisk spredning blandt leverandører og utilstrækkelig dækning af mindre udstedere. Enheder, der søger flere vurderinger, bør prioritere mindst én leverandør med en markedsandel på under 5 % for at sikre diversitet og konkurrenceevne på markedet.

Desuden søger ordføreren at styrke bestemmelserne om undgåelse af interessekonflikter og godkendelse og anvendelse af vurderinger fra tredjelande.

Der er blevet indført flere skelsættende lovgivningsmæssige initiativer, bl.a. forordningen om

oplysninger om bæredygtig finansiering, klassificeringsforordningen og direktivet om virksomheders bæredygtighedsrapportering, for at forbedre tilgængeligheden, kvaliteten og ensartetheden af ESG-kravene i hele værdikæden for det finansielle marked. Disse offentlige initiativer har mindsket mangler med hensyn til datatilgængelighed og -sammenlignelighed. ESG-vurderingsleverandører bør aktivt indarbejde disse standardiserede data i deres vurderinger.

Forskellige finansielle institutioner såsom kreditinstitutter, investeringsselskaber, forsikringsselskaber, livsforsikringsselskaber og genforsikringsselskaber er i deres bestræbelser på at evaluere virksomhedernes ESG-profiler og træffe bæredygtige investerings- og finansieringsbeslutninger afhængige af både eksterne ESG-vurderinger og eksterne ESG-dataprodukter. Det er imidlertid afgørende at bemærke, at finansielle institutioner bærer ansvaret i tilfælde af beskyldninger om grønvaskning i forbindelse med deres finansielle produkter. Derimod falder distributionen af ESG-oplysninger på tværs af enheder eller finansielle produkter, som er baseret på egne eller etablerede metoder, herunder datasæt, der omfatter emissioner og kontroverser, uden for den foreslåede forordnings anvendelsesområde.

Et andet vigtigt spørgsmål, som Kommissionen selv anerkender, er, at ESG-vurderingsmarkedet i øjeblikket lider under manglende gennemsigtighed, idet nogle virksomheder udarbejder nyttige og pålidelige evalueringer, mens andre fortsat er uigennemsigtige og endog vildledende. Derfor er vi nødt til at forbedre pålideligheden og gennemsigtigheden af ESG-vurderingsaktiviteter.

Vi er også nødt til at præcisere målene for vurderingsleverandørerne. ESG-analytikere begrænser sig alt for ofte til at vurdere den finansielle væsentlighed. Men man må i forbindelse med en fuldstændig og relevant evaluering ikke udelukke at analysere konsekvenserne af virksomhedens aktiviteter for resten af samfundet.

Kort sagt understreger disse elementer vigtigheden af at regulere ESG-vurderingsleverandører og fremme gennemsigtighed, pålidelighed og konkurrence i branchen. Disse ændringer kan forekomme tekniske, men de er rent faktisk absolut nødvendige, hvis vi ønsker, at ESG-kriterierne endelig anvendes korrekt og er nyttige for alle og bliver et vigtigt redskab, der dog er utilstrækkeligt i sig selv, inden for rammerne af den økologiske omstilling og den europæiske grønne pagt.