



Bruxelles, den 24.5.2018
COM(2018) 355 final

ANNEX

BILAG

til

**Forslag til EUROPA-PARLAMENTETS OG RÅDETS FORORDNING
om ændring af forordning (EU) 2016/1011, for så vidt angår benchmarks for lille CO2-
effekt og benchmarks for positiv CO2-effekt**

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

DA

DA

BILAG

Benchmarks for lille CO²-effekt og positiv CO²-effekt

METODOLOGIEN FOR BENCHMARKS FOR LILLE CO₂-EFFEKT

1. Administratoren af et benchmark for lille CO₂-effekt skal formalisere, dokumentere og offentliggøre enhver metodologi, som anvendes til beregning af benchmarks for lille CO₂-effekt, ved at redegøre for følgende:
 - a) listen over de underliggende aktiver, der er anvendt til at beregne benchmarket for lille CO₂-effekt
 - b) alle kriterier og metoder, herunder udvælgelses- og vægtningsfaktorer, parametre og proxies, der er anvendt i benchmarkberegningen
 - c) de kriterier, som er anvendt til at udelukke aktiver eller selskaber med et vist CO₂-fodafttryk eller et niveau af fossile reserver, som er uforeneligt med optagelse i benchmarket for lille CO₂-effekt
 - d) kriterierne og metoderne for, hvordan benchmarket for lille CO₂-effekt måler CO₂-fodafttrykket og CO₂-besparelserne forbundet med de underliggende aktiver i indeksp porteføljen
 - e) trackingfejlen mellem benchmarket for lille CO₂-effekt og moderindekset
 - f) den positive omvægtning af kulstoffattige aktiver i benchmarket for lille CO₂-effekt versus moderindekset og redegørelsen for, hvorfor denne omvægtning er nødvendig for at afspejle de valgte mål for benchmarket for lille CO₂-effekt
 - g) forholdet mellem markedsværdien af de værdipapirer, der indgår i benchmarket for lille CO₂-effekt, og markedsværdien af værdipapirerne i moderindekset
 - h) typen af og kilden til de inputdata, der er anvendt ved udvælgelsen af aktiver eller virksomheder, der kan indgå i benchmarket for lille CO₂-effekt, herunder:
 - i) emissioner fra kilder, der kontrolleres af virksomheden
 - ii) emissioner fra forbruget af købt elektricitet, damp eller andre energikilder genereret i foregående led fra virksomheden
 - iii) emissioner fra driften af en virksomhed, der ikke kontrolleres direkte af virksomheden
 - iv) emissioner, som fortsat ville blive udledt, hvis virksomhedens produkter eller tjenesteydelser blev erstattet af mere CO₂-udledende produkter eller tjenesteydelser ("emissionsbesparelser")
 - v) om inputdataene er baseret på metoden vedrørende produkters miljøaftryk (Product Environmental Footprint Method) og metoden vedrørende organisationers miljøfodafttryk (Organisation Environmental Footprint Method) som defineret i punkt 2, litra a) og b), i Kommissionens henstilling 2013/179/EU
 - i) indeksp porteføljens samlede eksponering for CO₂-fodafttryk og den forventede indvirkning på modvirkningen af klimaændringer af den lavemissionsstrategi, som benchmarket er baseret på

- j) begrundelsen for at anvende en bestemt lavemissionsmetodologi for strategien eller målet og en redegørelse for, hvorfor den anvendte metodologi er hensigtsmæssig til beregning af benchmarkets lavemissionsmål
- k) proceduren for intern gennemgang og godkendelse af en bestemt metodologi og hyppigheden af en sådan intern gennemgang.

Metodologien for benchmarks for positiv CO₂-effekt

- 2. Administratoren af et benchmark for positiv CO₂-effekt skal, ud over de forpligtelser, der gælder for administratoren af et benchmark for lille CO₂-effekt, oplyse om den positive CO₂-effekt for hvert underliggende aktiv, der indgår i benchmarket, med angivelse af den formel eller beregning, der anvendes til at beregne, om emissionsbesparelserne overstiger investeringsaktivets eller selskabets CO₂-fodaftrek ("positiv CO₂-effekt").

Ændringer af metodologi

- 3. Administratorerne af benchmarks for lille CO₂-effekt og positiv CO₂-effekt skal vedtage og give brugerne oplysning om procedurer og begrundelsen for forslag til væsentlige ændringer af deres metodologi. Disse procedurer skal være i overensstemmelse med det overordnede mål om, at benchmarkberegninger altid skal være baseret på målene for lille CO₂-effekt eller positiv CO₂-effekt. Sådanne procedurer skal:
 - a) inden for en klar tidsramme give forhåndsmeddelelse, således at brugerne får lejlighed til at analysere og kommentere virkningen af de foreslåede ændringer, hvad angår administratorernes beregning af de overordnede omstændigheder
 - b) give brugere mulighed for at kommentere disse ændringer og administratorerne mulighed for at svare på disse kommentarer, når alle markedsbrugere har adgang til disse kommentarer efter en høringsperiode, medmindre der er anmodet om fortrolighed.
- 4. Administratorerne af benchmarks for lille CO₂-effekt og positiv CO₂-effekt skal regelmæssigt gennemgå deres metodologier med henblik på at sikre, at de pålideligt afspejler målene for lille CO₂-effekt eller positiv CO₂-effekt, og der skal være indført en procedure for, hvordan relevante brugeres synspunkter tages i betragtning."