Europa-Parlamentet
2024-2029

Økonomi- og Valutaudvalget

2025/0361(COD)

28.4.2026

***I
UDKAST TIL BETÆNKNING

om forslag til Europa-Parlamentets og Rådets forordning om ændring af forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (SFDR), forordning (EU) nr. 1286/2014 om dokumenter med central information om sammensatte og forsikringsbaserede investeringsprodukter til detailinvestorer (PRIIP'er) og om ophævelse af Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288 (COM(2025)0841 – C10-0308/2025 – 2025/0361(COD))

Økonomi- og Valutaudvalget

Ordfører for udtalelse: Gerben-Jan Gerbrandy

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.....35

DA

FORSLAG TIL EUROPA-PARLAMENTETS LOVGIVNINGSMÆSSIGE BESLUTNING

om forslag til Europa-Parlamentets og Rådets forordning om ændring af forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (SFDR), forordning (EU) nr. 1286/2014 om dokumenter med central information om sammensatte og forsikringsbaserede investeringsprodukter til detailinvestorer (PRIIP'er) og om ophævelse af Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288
(COM(2025)0841 – C10-0308/2025 – 2025/0361(COD))

(Almindelig lovgivningsprocedure: førstebehandling)

Europa-Parlamentet,

– der henviser til Kommissionens forslag til Europa-Parlamentet og Rådet (COM(2025)0841),

– 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 (C10-0308/2025),

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

– der henviser til udtalelse af ... fra Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg[1],

– der henviser til forretningsordenens artikel 60,

– der henviser til betænkning fra Økonomi- og Valutaudvalget (A10-0000/2026),

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 7

[1]

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(7) Det er nødvendigt at justere anvendelsesområdet for forordning (EU) 2019/2088 og justere visse definitioner deri for at afspejle disse mål. I forordning (EU) 2019/2088 bør der fortsat stilles krav om, at finansielle markedsdeltagere skal oplyse, hvordan de vurderer, at bæredygtighedsrisici påvirker de finansielle produkter, de udbyder til investorer. Foruden disse elementer bør forordning (EU) 2019/2088 imidlertid udelukkende fokusere på de specifikke krav og dertil knyttede oplysninger, der gælder for finansielle markedsdeltagere, som udarbejder, forvalter eller stiller bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter til rådighed, og navnlig dem, i hvis navne eller markedsføringsdokumentation til slutinvestorer der henvises til bæredygtighedsrelaterede elementer. Finansielle rådgivere, der yder investeringsrådgivning, udarbejder eller forvalter ikke bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter og stiller heller ikke sådanne produkter til rådighed for investorer. Derfor bør finansielle rådgivere, der yder investeringsrådgivning, helt udelukkes fra anvendelsesområdet for forordning (EU) 2019/2088. Som distributører er deres rolle ***er*** snarere at identificere de produkter, der stilles til rådighed af finansielle markedsdeltagere, og som matcher deres kunders bæredygtighedspræferencer. Reglerne for distributører bør derfor på behørig vis afspejle de ændringer, der indføres ved denne forordning, navnlig kategoriseringsordningen for finansielle produkter, for hvilke der fremsættes bæredygtighedsrelaterede anprisninger. Det samme gælder for porteføljepleje, der består i at forvalte porteføljer af finansielle instrumenter i overensstemmelse med de mandater, som kunderne har givet på et skønsmæssigt kundespecifikt grundlag, og	(7) Det er nødvendigt at justere anvendelsesområdet for forordning (EU) 2019/2088 og justere visse definitioner deri for at afspejle disse mål. I forordning (EU) 2019/2088 bør der fortsat stilles krav om, at finansielle markedsdeltagere skal oplyse, hvordan de vurderer, at bæredygtighedsrisici påvirker de finansielle produkter, de udbyder til investorer. Foruden disse elementer bør forordning (EU) 2019/2088 imidlertid udelukkende fokusere på de specifikke krav og dertil knyttede oplysninger, der gælder for finansielle markedsdeltagere, som udarbejder, forvalter eller stiller bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter til rådighed, og navnlig dem, i hvis navne eller markedsføringsdokumentation til slutinvestorer der henvises til bæredygtighedsrelaterede elementer. ***Sådanne finansielle produkter omfatter sammensatte investeringsprodukter. Derfor bør producenter af et sammensat investeringsprodukt medtages i definitionen af finansielle markedsdeltagere.*** Finansielle rådgivere, der yder investeringsrådgivning, udarbejder eller forvalter ikke bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter og stiller heller ikke sådanne produkter til rådighed for investorer. Derfor bør finansielle rådgivere, der yder investeringsrådgivning, helt udelukkes fra anvendelsesområdet for forordning (EU) 2019/2088. Som distributører er deres rolle snarere at identificere de produkter, der stilles til rådighed af finansielle markedsdeltagere, og som matcher deres kunders bæredygtighedspræferencer. Reglerne for distributører bør derfor på behørig vis afspejle de ændringer, der indføres ved denne forordning, navnlig kategoriseringsordningen for finansielle produkter, for hvilke der fremsættes bæredygtighedsrelaterede anprisninger. Det

som således ikke er udformet og markedsført på samme måde som produkter, der er identificeret for bestemte målmarkeder.

samme gælder for porteføljepleje, der består i at forvalte porteføljer af finansielle instrumenter i overensstemmelse med de mandater, som kunderne har givet på et skønsmæssigt kundespecifikt grundlag, og som således ikke er udformet og markedsført på samme måde som produkter, der er identificeret for bestemte målmarkeder.

Or. en

Ændringsforslag 2

Forslag til forordning
Betragtning 11

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(11) Finansielle markedsdeltagere bør ikke forbydes at henvise til oplysninger om bæredygtighedsaspekter af accessorisk karakter i de lovgivningsmæssige oplysninger vedrørende finansielle produkter, selv hvis de ikke er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter. Sådanne oplysninger skal være redelige, klare og må ikke være vildledende. For at beskytte investorerne og skelne klart mellem ikkekategoriserede og kategoriserede finansielle produkter bør sådanne oplysninger imidlertid ikke udgøre et fremtrædende element i disse oplysninger ***og*** bør ikke fremgå af sådanne finansielle produkters navn eller markedsføringsmateriale. For finansielle produkter, der kategoriseres som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, bør de finansielle markedsdeltagere desuden sikre, at de anprisninger, der fremsættes i lovgivningsmæssige dokumenter, markedsføringsdokumenter og navne på deres bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter er i overensstemmelse med den kategori, som de hører ind under, og	(11) Finansielle markedsdeltagere bør ikke forbydes at henvise til oplysninger om bæredygtighedsaspekter af accessorisk karakter i de lovgivningsmæssige oplysninger vedrørende finansielle produkter, selv hvis de ikke er kategoriseret som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter. Sådanne oplysninger skal være redelige, klare og må ikke være vildledende. For at beskytte investorerne og skelne klart mellem ikkekategoriserede og kategoriserede finansielle produkter bør sådanne oplysninger imidlertid ikke udgøre et fremtrædende element i disse oplysninger***,*** bør ikke fremgå af sådanne finansielle produkters navn eller markedsføringsmateriale ***og bør ledsages af en erklæring, der bekræfter, at produktet ikke opfylder EU-standarderne for definition af bæredygtige finansielle produkter og beskyttelse mod grønvaskning***. For finansielle produkter, der kategoriseres som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, bør de finansielle markedsdeltagere desuden sikre, at de anprisninger, der fremsættes i

strategierne herfor.	lovgivningsmæssige dokumenter, markedsføringsdokumenter og navne på deres bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter**,** er i overensstemmelse med den kategori, som de hører ind under, og strategierne herfor.

Or. en

Ændringsforslag 3

Forslag til forordning
Betragtning 14

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

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

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

fokusere på at sikre harmoniserede bidragsniveauer i stedet for med høj detaljegrad at beskrive bidragets art for hver kategori. Slutinvestorerne bør modtage specifikke oplysninger om den valgte tilgang til bidrag. De finansielle markedsdeltagere bør måle deres bidrag, overholdelse af strategien og fremskridt hen imod bæredygtighedsmålet ved hjælp af passende bæredygtighedsrelaterede indikatorer og oplyse disse indikatorer. Til dette formål bør der udarbejdes en liste over ***frivillige*** indikatorer. Sådanne indikatorer bør bygge på de indikatorer, der er omhandlet i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772, og på oplysninger, som virksomhederne fremlægger, og i det omfang, det er hensigtsmæssigt, sikre kontinuitet i forhold til den nuværende markedspraksis i henhold til denne forordning. Dette vil tilskynde til harmonisering og sammenlignelighed i den måde, hvorpå finansielle markedsdeltagere måler og oplyser deres bidrag til et mål.	fokusere på at sikre harmoniserede bidragsniveauer i stedet for med høj detaljegrad at beskrive bidragets art for hver kategori. Slutinvestorerne bør modtage specifikke oplysninger om den valgte tilgang til bidrag. De finansielle markedsdeltagere bør måle deres bidrag, overholdelse af strategien og fremskridt hen imod bæredygtighedsmålet ved hjælp af passende bæredygtighedsrelaterede indikatorer og oplyse disse indikatorer. ***En række obligatoriske indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger bør gøre det muligt for investorer at sammenligne finansielle produkter inden for hver kategori. Disse indikatorer bør suppleres med andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger, som er væsentlige for investeringerne, samt andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger, som fremlægges på frivillig basis.*** Til dette formål bør der udarbejdes en liste over indikatorer. Sådanne indikatorer bør bygge på de indikatorer, der er omhandlet i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772, og på oplysninger, som virksomhederne fremlægger, og i det omfang, det er hensigtsmæssigt, sikre kontinuitet i forhold til den nuværende markedspraksis i henhold til denne forordning. Dette vil tilskynde til harmonisering og sammenlignelighed i den måde, hvorpå finansielle markedsdeltagere måler og oplyser deres bidrag til et mål.

Or. en

Ændringsforslag 4

Forslag til forordning
Betragtning 24

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(24) Den brede vifte af potentielle	(24) Den brede vifte af potentielle

investerbare aktiver for finansielle produkter, der kan kategoriseres som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, betyder, at der fortsat vil være visse datamangler i relation til bæredygtighedsdata fra investeringsmodtagende virksomheder og andre aktiver. Det er derfor hensigtsmæssigt at formalisere og forbedre gennemsigtigheden med hensyn til finansielle markedsdeltageres anvendelse af skøn***, dog uden at tredjepartsleverandører af bæredygtighedsdata pålægges nye krav***. Der bør navnlig indføres forholdsmæssigt afpassede skridt, hvorved finansielle markedsdeltagere skal dokumentere deres anvendelse af datakilder og af eksterne og interne skøn og efter anmodning give deres kunder oplysninger om en sådan anvendelse.	investerbare aktiver for finansielle produkter, der kan kategoriseres som bæredygtighedsrelaterede finansielle produkter, betyder, at der fortsat vil være visse datamangler i relation til bæredygtighedsdata fra investeringsmodtagende virksomheder og andre aktiver. Det er derfor hensigtsmæssigt at formalisere og forbedre gennemsigtigheden med hensyn til finansielle markedsdeltageres anvendelse af skøn. Der bør navnlig indføres forholdsmæssigt afpassede skridt, hvorved finansielle markedsdeltagere skal dokumentere deres anvendelse af datakilder og af eksterne og interne skøn og efter anmodning give deres kunder oplysninger om en sådan anvendelse. ***Kommissionen bør tage bestemmelserne i denne forordning i betragtning, når den foretager gennemgangen i henhold til artikel 52 i forordning (EU) 2024/3005, navnlig for at afgøre, om nævnte forordnings anvendelsesområde bør udvides til at omfatte udbydere af dataprodukter om miljømæssige, sociale og menneskerettighedsmæssige og ledelsesmæssige faktorer med henblik på at sikre, at minimumsstandarder for gennemsigtighed i datakilder, kontrol af datakvalitet og datadækning, offentliggørelse af metoder og rimelig handelspraksis finder anvendelse på data og skøn fra sådanne udbydere med henblik på nærværende forordning.***

Or. en

Ændringsforslag 5

Forslag til forordning
Betragtning 32 a (new)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(32a) For at sikre, at finansielle markedsdeltagere har tilstrækkelig tid til

at træffe alle nødvendige foranstaltninger for at overholde de regler, der indføres ved denne ændringsforordning, bør den anvendes fra 24 måneder efter dens ikrafttræden. Denne ændringsforordnings artikel 1, nr. 2), litra a)-d), og artikel 1, nr. 5), som medfører en byrdereduktion ved at indsnævre anvendelsesområdet for forordning (EU) 2019/2088 og fjerne fremlæggelse af oplysninger på enhedsniveau om de vigtigste negative indvirkninger og aflønningspolitikker, bør dog anvendes fra datoen for denne ændringsforordnings ikrafttræden.

Or. en

Ændringsforslag 6

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

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	iia) Følgende litra tilføjes:
	"ja) en producent af et sammensat investeringsprodukt"

Or. en

Ændringsforslag 7

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

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
d) Nr. 12**,** litra a)**,** udgår.	d) ***I*** nr. 12***) foretages følgende ændringer:***
	i) Litra a) udgår.

ii) Følgende litra tilføjes:

"ga) et sammensat investeringsprodukt"

Or. en

Ændringsforslag 8

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2 – litra g
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 27

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
27) "offentlige organer": centralregeringer eller centralbanker, regionale eller lokale myndigheder***, multilaterale udviklingsbanker*** som omhandlet i artikel ***117*** i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013[*1] ***og internationale organisationer som omhandlet i nævnte forordnings artikel 118 og***	27) "offentlige organer": centralregeringer eller centralbanker, regionale eller lokale myndigheder ***og internationale organisationer*** som omhandlet i artikel ***118*** i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013[*1]

Or. en

Ændringsforslag 9

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

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	28a) "sammensat investeringsprodukt": et sammensat detailinvesteringsprodukt eller PRIP som defineret i artikel 4, nr. 1), i forordning (EU) nr. 1286/2014, bortset fra et investeringsinstitut, en AIF eller et derivat som defineret i artikel 2, stk. 1, nr. 29), i forordning (EU) 600/2014

Or. en

Ændringsforslag 10

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

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	28b) "forvaltet med henvisning til et EU-benchmark for klimaovergangen": et finansielt produkt, der ud over eventuelle andre mål eller karakteristika som minimum opfylder de metodologiske krav, der er fastsat i kapitel II, afsnit 2, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818

Or. en

Ændringsforslag 11

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

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	28c) "forvaltet med henvisning til et Paristilpasset EU-benchmark": et finansielt produkt, der ud over eventuelle andre mål eller karakteristika som minimum opfylder de metodologiske krav, der er fastsat i kapitel II, afsnit 3, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818

Or. en

Ændringsforslag 12

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

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ca) ikke indeholder nogen henvisning til frivillige bæredygtighedsrelaterede mærkningsordninger med karakteristika, der opfylder mere krævende standarder end dem i artikel 7, 8 eller 9 med hensyn til specifikke mål, investeringstilgange, ledelsesmæssige krav eller gennemsigtighedskrav.

Or. en

Ændringsforslag 13

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

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	1a. Finansielle markedsdeltagere, der fremlægger oplysninger i henhold til denne artikels stk. 1, skal på tydelig vis inkludere en erklæring i de oplysninger, der er omhandlet i artikel 6, stk. 3, og artikel 11, stk. 2, som bekræfter, at det pågældende finansielle produkt ikke opfylder EU-standarderne for definition af bæredygtige finansielle produkter og beskyttelse mod grønvaskning.

Or. en

Ændringsforslag 14

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
De finansielle markedsdeltagere ***kan vælge helt eller delvist at*** opfylde det oplysningskrav, der er beskrevet i første afsnit, litra d), ved at anvende ***passende bæredygtighedsrelaterede*** indikatorer.	De finansielle markedsdeltagere ***skal*** opfylde det oplysningskrav, der er beskrevet i ***denne artikels*** første afsnit, litra d), ved at anvende ***de obligatoriske*** indikatorer ***for de vigtigste negative indvirkninger, der fastsættes i overensstemmelse med den delegerede retsakt, som vedtages i henhold til artikel 19b***.

Or. en

Ændringsforslag 15

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 2 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	De finansielle markedsdeltagere supplerer det oplysningskrav, der er beskrevet i denne artikels første afsnit, litra d), ved at anvende indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger, som er væsentlige for investeringen, og som fastsættes i overensstemmelse med den delegerede retsakt, som vedtages i henhold til artikel 19b. Derudover kan de på frivillig basis offentliggøre andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger.

Or. en

Ændringsforslag 16

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
De betingelser, der er beskrevet i første afsnit, skal anses for at være opfyldt for finansielle produkter, der replikerer eller forvaltes med henvisning til et EU-benchmark for klimaovergangen, der opfylder kravene i afsnit 2 i delegeret forordning (EU) 2020/1818, eller et Paristilpasset EU-benchmark, der opfylder kravene i nævnte delegerede forordnings kapitel II, afsnit 3.	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 17

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 4

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
De betingelser, der er beskrevet i første afsnit, litra a), skal anses for at være opfyldt for finansielle produkter, som har en andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. definitionen i artikel 1, nr. 2), i delegeret forordning (EU) 2021/2178[*6], på ***15*** % eller derover.	De betingelser, der er beskrevet i første afsnit, litra a), skal anses for at være opfyldt for finansielle produkter, som har en andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. definitionen i artikel 1, nr. 2), i delegeret forordning (EU) 2021/2178[*6], på ***20*** % eller derover.

Or. en

Ændringsforslag 18

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 5 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	Hvis det finansielle produkts investeringer uden for den tærskel, der er omhandlet i første afsnit, litra a), omfatter investeringer i udstedelser foretaget af andre offentlige organer end dem, der er omhandlet i femte afsnit, litra a) eller b), skal disse investeringer være i overensstemmelse med det finansielle produkts erklærede bæredygtighedsrelaterede mål eller strategi.

Or. en

Ændringsforslag 19

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 2 – afsnit 1 – litra h

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
h) andre investeringer i virksomheder, økonomiske aktiviteter eller andre aktiver, der på troværdig vis bidrager til omstillingen, forudsat at der gives en behørig begrundelse ***herfor*** i de oplysninger, der er påkrævet i henhold til stk. 3.	h) andre investeringer i virksomheder, økonomiske aktiviteter eller andre aktiver, der på troværdig vis bidrager til omstillingen, forudsat at der gives en behørig begrundelse ***for det troværdige bidrag, herunder i lyset af de investeringsmuligheder, der er omhandlet i dette afsnits litra a)-g),*** i de oplysninger, der er påkrævet i henhold til stk. 3.

Or. en

Ændringsforslag 20

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 7 – stk. 3 – afsnit 1 – litra e a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ea) en beskrivelse af den bæredygtighedsrelaterede forvaltningsstrategi, som den finansielle markedsdeltager forfølger, herunder hvordan denne strategi er blevet gennemført i overensstemmelse med det finansielle produkts bæredygtighedsrelaterede mål, eller en klar og begrundet redegørelse for, hvorfor man ikke forfølger en sådan strategi

Or. en

Ændringsforslag 21

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

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ba) de identificerer og oplyser deres investeringers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og redegør for eventuelle foranstaltninger, der er truffet for at imødegå disse indvirkninger.

Or. en

Ændringsforslag 22

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

Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 8 – stk. 1 – afsnit 1 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	De finansielle markedsdeltagere skal opfylde det oplysningskrav, der er beskrevet i denne artikels første afsnit, litra c), ved at anvende de obligatoriske indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger, der fastsættes i overensstemmelse med den delegerede retsakt, som vedtages i henhold til artikel 19b.

Or. en

Ændringsforslag 23

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 8 – stk. 1 – afsnit 1 b (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	De finansielle markedsdeltagere supplerer det oplysningskrav, der er beskrevet i denne artikels første afsnit, litra c), ved at anvende indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger, som er væsentlige for investeringen, og som fastsættes i overensstemmelse med den delegerede retsakt, som vedtages i henhold til artikel 19b. Derudover kan de på frivillig basis offentliggøre andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger.

Or. en

Ændringsforslag 24

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

Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 8 – stk. 1 – afsnit 1 c (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	Hvis det finansielle produkts investeringer omfatter investeringer i udstedelser foretaget af offentlige organer, bortset fra anvendelse af instrumenter baseret på anvendelsen af provenu, som er udstedt af offentlige organer i overensstemmelse med artikel 3 i forordning (EU) 2023/2631, eller hvis provenuet ikke finansierer nogen underliggende aktiviteter, der er udelukket i henhold til artikel 12, stk. 1, litra a), b) og d), i delegeret forordning (EU) 2020/1818, eller virksomheder, der er udelukket i henhold til artikel 12, stk. 1, litra c), i nævnte forordning, skal disse investeringer være i overensstemmelse med det finansielle produkts erklærede bæredygtighedsrelaterede mål eller strategi.

Or. en

Ændringsforslag 25

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 8 – stk. 2 – litra a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
a) investeringer med en ESG-vurdering, jf. definitionen i forordning (EU) 2024/3005, der er bedre end den gennemsnitlige vurdering af investeringsuniverset eller referencebenchmarket	a) investeringer med en ESG-vurdering, jf. definitionen i forordning (EU) 2024/3005, der er bedre end den gennemsnitlige vurdering af investeringsuniverset eller referencebenchmarket ***efter at have udelukket mindst 20 % af de lavest vurderede værdipapirer;***

Or. en

Ændringsforslag 26

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 8 – stk. 2 – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) investeringer, der skaber relativt bedre resultater end det gennemsnitlige investeringsunivers eller referencebenchmark på grundlag af en specifik velegnet bæredygtighedsindikator	b) investeringer, der skaber relativt bedre resultater end det gennemsnitlige investeringsunivers eller referencebenchmark på grundlag af en specifik velegnet bæredygtighedsindikator ***efter at have udelukket mindst 20 % af de laveste værdier for denne indikator;***

Or. en

Ændringsforslag 27

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 8 – stk. 2 – litra e

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
e) andre investeringer, der integrerer bæredygtighedsfaktorer, på en måde, der rækker ud over hensynet til bæredygtighedsrisici, forudsat at de oplysninger, der er påkrævet i henhold til stk. 3, indeholder en behørig begrundelse ***herfor***.	e) andre investeringer, der integrerer bæredygtighedsfaktorer, på en måde, der rækker ud over hensynet til bæredygtighedsrisici, forudsat at de oplysninger, der er påkrævet i henhold til stk. 3, indeholder en behørig begrundelse ***for at integrere sådanne bæredygtighedsfaktorer, herunder i lyset af de investeringsmuligheder, der er omhandlet i dette stykkes litra a)-d)***.

Or. en

Ændringsforslag 28

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 8 – stk. 3 – nr. 3 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ea) en beskrivelse af den bæredygtighedsrelaterede forvaltningsstrategi, som den finansielle markedsdeltager forfølger, herunder hvordan denne strategi er blevet gennemført i overensstemmelse med det finansielle produkts bæredygtighedsrelaterede mål, eller en klar og begrundet redegørelse for, hvorfor man ikke forfølger en sådan strategi

Or. en

Ændringsforslag 29

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 9 – stk. 1 – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
De finansielle markedsdeltagere ***kan vælge*** helt eller delvist at opfylde det oplysningskrav, der er beskrevet i første afsnit, litra d), ved at anvende ***passende bæredygtighedsrelaterede*** indikatorer.	De finansielle markedsdeltagere ***vælger*** helt eller delvist at opfylde det oplysningskrav, der er beskrevet i ***denne artikels*** første afsnit, litra d), ved at anvende ***de obligatoriske*** indikatorer ***for de vigtigste negative indvirkninger, der fastsættes i overensstemmelse med den delegerede retsakt, som vedtages i henhold til artikel 19b***.

Or. en

Ændringsforslag 30

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 9 – stk. 1 – afsnit 2 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	De finansielle markedsdeltagere supplerer det oplysningskrav, der er beskrevet i denne artikels første afsnit, litra d), ved at anvende indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger, som er væsentlige for investeringen, og som fastsættes i overensstemmelse med den delegerede retsakt, som vedtages i henhold til artikel 19b. Derudover kan de på frivillig basis offentliggøre andre indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger.

Or. en

Ændringsforslag 31

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 9 – stk. 1 – afsnit 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
De i første afsnit omhandlede betingelser anses for at være opfyldt for finansielle produkter, der replikerer eller forvaltes med henvisning til et Paristilpasset EU-benchmark, der opfylder kravene i afsnit 3 i delegeret forordning (EU) 2020/1818.	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 32

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

Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 9 – stk. 1 – afsnit 4

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
De betingelser, der er beskrevet i første afsnit, litra a), skal anses for at være opfyldt for finansielle produkter, som har en andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. definitionen i artikel 1, nr. 2), i delegeret forordning (EU) 2021/2178, på ***15*** % eller derover.	De betingelser, der er beskrevet i første afsnit, litra a), skal anses for at være opfyldt for finansielle produkter, som har en andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, jf. definitionen i artikel 1, nr. 2), i delegeret forordning (EU) 2021/2178, på ***20*** % eller derover.

Or. en

Ændringsforslag 33

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 9 – stk. 1 – afsnit 5 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	Hvis det finansielle produkts investeringer uden for den tærskel, der er omhandlet i første afsnit, litra a), omfatter investeringer i udstedelser foretaget af andre offentlige organer end dem, der er omhandlet i femte afsnit, litra a) eller b), skal disse investeringer være i overensstemmelse med det finansielle produkts erklærede bæredygtighedsrelaterede mål eller strategi.

Or. en

Ændringsforslag 34

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 9 – stk. 2 – litra g

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
g) andre investeringer i virksomheder, økonomiske aktiviteter eller aktiver, der bidrager til et miljømål eller socialt mål, forudsat at der gives en behørig begrundelse ***herfor*** i de oplysninger, der er påkrævet i henhold til stk. 3.	g) andre investeringer i virksomheder, økonomiske aktiviteter eller aktiver, der bidrager til et miljømål eller socialt mål, forudsat at der gives en behørig begrundelse ***for dette bidrag, herunder i lyset af de investeringsmuligheder, der er omhandlet i dette afsnits litra a)-g),*** i de oplysninger, der er påkrævet i henhold til stk. 3.

Or. en

Ændringsforslag 35

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 9 – stk. 3 – afsnit 1 – litra e a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ea) en beskrivelse af den bæredygtighedsrelaterede forvaltningsstrategi, som den finansielle markedsdeltager forfølger, herunder hvordan denne strategi er blevet gennemført i overensstemmelse med det finansielle produkts bæredygtighedsrelaterede mål, eller en klar og begrundet redegørelse for, hvorfor man ikke forfølger en sådan strategi

Or. en

Ændringsforslag 36

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 10
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 10 – stk. 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
De oplysninger, der er omhandlet i stk. 1, kan fremlægges ved hjælp af weblinks til den respektive dokumentation, der er omhandlet i artikel 6, stk. 3, eller artikel 11, stk. 2.	De oplysninger, der er omhandlet i ***denne artikels*** stk. 1, kan fremlægges ved hjælp af weblinks til den respektive dokumentation, der er omhandlet i artikel 6, stk. 3, eller artikel 11, stk. 2***, og kan suppleres med yderligere redegørelser for at begrunde metoder for investeringer, der bidrager til de tærskler, der er omhandlet i artikel 7, stk. 1, artikel 8, stk. 1, eller artikel 9, stk. 1***.

Or. en

Ændringsforslag 37

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 12a – stk. 1 – litra a – punkt i

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
i) at anvendelse af data fra eksterne dataleverandører, bortset fra data fra åbne kilder eller forskning, der er frit tilgængelig for offentligheden, er baseret på formaliserede og dokumenterede ordninger	i) at anvendelse af data***, herunder skøn,*** fra eksterne dataleverandører, bortset fra data fra åbne kilder eller forskning, der er frit tilgængelig for offentligheden, er baseret på formaliserede og dokumenterede ordninger

Or. en

Ændringsforslag 38

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 14
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 13 – stk. 2 – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Anprisningerne i de navne og i det markedsføringsmateriale, der er omhandlet	Anprisningerne i de navne og i det markedsføringsmateriale, der er omhandlet

i første afsnit, skal være klare, rimelige, må ikke være vildledende og skal være i overensstemmelse med disse finansielle produkters bæredygtighedskarakteristika.	i første afsnit, skal være klare, rimelige, må ikke være vildledende og skal være i overensstemmelse med disse finansielle produkters bæredygtighedskarakteristika ***og kategori***.

Or. en

Ændringsforslag 39

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 20
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 19 – stk. 1 – litra c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
c) justering af den andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, som er nødvendig for at overholde løsningen i artikel 7, stk. 1, tredje afsnit, og artikel 9, stk. 1, tredje afsnit."	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 40

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 20
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 19 – stk. 1 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	Senest ... [36 måneder efter datoen for denne forordnings anvendelse] og derefter hver 36. måned gennemgår Kommissionen behovet for at justere den andel af investeringer i økonomiske aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, som er nødvendig for at overholde løsningen i artikel 7, stk. 1, tredje afsnit, og artikel 9, stk. 1,

tredje afsnit.

Or. en

Ændringsforslag 41

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 21
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 19b – stk. 1 – litra a – litra a – punkt i

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
i) en eller flere indikator(er), der bygger på de indikatorer, der er omhandlet i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288*[11] og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772 [skal tilpasses til den nye delegerede retsakt om CSRD]*[12], til ***frivillig*** brug for finansielle markedsdeltagere, når de overholder stk. 1, første afsnit, litra a) og d)	i) en eller flere indikator(er), der bygger på de indikatorer, der er omhandlet i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288*[11] og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772 [skal tilpasses til den nye delegerede retsakt om CSRD]*[12], til brug for finansielle markedsdeltagere, når de overholder stk. 1, første afsnit, litra a) og d)
_____	_____
*[12] Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772 af 31. juli 2023 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/34/EU for så vidt angår standarder for bæredygtighedsrapportering (EUT L, 2023/2772, 22.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/2772/oj)."	*[12] Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772 af 31. juli 2023 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/34/EU for så vidt angår standarder for bæredygtighedsrapportering (EUT L, 2023/2772, 22.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/2772/oj)."

Or. en

Ændringsforslag 42

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 21
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 19b – stk. 1 – litra a – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) de nærmere bestemmelser om præsentation af de oplysninger, der skal fremlægges i henhold til stk. 3, som ikke må overstige to sider, og de oplysninger, der skal fremlægges i henhold til stk. 4, som ikke må overstige én side.	b) de nærmere bestemmelser om præsentation af de oplysninger, der skal fremlægges i henhold til stk. 3, som ***skal være egnede for detailinvestorer og*** ikke må overstige to sider, og de oplysninger, der skal fremlægges i henhold til stk. 4, som ikke må overstige én side.

Or. en

Ændringsforslag 43

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 21
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 19b – stk. 1 – litra b – litra a – punkt i

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
i) en eller flere indikator(er), der bygger på de indikatorer, der er omhandlet i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772 [skal tilpasses til den nye delegerede retsakt om CSRD] , til ***frivillig*** brug for finansielle markedsdeltagere, når de overholder stk. 1, første afsnit, litra a)	i) en eller flere indikator(er), der bygger på de indikatorer, der er omhandlet i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772 [skal tilpasses til den nye delegerede retsakt om CSRD], til brug for finansielle markedsdeltagere, når de overholder stk. 1, første afsnit, litra a)

Or. en

Ændringsforslag 44

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 21
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 19b – stk. 1 – litra b – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) de nærmere bestemmelser om præsentation af de oplysninger, der skal	b) de nærmere bestemmelser om præsentation af de oplysninger, der skal

fremlægges i henhold til stk. 3, som ikke må overstige to sider.	fremlægges i henhold til stk. 3, som ***skal være egnede for detailinvestorer og*** ikke må overstige to sider.

Or. en

Ændringsforslag 45

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 21
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 19b – stk. 1 – litra c – litra a – punkt i

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
i) en eller flere indikator(er), der bygger på de indikatorer, der er omhandlet i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772 [skal tilpasses til den nye delegerede retsakt om CSRD] , til ***frivillig*** brug for finansielle markedsdeltagere, når de overholder stk. 1, første afsnit, litra a) og d)	i) en eller flere indikator(er), der bygger på de indikatorer, der er omhandlet i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288 og Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/2772 [skal tilpasses til den nye delegerede retsakt om CSRD], til brug for finansielle markedsdeltagere, når de overholder stk. 1, første afsnit, litra a) og d)

Or. en

Ændringsforslag 46

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 21
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 19b – stk. 1 – point c – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) at præcisere de nærmere bestemmelser om præsentation af de oplysninger, der skal fremlægges i henhold til stk. 3, som ikke må overstige to sider, og de oplysninger, der skal fremlægges i henhold til stk. 4, som ikke må overstige én side.	b) at præcisere de nærmere bestemmelser om præsentation af de oplysninger, der skal fremlægges i henhold til stk. 3, som ***skal være egnede for detailinvestorer og*** ikke må overstige to sider, og de oplysninger, der skal fremlægges i henhold til stk. 4, som ikke må overstige én side.

Or. en

Ændringsforslag 47

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 21
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 19b – stk. 1 – litra d

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
d) artikel 11, stk. 1, ved at præcisere præsentationen af de oplysninger, der skal fremlægges, og som ikke må overstige to sider.	d) artikel 11, stk. 1, ved at præcisere præsentationen af de oplysninger, der skal fremlægges, og som ***skal være egnede for detailinvestorer og*** ikke må overstige to sider.

Or. en

Ændringsforslag 48

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 21
Forordning (EU) 2019/2088
Artikel 19c – stk. 4

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
4. Inden vedtagelsen af en delegeret retsakt indsamler Kommissionen al nødvendig ekspertise, herunder gennem høring af eksperterne i Medlemsstatsekspertgruppen for Bæredygtig Finansiering, der er omhandlet i artikel 24 i forordning (EU) 2020/852***, og, hvis det er relevant, de europæiske tilsynsmyndigheder***, og i overensstemmelse med principperne og procedurerne i den interinstitutionelle aftale af 13. april 2016 om bedre lovgivning.	4. Inden vedtagelsen af en delegeret retsakt indsamler Kommissionen al nødvendig ekspertise, herunder gennem høring af ***de europæiske tilsynsmyndigheder og*** eksperterne i Medlemsstatsekspertgruppen for Bæredygtig Finansiering, der er omhandlet i artikel 24 i forordning (EU) 2020/852, og i overensstemmelse med principperne og procedurerne i den interinstitutionelle aftale af 13. april 2016 om bedre lovgivning.

Or. en

Ændringsforslag 49

Forslag til forordning
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 2
Forordning (EU) 1286/2014
Artikel 8 – stk. 3 – litra ca

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
ca) for et PRIIP, der er et bæredygtighedsrelateret finansielt produkt, jf. definitionen i artikel 2, nr. 25), i forordning (EU) 2019/2088, i et afsnit med overskriften "Hvor bæredygtigt er dette produkt?", dets kategorisering i overensstemmelse med nævnte forordnings artikel 7, 8 eller 9 og en beskrivelse af dets mål, herunder relevante indikatorer.	ca) for et PRIIP, der er et bæredygtighedsrelateret finansielt produkt, jf. definitionen i artikel 2, nr. 25), i forordning (EU) 2019/2088, i et afsnit med overskriften "Hvor bæredygtigt er dette produkt?", dets kategorisering i overensstemmelse med nævnte forordnings artikel 7, 8 eller 9 og en beskrivelse af dets mål, herunder relevante indikatorer; ***for et PRIIP, der ikke er et bæredygtighedsrelateret finansielt produkt, jf. definitionen i artikel 2, nr. 25), i forordning (EU) 2019/2088, i et afsnit med overskriften "Hvor bæredygtigt er dette produkt?", en erklæring, der bekræfter, at det pågældende finansielle produkt ikke opfylder EU-standarderne for definition af bæredygtige finansielle produkter og beskyttelse mod grønvaskning.***

Or. en

Ændringsforslag 50

Forslag til forordning
Artikel 4 – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Den anvendes fra den [***18*** måneder efter ikrafttræden].	Den anvendes fra den [***24*** måneder efter ikrafttræden].

Or. en

Ændringsforslag 51

Forslag til forordning
Artikel 4 – stk. 2 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	Artikel 1, stk. 2, litra a)-f), med undtagelse af henvisningen til nævnte stykkes litra e), nr. 17), artikel 1, stk. 3, og artikel 1, stk. 5, finder dog anvendelse fra [ikrafttrædelsesdatoen].

Or. en

BEGRUNDELSE

Pålidelig gennemsigtighed i forbindelse med finansielle produkters bæredygtighed er en nødvendig betingelse for at skabe en finansiel ramme, inden for hvilken investorer kan vælge at investere i finansielle produkter med ambitioner inden for miljø, sociale forhold og god selskabsledelse (ESG). Ordføreren glæder sig over Kommissionens forslag om en revision af forordningen om oplysninger om bæredygtig finansiering (SFDR), som skaber mere meningsfulde kategorier for investorer og samtidig letter byrden for de finansielle markedsdeltagere. Ordføreren mener, at kategorierne "omstillingsprodukter", "grundlæggende ESG-karakteristika" og "bæredygtige produkter" samt deres respektive udelukkelser er nyttige værktøjer i den henseende. Forslaget er et glimrende udgangspunkt for at skabe en bedre ramme for bæredygtig finansiering i Den Europæiske Union. Ikke desto mindre mener ordføreren, at Kommissionens forslag kan styrkes, når det gælder gennemsigtighed, effektivitet og byrdelettelse.

Med hensyn til gennemsigtighed har ordførerens ændringsforslag til formål at skabe yderligere klarhed for investorer om ESG-betingelserne for deres finansielle produkt. 1) Selv om finansielle produkter, der skaber produkter, som ikke kan kategoriseres i henhold til SFDR, stadig bør kunne fremlægge begrænsede oplysninger om integrationen af bæredygtighedsfaktorer, bør en ansvarsfraskrivelse om, at dette finansielle produkt ikke opfylder EU-standarderne for definition af bæredygtige finansielle produkter og beskyttelse mod grønvaskning, gøre det klart for detailinvestorer, at de ikke køber produkter, der er i overensstemmelse med SFDR. 2) Endvidere foreslår ordføreren at gøre det lettere at sammenligne kategoriserede produkter ved at kræve, at der fremlægges en begrænset række obligatoriske indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger. Selv om det er et dilemma fortsat at tillade disse ulige vilkår for kategoriserede og ikkekategoriserede produkter i betragtning af den udbredte støtte til forenkling, mener ordføreren, at dette er en forholdsmæssig foranstaltning. 3) Endelig bør finansielle markedsdeltagere, der udbyder produkter, der kategoriseres i henhold til SFDR, fremlægge en beskrivelse af den bæredygtighedsrelaterede forvaltningsstrategi, som den finansielle markedsdeltager forfølger, og hvordan den er blevet gennemført i overensstemmelse med produktets mål, eller en klar og begrundet redegørelse for, hvorfor en sådan strategi ikke forfølges.

Med hensyn til effektivitet har ordførerens ændringsforslag til formål at skabe en mere meningsfuld indvirkning på bæredygtige investeringer. 1) De "grundlæggende ESG-karakteristika" kan forbedres ved at kræve, at investeringerne skaber relativt bedre resultater end det gennemsnitlige investeringsunivers eller referencebenchmark eller den gennemsnitlige vurdering efter at have udelukket mindst 20 % af de laveste værdier for de valgte indikatorer eller vurderinger. 2) Selv om safe harbour-reglerne for EU-benchmarks for klimaovergangen eller Paristilpassede EU-benchmarks i kategorierne "omstillingsprodukter" og "bæredygtige produkter" garanterer en stærk sammenhæng med anden EU-lovgivning, består denne sammenhæng stadig, hvis man ophæver safe harbour-reglen og kræver de samme betingelser for undtagelser for alle investeringer. 3) Safe harbour-reglen for produkter, hvor der udbydes investeringer i økonomiske aktiviteter, som er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, bør øges fra 15 til 20 %, en betingelse, som 44,1 % af de nuværende

artikel 9-fonde allerede opfylder[1].

Med hensyn til byrdelettelse støtter ordføreren Kommissionens forslag om at fjerne rapportering på enhedsniveau. Som forberedelse af ikrafttrædelsen af den reviderede forordning slår ordføreren til lyd for, at disse elementer vedrørende byrdelettelse bør begynde at finde anvendelse umiddelbart efter ikrafttrædelsen. Desuden indgår der i ordførerens ændringsforslag visse andre tilpasninger af Kommissionens forslag.

[1] https://finance.ec.europa.eu/document/download/8a3d0e56-4453-459b-b826-101b1067290f_en?filename=241217-sustainable-finance-platform-proposal-categorisation-products_en.pdf.