EVROPSKÁ
KOMISE

V Bruselu dne 24.5.2018
COM(2018) 355 final

ANNEX

PŘÍLOHA

návrhu NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY,

kterým se mění nařízení (EU) 2016/1011, pokud jde o referenční hodnoty pro nízkouhlíkové investice a investice s pozitivním uhlíkovým dopadem

{SEC(2018) 257 final} - {SWD(2018) 264 final} - {SWD(2018) 265 final}

PŘÍLOHA

Referenční hodnoty pro nízkouhlíkové investice a investice s pozitivním uhlíkovým dopadem

METODIKA PRO REFERENČNÍ HODNOTY PRO NÍZKOUHLÍKOVÉ INVESTICE

1. Administrátor referenční hodnoty pro nízkouhlíkové investice formalizuje, dokumentuje a zveřejňuje veškeré metodiky, které používá pro výpočet referenčních hodnot pro nízkouhlíkové investice, přičemž uvede následující:

   a) seznam podkladových aktiv, jež jsou použita pro výpočet referenční hodnoty pro nízkouhlíkové investice;

   b) všechna kritéria a metody použité při výpočtu referenční hodnoty, včetně faktorů výběru a vážení, metod měření a zástupných indikátorů;

   c) kritéria použitá k vyloučení aktiv nebo společností, s nimiž se pojí taková úroveň uhlíkové stopy nebo zásob fosilních paliv, jež se neslučuje se zařazením do referenční hodnoty pro nízkouhlíkové investice;

   d) kritéria a metody, které jsou u referenční hodnoty pro nízkouhlíkové investice použity k měření uhlíkové stopy a úspor emisí uhlíku spojených s podkladovými aktivy v portfoliu indexu;

   e) výkonnostní odchylku (*tracking error*) referenční hodnoty pro nízkouhlíkové investice ve srovnání se základním indexem;

   f) pozitivní změnu v přidělení vah aktivům s nízkými emisemi uhlíku v referenční hodnotě pro nízkouhlíkové investice oproti základnímu indexu a vysvětlení, proč je toto nové přidělení vah nezbytné vzhledem ke zvoleným cílům dané referenční hodnoty;

   g) poměr mezi tržní hodnotou cenných papírů zařazených do referenční hodnoty pro nízkouhlíkové investice a tržní hodnotou cenných papírů v základním indexu;

   h) druh a zdroj vstupních údajů použitých pro výběr aktiv nebo společností způsobilých pro zařazení do referenční hodnoty pro nízkouhlíkové investice, včetně těchto údajů:

      i) emisí ze zdrojů, které má společnost pod kontrolou;

      ii) emisí ze spotřeby zakoupené elektřiny, páry nebo jiných zdrojů energie generovaných v dodavatelských subjektech společnosti;

      iii) emisí vznikajících v důsledku činností společnosti, které však nejsou pod její přímou kontrolou;

      iv) emisí, které by nadále vznikaly, kdyby produkty nebo služby společnosti byly nahrazeny nízkouhlíkovými substituty („úspory emisí“);

      v) zda se vstupní údaje řídí metodami stanovení environmentální stopy produktu a organizace definovanými v bodě 2 písm. a) a b) doporučení Komise 2013/179/EU;

   i) celkovou expozici uhlíkové stopě vyplývající z portfolia indexu a předpokládané dopady na zmírňování změny klimatu, které

bude nízkouhlíková strategie sledovaná referenční hodnotou pravděpodobně mít;

j) důvody pro přijetí konkrétní strategie nebo konkrétního cíle metodiky zohledňující nízké emise uhlíku a vysvětlení, proč je tato metodika pro výpočet cílů dané referenční hodnoty z hlediska nízkých emisí uhlíku vhodná;

k) postup pro interní přezkum a schvalování dané metodiky a četnost těchto přezkumů.

Metodika pro referenční hodnoty pro investice s pozitivním uhlíkovým dopadem

2. Administrátor referenční hodnoty pro investice s pozitivním uhlíkovým dopadem kromě splnění povinností administrátora referenční hodnoty pro nízkouhlíkové investice zveřejní pozitivní uhlíkový dopad každého podkladového aktiva zahrnutého do referenční hodnoty a uvede vzorec nebo výpočet, který se používá k určení toho, zda úspory emisí převyšují uhlíkovou stopu aktiva nebo společnosti, do nichž se investuje („pozitivní poměr uhlíkového dopadu“).

Změny metodiky

3. Administrátoři referenčních hodnot pro nízkouhlíkové investice a investice s pozitivním uhlíkovým dopadem přijmou a pro potřeby uživatelů zveřejní postupy a zdůvodnění každé navrhované podstatné změny své metodiky. Tyto postupy musí být v souladu s nadřazeným cílem, tedy že výpočty referenčních hodnot musí trvale sledovat cíle nízkých emisí uhlíku nebo pozitivního uhlíkového dopadu. Těmito postupy je zajištěno:

a) oznámení v předstihu, v jasně vymezené lhůtě, jež poskytne uživatelům dostatečnou možnost analyzovat dopad takových navrhovaných změn a vyjádřit se k nim s ohledem na hodnocení celkové situace provedené administrátorem;

b) možnost uživatelů vyjádřit se ke změnám a možnost administrátorů na tyto připomínky reagovat, přičemž po uplynutí lhůty pro vyjádření musí být dané připomínky zpřístupněny všem uživatelům trhu s výjimkou případů, kdy autor připomínky požádal o zachování důvěrnosti.

4. Administrátoři referenčních hodnot pro nízkouhlíkové investice a investice s pozitivním uhlíkovým dopadem pravidelně přezkoumávají svou metodiku s cílem zajistit, aby referenční hodnoty spolehlivě odrážely příslušné cíle nízkých emisí uhlíku nebo pozitivního uhlíkového dopadu, a zavedou postup pro zohledňování názorů příslušných uživatelů.