

DELEGERT KOMMISJONSFORORDNING (EU)/....

av 6.4.2022

om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2019/2088 med hensyn til tekniske reguleringsstandarder som angir nærmere krav til innholdet i og presentasjonen av opplysninger i forbindelse med prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade, som angir innholdet i, metodene for og presentasjonen av opplysninger i forbindelse med bærekraftsindikatorer og negative påvirkninger på bærekraft, og innholdet i og presentasjonen av opplysninger i forbindelse med fremming av miljøegenskaper eller sosiale egenskaper og mål om bærekraftige investeringer i opplysninger som gis før avtaler inngås, på nettstedet og i periodiske rapporter

EUROPAKOMMISJONEN HAR

Under henvisning til europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2019/2088 av 27. november 2019 om bærekraftsrelaterte opplysninger i sektoren for finansielle tjenester⁽¹⁾, særlig artikkel 2a nr. 3, artikkel 4 nr. 6 tredje ledd, artikkel 4 nr. 7 andre ledd, artikkel 8 nr. 3 fjerde ledd, artikkel 8 nr. 4 fjerde ledd, artikkel 9 nr. 5 fjerde ledd, artikkel 9 nr. 6 fjerde ledd, artikkel 10 nr. 2 fjerde ledd, artikkel 11 nr. 4 fjerde ledd og artikkel 11 nr. 5 fjerde ledd, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) Bærekraftsrelaterte opplysninger i sektoren for finansielle tjenester bør være tilstrekkelig klare, kortfattede og tydelige til at sluttinvestorer kan treffe velfunderte beslutninger. Sluttinvestorer bør derfor ha tilgang til pålitelige opplysninger som de kan bruke og analysere til rett tid og på en effektiv måte. Opplysningene som skal legges fram, bør derfor gjennomgå og revideres i samsvar med direktivene, forordningene og de nasjonale bestemmelsene som er nevnt i artikkel 6 nr. 3 og artikkel 11 nr. 2 i forordning (EU) 2019/2088. I tillegg bør det fastsettes regler om offentliggjøring av disse opplysningene på nettsteder dersom slik offentliggjøring kreves i henhold til forordning (EU) 2019/2088.
- 2) Innholdet i og presentasjonen av bærekraftsrelaterte opplysninger om finansielle produkter som viser til en kurv med indekser, bør gi sluttinvestorer en fullstendig oversikt over slike finansielle produkters egenskaper. Det er derfor nødvendig at bærekraftsrelaterte opplysninger som gjelder en indeks som er utpekt som referanseverdi og består av en kurv med indekser, omfatter både kurven og hver indeks i denne kurven.
- 3) For sluttinvestorer som har en interesse i finansmarkedsdeltakeres og finansrådgiveres bærekraftsresultater, er det viktig at de opplysningene som finansmarkedsdeltakerne gir om de viktigste negative påvirkningene som deres investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer, og som finansrådgiverne gir om de viktigste negative påvirkningene som deres investeringsrådgivning eller forsikringsrådgivning har på bærekraftsfaktorer, er dekkende. Slike opplysninger bør derfor omfatte både direkte og indirekte investeringer i eiendeler.
- 4) Det er nødvendig å sikre at opplysningene som gis, lett kan sammenlignes, og at indikatorene for de viktigste negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer, lett kan forstås. Bedre sammenlignbarhet og forståelighet oppnås ved at det skilles mellom på den ene side indikatorer for negative påvirkninger som alltid fører til de viktigste negative påvirkningene, og på den annen side ytterligere indikatorer for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer som er de viktigste for finansmarkedsdeltakerne. Det er imidlertid viktig å sikre at investeringsbeslutningers negative påvirkninger på klimaet, eller på andre miljørelaterte bærekraftsfaktorer, anses som like viktige som investeringsbeslutningers negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer på området sosiale spørsmål, personalspørsmål samt spørsmål knyttet til menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser. De ytterligere indikatorene for de viktigste negative påvirkningene bør derfor gjelde minst én av disse faktorene. For å sikre sammenheng med andre bærekraftsrelaterte opplysninger bør indikatorene for de viktigste negative påvirkningene bruke standardiserte måleenheter, dersom det er relevant, og være basert på de indikatorene som brukes i delegert kommisjonsforordning (EU) 2020/1818⁽²⁾ og delegert kommisjonsforordning (EU) 2021/2139⁽³⁾.

(1) EUT L 317 av 9.12. 2019, s. 1.

(2) Delegert kommisjonsforordning (EU) 2020/1818 av 17. juli 2020 om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2016/1011 med hensyn til minstestandarder for EU-referanseverdier for klimaomstilling og EU-referanseverdier for tilpasning til Parisavtalen (EUT L 406 av 3.12.2020, s. 17).

(3) Delegert kommisjonsforordning (EU) 2021/2139 av 4. juni 2021 om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2020/852 ved fastsettelse av de tekniske screeningkriteriene for å fastslå vilkårene for at en økonomisk aktivitet skal anses å bidra vesentlig til begrensnings av klimaendringer eller tilpasning til klimaendringer, og for å fastslå om det er slik at den økonomiske aktiviteten ikke er til betydelig skade for noen av de andre miljømålene (EUT L 442 av 9.12.2021, s. 1).

- 5) For ytterligere å styrke sammenlignbarheten av de opplysningene som skal gis, bør opplysningene om de viktigste negative påvirkningene gjelde for referanseperioder som løper fra 1. januar til 31. desember i foregående år, og de bør offentliggjøres senest 30. juni hvert år som en felles dato. Det er imidlertid mulig at finansmarkedsdeltakernes investeringsporteføljer endres med jevne mellomrom i løpet av slike referanseperioder. De viktigste negative påvirkningene bør derfor fastsettes på minst fire bestemte datoer i løpet av referanseperioden, og gjennomsnittresultatet bør offentliggjøres på årsbasis. For å sikre at sluttinvestorer kan sammenligne hvordan finansmarkedsdeltakerne har tatt hensyn til de viktigste negative påvirkningene over tid, bør finansmarkedsdeltakerne legge fram en historisk sammenligning på årsbasis av sine rapporter for minst de fem foregående referanseperiodene, dersom disse foreligger.
- 6) Finansmarkedsdeltakere som tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene for første gang i et gitt kalenderår, bør behandles på en hensiktsmessig måte, samtidig som det også bør sikres at sluttinvestorer får tilstrekkelige opplysninger før de treffer sine investeringsbeslutninger. Slike finansmarkedsdeltakere bør derfor offentliggjøre opplysninger om de tiltakene de planlegger, eller om de målene de fastsetter for den etterfølgende referanseperioden for å unngå eller redusere eventuelle identifiserte viktige negative påvirkninger. Av samme grunn bør de også offentliggjøre opplysninger om sine retningslinjer for å identifisere og prioritere de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer og de internasjonale standardene de vil anvende i den etterfølgende referanseperioden.
- 7) Sluttinvestorer bør, uavhengig av i hvilken medlemsstat de er bosatt, kunne sammenligne de offentliggjorte viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer. Finansmarkedsdeltakerne bør derfor gi et sammendrag av sine opplysninger både på et språk som er vanlig i internasjonale finansretser, og på et av de offisielle språkene i de medlemsstatene der de finansielle produktene til disse finansmarkedsdeltakerne er gjort tilgjengelige.
- 8) Finansrådgivere bruker opplysninger om de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer som finansmarkedsdeltakere har lagt fram. Opplysninger fra finansrådgivere om hvorvidt og hvordan de tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer i sin investerings- eller forsikringsrådgivning, bør derfor klart beskrive hvordan opplysningene fra finansmarkedsdeltakere behandles og integreres i deres investerings- eller forsikringsrådgivning. Særlig bør finansrådgivere som anvender kriterier eller terskelverdier med hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer for å velge ut eller gi råd om finansielle produkter, offentliggjøre disse kriteriene eller terskelverdiene.
- 9) Måleenhetene for karbonavtrykk er ennå ikke helt ferdig utviklet. Finansmarkedsdeltakere som i samsvar med artikkel 4 nr. 2 bokstav d) i forordning (EU) 2019/2088 i sine opplysninger på enhetsnivå viser til graden av tilpasning av sine finansielle produkter til målene i Parisavtalen, som er vedtatt i henhold til De forente nasjoners rammekonvensjon om klimaendring, bør derfor basere slike opplysninger på framtidsrettede klimascenarier.
- 10) En måte som finansielle produkter kan benytte for å fremme miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, er å ta hensyn til investeringsbeslutningers viktigste negative påvirkninger. Finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål, må som ledd i de opplysningene som gis med hensyn til prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade, også ta hensyn til bærekraftsindikatorer i forbindelse med de negative påvirkningene nevnt i artikkel 4 nr. 6 og 7 i forordning (EU) 2019/2088. Finansmarkedsdeltakerne bør derfor i sine bærekraftsrelaterte opplysninger angi hvordan de for disse finansielle produktene tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene som deres investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer.
- 11) I henhold til artikkel 10 nr. 1 andre ledd i forordning (EU) 2019/2088 skal finansmarkedsdeltakere som tilbyr finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, opplyse om disse egenskapene uten å villedle sluttinvestorene. Dette innebærer at finansmarkedsdeltakerne ikke bør offentliggjøre opplysninger om bærekraft, herunder gjennom produktkategorisering, på en måte som ikke gjenspeiler hvordan det finansielle produktet faktisk fremmer disse miljøegenskapene eller disse sosiale egenskapene. Finansmarkedsdeltakerne bør derfor bare offentliggjøre de kriteriene for valg av underliggende eiendeler som er bindende for investeringsbeslutningsprosessen, og ikke kriterier som de kan ignorere eller sette til side etter eget skjønn.
- 12) Finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, kan brukes til å investere i en lang rekke underliggende eiendeler, hvorav noen kanskje ikke i seg selv kan anses som bærekraftige investeringer eller bidra til de særlige miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer. Eksempler på slike investeringer er sikringsinstrumenter, usikrede investeringer for diversifiseringsformål, investeringer som det mangler data om, eller kontanter som holdes som tilleggslikviditet. Finansmarkedsdeltakere som tilbyr slike finansielle produkter, bør derfor være helt åpne med hensyn til fordelingen av de underliggende investeringene i disse kategoriene av investeringer.

- 13) Finansielle produkter kan fremme miljøegenskaper eller sosiale egenskaper på mange måter, herunder i opplysninger som gis før kontrakt inngås eller i periodiske rapporter, i produktnavnet eller i alt markedsføringsmateriell om deres investeringsstrategi, i standarder for finansielle produkter, i merking som de er omfattet av, eller i gjeldende vilkår for automatisk registrering. For å sikre at opplysninger om de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som fremmes, kan sammenlignes og lett forstås, bør finansmarkedsdeltakere som tilbyr finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, bekrefte opplysningene om fremming av miljøegenskaper eller sosiale egenskaper i vedleggene til de dokumentene eller opplysningene som er nevnt i artikkel 6 nr. 3 og artikkel 11 nr. 2 i forordning (EU) 2019/2088 om opplysninger som gis før avtaler inngås og i periodiske rapporter.
- 14) Finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, har ulike grader av bærekraftsrelaterte ambisjoner. Dersom disse finansielle produktene delvis søker å oppnå bærekraftige investeringer, bør finansmarkedsdeltakerne derfor bekrefte dette i vedleggene til de dokumentene eller opplysningene som er nevnt i artikkel 6 nr. 3 og artikkel 11 nr. 2 i forordning (EU) 2019/2088 om opplysninger som gis før avtaler inngås og i periodiske rapporter, for å sikre at sluttinvestorene kan forstå de ulike gradene av bærekraft og treffe velfunderte investeringsbeslutninger når det gjelder bærekraft.
- 15) Finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål, bør bare foreta bærekraftige investeringer, men slike produkter kan til en viss grad også foreta andre investeringer dersom de er forpliktet til å gjøre det i henhold til sektor-spesifikke regler. Det er derfor hensiktsmessig å kreve opplysninger om antallet av andre investeringer og deres formål, slik at det kan kontrolleres om disse investeringene ikke hindrer det finansielle produktet i å nå sitt bærekraftige investeringsmål.
- 16) Mange finansielle produkter anvender utelukkelsesstrategier basert på miljøkriterier eller sosiale kriterier. Sluttinvestorer bør få de opplysningene som er nødvendige for å vurdere slike kriteriers innvirkning på investeringsbeslutninger, og slike utelukkelsesstrategiers innvirkning på sammensetningen av den derav følgende porteføljen. Markedspraksis viser at noen utelukkelsesstrategier framstår som effektive, mens disse utelukkelsesstrategiene i virkeligheten fører til utelukkelse av bare et begrenset antall investeringer eller er basert på lovbestemte utelukkelse. Det er derfor nødvendig å håndtere problemene med «grønnvasking», særlig at en urimelig konkurransefordel oppnås ved at et finansielt produkt anbefales som miljøvennlig eller bærekraftig når dette finansielle produktet i virkeligheten ikke oppfyller grunnleggende miljøkrav eller andre bærekraftsrelaterte krav. For å forhindre villedende salg og grønnvasking og for å gi sluttinvestorer en bedre forståelse av virkningene av de utelukkelsesstrategiene som anvendes for visse finansielle produkter, bør finansmarkedsdeltakere bekrefte enhver forpliktelse med hensyn til utelukkede investeringer, særlig når disse utgjør bindende elementer i investeringsstrategien, i opplysningene om fordeling av eiendeler og i de opplysningene om bærekraftsindikatorer som benyttes for å måle virkningene av slike strategier.
- 17) Forordning (EU) 2019/2088 har som mål å redusere informasjonsasymmetrien i forholdet mellom oppdragsgiver og agent når det gjelder fremming av miljøegenskaper eller sosiale egenskaper og bærekraftige investeringsmål. Denne forordningen krever derfor at finansmarkedsdeltakere, når de opptre som agenter for disse sluttinvestorene, skal gi sluttinvestorer opplysninger før avtaler inngås, og offentliggjøre opplysninger på et nettsted. For at dette kravet skal være helt effektivt, bør finansmarkedsdeltakere gjennom hele livssyklusen til et finansielt produkt overvåke om produktet oppfyller de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det er gitt opplysninger om, eller det bærekraftige investeringsmålet. Finansmarkedsdeltakerne bør derfor som ledd i opplysningene som offentliggjøres på sitt nettsted, redegjøre for de interne eller eksterne kontrollordningene som er innført for fortløpende å overvåke en slik oppfyllelse.
- 18) I forordning (EU) 2019/2088 angis det at vurderingen av god styringspraksis utgjør en vesentlig del av finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, eller som har bærekraftig investering som mål. Derfor bør finansmarkedsdeltakere som tilbyr finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, eller som har et bærekraftig investeringsmål, offentliggjøre opplysninger om sine retningslinjer for vurdering av god styringspraksis i de foretakene som det er investert i.
- 19) I henhold til artikkel 8 nr. 1 bokstav b) i forordning (EU) 2019/2088 skal finansmarkedsdeltakere som tilbyr finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, og som bruker en utpekt indeks som referanseverdi, opplyse om hvorvidt og hvordan denne indeksen er i samsvar med disse egenskapene. I henhold til artikkel 9 nr. 1 i forordning (EU) 2019/2088 kreves det derimot at finansmarkedsdeltakere som tilbyr finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål, og som bruker en utpekt indeks som referanseverdi, opplyser om hvordan denne indeksen er tilpasset dette investeringsmålet, og hvorfor og hvordan den utpekte indeksen avviker fra en bred markedsindeks. For slike finansielle produkter bør finansmarkedsdeltakere derfor klart dokumentere at utformingen av den utpekte indeksen er egnet til å oppfylle det angitte bærekraftige investeringsmålet, og at strategien for det finansielle produktet sikrer at det finansielle produktet hele tiden er i samsvar med denne indeksen. Metodologiske opplysninger bør derfor gis på indeksnivå for slike finansielle produkter.

- 20) Finansmarkedsdeltakere kan bruke ulike investeringsmetoder for å sikre at de finansielle produktene som de tilbyr, oppfyller miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, eller når det bærekraftige investeringsmålet. Finansmarkedsdeltakerne kan investere direkte i verdipapirer utstedt av foretak som det er investert i, eller foreta indirekte investeringer. Finansmarkedsdeltakerne bør være åpne om hvilken andel av deres investeringer som innehas direkte, og hvilken andel som innehas indirekte. Særlig bør finansmarkedsdeltakerne redegjøre for hvordan bruken av derivater er forenlig med de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, eller med det bærekraftige investeringsmålet.
- 21) For å sikre klarhet for sluttinvestorer bør de opplysningene som gis før avtaler inngås om finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, ved hjelp av en erklæring, gjøre det klart at slike produkter ikke har bærekraftig investering som mål. Av samme grunn, og for å sikre like konkurransevilkår for finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål, bør andelen av bærekraftige investeringer også angis i opplysninger som gis før avtaler inngås, på et nettsted og i periodiske opplysninger om produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper.
- 22) I artikkel 2 nr. 17 i forordning (EU) 2019/2088 defineres bærekraftig investering som en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, eller en investering i menneskelig kapital eller i økonomisk eller sosialt vanskeligstilte lokalsamfunn, forutsatt at slike investeringer ikke gjør betydelig skade på noen av disse målene, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis. Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade er særlig viktig for finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål, ettersom overholdelse av dette prinsippet er et nødvendig kriterium for å vurdere om en investering oppfyller det bærekraftige investeringsmålet. Dette prinsippet er imidlertid også relevant for finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, når disse finansielle produktene foretar bærekraftige investeringer, ettersom finansmarkedsdeltakere bør opplyse om hvor stor andel de bærekraftige investeringene som er foretatt, utgjør. Finansmarkedsdeltakere som tilbyr finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, og som delvis foretar bærekraftige investeringer, eller finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål, bør derfor gi opplysninger om prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade. Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade er knyttet til opplysningene om investeringsbeslutningers viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer. Derfor bør det i opplysningene om det finansielle produktet når det gjelder prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade, redegjøres for hvordan det er tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger. Ettersom disse opplysningene er nært knyttet til europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2020/852⁽¹⁾, er det dessuten hensiktsmessig å kreve ytterligere opplysninger om tilpasningen av investeringene til de minstegarantiene som er fastsatt i den nevnte forordningen.
- 23) For å gjøre det mulig for sluttinvestorer å få en bedre forståelse av de investeringsstrategiene som tilbys, bør finansmarkedsdeltakere anvende bærekraftsrelaterte opplysninger på nettsteder for å gjøre nærmere rede for de emnene som offentliggjøres på en kortfattet måte i dokumenter før avtaler inngås, og for å gi ytterligere opplysninger som er relevante for disse sluttinvestorene. Før en kontrakt inngås, bør finansmarkedsdeltakerne underrette sluttinvestorer om at det finnes flere produktspesifikke og detaljerte opplysninger på nettstedet, og gi dem en lenke til disse opplysningene.
- 24) Produktopplysningene på nettstedet bør gi ytterligere opplysninger om den investeringsstrategien som er brukt for det aktuelle finansielle produktet, herunder retningslinjene for vurdering av god styringspraksis i foretak som det er investert i, og de metodene som er brukt for å måle om det finansielle produktet oppfyller miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, eller når det bærekraftige investeringsmålet. Finansmarkedsdeltakerne bør dessuten på sitt nettsted offentliggjøre et klart, kortfattet og forståelig sammendrag av de opplysningene som legges fram som en del av den periodiske rapporteringen.
- 25) Når det gjelder innholdet i de periodiske rapportene som kreves i henhold til artikkel 11 i forordning (EU) 2019/2088, bør finansmarkedsdeltakere gi opplysninger om et minstesett av standardiserte og sammenlignbare kvantitative og kvalitative indikatorer som viser hvordan hvert enkelt finansielt produkt oppfyller de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det fremmer, eller det bærekraftige investeringsmålet som det forsøker å nå. Disse indikatorene bør være relevante for det finansielle produktets utforming og investeringsstrategi som beskrevet i opplysningene om det finansielle produktet som gis før avtaler inngås. For å sikre samsvar mellom opplysninger som gis før avtaler inngås, og de som gis i periodiske rapporter, bør finansmarkedsdeltakere i sine periodiske rapporter redegjøre for de særlige bærekraftsindikatorene som angis i de opplysningene som gis før avtaler inngås, og som brukes for å måle hvordan miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene oppfylles, eller hvordan det bærekraftige investeringsmålet nås.

(1) Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2020/852 av 18. juni 2020 om etablering av et rammeverk for å fremme bærekraftige investeringer og om endring av forordning (EU) 2019/2088 (EUT L 198 av 22.6.2020, s. 13).

- 26) Det er nødvendig å sikre at sluttinvestorer har en tydelig oversikt over det finansielle produktets investeringer. Finansmarkedsdeltakerne bør derfor i de periodiske rapportene som kreves i henhold til artikkel 11 i forordning (EU) 2019/2088, gi opplysninger om påvirkningene til det finansielle produktets 15 viktigste investeringer. Disse viktigste investeringene bør velges ut på grunnlag av de investeringene som utgjør den største andelen av investeringer i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten, beregnet med passende intervaller for å være representative for denne perioden. Dersom færre enn 15 investeringer utgjør halvparten av investeringene til det finansielle produktet, bør imidlertid finansmarkedsdeltakere bare legge fram opplysninger om disse investeringene. For å sikre tilstrekkelig sammenlignbarhet over tid bør finansmarkedsdeltakere dessuten legge fram en historisk sammenligning på årsbasis av sine periodiske rapporter for minst de fem foregående periodene, forutsatt at det foreligger periodiske rapporter for disse periodene.
- 27) Finansmarkedsdeltakere som tilbyr finansielle produkter som bruker en referanseverdi for å oppfylle miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, eller for å nå det bærekraftige investeringsmålet, bør være åpne om hvor godt det finansielle produktet kan holde seg på linje med den utpekte referanseverdien når det tas sikte på å oppfylle denne egenskapen eller nå dette målet. Av den grunn, og for å fremme samsvar med de opplysningene om miljø, sosiale spørsmål og foretaksstyring (ESG) som kreves på referanseverdinivå i henhold til europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2016/1011⁽¹⁾, bør finansmarkedsdeltakerne i sine periodiske rapporter sammenligne det aktuelle finansielle produktets resultater med den utpekte referanseverdien for alle de bærekraftsindikatorerne som er relevante for å underbygge at den utpekte referanseverdien er i samsvar med det finansielle produktets miljøegenskaper eller sosiale egenskaper eller dets bærekraftige investeringsmål. Denne sammenligningen bør også gjøre det mulig for sluttinvestorer klart å fastslå i hvilken grad det finansielle produktet har bærekraftige resultater sammenlignet med resultatene for et vanlig produkt.
- 28) Det er nødvendig å sikre at sluttinvestorer kan dra nytte av de bærekraftsrelaterte opplysningene som offentliggjøres i forbindelse med et tilbud om et finansielt produkt fra en finansmarkedsdeltaker som kommer fra en annen medlemsstat. Finansmarkedsdeltakere bør derfor gi et sammendrag av disse bærekraftsrelaterte opplysningene på et språk som er vanlig i internasjonale finansmarkeder. Dersom et finansielt produkt tilbys utenfor den medlemsstaten der finansmarkedsdeltakeren er etablert, bør det også gis et sammendrag av disse opplysningene på et av de offisielle språkene i den medlemsstaten der det finansielle produktet tilbys.
- 29) Det er nødvendig å sikre sammenlignbarhet mellom erklæringen om de viktigste negative påvirkningene, de opplysningene som gis før avtaler inngås, og de periodiske rapportene som kreves i henhold til forordning (EU) 2019/2088, og å sikre at slike opplysninger er lette å forstå for sluttinvestorene. Det er derfor hensiktsmessig å fastsette standardmaler for presentasjonen av slike opplysninger. Av samme grunn bør malene inneholde sammenfattende forklaringer av viktige termer som brukes i disse malene.
- 30) Visse finansielle produkter kan tilby sluttinvestorer en rekke underliggende investeringsalternativer. Det er nødvendig å sikre at sluttinvestorer blir underrettet om slike produkters mulige bærekraftsresultater, og at finansmarkedsdeltakerne er forpliktet til å gi opplysninger om de alternativene som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, eller som har bærekraftig investering som mål. For finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, bør det gjøres klart at i hvor høy grad disse produktene oppfyller disse egenskapene, avhenger av andelen av alternativer valgt av sluttinvestoren som fremmer disse egenskapene, og det tidsrommet som sluttinvestoren investerer i disse alternativene. Opplysningene som gis, bør også gjøre det klart at for finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål, må alle underliggende investeringsalternativer ha bærekraftig investering som mål. Det finnes finansielle produkter som tilbyr en rekke underliggende investeringsalternativer til sluttinvestorer, der et eller flere av de underliggende investeringsalternativene anses som finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper. For å sikre full gjennomsiktighet er det viktig å sikre at opplysningene om disse finansielle produktene også omfatter disse alternativene. Det finnes også finansielle produkter der et eller flere av de underliggende investeringsalternativene er finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål. I så fall bør også opplysningene om disse produktene omfatte disse alternativene. Det finnes også finansielle produkter der et eller flere av de underliggende investeringsalternativene har bærekraftig investering som mål, men der disse alternativene ikke er finansielle produkter som definert i artikkel 2 nr. 12 i forordning (EU) 2019/2088. Ettersom disse alternativene inngår i et samlet finansielt produkt som er omfattet av forordning (EU) 2019/2088 og har bærekraftig investering som mål, bør det stilles krav om at det skal gis grunnleggende informasjon om deres bærekraftige investeringsmål.
- 31) Opplysninger som gis før avtaler inngås, om finansielle produkter som tilbyr en rekke underliggende investeringsalternativer, bør gi et egnet nivå av bærekraftsrelaterte opplysninger om det finansielle produktet totalt sett. Sluttinvestorer

⁽¹⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2016/1011 av 8. juni 2016 om indekser som brukes som referanseverdier for finansielle instrumenter og finansielle kontrakter eller for å måle investeringsfonds resultater, og om endring av direktiv 2008/48/EF og 2014/17/EU og forordning (EU) nr. 596/2014 (EUT L 171 av 29.6.2016, s. 1).

bør få en liste over de underliggende investeringsalternativene knyttet til bærekraft og en tydelig angivelse av hvor det finnes bærekraftsrelaterte opplysninger om disse alternativene. Denne listen bør sikre at de underliggende investeringsalternativene kategoriseres på en hensiktsmessig måte med hensyn til det bærekraftige investeringsmålet og fremming av miljøegenskaper eller sosiale egenskaper.

- 32) Ved å inkludere de bærekraftsrelaterte opplysningene direkte i form av vedlegg til opplysninger som gis før avtaler inngås som nevnt i forordning (EU) 2019/2088, kan det være til hinder for at en sluttinvestor mottar klare og kortfattede opplysninger, ettersom det finansielle produktet kan tilby en lang rekke underliggende investeringsalternativer og et tilsvarende antall vedlegg med opplysninger. I slike tilfeller bør det tillates at slike opplysninger gis gjennom en henvisning til andre opplysninger som er gitt i henhold til direktiver, forordninger eller nasjonal rett. For periodiske opplysninger om finansielle produkter som tilbyr en rekke underliggende investeringsalternativer, bør de periodiske opplysningene bare gjelde de investeringsalternativene som det investeres i, ettersom de investeringsalternativene som det faktisk investeres i, styrer i hvor høy grad det finansielle produktet oppfyller de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det fremmer, eller når sitt bærekraftige investeringsmål.
- 33) Forordning (EU) 2020/852 endret forordning (EU) 2019/2088 ved å kreve at finansmarkedsdeltakerne, i opplysninger som gis før avtaler inngås, og i periodiske rapporter om finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål, og investerer i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål i henhold til artikkel 2 nr. 17 i den nevnte forordningen, inkluderer opplysninger om miljømålet fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og en beskrivelse av hvordan og i hvilken grad de underliggende investeringene til det finansielle produktet foretas i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter som nevnt i artikkel 3 i den nevnte forordningen. I tillegg krever forordning (EU) 2019/2088 nå også at finansmarkedsdeltakere, i opplysninger som gis før avtaler inngås, og i periodiske rapporter om finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper, inkluderer opplysninger som kreves for finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål, og investerer i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål i henhold til den nevnte forordningen. Det er nødvendig å legge til rette for at sluttinvestorer på en enkel måte kan sammenligne graden av finansielle products investeringer i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Finansmarkedsdeltakerne bør derfor med henblikk på artikkel 6 nr. 1 og 2 og artikkel 11 nr. 2 i forordning (EU) 2019/2088 i vedleggene til de dokumentene eller opplysningene som er nevnt i artikkel 6 nr. 3 og artikkel 11 nr. 2 i den nevnte forordningen (EU), ta med grafiske framstillinger av slike investeringer på grunnlag av en standardisert målemetode, der telleren utgjøres av markedsverdien for investeringer i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter og nevneren av markedsverdien for alle investeringer. For å gi pålitelige opplysninger til sluttinvestorene bør telleren omfatte markedsverdien for investeringene i foretak som det er investert i, som utgjør andelen av miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i disse foretakene som det er investert i, og provenyet av omsettelige gjeldspapirer, der det i vilkårene for de omsettelige gjeldspapirene kreves at dette provenyet brukes til miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. For å fange opp alle investeringer som kan finansiere miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, bør det være mulig å ta med i telleren infrastruktureiendeler, fast eiendom, eiendeler for verdipapirisering og investeringer i andre finansielle produkter som nevnt i artikkel 5 første ledd og artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852. På grunn av mangelen på pålitelige metoder for å fastslå i hvilken grad eksponeringer som oppnås gjennom derivater, er eksponeringer mot miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, bør slike eksponeringer ikke tas med i telleren. Nevneren bør bestå av markedsverdien for alle investeringer.
- 34) Det finnes for tiden ikke noen egnet metode for å beregne i hvilken grad eksponeringer mot sentralmyndigheter, sentralbanker og overnasjonale utstedere («statseksponeeringer») er eksponeringer mot miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. For å gi sluttinvestorene et bedre bilde av omfanget av investeringer i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter er det hensiktsmessig å beregne og framstille dette grafisk på to måter. Den første måten er å tillate at investeringer i omsettelige gjeldspapirer utstedt av sentralmyndigheter, sentralbanker og overnasjonale utstedere tas med i telleren dersom det i vilkårene for de omsettelige gjeldspapirene kreves at provenyet brukes til miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, og at investeringer i omsettelige gjeldspapirer utstedt av sentralmyndigheter, sentralbanker og overnasjonale utstedere tas med i nevneren, uavhengig av hvordan provenyet brukes. Som ytterligere underlag til sluttinvestorers investeringsbeslutninger bør finansmarkedsdeltakerne redegjøre for hvorfor visse statseksponeeringer ikke er i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, herunder dersom dette er tilfelle på grunn av mangelen på egnede metoder for å beregne i hvilken grad disse eksponeringene er eksponeringer mot miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den andre måten er å utelukke statseksponeeringer fra telleren og fra nevneren, og dermed øke sammenlignbarheten mellom finansielle produkter ytterligere, og gjøre det mulig for sluttinvestorer å vurdere i hvilken grad finansielle produkter investerer i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter uten å inkludere statseksponeeringer.
- 35) Finansmarkedsdeltakere bør kunne anvende opplysninger fra tredjepartsleverandører dersom foretak ennå ikke har oppfylt forpliktelsen fastsatt i artikkel 8 i forordning (EU) 2020/852 om å offentliggjøre opplysninger om hvordan og i hvilken grad deres aktiviteter er forbundet med økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i henhold til artikkel 3 og 9 i den nevnte forordningen. Ved vurderingen av investeringer i foretak som det er investert i, og som ikke omfattes av de opplysningene som kreves i henhold til artikkel 8 i forordning (EU) 2020/852, bør finansmarkeds-

deltakerne vurdere og bruke offentlig innberettede opplysninger. Bare når slike opplysninger ikke er tilgjengelige, bør finansmarkedsdeltakerne ha mulighet til å bruke opplysninger som er innhentet enten direkte fra foretak som det er investert i, eller fra tredjeparter, forutsatt at de opplysningene som gjøres tilgjengelige gjennom slike opplysninger, tilsvarer de opplysningene som gjøres tilgjengelige gjennom de opplysningene som er gitt i henhold til nevnte artikkel 8.

- 36) Det er nødvendig å sikre at finansielle produkter konsekvent offentliggjør opplysninger om i hvilken grad investeringer i foretak som det er investert i, og som er ikke-finansielle foretak, er investeringer i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i henhold til artikkel 3 og 9 i forordning (EU) 2020/852. Med henblikk på dette bør finansmarkedsdeltakerne velge enten andelen av omsetningen, investeringsutgiftene eller driftsutgiftene for å beregne nøkkelresultatindikatoren per finansielt produkt for å måle denne graden, og de bør opplyse om dette i vedleggene til de dokumentene eller opplysningene som er nevnt i artikkel 6 nr. 3 i forordning (EU) 2019/2088. For å sikre at finansielle produkter kan sammenlignes, og for å gi sluttinvestorer et tydelig bilde, bør nøkkelresultatindikatoren som standard være omsetning. Investeringsutgifter eller driftsutgifter bør brukes bare dersom det finansielle produktets egenskaper berettiger slik bruk, særlig dersom investeringsutgifter eller driftsutgifter er mer representative for i hvilken grad disse finansielle produktene investerer i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, og forutsatt at det gjøres rede for en slik bruk. For foretak som det er investert i, og som er finansforetak som definert i artikkel 1 nr. 8 i delegert kommisjonsforordning (EU) 2021/2178⁽¹⁾, bør sammenlignbarheten oppnås ved å kreve bruk av samme nøkkelresultatindikator for samme type finansforetak. For forsikringsforetak og gjenforsikringsforetak som utfører skadeforsikringsvirksomhet, bør det være mulig å kombinere nøkkelresultatindikatorne for investering og forsikringsvirksomhet i én enkelt nøkkelresultatindikator. For å fremme gjennomsiktigheten for sluttinvestorer er det nødvendig å kreve at det i de periodiske opplysningene om hvordan og i hvilken grad de underliggende investeringene til det finansielle produktet foretas i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, gis en sammenligning med de andelene av investeringene som er målrettet mot disse økonomiske aktivitetene, som angitt i de opplysningene som gis før avtaler inngås. For å sikre sammenlignbarhet og gjennomsiktighet bør det i de periodiske opplysningene angis i hvilken grad investeringene ble foretatt i disse økonomiske aktivitetene med henblikk på omsetning, investeringsutgifter og driftsutgifter.
- 37) Bestemmelsene i denne forordningen er nært forbundet med hverandre ettersom de alle handler om de opplysningene som skal legges fram av finansmarkedsdeltakere og finansrådgivere i forbindelse med bærekraftsrelaterte opplysninger i sektoren for finansielle tjenester i henhold til forordning (EU) 2019/2088. For å sikre sammenheng mellom disse bestemmelsene, som bør tre i kraft samtidig, og for å gjøre det lettere for finansmarkedsdeltakerne og finansrådgiverne å få oversikt over sine forpliktelser i henhold til den nevnte forordningen, bør alle tekniske reguleringsstandarder som kreves i henhold til artikkel 2a nr. 3, artikkel 4 nr. 6 tredje ledd, artikkel 4 nr. 7 andre ledd, artikkel 8 nr. 3 fjerde ledd, artikkel 8 nr. 4 fjerde ledd, artikkel 9 nr. 5 fjerde ledd, artikkel 9 nr. 6 fjerde ledd, artikkel 10 nr. 2 fjerde ledd, artikkel 11 nr. 4 fjerde ledd og artikkel 11 nr. 5 fjerde ledd, samles i én enkelt forordning.
- 38) Denne forordningen bygger på utkastet til tekniske reguleringsstandarder som Den europeiske banktilsynsmyndighet, Den europeiske tilsynsmyndighet for forsikring og tjenestepensjoner og Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet (de europeiske tilsynsmyndighetene) har lagt fram for Kommisjonen.
- 39) Felleskomiteen for de europeiske tilsynsmyndighetene nevnt i artikkel 54 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1093/2010⁽²⁾, i artikkel 54 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1094/2010⁽³⁾ og i artikkel 54 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1095/2010⁽⁴⁾ har holdt åpne offentlige høringer om utkastet til tekniske reguleringsstandarder som ligger til grunn for denne forordningen, analysert de mulige tilknyttede kostnadene og fordelene samt innhentet råd fra interessentgruppen for bankvirksomhet opprettet i samsvar med artikkel 37 i forordning (EU) nr. 1093/2010, interessentgruppen for forsikring og gjenforsikring opprettet i samsvar med artikkel 37 i forordning (EU) nr. 1094/2010 og interessentgruppen for verdipapirer og markeder opprettet i samsvar med artikkel 37 i forordning (EU) nr. 1095/2010.

(1) Delegert kommisjonsforordning (EU) 2021/2178 av 6. juli 2021 om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2020/852 ved å presisere innholdet i og presentasjonen av opplysninger som skal gis av foretak som er omfattet av artikkel 19a eller 29a i direktiv 2013/34/EU med hensyn til miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, og ved å fastsette metoden som skal anvendes for å overholde denne opplysningsplikten (EUT L 443 av 10.12.2021, s. 9)

(2) Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1093/2010 av 24. november 2010 om opprettelse av en europeisk tilsynsmyndighet (Den europeiske banktilsynsmyndighet), om endring av beslutning nr. 716/2009/EF og om oppheving av kommisjonsbeslutning 2009/78/EF (EUT L 331 av 15.12.2010, s. 12).

(3) Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1094/2010 av 24. november 2010 om opprettelse av en europeisk tilsynsmyndighet (Den europeiske tilsynsmyndighet for forsikring og tjenestepensjoner), om endring av beslutning nr. 716/2009/EF og om oppheving av kommisjonsbeslutning 2009/79/EF (EUT L 331 av 15.12.2010, s. 48).

(4) Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1095/2010 av 24. november 2010 om opprettelse av en europeisk tilsynsmyndighet (Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet), om endring av beslutning nr. 716/2009/EF og om oppheving av kommisjonsbeslutning 2009/77/EF (EUT L 331 av 15.12.2010, s. 84).

- 40) Det er nødvendig å gi finansmarkedsdeltakere og finansrådgivere mulighet til å tilpasse seg etter de kravene som er fastsatt i denne delegerede forordningen. Forordningens anvendelsesdato bør derfor utsettes til 1. januar 2023. Det er imidlertid nødvendig å kreve at finansmarkedsdeltakere som har tatt hensyn til investeringsbeslutningers viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer som nevnt i artikkel 4 nr. 1 bokstav a) i forordning (EU) 2019/2088, eller i henhold til det som kreves i artikkel 4 nr. 3 eller 4 i den nevnte forordningen, senest 31. desember 2022, for første gang offentliggjør opplysningene om disse påvirkningene på egne nettsider på sitt nettsted med tittelen «Erklæring om investeringsbeslutningers viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer» senest 30. juni 2023 for perioden som løper fra 1. januar 2022 til 31. desember 2022.

VEDTATT DENNE FORORDNINGEN:

KAPITTEL I

DEFINISJONER OG ALMINNELIGE BESTEMMELSER

Artikkel 1

Definisjoner

I denne forordningen menes med

- 1) «finansforetak» en forvalter av et alternativt investeringsfond som definert i artikkel 4 nr. 1 bokstav b) i europaparlaments- og rådsdirektiv 2011/61/EU⁽¹⁾, et forvaltningsselskap som definert i artikkel 2 nr. 1 bokstav b) i europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/65/EF⁽²⁾, et investeringsselskap med tillatelse i samsvar med artikkel 27, 28 og 29 i direktiv 2009/65/EF som ikke har utpekt et forvaltningsselskap med tillatelse i samsvar med artikkel 6, 7 og 8 i det nevnte direktivet for sin forvaltning, en kredittinstitusjon som definert i artikkel 4 nr. 1 punkt 1) i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 575/2013⁽³⁾, et verdipapirforetak som definert i artikkel 4 nr. 1 punkt 2) i forordning (EU) nr. 575/2013, et forsikringsforetak som definert i artikkel 13 nr. 1) i europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/138/EF⁽⁴⁾, et gjenforsikringsforetak som definert i artikkel 13 nr. 4) i direktiv 2009/138/EF eller et tredjeland som utfører tilsvarende virksomhet, er underlagt lovgivningen i et tredjeland og er underlagt tilsyn av en tilsynsmyndighet i et tredjeland,
- 2) «ikke-finansielt foretak» et foretak som ikke er et finansforetak som definert i nr. 1,
- 3) «statseksponeering» en eksponering mot sentralmyndigheter, sentralbanker og overnasjonale utstedere,
- 4) «miljømessig bærekraftig økonomisk aktivitet» økonomisk aktivitet som oppfyller kravene fastsatt i artikkel 3 i forordning (EU) 2020/852,
- 5) «økonomisk omstillingsaktivitet» økonomisk aktivitet som oppfyller kravene fastsatt i artikkel 10 nr. 2 i forordning (EU) 2020/852,
- 6) «muliggjørende økonomisk aktivitet» økonomisk aktivitet som oppfyller kravene fastsatt i artikkel 16 i forordning (EU) 2020/852.

Artikkel 2

Allmenne prinsipper for presentasjon av opplysninger

1. Finansmarkedsdeltakere og finansrådgivere skal legge fram de opplysningene som kreves i henhold til denne forordningen vederlagsfritt og på en måte som er lett tilgjengelig, ikke-diskriminerende, framtreddende, enkel, kortfattet, forståelig, rettferdig, klar og ikke villedende. Finansmarkedsdeltakere og finansrådgivere skal presentere og utforme de opplysningene som kreves i henhold til denne forordningen, på en lettleselig måte, bruke tegn av lesbar størrelse og bruke en stil som letter forståelsen av dem. Finansmarkedsdeltakere kan tilpasse størrelsen og skrifttypen på tegn, herunder farger, som brukes i malene fastsatt i vedlegg I–V til denne forordningen.

(1) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2011/61/EU av 8. juni 2011 om forvaltere av alternative investeringsfond og om endring av direktiv 2003/41/EF og 2009/65/EF og forordning (EF) nr. 1060/2009 og (EU) nr. 1095/2010 (EUT L 174 av 1.7.2011, s. 1).

(2) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/65/EF av 13. juli 2009 om samordning av lover og forskrifter om foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer (UCITS) (EUT L 302 av 17.11.2009, s. 32).

(3) Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 575/2013 av 26. juni 2013 om tilsynskrav for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak og om endring av forordning (EU) nr. 648/2012 (EUT L 176 av 27.6.2013, s. 1).

(4) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/138/EF av 25. november 2009 om adgang til å starte og utøve virksomhet innen forsikring og gjenforsikring (Solvens II) (EUT L 335 av 17.12.2009, s. 1).

2. Finansmarkedsdeltakere og finansrådgivere skal legge fram de opplysningene som kreves i henhold til denne forordningen, i et søkbart elektronisk format, med mindre sektorregelverket nevnt i artikkel 6 nr. 3 og artikkel 11 nr. 2 i forordning (EU) 2019/2088 krever noe annet.
3. Finansmarkedsdeltakere og finansrådgivere skal holde de opplysningene som offentliggjøres på sine nettstedene i samsvar med denne forordningen, oppdatert. De skal tydelig angi datoen for offentliggjøring av opplysningene og datoen for eventuelle oppdateringer. Dersom disse opplysningene presenteres som en nedlastbar fil, skal finansmarkedsdeltakere og finansrådgivere angi versjonshistorikken i filnavnet.
4. Finansmarkedsdeltakere og finansrådgivere skal, når disse er tilgjengelige, oppgi identifikator for juridiske personer (LEI-nummer) og ISIN-kode (International Securities Identification Number) når de viser til enheter eller finansielle produkter i de opplysningene som legges fram i samsvar med denne forordningen.

Artikkel 3

Referanseverdier med kurvindeks

Dersom en indeks som er utpekt som referanseverdi består av en kurv med indekser, skal finansmarkedsdeltakere og finansrådgivere legge fram de opplysningene som gjelder denne indeksen for den aktuelle kurven og for hver indeks i denne kurven.

KAPITTEL II

GJENNOMSİKTİGHET MED HENSYN TIL NEGATIVE PÅVIRKNINGER PÅ BÆREKRAFTSFAKTORER

AVSNITT 1

FINANSMARKEDSDELTAKERE

Artikkel 4

Erklæring fra finansmarkedsdeltakere om at de tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene som deres investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer

1. Senest 30. juni hvert år skal finansmarkedsdeltakerne nevnt i artikkel 4 nr. 1 bokstav a) i forordning (EU) 2019/2088 eller i artikkel 4 nr. 3 eller artikkel 4 nr. 4 i den nevnte forordningen offentliggjøre på en egen nettside på sitt nettsted med tittelen «Erklæring om investeringsbeslutningers viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer», de opplysningene som er nevnt i artikkel 4 nr. 1 bokstav a) i forordning (EU) 2019/2088, i artikkel 4 nr. 2, 3 og 4 i den nevnte forordningen og i artikkel 4–10 i denne forordningen. Disse opplysningene skal omfatte perioden som løper fra 1. januar til 31. desember det foregående året, og skal offentliggjøres i avsnittet «Bærekraftsrelaterte opplysninger» nevnt i artikkel 23 i denne forordningen.
2. Finansmarkedsdeltakere skal offentliggjøre erklæringen nevnt i nr. 1 i henhold til malen i tabell 1 i vedlegg I.
3. Som unntak fra nr. 1 skal opplysningene nevnt i nr. 1, for finansmarkedsdeltakere som for første gang offentliggjør erklæringen nevnt i artikkel 4 nr. 1 bokstav a) i forordning (EU) 2019/2088 eller artikkel 4 nr. 3 eller artikkel 4 nr. 4 i den nevnte forordningen, omfatte perioden fra den dagen da investeringsbeslutningers viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer først ble tatt hensyn til, og fram til 31. desember samme år. Disse finansmarkedsdeltakerne skal offentliggjøre opplysningene i erklæringen nevnt i nr. 1 senest 30. juni det påfølgende året.

Artikkel 5

Sammendrag

I avsnittet med sammendrag i tabell 1 i vedlegg I skal finansmarkedsdeltakere ta med alle følgende opplysninger:

- a) Navnet på den finansmarkedsdeltakeren som erklæringen om negative påvirkninger på bærekraft gjelder for.
- b) Det faktum at de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer er tatt hensyn til.
- c) Referanseperioden for erklæringen.
- d) Et sammendrag av de viktigste negative påvirkningene.

Avsnittet med sammendrag i tabell 1 i vedlegg I skal være utarbeidet på samtlige følgende språk:

- a) Et av de offisielle språkene i finansmarkedsdeltakerens hjemstat og, dersom det ikke er det samme, på et annet språk som er vanlig i internasjonale finanskretser.
- b) Dersom et finansielt produkt fra finansmarkedsdeltakeren tilbys i en vertsstat, på et av de offisielle språkene i denne vertsstaten.

Avsnittet med sammendrag skal være på høyst to A4-sider når det skrives ut.

Artikkel 6

Beskrivelse av investerings beslutningers viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer

1. I avsnittet «Beskrivelse av de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer» i tabell 1 i vedlegg I skal finansmarkedsdeltakere fylle ut alle de feltene som gjelder indikatorene knyttet til de viktigste negative påvirkningene som deres investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer, og de skal ta med alle følgende opplysninger:
 - a) Opplysninger om en eller flere ytterligere klimarelaterte og andre miljørelaterte indikatorer, som fastsatt i tabell 2 i vedlegg I.
 - b) Opplysninger om en eller flere ytterligere indikatorer på området sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser, som fastsatt i tabell 3 i vedlegg I.
 - c) Opplysninger om eventuelle andre indikatorer som brukes til å identifisere og vurdere ytterligere viktige negative påvirkninger på en bærekraftsfaktor.
2. I avsnittet «Beskrivelse av de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer» i tabell 1 i vedlegg I skal finansmarkedsdeltakerne beskrive de tiltakene som er truffet i perioden som løper fra 1. januar til 31. desember i det foregående året, og de planlagte tiltakene eller målene som er fastsatt for den etterfølgende perioden som løper fra 1. januar til 31. desember, for å unngå eller redusere de identifiserte viktigste negative påvirkningene.
3. Finansmarkedsdeltakere skal i kolonnen «Påvirkning» i avsnittet «Beskrivelse av de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer» i tabell 1 i vedlegg I ta med en verdi for påvirkningen som et gjennomsnitt av påvirkning per 31. mars, 30. juni, 30. september og 31. desember i hver periode som løper fra 1. januar til 31. desember.

Artikkel 7

Beskrivelse av retningslinjer for å identifisere og prioritere investerings beslutningers viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer

1. I avsnittet «Beskrivelse av retningslinjer for å identifisere og prioritere de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer» i tabell 1 i vedlegg I skal finansmarkedsdeltakerne beskrive sine retningslinjer for å identifisere og prioritere de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer, og hvordan disse retningslinjene oppdateres og anvendes, herunder alle følgende opplysninger:
 - a) Datoen da finansmarkedsdeltakerens styringsorgan godkjente disse retningslinjene.
 - b) Hvordan ansvaret for gjennomføringen av disse retningslinjene innenfor organisatoriske strategier og framgangsmåter fordeles.
 - c) Metodene for å velge ut de indikatorene som er nevnt i artikkel 6 nr. 1 bokstav a), b) og c), og for å identifisere og vurdere de viktigste negative påvirkningene som er nevnt i artikkel 6 nr. 1, og særlig en redegjørelse for hvordan disse metodene tar hensyn til sannsynligheten for at disse viktigste negative påvirkningene blir virkelige og hvor alvorlige de er, herunder deres potensielt uopprettelige karakter.
 - d) Enhver tilknyttet feilmargin innenfor de metodene som er nevnt i bokstav c) i dette nummeret, med en redegjørelse for denne marginen.
 - e) De datakildene som er brukt.
2. Dersom opplysninger om noen av de indikatorene som er brukt, ikke er lett tilgjengelige, skal finansmarkedsdeltakerne ta med i avsnittet «Beskrivelse av retningslinjer for å identifisere og prioritere de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer» i tabell 1 i vedlegg I nærmere opplysninger om den beste innsatsen som er gjort for å innhente opplys-

ningene enten direkte fra foretak som det er investert i, eller ved å utføre ytterligere undersøkelser, samarbeide med tredjepartsleverandører eller eksterne eksperter eller legge rimelige antakelser til grunn.

Artikkel 8

Retningslinjer for engasjement

1. I avsnittet «Retningslinjer for engasjement» i tabell 1 i vedlegg I skal finansmarkedsdeltakere gi alle følgende opplysninger:
 - a) Eventuelt korte sammendrag av de retningslinjene for engasjement som er nevnt i artikkel 3g i europaparlaments- og rådsdirektiv 2007/36/EF⁽¹⁾.
 - b) Korte sammendrag av eventuelle andre retningslinjer for engasjement for å redusere de viktigste negative påvirkningene.
2. De korte sammendragene nevnt i nr. 1 skal omfatte alle følgende opplysninger:
 - a) De indikatorene for negative påvirkninger som det er tatt hensyn til i de retningslinjene for engasjement som er nevnt i nr. 1.
 - b) Hvordan disse retningslinjene for engasjement vil bli tilpasset dersom det ikke skjer noen reduksjon av de viktigste negative påvirkningene i mer enn én rapporteringsperiode.

Artikkel 9

Avsnitt om henvisninger til internasjonale standarder

1. I avsnittet «Henvisninger til internasjonale standarder» i tabell 1 i vedlegg I skal finansmarkedsdeltakere beskrive hvorvidt og i hvilken grad de overholder reglene om ansvarlig forretningsførsel og internasjonalt anerkjente standarder for aktsomhetsvurdering og rapportering, og eventuelt graden av deres tilpasning til målene i Parisavtalen.
2. Beskrivelsen nevnt i nr. 1 skal omfatte alle følgende opplysninger:
 - a) De indikatorene som er brukt for å ta hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer nevnt i artikkel 6 nr. 1, og som måler overholdelsen eller tilpasningen nevnt i nr. 1.
 - b) Den metoden og de dataene som er brukt for å måle overholdelsen eller tilpasningen som nevnt i nr. 1, herunder en beskrivelse av virkeområdet, datakilder og hvordan metoden som er benyttet, forutser de viktigste negative påvirkningene for foretak som det er investert i.
 - c) Dersom det benyttes et framtidig klimascenario og, i så fall, navnet på og leverandøren av dette scenarioet og når det ble utformet.
 - d) Dersom det ikke benyttes et framtidig klimascenario, en redegjørelse for hvorfor finansmarkedsdeltakeren anser framtidrettede klimascenarioer som irrelevante.

Artikkel 10

Historisk sammenligning

Finansmarkedsdeltakere som har beskrevet de negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer for en periode som løper forut for den perioden som det skal gis opplysninger om i samsvar med artikkel 6, skal i avsnittet «Beskrivelse av de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer» i tabell 1 i vedlegg I gi en historisk sammenligning av den aktuelle rapporteringsperioden i forhold til den foregående rapporteringsperioden og deretter i forhold til hver tidligere rapporteringsperiode for de siste fem foregående periodene.

AVSNITT 2

FINANSRÅDGIVERE

⁽¹⁾ Europaparlaments- og rådsdirektiv 2007/36/EF av 11. juli 2007 om utøvelsen av visse rettigheter for aksjeeiere i børsnoterte selskaper (EUT L 184 av 14.7.2007, s. 17).

Artikkel 11

Erklæring fra finansrådgivere om at de i sin forsikrings- eller investeringsrådgivning tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer

1. De finansrådgiverne som er nevnt i artikkel 2 nr. 11 bokstav a) og b) i forordning (EU) 2019/2088, og anvender artikkel 4 nr. 5 bokstav a) i den nevnte forordningen, skal offentliggjøre opplysningene nevnt i artikkel 4 nr. 5 bokstav a) i den nevnte forordningen på en egen nettside på sitt nettsted med tittelen «Erklæring om de viktigste negative påvirkningene av forsikringsrådgivning på bærekraftsfaktorer».
2. De finansrådgiverne som er nevnt i artikkel 2 nr. 11 bokstav c)–f) i forordning (EU) 2019/2088, og anvender artikkel 4 nr. 5 bokstav a) i den nevnte forordningen, skal offentliggjøre opplysningene nevnt i artikkel 4 nr. 5 bokstav a) i den nevnte forordningen på en egen nettside på sitt nettsted med tittelen «Erklæring om de viktigste negative påvirkningene av investeringsrådgivning for bærekraftsfaktorer».
3. Erklæringen og opplysningene nevnt i nr. 1 og 2 skal inneholde nærmere opplysninger om den framgangsmåten som finansrådgiverne bruker for å velge ut de finansielle produktene de gir råd om, herunder alle følgende opplysninger:
 - a) Hvordan finansrådgiverne bruker opplysningene som offentliggjøres av finansmarkedsdeltakerne i henhold til denne forordningen.
 - b) Hvorvidt finansrådgiverne rangerer og velger ut finansielle produkter på grunnlag av indikatorene i tabell 1 i vedlegg I og eventuelle ytterligere indikatorer og eventuelt en beskrivelse av den rangerings- og utvelgesesmetoden som er brukt.
 - c) Eventuelle kriterier eller terskelverdier basert på de viktigste negative påvirkningene oppført i tabell 1 i vedlegg I som brukes til å velge ut eller gi råd om finansielle produkter.

AVSNITT 3

ERKLÆRING FRA FINANSMARKEDSDELTAKERE OM AT DE IKKE TAR HENSYN TIL INVESTERINGSBESLUTNINGERS NEGATIVE PÅVIRKNINGER PÅ BÆREKRAFTSFAKTORER, OG ERKLÆRING FRA FINANSRÅDGIVERE OM AT DE IKKE TAR HENSYN TIL INVESTERINGSBESLUTNINGERS NEGATIVE PÅVIRKNINGER PÅ BÆREKRAFTSFAKTORER I SIN INVESTERINGS- ELLER FORSIKRINGSRÅDGIVNING

Artikkel 12

Erklæring fra finansmarkedsdeltakere om at de ikke tar hensyn til investeringsbeslutningers negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer

1. De finansmarkedsdeltakerne som er nevnt i artikkel 4 nr. 1 bokstav b) i forordning (EU) 2019/2088, skal offentliggjøre opplysningene nevnt i artikkel 4 nr. 1 bokstav b) i den nevnte forordningen på en egen nettside på sitt nettsted med tittelen «Ingen hensyn til investeringsbeslutningers negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer».
2. Erklæringen nevnt i nr. 1 skal inneholde alle følgende opplysninger:
 - a) En erklæring som klart angir at finansmarkedsdeltakeren ikke tar hensyn til sine investeringsbeslutningers negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer.
 - b) Årsakene til at finansmarkedsdeltakeren ikke tar hensyn til sine investeringsbeslutningers negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer, og eventuelt opplysninger om hvorvidt finansmarkedsdeltakeren har til hensikt å ta hensyn til slike negative påvirkninger med henvisning til indikatorene oppført i tabell 1 i vedlegg I, og i så fall når.

Artikkel 13

Erklæring fra finansrådgivere om at de ikke tar hensyn til investeringsbeslutningers negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer i sin investerings- eller forsikringsrådgivning

1. De finansrådgiverne som er nevnt i artikkel 2 nr. 11 bokstav a) og b) i forordning (EU) 2019/2088, og anvender artikkel 4 nr. 5 bokstav b) i den nevnte forordningen, skal offentliggjøre opplysningene nevnt i artikkel 4 nr. 5 bokstav b) i den nevnte forordningen på en egen nettside på sitt nettsted med tittelen «Ingen hensyn til negative påvirkninger som forsikringsrådgivning har på bærekraftsfaktorer».
2. De finansrådgiverne som er nevnt i artikkel 2 nr. 11 bokstav c)–f) i forordning (EU) 2019/2088, og anvender artikkel 4 nr. 5 bokstav b) i den nevnte forordningen, skal offentliggjøre opplysningene nevnt i artikkel 4 nr. 5 bokstav b) i den

nevnte forordningen på en egen nettside på sitt nettsted med tittelen «Ingen hensyn til negative påvirkninger som investeringsrådgivning har på bærekraftsfaktorer».

3. Erklæringen og opplysningene som er nevnt i nr. 1 og 2, skal inneholde alle følgende opplysninger:
 - a) En erklæring som klart angir at finansrådgiveren ikke tar hensyn til investeringsbeslutningers negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer i sin investerings- eller forsikringsrådgivning.
 - b) Årsakene til at finansrådgiveren ikke tar hensyn til investeringsbeslutningers eventuelle negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer i sin investerings- eller forsikringsrådgivning, og eventuelt opplysninger om hvorvidt finansrådgiveren har til hensikt å ta hensyn til slike negative påvirkninger med henvisning til indikatorene oppført i tabell 1 i vedlegg I, og i så fall når.

KAPITTEL III

PRODUKTOPPLYSNINGER SOM GIS FØR AVTALER INNGÅS

AVSNITT 1

FREMMING AV MILJØGENSKAPER ELLER SOSIALE EGENSKAPER

Artikkel 14

Finansmarkedsdeltakernes presentasjon av opplysninger som skal gis før avtaler inngås, i henhold til artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088

1. Finansmarkedsdeltakere skal presentere de opplysningene som skal gis i henhold til artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088, i henhold til malen i vedlegg II til denne forordningen. Disse opplysningene skal vedlegges de dokumentene eller opplysningene som er nevnt i artikkel 6 nr. 3 i forordning (EU) 2019/2088.
2. Finansmarkedsdeltakere skal i hoveddelen av de dokumentene eller opplysningene som er nevnt i artikkel 6 nr. 3 i forordning (EU) 2019/2088, legge ved en erklæring som klart angir at opplysninger om miljøegenskaper eller sosiale egenskaper er tilgjengelige i vedlegget til disse dokumentene eller opplysningene.
3. Finansmarkedsdeltakere skal i starten av vedlegget til de dokumentene eller opplysningene som er nevnt i artikkel 6 nr. 3 i forordning (EU) 2019/2088, gi alle følgende opplysninger:
 - a) Hvorvidt det finansielle produktet har til hensikt å foreta bærekraftige investeringer.
 - b) Hvorvidt det finansielle produktet fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper uten å ha en bærekraftig investering som mål.

Artikkel 15

Opplysninger om bærekraftige investeringer i avsnittet om fordeling av eiendeler for finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper

1. For de finansielle produktene som er nevnt i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852, skal finansmarkedsdeltakerne angi alt følgende i avsnittet «I hvilket minste omfang er bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?» i malen i vedlegg II:
 - a) En grafisk framstilling i form av et kakediagram av
 - i) i hvilken grad de samlede investeringene er investeringer i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, som beregnet i samsvar med artikkel 17 nr. 1–4 i denne forordningen,
 - ii) i hvilken grad de samlede investeringene, unntatt statseksposeringer, er investeringer i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, som beregnet i samsvar med artikkel 17 nr. 5 i denne forordningen.
 - b) En beskrivelse av de underliggende investeringene til de finansielle produktene som foretas i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, herunder hvorvidt disse investeringenes oppfyllelse av kravene fastsatt i artikkel 3 i forordning (EU) 2020/852, vil være omfattet av en revisjonserklæring avgitt av en eller flere revisorer eller av en granskning gjennomført av en eller flere tredjeparter og, i så fall, navnet eller navnene på revisoren eller tredjeparten.

- c) Dersom de finansielle produktene investerer i andre økonomiske aktiviteter enn miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, en klar redegjørelse for årsakene til dette.
 - d) Dersom de finansielle produktene har statseksponeeringer og finansmarkedsdeltakeren ikke kan vurdere i hvor høy grad disse eksponeringene bidrar til miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, en beskrivende redegjørelse for andelen av de samlede investeringene i investeringer som består av disse eksponeringene.
2. Med henblikk på nr. 1 bokstav a) skal finansmarkedsdeltakere benytte
- a) samme nøkkelresultatindikator for de samlede investeringene i ikke-finansielle foretak,
 - b) samme nøkkelresultatindikator for de samlede investeringene i samme type finansforetak.

For forsikrings- og gjenforsikringsforetak som utfører skadeforsikringsvirksomhet, kan nøkkelresultatindikatoren være en kombinasjon av nøkkelresultatindikatorene for investering og forsikringsvirksomhet i samsvar med artikkel 6 i delegert forordning (EU) 2021/2178.

3. Med henblikk på nr. 1 bokstav b) skal beskrivelsen omfatte alt følgende:
- a) Når det gjelder foretak som det er investert i, og som er ikke-finansielle foretak, hvorvidt graden av investeringer i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter måles i forhold til omsetningen, eller om finansmarkedsdeltakeren, som følge av det finansielle produktets egenskaper, har kommet fram til at det blir en mer representativ beregning når denne graden måles i forhold til investeringsutgifter eller driftsutgifter, og begrunnelsen for denne beslutningen, herunder en redegjørelse for hvorfor denne beslutningen er hensiktsmessig for investorer i det finansielle produktet.
 - b) Dersom opplysninger om i hvilken grad investeringene er i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, ikke er lett tilgjengelige gjennom offentliggjorte opplysninger fra foretak som det er investert i, nærmere opplysninger om hvorvidt finansmarkedsdeltakeren har innhentet tilsvarende opplysninger direkte fra foretak som det er investert i, eller fra tredjepartsleverandører.
 - c) En fordeling av minsteandelene av investeringer i de økonomiske omstillingsaktivitetene og i de muliggjørende økonomiske aktivitetene, i hvert tilfelle uttrykt som en prosentdel av alle investeringene til det finansielle produktet.

Artikkel 16

Opplysninger om bærekraftige investeringer i avsnittet om fordeling av eiendeler for finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper

For finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, og som omfatter et engasjement i bærekraftige investeringer med et sosialt mål, skal finansmarkedsdeltakerne ta med minsteandelen av disse bærekraftige investeringene i avsnittet «Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?» i malen i vedlegg II.

Artikkel 17

Beregning av i hvilken grad investeringer er i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter

1. Graden av investeringer i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter skal beregnes i henhold til følgende formel:

$$\frac{\text{markedsverdi for samtlige av investeringene til det finansielle produktet i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter}}{\text{markedsverdi for samtlige av investeringene til det finansielle produktet}}$$

der «det finansielle produktets investeringer i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter» er summen av markedsverdiene for følgende av det finansielle produktets investeringer:

- a) For omsettelige gjeldspapirer og aksjer i foretak som det er investert i, dersom en andel av aktivitetene i disse foretakene som det er investert i, er forbundet med miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, markedsverdien for den andelen av disse omsettelige gjeldspapirene eller aksjene.
- b) For andre omsettelige gjeldspapirer enn dem som er nevnt i bokstav a), dersom en andel av provenyet i henhold til vilkårene for disse omsettelige gjeldspapirene utelukkende skal brukes til miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, markedsverdien for denne andelen.
- c) For obligasjoner utstedt i henhold til Unionens regelverk om miljømessig bærekraftige obligasjoner, markedsverdien for disse obligasjonene.

- d) For investeringer i fast eiendom som anses som miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, markedsverdien for disse investeringene.
- e) For investeringer i infrastruktureiendeler som anses som miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, markedsverdien for disse investeringene.
- f) For investeringer i verdipapiriseringsposisjoner som definert i artikkel 2 nr. 19 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/2402⁽¹⁾ med underliggende eksponeringer i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, markedsverdien for andelen av disse eksponeringene.
- g) For investeringer i finansielle produkter nevnt i artikkel 5 første ledd og artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852, markedsverdien for andelen av disse finansielle produktene som representerer graden av investeringer i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, som beregnet i samsvar med denne artikkelen.

Graden av investeringer i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter beregnes ved hjelp av den metoden som benyttes for å beregne korte nettoposisjoner fastsatt i artikkel 3 nr. 4 og 5 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 236/2012⁽²⁾.

2. Med henblikk på nr. 1 bokstav a) skal andelen av aktivitetene i foretak som det er investert i, og som er forbundet med miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, beregnes på grunnlag av de mest hensiktsmessige nøkkelresultatindikatorer for det finansielle produktets investeringer ved hjelp av følgende opplysninger:
 - a) For de foretakene som det er investert i, nevnt i artikkel 8 nr. 1 og 2 i forordning (EU) 2020/852, opplysningene som disse foretakene som det er investert i, har gitt i samsvar med den nevnte artikkelen.
 - b) For andre foretak som det er investert i, tilsvarende opplysninger som finansmarkedsdeltakeren har innhentet direkte fra foretak som det er investert i, eller fra tredjepartsleverandører.
3. For opplysningene nevnt i artikkel 15 nr. 1 bokstav a) og artikkel 19 nr. 1 bokstav a), når det gjelder foretak som det er investert i, og som er ikke-finansielle foretak som er underlagt plikten til å offentliggjøre ikke-finansielle opplysninger i henhold til delegert forordning (EU) 2021/2178, og andre ikke-finansielle foretak som ikke er underlagt denne plikten, skal omsetning brukes i beregningen nevnt i nr. 2 som samme type nøkkelresultatindikator for alle ikke-finansielle foretak.
4. Som unntak fra nr. 3, dersom det finansielle produktets egenskaper, investeringsutgifter eller driftsutgifter gir en mer representativ beregning av i hvilken grad en investering er foretatt i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, kan den mest hensiktsmessige av disse to nøkkelresultatindikatorer brukes i beregningen. Når det gjelder foretak som det er investert i, og som er finansforetak som omfattes av artikkel 8 nr. 1 i forordning (EU) 2020/852, og andre finansforetak som ikke er underlagt denne plikten, skal beregningen nevnt i nr. 2, bruke de nøkkelresultatindikatorer som er nevnt i avsnitt 1.1 bokstav b)–e) i vedlegg III til delegert forordning (EU) 2021/2178.
5. For opplysningene nevnt i artikkel 15 nr. 1 bokstav a) ii), artikkel 19 nr. 1 bokstav a) ii), artikkel 55 nr. 1 bokstav b) iii) og artikkel 62 nr. 1 bokstav b) iii) får nr. 1–4 i denne artikkelen anvendelse, bortsett fra at statseksponeringer skal utelates fra beregningen av telleren og nevneren i formelen i nr. 1.

AVSNITT 2

BÆREKRAFTIG INVESTERING SOM MÅL

Artikkel 18

Finansmarkedsdeltakeres presentasjon av opplysninger om finansielle produkter som skal gis før avtaler inngås, i henhold til artikkel 9 nr. 1–4a i forordning (EU) 2019/2088

1. Finansmarkedsdeltakere skal presentere de opplysningene som skal gis i henhold til artikkel 9 nr. 1–4a i forordning (EU) 2019/2088 og dette avsnittet, i et vedlegg til det dokumentet eller de opplysningene som er nevnt i artikkel 6 nr. 3 i forordning (EU) 2019/2088. De skal presentere disse opplysningene i henhold til malen i vedlegg III til denne forordningen.

⁽¹⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/2402 av 12. desember 2017 om fastsettelse av en generell ramme for verdipapirisering og en særskilt ramme for enkel, gjennomskiktig og standardisert verdipapirisering, og om endring av direktiv 2009/65/EF, 2009/138/EF og 2011/61/EU og forordning (EF) nr. 1060/2009 og (EU) nr. 648/2012 (EUT L 347 av 28.12.2017, s. 35).

⁽²⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 236/2012 av 14. mars 2012 om shortsalg og visse sider ved kredittbytteavtaler (EUT L 86 av 24.3.2012, s. 1).

2. Finansmarkedsdeltakere skal i hoveddelen til det dokumentet eller i de opplysningene som er nevnt i artikkel 6 nr. 3 i forordning (EU) 2019/2088, legge ved en erklæring som klart angir at opplysningene om bærekraftige investeringer er tilgjengelige i vedlegget.
3. Finansmarkedsdeltakere skal i starten av vedlegget til det dokumentet eller de opplysningene som er nevnt i artikkel 6 nr. 3 i forordning (EU) 2019/2088, legge ved en erklæring om at det finansielle produktet har bærekraftig investering som mål.

Artikkel 19

Opplysninger om bærekraftige investeringer for finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål

1. For de finansielle produktene som er nevnt i artikkel 5 første ledd i forordning (EU) 2020/852, skal finansmarkedsdeltakerne ta med alle følgende opplysninger i avsnittet «Hvordan er fordelingen av eiendeler og minsteandelen med bærekraftige investeringer?» i malen i vedlegg III:
 - a) En grafisk framstilling i form av et kakediagram
 - i) i samsvar med artikkel 15 nr. 1 bokstav a) i) i denne forordningen,
 - ii) i samsvar med artikkel 15 nr. 1 bokstav a) ii) i denne forordningen,
 - b) en beskrivelse i samsvar med artikkel 15 nr. 1 bokstav b) i denne forordningen.
 - c) Dersom de finansielle produktene investerer i økonomiske aktiviteter som bidrar til et miljømål og de økonomiske aktivitetene ikke er miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, en klar redegjørelse for årsakene til dette.
 - d) Dersom de finansielle produktene har statsekponeringer og finansmarkedsdeltakeren ikke kan vurdere i hvor høy grad disse eksponeringene bidrar til miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, en beskrivende redegjørelse for andelen av de samlede investeringene i investeringer som består av disse eksponeringene.
2. Med henblikk på nr. 1 bokstav a) skal finansmarkedsdeltakere anvende artikkel 15 nr. 2.
3. Med henblikk på nr. 1 bokstav b) skal finansmarkedsdeltakere anvende artikkel 15 nr. 3.
4. For finansielle produkter som investerer i en økonomisk aktivitet som bidrar til et sosialt mål, skal finansmarkedsdeltakerne ta med minsteandelen av disse investeringene i avsnittet «Hvordan er fordelingen av eiendeler og minsteandelen med bærekraftige investeringer?» i malen i vedlegg III.

AVSNITT 3

FINANSIELLE PRODUKTER MED INVESTERINGSALTERNATIVER

Artikkel 20

Finansielle produkter med et eller flere underliggende investeringsalternativer som gjør at disse finansielle produktene kan anses som finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper

1. Som unntak fra artikkel 14–17 skal finansmarkedsdeltakerne, dersom et finansielt produkt tilbyr investoren investeringsalternativer og et eller flere av disse investeringsalternativene gjør at det aktuelle finansielle produktet kan anses som et finansielt produkt som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, legge ved en erklæring i hoveddelen i det dokumentet eller de opplysningene som er nevnt i artikkel 6 nr. 3 i forordning (EU) 2019/2088, som tydelig bekrefter alt følgende:
 - a) at det finansielle produktet fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper,
 - b) at disse miljøegenskapene eller disse sosiale egenskapene bare oppfylles dersom det finansielle produktet investerer i minst ett av investeringsalternativene nevnt i listen i nr. 2 bokstav a) i denne artikkelen, og at minst ett av disse alternativene innehas i løpet av eiertiden for det finansielle produktet,
 - c) at ytterligere opplysninger om disse egenskapene er tilgjengelige i vedleggene nevnt i nr. 3 i denne artikkelen eller, dersom det er relevant, gjennom henvisningene nevnt i nr. 5 i denne artikkelen.
2. Den tydelige erklæringen som er nevnt i nr. 1, skal inneholde alt følgende:

- a) En liste over de investeringsalternativene som er nevnt i nr. 3, presentert i samsvar med de kategoriene av investeringsalternativer som er nevnt i bokstav a), b) og c) i det nevnte nummeret.
 - b) Andelene av investeringsalternativer i hver av de kategoriene som er nevnt i nr. 3 bokstav a), b) og c), i forhold til det samlede antallet investeringsalternativer som det finansielle produktet tilbyr.
3. Finansmarkedsdeltakere skal gi alle følgende opplysninger i vedleggene til det dokumentene eller de opplysningene som er nevnt i artikkel 6 nr. 3 i forordning (EU) 2019/2088, for følgende kategorier av investeringsalternativer:
 - a) For hvert investeringsalternativ som anses som et finansielt produkt som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, de opplysningene som er nevnt i artikkel 14–17 i denne forordningen.
 - b) For hvert investeringsalternativ som anses som et finansielt produkt som har bærekraftig investering som mål, de opplysningene som er nevnt i artikkel 18 og 19 i denne forordningen.
 - c) For hvert investeringsalternativ som har bærekraftig investering som mål og ikke er et finansielt produkt, opplysninger om det bærekraftige investeringsmålet.
 4. Finansmarkedsdeltakere skal presentere de opplysningene som er nevnt i nr. 3 bokstav a), i henhold til malen som er angitt i vedlegg II, og de opplysningene som er nevnt i nr. 3 bokstav b), i henhold til malen som er angitt i vedlegg III.
 5. Som unntak fra nr. 3 kan finansmarkedsdeltakere, dersom et finansielt produkt tilbyr en rekke investeringsalternativer til investoren slik at opplysningene om disse investeringsalternativene ikke kan gis i vedlegg til det dokumentet eller de opplysningene som er nevnt i artikkel 6 nr. 3 i forordning (EU) 2019/2088 på en klar og kortfattet måte på grunn av antallet vedlegg som kreves, gi de opplysningene som er nevnt i nr. 3 i denne artikkelen, ved å legge ved henvisninger til vedleggene til opplysningene som kreves i henhold til direktivene, forordningene og de nasjonale bestemmelsene som er omhandlet i det nevnte nummeret, i hoveddelen i det dokumentet eller de opplysningene som er nevnt i artikkel 6 nr. 3 i forordning (EU) 2019/2088, når slike opplysninger er tilgjengelige.

Artikkel 21

Finansielle produkter med underliggende investeringsalternativer som alle har bærekraftig investering som mål

1. Som unntak fra artikkel 18 og 19 skal finansmarkedsdeltakere, dersom et finansielt produkt tilbyr investeringsalternativer til investoren og alle disse investeringsalternativene har bærekraftig investering som mål, i en tydelig erklæring i hoveddelen i det dokumentet eller de opplysningene som er nevnt i artikkel 6 nr. 3 i forordning (EU) 2019/2088, bekrefte at det finansielle produktet har bærekraftig investering som mål, og at opplysningene knyttet til dette målet er tilgjengelige i vedleggene til det dokumentet eller de opplysningene som er nevnt i artikkel 6 nr. 3 i forordning (EU) 2019/2088, eller, dersom det er relevant, gjennom henvisningene nevnt i nr. 5 i denne artikkelen.
2. Den tydelige erklæringen som er nevnt i nr. 1, skal inneholde alt følgende:
 - a) En liste over de investeringsalternativene som er nevnt i nr. 3, presentert i samsvar med de kategoriene av investeringsalternativer som er nevnt i bokstav a) og b) i det nevnte nummeret.
 - b) Andelene av hver og en av de kategoriene av investeringsalternativer som er nevnt i nr. 3 bokstav a) og b), i hver og en av disse kategoriene i forhold til det samlede antallet investeringsalternativer som det finansielle produktet tilbyr.
3. Finansmarkedsdeltakere skal gi alle følgende opplysninger i vedleggene til det dokumentene eller de opplysningene som er nevnt i artikkel 6 nr. 3 i forordning (EU) 2019/2088, for følgende kategorier av investeringsalternativer:
 - a) For hvert investeringsalternativ som anses som et finansielt produkt som har bærekraftig investering som mål, de opplysningene som er nevnt i artikkel 18 og 19 i denne forordningen.
 - b) For hvert investeringsalternativ som har bærekraftig investering som mål og ikke er et finansielt produkt, opplysninger om det bærekraftige investeringsmålet.
4. Finansmarkedsdeltakere skal presentere de opplysningene som er nevnt i nr. 3 bokstav a), i henhold til den malen som er angitt i vedlegg III.
5. Som unntak fra nr. 3 kan finansmarkedsdeltakere, dersom et finansielt produkt tilbyr en rekke investeringsalternativer til investoren slik at opplysningene om disse investeringsalternativene ikke kan gis i vedlegg til det dokumentet eller de opplysningene som er nevnt i artikkel 6 nr. 3 i forordning (EU) 2019/2088 på en klar og kortfattet måte på grunn av an-

tallet vedlegg som kreves, gi de opplysningene som er nevnt i nr. 3 i denne artikkelen, ved å legge ved henvisninger til vedleggene til de gjeldende opplysningene som kreves i henhold til direktiver, forordninger og nasjonale bestemmelser omhandlet i det nevnte nummeret, i hoveddelen i det dokumentet eller de opplysningene som er nevnt i artikkel 6 nr. 3 i forordning (EU) 2019/2088, når slike opplysninger er tilgjengelige.

Artikkel 22

Opplysninger om underliggende investeringsalternativer som har bærekraftig investering som mål, og som ikke selv er finansielle produkter

Opplysningene om målet for de bærekraftige investeringene nevnt i artikkel 20 nr. 3 bokstav c) og artikkel 21 nr. 3 bokstav b) skal inneholde alle følgende opplysninger:

- a) En beskrivelse av det bærekraftige investeringsmålet.
- b) En liste over de indikatorene som brukes til å måle at det bærekraftige investeringsmålet nås.
- c) En beskrivelse av hvordan investeringene ikke gjør betydelig skade på noen av de bærekraftige investeringsmålene, herunder alt følgende:
 - i) Hvordan det er tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger i tabell 1 i vedlegg I og eventuelle relevante indikatorer i tabell 2 og 3 i det nevnte vedlegget.
 - ii) Hvorvidt den bærekraftige investeringen er i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, herunder prinsippene og rettighetene fastsatt i de åtte kjernekonvensjonene som er angitt i Den internasjonale arbeidsorganisasjons (ILO) erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter på arbeidsplassen og det internasjonale menneskerettighetsregelverket.

KAPITTEL IV

PRODUKTOPPLYSNINGER PÅ NETTSTEDET

Artikkel 23

Nettsider beregnet på offentliggjøring av bærekraftsrelaterte opplysninger om finansielle produkter

Finansmarkedsdeltakere skal for hvert finansielt produkt offentliggjøre de opplysningene som er nevnt i artikkel 10 nr. 1 i forordning (EU) 2019/2088, på en egen nettside med tittelen «Bærekraftsrelaterte opplysninger» i samme seksjon på nettstedet som de andre opplysningene om det finansielle produktet, herunder markedsføringsmateriell. Finansmarkedsdeltakere skal tydelig identifisere det finansielle produktet som opplysningene på nettsiden om bærekraftsrelaterte opplysninger gjelder for, og på en tydelig måte vise det finansielle produktets miljøegenskaper eller sosiale egenskaper eller det bærekraftige investeringsmålet.

AVSNITT 1

PRODUKTOPPLYSNINGER PÅ NETTSTEDET FOR FINANSIELLE PRODUKTER SOM FREMMER MILJØGENSKAPER ELLER SOSIALE EGENSKAPER

Artikkel 24

Nettside med produktopplysninger for finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper

For finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, skal finansmarkedsdeltakere offentliggjøre de opplysningene som er nevnt i artikkel 10 nr. 1 i forordning (EU) 2019/2088 og artikkel 25–36 i denne forordningen i følgende rekkefølge og med alle følgende nettsider og titler:

- a) «Sammendrag».
- b) «Ingen bærekraftige investeringsmål».
- c) «Det finansielle produktets miljøegenskaper eller sosiale egenskaper».
- d) «Investeringsstrategi».
- e) «Andel av investeringer».
- f) «Overvåking av miljøegenskaper eller sosiale egenskaper».

- g) «Metoder».
- h) «Datakilder og databehandling».
- i) «Begrensninger med hensyn til metoder og data».
- j) «Aksomhetsvurdering».
- k) «Retningslinjer for engasjement».
- l) Dersom en indeks er utpekt som referanseverdi for å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, «Utpekt referanseverdi».

Artikkel 25

Nettsiden «Sammendrag» for finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper

1. På nettsiden «Sammendrag» som nevnt i artikkel 24 bokstav a) skal finansmarkedsdeltakere oppsummere alle opplysningene på de ulike sidene som omhandlet i den nevnte artikkelen om de finansielle produktene som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper. Avsnittet med sammendrag skal være på høyst to A4-sider når det skrives ut.
2. Nettsiden «Sammendrag» som nevnt i artikkel 24 bokstav a) skal gjengis på minst følgende språk:
 - a) Et av de offisielle språkene i hjemstaten og, dersom det ikke er det samme og det finansielle produktet tilbys i flere enn én medlemsstat, på et annet språk som er vanlig i internasjonale finanskretser.
 - b) Dersom det finansielle produktet tilbys i en vertsstat, på et av de offisielle språkene i denne vertsstaten.

Artikkel 26

Nettsiden «Ingen bærekraftige investeringsmål» for finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper

1. På nettsiden «Ingen bærekraftige investeringsmål» som nevnt i artikkel 24 bokstav b) skal finansmarkedsdeltakerne sette inn følgende erklæring: «Dette finansielle produktet fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, men har ikke bærekraftig investering som mål.»
2. Dersom det finansielle produktet er forpliktet til å foreta en eller flere bærekraftige investeringer, skal finansmarkedsdeltakerne på nettsiden «Ingen bærekraftige investeringsmål» som nevnt i artikkel 24 bokstav b), redegjøre for hvordan den bærekraftige investeringen ikke gjør betydelig skade på noen av de bærekraftige investeringsmålene, herunder alt følgende:
 - a) Hvordan det er tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger i tabell 1 i vedlegg I og eventuelle relevante indikatorer i tabell 2 og 3 i det nevnte vedlegget.
 - b) Hvorvidt den bærekraftige investeringen er i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, herunder prinsippene og rettighetene fastsatt i de åtte kjernekonvensjonene som er angitt i Den internasjonale arbeidsorganisasjons (ILO) erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter på arbeidsplassen og det internasjonale menneskerettighetsregelverket.

Artikkel 27

Nettsiden «Det finansielle produktets miljøegenskaper eller sosiale egenskaper» for finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper

På nettsiden «Det finansielle produktets miljøegenskaper eller sosiale egenskaper» som nevnt i artikkel 24 bokstav c) skal finansmarkedsdeltakerne beskrive de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som de finansielle produktene fremmer.

Artikkel 28

Nettsiden «Investeringsstrategi» for finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper

På nettsiden «Investeringsstrategi» som nevnt i artikkel 24 bokstav b) skal finansmarkedsdeltakerne beskrive alt følgende:

- a) Den investeringsstrategien som er brukt for å oppfylle de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

- b) Retningslinjene for vurdering av god styringspraksis i de foretakene som det er investert i, herunder med hensyn til for-
svarlige forvaltningsstrukturer, forholdet til de ansatte, godtgjøring til medarbeidere og overholdelse av skattereglene.

Artikkel 29

Nettsiden «Andel av investeringer» for finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper

På nettsiden «Andel av investeringer» som nevnt i artikkel 24 bokstav e) skal finansmarkedsdeltakerne legge inn opplysningene nevnt i artikkel 14 og skille mellom direkte eksponeringer i foretak som det er investert i, og alle andre typer av eksponeringer mot disse foretakene.

Artikkel 30

Nettsiden «Overvåking av miljøegenskaper eller sosiale egenskaper» for finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper

På nettsiden «Overvåking av miljøegenskaper eller sosiale egenskaper» som nevnt i artikkel 24 bokstav f) skal finansmarkedsdeltakere beskrive hvordan miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, og de bærekraftsindikatorene som brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, overvåkes gjennom hele livssyklusen til det finansielle produktet og de tilhørende interne eller eksterne kontrollordningene.

Artikkel 31

Nettsiden «Metoder for miljøegenskaper eller sosiale egenskaper» for finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper

På nettsiden «Metoder for miljøegenskaper eller sosiale egenskaper» som nevnt i artikkel 24 bokstav g) skal finansmarkedsdeltakerne beskrive metodene for å måle hvordan de sosiale egenskapene eller miljøegenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppfylles.

Artikkel 32

Nettsiden «Datakilder og databehandling» for finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper

På nettsiden «Datakilder og databehandling» som nevnt i artikkel 24 bokstav h) skal finansmarkedsdeltakerne beskrive alt følgende:

- a) De datakildene som brukes for å oppnå hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.
- b) Tiltak som treffes for å sikre datakvaliteten.
- c) Hvordan dataene behandles.
- d) Den andelen av dataene som er estimert.

Artikkel 33

Nettsiden «Begrensninger med hensyn til metoder og data» for finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper

På nettsiden «Begrensninger med hensyn til metoder og data» som nevnt i artikkel 24 bokstav i) skal finansmarkedsdeltakerne beskrive alt følgende:

- a) Eventuelle begrensninger med hensyn til metodene nevnt i artikkel 24 bokstav g) og med hensyn til datakildene nevnt i artikkel 24 bokstav h).
- b) Hvordan slike begrensninger ikke påvirker hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppfylles.

Artikkel 34

Nettsiden «Aksomhetsvurdering» for finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper

På nettsiden «Aktsomhetsvurdering» som nevnt i artikkel 24 bokstav j) skal finansmarkedsdeltakerne beskrive den aktsomhetsvurderingen som er foretatt av det finansielle produktets underliggende eiendeler, herunder den interne og eksterne kontrollen av denne aktsomhetsvurderingen.

Artikkel 35

Nettsiden «Retningslinjer for engasjement» for finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper

På nettsiden «Retningslinjer for engasjement» som nevnt i artikkel 24 bokstav k) skal finansmarkedsdeltakerne beskrive de retningslinjene for engasjement som gjennomføres dersom engasjementet inngår i den miljømessige eller sosiale investeringsstrategien, herunder eventuelle forvaltningsprosedyrer som gjelder for bærekraftsrelaterte kontroverser i foretak som det er investert i.

Artikkel 36

Nettsiden «Utpekt referanseverdi» for finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper

1. På nettsiden «Utpekt referanseverdi» nevnt i artikkel 24 bokstav l) skal finansmarkedsdeltakerne beskrive hvorvidt en indeks er blitt utpekt som referanseverdi for å oppfylle de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, og hvordan denne indeksen er i samsvar med de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, herunder inndataene, metodene som er brukt for å velge disse dataene, rebalanseringsmetodene og hvordan indeksen beregnes.
2. Dersom en del av eller alle opplysningene nevnt i nr. 1 offentliggjøres på nettstedet til administratoren av referanseverdien, skal det være en lenke til disse opplysningene.

AVSNITT 2

NETTSTEDETS PRODUKTOPPLYSNINGER FOR FINANSIELLE PRODUKTER SOM HAR BÆREKRAFTIG INVESTERING SOM MÅL

Artikkel 37

Nettstedets produktopplysninger for finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål

For finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål, skal finansmarkedsdeltakerne offentliggjøre de opplysningene som er nevnt i artikkel 10 nr. 1 i forordning (EU) 2019/2088 og artikkel 38–49 i denne forordningen i følgende rekkefølge og med alle følgende nettsider og titler:

- a) «Sammendrag».
- b) «Ingen betydelig skade for det bærekraftige investeringsmålet».
- c) «Det finansielle produktets bærekraftige investeringsmål».
- d) «Investeringsstrategi».
- e) «Andel av investeringer».
- f) «Overvåking av bærekraftig investeringsmål».
- g) «Metoder».
- h) «Datakilder og databehandling».
- i) «Begrensninger med hensyn til metoder og data».
- j) «Aktsomhetsvurdering».
- k) «Retningslinjer for engasjement».
- l) «Oppnåelse av det bærekraftige investeringsmålet».

Artikkel 38

Nettsiden «Sammendrag» for finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål

1. På nettsiden «Sammendrag» som nevnt i artikkel 37 bokstav a) skal finansmarkedsdeltakerne oppsummere alle opplysningene på de ulike sidene som omhandlet i den nevnte artikkelen om de finansielle produktene som har bærekraftig investering som mål. Avsnittet med sammendrag skal være på høyst to A4-sider når det skrives ut.
2. Nettsiden «Sammendrag» som nevnt i artikkel 37 bokstav a) skal gjengis på minst følgende språk:
 - a) Et av de offisielle språkene i hjemstaten og, dersom det ikke er det samme og det finansielle produktet tilbys i flere enn én medlemsstat, på et annet språk som er vanlig i internasjonale finansmarkeder.
 - b) Dersom det finansielle produktet tilbys i en vertsstat, på et av de offisielle språkene i denne vertsstaten.

Artikkel 39

Nettsiden «Ingen betydelig skade for det bærekraftige investeringsmålet» for finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål

På nettsiden «Ingen betydelig skade for det bærekraftige investeringsmålet» nevnt i artikkel 37 bokstav b) skal finansmarkedsdeltakerne redegjøre for hvorvidt og hvorfor det finansielle produktets investeringer ikke gjør betydelig skade på noen av de bærekraftige investeringsmålene, og gi alle følgende opplysninger:

- a) Hvordan det er tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger i tabell 1 i vedlegg I og eventuelle relevante indikatorer i tabell 2 og 3 i det nevnte vedlegget.
- b) Hvorvidt den bærekraftige investeringen er i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, herunder prinsippene og rettighetene fastsatt i de åtte kjernekonvensjonene som er angitt i Den internasjonale arbeidsorganisasjons (ILO) erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter på arbeidsplassen og det internasjonale menneskerettighetsregelverket.

Artikkel 40

Nettsiden «Det finansielle produktets bærekraftige investeringsmål» for finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål

På nettsiden «Det finansielle produktets bærekraftige investeringsmål» som nevnt i artikkel 37 bokstav c) skal finansmarkedsdeltakerne beskrive det finansielle produktets bærekraftige investeringsmål.

Artikkel 41

Nettsiden «Investeringsstrategi» for finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål

På nettsiden «Investeringsstrategi» som nevnt i artikkel 37 bokstav b) skal finansmarkedsdeltakerne beskrive alt følgende:

- a) Den investeringsstrategien som brukes for å oppnå det bærekraftige investeringsmålet.
- b) Retningslinjene for vurdering av god styringspraksis i de foretakene som det er investert i, herunder med hensyn til forvaltningsstrukturer, forholdet til de ansatte, godtgjøring til medarbeidere og overholdelse av skattereglene.

Artikkel 42

Nettsiden «Andel av investeringer» for finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål

I avsnittet «Andel av investeringer» nevnt i artikkel 37 bokstav e) skal finansmarkedsdeltakerne legge inn opplysningene nevnt i avsnittet «Hvordan er fordelingen av eiendeler og minsteandelen med bærekraftige investeringer?» i malen i vedlegg III til denne forordningen, og de skal skille mellom direkte eksponeringer i foretak som det er investert i, og alle andre typer eksponeringer mot disse foretakene.

Artikkel 43

Nettsiden «Overvåking av det bærekraftige investeringsmålet» for finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål

På nettsiden «Overvåking av det bærekraftige investeringsmålet» nevnt i artikkel 37 bokstav f) skal finansmarkedsdeltakerne beskrive hvordan det bærekraftige investeringsmålet og bærekraftsindikatorne som brukes til å måle oppnåelsen av det bærekraftige investeringsmålet, overvåkes gjennom hele livssyklusen til det finansielle produktet og de tilhørende interne eller eksterne kontrollordningene.

Artikkel 44

Nettsiden «Metoder» for finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål

På nettsiden «Metoder» som nevnt i artikkel 37 bokstav g) skal finansmarkedsdeltakerne beskrive de metodene som brukes til å måle oppnåelsen av det bærekraftige investeringsmålet, og hvordan bærekraftsindikatorerne for å måle oppnåelsen av det bærekraftige investeringsmålet brukes.

Artikkel 45

Nettsiden «Datakilder og databehandling» for finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål

På nettsiden «Datakilder og databehandling» som nevnt i artikkel 37 bokstav h) skal finansmarkedsdeltakerne beskrive alt følgende:

- a) De datakildene som brukes for å nå det finansielle produktets bærekraftige investeringsmål.
- b) Tiltak som treffes for å sikre datakvaliteten.
- c) Hvordan dataene behandles.
- d) Den andelen av dataene som er estimert.

Artikkel 46

Nettsiden «Begrensninger med hensyn til metoder og data» for finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål

På nettsiden «Begrensninger med hensyn til metoder og data» som nevnt i artikkel 37 bokstav i) skal finansmarkedsdeltakerne beskrive alt følgende:

- a) Eventuelle begrensninger med hensyn til metodene nevnt i artikkel 37 bokstav g) og med hensyn til datakildene nevnt i artikkel 37 bokstav h).
- b) Hvorfor slike begrensninger ikke påvirker oppnåelsen av det bærekraftige investeringsmålet.

Artikkel 47

Nettsiden «Aksomhetsvurdering» for finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål

På nettsiden «Aksomhetsvurdering» som nevnt i artikkel 37 bokstav j) skal finansmarkedsdeltakerne beskrive den akksomhetsvurderingen som er foretatt av det finansielle produktets underliggende eiendeler, herunder den interne og eksterne kontrollen av denne akksomhetsvurderingen.

Artikkel 48

Nettsiden «Retningslinjer for engasjement» for finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål

På nettsiden «Retningslinjer for engasjement» som nevnt i artikkel 37 bokstav k) skal finansmarkedsdeltakerne beskrive de retningslinjene for engasjement som gjennomføres dersom engasjementet er en del av det bærekraftige investeringsmålet, herunder eventuelle forvaltningsprosedyrer som gjelder for bærekraftsrelaterte kontroverser i foretak som det er investert i.

Artikkel 49

Nettsiden «Oppnåelse av det bærekraftige investeringsmålet» for finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål

1. På nettsiden «Oppnåelse av det bærekraftige investeringsmålet» som nevnt i artikkel 37 bokstav l) skal finansmarkedsdeltakerne beskrive alt følgende:
 - a) For finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål, og for hvilke det er utpekt en indeks som referanseverdi, hvordan denne indeksen er tilpasset det finansielle produktets bærekraftige investeringsmål, herunder inndata, metodene som brukes for å velge disse dataene, rebalanseringsmetodene og hvordan indeksen beregnes.
 - b) For finansielle produkter som har som mål å redusere CO₂-utslippene, en erklæring om at referanseverdien anses som en EU-referanseverdi for klimaomstilling eller en EU-referanseverdi for tilpasning til Parisavtalen som definert i artikkel 3 nr. 23a og 23b i forordning (EU) 2016/1011, og en lenke til det stedet der metoden som er brukt for å beregne disse referanseverdiene, kan finnes.

2. Som unntak fra nr. 1 bokstav a), dersom opplysningene nevnt i dette nummeret offentliggjøres på nettstedet til administratoren av referanseverdien, skal det være en lenke til disse opplysningene.
3. Som unntak fra nr. 1 bokstav b), skal det, dersom det ikke finnes en EU-referanseverdi for klimaomstilling eller en EU-referanseverdi for tilpasning til Parisavtalen som definert i artikkel 3 nr. 23a og 23b i forordning (EU) 2016/1011, nevnes på nettsiden «Oppnåelse av det bærekraftige investeringsmålet» nevnt i artikkel 38 bokstav l) i denne forordningen, og det skal redegjøres for hvordan den fortsatte innsatsen for å nå målet om å redusere CO₂-utslippene sikres med sikte på å nå målene i Parisavtalen. Finansmarkedsdeltakerne skal redegjøre for i hvor høy grad det finansielle produktet oppfyller de metodekravene som er fastsatt i delegert forordning (EU) 2020/1818.

KAPITTEL V

PRODUKTOPPLYSNINGER I PERIODISKE RAPPORTER

AVSNITT 1

FREMNING AV MILJØEGENSKAPER ELLER SOSIALE EGENSKAPER

Artikkel 50

Krav til presentasjon og innhold i periodiske rapporter for finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper

1. For finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, skal finansmarkedsdeltakerne presentere de opplysningene som er nevnt i artikkel 11 nr. 1 i forordning (EU) 2019/2088, i et vedlegg til det dokumentet eller de opplysningene som er nevnt i artikkel 11 nr. 2 i den nevnte forordningen, i henhold til malen som er angitt i vedlegg IV til denne forordningen.
2. Finansmarkedsdeltakere skal i hoveddelen i det dokumentet eller de opplysningene som er nevnt i artikkel 11 nr. 2 i forordning (EU) 2019/2088, legge ved en erklæring som klart angir at opplysninger om miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene er tilgjengelige i det nevnte vedlegget.

Artikkel 51

Oppnåelse av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som de finansielle produktene fremmer

Finansmarkedsdeltakerne skal gi alle følgende opplysninger i avsnittet «I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppfylt» i malen i vedlegg IV til denne forordningen:

- a) I hvor høy grad de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, ble oppfylt i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten, herunder resultater for de bærekraftsindikatorerne som er brukt til å måle hvordan hver av disse miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene er oppfylt, og hvilke eventuelle derivater som er brukt til å oppfylle disse miljøegenskapene eller disse sosiale egenskapene.
- b) For de finansielle produktene som er nevnt i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852, en identifisering av de miljømålene som er fastsatt i artikkel 9 i den nevnte forordningen, som det finansielle produktets underliggende bærekraftige investering bidro til.
- c) Dersom finansmarkedsdeltakeren har lagt fram minst én tidligere periodisk rapport i samsvar med dette avsnittet for det finansielle produktet, en historisk sammenligning mellom perioden som omfattes av den periodiske rapporten, og periodene som omfattes av tidligere periodiske rapporter.
- d) For finansielle produkter som omfattet en forpliktelse om å foreta bærekraftige investeringer, en redegjørelse for hvordan disse investeringene har bidratt til de bærekraftige investeringsmålene nevnt i artikkel 2 nr. 17 i forordning (EU) 2019/2088, og ikke har gjort noen betydelig skade på noen av disse målene i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten, herunder alt følgende:
 - i) Hvordan det ble tatt hensyn til indikatorerne for negative påvirkninger i tabell 1 i vedlegg I og eventuelle relevante indikatorer i tabell 2 og 3 i det nevnte vedlegget.
 - ii) Hvorvidt den bærekraftige investeringen var i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, herunder prinsippene og rettighetene fastsatt i de åtte kjernekonvensjonene som er angitt i Den internasjonale arbeidsorganisasjons (ILO) erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter på arbeidsplassen og det internasjonale menneskerettighetsregelverket.

- e) Opplysninger om de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer som nevnt i avsnittet «Tar dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?» i malen i vedlegg II til denne forordningen.

Artikkel 52

De viktigste investeringene for finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper

1. Avsnittet «Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?» i malen i vedlegg IV til denne forordningen skal inneholde en liste, i fallende rekkefølge etter størrelse, over de 15 investeringene som utgjør den største andelen av det finansielle produktets investeringer i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten, herunder den sektoren og de landene der disse investeringene ble foretatt.
2. Som unntak fra nr. 1, dersom antallet av investeringer som utgjør 50 % av det finansielle produktets investeringer i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten, er mindre enn 15, skal avsnittet nevnt i nr. 1 inneholde en liste over disse investeringene, i fallende rekkefølge etter størrelse, herunder de sektorene og landene der disse investeringene ble foretatt.

Artikkel 53

Fordeling av eiendeler for finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper

I avsnittet «Hvordan var fordelingen av eiendeler?» i malen i vedlegg IV til denne forordningen skal finansmarkedsdeltakerne gi en beskrivelse av det finansielle produktets investeringer, herunder alt følgende:

- a) De andelene av det finansielle produktets investeringer som har oppnådd de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten.
- b) Formålet med de resterende investeringene i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten, herunder en beskrivelse av eventuelle miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier og hvorvidt disse investeringene brukes til risikosikring, gjelder kontanter som holdes som tilleggslikviditet, eller er investeringer som det ikke foreligger tilstrekkelige data om.

Artikkel 54

Andel av investeringer i ulike økonomiske sektorer og undersektorer

I avsnittet «I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?» i malen i vedlegg IV til denne forordningen skal finansmarkedsdeltakerne legge fram opplysninger om andelen av investeringer i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten i ulike sektorer og undersektorer, herunder sektorer og undersektorer i økonomien som har inntekter fra leting, bergverksdrift, utvinning, produksjon, bearbeiding, lagring, raffinering eller distribusjon, herunder transport, lagring og handel, knyttet til fossilt brensel som definert i artikkel 2 nr. 62 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2018/1999 ⁽¹⁾.

Artikkel 55

Opplysninger om investeringer i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter for finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper

1. Dersom de finansielle produktene nevnt i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852 omfattet et engasjement til å foreta investeringer i økonomiske aktiviteter som bidrar til et miljømål i henhold til artikkel 2 nr. 17 i forordning (EU) 2019/2088, skal avsnittet «Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer» i malen i vedlegg IV inneholde alle følgende opplysninger:
 - a) En fordeling av andelen av investeringene for hvert av de miljømålene som er fastsatt i artikkel 9 i forordning (EU) 2020/852 som disse investeringene bidrar til.
 - b) En beskrivelse av investeringene i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten, herunder

⁽¹⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2018/1999 av 11. desember 2018 om styringen av energiunionen og klimatiltakene, om endring av europaparlaments- og rådsforordning (EF) nr. 663/2009 og (EF) nr. 715/2009, europaparlaments- og rådsdirektiv 94/22/EF, 98/70/EF, 2009/31/EF, 2009/73/EF, 2010/31/EU, 2012/27/EU og 2013/30/EU, rådsdirektiv 2009/119/EF og (EU) 2015/652, og om oppheving av europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 525/2013 (EUT L 328 av 21.12.2018, s. 1).

- i) hvorvidt disse investeringenes oppfyllelse av kravene fastsatt i artikkel 3 i forordning (EU) 2020/852 var omfattet av en revisjonserklæring avgitt av en eller flere revisorer eller av en granskning gjennomført av en eller flere tredjeparter og, i så fall, navnet eller navnene på revisoren eller tredjeparten,
 - ii) en grafisk framstilling i form av et søylediagram av de samlede investeringene i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten, beregnet i samsvar med artikkel 17 nr. 1–4,
 - iii) en grafisk framstilling i form av et søylediagram av i hvilken grad de samlede investeringene er i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten, men eksklusiv statseksponeringer, og beregnet i samsvar med artikkel 17 nr. 5,
 - iv) de opplysningene som er nevnt i artikkel 55 nr. 2 bokstav b),
 - v) en fordeling av andelene av investeringer i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten, i de økonomiske omstillingsaktivitetene og i de muliggjørende økonomiske aktivitetene, i hvert enkelt tilfelle uttrykt som en prosentdel av alle investeringene til det finansielle produktet,
 - vi) dersom det finansielle produktet har investert i bærekraftige investeringer med et miljømål, men som ikke er miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, en klar redegjørelse for årsakene til dette,
 - vii) dersom finansmarkedsdeltakeren har lagt fram minst én tidligere periodisk rapport i samsvar med dette avsnittet for det finansielle produktet, en historisk sammenligning av i hvilken grad investeringene ble foretatt i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten, og i tidligere perioder.
 - viii) dersom finansmarkedsdeltakeren ikke kunne vurdere i hvor høy grad statseksponeringer bidro til miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten, en beskrivende redegjørelse for årsakene til og størrelsen på disse eksponeringene i de samlede investeringene.
2. Med henblikk på nr. 1 bokstav b) ii) og iii) gjelder alt følgende:
- a) Når investeringene i ikke-finansielle foretak legges sammen, skal omsetningen, investeringsutgiftene og driftsutgiftene beregnes og inngå i den grafiske framstillingen.
 - b) Når investeringene i finansforetak legges sammen, skal omsetningen og investeringsutgiftene, dersom det er relevant, beregnes og inngå i den grafiske framstillingen.
 - c) For forsikrings- og gjenforsikringsforetak som utfører skadeforsikringsvirksomhet, kan nøkkelresultatindikatoren være en kombinasjon av nøkkelresultatindikatorene for investering og forsikringsvirksomhet i samsvar med artikkel 6 i delegert forordning (EU) 2021/2178.

Artikkel 56

Opplysninger for finansielle produkter som fremmer sosiale egenskaper

For finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, og som omfattet et engasjement i bærekraftige investeringer med et sosialt mål, skal avsnittet «Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?» i malen i vedlegg IV, inneholde andelen av disse bærekraftige investeringene.

Artikkel 57

Bærekraftsrelaterte resultater for indeksen som er utpekt som referanseverdi for miljøegenskaper eller sosiale egenskaper

1. I avsnittet «Hvilket resultat hadde dette finansielle produktet sammenlignet med den utpekte referanseverdien?» i malen i vedlegg IV til denne forordningen, skal finansmarkedsdeltakere gi alle følgende opplysninger om finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper:
 - a) En redegjørelse for hvordan indeksen som er utpekt som referanseverdi, avviker fra en relevant bred markedsindeks, herunder dens resultater, i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten, for de bærekraftsindikatorene som finansmarkedsdeltakeren anser som relevante for å fastslå om indeksen er i tråd med de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, og de ESG-faktorene som er nevnt i den referanseverdi erklæringen

som er offentliggjort av administratoren av referanseverdien i samsvar med artikkel 27 nr. 1 i forordning (EU) 2016/1011.

- b) En sammenligning mellom det finansielle produktets resultater og de indikatorene som måler bærekraftsfaktorene for indeksen nevnt i bokstav a), i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten.
 - c) En sammenligning mellom det finansielle produktets resultater og en relevant bred markedsindeks i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten.
2. De sammenligningene som er nevnt i nr. 1 bokstav b) og c), skal presenteres, dersom det er relevant, enten i form av en tabell eller i form av en grafisk framstilling.

AVSNITT 2

BÆREKRAFTIG INVESTERING SOM MÅL

Artikkel 58

Krav til presentasjon og innhold i periodiske rapporter for finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål

For finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål, skal finansmarkedsdeltakerne presentere opplysningene nevnt i artikkel 11 nr. 1 i forordning (EU) 2019/2088 i et vedlegg til det dokumentet eller de opplysningene som er nevnt i artikkel 11 nr. 2 i den nevnte forordningen, i henhold til malen som er angitt i vedlegg V til denne forordningen. Finansmarkedsdeltakere skal i hoveddelen i det dokumentet eller de opplysningene som er nevnt i artikkel 11 nr. 2 i forordning (EU) 2019/2088, legge ved en erklæring som klart angir at opplysninger om bærekraftige investeringer er tilgjengelige i det nevnte vedlegget.

Artikkel 59

Oppnåelse av det finansielle produktets bærekraftige investeringsmål

Finansmarkedsdeltakerne skal gi alle følgende opplysninger i avsnittet «I hvilken grad ble det bærekraftige investeringsmålet nådd for dette finansielle produktet?» i malen i vedlegg V:

- a) I hvor høy grad det bærekraftige investeringsmålet ble nådd i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten, herunder resultater for
 - i) bærekraftsindikatorene nevnt i underavsnittet «Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av det bærekraftige investeringsmålet for dette finansielle produktet?» i avsnittet «Hva er det bærekraftige investeringsmålet for dette finansielle produktet?» i malen i vedlegg III til denne forordningen,
 - ii) eventuelle derivater som er nevnt i underavsnittet «Hvordan oppnår bruken av derivater det bærekraftige investeringsmålet?» i avsnittet «Hvordan er fordelingen av eiendeler og minsteandelen med bærekraftige investeringer?» i malen i vedlegg III til denne forordningen som brukes for å nå det bærekraftige investeringsmålet.
- b) For de finansielle produktene som er nevnt i artikkel 5 første ledd i forordning (EU) 2020/852, en identifisering av de miljømålene som er fastsatt i artikkel 9 i den nevnte forordningen, som det finansielle produktets underliggende bærekraftige investering bidro til.
- c) For de finansielle produktene som er nevnt i artikkel 9 nr. 3 i forordning (EU) 2019/2088, opplysninger om hvordan målet om å redusere CO₂-utslippene ble tilpasset Parisavtalen, med en beskrivelse av det finansielle produktets bidrag i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten for å nå målene i Parisavtalen, herunder med hensyn til en EU-referanseverdi for klimaomstilling eller en EU-referanseverdi for tilpasning til Parisavtalen, samt de ESG-faktorene og kriteriene som administratoren av referanseverdien har tatt hensyn til i samsvar med delegert forordning (EU) 2020/1818.
- d) Dersom finansmarkedsdeltakerne har lagt fram minst én tidligere periodisk rapport i samsvar med dette avsnittet for det finansielle produktet, en historisk sammenligning mellom inneværende periode som omfattes av den periodiske rapporten og tidligere perioder.
- e) En redegjørelse for hvordan de bærekraftige investeringene har bidratt til et bærekraftig investeringsmål og ikke har gjort betydelig skade på noen av de bærekraftige investeringsmålene i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten, herunder alt følgende:

- i) Hvordan det ble tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger i tabell 1 i vedlegg I og eventuelle relevante indikatorer i tabell 2 og 3 i det nevnte vedlegget.
 - ii) Hvorvidt den bærekraftige investeringen var i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, herunder prinsippene og rettighetene fastsatt i de åtte kjernekonvensjonene som er angitt i Den internasjonale arbeidsorganisasjons (ILO) erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter på arbeidsplassen og det internasjonale menneskerettighetsregelverket.
- f) Opplysninger om de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer som nevnt i avsnittet «Tar dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?» i malen i vedlegg III til denne forordningen?

Artikkel 60

De viktigste investeringene for finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål

1. I avsnittet «Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?» i malen i vedlegg V skal finansmarkedsdeltakerne legge fram en liste, i fallende rekkefølge etter størrelse, over de 15 investeringene som utgjør den største andelen av det finansielle produktets investeringer i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten, herunder de sektorene og landene der disse investeringene ble foretatt.
2. Som unntak fra nr. 1, dersom antallet av investeringer som utgjør 50 % av det finansielle produktets investeringer i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten, er mindre enn 15, skal avsnittet nevnt i nr. 1 inneholde en liste over disse investeringene, i fallende rekkefølge etter størrelse, herunder de sektorene og landene der disse investeringene ble foretatt.

Artikkel 61

Andel av bærekraftsrelaterte investeringer for finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål

I avsnittet «Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?» i malen i vedlegg V skal finansmarkedsdeltakerne gi alle følgende opplysninger:

- a) Andelene av det finansielle produktets investeringer som bidro til det bærekraftige investeringsmålet.
- b) Formålet med de resterende investeringene i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten, herunder en beskrivelse av eventuelle miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier og hvorvidt disse investeringene brukes til risikosingling, eller gjelder kontanter som holdes som tilleggslikviditet.
- c) Andelen av investeringer i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten, i ulike sektorer og undersektorer.

Artikkel 62

Opplysninger om bærekraftige investeringer for finansielle produkter som har bærekraftig investering som mål

1. For de finansielle produktene som er nevnt i artikkel 5 første ledd i forordning (EU) 2020/852, skal avsnittet «Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?» i malen i vedlegg V inneholde alle følgende opplysninger:
 - a) En fordeling i samsvar med artikkel 55 nr. 1 bokstav a).
 - b) En beskrivelse av de bærekraftige investeringene i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten, herunder
 - i) de opplysningene som er nevnt i artikkel 55 nr. 1 bokstav b) i),
 - ii) en grafisk framstilling i form av et søylediagram i samsvar med artikkel 55 nr. 1 bokstav b) ii),
 - iii) en grafisk framstilling i form av et søylediagram i samsvar med artikkel 55 nr. 1 bokstav b) iii),
 - iv) de opplysningene som er nevnt i artikkel 55 nr. 1 bokstav b),
 - v) en fordeling i samsvar med artikkel 55 nr. 1 bokstav b) v),
 - vi) dersom det finansielle produktet har investert i bærekraftige investeringer med et miljømål, men som ikke er miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, en klar redegjørelse for årsakene til dette,

- vii) dersom finansmarkedsdeltakeren har lagt fram minst én tidligere periodisk rapport i samsvar med dette avsnittet for det finansielle produktet, en historisk sammenligning av i hvilken grad investeringene ble foretatt i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten, og i tidligere perioder.
 - c) En beskrivende redegjørelse i samsvar med artikkel 55 nr. 1 bokstav b).
 - d) For finansielle produkter som har bærekraftige investeringer med et sosialt mål, skal avsnittet «Hvor stor var andelen av sosialt bærekraftige investeringer i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten» i malen i vedlegg V også inneholde andelen av disse bærekraftige investeringene.
2. Med henblikk på nr. 1 bokstav b) ii) og bokstav b) iii) skal finansmarkedsdeltakere anvende artikkel 55 nr. 2.

Artikkel 63

Bærekraftsresultater for indeksen som er utpekt som referanseverdi for det bærekraftige målet

1. I avsnittet «Hvilket resultat hadde dette finansielle produktet sammenlignet med referanseverdien for bærekraft?» i malen i vedlegg V, skal finansmarkedsdeltakerne, for finansielle produkter som har bærekraftig utvikling som mål, og for hvilke det er utpekt en indeks som referanseverdi, gi alle følgende opplysninger:
 - a) En redegjørelse for hvordan indeksen som er utpekt som referanseverdi, avviker fra en relevant bred markedsindeks, herunder minst resultatene i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten, for de bærekraftsindikatorerne som finansmarkedsdeltakeren anser som relevante for å fastslå om indeksen er i tråd med det bærekraftige investeringsmålet, herunder de ESG-faktorene som er nevnt i den referanseverdierklæringen som er offentliggjort av administratoren av referanseverdien i samsvar med artikkel 27 nr. 2a i forordning (EU) 2016/1011.
 - b) En sammenligning mellom det finansielle produktets resultater og de indikatorerne som måler bærekraftsfaktorene for indeksen nevnt i bokstav a), i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten.
 - c) En sammenligning mellom det finansielle produktets resultater og en relevant bred markedsindeks i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten.
2. De sammenligningene som er nevnt i nr. 1 bokstav b) og c), skal, dersom det er relevant, utarbeides enten i form av en tabell eller i form av en grafisk framstilling.

AVSNITT 3

HISTORISKE SAMMENLIGNINGER FOR PERIODISKE RAPPORTER

Artikkel 64

Historiske sammenligninger for periodiske rapporter

1. Finansmarkedsdeltakerne skal i de historiske sammenligningene som er nevnt i artikkel 51 bokstav c), artikkel 55 nr. 1 bokstav b) vii), artikkel 59 bokstav d) og artikkel 62 nr. 1 bokstav b) vii), sammenligne den perioden som omfattes av den periodiske rapporten, med perioder som omfattes av tidligere periodiske rapporter, og deretter med hver tidligere periode som omfattes av en periodisk rapport for minst de siste fem foregående periodene.
2. Med henblikk på de historiske sammenligningene som er nevnt i artikkel 51 bokstav c) og artikkel 59 bokstav d), skal finansmarkedsdeltakerne fortløpende rapportere om bærekraftsindikatorernes resultater, og de skal gi alle følgende opplysninger:
 - a) Dersom det gis kvantitative opplysninger, tall med en relativ måling som for eksempel virkning per investert euro.
 - b) Hvilke indikatorer som er omfattet av en revisjonserklæring avgitt av en revisor eller en granskning gjennomført av en tredjepart.
 - c) Andelen av det finansielle produktets underliggende eiendeler som nevnt i avsnittet «Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?» i malen i vedlegg IV til denne forordningen og i avsnittet «Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?» i malen i vedlegg V.

AVSNITT 4

FINANSIELLE PRODUKTER MED INVESTERINGSALTERNATIVER

Artikkel 65

Finansielle produkter med et eller flere underliggende investeringsalternativer som gjør at disse finansielle produktene kan anses som finansielle produkter som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper

1. Som unntak fra artikkel 50–57 skal finansmarkedsdeltakerne, dersom et finansielt produkt tilbyr investoren investeringsalternativer og et eller flere av disse investeringsalternativene gjør at det aktuelle finansielle produktet kan anses som et finansielt produkt som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, legge ved en erklæring i hoveddelen i det dokumentet eller de opplysningene som er nevnt i artikkel 11 nr. 2 i forordning (EU) 2019/2088, som tydelig bekrefter alt følgende:
 - a) at det finansielle produktet fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper,
 - b) at disse egenskapene kan oppfylles bare dersom investeringen skjer i minst ett av investeringsalternativene nevnt i nr. 2 i denne artikkelen, og dersom minst ett av disse alternativene innehas i løpet av eiertiden for det finansielle produktet,
 - c) at ytterligere opplysninger om disse miljøegenskapene eller disse sosiale egenskapene er tilgjengelige i vedleggene nevnt i nr. 2 i denne artikkelen.
2. Finansmarkedsdeltakere skal gi alle følgende opplysninger i vedlegg til det dokumentene eller de opplysningene som er nevnt i artikkel 11 nr. 2 i forordning (EU) 2019/2088:
 - a) For hvert investeringsalternativ som det er investert i, og som anses som et finansielt produkt som fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, de opplysningene som er nevnt i artikkel 50–57 i denne forordningen.
 - b) For hvert investeringsalternativ som det er investert i, og som anses som et finansielt produkt som har bærekraftig investering som mål, de opplysningene som er nevnt i artikkel 58–63 i denne forordningen.
 - c) For hvert investeringsalternativ som det er investert i, og som har bærekraftig investering som mål og ikke er et finansielt produkt, opplysninger om det bærekraftige investeringsmålet.
3. Finansmarkedsdeltakere skal presentere de opplysningene som er nevnt i nr. 2 bokstav a) i henhold til malen som er angitt i vedlegg IV, og de opplysningene som er nevnt i nr. 2 bokstav b), i henhold til malen som er angitt i vedlegg V.

Artikkel 66

Finansielle produkter med underliggende investeringsalternativer som alle har bærekraftig investering som mål

1. Som unntak fra artikkel 58–63 skal finansmarkedsdeltakerne, dersom et finansielt produkt tilbyr investeringsalternativer til investoren og alle disse investeringsalternativene har bærekraftig investering som mål, i en tydelig erklæring i hoveddelen i det dokumentet eller de opplysningene som er nevnt i artikkel 11 nr. 2 i forordning (EU) 2019/2088, bekrefte at det finansielle produktet har bærekraftig investering som mål, og at opplysningene knyttet til dette målet er tilgjengelige i vedleggene nevnt i nr. 2 i denne artikkelen.
2. Finansmarkedsdeltakerne skal gi alle følgende opplysninger i vedlegg til det dokumentet eller de opplysningene som er nevnt i artikkel 11 nr. 2 i forordning (EU) 2019/2088:
 - a) For hvert investeringsalternativ som det er investert i, og som anses som et finansielt produkt som har bærekraftig investering som mål, de opplysningene som er nevnt i artikkel 58–63.
 - b) For hvert investeringsalternativ som det er investert i, og som har bærekraftig investering som mål og ikke er et finansielt produkt, opplysninger om det bærekraftige investeringsmålet.
3. Finansmarkedsdeltakerne skal presentere de opplysningene som er nevnt i nr. 2 bokstav a), i henhold til malen som er angitt i vedlegg V.

Artikkel 67

Opplysninger om underliggende investeringsalternativer som har bærekraftig investering som mål, og som ikke selv er finansielle produkter

Opplysningene om det bærekraftige investeringsmålet nevnt i artikkel 65 nr. 2 bokstav c) og artikkel 66 nr. 2 bokstav b) skal inneholde alle følgende opplysninger:

- a) En beskrivelse av det bærekraftige investeringsmålet.

- b) I hvor høy grad det bærekraftige investeringsmålet ble nådd i den perioden som omfattes av den periodiske rapporten, herunder resultatene for de bærekraftsindikatorerne som brukes til å måle de samlede bærekraftsrelaterte virkningene av de alternativene som har bærekraftig investering som mål.
- c) En beskrivelse av hvordan investeringene ikke gjør betydelig skade på noen av de bærekraftige investeringsmålene, herunder alt følgende:
 - i) Hvordan det er tatt hensyn til indikatorerne for negative påvirkninger i tabell 1 i vedlegg I og eventuelle relevante indikatorer i tabell 2 og 3 i det nevnte vedlegget.
 - ii) Hvorvidt den bærekraftige investeringen er i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, herunder prinsippene og rettighetene fastsatt i de åtte kjernekonvensjonene som er angitt i Den internasjonale arbeidsorganisasjons (ILO) erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter på arbeidsplassen og det internasjonale menneskerettighetsregelverket.

KAPITTEL VI

SLUTTBESTEMMELSER

Artikkel 68

Ikrafttredelse og anvendelse

Denne forordningen trer i kraft den 20. dagen etter at den er kunngjort i *Den europeiske unions tidende*.

Denne forordningen får anvendelse fra 1. januar 2023. Denne forordningen er bindende i alle deler og kommer direkte til anvendelse i alle medlemsstater.

Utferdiget i Brussel 6.4.2022

For Kommisjonen

Ursula VON DER LEYEN

President