

Bryssel den 24.5.2018
COM(2018) 355 final

ANNEX

BILAGA

till

**Förslag till EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS FÖRORDNING
om ändring av förordning (EU) 2016/1011 avseende referensvärden för koldioxidsnåla
investeringar och för klimatpositiva investeringar**

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

BILAGA

Referensvärden för koldioxidsnåla och för klimatpositiva investeringar

METOD FÖR REFERENSVÄRDEN FÖR KOLDIOXIDSNÅLA INVESTERINGAR

1. Administratören av ett referensvärde för koldioxidsnåla investeringar ska beskriva, dokumentera och offentliggöra alla metoder som används för att beräkna referensvärden för koldioxidsnåla investeringar, där följande ska ingå:
 - (a) En förteckning över de underliggande tillgångar som används för att beräkna referensvärdet för koldioxidsnåla investeringar.
 - (b) Alla kriterier och metoder, inklusive urvals- och viktningsfaktorer, mått och proxyvariabler som används i beräkningen av referensvärdet.
 - (c) De kriterier som tillämpas för att utesluta tillgångar eller företag vars koldioxidavtryck eller fossila reserver ligger på en nivå som gör att de inte kan inkluderas i referensvärdet för koldioxidsnåla investeringar.
 - (d) Kriterier och metoder för hur referensvärdet för koldioxidsnåla investeringar mäter det koldioxidavtryck och de koldioxidbesparingar som är kopplade till de underliggande tillgångarna i indexportföljen.
 - (e) Aktiv risk avseende skillnaden mellan referensvärdet för koldioxidsnåla investeringar och motsvarande standardindex.
 - (f) Den positiva omviktningen av koldioxidsnåla tillgångar i referensvärdet för koldioxidsnåla investeringar i förhållande till motsvarande standardindex, och en förklaring till varför en omviktnings är nödvändig för att återspegla de valda målen för referensvärdet.
 - (g) Förhållandet mellan marknadsvärdet för de värdepapper som ingår i referensvärdet för koldioxidsnåla investeringar och marknadsvärdet för de värdepapper som ingår i motsvarande standardindex.
 - (h) Typ av data, och dess källa, som används vid valet av tillgångar eller företag som kvalificerar för att ingå i referensvärdet för koldioxidsnåla investeringar, inklusive följande:
 - (i) Utsläpp från källor som företaget kontrollerar.
 - (ii) Utsläpp från användning av inköpt el, ånga eller andra energislag som produceras i ett föregående led.
 - (ii) Utsläpp som är en följd av att ett företags verksamhet men som det inte har direkt kontroll över.
 - (iv) Utsläpp som fortfarande skulle existera om företagets produkter eller tjänster skulle ersättas av substitut som ger upphov till större koldioxidutsläpp (utsläppsminskningar).
 - (v) Huruvida ingångsinformationen bygger på metoderna för produkters och organisationers miljöavtryck enligt definitionerna i punkt 2 a och b i kommissionens rekommendation 2013/179/EU.

- (i) Indexportföljens totala koldioxidavtryckexponering och den uppskattade effekten på begränsningen av klimatförändringarna av den koldioxidsnåla strategi som referensvärdet representerar.
- (j) Skälen till varför man har valt en viss strategi eller ett visst mål för metoden för låga koldioxidutsläpp, och en förklaring till varför metoden är lämplig för beräkning av referensvärdets mål för låga koldioxidutsläpp.
- (k) Förfarandet för intern översyn och godkännande av en given metod, samt hur ofta denna interna översyn görs.

Metod för referensvärden för klimatpositiva investeringar

2. Administratören av ett referensvärde för klimatpositiva investeringar ska, utöver uppfyllandet av de skyldigheter som gäller för administratörer av referensvärden för koldioxidsnåla investeringar, redovisa de positiva koldioxideffekterna av varje underliggande tillgång som ingår i referensvärdet och ange den formel eller den beräkningsmetod som används för att fastställa om utsläppsminskningarna är större än tillgångens eller företagets koldioxidavtryck (kvot för positiv climateffekt).

Ändringar av metoden

3. Administratörer av referensvärden för koldioxidsnåla och för klimatpositiva investeringar ska anta förfaranden och bakomliggande skäl för alla planerade väsentliga ändringar av sina metoder, och göra dessa upplysningar tillgängliga för användarna. Rutinerna ska vara förenliga med det överordnade målet att referensvärdesberäkningarna alltid ska vara i linje med målen för låga koldioxidutsläpp eller positiv climateffekt. Rutinerna ska föreskriva följande:
 - (a) Att användarna underrättas på förhand inom en tydlig tidsram som ger dem tillräcklig möjlighet att analysera och lämna synpunkter på effekterna av sådana planerade ändringar, med beaktande av administratörernas uppskattning av de allmänna omständigheterna.
 - (b) Att användarna ges möjlighet att lämna synpunkter på ändringarna och att administratörerna ges möjlighet att reagera på dessa synpunkter, varvid synpunkterna ska göras tillgängliga för alla marknadsaktörer efter en viss samrådsperiod, utom om den som har lämnat synpunkterna har begärt sekretess.
4. Administratörer av referensvärden för koldioxidsnåla och för klimatpositiva investeringar ska regelbundet granska sina metoder för att se till att de ger en god bild av de relevanta målen för låga koldioxidutsläpp eller positiv climateffekt, och de ska ha rutiner för att kunna beakta relevanta användares synpunkter.”.