



**A9-0156/2022**

20.5.2022

**\*\*\*I**  
**MIETINTÖ**

ehdotuksesta Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukseksi eurooppalaisista vihreistä joukkolainoista  
(COM(2021)0391 – C9-0311/2021 – 2021/0191(COD))

Talous- ja raha-asioiden valiokunta

Esittelijä: Paul Tang

### ***Menettelyjen symbolit***

- \* Kuulemismenettely
- \*\*\* Hyväksyntämenettely
- \*\*\*I Tavallinen lainsäätämismenettely (ensimmäinen käsittely)
- \*\*\*II Tavallinen lainsäätämismenettely (toinen käsittely)
- \*\*\*III Tavallinen lainsäätämismenettely (kolmas käsittely)

(Menettely määräytyy säädösesityksessä ehdotetun oikeusperustan mukaan.)

### ***Tarkistukset säädösesitykseen***

#### **Palstoina esitettävät parlamentin tarkistukset**

Poistettava teksti merkitään vasempaan palstaan ***lihavoidulla kursivilla***. Tekstiä korvattaessa muutosmerkinnät tehdään molempiin palstoihin ***lihavoidulla kursivilla***. Uusi teksti merkitään oikeaan palstaan ***lihavoidulla kursivilla***.

Tarkistuksen tunnistetietojen ensimmäisellä ja toisella rivillä ilmoitetaan käsiteltävänä olevan säädösesityksen kohta, jota tarkistetaan. Jos tarkistus koskee olemassa olevaa säädöstä, jota säädösesityksellä muutetaan, tunnistetietojen kolmannella rivillä ilmoitetaan muutettavan säädöksen tyyppi ja numero ja neljännellä rivillä tarkistettavan tekstinkohdan paikannus.

#### **Konsolidoituna tekstinä esitettävät parlamentin tarkistukset**

Uusi teksti merkitään ***lihavoidulla kursivilla***. Poistettava teksti merkitään symbolilla ¶ tai yliviivauksella. Tekstiä korvattaessa muutosmerkinnät tehdään siten, että uusi teksti ***lihavoidaan ja kursivoidaan*** ja korvattava teksti poistetaan tai viivataan yli. Parlamentin yksiköiden tekemiä lopullisen tekstin teknisiä muutoksia ei merkitä.

## SISÄLTÖ

	<b>Sivu</b>
LUONNOS EUROOPAN PARLAMENTIN LAINSÄÄDÄNTÖPÄÄTÖSLAUSELMAKSI.5	
BUDJETTIVALIOKUNNAN LAUSUNTO.....	92
YMPÄRISTÖN, KANSANTERVEYDEN JA ELINTARVIKKEIDEN TURVALLISUUDEN VALIOKUNNAN LAUSUNTO .....	122
ASIAN KÄSITTELY ASIASTA VASTAAVASSA VALIOKUNNASSA.....	159
LOPULLINEN ÄÄNESTYS NIMENHUUTOÄÄNESTYKSENÄ ASIASTA VASTAAVASSA VALIOKUNNASSA .....	160



## LUONNOS EUROOPAN PARLAMENTIN LAINSÄÄDÄNTÖPÄÄTÖSLAUSELMAKSI

ehdotuksesta Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukseksi eurooppalaisista vihreistä joukkolainoista  
(COM(2021)0391 – C9-0311/2021 – 2021/0191(COD))

(Tavallinen lainsäätämisyjärjestys: ensimmäinen käsittely)

*Euroopan parlamentti, joka*

- ottaa huomioon komission ehdotuksen Euroopan parlamentille ja neuvostolle (COM(2021)0391),
  - ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 294 artiklan 2 kohdan ja 114 artiklan, joiden mukaisesti komissio on antanut ehdotuksen Euroopan parlamentille (C9-0311/2021),
  - ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 294 artiklan 3 kohdan,
  - ottaa huomioon Euroopan keskuspankin 5. marraskuuta 2021 antaman lausunnon<sup>1</sup>,
  - ottaa huomioon Euroopan talous- ja sosiaalikomitean 8. joulukuuta 2021 antaman lausunnon<sup>2</sup>,
  - ottaa huomioon työjärjestyksen 59 artiklan,
  - ottaa huomioon budjettivaliokunnan sekä ympäristön, kansanterveyden ja elintarvikkeiden turvallisuuden valiokunnan lausunnot,
  - ottaa huomioon talous- ja raha-asioiden valiokunnan mietinnön (A9-0156/2022),
1. vahvistaa jäljempänä esitetyn ensimmäisen käsittelyn kannan;
  2. pyytää komissiota antamaan asian uudelleen Euroopan parlamentin käsiteltäväksi, jos se korvaa ehdotuksensa, muuttaa sitä huomattavasti tai aikoo muuttaa sitä huomattavasti;
  3. kehottaa puhemiestä välittämään parlamentin kannan neuvostolle ja komissiolle sekä kansallisille parlamenteille.

---

<sup>1</sup> EUVL C 27, 19.1.2022, s. 4.

<sup>2</sup> EUVL C 152, 6.4.2022, s. 105.

EUROOPAN PARLAMENTIN TARKISTUKSET\*

komission ehdotukseen

-----  
2021/0191(COD))

Ehdotus

EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON ASETUS

eurooppalaisista vihreistä joukkolainoista

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

EUROOPAN PARLAMENTTI JA EUROOPAN UNIONIN NEUVOSTO, jotka ottavat huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen ja erityisesti sen 114 artiklan, ottavat huomioon Euroopan komission ehdotuksen, sen jälkeen kun esitys lainsäätämisyksessä hyväksyttäväksi säädökseksi on toimitettu kansallisille parlamenteille, ottavat huomioon Euroopan keskuspankin lausunnon, ottavat huomioon Euroopan talous- ja sosiaalikomitean lausunnon<sup>3</sup>, noudattavat tavallista lainsäätämisyksitystä, sekä katsovat seuraavaa:

- (1) Siirtyminen *ilmastoneutraaliin*, kestävään, *energia- ja resurssitehokkaaseen*, kiertotalouden periaatteen mukaiseen ja oikeudenmukaiseen talouteen on avainasemassa unionin talouden pitkän aikavälin kilpailukyvyyn ja sen kansojen hyvinvoinnin varmistamisessa. Unioni teki vuonna 2016 Pariisin sopimuksen<sup>4</sup>. Pariisin sopimuksen 2 artiklan 1 kohdan c alakohdassa asetetaan tavoitteeksi torjua ilmastonmuutosta entistä tehokkaammin muun muassa sovittamalla rahoitusvirrat johdonmukaisiksi suhteessa vähäpäästöiseen kehityskulkuun ja kehitykseen, jossa joustavasti mukaudutaan muuttuvaan ilmastoon.
- (2) Tammikuun 14 päivänä 2020 hyväksytyn Euroopan vihreän kehityksen investointiohjelman<sup>5</sup> mukaan komissio aikoo ottaa käyttöön ympäristön kannalta kestäviä joukkolainoja koskevan standardin, jotta ympäristön kannalta kestäviin investointeihin liittyviä sijoitusmahdollisuuksia voitaisiin lisätä ja jotta tällaisten

---

\* Tarkistukset: uusi tai muutettu teksti merkitään lihavoidulla kursiivilla, poistot symbolilla ■ .

<sup>3</sup> EUVL C , , s .

<sup>4</sup> Neuvoston päätös (EU) 2016/1841, annettu 5 päivänä lokakuuta 2016, ilmastonmuutosta koskevan Yhdistyneiden kansakuntien puitesopimuksen nojalla hyväksytyn Pariisin sopimuksen tekemisestä Euroopan unionin puolesta (EUVL L 282, 19.10.2016, s. 4).

<sup>5</sup> COM(2020) 21 lopullinen.

investointien tunnistamista voitaisiin helpottaa selkeän merkinnän avulla. Eurooppa-neuvosto kehotti joulukuussa 2020 antamissaan päätelmissä komissiota esittämään lainsäädäntöehdotuksen vihreitä joukkolainoja koskevasta standardista<sup>6</sup>. ***Euroopan parlamentti korosti 29 päivänä toukokuuta 2018 antamassaan päätöslauselmassa kestävästä rahoituksesta<sup>7</sup> ja 13 päivänä marraskuuta 2020 antamassaan päätöslauselmassa Kestävä Eurooppa -investointiohjelmasta – miten vihreän kehityksen ohjelma rahoitetaan<sup>8</sup>, että tarvitaan eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskevaa standardia.***

- (3) Ympäristön kannalta kestävät joukkolainat ovat yksi tärkeimmistä välineistä, joiden avulla rahoitetaan vähähiilisiin teknologioihin, energia- ja resurssitehokkuuteen sekä kestäväan liikenneinfrastruktuuriin ja tutkimusinfrastruktuuriin liittyviä investointeja. Tällaisia joukkolainoja voivat laskea liikkeeseen rahoitusalan yritykset, muut kuin rahoitusalan yritykset ja valtionlainan liikkeeseenlaskijat. Tällä hetkellä on käynnissä useita ympäristön kannalta kestäviä joukkolainoja koskevia aloitteita, joissa ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja ei ole määritelty yhdenmukaisella tavalla. Tämän vuoksi sijoittajat eivät pysty helposti tunnistamaan sellaisia joukkolainoja, joilla hankitut varat ovat Pariisin sopimuksessa vahvistettujen ympäristötavoitteiden mukaisia tai edistävät niiden saavuttamista.
- (3 a) ***Euroopan keskuspankki hyväksyi 8 päivänä heinäkuuta 2021 ilmastonmuutosta koskevan etenemissuunnitelman ottaakseen ilmastonmuutokseen liittyvät näkökohdat paremmin huomioon rahapoliittisessa ohjausjärjestelmässään ja operaatioissaan tietojen julkistamisen, riskiarvioinnin, vakuuskäytännön ja yrityssektorin velkapaperien ostojen alalla. Eurooppalainen vihreitä joukkolainoja koskeva standardi voi olla siinä hyvin hyödyllinen väline, sillä sen ansiosta Euroopan keskuspankki voi sisällyttää ilmatoriskit paremmin vakavaraisuus- ja vakuuskehikseensä esimerkiksi alentamalla aliarvostusta, kun eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja otetaan vakuudeksi, tai ottamalla huomioon vihreiden omaisuuserien osuuden pilarin 2 pääomavaatimuksia määritettäessä.***
- (4) Toisistaan poikkeavat säännöt, jotka koskevat tietojen julkistamista, ympäristön kannalta kestäviä joukkolainoja arvioivien ulkopuolisten arvioijien vastuuvollisuutta ja niiden toiminnan läpinäkyvyyttä sekä hyväksyttävien ympäristön kannalta kestävien hankkeiden hyväksyttävyysskriteereitä, heikentävät sijoittajien mahdollisuuksia tunnistaa ympäristön kannalta kestäviä joukkolainoja, luottaa niihin ja vertailla niitä sekä ympäristön kannalta kestävien joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden mahdollisuuksia käyttää tällaisia joukkolainoja muuttaakseen toimintojaan ympäristön kannalta kestävämpien liiketoimintamallien mukaisiksi.
- (5) Kun otetaan huomioon nykyiset erot ja yhteisten sääntöjen puuttuminen, on todennäköistä, että pyrkiessään varmistamaan yhdenmukaisuuden Pariisin sopimuksessa asetettujen tavoitteiden kanssa eri jäsenvaltiot ottavat käyttöön toisistaan poikkeavia toimenpiteitä ja lähestymistapoja, mikä vaikuttaa suoraan kielteisesti sisämarkkinoiden moitteettomaan toimintaan ja luo sille esteitä sekä haittaa ympäristön kannalta kestävien joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden toimintaa. Lisäksi rinnakkain kehittyvät, kaupallisiin prioriteetteihin perustuvat markkinaperusteiset käytännöt, jotka tuottavat eriäviä tuloksia, lisäävät markkinoiden pirstoutumista ja saattavat jopa

<sup>6</sup> EUCO 22/20.

<sup>7</sup> EUVL C 76, 9.3.2020, s. 23.

<sup>8</sup> EUVL C 415, 13.10.2021, s. 22.

entisestään lisätä sisämarkkinoiden toiminnan tehottomuutta. Toisistaan poikkeavat standardit ja markkinakäytännöt vaikeuttavat erilaisten joukkolainojen vertailua, luovat liikkeeseenlaskijoille epätasapuoliset markkinaolosuhteet, luovat lisäesteitä sisämarkkinoille, **aiheuttavat viherpesun riskin** ja uhkaavat vääristää sijoituspäätöksiä.

- (6) Ulkopuolisten arvioijien ympäristön kannalta kestävien joukkolainojen arvioinnissa käyttämiä menettelyjä koskevien yhdenmukaistettujen sääntöjen puuttuminen ja ympäristön kannalta kestävien toimintojen toisistaan poikkeavat määritelmät aiheuttavat sen, että sijoittajien on vaikeampi käytännössä vertailla sisämarkkinoilla joukkolainoja niiden ympäristötavoitteiden näkökulmasta. Ympäristön kannalta kestävien joukkolainojen markkinat ovat lähtökohtaisesti kansainväliset, ja markkinatoimijat käyvät kauppaa joukkolainoilla ja käyttävät kolmansien osapuolten tarjoamia ulkopuolisia arviointipalveluja yli rajojen. Unionin tason toimilla voitaisiin vähentää riskiä ympäristön kannalta kestävien joukkolainojen ja tällaisiin joukkolainoihin liittyvien ulkopuolisten arviointipalvelujen sisämarkkinoiden pirstoutumisesta ja varmistaa Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2020/852<sup>9</sup> soveltaminen tällaisten joukkolainojen markkinoilla.
- (7) Sen vuoksi olisi vahvistettava yhdenmukaiset erityisvaatimukset sellaisten rahoitusalan yritysten, muiden kuin rahoitusalan yritysten ja valtionlainan liikkeeseenlaskijoiden liikkeeseen laskemille joukkolainoille, jotka haluavat vapaaehtoisesti käyttää liikkeeseen laskemastaan joukkolainasta nimitystä ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-joukkolaina”. Kun eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskevat laatuvaatimukset vahvistetaan asetuksella, voidaan varmistaa, että tällaisten joukkolainojen liikkeeseenlaskuun sovelletaan yhdenmukaisia edellytyksiä, koska asetuksella estetään toisistaan poikkeavat kansalliset vaatimukset, joita voisi seurata direktiivin saattamisesta osaksi kansallista lainsäädäntöä, ja sillä voidaan lisäksi varmistaa, että kyseisiä edellytyksiä sovelletaan suoraan tällaisten joukkolainojen liikkeeseenlaskijoihin. Liikkeeseenlaskijoiden, jotka käyttävät vapaaehtoisesti nimitystä ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-joukkolaina”, olisi noudatettava samoja sääntöjä, jotta markkinoiden tehokkuutta voidaan lisätä vähentämällä eroja ja näin myös tällaisten joukkolainojen arvioinnista sijoittajille aiheutuvia kustannuksia. ***Jotta voidaan helpottaa vertailua ja estää viherpesu, joukkolainoihin, joita markkinoidaan unionissa ympäristön kannalta kestävinä ja kestävyyyteen sidottuina joukkolainoina, olisi sovellettava kestävyystietojen julkistamista koskevia vähimmäisvaatimuksia.***
- (7 a) ***Kansainvälinen pääomamarkkinajärjestö ICMA on määritellyt kestävyyyteen sidotuille joukkolainoille yhdenmukaiset vaatimukset, joiden mukaisesti kyseisiin joukkolainoihin luetaan mitkä tahansa joukkolainavälineet, joiden rahoitukselliset ja/tai rakenteelliset ominaisuudet voivat vaihdella sen mukaan, saavuttaako liikkeeseenlaskija ennalta määrätyt kestävyystavoitteet tai ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvät tavoitteet. Koska tämä asetus kattaa ainoastaan ympäristökestävyyden, ICMA:n määritelmän soveltamista mukautetaan vastaamaan tämän asetuksen suppeampaa soveltamisalaa siten, että siihen sisältyvät ainoastaan sellaiset kestävyyyteen sidotut joukkolainat, joiden***

---

<sup>9</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2020/852, annettu 18 päivänä kesäkuuta 2020, kestävästä sijoittamisesta helpottavasta kehyksestä ja asetuksen (EU) 2019/2088 muuttamisesta (EUVL L 198, 22.6.2020, s. 13).



*rahoitukselliset tai rakenteelliset ominaisuudet vaihtelevat sen mukaan, saavuttaako liikkeeseenlaskija ennalta määritetyt ympäristökestävyystavotteet.*

- (7 b) *Asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 2 kohdassa erotetaan ympäristön kannalta kestävä toiminta taloudellisesta siirtymätoiminnasta, jolle ei ole teknisesti ja taloudellisesti toteuttamiskelpoisia vähähiilisiä vaihtoehtoja. Sama ero olisi tehtävä eurooppalaisista vihreistä joukkolainoista annettavissa tiedoissa. Liikkeeseenlaskijoiden olisi ilmoitettava, mikä osuus niiden eurooppalaisilla vihreillä joukkolainoilla hankituista varoista kohdennetaan asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 2 kohdassa tarkoitettuun taloudelliseen siirtymätoimintaan. Lisäksi olisi taattava avoimuus sen suhteen, kuinka suuri osuus hankituista varoista kohdennetaan taloudelliseen siirtymätoimintaan, ja asetettava ydinenergiaan ja fossiiliseen kaasuun liittyvää toimintaa koskevia erityisiä avoimuusvaatimuksia, mikäli kyseinen toiminta kuuluvat komission delegoidun asetuksen (EU) .../... [luokitusjärjestelmäasetus] soveltamisalaan.*
- (8) Asetuksen (EU) 2020/852 4 artiklan mukaisesti ja selkeiden, määrällisten, yksityiskohtaisten ja yhteisten määritelmien tarjoamiseksi sijoittajille olisi käytettävä kyseisen asetuksen 3 artiklassa vahvistettuja kriteerejä määritettäessä, katsotaanko jokin taloudellinen toiminto ympäristön kannalta kestäväksi. Joukkolainoilla, joista käytetään nimitystä ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-joukkolaina”, hankitut varat olisi käytettävä joko sellaisten taloudellisten toimintojen rahoittamiseen, jotka ovat ympäristön kannalta kestäviä ja siten asetuksen (EU) 2020/852 9 artiklassa vahvistettujen ympäristötavoitteiden mukaisia, tai *edistämään* toimintojen muuttamista *niin, että ne täyttävät kyseiset vaatimukset ja niistä tulee näin* ympäristön kannalta *kestäviä*. *Liikkeeseenlaskijoiden olisi voitava vähentää eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskuun suoraan liittyvät kustannukset siten kuin komissio täsmentää delegoidulla säädöksellä.* Kyseisiä joukkolainoja voidaan kuitenkin käyttää sekä tällaisten ympäristön kannalta kestävien toimintojen rahoittamiseen suoraan siten, että rahoitetaan asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt vaatimukset täyttäviin taloudellisiin toimintoihin liittyviä omaisuuseriä ja menoja, että *tietyin edellytyksin* välillisesti sellaisten rahoitusvarojen kautta, joilla rahoitetaan kyseiset vaatimukset täyttäviä taloudellisia toimintoja. Sen vuoksi on tarpeen täsmentää ne meno- ja omaisuusluokat, joita voidaan rahoittaa sellaisilla joukkolainoilla hankituilla varoilla, joista käytetään nimitystä ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-joukkolaina”.
- (9) Eurooppalaisilla vihreillä joukkolainoilla hankitut varat olisi käytettävä sellaisten taloudellisten toimintojen rahoittamiseen, joilla on pysyvä myönteinen vaikutus ympäristöön. Tällaiset pysyvät myönteiset vaikutukset voidaan saavuttaa monin keinoin. Koska käyttöomaisuushyödykkeet ovat pitkäaikaisia omaisuuseriä, ensimmäisenä keinona on käyttää eurooppalaisilla vihreillä joukkolainoilla hankitut varat sellaisten aineellisten tai aineettomien käyttöomaisuushyödykkeiden rahoittamiseen, jotka eivät ole rahoitusvaroja, edellyttäen, että kyseiset käyttöomaisuushyödykkeet liittyvät sellaisiin taloudellisiin toimintoihin, jotka täyttävät asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa vahvistetut ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat vaatimukset, jäljempänä ’luokitusjärjestelmän vaatimukset’. Koska rahoitusvaroja voidaan käyttää sellaisten taloudellisten toimintojen rahoittamiseen, joilla on pysyvä myönteinen vaikutus ympäristöön, toisena keinona on

käyttää hankitut varat *rahoitusvaroista muodostuvan salkun tai sellaisten* rahoitusvarojen rahoittamiseen, *jotka on luotu viimeistään kolmen vuoden kuluttua eurooppalaisen vihreän joukkolainan liikkeeseenlaskusta*, edellyttäen, että kyseisistä rahoitusvaroista saatavat varat kohdennetaan luokitusjärjestelmän vaatimukset täyttäviin taloudellisiin toimintoihin. Koska myös kotitalouksien varoilla voi olla pitkäaikainen myönteinen vaikutus ympäristöön, tällaisiin rahoitusvaroihin olisi sisällytettävä myös kotitalouksien varat. Koska pääomamenoja ja tiettyjä toimintamenoja voidaan käyttää käyttöomaisuushyödykkeiden hankintaan, parantamiseen tai ylläpitoon, kolmantena keinona on käyttää tällaisilla joukkolainoilla hankitut varat sellaisten pääoma- ja toimintamenojen rahoittamiseen, jotka liittyvät luokitusjärjestelmän vaatimukset täyttäviin taloudellisiin toimintoihin tai sellaisiin taloudellisiin toimintoihin, jotka tulevat täyttämään nämä vaatimukset kohtuullisen lyhyen ajan kuluessa kyseisen joukkolainan liikkeeseenlaskusta; tätä aikaa voidaan kuitenkin pidentää, jos *pidempi ajanjakso* on kyseisten taloudellisten toimintojen ja investointien erityispiirteiden vuoksi asianmukaisesti *perusteltu komission delegoidun asetuksen (EU) 2021/2178<sup>9 a</sup> liitteessä I tarkoitettussa CapEx-suunnitelmassa, jäljempänä 'CapEx-suunnitelma'*. Edellä esitetyistä syistä pääoma- ja toimintamenoihin olisi sisällytettävä myös kotitalouksien menot.

- (10) Valtionlainan liikkeeseenlaskijat laskevat usein liikkeeseen ympäristön kannalta *kestävinä markkinoitavia* joukkolainoja, minkä vuoksi myös niiden olisi voitava laskea liikkeeseen ”eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja” edellyttäen, että tällaisilla joukkolainoilla hankituilla varoilla rahoitetaan joko luokitusjärjestelmän vaatimukset täyttäviä omaisuuseriä tai menoja taikka sellaisia omaisuuseriä tai menoja, jotka tulevat täyttämään kyseiset vaatimukset kohtuullisen lyhyen ajan kuluessa kyseisen joukkolainan liikkeeseenlaskusta; tätä aikaa voidaan kuitenkin pidentää, jos *pidempi ajanjakso* on kyseisten taloudellisten toimintojen ja investointien erityispiirteiden vuoksi asianmukaisesti *perusteltu CapEx-suunnitelmassa*.
- (11) Asetuksen (EU) 2020/852 4 artiklan mukaan jäsenvaltioiden ja unionin on sovellettava kyseisen asetuksen 3 artiklassa säädettyjä kriteerejä määrittääkseen, pidetäänkö taloudellista toimintaa ympäristön kannalta kestäväenä, kaikissa sellaisissa toimenpiteissä, joissa finanssimarkkinatoimijoille tai liikkeeseenlaskijoille asetetaan ympäristön kannalta kestävinä saataville asetettuja rahoitustuotteita tai yritysjoukkovelkakirjalainoja koskevia vaatimuksia. Sen vuoksi on loogista, että asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklan d alakohdassa tarkoitettuja teknisiä arviointikriteerejä olisi käytettävä määritettäessä sitä, mitkä käyttöomaisuushyödykkeet, menot ja rahoitusvarat voidaan rahoittaa eurooppalaisilla vihreillä joukkolainoilla hankituilla varoilla. Kun otetaan huomioon odotettavissa oleva teknologinen edistys ympäristökestävyyden alalla, asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 3 kohdan, 11 artiklan 3 kohdan, 12 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 kohdan, 14 artiklan 2 kohdan tai 15 artiklan 2 kohdan nojalla annettuja delegoituja säädöksiä todennäköisesti tarkistetaan ja muutetaan ajan mittaan. Tällaisista muutoksista riippumatta ja jotta liikkeeseenlaskijoille ja sijoittajille voitaisiin tarjota oikeusvarmuutta ja estää se, että teknisten arviointikriteerien muutokset vaikuttavat

---

<sup>9 a</sup> *Komission delegoitu asetukset (EU) 2021/2178, annettu 6 päivänä heinäkuuta 2021, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2020/852 täydentämisestä täsmentämällä niiden tietojen sisältö ja esitystapa, jotka direktiivin 2013/34/EU 19 a tai 29 a artiklan soveltamisalaan kuuluvien yritysten on annettava ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista, sekä kyseisen tiedonantovelvollisuuden noudattamiseksi käytettävät menetelmät (EUVL L 443, 10.12.2021, s. 9).*

kielteisesti jo liikkeeseen laskettujen eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen hintoihin, liikkeeseenlaskijoiden olisi voitava eurooppalaisella vihreällä joukkolainalla hankittuja varoja hyväksyttäviin käyttöomaisuushyödykkeisiin tai menoihin kohdentaessaan soveltaa kyseisen joukkolainan liikkeeseenlaskuajankohtana sovellettuja teknisiä arviointikriteerejä joukkolainan erääntymiseen asti. Jotta varmistettaisiin oikeusvarmuus sellaisten eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen osalta, joilla hankitut varat kohdennetaan rahoitusvaroihin, on tarpeen selventää, että kyseisillä rahoitusvaroilla rahoitettavien taloudellisten toimintojen olisi täytettävä rahoitusvarojen luontiajankohtana sovelletut tekniset arviointikriteerit. Jos asiaankuuluvia delegoituja säädöksiä muutetaan, liikkeeseenlaskijan olisi kohdennettava hankkimansa varat muutettuja delegoituja säädöksiä soveltaen viiden vuoden kuluessa *tai rahoitussaamisten tapauksessa kymmenen vuoden kuluessa. Aikaisemmin kohdennettuja varoja ei pitäisi vaatia kohdentamaan uudelleen asiaankuuluviin delegoituihin säädöksiin tehtyjen muutosten johdosta.*

- (12) Aika, joka tarvitaan omaisuuserän muuttamiseen siten, että siihen liittyvä taloudellinen toiminta saatetaan luokitusjärjestelmän vaatimusten mukaiseksi, ei saisi kohtuudella ylittää viittä vuotta, paitsi tietyissä olosuhteissa, joissa kyseinen aika voi olla enintään kymmenen vuotta. Hyväksyttävien pääomamenojen olisi tämän vuoksi liitettävä sellaisiin taloudellisiin toimintoihin, jotka täyttävät tai tulevat viiden vuoden kuluessa joukkolainan liikkeeseenlaskusta täyttämään luokitusjärjestelmän vaatimukset, paitsi jos pidempi, enintään kymmenen vuoden ajanjakso on *asianmukaisesti* perusteltu kyseisten taloudellisten toimintojen ja investointien erityispiirteiden vuoksi *ja dokumentoitu CapEx-suunnitelmassa. Komission olisi vahvistettava delegoidulla säädöksellä luettelo taloudellisista toiminnoista ja investoinneista, joihin on mahdollista soveltaa pidempää ajanjaksoa.*
- (12 a) *Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoilla, jotka sijaitsevat veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevassa EU:n luettelossa mainitussa maassa tai, kun on kyse valtionlainan liikkeeseenlaskijoista, jotka helpottavat veronkiertoa lainkäyttöalueellaan, ei ole lupa käyttää nimitystä ”eurooppalainen vihreä joukkolaina”.*
- (12 b) *Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoihin olisi sovellettava siviilioikeudellista vastuuta koskevia säännöksiä tapauksissa, joissa sijoittajille aiheutuu vahinkoa luokitusjärjestelmän vastaisesta hankittujen varojen kohdentamisesta.*
- (12 c) *Unionin toimielinten ja elinten olisi noudatettava unionin standardeja pyrkiessään saavuttamaan kestävyystavoitteet, mukaan lukien asetuksessa (EU) 2020/852 määritetyt tavoitteet. Niiden olisi näin ollen käytettävä eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskevaa standardia laskeessaan liikkeeseen sellaisia varojen käytön osalta rajoitettuja joukkolainoja, joiden tavoitteena on ympäristökestävyys. Maailman johtavana vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijana Euroopan investointipankki on jo sitoutunut mukauttamaan vihreiden joukkolainojen ohjelmansa eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskevaan standardiin.*
- (12 d) *Jotta kolmansien maiden liikkeeseenlaskijoiden olisi helpompi käyttää eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja ja jotta voidaan kannustaa kehittämään korkealaatuisia kestävyysluokitusjärjestelmiä kolmansien maiden lainkäyttöalueilla, kohdennettaessa joukkolainoilla hankittuja varoja kolmannessa maassa olisi voitava käyttää kyseisen kolmannen maan kestävyysluokitusjärjestelmää edellyttäen, että*

*kyseinen luokitusjärjestelmä on katsottu EU:n luokitusjärjestelmää vastaavaksi erityisesti ympäristötavoitteiden, merkittävää haittaa ja merkittävää edistämistä koskevien kriteerien ja ihmisoikeusalan vähimmäistason suojatoimien osalta. Varojen käyttöä ei kuitenkaan pitäisi kohdentaa taloudelliseen toimintaan, joka ei kuulu asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 3 kohdan, 11 artiklan 3 kohdan, 12 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 kohdan, 14 artiklan 2 kohdan ja 15 artiklan 2 kohdan nojalla annettujen delegoitujen säädösten soveltamisalaan. Vastaavuus olisi vahvistettava delegoidulla säädöksellä asetuksen (EU) 2020/852 20 artiklan nojalla perustetun kestävän rahoituksen foorumin antaman lausunnon perusteella.*

- (13) Sijoittajille olisi annettava kaikki tiedot, joita tarvitaan eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen ympäristövaikutusten arviointia ja tällaisten joukkolainojen keskinäistä vertailua varten. Tätä varten on tarpeen vahvistaa erityiset ja standardoidut julkistamisvaatimukset, joiden avulla tarjotaan avoimuutta siitä, miten liikkeeseenlaskija aikoo kohdentaa joukkolainalla hankitut varat hyväksyttäviin käyttöomaisuushyödykkeisiin, menoihin ja rahoitusvaroihin ja miten kyseiset varat on tosiasiaa kohdennettu. Tällainen avoimuus voidaan parhaiten saavuttaa eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskevien tietokoosteiden ja vuotuisten kohdentamisraporttien avulla. Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen vertailukelpoisuuden parantamiseksi ja tarvittavien tietojen löytämisen helpottamiseksi on tarpeen vahvistaa mallit tällaisten tietojen julkistamista varten. *Eurooppalaisista vihreistä joukkolainoista muodostuvia salkkuja lukuun ottamatta kunkin tietokoosteen ja vuotuisen kohdentamisraportin olisi koskettava yhtä yksittäistä joukkolainaa.*
- (13 a) *Sijoittajille olisi myös annettava kaikki tarvittavat tiedot sellaisten muiden joukkolainojen vertailua ja ympäristövaikutusten arviointia varten, joita markkinoidaan unionissa ympäristön kannalta kestävinä tai kestävyyyteen sidottuina joukkolainoina mutta joista ei käytetä nimitystä ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-joukkolaina”. Tietojen julkistamista koskevia vähimmäisvaatimuksia olisi sen vuoksi sovellettava sellaisten joukkolainojen liikkeeseenlaskijoihin, joita markkinoidaan unionissa ympäristön kannalta kestävinä tai kestävyyyteen sidottuina joukkolainoina. Kyseisiin vaatimuksiin kuuluu ilmoituksen julkaiseminen asianmukaisen huolellisuuden (due diligence) toimintaperiaatteista niiden pääasiallisten haitallisten vaikutusten osalta, joita sijoituspäätöksillä on kestävyystekijöihin, ottaen asianmukaisesti huomioon liikkeeseenlaskijan koon ja sen toiminnan luonteen ja laajuuden. Tämän olisi vastattava nykyisiä vaatimuksia, jotka koskevat Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2019/2088<sup>9 b</sup> soveltamisalaan kuuluvia muita rahoitustuotteita kuin vihreitä joukkolainoja. Ilmoituksen sisältö, menetelmät ja esitystapa olisi täsmennettävä teknisillä sääntelystandardeilla. Unionissa ympäristön kannalta kestävinä markkinoitavien joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden olisi myös julkistettava yksityiskohtaisia tietoja ennen sopimuksen tekemistä annettavissa tiedoissa ja vuotuisissa määräaikaiskatsauksissa, joihin olisi sovellettava samoja ulkopuolista tarkastusta koskevia vaatimuksia kuin eurooppalaisiin vihreisiin joukkolainoihin.*

---

<sup>9 b</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukset (EU) 2019/2088, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, kestävyyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (EUVL L 317, 9.12.2019, s. 1).

- (14) Sijoittajien olisi voitava saada kustannustehokkaasti käyttöönsä luotettavaa tietoa eurooppalaisista vihreistä joukkolainoista. Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden olisi sen vuoksi annettava toimeksi **riippumattomille** ulkopuolisille arvioijille liikkeeseenlaskua edeltävän arvioinnin tekeminen eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskevasta tietokoosteesta, liikkeeseenlaskun jälkeisten arviointien tekeminen eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskevista vuotuisista kohdentamisraporteista **ja arviointien tekeminen eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskevista vaikutusraporteista.**
- (15) Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden olisi noudatettava sijoittajille antamia sitoumuksia ja kohdennettava joukkolainoilla hankkimansa varat kohtuullisen lyhyessä ajassa kyseisten joukkolainojen liikkeeseenlaskun jälkeen. Liikkeeseenlaskijoita ei kuitenkaan saisi rangaista siitä, että ne kohdentavat joukkolainoilla hankkimiaan varoja sellaisiin taloudellisiin toimintoihin, jotka eivät vielä täytä luokitusjärjestelmän vaatimuksia mutta jotka tulevat täyttämään kyseiset vaatimukset viiden vuoden (tai pidennetyn kymmenen vuoden) jakson kuluessa. **Tässä tapauksessa liikkeeseenlaskijoiden olisi esitettävä CapEx-suunnitelmissa yksityiskohtaiset tiedot siitä, milloin ja millä keinoin kyseiset toiminnot tulevat täyttämään luokitusjärjestelmän vaatimukset ja miten yhdenmukaisuus sen kanssa taataan. CapEx-suunnitelmissa olisi esitettävä vuotuiset välivaiheet, jotka ulkopuolinen arvioija tarkastaa kohdentamisraporteissa. Jos CapEx-suunnitelmat koskevat asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua taloudellista siirtymätoimintaa, tällaisten toiminnan olisi täytettävä asiaankuuluvat luokitusjärjestelmän kriteerit enintään kahdessa vuodessa.** Liikkeeseenlaskijoiden olisi joka tapauksessa kohdennettava kaikki eurooppalaisilla vihreillä joukkolainoilla hankkimansa varat ennen kunkin joukkolainan erääntymistä.
- (16) Toisin kuin liikkeeseenlaskijat, jotka ovat rahoitusalan yrityksiä tai muita kuin rahoitusalan yrityksiä, liikkeeseenlaskijat, jotka ovat valtionlainan liikkeeseenlaskijoita, voivat käyttää eurooppalaisilla vihreillä joukkolainoilla hankkimiaan varoja rahoittaakseen luokitusjärjestelmän vaatimusten mukaisia taloudellisia toimintoja välillisesti käyttämällä verotukiohjelmiä tai siirto-ohjelmiä, tukipalkkiot mukaan lukien. Tällöin liikkeeseenlaskijoina olevat valtionlainan liikkeeseenlaskijat varmistavat, että tällaisilla ohjelmilla rahoitettavat taloudelliset toiminnot ovat kyseisten ohjelmien ehtojen ja edellytysten mukaisia. Tästä syystä silloin, kun ulkopuoliset arvioijat tekevät liikkeeseenlaskua edeltäviä ja liikkeeseenlaskun jälkeisiä arviointeja sellaisista valtionlainan liikkeeseenlaskijoiden liikkeeseen laskemista eurooppalaisista vihreistä joukkolainoista, joilla hankitut varat kohdennetaan verotukiin tai tukipalkkioihin luokitusjärjestelmän vaatimusten kanssa yhdenmukaisten ehtojen ja edellytysten mukaisesti, ulkopuolisilta arvioijilta ei pitäisi edellyttää, että ne arvioivat kunkin tällaisilla ohjelmilla rahoitetun taloudellisen toiminnon osalta, onko se luokitusjärjestelmän vaatimusten mukainen. Tällaisissa tapauksissa olisi katsottava riittäväksi, että ulkopuoliset arvioijat arvioivat, vastaavatko kyseisten varainhankintaohjelmien ehdot ja edellytykset luokitusjärjestelmän vaatimuksia. **Kyseisistä varainhankintaohjelmista olisi kuitenkin teetettävä riippumattomalla kolmannella osapuolella vaikutusten ennakoarviointi ohjelman vaikutuksista ja kustannustehokkuudesta sekä jälkiarviointi ohjelman tehokkuudesta, ja asianomaisen jäsenvaltion valtion tilintarkastajien tai muiden asiaankuuluvien julkisyhteisöjen olisi tarkasteltava niitä.**



- (17) Tietetyt rahoitusalan yritykset, joilla on eurooppalaisista vihreistä joukkolainoista muodostuva salkku, eivät välttämättä pysty yksilöimään kunkin eurooppalaisen vihreän joukkolainan osalta niitä erillisiä rahoitusvaroja, joihin kyseisellä joukkolainalla hankitut varat on kohdennettu. Tämä johtuu siitä, että kyseisten joukkolainojen maturiteetti ja niillä hankitun rahoituksen määrä ja toisaalta kyseisen rahoitusalan yrityksen taseessa olevien rahoitusvarojen maturiteetti ja määrä eivät vastaa toisiaan. Tällaisissa tapauksissa rahoitusalan yrityksiltä olisi edellytettävä, että ne julkistavat tiedot siitä, miten eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen salkulla hankitut kokonaisvarat on kohdennettu kyseisen yrityksen taseessa olevaan ympäristön kannalta kestävien rahoitusvarojen salkkuun. Näiden rahoitusalan yritysten olisi tämän jälkeen osoitettava vuotuisissa kohdentamisraporteissa, että kyseiset ympäristön kannalta kestävät rahoitusvarat täyttivät luokitusjärjestelmän vaatimukset ajankohtana, jona kyseiset varat luotiin. Sen varmistamiseksi, että kaikki eurooppalaisilla vihreillä joukkolainoilla hankitut varat kohdennetaan ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin, rahoitusalan yritysten olisi myös osoitettava, että kyseisten ympäristön kannalta kestävien rahoitusvarojen määrä ylittää tai on yhtä suuri kuin sellaisten eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen määrä, jotka eivät ole vielä erääntyneet. Sen varmistamiseksi, että annetut tiedot ovat aina täydellisiä ja ajantasaisia, ulkopuolisen arvioijan olisi arvioitava vuotuiset kohdentamisraportit vuosittain. Ulkopuolisen arvioijan olisi keskityttävä erityisesti niihin rahoitusvaroihin, jotka eivät olleet liikkeeseenlaskijan taseessa edellisen vuoden kohdentamisraportissa.
- (18) Avoimuuden lisäämiseksi liikkeeseenlaskijoiden olisi myös julkistettava tiedot joukkolainojensa ympäristövaikutuksista julkaisemalla vaikutusraportteja, jollainen olisi julkaistava vähintään **kaksi kertaa** joukkolainan juoksuajana. Jotta sijoittajat saisivat kaikki tiedot, joilla on merkitystä eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen ympäristövaikutusten arvioimisessa, vaikutusraporteissa olisi selkeästi täsmennettävä ympäristövaikutusten arvioinnissa käytetyt mittarit, menetelmät ja oletukset. Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen vertailukelpoisuuden parantamiseksi ja tarvittavien tietojen löytämisen helpottamiseksi on tarpeen vahvistaa mallit tällaisten tietojen julkistamista varten. ***Eurooppalaisista vihreistä joukkolainoista muodostuvia salkkuja lukuun ottamatta kunkin vaikutusraportin olisi koskettava yhtä yksittäistä joukkolainaa. Jotta voidaan varmistaa vaikutusraporttien paikkansapitävyys ja suojella sijoittajia viherpesulta, ulkopuolisten arvioijien olisi voitava tarkastaa vaikutusraportit.***
- (18 a) ***Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen ja kestävyys- sidottujen joukkolainojen tarkoituksena on auttaa yrityksiä rahoittamaan toimintansa saattamista kestävä kehityksen mukaiseksi. Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen tai kestävyys- sidottujen joukkolainojen liikkeeseenlaskijoilla, joita koskee velvoite julkaista muita kuin taloudellisia tietoja Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/34/EU<sup>9 c</sup> 19 a artiklan tai 29 a artiklan mukaisesti, olisi sen vuoksi oltava kyseisten säännösten mukaisesti käytössä siirtymäsuunnitelma, josta niiden olisi mainitun direktiivin mukaisesti saatava tilintarkastajalta myönteinen lausunto. Tällaiset muut kuin taloudelliset tiedot olisi julkistettava eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen osalta tietokoosteessa ja vaikutusraporteissa ja kestävyys-***

<sup>9 c</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/34/EU, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, tietäntyyppisten yritysten vuositilinpäätöksistä, konsernitilinpäätöksistä ja niihin liittyvistä kertomuksista, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2006/43/EY muuttamisesta ja neuvoston direktiivien 78/660/ETY ja 83/349/ETY kumoamisesta (EUVL L 182, 29.6.2013, s. 19).

*sidottujen joukkolainojen osalta ennen sopimuksen tekemistä annettavissa tiedoissa ja kestävyyttä koskevissa vaikutusraporteissa. Liikkeeseenlaskijoiden olisi erityisesti annettava asetuksen (EU) 2020/852 8 artiklan mukaisesti tietoja siitä, miten ja missä määrin eurooppalaisen vihreän joukkolainan tai kestävyteen sidottujen joukkolainojen liikkeeseenlasku kasvattaa liikkeeseenlaskijan luokitusjärjestelmän mukaisuuden osuutta yhteisön tasolla ja direktiivin 2013/34/EU [sellaisena kuin se on muutettuna yritysten kestävyysraportointia koskevalla direktiivillä] 19 a tai 29 a artiklan mukaisesti tietoja siitä, miten ja missä määrin liikkeeseenlasku vähentää liikkeeseenlaskijan ympäristövaikutuksia siirtymäsuunnitelmassa asetettujen tavoitteiden saavuttamiseksi.*

- (19) Valtion tilintarkastajat tai sellaiset muut julkisyhteisöt, jotka valtionlainan liikkeeseenlaskija on valtuuttanut arvioimaan, kohdennetaanko eurooppalaisilla vihreillä joukkolainoilla hankitut varat hyväksyttäviin käyttömaisyödykkeisiin, menoihin ja rahoitusvaroihin, ovat lakisääteisiä yhteisöjä, jotka ovat vastuussa julkisten menojen valvonnasta ja joilla on sitä koskevaa asiantuntemusta ja joilla yleensä on lain takaama riippumattomuus. Eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja liikkeeseen laskevien valtionlainan liikkeeseenlaskijoiden olisi sen vuoksi voitava käyttää tällaisia valtion tilintarkastajia tai muita yhteisöjä liikkeeseen laskemiensa joukkolainojen ulkopuolisessa arvioinnissa. Valtion tilintarkastajia tai yhteisöjä ei pitäisi rekisteröidä eikä valvoa tämän asetuksen mukaisesti, **mutta unionin ulkopuolisten valtioiden tilintarkastajien tai yhteisöjen olisi saatava arvopaperimarkkinaviranomaisen hyväksyntä.**
- (20) Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen markkinoiden tehokkuuden varmistamiseksi liikkeeseenlaskijoiden olisi julkaistava verkkosivustoillaan **ja tapauksen mukaan niiden kauppapaikkojen verkkosivustolla, joilla kaupankäynnin kohteeksi ottamista haetaan,** yksityiskohtaiset tiedot liikkeeseen laskemistaan eurooppalaisista vihreistä joukkolainoista. Tietojen luotettavuuden ja sijoittajien luottamuksen varmistamiseksi niiden olisi lisäksi julkaistava liikkeeseenlaskua edeltävä arviointi, mahdolliset liikkeeseenlaskun jälkeiset arvioinnit, **mahdolliset vaikutusraporttien arvioinnit sekä tapauksen mukaan CapEx-suunnitelma ja siirtymäsuunnitelma, jotka on julkistettava direktiivin 2013/34/EU [sellaisena kuin se on muutettuna yritysten kestävyysraportointia koskevalla direktiivillä] 19 a tai 29 a artiklan mukaisesti. Julkaistujen asiakirjojen olisi oltava saavutettavia, ja julkaisupäivät olisi esitettävä selkeästi, jotta käyttäjän on mahdollista havaita eri arviointien väliset muutokset.**
- (20 a) **Kansallisten toimivaltaisten viranomaisten olisi valvottava, että eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen ja kestävyteen sidottujen joukkolainojen tai muiden unionissa ympäristön kannalta kestävinä markkinoitavien joukkolainojen liikkeeseenlaskijat noudattavat avoimuutta ja ulkopuolista arviointia koskevia vaatimuksia. Kansallisilla toimivaltaisilla viranomaisilla olisi oltava valtuudet kieltää liikkeeseenlaskijalta joukkolainan liikkeeseenlasku, jos se laiminlyö kerran velvoitteidensa noudattamisen, tai kieltää siltä joukkolainojen liikkeeseenlasku enintään yhden vuoden pituiseksi määräajaksi, jos se määrätään toistuvasti keskeyttämään toimintansa tilapäisesti.**
- (21) Jotta voidaan lisätä avoimuutta siitä, miten ulkopuoliset arvioijat tekevät päätelmänsä, ja jotta voidaan varmistaa, että ulkopuolisilla arvioijilla on riittävä pätevyys ja riittävä ammatillinen kokemus ja että ne ovat riippumattomia, ja jotta voidaan vähentää mahdollisten eturistiriitojen riskiä ja siten varmistaa riittävä sijoittajansuoja,

eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden olisi käytettävä ainoastaan sellaisia ulkopuolisia arvioijia, kolmansista maista tulevat arvioijat mukaan lukien, jotka ovat Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen, jäljempänä 'arvopaperimarkkinaviranomainen', rekisteröimiä ja sen jatkuvan valvonnan alaisia.

- (22) Jotta sijoittajille voidaan tarjota lisää avoimuutta siitä, miten arvioidaan sitä, ovatko joukkolainoilla hankitut varat luokitusjärjestelmän vaatimusten mukaisia, ulkopuolisten arvioijien olisi annettava liikkeeseenlaskua edeltävien, liikkeeseenlaskun jälkeisten **ja vaikutusraporttien** arviointien käyttäjille riittävän yksityiskohtaiset tiedot arviointitoiminnassaan käyttämistään menetelmistä ja keskeisistä oletuksista ottaen samalla asianmukaisesti huomioon tietojen luottamuksellisuuden sekä teollis- ja tekijänoikeuksien suojan.
- (23) Ulkopuolisilla arvioijilla olisi oltava käytössä järjestelyt omaa hyvää hallintotapaa varten, jotta ne voivat varmistaa, että niiden laatimat liikkeeseenlaskua edeltävät ja liikkeeseenlaskun jälkeiset arvioinnit ovat riippumattomia, puolueettomia ja laadukkaita. Ulkopuolisten arvioijien ylemmällä johdolla olisi sen vuoksi oltava riittävästi asiantuntemusta rahoituspalveluista ja ympäristöasioista, ja sen olisi varmistettava, että ulkopuolisen arvioinnin tekemisestä vastaa riittävä määrä sellaisia työntekijöitä, joilla on tarvittava tietämys ja kokemus. Samasta syystä säännösten noudattamista valvovan toiminnon olisi voitava raportoida havainnoistaan joko valvontaelimelle tai hallintoelimelle.
- (24) Ulkopuolisten arvioijien riippumattomuuden varmistamiseksi **ja avoimuuden ja eettisen toiminnan korkean tason takaamiseksi** ulkopuolisten arvioijien olisi **noudatettava organisatorisia vaatimuksia ja käytännesääntöjä todellisten tai mahdollisten** eturistiriitatilanteiden **lieventämiseksi ja** välttämiseksi **tai** niiden asianmukaiseksi hallitsemiseksi silloin, kun ne ovat väistämättömiä. **Ulkopuolisilla arvioijilla ei pitäisi olla oikeutta tehdä ulkopuolista arviointia eturistiriitatapauksessa, jota ei voida asianmukaisesti ratkaista.** Ulkopuolisten arvioijien olisi sen vuoksi ilmoitettava **kaikista** eturistiriidoista **avoimesti ja** oikea-aikaisesti. Niiden olisi myös pidettävä kirjaa kaikista riippumattomuuteensa sekä työntekijöidensä, **osakkeenomistajiensa tai mahdollisten** muiden ulkopuoliseen arviointiin osallistuvien henkilöiden riippumattomuuteen kohdistuvista merkittävistä uhkista. Niiden olisi myös pidettävä kirjaa suojatoimista, joita ne soveltavat tällaisten uhkien lieventämiseksi.
- (25) On tarpeen välttää se, että kansalliset toimivaltaiset viranomaiset soveltavat tätä asetusta eri tavoin. Samalla on tarpeen vähentää ulkopuolisten arvioijien transaktio- ja toimintakustannuksia, vahvistaa sijoittajien luottamusta ja lisätä oikeusvarmuutta. Sen vuoksi on aiheellista antaa arvopaperimarkkinaviranomaiselle yleinen toimivalta rekisteröidä ulkopuoliset arvioijat ja jatkuvasti valvoa rekisteröityjä ulkopuolisia arvioijia unionissa. Antamalla arvopaperimarkkinaviranomaiselle yksinomainen vastuu näistä tehtävistä pyritään varmistamaan tasapuoliset toimintaedellytykset rekisteröintivaatimusten ja jatkuvan valvonnan osalta ja poistamaan riski sääntelyerojen hyväksikäytöstä jäsenvaltioiden välillä. Samalla tällaisella yksinomaisella vastuulla on tarkoitus optimoida valvontaresurssien kohdentaminen unionin tasolla siten, että osaaminen keskitetään arvopaperimarkkinaviranomaiseen ja valvonta tehostuu.
- (25 a) **Jotta voidaan tukea arvopaperimarkkinaviranomaisen toimintaa sen käyttäessä yleistä toimivaltaansa rekisteröidä ulkopuoliset arvioijat ja jatkuvasti valvoa rekisteröityjä ulkopuolisia arvioijia unionissa, kansallisten toimivaltaisten viranomaisten olisi tehtävä arvopaperimarkkinaviranomaisen kanssa yhteistyötä**



*lojaalilla ja tehokkaalla tavalla käyttäen tietojenvaihtojärjestelmiä, joilla taataan avoin, luotettava ja tehokas rekisteröinti- ja valvontaprosessi. Tätä varten arvopaperimarkkinaviranomaiselle olisi annettava riittävästi resursseja.*

- (26) Arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi voitava vaatia kaikki tiedot, jotka se tarvitsee voidakseen hoitaa valvontatehtävänsä tehokkaasti. Sen olisi tämän vuoksi voitava vaatia tällaisia tietoja ulkopuolisilta arvioijilta, ulkopuoliseen arviointitoimintaan osallistuvilta henkilöiltä, arvioitavilta yhteisöiltä ja niihin liittyviltä kolmansilta osapuolilta, sellaisilta kolmansilta osapuolilta, joille ulkopuoliset arvioijat ovat ulkoistaneet operatiivisia toimintoja, ja henkilöiltä, jotka muulla tavoin läheisesti ja merkittävästi liittyvät tai ovat yhteydessä ulkopuolisiin arvioijiin tai ulkopuoliseen arviointitoimintaan.
- (27) Jotta arvopaperimarkkinaviranomainen voisi hoitaa valvontatehtävänsä ja erityisesti pakottaa ulkopuoliset arvioijat lopettamaan rikkomisen, toimittamaan täydellisiä ja paikkansapitäviä tietoja tai toimimaan tutkimuksessa tai paikan päällä tehtävässä tarkastuksessa edellytetyllä tavalla, arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi voitava määrätä seuraamuksia tai uhkasakkoja.
- (28) Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijat voivat haluta käyttää kolmansien maiden ulkopuolisten arvioijien palveluja. Sen vuoksi on tarpeen säätää kolmansien maiden ulkopuolisia arvioijia koskevasta järjestelmästä, joka perustuu vastaavuuden arviointiin, tunnustamiseen tai hyväksymiseen ja jonka mukaisesti kolmansien maiden ulkopuoliset arvioijat voivat tarjota ulkopuoliseen arviointiin liittyviä palveluja.
- (29) Jotta voitaisiin helpottaa kolmansien maiden ulkopuolisten arvioijien palveluntarjontaa silloin kun vastaavuuspäätöstä ei ole tehty, on tarpeen säätää menettelystä, jonka mukaisesti arvopaperimarkkinaviranomainen voi tunnustaa kolmannessa maassa sijaitsevat ulkopuoliset arvioijat.
- (30) Jotta kolmansien maiden ulkopuolisten arvioijien olisi helpompi tarjota palvelujaan eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoille, olisi säädettävä hyväksymisjärjestelystä, jota käyttämällä unionissa sijaitsevat rekisteröidyt ulkopuoliset arvioijat voivat tietysin edellytyksin hyväksyä kolmannen maan ulkopuolisen arvioijan tarjoamat palvelut. Ulkopuolisen arvioijan, joka on hyväksynyt kolmannen maan ulkopuolisen arvioijan tarjoamat palvelut, olisi oltava täysin vastuussa tällaisista hyväksytyistä palveluista ja sen varmistamisesta, että kyseinen kolmannen maan ulkopuolinen arvioija täyttää tässä asetuksessa säädetyt vaatimukset.
- (31) Komissiolle olisi Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 290 artiklan mukaisesti siirrettävä valta määrittää menettely sakkojen tai uhkasakkojen määräämistä koskevien valtuuksien käyttämiseksi, mukaan lukien puolustautumisoikeuksia koskevat säännökset, ajalliset säännökset ja sakkojen tai uhkasakkojen perimistä koskevat säännökset sekä yksityiskohtaiset säännöt seuraamusten määräämiseen ja täytäntöönpanoon sovellettavista vanhentumisajoista ja maksujen tyypeistä, maksujen perusteista, maksujen määrästä ja maksujen suoritustavasta. ***Komissiolle olisi myös siirrettävä valta täydentää tätä asetusta laatimalla luettelo taloudellisista toiminnoista, joihin voidaan soveltaa pidempää, enintään kymmenen vuoden ajanjaksoa, jossa hankittujen varojen käytön kohdentamista koskevat luokitusjärjestelmän vaatimukset on täytettävä, ja sallimalla EuGB-joukkolainalla hankittujen varojen kohdentaminen osittain tai kokonaan vastaavan kolmannen maan luokitusjärjestelmän mukaisesti.*** On erityisen tärkeää, että komissio asiaa valmistellessaan toteuttaa asianmukaiset kuulemiset, myös asiantuntijatasolla, ja että

nämä kuulemiset toteutetaan paremmasta lainsäädännöstä 13 päivänä huhtikuuta 2016 tehdyssä toimielinten välisessä sopimuksessa<sup>10</sup> vahvistettujen periaatteiden mukaisesti. Jotta voitaisiin erityisesti varmistaa tasavertainen osallistuminen delegeoitujen säädösten valmisteluun, Euroopan parlamentille ja neuvostolle olisi toimitettava kaikki asiakirjat samaan aikaan kuin jäsenvaltioiden asiantuntijoille, ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asiantuntijoilla olisi oltava järjestelmällisesti oikeus osallistua komission asiantuntijaryhmien kokouksiin, joissa valmistellaan delegeoituja säädöksiä.

- (32) Koska arvopaperimarkkinaviranomaisella on pitkälle menevää erityisasiantuntemusta, olisi tehokasta ja asianmukaista antaa sen tehtäväksi laatia ja toimittaa komissiolle luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi ja teknisiksi täytäntöönpanostandardeiksi, joihin ei liity toimintapoliittisia valintoja.
- (32 a) Arvopaperimarkkinaviranomaiselle olisi annettava valtuudet laatia luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskuun suoraan liittyvien kustannusten määritelmä ja soveltamisala.**
- (32 b) Arvopaperimarkkinaviranomaiselle olisi annettava valtuudet laatia luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään unionissa ympäristön kannalta kestävinä markkinoitavien joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden julkistamien tietojen sisältö, menetelmät ja esitystapa.**
- (33) Arvopaperimarkkinaviranomaiselle olisi annettava valtuudet laatia luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään kriteerit, joita käyttämällä se voi arvioida ulkopuolisen arvioijan tekemän rekisteröintihakemuksen ja kyseisen ulkopuolisen arvioijan toimittamat tiedot määrittääkseen, missä määrin kyseinen arvioija noudattaa tämän asetuksen vaatimuksia. ■
- (33 a) Arvopaperimarkkinaviranomaiselle olisi annettava valtuudet laatia luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään ulkopuolisia arvioijia koskevat vaatimukset, jotta voidaan välttää eturistiriitojen syntyminen. Arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi laadittava kyseiset standardit vastauksena eturistiriitariskejä aiheuttavaan markkinakehitykseen tai jo ilmenneisiin eturistiriitatapauksiin.**
- (34) Jotta voidaan varmistaa tämän asetuksen yhdenmukainen täytäntöönpano, komissiolle olisi siirrettävä täytäntöönpanovaltaa. Tätä valtaa olisi käytettävä Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 182/2011<sup>11</sup> mukaisesti.
- (35) Arvopaperimarkkinaviranomaiselle olisi annettava valtuudet laatia luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään vakiomuotoiset lomakkeet, mallit ja menettelyt tietojen toimittamiseksi ulkopuolisten arvioijien rekisteröintiä varten. Komissiolle olisi siirrettävä valta hyväksyä nämä tekniset täytäntöönpanostandardit täytäntöönpanosäädöksillä Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen

<sup>10</sup> EUVL L 123, 12.5.2016, s. 1.

<sup>11</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 182/2011, annettu 16 päivänä helmikuuta 2011, yleisistä säännöistä ja periaatteista, joiden mukaisesti jäsenvaltiot valvovat komission täytäntöönpanovallan käyttöä (EUVL L 55, 28.2.2011, s. 13).

291 artiklan nojalla sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1095/2010<sup>12</sup> 15 artiklan mukaisesti.

- (36) Jotta ulkopuolisia arvioijia voitaisiin kannustaa tarjoamaan palvelujaan eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoille tämän asetuksen voimaantulosta alkaen, tässä asetuksessa vahvistetaan siirtymäjärjestely ensimmäisten 30 kuukauden ajaksi tämän asetuksen voimaantulosta. ***Tämän asetuksen voimaantulopäivänä jo liikkeeseen lasketuissa kestävyteen sidotuissa joukkolainoissa ja unionissa kestävinä markkinoitavissa joukkolainoissa ei tarvitse noudattaa tätä asetusta siltä osin kuin on kyse julkistamisvaatimuksista ja ulkopuolisten arvioijien käyttämisestä.***
- (36 a) ***Komission olisi tarkasteltava tämän asetuksen soveltamista uudelleen viiden vuoden kuluttua asetuksen voimaantulosta ja sen jälkeen kolmen vuoden välein kestävän rahoituksen foorumin esittämien näkemysten perusteella. Kahden vuoden kuluttua tämän asetuksen voimaantulosta komission olisi myös tehtävä vaikutustenarviointi voidakseen antaa kertomuksen siitä, olisiko eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskevasta standardista tehtävä pakollinen. Jos ehdotetaan asetuksen (EU) 2020/852 muuttamista ja erityisesti sen soveltamisalan laajentamista, komission olisi arvioitava, onko tätä asetusta aiheutta tarkastella uudelleen.***
- (36 b) ***Tällä asetuksella luodaan järjestelmä, joka mahdollistaa julkisen velan luokittelun ympäristön kannalta kestäväksi, minkä vuoksi rahoitusalan yritysten olisi annettava ympäristön kannalta kestävään julkiseen velkaan liittyviä saamiaan koskevat tiedot vihreiden omaisuuserien osuudessaan delegoidun asetuksen (EU) 2021/2178 mukaisesti. Jotta saamiset valtioilta voidaan sisällyttää vihreiden omaisuuserien osuuden nimittäjään ja osoittajaan, asetusta (EU) 2020/852 olisi muutettava.***
- (37) Tällä asetuksella on ***kolme*** tavoitetta. Ensinnäkin sillä pyritään varmistamaan ***unionissa ympäristön kannalta kestävinä markkinoitavien joukkolainojen vertailu. Toiseksi sillä vahvistetaan*** nimityksen ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-joukkolaina” käyttöä koskevat yhdenmukaiset vaatimukset. ***Kolmanneksi*** sillä pyritään luomaan yksinkertainen rekisteröintijärjestelmä ja valvontakehys ulkopuolisia arvioijia varten antamalla ulkopuolisten arvioijien rekisteröinti ja valvonta unionissa tehtäväksi yhdelle valvontaviranomaiselle. ***Näillä*** tavoitteilla on tarkoitus helpottaa pääoman hankintaa sellaisia hankkeita varten, joilla pyritään ympäristön kannalta kestävien tavoitteiden saavuttamiseen, ***varmistaa eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden ympäristöväättämien oikeellisuus sekä lisätä muiden ympäristön kannalta kestävinä markkinoitavien joukkolainojen ympäristövaikutusten läpinäkyvyyttä.*** Jäsenvaltiot eivät voi riittävällä tavalla saavuttaa näitä tavoitteita, vaan ne voidaan saavuttaa paremmin unionin tasolla. Sen vuoksi unioni voi toteuttaa toimenpiteitä Euroopan unionista tehdyn sopimuksen 5 artiklassa vahvistetun toissijaisuusperiaatteen mukaisesti. Mainitussa artiklassa vahvistetun suhteellisuusperiaatteen mukaisesti tässä asetuksessa ei ylitetä sitä, mikä on tarpeen näiden tavoitteiden saavuttamiseksi,

OVAT HYVÄKSYNEET TÄMÄN ASETUKSEN:

<sup>12</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukset (EU) N:o 1095/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/77/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 84).

# I osasto

## Kohde ja määritelmät

### 1 artikla

#### Kohde

Tässä asetuksessa vahvistetaan sellaisiin joukkolainojen liikkeeseenlaskijoihin sovellettavat yhdenmukaiset vaatimukset, jotka haluavat käyttää ympäristön kannalta kestävästä joukkolainoistaan nimitystä ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-joukkolaina”, **säädetään muiden unionissa ympäristön kannalta kestävinä joukkolainoina tai kestävyys sidottuina joukkolainoina markkinoitavien joukkolainojen kestävyystietojen julkistamista koskevista vähimmäisvaatimuksista** ja perustetaan eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen ulkopuolisia arvioijia koskeva rekisteröintijärjestelmä ja valvontakehys.

### 2 artikla

#### Määritelmät

Tässä asetuksessa tarkoitetaan:

- (1) ’liikkeeseenlaskijalla’ kaikkia **yhteisöjä**, jotka laskevat liikkeeseen joukkolainoja;
- (2) ’rahoitusalan yrityksellä’ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2011/61/EU<sup>13</sup> 4 artiklan 1 kohdan b alakohdassa määriteltyä vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaa, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2019/2088<sup>14</sup> 2 artiklan 10 alakohdassa määriteltyä yhteissijoitusyrityksen rahastoyhtiötä, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013<sup>15</sup> 4 artiklan 1 kohdan 1 alakohdassa määriteltyä luottolaitosta, asetuksen (EU) N:o 575/2013 4 artiklan 1 kohdan 2 alakohdassa määriteltyä sijoituspalveluyritystä, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/138/EY<sup>16</sup> 13 artiklan 1 alakohdassa määriteltyä vakuutusyritystä tai direktiivin 2009/138/EY 13 artiklan 4 alakohdassa määriteltyä jälleenvakuutusyritystä;
- (3) ’valtionlainan liikkeeseenlaskijalla’ mitä tahansa seuraavista:
  - (a) Euratom, unioni ja kaikki niiden virastot;
  - (b) valtio, mukaan lukien mikä tahansa valtion ministeriö, virasto tai erillisyyhtiö;
  - (c) jos valtio on liittovaltio, tämän liittovaltion osavaltio, **mukaan lukien mikä tahansa osavaltion ministeriö, virasto tai erillisyyhtiö**;
  - (d) alueellinen tai kunnallinen yksikkö;

<sup>13</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2011/61/EU, annettu 8 päivänä kesäkuuta 2011, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista ja direktiivin 2003/41/EY ja 2009/65/EY sekä asetuksen (EY) N:o 1060/2009 ja (EU) N:o 1095/2010 muuttamisesta (EUVL L 174, 1.7.2011, s. 1).

<sup>14</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2019/2088, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, kestävyysliittävien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (EUVL L 317, 9.12.2019, s. 1).

<sup>15</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 575/2013, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (EUVL L 176, 27.6.2013, s. 1).

<sup>16</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2009/138/EY, annettu 25 päivänä marraskuuta 2009, vakuutus- ja jälleenvakuutustoiminnan aloittamisesta ja harjoittamisesta (Solvenssi II) (EUVL L 335, 17.12.2009, s. 1).

- (e) useiden valtioiden yhteisjärjestely, joka on muodoltaan organisaatio tai erillisyyhtiö;
- (4) 'luokitusjärjestelmän vaatimuksilla' asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa vahvistettuja vaatimuksia;
- (5) 'säännellyillä markkinoilla' Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU<sup>17</sup> 4 artiklan 1 kohdan 21 alakohdassa määriteltyä säänneltyä markkinaa;
- (5 a) *'ympäristön kannalta kestäväenä markkinoitavalla joukkolainalla' joukkolainaa, jonka liikkeeseenlaskija antaa sijoittajille sitoumuksen tai minkä tahansa muotoisen ennen sopimuksen tekemistä annettavan ilmoituksen siitä, että kyseisellä joukkolainalla hankitut varat kohdennetaan taloudellisiin toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristötavoitetta;*
- (5 b) *'unionissa markkinoitavalla' sellaisille sijoittajille suoraan tai välillisesti tarjottavaa tai kohdennettavaa, joiden kotipaikka tai sääntömääräinen kotipaikka on unionissa;*
- (5 c) *'varojen käytön osalta rajoitetulla joukkolainalla' joukkolainaa, jolla hankitut varat kohdennetaan tiettyihin taloudellisiin toimintoihin;*
- (5 d) *'kestävyyteen sidotulla joukkolainalla' joukkolainaa, jonka rahoitukselliset tai rakenteelliset ominaisuudet vaihtelevat sen mukaan, miten liikkeeseenlaskija saavuttaa ennalta määritellyt ympäristökestävyystavoitteet;*
- (5 e) *'kestävyystekijöillä' asetuksen (EU) 2019/2088 2 artiklan 24 alakohdassa määriteltyjä kestävyystekijöitä;*
- (5 f) *'kotijäsenvaltiolla'*
- (a) *sellaisten eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen osalta, joihin sovelletaan esitteen laatimisvelvollisuutta asetuksen (EU) 2017/1129 mukaisesti, mainitun asetuksen 2 artiklan m alakohdassa määriteltyä kotijäsenvaltiota;*
- (b) *sellaisten eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen osalta, joihin ei sovelleta esitteen laatimisvelvollisuutta asetuksen (EU) 2017/1129 mukaisesti ja jotka on laskenut liikkeelle yhteisö, jonka sääntömääräinen kotipaikka on unionissa, jäsenvaltiota, jossa liikkeeseenlaskijalla on sääntömääräinen kotipaikkansa; ja*
- (c) *muiden kuin a ja b alakohdassa tarkoitettujen eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen osalta jäsenvaltiota, jossa eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja tarjotaan yleisölle ensimmäistä kertaa, tai jos niitä ei tarjota yleisölle unionissa, jäsenvaltiota, jossa eurooppalaiset vihreät joukkolainat otetaan ensimmäistä kertaa kaupankäynnin kohteeksi kauppapaikassa;*
- (5 g) *'vastaanottavalla jäsenvaltiolla' asetuksen (EU) 2017/1129 2 artiklan n alakohdassa määriteltyä vastaanottavaa jäsenvaltiota;*
- (5 h) *'ulkopuolisella arvioijalla' oikeushenkilöä, joka on rekisteröity tarjoamaan arviointitoimintoja tämän asetuksen mukaisesti;*

<sup>17</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/65/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 349).

*(5 i) 'arvioitavalla yhteisöllä' mitä tahansa yhteisöä, jonka joukkolainan liikkeeseenlaskua arvioi ulkopuolinen arvioija tämän asetuksen mukaisesti.*

## II osasto

# Nimityksen ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-joukkolaina” käytön edellytykset sekä muiden unionissa markkinoitavien ympäristön kannalta kestävien joukkolainojen ja kestävyystietojen sidottujen joukkolainojen kestävyystietojen julkistamisvaatimukset

### I luku

## Joukkolainaan liittyvät vaatimukset

#### 3 artikla

### Nimitys ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-joukkolaina”

Nimitystä ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-joukkolaina” saa käyttää ainoastaan sellaisista joukkolainoista, jotka täyttävät tässä osastossa säädetyt vaatimukset eräänymiseensä saakka.

#### 4 artikla

### Eurooppalaisilla vihreillä joukkolainoilla hankittujen varojen käyttö

1. Eurooppalaisilla vihreillä joukkolainoilla hankitut varat, **joista on vähennetty liikkeeseenlaskuun suoraan liittyvät kustannukset**, on kohdennettava ennen kyseisten joukkolainojen eräänymistä yksinomaan ja täysimääräisesti seuraaviin kohteisiin tai niiden yhdistelmiin:
  - (a) sellaiset käyttöomaisuushyödykkeet, mukaan lukien kotitalouksien käyttöomaisuushyödykkeet, jotka eivät ole rahoitusvaroja;
  - (b) pääomamenot, mukaan lukien kotitalouksien pääomamenot;
  - (c) toimintamenot, jotka ovat aiheutuneet myöhemmin kuin kolme vuotta ennen eurooppalaisen vihreän joukkolainan liikkeeseenlaskua;
  - (d) jäljempänä 5 artiklassa tarkoitettut rahoitusvarat **edellyttäen, että joko joukkolainalla hankitut varat kohdennetaan rahoitusvaroista muodostuvaan salkkuun tai vaihtoehtoisesti että kyseiset varat on luotu viimeistään kolmen vuoden kuluttua eurooppalaisen vihreän joukkolainan liikkeeseenlaskusta.**

Tätä kohtaa sovellettaessa pääomamenoilla tarkoitetaan joko lisäyksiä aineellisiin ja aineettomiin käyttöomaisuushyödykkeisiin tilikaudella ennen poistoja, jaksotuksia ja mahdollisia uudelleenarvostuksia, mukaan lukien kyseisen tilikauden uudelleenarvostuksista ja arvonalentumisista johtuvat lisäykset ja lukuun ottamatta käypää arvoa, tai mahdollisia liiketoimintojen yhdistämisistä johtuvia lisäyksiä aineellisiin ja aineettomiin käyttöomaisuushyödykkeisiin.

Tätä kohtaa sovellettaessa toimintamenoilla tarkoitetaan välittömiä pääomittamattomia kustannuksia, jotka liittyvät tutkimukseen ja kehittämiseen, koulutukseen, rakennusten peruskorjaukseen, lyhytaikaiseen vuokraukseen tai



huoltoon ja korjaukseen, sekä kaikkia muita aineellisten tai aineettomien käyttöomaisuushyödykkeiden päivittäiseen kunnossapitoon liittyviä välittömiä menoja, jotka ovat tarpeen tällaisten hyödykkeiden jatkuvan ja tosiasiallisen toiminnan varmistamiseksi.

*1 a. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään tämän artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen liikkeeseenlaskuun suoraan liittyvien kustannusten määritelmä ja soveltamisala.*

*Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa nämä luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [12 kuukauden kuluttua tämän asetuksen voimaantulosta].*

*Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettujen teknisten sääntelystandardien asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.*

2. Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, valtionlainan liikkeeseenlaskija voi kohdentaa liikkeeseen laskemillaan eurooppalaisilla vihreillä joukkolainoilla hankkimansa varat myös seuraaviin kohteisiin tai mihin tahansa niiden yhdistelmään:
- (a) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 549/2013<sup>18</sup> liitteessä A olevassa 7.22 kohdassa tarkoitettujen kiinteät varat;
  - (b) asetuksen (EU) N:o 549/2013 liitteessä A olevassa 7.24 kohdassa tarkoitettujen valmistamattomat muut kuin rahoitusvarat;
  - (c) asetuksen (EU) N:o 549/2013 liitteessä A olevassa 20.167 kohdassa tarkoitettujen verohuojennukset, jotka on myönnetty myöhemmin kuin kolme vuotta ennen eurooppalaisen vihreän joukkolainan liikkeeseenlaskua;
  - (d) asetuksen (EU) N:o 549/2013 liitteessä A olevassa 4.30 kohdassa tarkoitettujen tukipalkkiot, jotka on siirretty myöhemmin kuin kolme vuotta ennen eurooppalaisen vihreän joukkolainan liikkeeseenlaskua;
  - (e) asetuksen (EU) N:o 549/2013 liitteessä A olevassa 20.104 kohdassa tarkoitettujen pääomamenot.

■

#### *5 artikla* **Rahoitusvarat**

1. Edellä 4 artiklan 1 kohdan d alakohdassa tarkoitetuilla rahoitusvaroilla tarkoitetaan mitä tahansa seuraavista varoista tai mitä tahansa niiden yhdistelmää:
- (a) **rahoitussaaminen**;
  - (b) **toisen yhteisön oman pääoman ehtoinen instrumentti**.

---

<sup>18</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 549/2013, annettu 21 päivänä toukokuuta 2013, Euroopan kansantalouden tilinpito- ja aluetilinpitojärjestelmästä Euroopan unionissa (EUVL L 174, 26.6.2013, s. 1).



2. Edellä 1 kohdassa tarkoitetuista rahoitusvaroista saatavat varat voidaan kohdentaa ainoastaan 4 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettuihin käyttöomaisuushyödykkeisiin, jotka eivät ole rahoitusvaroja, tai 4 artiklan 1 kohdan b alakohdassa tarkoitettuihin pääomamenoihin tai 4 artiklan 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettuihin toimintamenoihin.
3. Poiketen siitä, mitä 2 kohdassa säädetään, 1 kohdassa tarkoitetuista rahoitusvaroihin kuuluvasta erästä saatavat varat voidaan kohdentaa muihin rahoitusvaroihin edellyttäen, että kyseisistä rahoitusvaroista saatavat varat kohdennetaan 2 kohdan mukaisesti **ja että tällainen kohdentaminen ei heikennä ulkopuolisten arvioijien mahdollisuuksia arvioida tehokkaasti hankittujen varojen lopullista kohdentamista.**

#### 6 artikla

##### **Hankittujen varojen käytön luokitusjärjestelmän mukaisuus**

1. Edellä 4 artiklassa **tarkoitettu varojen käyttö on kohdennettava joukkolainan liikkeeseenlaskukustannuksiin ja** taloudellisiin toimintoihin, jotka täyttävät luokitusjärjestelmän vaatimukset tai jotka tulevat täyttämään kyseiset vaatimukset **delegoidun asetuksen (EU) 2021/2178 liitteessä I olevan 1.1.2.2 kohdan toisessa alakohdassa määritellyssä CapEx-suunnitelmassa** asetetussa määräajassa.

■ Ensimmäisessä ■ alakohdassa tarkoitettu määräaika saa olla enintään viisi vuotta joukkolainan liikkeeseenlaskusta, paitsi jos pidempi, enintään kymmenen vuoden määräaika on **asianmukaisesti** perusteltu kyseisten taloudellisten toimintojen erityispiirteiden vuoksi sellaisina kuin ne on dokumentoitu **CapEx-suunnitelmassa. Komissio antaa viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [vuoden kuluttua tämän asetuksen voimaantulosta] delegoidun säädöksen, jolla täydennetään tätä asetusta laatimalla luettelo taloudellisista toiminnoista, joihin voidaan soveltaa pidempää, enintään kymmenen vuoden ajanjaksoa.**

**Sirretään komissiolle valta täydentää tätä artiklaa hyväksymällä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettu delegoitu säädös 60 artiklan mukaisesti.**

**CapEx-suunnitelmien, jotka koskevat asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua taloudellista siirtymätoimintaa, on täytettävä asiaankuuluvat luokitusjärjestelmän kriteerit enintään kahdessa vuodessa.**

2. Jos eurooppalaisella vihreällä joukkolainalla hankitut varat kohdennetaan rahoitusvarojen kautta joko 4 artiklan 1 kohdan b alakohdassa tarkoitettuihin pääomamenoihin tai 4 artiklan 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettuihin toimintamenoihin, 1 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettu määräaika alkaa kulua asianomaisen rahoitusvaroihin kuuluvan erän luomisesta.
- 2 a. **Jäljempänä 9 artiklassa tarkoitetuissa eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskevissa kohdentamisraporteissa on oltava tietoja edistymisestä CapEx-suunnitelman täytäntöönpanossa, ja ulkopuolisten arvioijien on arvioitava ne. Jos näitä vuotuisia välivaiheita ei saavuteta kahdesti peräkkäin, liikkeeseenlaskijan on ilmoitettava verkkosivustollaan ja ilmoitettava asianomaiselle kauppapaikalle, että kyseinen joukkolaina ei enää täytä nimityksen ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-joukkolaina” käyttöä koskevia vaatimuksia.**

## **6 a artikla**

### **Hankittujen varojen käyttö arvopaperistamistapauksissa**

***Jos eurooppalaista vihreää joukkolainaa käytetään arvopaperistamistarkoituksiin, 6 artiklassa säädettyjä vaatimuksia sovelletaan yhteisöön, josta liikkeeseenlasku on taloudellisesti peräisin.***

## **7 artikla**

### **Luokitusjärjestelmän vaatimusten soveltaminen**

1. Liikkeeseenlaskijoiden on kohdennettava joukkolainoilla hankitut varat 4 artiklan 1 kohdan a, b tai c alakohdassa tai 4 artiklan 2 kohdassa tarkoitettuihin käyttötarkoituksiin tai 5 artiklan 1 kohdan b alakohdassa tarkoitettuun ***toisen yhteisön oman pääoman ehtoiseen instrumenttiin*** soveltamalla niitä asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 3 kohdan, 11 artiklan 3 kohdan, 12 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 kohdan, 14 artiklan 2 kohdan tai 15 artiklan 2 kohdan nojalla annettuja delegoituja säädöksiä, joita sovellettiin joukkolainan liikkeeseenlaskun ajankohtana.

Jos asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 3 kohdan, 11 artiklan 3 kohdan, 12 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 kohdan, 14 artiklan 2 kohdan tai 15 artiklan 2 kohdan nojalla annettuja delegoituja säädöksiä muutetaan joukkolainan liikkeeseenlaskun jälkeen, liikkeeseenlaskijan on kohdennettava joukkolainalla hankitut varat ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuihin käyttötarkoituksiin muutettuja delegoituja säädöksiä soveltaen viiden vuoden kuluessa niiden soveltamisen aloittamisesta. ***Joukkolainalla hankittuja jo kohdennettuja varoja ei tarvitse kohdentaa uudelleen delegoituihin säädöksiin tehtyjen muutosten johdosta.***

2. Kohdentaessaan joukkolainalla hankittuja varoja 5 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettuun ***rahoitussaamiseen*** liikkeeseenlaskijoiden on sovellettava niitä asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 3 kohdan, 11 artiklan 3 kohdan, 12 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 kohdan, 14 artiklan 2 kohdan tai 15 artiklan 2 kohdan nojalla annettuja delegoituja säädöksiä, joita sovellettiin velan syntymisajankohtana.

Jos ***5 artiklan 1 kohdan a alakohdassa*** tarkoitetun ***rahoitussaamisen*** syntymisajankohtana ei ollut voimassa yhtään asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 3 kohdan, 11 artiklan 3 kohdan, 12 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 kohdan, 14 artiklan 2 kohdan tai 15 artiklan 2 kohdan nojalla annettua delegoitua säädöstä, liikkeeseenlaskijoiden on sovellettava asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 3 kohdan, 11 artiklan 3 kohdan, 12 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 kohdan, 14 artiklan 2 kohdan tai 15 artiklan 2 kohdan nojalla hyväksytyjä ensimmäisiä delegoituja säädöksiä.

Jos asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 3 kohdan, 11 artiklan 3 kohdan, 12 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 kohdan, 14 artiklan 2 kohdan tai 15 artiklan 2 kohdan nojalla annettuja delegoituja säädöksiä muutetaan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun ***rahoitussaamisen*** syntymisajankohdan jälkeen, liikkeeseenlaskijan on kohdennettava joukkolainalla hankitut varat ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuun ***rahoitussaamiseen*** muutettuja delegoituja säädöksiä soveltaen ***kymmenen*** vuoden kuluessa niiden soveltamisen aloittamisesta.

## **7 a artikla**

### **Veroasioissa yhteistyöhaluttomien lainkäyttöalueiden poissulkeminen**

1. ***Sellaiset muut kuin valtionlainan liikkeeseenlaskijat ja mahdolliset niihin liittyvät***

*kolmannet osapuolet, jotka sijaitsevat veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevan EU:n luettelon liitteessä I tai II mainituilla lainkäyttöalueilla, eivät saa käyttää nimitystä ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-joukkolaina”, elleivät ne osoita harjoittavansa todellista taloudellista toimintaa luettelossa mainitulla lainkäyttöalueella.*

*Sellaiset valtionlainan liikkeeseenlaskijat, jotka sijaitsevat veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevan EU:n luettelon liitteessä I tai II mainituilla lainkäyttöalueilla, eivät saa käyttää nimitystä ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-joukkolaina”.*

- 2. Liikkeeseenlaskijoiden on ilmoitettava tämän vaatimuksen noudattamisesta liitteen I mukaisessa eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskevassa tietokoosteessa.*

#### *7 b artikla*

##### *Siirtymäsuunnitelmat*

- 1. Liikkeeseenlaskijoiden, joita koskee velvoite laatia siirtymäsuunnitelma direktiivin 2013/34/EU [sellaisena kuin se on muutettuna yritysten kestävyysraportointia koskevalla direktiivillä] 19 a artiklan 2 a kohdan tai 29 a artiklan 2 a kohdan mukaisesti, on ennen eurooppalaisen vihreän joukkolainan tai kestävyteen sidotun joukkolainan liikkeeseenlaskua saatava tilintarkastajalta myönteinen lausunto siirtymäsuunnitelmansa yhteensopivuudesta asetuksessa (EU) 2021/1119 säädetyin, ilmastonutraaliuden saavuttamista viimeistään vuoteen 2050 mennessä koskevan tavoitteen kanssa.*
- 2. Unionissa toimivien kestävyteen sidottujen joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden, joita koskee velvoite julkistaa kestävyyskysymyksiä koskevat tiedot direktiivin 2013/34/EU [sellaisena kuin se on muutettuna yritysten kestävyysraportointia koskevalla direktiivillä] 19 a tai 29 a artiklan mukaisesti, on sisällytettävä tämän asetuksen liitteessä I olevassa 3 kohdassa esitetyt tiedot ennen sopimuksen tekemistä antamiinsa tietoihin ja tämän asetuksen liitteessä III olevassa 2 kohdassa esitetyt tiedot vuotuisen määräaikaikatsaukseen.*
- 3. Ulkopuolisten arvioijien, jotka on rekisteröity tämän asetuksen 14–17 artiklan mukaisesti, jotka täyttävät II ja III osaston vaatimukset ja joita valvotaan IV osaston III luvun mukaisesti, on arvioitava 2 kohdassa tarkoitetut ennen sopimuksen tekemistä annettavat tiedot ja vuotuiset määräaikaikatsaukset.*

#### *7 c artikla*

##### *Tietojen antaminen ympäristön kannalta kestävinä markkinoitavista joukkolainoista*

- 1. Unionissa ympäristön kannalta kestävinä markkinoitavien joukkolainojen ja unionissa markkinoitavien kestävyteen sidottujen joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden on julkaistava ja pidettävä verkkosivustoillaan ilmoitus asianmukaisen huolellisuuden toimintaperiaatteistaan niiden pääasiallisten haitallisten vaikutusten osalta, joita sijoituspäätöksillä on kestävyystekijöihin, ottaen asianmukaisesti huomioon kokonsa ja toimintansa luonteen ja laajuuden.*
- 2. Euroopan valvontaviranomaiset laativat yhteiskomiteassa asetusten (EU) N:o 1093/2010, (EU) N:o 1094/2010 ja (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, jotka koskevat 1 kohdassa tarkoitettujen tietojen sisältöä, menetelmiä ja esitystapaa.*

*Valmistellessaan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuja teknisten sääntelystandardien luonnoksia Euroopan valvontaviranomaiset pyytävät tarvittaessa palautetta Euroopan ympäristökeskukselta ja Euroopan komission yhteiseltä tutkimuskeskukselta.*

*Euroopan valvontaviranomaiset toimittavat nämä luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [12 kuukauden kuluttua tämän asetuksen voimaantulosta].*

*Sirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettujen teknisten sääntelystandardit asetusten (EU) N:o 1093/2010, (EU) N:o 1094/2010 ja (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.*

3. *Sellaisten joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden, joita markkinoidaan unionissa ympäristön kannalta kestävinä joukkolainoina mutta joista ei käytetä nimitystä ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-joukkolaina”, on julkistettava ennen sopimuksen tekemistä annettavissa tiedoissa*

*(a) selkeä ja perusteltu selvitys siitä, miten joukkolainassa otetaan huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin;*

*(b) tiedot siitä, miten joukkolainan ympäristöominaisuuksiin liittyvät vaatimukset täyttyvät, mukaan lukien liitteessä I olevassa 3 kohdassa esitetyt tiedot;*

*(c) tiedot joukkolainalla hankittujen varojen suunnitellusta kohdentamisesta, mukaan lukien liitteessä I olevassa 4 kohdassa esitetyt tiedot;*

*(d) tieto siitä, kuinka suuri prosenttiosuus joukkolainalla hankittujen varojen käytöstä on odotettavasti luokitusjärjestelmän mukaista.*

4. *Sellaisten joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden, joita markkinoidaan unionissa ympäristön kannalta kestävinä joukkolainoina mutta joista ei käytetä nimitystä ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-joukkolaina”, on sisällytettävä vuotuisiin määräaikaikatsauksiin kuvaus siitä, missä määrin ympäristöominaisuuksiin liittyvät vaatimukset täyttyvät, sekä liitteessä II olevassa 3 kohdassa esitetyt tiedot.*

5. *Euroopan valvontaviranomaiset voivat laatia yhteiskomiteassa luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään 3 ja 4 kohdassa tarkoitettujen tietojen sisältö ja esitystapa.*

*Sirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettujen teknisten sääntelystandardit asetusten (EU) N:o 1093/2010, (EU) N:o 1094/2010 ja (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.*

6. *Ulkopuolisten arvioijien, jotka on rekisteröity tämän asetuksen 14–17 artiklan mukaisesti, jotka täyttävät II ja III osaston vaatimukset ja joita valvotaan IV osaston III luvun mukaisesti, on arvioitava ennen sopimuksen tekemistä annettavat tiedot ja vuotuiset määräaikaikatsaukset.*

#### *7 d artikla*

*Eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskevan standardin käyttö unionin toimielimissä ja elimissä*

*Unionin toimielimet ja elimet käyttävät eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskevaa standardia ja soveltavat 4–7 a artiklassa säädettyjä kriteereitä laskiessaan liikkeeseen sellaisia varojen käytön osalta rajoitettuja joukkolainoja, joiden tavoitteena on ympäristökestävyys.*

*7 e artikla*

*Luokitusjärjestelmän vastaavuus*

- 1. Jos kolmannella maalla on käytössä kestävä sijoittamista helpottava luokitusjärjestelmä, joka vastaa olennaisilta osin EU:n luokitusjärjestelmää, komissio antaa asetuksen (EU) 2020/852 20 artiklan nojalla perustetun kestävän rahoituksen foorumin antaman myönteisen suosituksen saatuaan 60 artiklan mukaisesti delegoituja säädöksiä, joilla täydennetään tätä asetusta sallimalla EuGB-joukkolainalla hankittujen varojen kohdentaminen kyseisen kolmannen maan luokitusjärjestelmän mukaisesti. Varojen käyttöä ei pidä kohdentaa taloudelliseen toimintaan, joka ei kuulu asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 3 kohdan, 11 artiklan 3 kohdan, 12 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 kohdan, 14 artiklan 2 kohdan ja 15 artiklan 2 kohdan nojalla annettujen delegoitujen säädösten soveltamisalaan. Kolmannen maan luokitusjärjestelmässä on vähintäänkin oltava vastaavat ympäristötavoitteet ja vastaavat merkittävää haittaa ja merkittävää edistämistä koskevat kriteerit kunkin ympäristötavoitteen osalta ja edellytettävä asetuksen (EU) 2020/852 18 artiklassa säädettyjä vähimmäistason suojatoimia vastaavia suojatoimia ihmisoikeusalalla.*
- 2. Edellä 1 kohdassa tarkoitetuissa delegoiduissa säädöksissä sallitaan vastaavan kolmannen maan luokitusjärjestelmän käyttö, kun eurooppalaisilla vihreillä joukkolainoilla hankittuja varoja kohdennetaan asianomaisessa kolmannessa maassa toteutettaviin hankkeisiin. Kyseistä kolmannen maan luokitusjärjestelmää voidaan käyttää täydentämään EU:n luokitusjärjestelmää, kun kohdennetaan osa eurooppalaisella vihreällä joukkolainalla hankituista varoista tai kun eurooppalaisella vihreällä joukkolainalla hankitut varat kohdennetaan kokonaisuudessaan. Vastaavaa kolmannen maan luokitusjärjestelmää ei saa käyttää sellaisiin hankkeisiin, jotka toteutetaan unionissa tai toisessa kolmannessa maassa.*

## II luku

### Avoimuus ja ulkopuolista arviointia koskevat vaatimukset

#### 8 artikla

##### *Eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskeva tietokooste ja liikkeeseenlaskua edeltävä eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskevan tietokoosteen arviointi*

1. Ennen eurooppalaisen vihreän joukkolainan liikkeeseenlaskua liikkeeseenlaskijoiden on
  - (a) laadittava liitteen I mukainen eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskeva tietokooste;
  - (b) varmistettava, että eurooppalaisesta vihreästä joukkolainasta laaditusta tietokoosteesta on tehty ennen joukkolainan liikkeeseenlaskua arviointi, jossa ulkopuolinen arvioija on antanut tietokoosteesta myönteisen lausunnon.
2. *Kunkin eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskevan tietokoosteen on koskettava yhtä yksittäistä joukkolainaa. Tietokoosteita on mahdollista julkaista useampia yhdessä.*
- 2 a. *Poiketen siitä, mitä 2 kohdassa säädetään, eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskeva tietokooste, joka koskee eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen salkulla hankittujen varojen kohdentamista 5 artiklassa tarkoitetuista rahoitusvaroista muodostuvaan salkkuun, voi kattaa useamman eurooppalaisen vihreän joukkolainan liikkeeseenlaskun.*
3. Edellä 1 kohdan b alakohdassa tarkoitetun, tietokoosteen liikkeeseenlaskua edeltävän arvioinnin on sisällettävä kaikki seuraavat tiedot:
  - (a) arvio siitä, onko **eurooppalaisesta** vihreästä joukkolainasta laadittu tietokooste tämän asetuksen 4–7 b artiklan ja liitteen I mukainen;
  - (b) liitteessä IV luetellut tiedot.

#### 9 artikla

##### *Kohdentamisraportit ja liikkeeseenlaskun jälkeinen kohdentamisraporttien arviointi*

1. Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden on laadittava vuosittain siihen asti, kun eurooppalaisella vihreällä joukkolainalla hankitut varat on kokonaisuudessaan kohdennettu, eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskeva kohdentamisraportti käyttäen liitteessä II vahvistettua mallia, ja kyseisessä raportissa on osoitettava, että asianomaisella eurooppalaisella vihreällä joukkolainalla hankitut varat on kyseisen joukkolainan liikkeeseenlaskupäivästä sen vuoden loppuun asti, jota raportti koskee, kohdennettu 4–7 artiklan mukaisesti.
2. Eurooppalaista vihreää joukkolainaa *koskevan kohdentamisraportin on koskettava yhtä yksittäistä joukkolainaa. Kohdentamisraportteja on mahdollista julkaista useampia yhdessä.*



- 2 a. Poiketen siitä, mitä 2 kohdassa säädetään, eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskeva kohdentamisraportti, joka koskee eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen salkulla hankittujen varojen kohdentamista 5 artiklassa tarkoitetuista rahoitusvaroista muodostuvaan salkkuun, voi kattaa useamman eurooppalaisen vihreän joukkolainan liikkeeseenlaskun.**
3. Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden on hankittava ulkopuoliselta arvioijalta liikkeeseenlaskun jälkeinen arviointi kohdentamisraportista, joka on laadittu sen jälkeen, kun eurooppalaisella vihreällä joukkolainalla hankitut varat on kokonaisuudessaan kohdennettu 4–7 b artiklan mukaisesti.
4. Jos sen jälkeen, kun kohdentamisraportti on julkaistu 13 artiklan 1 kohdan c alakohdan mukaisesti, varojen kohdentamista oikaistaan, asianomaisen eurooppalaisen vihreän joukkolainan liikkeeseenlaskijan on muutettava kohdentamisraporttia ja hankittava ulkopuoliselta arvioijalta liikkeeseenlaskun jälkeinen arviointi muutetusta kohdentamisraportista.
5. Poiketen siitä, mitä 3 kohdassa säädetään, liikkeeseenlaskijoiden, jotka kohdentavat useista eurooppalaisista vihreistä joukkolainoista muodostuvasta salkusta saadut varat 5 artiklassa tarkoitetuista rahoitusvaroista muodostuvaan salkkuun, on hankittava ulkopuoliselta arvioijalta liikkeeseenlaskun jälkeinen arviointi jokaisesta kohdentamisraportista. Ulkopuolisen arvioijan on kiinnitettävä erityistä huomiota niihin rahoitusvaroihin, joita ei ole sisällytetty mihinkään aiemmin julkaistuun kohdentamisraporttiin.
- 5 a. Poiketen siitä, mitä 3 kohdassa säädetään, liikkeeseenlaskijoiden, jotka kohdentavat hankittuja varoja 6 artiklassa tarkoitetun CapEx-suunnitelman mukaisesti, on hankittava ulkopuoliselta arvioijalta liikkeeseenlaskun jälkeinen arviointi jokaisesta kohdentamisraportista. Ulkopuolisen arvioijan on erityisesti otettava huomioon, noudattavatko liikkeeseenlaskijat edelleen CapEx-suunnitelmaa.**
6. Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden on toimitettava 3, 4 ja 5 kohdassa tarkoitetut kohdentamisraportit ulkopuoliselle arvioijalle 90 päivän kuluessa sen vuoden päättymisestä, jota kyseiset kohdentamisraportit koskevat. Liikkeeseenlaskun jälkeinen arviointi on julkistettava 90 päivän kuluessa kohdentamisraportin vastaanottamisesta.
7. Edellä 3, 4 ja 5 kohdassa tarkoitetun, liikkeeseenlaskun jälkeisen arvioinnin on sisällettävä kaikki seuraavat tiedot:
- (a) arvio siitä, onko liikkeeseenlaskija ulkopuoliselle arvioijalle toimitettujen tietojen perusteella kohdentanut joukkolainalla hankitut varat 4–7 c artiklan mukaisesti;
  - (b) arvio siitä, onko liikkeeseenlaskija ulkopuoliselle arvioijalle toimitettujen tietojen perusteella noudattanut vihreästä joukkolainasta laaditussa tietokoosteessa esitettyä hankittujen varojen aiottua käyttötarkoitusta;
  - (c) liitteessä IV luetellut tiedot.
8. Jos joukkolainoilla hankitut varat kohdennetaan 4 artiklan 2 kohdan c alakohdassa tarkoitettuihin verohuojennuksiin tai 4 artiklan 2 kohdan d alakohdassa tarkoitettuihin tukipalkkioihin, liikkeeseenlaskun jälkeisessä arvioinnissa on arvioitava ainoastaan

sitä, ovatko ehdot ja edellytykset, joiden mukaisesti kyseiset menot on maksettu tai kyseiset siirrot on suoritettu, 4–7 artiklan mukaisia. **Kyseisistä hankittujen varojen kohdentamisista on teetettävä riippumattomalla kolmannella osapuolella vaikutusten ennakoarviointi, ja arvion kohdentamisten vaikutuksista ja kustannustehokkuudesta on oltava myönteinen. Asianomaisen jäsenvaltion valtion tilintarkastajien tai muun asiaankuuluvan julkisyhteisön on myös jälkikäteen tarkastettava hankittujen varojen kohdentamisen tehokkuutta.**

#### 10 artikla

##### **Eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskeva vaikutusraportti**

1. Sen jälkeen kun eurooppalaisilla vihreillä joukkolainoilla hankitut varat on kokonaisuudessaan kohdennettu ja vähintään **kaksi kertaa** tällaisen joukkolainan juoksuaikana, eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden on laadittava eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskeva vaikutusraportti kyseisellä joukkolainalla hankittujen varojen käytön **vaikutuksista** käyttäen liitteessä III vahvistettua mallia.
2. **Kunkin vaikutusraportin on koskettava yhtä yksittäistä joukkolainaa. Vaikutusraportteja on mahdollista julkaista useampia yhdessä.**
  - 2 a. **Poiketen siitä, mitä 2 kohdassa säädetään, eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskeva kohdentamisraportti, joka koskee eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen salkulla hankittujen varojen kohdentamista 5 artiklassa tarkoitetuista rahoitusvaroista muodostuvaan salkkuun, voi kattaa useamman eurooppalaisen vihreän joukkolainan liikkeeseenlaskun.**
  - 2 b. **Eurooppalaisen vihreän joukkolainan liikkeeseenlaskijat voivat hankkia ulkopuoliselta arvioijalta arvioinnin vaikutusraportista. Vaikutusraportin arvioinnin on sisällettävä kaikki seuraavat tiedot:**
    - (a) **arvio siitä, vastaako joukkolainan liikkeeseenlasku liikkeeseenlaskijan laajempaa kestävyysstrategiaa;**
    - (b) **arvio joukkolainalla hankittujen varojen ilmoitetuista kestävyysvaikutuksista;**
    - (c) **liitteessä IV luetellut tiedot.**

#### 11 artikla

##### **Valtionlainan liikkeeseenlaskija liikkeeseenlaskijana**

Liikkeeseenlaskija, joka on valtionlainan liikkeeseenlaskija, voi hankkia liikkeeseenlaskua edeltäviä, liikkeeseenlaskun jälkeisiä **ja vaikutusraporttien** arviointeja ulkopuoliselta arvioijalta tai valtion tilintarkastajalta tai miltä tahansa muulta julkisyhteisöltä, jonka kyseinen valtionlainan liikkeeseenlaskija on valtuuttanut arvioimaan tämän asetuksen noudattamista. **Unionin ulkopuolisten valtionlainan liikkeeseenlaskijoiden valtuuttamien valtion tilintarkastajien ja muiden julkisyhteisöjen on saatava arvopaperimarkkinaviranomaisen hyväksyntä III osaston I luvun mukaisesti.**



## 12 artikla

### ***Eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskeva esite***

1. Jos eurooppalaisesta vihreästä joukkolainasta on asetuksen (EU) 2017/1129 nojalla julkaistava esite, kyseisessä esitteessä on siltä osin kuin siinä on annettava tietoja hankittujen varojen kohdentamisesta ilmoitettava selkeästi, että kyseinen joukkolaina on laskettu liikkeeseen tämän asetuksen mukaisesti.
2. **■** Tämän asetuksen 8 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettuun eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskevaan tietokoosteeseen sisältyvät tiedot ***on sisällytettävä kokonaisuudessaan tämän artiklan 1 kohdassa tarkoitettuun esitteeseen käyttäen liitteessä I vahvistettua vakiomuotoista mallia.***

## 12 a artikla

### ***Siviilioikeudellinen vastuu***

1. ***Jäsenvaltioiden on varmistettava, että vastuu 4–7 artiklassa säädetystä luokitusjärjestelmän mukaisesta hankittujen varojen kohdentamisesta on liikkeeseenlaskijalla tai sen hallinto-, johto- tai valvontaelimillä.***
2. ***Jäsenvaltioiden on varmistettava, että niiden siviilioikeudellista vastuuta koskevia lakeja, asetuksia ja hallinnollisia määräyksiä sovelletaan henkilöihin, jotka ovat vastuussa sijoittajille tämän asetuksen 4–7 artiklan rikkomisesta mahdollisesti aiheutuneista vahingoista.***

## 13 artikla

### ***Julkaiseminen liikkeeseenlaskijan verkkosivustolla ja ilmoittaminen arvopaperimarkkinaviranomaiselle ja kansallisille toimivaltaisille viranomaisille***

1. Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden on julkaistava verkkosivustollaan ***ja tapauksen mukaan niiden kauppapaikkojen verkkosivustoilla, joilla kaupankäynnin kohteeksi ottamista haetaan, erillisessä ja saavutettavassa ”Eurooppalaiset vihreät joukkolainat” -osiossa ja asetettava saataville maksutta vähintään kyseisten joukkolainojen erääntymiseen saakka kaikki seuraavassa luetellut:***
  - (a) edellä 8 artiklassa tarkoitettu eurooppalaisesta vihreästä joukkolainasta laadittu tietokooste ennen kyseisen joukkolainan liikkeeseenlaskua;
  - (b) edellä 8 artiklassa tarkoitettu eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskevasta tietokoosteesta tehty liikkeeseenlaskua edeltävä arviointi ennen kyseisen joukkolainan liikkeeseenlaskua;
  - (c) edellä 9 artiklassa tarkoitettut eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskevat vuotuiset kohdentamisraportit vuosittain siihen asti, kun kyseisellä eurooppalaisella vihreällä joukkolainalla hankitut varat on kokonaisuudessaan kohdennettu, viimeistään kolmen kuukauden kuluttua sen vuoden päättymisestä, jota kyseinen kohdentamisraportti koskee;

***(c a) tapauksen mukaan 6 artiklassa tarkoitettu CapEx-suunnitelma;***

  - (d) edellä 9 artiklassa tarkoitettut eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskevista kohdentamisraporteista tehdyt liikkeeseenlaskun jälkeiset arvioinnit;
  - (e) edellä 10 artiklassa tarkoitettu eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskeva vaikutusraportti;

*(e a) tapauksen mukaan 10 artiklassa tarkoitettun eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskevan vaikutusraportin arviointi;*

*(e b) tapauksen mukaan 7 b artiklassa tarkoitettut tiedot.*

2. Edellä 1 kohdan a, c ja e alakohdassa tarkoitettuihin asiakirjoihin sisältyvät tiedot on annettava yhdellä tai useammalla seuraavista kielistä:
  - (a) kun eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja tarjotaan yleisölle tai ne on noteerattu markkinoilla vain yhdessä jäsenvaltiossa, kyseisen jäsenvaltion tämän asetuksen 36 artiklassa tarkoitettun toimivaltaisen viranomaisen hyväksymällä kielellä;
  - (b) kun eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja tarjotaan yleisölle tai ne on noteerattu markkinoilla kahdessa tai useammassa jäsenvaltiossa, joko kunkin jäsenvaltion tämän asetuksen 37 artiklassa tarkoitettun toimivaltaisen viranomaisen hyväksymällä kielellä tai kansainvälisellä rahoitusalalla yleisesti käytetyllä kielellä, liikkeeseenlaskijan valinnan mukaan.
3. Poiketen siitä, mitä 2 kohdassa säädetään, jos eurooppalaisesta vihreästä joukkolainasta on julkaistava esite asetuksen (EU) 2017/1129 mukaisesti, 1 kohdan a, c ja e alakohdassa tarkoitettuihin asiakirjoihin sisältyvät tiedot on annettava kyseisen esitteen kielellä tai kielillä.
4. Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden on ilman aiheetonta viivytystä ilmoitettava 36 artiklassa tarkoitettulle kansalliselle toimivaltaiselle viranomaiselle kaikkien 1 kohdassa tarkoitettujen asiakirjojen julkaisemisesta.
5. Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden on ilmoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle kaikkien 1 kohdassa tarkoitettujen asiakirjojen julkaisemisesta 30 päivän kuluessa.

# III osasto

## Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen ulkopuoliset arvioijat

### I luku

#### Edellytykset eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen ulkopuolisen arvioijan toiminnan aloittamiselle

##### *14 artikla*

##### **Rekisteröinti**

1. Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen ulkopuolisten arvioijien on oltava arvopaperimarkkinaviranomaisen rekisteröimiä ennen kuin ne aloittavat toimintansa.
2. Arvopaperimarkkinaviranomaisen rekisteröimien ulkopuolisten arvioijien on jatkuvasti täytettävä 15 artiklan 2 kohdassa säädetty rekisteröinnin edellytykset.
3. Valtion tilintarkastajiin ja sellaisiin muihin julkisyhteisöihin, jotka valtionlainan liikkeeseenlaskijat ovat valtuuttaneet arvioimaan tämän asetuksen noudattamista, ei sovelleta tämän asetuksen III ja IV osastoa.

##### *15 artikla*

##### ***Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen ulkopuoliseksi arvioijaksi rekisteröintiä koskeva hakemus***

1. Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen ulkopuoliseksi arvioijaksi rekisteröintiä koskevan hakemuksen on sisällettävä kaikki seuraavat tiedot:
  - (a) hakijan täydellinen nimi, unionissa sijaitsevan sääntömääräisen kotipaikan osoite, hakijan verkkosivusto ja hakijan oikeushenkilötunnus (LEI), jos kyseinen tunnus saatavilla;
  - (b) yhteys henkilön nimi ja yhteystiedot;
  - (c) hakijan oikeudellinen muoto;
  - (d) hakijan omistusrakenne;
  - (d a) asiakirja, joka sisältää tiedot hakijan liiketoimintasuunnitelmista ja hallinnointi- ja ohjausjärjestelmistä;**
  - (e) hakijan ylemmän johdon **ja hallituksen** jäsenten henkilöllisyys ja **ansioluettelot, joista käy ilmi ainakin** heidän pätevyytensä, kokemuksensa ja koulutuksensa;
  - (f) analyytikkojen, työntekijöiden ja muiden arviointitoimintoihin suoraan osallistuvien henkilöiden lukumäärä ja heillä olevan, **ennen** hakijalle **työskentelyä ja tälle** työskentelyn aikana hankitun **ulkopuoliseen arviointipalveluihin tai vastaaviin palveluihin liittyvän** kokemuksen ja koulutuksen taso;
  - (g) kuvaus menettelyistä ja menetelmistä, joita hakija käyttää 8 artiklassa tarkoitettujen liikkeeseenlaskua edeltävien arviointien, 9 artiklassa tarkoitettujen

liikkeeseenlaskun jälkeisten arviointien *ja 10 artiklassa tarkoitettujen vaikutusraporttien arviointien* laatimisessa;

- (h) toimintatavat tai menettelyt, joita hakija käyttää 27 artiklassa tarkoitettujen *todellisten ja* mahdollisten eturistiriitojen havaitsemiseksi *ja poistamiseksi* tai hallitsemiseksi ja niistä ilmoittamiseksi *avoimesti*;
- (i) tapauksen mukaan asiakirjat ja tiedot, jotka liittyvät tämän asetuksen soveltamisalaan kuuluvien ulkopuolisen arvioijan toimintojen mahdollisiin ulkoistamisjärjestelyihin, mukaan lukien tiedot, jotka koskevat ulkoistetuista toiminnoista huolehtivia yhteisöjä;
- (j) tapauksen mukaan tiedot hakijan harjoittamista muista toiminnoista.

2. Arvopaperimarkkinaviranomainen rekisteröi hakijan ulkopuoliseksi arvioijaksi vain, jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

- (a) hakijan ylemmällä johdolla *ja hallituksella* on
  - i) riittävän hyvä maine, *mistä ovat osoituksena muun muassa oikeusrekisterien tiedot ja se, ettei hakija ole syyllistynyt laiminlyönteihin ammattitoiminnan harjoittamisessa*;
  - ii) riittävä osaaminen sen varmistamiseksi, että hakija pystyy suorittamaan ulkopuolisilta arvioijilta tämän asetuksen mukaisesti vaaditut tehtävät;
  - iii) riittävä ammatillinen pätevyys;
  - iv) kokemusta *seuraavista toiminnoista*: laadunvarmistus, laadunvalvonta, liikkeeseenlaskua edeltävien, liikkeeseenlaskun jälkeisten *ja vaikutusraporttien* arviointien tekeminen, *luokitusjärjestelmän mukaisuutta koskevien lausuntojen antaminen toisena osapuolena* tai rahoituspalvelut;
- (b) analyytikkojen, työntekijöiden ja muiden arviointitoimintoihin suoraan osallistuvien henkilöiden lukumäärä ja heillä olevan kokemuksen ja koulutuksen taso ovat riittävät ulkopuolisilta arvioijilta tämän asetuksen mukaisesti vaadittujen tehtävien suorittamiseksi;
- (c) sisäiset järjestelyt, joilla on tarkoitus varmistaa tämän jakson II luvun vaatimusten noudattaminen, ovat asianmukaiset ja vaikuttavat.

3. Arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi 20 työpäivän kuluessa hakemuksen vastaanottamisesta, onko hakemus täydellinen.

Jos hakemus on puutteellinen, arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa asiasta hakijalle ja asettaa määräajan, johon mennessä hakijan on toimitettava lisätiedot. *Arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi 20 työpäivän kuluessa lisätietojen vastaanottamisesta, onko hakemus täydellinen.*

Jos hakemus on täydellinen, arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa asiasta hakijalle.

4. Arvopaperimarkkinaviranomainen rekisteröi hakijan tai evää hakijalta rekisteröinnin 45 työpäivän kuluessa täydellisen hakemuksen vastaanottamisesta.

Arvopaperimarkkinaviranomainen voi pidentää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettua määräaikaan 15 työpäivällä, jos hakija aikoo käyttää ulkoistamista *joidenkin* ulkopuolisen arvioijan toimintojensa suorittamiseksi.

Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa hakijalle kirjallisesti sen rekisteröinnistä ulkopuoliseksi arvioijaksi tai hakijan rekisteröinnin epäämisestä. Päätös rekisteröinnistä tai rekisteröinnin epäämisestä on perusteltava, ja kyseinen päätös tulee voimaan viidentenä työpäivänä sen tekemisestä.

5. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään 2 kohdan a ja b alakohdassa tarkoitettut kriteerit.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa nämä luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [12 kuukauden kuluttua voimaantulosta].

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

6. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnokset teknisiksi täytäntöönpanostandardeiksi, joissa määritetään vakio- ja lomakkeet, mallit ja menettelyt 1 kohdassa tarkoitettujen tietojen toimittamiseksi.

Arvopaperimarkkinaviranomainen ottaa teknisten täytäntöönpanostandardien luonnoksia laatiessaan huomioon digitaaliset rekisteröintikeinot.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa nämä luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [12 kuukauden kuluttua voimaantulosta].

Siirretään komissiolle valta hyväksyä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut tekniset täytäntöönpanostandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 15 artiklan mukaisesti.

#### 16 artikla

#### **Rekisteröinnin kannalta olennaiset muutokset**

1. Ulkopuolisen arvioijan on ilmoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle kaikista olennaisista muutoksista 15 artiklan 1 kohdan mukaisesti toimitettuihin tietoihin tai 15 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja tietoja koskeviin tosiseikkoihin ennen tällaisten muutosten tekemistä.

Arvopaperimarkkinaviranomainen analysoi tällaiset olennaiset muutokset. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen vastustaa tällaisia olennaisia muutoksia, se ilmoittaa tästä ulkopuoliselle arvioijalle **45 työpäivän** kuluessa kyseisten muutosten ilmoittamisesta ja esittää vastustamisen syyt. Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut muutokset voidaan tehdä ainoastaan, jos arvopaperimarkkinaviranomainen ei vastusta muutoksia kyseisen ajan kuluessa.

2. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnokset teknisiksi täytäntöönpanostandardeiksi, joissa määritetään vakio- ja lomakkeet, mallit ja menettelyt 1 kohdassa tarkoitettujen tietojen toimittamiseksi.

Arvopaperimarkkinaviranomainen ottaa teknisten täytäntöönpanostandardien luonnoksia laatiessaan huomioon digitaaliset rekisteröintikeinot.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa nämä luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [24 kuukauden kuluttua voimaantulosta].

Siirretään komissiolle valta hyväksyä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset täytäntöönpanostandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 15 artiklan mukaisesti.

#### *17 artikla* **Kielijärjestelyt**

Ulkopuolisen arvioijan on toimitettava 15 artiklassa tarkoitettu rekisteröintihakemus millä tahansa unionin toimielinten virallisella kielellä. Muuhun arvopaperimarkkinaviranomaisen sekä ulkopuolisten arvioijien ja niiden henkilöstön väliseen viestintään sovelletaan Euroopan talousyhteisössä käytettäviä kieliä koskevista järjestelyistä 15 päivänä huhtikuuta 1958 annetun asetuksen N:o 1<sup>19</sup> säännöksiä soveltuvin osin.

## **II luku**

### **Hallintoa koskevat organisatoriset vaatimukset, prosessit ja asiakirjat**

#### *18 artikla* **Yleiset periaatteet**

1. Ulkopuolisten arvioijien on käytettävä asianmukaisia järjestelmiä, resursseja ja menettelyjä täyttääkseen tämän asetuksen mukaiset velvoitteensa.
2. Ulkopuolisten arvioijien on seurattava ja arvioitava tämän asetuksen mukaisesti perustettujen järjestelmiensä, resurssiensa ja menettelyjensä riittävyttä ja vaikuttavuutta vähintään kerran vuodessa ja toteutettava asianmukaiset toimenpiteet mahdollisten puutteiden korjaamiseksi.
3. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään kriteerit 1 ja 2 kohdassa tarkoitettujen, ulkopuolisten arvioijien järjestelmien, resurssien, menetelmien ja menettelyjen asianmukaisuuden, riittävyden ja vaikuttavuuden arvioimiseksi.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa nämä luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [36 kuukauden kuluttua voimaantulosta].

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

#### *19 artikla* **Ylempi johto**

1. Ulkopuolisen arvioijan ylempään johdon **ja hallituksen** on varmistettava kaikki seuraavat ***tai valvottava kaikkia seuraavia:***

---

<sup>19</sup> EYVL 17, 6.10.1958, s. 385/58.

- (a) ulkopuolisen arvioijan järkevä ja vakaa johtaminen;
  - (b) arviointitoimintojen riippumattomuus;
  - (c) se, että **todelliset ja mahdolliset** eturistiriidat havaitaan **ja poistetaan tai** niitä hallitaan ja niistä ilmoitetaan asianmukaisesti **ja avoimesti**;
  - (d) se, että ulkopuolinen arvioija noudattaa tämän asetuksen vaatimuksia jatkuvasti.
2. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään kriteerit 1 kohdan a **ja c** alakohdassa tarkoitetun, ulkopuolisen arvioijan järkevän ja vakaan johtamisen arvioimiseksi.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa nämä luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [12 kuukauden kuluttua voimaantulosta].

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

#### 20 artikla

#### **Ulkopuolisten arvioijien analytiikot ja työntekijät**

1. Ulkopuolisten arvioijien on varmistettava, että niiden analytikoilla ja työntekijöillä sekä kaikilla muilla sellaisilla luonnollisilla henkilöillä, joiden palvelut ovat kyseisten arvioijien käytettävissä tai määräysvallassa ja jotka osallistuvat arviointitoimintoihin, on heille osoitettujen tehtävien hoitamiseen tarvittava tietämys ja kokemus.
2. Ulkopuolisten arvioijien on varmistettava, että 1 kohdassa tarkoitetut henkilöt eivät saa käynnistää neuvotteluja palkkioista tai maksuista eivätkä osallistua niihin minkään arvioitavan yhteisön, siihen liittyvän kolmannen osapuolen tai kenenkään sellaisen henkilön kanssa, joka on määräysvallan kautta suoraan tai välillisesti sidoksissa arvioitavaan yhteisöön.
3. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään kriteerit 1 kohdassa tarkoitettujen henkilöiden tietämyksen ja kokemuksen asianmukaisuuden arvioimiseksi.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa nämä luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [12 kuukauden kuluttua voimaantulosta].

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

#### 21 artikla

#### **Säännösten noudattamista valvova toiminto**

1. Ulkopuolisten arvioijien on perustettava pysyvä, tehokas **ja itsenäisesti toimiva** säännösten noudattamista valvova toiminto. **Säännösten noudattamista valvovan toiminnon on seurattava sitä, miten ulkopuolinen arvioija ja sen työntekijät**



***noudattavat ulkopuolisen arvioijan tämän asetuksen mukaisia velvoitteita, ja annettava neuvoja ja raportoitava tästä noudattamisesta.***

2. Ulkopuolisten arvioijien on varmistettava, että säännösten noudattamista valvova toiminto on sellainen, että
  - (a) sillä on **valtuudet** hoitaa tehtävänsä asianmukaisesti ja riippumattomasti;
  - (b) sillä on tarvittavat resurssit ja tarvittava asiantuntemus sekä pääsy kaikkiin merkityksellisiin tietoihin;
  - (c) se ei seuraa tai arvioi omaa toimintaansa;
  - (d) se ei saa korvausta suhteessa ulkopuolisen arvioijan liiketoiminnan tuloksiin.
3. Säännösten noudattamista valvovan toiminnon havainnot on annettava joko valvontaelimen tai tapauksen mukaan ulkopuolisen arvioijan hallintoelimen saataville.
4. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään kriteerit sen arvioimiseksi, onko säännösten noudattamista valvovalla toiminnolla 2 kohdan a alakohdassa tarkoitettut **valtuudet** hoitaa tehtävänsä asianmukaisesti ja riippumattomasti, sekä kriteerit sen arvioimiseksi, onko säännösten noudattamista valvovalla toiminnolla 2 kohdan b alakohdassa tarkoitettut tarvittavat resurssit ja asiantuntemus sekä kyseisessä alakohdassa tarkoitettu pääsy kaikkiin merkityksellisiin tietoihin.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa nämä luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [24 kuukauden kuluttua voimaantulosta].

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

## *22 artikla*

### ***Sisäiset toimintatavat ja menettelyt***

1. Ulkopuolisten arvioijien on otettava käyttöön ja pantava täytäntöön sisäiset asianmukaisen huolellisuuden toimintaperiaatteet ja menettelyt, joilla varmistetaan, että niiden liiketoiminnalliset edut eivät vaaranna niiden arviointitoimintojen riippumattomuutta tai asianmukaisuutta.
2. Ulkopuolisten arvioijien on otettava käyttöön ja pantava täytäntöön moitteettomat hallinto- ja kirjanpito menettelyt, sisäisen valvonnan menetelmät sekä tietojenkäsittelyjärjestelmiä varten tarkoitettut tehokkaat valvonta- ja turvajärjestelyt.
3. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään kriteerit 2 kohdassa tarkoitettujen moitteettomien hallinto- ja kirjanpito menettelyjen, sisäisen valvonnan menetelmien sekä tietojenkäsittelyjärjestelmien tehokkaiden valvonta- ja turvajärjestelyjen arvioimiseksi.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa nämä luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [24 kuukauden kuluttua voimaantulosta].



Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

#### *23 artikla*

#### ***Liikkeeseenlaskua edeltävissä, liikkeeseenlaskun jälkeisissä ja vaikutusraporttien arvioinneissa käytettävät arviointimenetelmät ja tiedot***

1. Ulkopuolisten arvioijien on otettava käyttöön ja pantava täytäntöön toimenpiteitä sen varmistamiseksi, että niiden 8 artiklassa tarkoitetut liikkeeseenlaskua edeltävät arvioinnit, 9 artiklassa tarkoitetut liikkeeseenlaskun jälkeiset arvioinnit **ja 10 artiklassa tarkoitetut vaikutusraporttien arvioinnit** perustuvat kaikkien sellaisten tietojen perusteelliseen analyysiin, jotka ovat niiden käytettävissä ja jotka ovat niiden käyttämien **avoimien ja julkisten** menetelmien mukaisesti analyysin kannalta merkityksellisiä.
  - 1 a. ***Ulkopuolisten arvioijien on asetettava julkisesti saataville seuraavat tiedot:***
    - (a) ***menetelmät, joita ne käyttävät arviointitoiminnassaan 8 artiklassa tarkoitettujen liikkeeseenlaskua edeltävien arviointien laatimiseksi;***
    - (b) ***9 artiklassa tarkoitetut liikkeeseenlaskun jälkeiset arvioinnit; ja***
    - (c) ***10 artiklassa tarkoitetut vaikutusraporttien arvioinnit.***
  2. Ulkopuolisten arvioijien on käytettävä riittävän laadukkaita ja luotettavista lähteistä saatuja tietoja tehdessään liikkeeseenlaskua edeltäviä, liikkeeseenlaskun jälkeisiä ***tai vaikutusraporttien*** arviointeja.
  3. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään kriteerit sen arvioimiseksi, ovatko 2 kohdassa tarkoitetut tiedot riittävän laadukkaita ja ovatko 2 kohdassa tarkoitetut lähteet luotettavia.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa nämä luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi komissiolle viimeistään [24 kuukauden kuluttua voimaantulosta].

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

#### *24 artikla*

#### ***Virheet arviointimenetelmissä tai niiden soveltamisessa***

1. Ulkopuolisten arvioijien, jotka havaitsevat arviointimenetelmissään tai niiden soveltamisessa sellaisia virheitä, joilla on olennainen vaikutus 8 artiklassa tarkoitettuun liikkeeseenlaskua edeltävään arviointiin tai 9 artiklassa tarkoitettuun liikkeeseenlaskun jälkeiseen arviointiin ***tai 10 artiklassa tarkoitettuun vaikutusraporttien arviointiin***, on välittömästi ilmoitettava näistä virheistä ja annettava niistä selitys arvopaperimarkkinaviranomaiselle ja kyseeseen tulevien eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoille.

2. Ulkopuolisten arvioijien on **korjattava virheet nopeasti ja** julkaistava 1 kohdassa tarkoitetut virheet verkkosivustoillaan **mahdollisimman pian**, tarvittaessa yhdessä liikkeeseenlaskua edeltävän, liikkeeseenlaskun jälkeisen **tai vaikutusraportin** tarkistetun **ja oikaistun** arvioinnin kanssa. Tarkistetuissa asiakirjoissa on perusteltava muutokset.

*25 artikla*  
**Ulkoistaminen**

1. Sellaisten ulkopuolisten arvioijien, jotka ulkoistavat **osan arviointitoiminnoistaan** palveluntarjoajina oleville kolmansille osapuolille, on varmistettava, että tällaisilla kolmansiin osapuoliin kuuluvilla palveluntarjoajilla on kyky ja kapasiteetti suorittaa kyseiset arviointitoiminnot luotettavasti ja ammattimaisesti. Tällaisten ulkopuolisten arvioijien on lisäksi varmistettava, että ulkoistaminen ei olennaisesti heikennä niiden sisäisen valvonnan laatua eikä arvopaperimarkkinaviranomaisen mahdollisuuksia valvoa, että kyseiset ulkopuoliset arvioijat noudattavat tätä asetusta.
2. **Ulkopuolisten arvioijien päätös ulkoistaa osa arviointitoiminnoistaan 1 kohdan mukaisesti on perusteltava asianmukaisesti.** Ulkopuoliset arvioijat eivät saa ulkoistaa **kaikkia arviointitoimintojaan eivätkä** säännösten noudattamista valvovaa toimintiaan.
3. Ulkopuolisten arvioijien on ilmoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle arviointitoiminnoistaan ne, jotka ne aikovat ulkoistaa, mukaan lukien määrällinen erittely kunkin ulkoistettavan toiminnon suorittamiseen tarvittavista henkilöstöresursseista ja teknisistä resursseista. **Arvopaperimarkkinaviranomainen hyväksyy tai hylkää ulkoistamisjärjestelyt 30 päivän kuluessa ilmoituksen vastaanottamisesta. Arvopaperimarkkinaviranomainen hylkää ulkoistamisjärjestelyt, jos se katsoo, että ulkopuolinen arvioija ei noudata 1, 2 tai 4 kohtaa.**
4. Arviointitoimintoja ulkoistavien ulkopuolisten arvioijien on varmistettava, että ulkoistaminen ei vähennä tai heikennä ulkopuolisen arvioijan ylemmän johdon tai ylimmän hallintoelimen jäsenten kykyä hoitaa tehtäviään.
5. Ulkopuolisten arvioijien on varmistettava, että palveluntarjoajina olevat kolmannet osapuolet tekevät **tehokasta** yhteistyötä **ja noudattavat täysin arvopaperimarkkinaviranomaisen mahdollisesti esittämiä valvontaan liittyviä pyyntöjä** kaikkien ulkoistettujen arviointitoimintojen yhteydessä.
6. Ulkopuoliset arvioijat ovat vastuussa kaikista ulkoistetuista toiminnoista, ja niiden on toteutettava organisatorisia toimenpiteitä, joilla varmistetaan
- (a) että ne arvioivat, suorittaako palveluntarjoajana oleva kolmas osapuoli ulkoistetut arviointitoiminnot tehokkaasti ja sovellettavaa unionin ja kansallista lainsäädäntöä ja sääntelyä noudattaen, ja puuttuvat havaittuihin laiminlyönteihin asianmukaisesti;
  - (b) ulkoistettuihin arviointitoimintoihin liittyvien mahdollisten riskien tunnistaminen;
  - (c) ulkoistettujen arviointitoimintojen riittävä säännöllinen seuranta;

- (d) ulkoistettuihin arviointitoimintoihin kohdistuvat riittävät valvontamenettelyt, mukaan lukien ulkoistettujen arviointitoimintojen ja mahdollisten riskien tehokas valvonta palveluntarjoajana olevassa kolmannessa osapuolella;
- (e) asianmukainen liiketoiminnan jatkuvuus ulkoistettujen arviointitoimintojen osalta.

Edellä olevan e alakohdan soveltamiseksi ulkopuolisten arvioijien on hankittava tietoja palveluntarjoajina olevien kolmansien osapuolten toiminnan jatkuvuutta koskevista järjestelyistä, arvioitava näiden järjestelyjen laatua ja pyydyttävä tarvittaessa niihin parannuksia.

7. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään

- (a) kriteerit, joita käytetään arvioitaessa palveluntarjoajina olevien kolmansien osapuolten kykyä ja kapasiteettia suorittaa arviointitoiminnot luotettavasti ja ammattimaisesti;
- (b) kriteerit, joilla varmistetaan, että arviointitoimintojen suorittaminen ei olennaisesti heikennä ulkopuolisten arvioijien sisäisen valvonnan laatua eikä arvopaperimarkkinaviranomaisen mahdollisuuksia valvoa, että ulkopuoliset arvioijat noudattavat tätä asetusta, ***mukaan lukien ulkoistettaville arviointitoiminnoille mahdollisesti asetetut rajoitukset.***

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa nämä luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [12 kuukauden kuluttua voimaantulosta].

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

## *26 artikla*

### ***Tietojen säilyttämistä koskevat vaatimukset***

1. Ulkopuolisten arvioijien on säilytettävä asianmukaisesti tiedot kaikista seuraavista:
  - (a) niiden henkilöiden henkilöllisyys, jotka osallistuvat 8 artiklassa tarkoitettujen liikkeeseenlaskua edeltävien arviointien, 9 artiklassa tarkoitettujen liikkeeseenlaskun jälkeisten arviointien ***ja 10 artiklassa tarkoitettujen vaikutusraporttien arviointien*** määrittelyyn ja hyväksymiseen, sekä liikkeeseenlaskua edeltävien ja liikkeeseenlaskun jälkeisten arviointien ***ja vaikutusraporttien*** arviointien hyväksymisestä tehtyjen päätösten päivämäärät;
  - (b) asiakirjat, jotka koskevat ulkopuolisten arvioijien liikkeeseenlaskua edeltävien, liikkeeseenlaskun jälkeisten ***ja vaikutusraporttien*** arviointien tekemisessä ja laatimisessa käyttämiä vakiintuneita menettelyjä ja menetelmiä;
  - (c) sisäiset asiakirjat, mukaan lukien ei-julkiset tiedot ja työasiakirjat, joita on käytetty julkaistujen liikkeeseenlaskua edeltävien, liikkeeseenlaskun jälkeisten ***tai vaikutusraporttien*** arviointien perustana;
  - (d) tiedot menettelyistä ja toimenpiteistä, joita ulkopuoliset arvioijat ovat toteuttaneet tämän asetuksen noudattamiseksi;

- (e) kopiot arviointitoimintoihin liittyvästä sisäisestä ja ulkoisesta viestinnästä, sähköinen viestintä mukaan lukien, eli ulkopuolisen arvioijan ja sen työntekijöiden vastaanottamista ja lähettämistä arviointitoimintoihin liittyvistä viesteistä.
2. Edellä 1 kohdassa tarkoitetut tiedot ja asiakirjat on säilytettävä viiden vuoden ajan, ja ne on asetettava arvopaperimarkkinaviranomaisen saataville sen pyynnöstä.
3. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen on peruuttanut ulkopuolisen arvioijan rekisteröinnin 51 artiklan 1 kohdan mukaisesti, kyseisen ulkopuolisen arvioijan on varmistettava, että tietoja ja asiakirjoja säilytetään edellä mainitun jakson jälkeen vielä viiden vuoden pituisen lisäjakson ajan. Tiedot ja asiakirjat, joista käyvät ilmi arviointipalvelujen tarjoamista koskevan sopimuksen mukaiset, ulkopuolisen arvioijan ja eurooppalaisen vihreän joukkolainan liikkeeseenlaskijan oikeudet ja velvollisuudet, on säilytettävä ulkopuolisen arvioijan ja kyseisen liikkeeseenlaskijan välisen suhteen keston ajan.

#### 27 artikla

#### **Eturistiriidat ja tietojen luottamuksellisuus**

1. Ulkopuolisten arvioijien on havaittava ja poistettava kaikki todelliset ja mahdolliset eturistiriidat sekä hallittava niitä ja ilmoitettava niistä avoimesti riippumatta siitä, koskeeko tällainen eturistiriita niiden analyytikkoja tai työntekijöitä, **osakkeenomistajia**, sellaisia ulkopuolisiin arvioijiin sopimussuhteessa olevia henkilöitä, jotka osallistuvat suoraan arviointitoimintoihin, tai liikkeeseenlaskua edeltäviä, liikkeeseenlaskun jälkeisiä **ja vaikutusraporttien** arviointeja hyväksyviä henkilöitä.

***Tätä asetusta sovellettaessa 'osakkeenomistaja' kattaa Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin (EU) 2015/849<sup>20</sup> 3 artiklan 6 alakohdassa määritellyt tosiasialliset omistajat ja edunsaajat.***

2. ***Ulkopuolisen arvioijan ja liikkeeseenlaskijan on sovittava*** arviointipalveluista perittävät palkkiot ***ennen liikkeeseenlaskua edeltävää, liikkeeseenlaskun jälkeistä tai vaikutusraportin arviointia, eivätkä*** palkkiot saa olla riippuvaisia liikkeeseenlaskua edeltävän, liikkeeseenlaskun jälkeisen ***tai vaikutusraportin*** arvioinnin tuloksesta tai mistään muusta suoritettun työn tuloksesta.
3. Ulkopuolisen arvioijan analyytikkoja ja työntekijöitä sekä sellaisia muita ulkopuoliseen arvioijaan sopimussuhteessa olevia henkilöitä, jotka osallistuvat suoraan arviointitoimintoihin, sitoo salassapitovelvollisuus.
4. Ulkopuolisten arvioijien on varmistettava, että niiden analyytikot ja työntekijät ja sellaiset muut ulkopuoliseen arvioijaan sopimussuhteessa olevat luonnolliset henkilöt, jotka osallistuvat suoraan arviointitoimiin,
- (a) toteuttavat kaikki kohtuulliset toimenpiteet suojatakseen ulkopuolisen arvioijan hallussa olevaa omaisuutta ja sen hallussa olevia tietoja petoksilta, varkauksilta

---

<sup>20</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2015/849, annettu 20 päivänä toukokuuta 2015, rahoitusjärjestelmän käytön estämisestä rahanpesuun tai terrorismin rahoitukseen, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2005/60/EY ja komission direktiivin 2006/70/EY kumoamisesta (EUVL L 141, 5.6.2015, s. 73).

ja väärinkäytöksiltä ottaen huomioon sen liiketoiminnan luonteen, laajuuden ja monimutkaisuuden ja sen arviointitoimintojen luonteen ja laajuuden;

- (b) eivät ilmaise mitään tietoja liikkeeseenlaskua edeltävistä, liikkeeseenlaskun jälkeisistä *tai vaikutusraporttien* arvioinneista tai mahdollisista tulevista liikkeeseenlaskua edeltävistä, liikkeeseenlaskun jälkeisistä *tai vaikutusraporttien* arvioinneista muille osapuolille kuin niille liikkeeseenlaskijoille, jotka ovat pyytäneet arviointia ulkopuoliselta arvioijalta;
- (c) eivät käytä eivätkä luovuta luottamuksellisia tietoja mihinkään muuhun tarkoitukseen kuin arviointitoimintoja varten.

**4 a. *Ulkopuolinen arvioija ei saa antaa arviointia missään seuraavista tilanteista:***

- (a) *ulkopuolinen arvioija tai kuka tahansa 1 kohdassa tarkoitettu henkilö omistaa suoraan tai välillisesti arvioitavan yhteisön tai siihen liittyvän kolmannen osapuolen rahoitusvälineitä tai sillä on mikä tahansa muu suora tai välillinen omistusosuus kyseisestä yhteisöstä tai osapuolesta, lukuun ottamatta osuuksia hajauttamiseen perustuvissa yhteissijoitusjärjestelmissä, mukaan lukien hoidetut rahastot, kuten eläkerahastot ja henkivakuutukset;*
- (b) *ulkopuolisen arvioijan osakkeenomistaja tai jäsen, jolla on hallussaan vähintään 10 prosenttia joko kyseisen arvioijan pääomasta tai äänioikeuksista tai jolla on muulla tavoin mahdollisuus käyttää huomattavaa vaikutusvaltaa kyseisen arvioijan liiketoimintaan, omistaa vähintään 10 prosenttia arvioitavan yhteisön tai siihen liittyvän kolmannen osapuolen pääomasta tai äänioikeuksista tai mistä tahansa muusta omistusosuudesta kyseisessä arvioitavassa yhteisössä tai kolmannessa osapuolella, lukuun ottamatta sellaisia osuuksia hajauttamiseen perustuvissa yhteissijoitusjärjestelmissä ja hoidetuissa rahastoissa, kuten eläkerahastoissa ja henkivakuutuksissa, jotka eivät anna kyseiselle ulkopuolisen arvioijan osakkeenomistajalle tai jäsenelle mahdollisuutta käyttää huomattavaa vaikutusvaltaa kyseisen järjestelmän liiketoimintaan;*
- (c) *ulkopuolinen arviointi koskee arvioitavaa yhteisöä tai siihen liittyvää kolmatta osapuolta, joka on määräysvallan kautta suoraan tai välillisesti sidoksissa ulkopuoliseen arvioijaan;*
- (d) *ulkopuolinen arviointi koskee arvioitavaa yhteisöä tai siihen liittyvää kolmatta osapuolta, jolla on hallussaan vähintään 10 prosenttia ulkopuolisen arvioijan pääomasta tai äänioikeuksista;*
- (e) *1 kohdassa tarkoitettu henkilö on arvioitavan yhteisön tai siihen liittyvän kolmannen osapuolen hallinto- tai valvontaelimen jäsen;*
- (f) *ulkopuolisen arvioijan osakkeenomistaja tai jäsen, jolla on hallussaan vähintään 10 prosenttia kyseisen ulkopuolisen arvioijan pääomasta tai äänioikeuksista tai jolla on muulla tavoin mahdollisuus käyttää huomattavaa vaikutusvaltaa kyseisen ulkopuolisen arvioijan liiketoimintaan, on arvioitavan yhteisön tai siihen liittyvän kolmannen osapuolen hallinto- tai valvontaelimen jäsen; tai*
- (g) *arviointituloksen määrittämiseen osallistuneella analyytikolla tai arvioinnin hyväksyneellä henkilöllä on ollut arvioitavaan yhteisöön tai siihen liittyvään*

*kolmanteen osapuoleen jokin muu sellainen suhde, joka voi mahdollisesti aiheuttaa eturistiriidan.*

*Ulkopuolisen arvioijan on välittömästi ilmoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle, jos jokin ensimmäisessä alakohdassa esitetyistä tilanteista vaikuttaa jo annettuun arviointiin.*

#### *28 artikla*

#### **Muiden palvelujen tarjoaminen**

Ulkopuolisten arvioijien, jotka tarjoavat arviointitoimintojen lisäksi muita palveluja, on varmistettava, että nämä muut palvelut eivät aiheuta eturistiriitoja niiden harjoittamien eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskevien arviointitoimintojen kanssa. Tällaisten ulkopuolisten arvioijien on annettava liikkeeseenlaskua edeltävissä, liikkeeseenlaskun jälkeisissä **ja vaikutusraporttien** arvioinneissaan tiedot kaikista muista arvioinnin kohteena olevalle yhteisölle tai mahdolliselle siihen liittyvälle kolmannelle osapuolelle tarjoamistaan palveluista.

*Edellä 1 kohdassa tarkoitetut arviointitoiminnot katsotaan Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 537/2014<sup>21</sup> 5 artiklan 1 kohdassa tarkoitetuiksi muiksi kuin tilintarkastuspalveluiksi. Tällaiset arviointitoiminnot eivät kuulu mainitun asetuksen 5 artiklan 3 kohdassa säädettyjen, tiettyjen muiden kuin tilintarkastuspalvelujen tarjoamista koskevien poikkeusten soveltamisalaan.*

### **III luku**

## **Liikkeeseenlaskua edeltävät, liikkeeseenlaskun jälkeiset ja vaikutusraporttien arvioinnit**

#### *29 artikla*

#### **Viittaukset arvopaperimarkkinaviranomaiseen tai muihin toimivaltaisiin viranomaisiin**

Ulkopuoliset arvioijat eivät saa liikkeeseenlaskua edeltävissä, liikkeeseenlaskun jälkeisissä **tai vaikutusraporttien** arvioinneissa viitata arvopaperimarkkinaviranomaiseen tai mihinkään toimivaltaiseen viranomaiseen siten, että tämä voitaisiin tulkita osoitukseksi tai viitteeksi siitä, että arvopaperimarkkinaviranomainen tai asianomainen toimivaltainen viranomainen hyväksyy kyseisen arvioinnin tai ulkopuolisen arvioijan arviointitoiminnan.

#### *30 artikla*

#### **Liikkeeseenlaskua edeltävien, liikkeeseenlaskun jälkeisten ja vaikutusraporttien arviointien julkaiseminen**

1. Ulkopuolisten arvioijien on julkaistava ja asetettava saataville maksutta verkkosivustoillaan **ja sen kauppapaikan verkkosivustolla, jolla liikkeeseenlaskija hakee kaupankäynnin kohteeksi ottamista**, kaikki seuraavat tiedot:

---

<sup>21</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 537/2014, annettu 16 päivänä huhtikuuta 2014, yleisen edun kannalta merkittävien yhteisöjen lakisäätteistä tilintarkastusta koskevista erityisvaatimuksista ja komission päätöksen 2005/909/EY kumoamisesta (EUVL L 158, 27.5.2014, s. 77).



- (a) erillisessä jaksossa, jonka otsikko on ”Eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskeva standardi – liikkeeseenlaskua edeltävät arvioinnit”, esitetään liikkeeseenlaskua edeltävät arvioinnit, jotka se on julkaissut;
- (b) erillisessä jaksossa, jonka otsikko on ”Eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskeva standardi – liikkeeseenlaskun jälkeiset arvioinnit”, esitetään liikkeeseenlaskun jälkeiset arvioinnit, jotka se on julkaissut;
- (c) *erillisessä jaksossa, jonka otsikko on ”Eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskeva standardi – vaikutusraporttien arvioinnit”, esitetään vaikutusraporttien arvioinnit, jotka se on julkaissut.*
2. Edellä 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettua liikkeeseenlaskua edeltävät arvioinnit on asetettava yleisön saataville kohtuullisessa ajassa ennen kyseisen eurooppalaisen vihreän joukkolainan yleisölle tarjoamisen aloittamista tai kaupankäynnin kohteeksi ottamista.
3. Edellä 1 kohdan b alakohdassa tarkoitettua liikkeeseenlaskujen jälkeiset arvioinnit on asetettava yleisön saataville viipymättä sen jälkeen, kun ulkopuolinen arvioija on arvioinut kohdentamisraportit.
- 3 a. Edellä 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettua vaikutusraporttien arvioinnit on asetettava yleisön saataville viipymättä sen jälkeen, kun ulkopuolinen arvioija on arvioinut vaikutusraportit.**
4. Edellä 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettua liikkeeseenlaskua edeltävät arvioinnit, 1 kohdan b alakohdassa tarkoitettua liikkeeseenlaskun jälkeiset arvioinnit **ja 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettua vaikutusraporttien arvioinnit** on pidettävä julkisesti saatavilla ainakin joukkolainan erääntymiseen saakka sen jälkeen, kun ne on julkaistu ulkopuolisen arvioijan verkkosivustolla.
5. Ulkopuolisten arvioijien, jotka päättävät lopettaa liikkeeseenlaskua edeltävän, liikkeeseenlaskun jälkeisen **tai vaikutusraporttien** arvioinnin tarjoamisen, on ilmoitettava päätöksen perustelut 1 kohdan a, b **ja c** alakohdassa tarkoitetuissa jaksoissa viipymättä tällaisen päätöksen jälkeen.

## IV luku

### Kolmansien maiden ulkopuolisten arvioijien tarjoamat palvelut

#### 31 artikla

#### *Yleiset säännökset*

1. Kolmannen maan ulkopuolinen arvioija voi tarjota palvelujaan tämän asetuksen mukaisesti liikkeeseenlaskijoille, jotka laskevat liikkeeseen eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja, jos kyseinen kolmannen maan ulkopuolinen arvioija on rekisteröity arvopaperimarkkinaviranomaisen ylläpitämään kolmansien maiden ulkopuolisten arvioijien rekisteriin 59 artiklan mukaisesti.
- 1 a. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi pidentää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettua ajanjaksoa 15 työpäivällä, jos hakemuksen esittävä kolmannen maan ulkopuolinen arvioija aikoo käyttää ulkoistamista ulkopuolisen arvioijan toimintojensa suorittamiseksi.**



2. Arvopaperimarkkinaviranomainen rekisteröi kolmannen maan ulkopuolisen arvioijan, joka on hakenut lupaa tarjota ulkopuolisia arviointipalveluja kaikkialla unionissa tämän asetuksen mukaisesti, 1 kohdan mukaisesti vain seuraavien edellytysten täytyessä:
  - (a) komissio on hyväksynyt päätöksen 32 artiklan 1 kohdan mukaisesti;
  - (b) kolmannen maan ulkopuolinen arvioija on rekisteröity tai sillä on lupa tarjota unionissa tarjottavia ulkopuolisia arviointipalveluja, ja se on tehokkaan valvonnan ja täytäntöönpanotoimien alainen, jotta varmistetaan, että kyseisessä kolmannessa maassa sovellettavia vaatimuksia noudatetaan täysimääräisesti;
  - (c) yhteistyöjärjestelyt on otettu käyttöön 32 artiklan 3 kohdan mukaisesti.
3. Jos kolmannen maan ulkopuolinen arvioija rekisteröidään tämän artiklan mukaisesti, kolmannen maan ulkopuoliselle arvioijalle ei aseteta lisävaatimuksia tämän asetuksen soveltamisalaan kuuluvissa asioissa.
4. Edellä 1 kohdassa tarkoitettuna kolmannen maan ulkopuolisen arvioijan on toimitettava hakemuksensa arvopaperimarkkinaviranomaiselle komission hyväksyttyä 32 artiklassa tarkoitettua päätöksen, jossa todetaan, että sen kolmannen maan oikeudellinen ja valvontakehys, jossa kolmannen maan ulkopuoliselle arvioijalle on myönnetty toimilupa tai se on rekisteröity, vastaa 32 artiklan 1 kohdassa säädettyjä vaatimuksia.
5. Kolmannen maan ulkopuolisen arvioijan on toimitettava ensimmäisessä kohdassa tarkoitettu hakemuksensa käyttäen 15 artiklassa tarkoitettuja lomakkeita ja malleja.
6. Hakemuksen esittävän kolmannen maan ulkopuolisen arvioijan on toimitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle kaikki rekisteröinnin kannalta tarpeelliset tiedot.
7. Arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi 20 työpäivän kuluessa hakemuksen vastaanottamisesta, onko hakemus täydellinen. Jos hakemus on puutteellinen, arvopaperimarkkinaviranomainen asettaa määräajan, jossa hakemuksen esittäneen kolmannen maan ulkopuolisen arvioijan on annettava lisätietoja.
8. Rekisteröintipäätöksen on perustuttava 2 kohdassa vahvistettuihin edellytyksiin.
9. Arvopaperimarkkinaviranomainen antaa hakemuksen jättäneelle kolmannen maan ulkopuoliselle arvioijalle 45 työpäivän kuluessa täydellisen hakemuksen jättämisestä perustellun kirjallisen selvityksen siitä, onko rekisteröinti myönnetty vai eväty.
10. Tämän artiklan mukaisesti palveluita tarjoavien kolmannen maan ulkopuolisten arvioijien on ennen palvelujen tarjoamista unioniin sijoittautuneille eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoille tarjouduttava saattamaan kyseisiin palveluihin liittyvät mahdolliset riidat jäsenvaltion tuomioistuimen tai välimiesoikeuden käsiteltäviksi.

### *32 artikla*

#### *Vastaavuuspäätös*

1. Komissio voi tehdä kolmatta maata koskevan päätöksen, jossa todetaan, että kyseisen kolmannen maan oikeudellisilla ja valvontajärjestelyillä varmistetaan, että kyseisessä kolmannessa maassa rekisteröidyt tai toimiluvan saaneet ulkopuoliset arvioijat noudattavat oikeudellisesti sitovia organisaatiota ja liiketoiminnan harjoittamista koskevia vaatimuksia, joilla on vastaava vaikutus kuin tässä asetuksessa ja tämän

asetuksen nojalla hyväksytyissä täytäntöönpanotoimenpiteissä vahvistetuilla vaatimuksilla, ja että kyseisen kolmannen maan oikeudellisessa kehityksessä säädetään tosiasiallisesti vastaavasta järjestelmästä sellaisten ulkopuolisten arvioijien tunnustamiseksi, jotka on rekisteröity tai joilla on toimilupa kolmannen maan oikeusjärjestelmissä.

2. Kolmannessa maassa sovellettavaa organisaatiota ja liiketoiminnan harjoittamista koskevaa kehystä voidaan pitää vaikutukseltaan vastaavana, jos se täyttää seuraavat edellytykset:
  - (a) ulkopuolisia arviointipalveluja kyseisessä kolmannessa maassa tarjoavat yhteisöt on rekisteröity tai niillä on toimilupa, ja ne ovat jatkuvasti tehokkaan valvonnan ja täytäntöönpanotoimien alaisia;
  - (b) ulkopuolisia arviointipalveluja tarjoaviin yhteisöihin sovelletaan asianmukaisia organisatorisia vaatimuksia sisäisten valvontatoimintojen alalla; ja
  - (c) ulkopuolisia arviointipalveluja tarjoaviin yhteisöihin sovelletaan asianmukaisia liiketoiminnan menettelytapasääntöjä.
3. Arvopaperimarkkinaviranomainen perustaa yhteistyöjärjestelyitä niiden kolmansien maiden asiaankuuluvien toimivaltaisten viranomaisten kanssa, joiden oikeudellinen ja valvontakehys on tunnustettu tosiasiallisesti vastaaviksi 1 kohdan mukaisesti. Tällaisissa järjestelyissä on määritettävä kaikki seuraavat seikat:
  - (a) arvopaperimarkkinaviranomaisen ja kyseisten kolmansien maiden toimivaltaisten viranomaisten väliset tietojenvaihtojärjestelmät, mukaan lukien arvopaperimarkkinaviranomaisen oikeus saada kaikki pyytämänsä tiedot kolmansissa maissa rekisteröidyistä tai toimiluvan saaneista ulkopuolisista arvioijista;
  - (b) järjestelmä, jota käytetään välittömän ilmoituksen antamiseen arvopaperimarkkinaviranomaiselle siinä tapauksessa, että kolmannen maan toimivaltainen viranomainen katsoo, että kolmannen maan ulkopuolinen arvioija, jota se valvoo ja jonka arvopaperimarkkinaviranomainen on rekisteröinyt 59 artiklassa tarkoitettuun rekisteriin, rikkoo rekisteröintiään tai toimilupaansa koskevia edellytyksiä tai muuta lakia, jota sen on noudatettava;
  - (c) valvontatoiminnan koordinoitua koskevat menettelyt, mukaan lukien tarvittaessa paikan päällä tehtävät tarkastukset.
4. Kolmannen maan ulkopuolisen arvioijan, joka on sijoittautunut maahan, jonka oikeudellinen ja valvontakehys on tunnustettu tosiasiallisesti vastaaviksi 1 kohdan mukaisesti, ja joka on rekisteröity 59 artiklassa tarkoitettuun rekisteriin, on voitava tarjota rekisteröinnin kattamia palveluja eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoille kaikkialla unionissa.
5. Kolmannen maan ulkopuolinen arvioija ei saa enää käyttää 31 artiklan mukaisia oikeuksia, jos komissio peruuttaa tämän artiklan 1 kohdan mukaisen päätöksensä kyseisen kolmannen maan osalta.

### 33 artikla

#### **Kolmannen maan ulkopuolisen arvioijan rekisteröinnin peruuttaminen**

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen peruuttaa kolmannen maan ulkopuolisen arvioijan rekisteröinnin 59 artiklan mukaisesti perustetussa rekisterissä, jos yksi tai useampi seuraavista edellytyksistä täyttyy:
  - (a) arvopaperimarkkinaviranomaisella on dokumentoituun näyttöön pohjautuvia perusteltuja syitä uskoa, että tarjotessaan palveluja unionissa kolmannen maan ulkopuolinen arvioija toimii tavalla, joka on selvästi sijoittajien etujen vastainen tai haittaa markkinoiden moitteetonta toimintaa;
  - (b) arvopaperimarkkinaviranomaisella on dokumentoituun näyttöön pohjautuvia perusteltuja syitä uskoa, että tarjotessaan palveluja unionissa kolmannen maan ulkopuolinen arvioija on rikkonut vakavasti säännöksiä, joita siihen sovelletaan kolmannessa maassa ja joiden perusteella komissio on hyväksynyt päätöksen 32 artiklan 1 kohdan mukaisesti.
- 1 a. Kun yksi tai useampi ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetuista edellytyksistä täyttyy, arvopaperimarkkinaviranomainen siirtää asian kyseisen kolmannen maan toimivaltaisen viranomaisen käsiteltäväksi. Jos kolmannen maan toimivaltainen viranomainen ei ole toteuttanut aiheellisia toimenpiteitä, jotka ovat tarpeen sijoittajien suojaamiseksi ja markkinoiden moitteettoman toiminnan varmistamiseksi unionissa, tai jos se ei ole osoittanut, että asianomainen kolmannen maan ulkopuolinen arvioija noudattaa siihen kolmannessa maassa sovellettavia vaatimuksia, arvopaperimarkkinaviranomainen peruuttaa kolmannen maan ulkopuolisen arvioijan rekisteröinnin viimeistään 30 päivän kuluttua siitä, kun se on ilmoittanut kolmannen maan toimivaltaiselle viranomaiselle aikeestaan peruuttaa rekisteröinti.*
2. Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa viipymättä komissiolle 1 kohdan mukaisesti toteutetuista toimenpiteistä ja julkaisee päätöksensä verkkosivustollaan.
3. Komissio arvioi, täyttyvätkö edellytykset, joiden perusteella 32 artiklan 1 kohdan mukainen päätös hyväksyttiin, edelleen suhteessa kyseiseen kolmanteen maahan.

### 34 artikla

#### **Kolmannessa maassa sijaitsevan ulkopuolisen arvioijan tunnustaminen**

1. Kolmannen maan ulkopuolinen arvioija voi tarjota palvelujaan tämän asetuksen mukaisesti siihen saakka, kunnes 32 artiklan 1 kohdan mukainen vastaavuuspäätös on tehty, edellyttäen, että kolmannen maan ulkopuolinen arvioija saa arvopaperimarkkinaviranomaiselta ennakolta annettavan tunnustuksen tämän artiklan mukaisesti.
2. Kolmannen maan ulkopuolisen arvioijan, joka aikoo saada 1 kohdassa tarkoitettun ennakolta annettavan tunnustuksen, on noudatettava 15–30 artiklassa ja 47–49 artiklassa säädettyjä vaatimuksia.
3. Kolmannen maan ulkopuolisella arvioijalla, joka aikoo saada 1 kohdassa tarkoitettun ennakolta annettavan tunnustuksen, on oltava unionissa sijaitseva laillinen edustaja. Kyseisellä laillisella edustajalla on seuraavat velvoitteet:
  - (a) se vastaa yhdessä kolmannen maan ulkopuolisen arvioijan kanssa sen varmistamisesta, että kolmannen maan ulkopuolisen arvioijan tämän asetuksen

nojalla tarjoamat palvelut täyttävät 2 kohdassa tarkoitetut vaatimukset, ja se on tältä osin vastuussa arvopaperimarkkinaviranomaiselle kolmannen maan ulkopuolisen arvioijan toiminnasta unionissa;

- (b) se toimii kolmannen maan ulkopuolisen arvioijan puolesta pääasiallisena yhteyspisteenä arvopaperimarkkinaviranomaisen ja minkä tahansa muun unionissa olevan henkilön kanssa ulkopuolisen arvioijan tämän asetuksen mukaisten velvoitteiden osalta;
- (c) sillä on oltava riittävät tiedot, asiantuntemus ja resurssit täyttääkseen tämän kohdan mukaiset velvoitteensa.

4. Edellä 1 kohdassa tarkoitetussa arvopaperimarkkinaviranomaisen ennakolta annettavaa tunnustusta koskevassa hakemuksessa on oltava kaikki tiedot, jotka ovat tarpeen sen vakuuttamiseksi, että kolmannen maan ulkopuolinen arvioija on toteuttanut kaikki tarvittavat järjestelyt 2 ja 3 kohdassa tarkoitettujen vaatimusten täyttämiseksi, ja tarvittaessa ilmoitettava toimivaltainen viranomainen, joka vastaa sen valvonnasta kolmannessa maassa.

5. Arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi **30** työpäivän kuluessa ennakolta annettavaa tunnustusta koskevan hakemuksen vastaanottamisesta, onko hakemus täydellinen.

Jos hakemus on puutteellinen, arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa asiasta hakijalle ja asettaa määräajan, johon mennessä hakijan on toimitettava lisätiedot.

Jos hakemus on täydellinen, arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa asiasta hakijalle.

Arvopaperimarkkinaviranomainen tarkistaa **60** työpäivän kuluessa tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun täydellisen hakemuksen vastaanottamisesta, että 2 ja 3 kohdassa vahvistetut edellytykset täyttyvät.

Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa hakijalle, onko se hyväksynyt vai hylännyt hakemuksen kolmannen maan ulkopuolisena arvioijana toimimisesta. Hyväksymistä tai hylkäämistä koskeva päätös on perusteltava, ja se tulee voimaan viidentenä työpäivänä päätöksen tekemisestä.

6. Arvopaperimarkkinaviranomainen peruuttaa tarvittaessa 5 kohdan mukaisesti myönnetyn tunnustuksen tai keskeyttää sen voimassaolon, jos sillä on dokumentoituun näyttöön pohjautuvia perusteltuja syitä katsoa, että kolmannen maan ulkopuolinen arvioija toimii tavalla, joka on selvästi sen palvelujen käyttäjien etujen vastainen tai haittaa markkinoiden moitteetonta toimintaa, tai että kolmannen maan ulkopuolinen arvioija on rikkonut vakavasti tässä asetuksessa säädettyjä asiaankuuluvia vaatimuksia tai antanut vääriä tietoja tai käyttänyt muita sääntöjenvastaisia keinoja tunnustuksen saamiseksi.

7. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään 4 kohdassa tarkoitetut hakemuksessa vaaditut tiedot sekä hakemuksen muoto ja sisältö.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa nämä luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [24 kuukauden kuluttua voimaantulosta].

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

### 35 artikla

#### ***Kolmannessa maassa tarjottavien tämän asetuksen mukaisten palvelujen hyväksyminen***

1. Unionissa sijaitseva ulkopuolinen arvioija, joka on rekisteröity 15 artiklan mukaisesti ja merkitty rekisteriin 59 artiklan mukaisesti, voi hakea arvopaperimarkkinaviranomaiselta kolmannen maan ulkopuolisen arvioijan unionissa tarjoamien palvelujen hyväksymistä jatkuvasti edellyttäen, että kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:
  - (a) hyväksynnän myöntävä ulkopuolinen arvioija on varmistanut, että kolmannen maan hyväksytyt ulkopuolisen arvioijan tarjoamat palvelut täyttävät pakollisuuden tai vapaaehtoisuuden perusteella vaatimukset, jotka ovat vähintään yhtä tiukkoja kuin tämän asetuksen vaatimukset, ja pystyy milloin tahansa osoittamaan tämän arvopaperimarkkinaviranomaiselle;
  - (b) hyväksynnän myöntävällä ulkopuolisella arvioijalla on tarvittava asiantuntemus, jotta se voi tehokkaasti seurata kyseisen kolmannen maan ulkopuolisen arvioijan tämän asetuksen nojalla harjoittamaa palveluntarjontaa ja hallita siihen liittyviä riskejä;
  - (c) kolmannen maan ulkopuolisen arvioijan käytön peruste on jokin seuraavista objektiivisista syistä:
    - i. kyseessä olevien markkinoiden tai sijoitusten erityispiirteet;
    - ii. hyväksytyt arvioijan läheisyys kolmansien maiden markkinoihin, liikkeeseenlaskijoihin tai sijoittajiin nähden;
    - iii. kolmannen maan arvioijan asiantuntemus ulkopuolisen arvioinnin palvelujen tarjoamisessa tai tietyillä markkinoilla tai investoinneissa.
2. Ulkopuolisen arvioijan, joka hakee 1 kohdassa tarkoitettua hyväksyntää, on toimitettava kaikki tarvittavat tiedot, joiden perusteella arvopaperimarkkinaviranomainen voi varmistua siitä, että kaikki mainitussa kohdassa tarkoitettut vaatimukset täyttyvät hakuajankohtana.
3. Arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi 20 työpäivän kuluessa 1 kohdassa tarkoitettua hyväksyntää koskevan hakemuksen vastaanottamisesta, onko hakemus täydellinen.

Jos hakemus on puutteellinen, arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa asiasta hakijalle ja asettaa määräajan, johon mennessä hakijan on toimitettava lisätiedot.

Jos hakemus on täydellinen, arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa asiasta hakijalle.

Arvopaperimarkkinaviranomainen tutkii hakemuksen 45 työpäivän kuluessa täydellisen hakemuksen vastaanottamisesta ja tekee päätöksen joko sen hyväksymisestä tai hylkäämisestä.

Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa hakijalle 1 kohdassa tarkoitettua hyväksyntää koskevasta päätöksestään. Päätös on perusteltava, ja se tulee voimaan viidentenä työpäivänä päätöksen tekemisestä.

4. Kolmannen maan hyväksytyt ulkopuolisen arvioijan tämän asetuksen mukaisesti tarjoamat palvelut katsotaan hyväksynnän myöntäneen ulkopuolisen arvioijan tarjoamiksi palveluiksi. Hyväksynnän myöntävä ulkopuolinen arvioija ei saa käyttää hyväksyntää kiertääkseen tämän asetuksen vaatimuksia.
5. Ulkopuolinen arvioija, joka on hyväksynyt kolmannen maan ulkopuolisen arvioijan tämän asetuksen nojalla tarjoamat palvelut, on edelleen täysin vastuussa näistä palveluista ja tämän asetuksen mukaisten velvoitteiden noudattamisesta.
6. Jos arvopaperimarkkinaviranomaisella on perustellut syyt katsoa, että 1 kohdassa säädetty edellytykset eivät enää täyty, sillä on toimivalta vaatia hyväksynnän myöntävää ulkopuolista hallinnoijaa lakkauttamaan hyväksyntä.
7. Ulkopuolisen arvioijan, joka hyväksyy kolmannen maan ulkopuolisen arvioijan tämän asetuksen nojalla tarjoamat palvelut, on julkaistava 13 artiklassa tarkoitettut tiedot verkkosivustollaan.
8. Ulkopuolisen arvioijan, joka hyväksyy kolmannen maan ulkopuolisen arvioijan tämän asetuksen nojalla tarjoamat palvelut, on raportoitava arvopaperimarkkinaviranomaiselle vuosittain palveluista, jotka se on hyväksynyt viimeksi kuluneiden 12 kuukauden aikana.

# IV OSASTO

## Toimivaltaisten viranomaisten ja arvopaperimarkkinaviranomaisen suorittama valvonta

### 1 LUKU

#### Toimivaltaiset viranomaiset

##### *36 artikla*

##### *Toimivaltaisten viranomaisten suorittama valvonta*

Asetuksen (EU) 2017/1129 31 artiklan mukaisesti nimettyjen toimivaltaisten viranomaisten on varmistettava, että tämän asetuksen 8–13 artiklaa sovelletaan.

##### *37 artikla*

##### *Toimivaltaisten viranomaisten valtuudet*

1. Voidakseen hoitaa tämän asetuksen mukaiset tehtävänsä toimivaltaisilla viranomaisilla on oltava kansallisen lain mukaisesti seuraavat valvonta- ja tutkintavaltuudet:
  - (a) vaatia liikkeeseenlaskijoita sisällyttämään liitteessä I tarkoitettut tiedot eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskevaan tietokoosteeseen;
  - (b) vaatia liikkeeseenlaskijoita julkaisemaan vuotuiset kohdentamisraportit tai sisällyttämään vuosittaisiin kohdentamisraportteihin tiedot kaikista liitteessä II tarkoitetuista seikoista;
  - (c) vaatia liikkeeseenlaskijoita julkaisemaan vaikutusraportti tai sisällyttämään vaikutusraporttiin tiedot kaikista liitteessä III tarkoitetuista seikoista;
  - (c a) vaatia liikkeeseenlaskijoita noudattamaan 7 b artiklan 2 kohdassa säädettyjä vaatimuksia;**
  - (c b) vaatia liikkeeseenlaskijoita noudattamaan 7 c artiklassa säädettyjä vaatimuksia;**
  - (d) vaatia liikkeeseenlaskijan tilintarkastajia ja ylintä johtoa toimittamaan tietoja ja asiakirjoja;
  - (e) keskeyttää eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen yleisölle tarjoaminen kerrallaan enintään kymmeneksi peräkkäiseksi työpäiväksi, jos on perusteltu syy epäillä, että tämän asetuksen 8–13 artiklan säännöksiä on rikottu;
  - (f) kieltää tai keskeyttää mainonta tai vaatia eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoita tai asianomaisia rahoituksen välittäjiä lopettamaan mainonta tai keskeyttämään se kerrallaan enintään kymmeneksi peräkkäiseksi työpäiväksi, jos on perusteltu syy epäillä, että tämän asetuksen 8–13 artiklan säännöksiä on rikottu;
  - (f a) kieltää eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen tarjoaminen kerrallaan niin pitkään kuin 8–13 artiklan rikkominen jatkuu;**



- (g) julkistaa se tosiseikka, että eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskija ei noudata 8–13 artiklan mukaisia velvoitteitaan, **ja vaatii liikkeeseenlaskijaa julkaisemaan kyseinen tieto verkkosivustollaan ja ilmoittamaan joukkolainaan sijoittaneille tästä noudattamatta jättämisestä;**
- (g a) **julkistaa se tosiseikka, että unionissa markkinoitavien kestävyyyteen sidottujen joukkolainojen tai unionissa ympäristön kannalta kestävinä markkinoitavien joukkolainojen liikkeeseenlaskija ei noudata 7 b ja 7 c artiklan mukaisia velvoitteitaan, ja vaatii liikkeeseenlaskijaa julkaisemaan kyseinen tieto verkkosivustollaan ja ilmoittamaan joukkolainaan sijoittaneille tästä noudattamatta jättämisestä;**
- (g b) **kieltää liikkeeseenlaskijalta eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlasku enintään yhden vuoden ajaksi, jos eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen yleisölle tarjoaminen keskeytetään toistuvasti e alakohdan mukaisesti tai jos mainonta keskeytetään toistuvasti f alakohdan mukaisesti;**
- (h) toteuttaa paikan päällä tehtäviä tarkastuksia tai tutkimuksia muissa tiloissa kuin luonnollisten henkilöiden yksityisasunnoissa, ja tätä varten valtuudet päästä tiloihin voidakseen tutustua asiakirjoihin ja muihin tietoihin niiden muodosta riippumatta, jos voidaan perustellusti epäillä, että asiakirjoilla ja muilla tiedoilla, jotka liittyvät tarkastuksen tai tutkimuksen kohteeseen, voi olla merkitystä osoitettaessa tämän asetuksen rikkominen.

Toimivaltainen viranomainen voi pyytää asiaankuuluvia oikeusviranomaisia päättämään ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettujen valtuuksien käyttämisestä, jos kansallisessa lainsäädännössä näin edellytetään.

2. Toimivaltaisten viranomaisten on suoritettava 1 kohdassa tarkoitettujen tehtävönsä ja käytettävä kyseisessä kohdassa tarkoitettuja valtuuksiaan jollain seuraavista tavoista:
  - (a) suoraan;
  - (b) yhteistyössä muiden viranomaisten kanssa;
  - (c) omalla vastuullaan antamalla valtuudet tällaisille viranomaisille;
  - (d) saattamalla asia toimivaltaisten oikeusviranomaisten käsiteltäväksi.
3. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että on otettu käyttöön asianmukaisia toimenpiteitä sen varmistamiseksi, että toimivaltaisilla viranomaisilla on kaikki tehtäviensä hoitamisen edellyttämät valvonta- ja tutkintavaltuudet **sekä riittävät resurssit**.
4. Henkilön, joka saattaa toimivaltaisen viranomaisen saataville tietoja tämän asetuksen mukaisesti, ei katsota rikkovan mitään tietojen ilmaisemista koskevaa rajoitusta, joka on asetettu sopimuksella taikka lailla, asetuksella tai hallinnollisella määräyksellä, eikä kyseistä henkilöä saa asettaa minkäänlaiseen vastuuvollisuuteen tällaisen ilmoituksen osalta.

#### 38 artikla

#### Toimivaltaisten viranomaisten välinen yhteistyö

1. Toimivaltaisten viranomaisten on tehtävä yhteistyötä keskenään tätä asetusta sovellettaessa. Niiden on vaihdettava tietoja ilman aiheetonta viivytystä ja tehtävä yhteistyötä tutkinta-, valvonta- ja täytäntöönpanotoimissa.

Jos jäsenvaltiot ovat 41 artiklan 3 kohdan mukaisesti päättäneet säätää rikosoikeudellisia seuraamuksia tämän asetuksen rikkomisesta, niiden on varmistettava, että on otettu käyttöön asianmukaisia toimenpiteitä, jotta toimivaltaisilla viranomaisilla on tarvittavat valtuudet olla yhteydessä oikeusviranomaisiin niiden lainkäyttöalueella ja saada yksityiskohtaisia tietoja rikosoikeudellisista tutkimuksista tai menettelyistä, jotka on käynnistetty tämän asetuksen mahdollisista rikkomisista, sekä toimittaa samat tiedot muille toimivaltaisille viranomaisille, jotta ne voivat täyttää velvollisuutensa tehdä yhteistyötä keskenään tätä asetusta sovellettaessa.

2. Toimivaltainen viranomainen voi kieltäytyä toimittamasta pyydettyjä tietoja tai tekemästä yhteistyötä tutkimuksessa ainoastaan seuraavissa poikkeuksellisissa tilanteissa:

- (a) jos pyynnön noudattaminen vaikuttaa todennäköisesti haitallisesti sen omaan tutkimukseen, täytäntöönpanon valvontaan tai rikostutkintaan;
- (b) jos oikeudenkäyntimenettelyjä on samojen toimien osalta ja samoja henkilöitä vastaan jo pantu vireille sen jäsenvaltion viranomaisissa, jolle pyyntö on osoitettu;
- (c) jo pyynnön saaneessa jäsenvaltiossa on jo annettu samojen toimien osalta näitä henkilöitä koskeva lainvoimainen tuomio.

3. Toimivaltainen viranomainen voi pyytää toisen jäsenvaltion toimivaltaiselta viranomaiselta apua paikan päällä tehtäviä tarkastuksia tai tutkimuksia varten.

Kun toimivaltainen viranomainen saa toisen jäsenvaltion toimivaltaiselta viranomaiselta pyynnön, joka koskee paikan päällä tehtävän tarkastuksen tai tutkimuksen suorittamista, se voi toimia jollakin seuraavista tavoista:

- (a) se voi suorittaa paikan päällä tehtävän tarkastuksen tai tutkimuksen itse;
- (b) se voi antaa pyynnön esittäneen toimivaltaisen viranomaisen osallistua paikan päällä tehtävään tarkastukseen tai tutkimukseen;
- (c) se voi antaa pyynnön esittäneen toimivaltaisen viranomaisen suorittaa paikalla tehtävän tarkastuksen tai tutkimuksen itse;
- (d) se voi nimetä tarkastajat tai asiantuntijat suorittamaan paikan päällä tehtävän tarkastuksen tai tutkimuksen;
- (e) se voi antaa valvontatoimiin liittyviä erityistehtäviä myös toisille toimivaltaisille viranomaisille.

4. Toimivaltaiset viranomaiset voivat saattaa arvopaperimarkkinaviranomaisen käsiteltäväksi tilanteet, joissa yhteistyöpyyntö, erityisesti tietojen vaihtoa koskeva pyyntö, on hylätty tai siihen ei ole vastattu kohtuullisessa ajassa. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi tämän kohdan ensimmäisessä virkkeessä tarkoitetuissa tilanteissa toimia sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 19 artiklan nojalla siirretyn toimivallan mukaisesti, sanotun kuitenkaan rajoittamatta Euroopan unionista toiminnasta tehdyn sopimuksen 258 artiklan soveltamista.

5. Arvopaperimarkkinaviranomaisella on valtuudet laatia luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään tiedot, joita toimivaltaiset viranomaiset vaihtavat 1 kohdan mukaisesti.

Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklassa säädettyä menettelyä noudattaen.

6. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi laatia luonnoksia teknisiksi täytäntöönpanostandardeiksi, joissa vahvistetaan toimivaltaisten viranomaisten välisessä yhteistyössä ja tietojenvaihdossa käytettävät vakiomuotoiset lomakkeet, mallit ja menettelyt.

Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset täytäntöönpanostandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 15 artiklan mukaisesti.

#### 39 artikla

#### ***Salassapitovelvollisuus***

1. Kaikki toimivaltaisten viranomaisten välillä tämän asetuksen mukaisesti vaihdettavat tiedot, jotka koskevat liiketoiminta- tai toimintaolosuhteita ja muita taloudellisia tai henkilökohtaisia asioita, on katsottava luottamuksellisiksi, ja niihin on sovellettava salassapitovelvollisuutta koskevia vaatimuksia, paitsi jos toimivaltainen viranomainen ilmoittaa tietoja toimittaessaan, että tällaiset tiedot saa ilmaista, tai jos niiden ilmaiseminen on tarpeen oikeudellisia menettelyjä varten.
2. Salassapitovelvollisuus koskee kaikkia toimivaltaisen viranomaisen tai toimivaltaisen viranomaisen valtuuttaman kolmannen osapuolen palveluksessa olevia tai olleita luonnollisia henkilöitä. Salassapitovelvollisuuden piiriin kuuluvaa tietoa ei saa ilmaista toiselle henkilölle eikä toiselle viranomaiselle, jollei unionin oikeudessa tai kansallisessa lainsäädännössä toisin säädetä.

#### 40 artikla

#### ***Suojatoimenpiteet***

1. Vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen, jolla on selkeät ja todennettavissa olevat perusteet uskoa, että eurooppalaisen vihreän joukkolainan liikkeeseenlaskija on syyllistynyt sääntöjenvastaisuuksiin tai että se on rikkonut tämän asetuksen mukaisia velvoitteitaan, on ilmoitettava näistä havainnoista kotijäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle ja arvopaperimarkkinaviranomaiselle.
2. Jos eurooppalaisen vihreän joukkolainan liikkeeseenlaskija jatkaa tämän asetuksen rikkomista kotijäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen toteuttamista toimenpiteistä huolimatta, vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen on asiasta kotijäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle ja arvopaperimarkkinaviranomaiselle ilmoitettuaan toteutettava kaikki asianmukaiset toimenpiteet sijoittajien suojaamiseksi ja ilmoitettava niistä ilman aiheetonta viivytystä komissiolle ja arvopaperimarkkinaviranomaiselle.
3. Jos toimivaltainen viranomainen on eri mieltä toisen toimivaltaisen viranomaisen 2 kohdan nojalla toteuttamista toimenpiteistä, se voi ilmoittaa asiasta arvopaperimarkkinaviranomaiselle. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi toimia

sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 19 artiklan nojalla annettujen valtuuksien mukaisesti.

#### 41 artikla

##### **Hallinnolliset seuraamukset ja muut hallinnolliset toimenpiteet**

1. Jäsenvaltioiden on kansallisen lainsäädäntönsä mukaisesti annettava toimivaltaisille viranomaisille valtuudet määrätä hallinnollisia seuraamuksia ja toteuttaa muita asianmukaisia hallinnollisia toimenpiteitä, jotka ovat tehokkaita, oikeasuhteisia ja varoittavia, sanotun kuitenkaan rajoittamatta 37 artiklan mukaisia toimivaltaisten viranomaisten valvonta- ja tutkintavaltuuksia sekä jäsenvaltioiden oikeutta säätää rikosoikeudellisista seuraamuksista ja määrätä niitä. Näitä hallinnollisia seuraamuksia ja muita hallinnollisia toimenpiteitä on sovellettava seuraaviin tapauksiin:

(a) 8–13 artiklan rikkominen;

**(a a) 7 b tai 7 c artiklan rikkominen;**

(b) kieltäytyminen yhteistyöstä tai tietojen toimittamisesta 37 artiklan soveltamisalaan kuuluvan tutkimuksen tai pyynnön yhteydessä.

Jäsenvaltiot voivat päättää, että ne eivät vahvista ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuja hallinnollisia seuraamuksia koskevia sääntöjä, jos kyseisen alakohdan a, **a a** tai b alakohdassa tarkoitettuihin rikkomisiin jo sovelletaan niiden kansallisen lainsäädännön nojalla rikosoikeudellisia seuraamuksia viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [tämän asetuksen soveltamispäivänä]. Jos jäsenvaltiot päättävät toimia näin, niiden on annettava asianomaiset rikoslainsäädäntönsä osat yksityiskohtaisesti tiedoksi komissiolle ja arvopaperimarkkinaviranomaiselle.

Jäsenvaltioiden on annettava ensimmäisessä ja toisessa alakohdassa tarkoitettut yksityiskohtaiset säännöt tiedoksi komissiolle ja arvopaperimarkkinaviranomaiselle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [tämän asetuksen soveltamispäivänä]. Niiden on annettava niitä koskevat myöhemmät muutokset viipymättä tiedoksi komissiolle ja arvopaperimarkkinaviranomaiselle.

2. Jäsenvaltioiden on kansallisen lainsäädäntönsä mukaisesti varmistettava, että toimivaltaisilla viranomaisilla on valtuudet määrätä seuraavat hallinnolliset seuraamukset ja muut hallinnolliset toimenpiteet 1 kohdan **a ja a a** alakohdassa luetelluista rikkomisista:

(a) julkinen ilmoitus, josta käy ilmi vastuussa olevan luonnollisen henkilön tai yhteisön nimi sekä rikkomisen luonne 37 artiklan 1 kohdan g alakohdan mukaisesti;

(b) määräys, jossa vastuussa olevaa luonnollista henkilöä tai yhteisöä kielletään jatkamasta rikkomisen käsittävää toimintaa;

**(b a) määräys, jossa vastuussa olevalta luonnolliselta henkilöltä tai yhteisöltä kielletään eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlasku enintään vuoden ajaksi;**

(c) hallinnolliset taloudelliset seuraamukset, joiden enimmäismäärä on vähintään kaksi kertaa niin suuri kuin rikkomisen ansiosta saadut voitot tai vältetyt tappiot, jos ne voidaan määrittää;

- (d) oikeushenkilön tapauksessa hallinnolliset taloudelliset seuraamukset, joiden enimmäismäärä on vähintään [500 000] euroa, tai niissä jäsenvaltioissa, joiden rahayksikkö ei ole euro, vastaava arvo kansallisena valuuttana ... päivänä ...kuuta ... [tämän asetuksen voimaantulopäivä] tai 0,5 prosenttia kyseisen oikeushenkilön vuotuisesta kokonaisliikevaihdosta viimeisimmän käytettävissä olevan, ylimmän hallintoelimen hyväksymän tilinpäätöksen mukaisesti;
- (e) luonnollisen henkilön tapauksessa hallinnolliset taloudelliset seuraamukset, joiden enimmäismäärä on vähintään [50 000] euroa, tai niissä jäsenvaltioissa, joiden rahayksikkö ei ole euro, vastaava arvo kansallisena valuuttana ... päivänä ...kuuta ... [tämän asetuksen voimaantulopäivä].

Sovellettaessa d alakohtaa, jos oikeushenkilö on emoyritys tai sellaisen emoyrityksen tytäryritys, jonka on laadittava konsolidoitu tilinpäätös Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivissä 2013/34/EU<sup>22</sup> määritellyllä tavalla, kyseisellä yhteenlasketulla vuotuisella liikevaihdolla tarkoitetaan perimmäisen emoyrityksen ylimmän hallintoelimen hyväksymän uusimman käytettävissä olevan konsolidoidun tilinpäätöksen mukaista yhteenlaskettua vuotuista liikevaihtoa tai vastaavan tyyppistä tuloa tilinpäätöksiin sovellettavan asiaankuuluvan unionin lainsäädännön mukaisesti.

3. Jäsenvaltiot voivat säätää lisäseuraamuksista tai -toimenpiteistä sekä tässä asetuksessa säädettyjä korkeammista hallinnollisista taloudellisista seuraamuksista.

#### 42 artikla

#### **Valvontavaltuuksien ja seuraamusten määräämistä koskevien valtuuksien käyttö**

1. Kun toimivaltaiset viranomaiset määrittävät hallinnollisten seuraamusten ja muiden hallinnollisten toimenpiteiden tyyppiä ja tasoa, niiden on otettava huomioon kaikki asiaan vaikuttavat olosuhteet, mukaan lukien tapauksen mukaan seuraavat:
- (a) rikkomisen vakavuus ja kesto;
  - (b) rikkomisesta vastuussa olevan henkilön vastuun aste;
  - (c) rikkomisesta vastuussa olevan henkilön taloudellinen vahvuus, jota osoittavat vastuussa olevan oikeushenkilön kokonaisliikevaihto tai vastuussa olevan luonnollisen henkilön vuositulot ja nettovarallisuus;
  - (d) rikkomisen vaikutukset yksityisijoittajien etuihin;
  - (e) rikkomisesta vastuussa olevan henkilön rikkomisen ansiosta saamien voittojen tai välttämien tappioiden suuruus taikka rikkomisesta kolmansille osapuolille aiheutuneiden tappioiden suuruus, jos ne ovat määritettävissä;
  - (f) se, missä määrin rikkomisesta vastuussa oleva henkilö on tehnyt yhteistyötä toimivaltaisen viranomaisen kanssa, sanotun kuitenkin rajoittamatta tarvetta varmistaa, että kyseinen henkilö joutuu luopumaan saamistaan voitoista tai välttämistään tappioista;
  - (g) rikkomisesta vastuussa olevan henkilön aiemmat rikkomiset;

---

<sup>22</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/34/EU, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, tietäntyyppisten yritysten vuositilinpäätöksistä, konsernitilinpäätöksistä ja niihin liittyvistä kertomuksista, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2006/43/EY muuttamisesta ja neuvoston direktiivien 78/660/ETY ja 83/349/ETY kumoamisesta (EUVL L 182, 29.6.2013, s. 19).

- (h) rikkomisesta vastuussa olevan henkilön rikkomisen jälkeen toteuttamat toimenpiteet rikkomisen toistumisen estämiseksi.
2. Käyttäessään valtuuksiaan määrätä hallinnollisia seuraamuksia ja muita hallinnollisia toimenpiteitä 41 artiklan nojalla toimivaltaisten viranomaisten on tehtävä tiivistä yhteistyötä sen varmistamiseksi, että niiden valvonta- ja tutkintavaltuuksien käyttö sekä niiden määräämät hallinnolliset seuraamukset ja muut hallinnolliset toimenpiteet ovat tehokkaita ja asianmukaisia tämän asetuksen mukaisesti. Toimivaltaisten viranomaisten on koordinoitava toimintaansa, jotta vältetään kaksinkertaiset toimet ja päällekkäisyydet niiden käyttäessä valvonta- ja tutkintavaltuuksiaan sekä määrätessä hallinnollisia seuraamuksia ja muita hallinnollisia toimenpiteitä rajatylittävissä tapauksissa.

#### *43 artikla*

#### ***Muutoksenhakuoikeus***

Jäsenvaltioiden on varmistettava, että tämän asetuksen mukaisesti tehdyt päätökset on asianmukaisesti perusteltu ja että niihin voidaan hakea muutosta tuomioistuimessa.

#### *44 artikla*

#### ***Päätösten julkaiseminen***

1. Toimivaltaisten viranomaisten on julkaistava tämän asetuksen rikkomisen perusteella määrättyä hallinnollista seuraamusta tai muuta hallinnollista toimenpidettä koskeva päätös virallisilla verkkosivustoillaan välittömästi, kun henkilölle, jota päätös koskee, on ilmoitettu päätöksestä. Julkaistuissa tiedoissa on oltava tiedot rikkomisen tyypistä ja luonteesta sekä rikkomisesta vastuussa olevien henkilöiden nimet. Tätä velvollisuutta ei sovelleta päätöksiin, joissa määrätään luonteeltaan tutkinnallisia toimenpiteitä.
2. Jos toimivaltainen viranomainen katsoo, että oikeushenkilöiden henkilöllisyyden taikka luonnollisten henkilöiden henkilöllisyyden tai henkilötietojen julkaiseminen on tällaisten tietojen julkaisemisen oikeasuhteisuudesta tehdyn tapauskohtaisen arvioinnin perusteella kohtuutonta, tai jos tällainen julkaiseminen vaarantaisi finanssimarkkinoiden vakauden tai meneillään olevan tutkinnan, jäsenvaltioiden on varmistettava, että toimivaltaiset viranomaiset toteuttavat jonkin seuraavista:
- (a) lykkäävät seuraamuksen tai toimenpiteen määräämistä koskevan päätöksen julkaisemista, kunnes ei enää ole perusteita olla julkaisematta näitä tietoja;
  - (b) julkaisevat seuraamuksen tai toimenpiteen määräämistä koskevan päätöksen nimettömänä kansallisen lain mukaisella tavalla, mikäli tällaisen nimettömän julkaisemisen avulla varmistetaan kyseisten henkilötietojen tehokas suojele;
  - (c) jättävät julkaisematta seuraamuksen tai toimenpiteen määräämistä koskevan päätöksen, mikäli a ja b alakohdassa säädettyjä vaihtoehtoja pidetään riittämättöminä varmistamaan, että:
    - i) finanssimarkkinoiden vakaus ei vaarannu;
    - ii) tällaisten päätösten julkaiseminen on oikeasuhteista luonteeltaan vähäisiksi katsottaviin toimenpiteisiin nähden.

Kun kyse on ensimmäisen alakohdan b alakohdassa tarkoitettusta päätöksestä julkaista seuraamus tai toimenpide nimettömänä, kyseisten tietojen julkaisemista voidaan lykätä kohtuulliseksi ajaksi, jos oletetaan, että sen kuluessa syyt nimettömään julkaisemiseen raukeavat.

3. Jos seuraamuksen tai toimenpiteen määräämistä koskevaan päätökseen haetaan muutosta asiaankuuluvissa oikeus- tai muissa viranomaisissa, toimivaltaisten viranomaisten on lisäksi välittömästi julkaistava virallisella verkkosivustollaan tällaiset tiedot ja mahdolliset myöhemmät tiedot tällaisen muutoksenhaun tuloksesta. Lisäksi on julkaistava kaikki päätökset, joilla kumotaan seuraamuksen tai toimenpiteen määräämistä koskeva aikaisempi päätös.
4. Toimivaltaisten viranomaisten on varmistettava, että tämän artiklan mukaisesti julkaistut tiedot säilyvät niiden virallisella verkkosivustolla vähintään viiden vuoden ajan niiden julkaisemisen jälkeen. Julkaisujen sisältämät henkilötiedot, **joita on rajattava siihen, mikä on tarpeen kunkin yksittäistapauksen tarkoituksiin**, säilytetään toimivaltaisen viranomaisen virallisella verkkosivustolla ainoastaan sovellettavien tietosuojasääntöjen mukaisesti tarvittavan ajan.

#### 45 artikla

##### **Seuraamuksista ilmoittaminen arvopaperimarkkinaviranomaiselle**

1. Toimivaltaisen viranomaisen on vuosittain toimitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle yhdistetyt tiedot kaikista 41 artiklan mukaisesti määrätyistä hallinnollisista seuraamuksista ja muista hallinnollisista toimenpiteistä. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee nämä tiedot vuosikertomuksessaan.  
  
Jos jäsenvaltiot ovat päättäneet 41 artiklan 3 kohdan mukaisesti säätää rikosoikeudellisia seuraamuksia kyseisessä kohdassa tarkoitettujen säännösten rikkomisesta, niiden toimivaltaisten viranomaisten on toimitettava vuosittain arvopaperimarkkinaviranomaiselle nimettömiksi tehdyt ja yhdistetyt tiedot kaikista suoritetuista rikostutkintatapauksista ja määrätyistä rikosoikeudellisista seuraamuksista. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee määrättyjä rikosseuraamuksia koskevat tiedot vuosikertomuksessa.
2. Toimivaltaisen viranomaisen, joka on julkistanut hallinnolliset seuraamukset, muut hallinnolliset toimenpiteet tai rikosoikeudelliset seuraamukset, on samanaikaisesti ilmoitettava kyseisistä seuraamuksista tai toimenpiteistä arvopaperimarkkinaviranomaiselle.
3. Toimivaltaisten viranomaisten on ilmoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle kaikista määrätyistä hallinnollisista seuraamuksista tai muista hallinnollisista toimenpiteistä, joita ei ole julkaistu 44 artiklan 2 kohdan ensimmäisen alakohdan c alakohdan mukaisesti, sekä niitä koskevasta mahdollisesta muutoksenhausta ja sen lopputuloksesta. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että toimivaltaiset viranomaiset saavat kaikkia määrättyjä rikosoikeudellisia seuraamuksia koskevat tiedot ja lopulliset tuomiot ja toimittavat ne arvopaperimarkkinaviranomaiselle. Arvopaperimarkkinaviranomainen ylläpitää sille ilmoitetuista seuraamuksista keskustietokantaa pelkästään toimivaltaisten viranomaisten välistä tiedonvaihtoa varten. Tietokantaan on pääsy ainoastaan toimivaltaisilla viranomaisilla, ja se saatetaan ajan tasalle toimivaltaisten viranomaisten toimittamien tietojen perusteella.



## 2 LUKU

### Arvopaperimarkkinaviranomainen

#### 46 artikla

#### 47, 48 ja 49 artiklassa tarkoitettujen valtuuksien käyttö

Arvopaperimarkkinaviranomaisen, sen virkamiesten tai sen valtuuttamien muiden henkilöiden 47, 48 ja 49 artiklan mukaisesti saamia valtuuksia ei saa käyttää niin, että vaaditaan lakisääteisen salassapitovelvollisuuden piiriin kuuluvien tietojen tai asiakirjojen julkistamista.

#### 47 artikla

#### Tietopyynnöt

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi pyynnön tai päätöksen nojalla vaatia seuraavia henkilöitä antamaan kaikki tiedot, jotka se tarvitsee tämän asetuksen mukaisten tehtäviensä hoitamiseen:
  - (a) **työntekijät ja kaikki** henkilöt, jotka johtavat ulkopuolisen arvioijan liiketoimintaa;
  - (b) ulkopuolisen arvioijan valvonta-, johto- tai hallintoelimen jäsenet;
  - (c) ulkopuolisen arvioijan ylimmän johdon jäsenet;
  - (d) kaikki henkilöt, jotka osallistuvat suoraan ulkopuolisen arvioijan arviointitoimintaan;
  - (e) sellaisten yhteisöjen lailliset edustajat ja työntekijät, joille ulkopuolinen arvioija on ulkoistanut tiettyjä tehtäviä 25 artiklan mukaisesti;
  - (f) henkilöt, jotka muulla tavoin läheisesti ja merkittävästi liittyvät tai ovat yhteydessä ulkopuolisen arvioijan johtamisprosessiin, **mukaan lukien osakkeenomistajat ja muut yritykset, jotka kuuluvat ulkopuolisen arvioijan konserniin**;
  - (g) kuka tahansa, joka toimii ulkopuolisen arvioijan tavoin tai esiintyy sellaisena ilman, että häntä rekisteröidään, ja kuka tahansa henkilö, joka suorittaa jonkin a–f alakohdassa tarkoitetuista tehtävistä tällaisen henkilön puolesta.
2. Lähettäessään 1 kohdan mukaisen tietojensaantia koskevan pyynnön arvopaperimarkkinaviranomainen
  - (a) viittaa tähän artiklaan pyynnön oikeusperustana;
  - (b) ilmoittaa pyynnön tarkoituksen;
  - (c) täsmentää, mitä tietoja pyydetään;
  - (d) asettaa määräajan, jonka kuluessa tiedot on toimitettava;
  - (e) ilmoittaa henkilölle, jolta tietoja pyydetään, ettei sillä ole velvollisuutta antaa tietoja, mutta jos se vastaa pyyntöön vapaaehtoisesti, annetut tiedot eivät saa olla virheellisiä tai harhaanjohtavia;
  - (f) ilmoittaa mahdollisesta sakosta, josta 52 artiklassa säädetään sen varalta, että kysymyksiin annetut vastaukset ovat virheellisiä tai harhaanjohtavia.

3. Vaatiessaan 1 kohdan nojalla toimittamaan tietoja päätöksen nojalla arvopaperimarkkinaviranomainen
- (a) viittaa tähän artiklaan pyynnön oikeusperustana;
  - (b) ilmoittaa pyynnön tarkoituksen;
  - (c) täsmentää, mitä tietoja pyydetään;
  - (d) asettaa määräajan, jonka kuluessa tiedot on toimitettava;
  - (e) ilmoittaa uhkasakoista, joista 53 artiklassa säädetään sen varalta, että pyydettyjä tietoja ei toimiteta täydellisinä;
  - (f) ilmoittaa sakosta, josta 52 artiklassa säädetään sen varalta, että kysymyksiin annetut vastaukset ovat virheellisiä tai harhaanjohtavia;
  - (g) ilmoittaa oikeudesta hakea päätökseen muutosta valituslautakunnalta asetuksen (EU) N:o 1095/2010 58 ja 59 artiklan mukaisesti ja oikeudesta saattaa päätös Euroopan unionin tuomioistuimen käsiteltäväksi kyseisen asetuksen 60 ja 61 artiklan mukaisesti.
4. Edellä 1 kohdassa tarkoitettut henkilöt tai näiden edustajat sekä oikeushenkilöiden ja oikeuskelpoisuutta vailla olevien yhteenliittymien osalta henkilöt, joilla lain tai sääntöjen mukaan on kelpoisuus edustaa niitä, ovat velvoitetut antamaan pyydetty tiedot. Asianmukaisesti valtuutetut lakimiehet voivat antaa pyydetty tiedot asiakkaidensa nimissä. Viimeksi mainitut kantavat kuitenkin täyden vastuun, jos annetut tiedot ovat puutteellisia, virheellisiä tai harhaanjohtavia.
5. Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa viipymättä pyyntönsä tai päätöksensä jäljennöksen sen jäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle, jossa 1 kohdassa tarkoitetuilla henkilöillä, joita tietojensaantipyynnö koskee, on kotipaikka tai johon ne ovat sijoittautuneet.

#### *48 artikla*

#### ***Yleiset tutkimukset***

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi tämän asetuksen mukaisten tehtäviensä hoitamiseksi suorittaa 47 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja henkilöitä koskevia tarvittavia tutkimuksia. Tätä varten arvopaperimarkkinaviranomaisen valtuuttamalla virkamiehillä ja muilla henkilöillä on valtuudet
- (a) tutkia kaikki asiakirjat, tiedot, menettelyt ja muu aineisto, joilla on merkitystä sen tehtävien suorittamisessa riippumatta välineestä, jolle ne on tallennettu;
  - (b) ottaa tai hankkia oikeaksi todistettuja jäljennöksiä tai otteita kyseisistä asiakirjoista, tiedoista, menettelyistä ja muusta aineistosta;
  - (c) pyytää keneltä tahansa 47 artiklan 1 kohdassa tarkoitettulta henkilöltä tai sen edustajilta tai henkilöstöltä suullisia tai kirjallisia selvityksiä tarkastuksen kohteeseen ja tarkoitukseen liittyvistä tosiseikoista tai asiakirjoista ja tallentaa vastaukset;
  - (d) haastatella ketä tahansa muuta haastatteluun suostuvaa luonnollista henkilöä tai oikeushenkilöä tutkimuksen kohteeseen liittyvien tietojen keräämiseksi;
  - (e) vaatia puhelin- ja dataliikennetietoja.

2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettujen tutkimusten suorittamiseksi arvopaperimarkkinaviranomaisen virkamiesten ja muiden sen valtuuttamien henkilöiden on oikeuksiaan käyttäessään esitettävä kirjallinen valtuutus, jossa täsmennetään tutkimuksen kohde ja tarkoitus. Lisäksi valtuutuksessa on ilmoitettava uhkasakoista, joista 53 artiklassa säädetään sen varalta, että pyydettyjä asiakirjoja, tietoja, menettelyjä ja muuta aineistoa taikka vastauksia 47 artiklan 1 kohdassa tarkoitetuille henkilöille esitettyihin kysymyksiin ei anneta lainkaan tai niitä ei anneta täydellisinä, ja siinä on ilmoitettava myös sakoista, joista 52 artiklassa säädetään sen varalta, että 47 artiklan 1 kohdassa tarkoitetuille henkilöille esitettyihin kysymyksiin annetut vastaukset ovat virheellisiä tai harhaanjohtavia.
3. Edellä 47 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen henkilöiden on suostuttava arvopaperimarkkinaviranomaisen päätöksen nojalla käynnistettyihin tutkimuksiin. Päätöksessä on mainittava tutkimuksen kohde ja tarkoitus, 53 artiklassa säädetty uhkasakot, asetuksen (EU) N:o 1095/2010 nojalla käytettävissä olevat oikeussuojakeinot sekä oikeus viedä päätös Euroopan unionin tuomioistuimen käsiteltäväksi.
4. Arvopaperimarkkinaviranomainen antaa hyvissä ajoin ennen tutkimusta tiedon tutkimuksesta ja sitä suorittamaan valtuutettujen henkilöiden henkilöllisyydestä 36 artiklassa tarkoitettulle sen jäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle, jossa tutkimus on tarkoitus suorittaa. Asianomaisen toimivaltaisen viranomaisen virkamiesten on arvopaperimarkkinaviranomaisen pyynnöstä avustettava kyseisiä valtuutettuja henkilöitä heidän tehtäviensä hoitamisessa. Myös asianomaisen toimivaltaisen viranomaisen virkamiehet voivat pyynnöstä osallistua tutkimuksiin.
5. Jos 1 kohdan e alakohdassa tarkoitettu puhelin- tai tietoliikennetietoja koskeva pyyntö edellyttää, että kansallisen toimivaltaisen viranomaisen on haettava kansallisten sääntöjen mukaisesti oikeusviranomaisen lupaa, arvopaperimarkkinaviranomainen pyytää myös tällaista lupaa. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi pyytää tällaista lupaa myös turvaamistoimenpiteenä.
6. Jos 5 kohdassa tarkoitettua lupaa pyydetään, kansallisen oikeusviranomaisen tarkastaa, että arvopaperimarkkinaviranomaisen päätös on pätevä ja että suunnitellut pakkokeinot eivät ole tutkimusten kohteeseen nähden mielivaltaisia eivätkä liiallisia. Tarkastaessaan pakkokeinojen oikeasuhteisuutta kansallinen oikeusviranomainen voi pyytää arvopaperimarkkinaviranomaiselta yksityiskohtaisia selvityksiä erityisesti perusteista, joilla arvopaperimarkkinaviranomainen epäilee tämän asetuksen rikkomista, sekä epäillyn rikkomisen vakavuudesta ja pakkokeinojen kohteena olevan henkilön osallisuuden luonteesta. Kansallinen oikeusviranomainen ei kuitenkaan saa tarkastella uudelleen tutkimuksen tarpeellisuutta eikä vaatia, että sille toimitetaan arvopaperimarkkinaviranomaisen asiakirja-aineistossa olevia tietoja. Arvopaperimarkkinaviranomaisen päätöksen laillisuutta voi tarkastella uudelleen ainoastaan unionin tuomioistuin asetuksen (EU) N:o 1095/2010 61 artiklassa säädetyn menettelyn mukaisesti.

#### *49 artikla*

#### ***Paikan päällä tehtävät tarkastukset***

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi tämän asetuksen mukaisten tehtäviensä hoitamiseksi suorittaa 47 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen oikeushenkilöiden liiketiloissa, maa-alueilla tai kiinteistöissä kaikki tarpeelliset paikan päällä tehtävät

tarkastukset. Milloin tarkastusten moitteeton ja tehokas suorittaminen sitä edellyttää, arvopaperimarkkinaviranomainen voi suorittaa paikan päällä tehtävän tarkastuksen ilman ennakoilmoitusta.

2. Arvopaperimarkkinaviranomaisen virkamiehet ja muut henkilöt, jotka se on valtuuttanut suorittamaan paikan päällä tehtävän tarkastuksen, voivat tulla arvopaperimarkkinaviranomaisen tekemän tutkimuspäätöksen kohteena olevien oikeushenkilöiden liiketiloihin, maa-alueille tai kiinteistöihin, ja heillä on kaikki 48 artiklan 1 kohdassa tarkoitettut valtuudet. Heillä on myös valtuudet sinetöidä kaikki liiketilat, kiinteistöt ja kirjanpito tai asiakirjat siksi ajaksi ja siltä osin, kuin on tarpeen tarkastuksen suorittamiseksi.
3. Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa tarkastuksesta riittävän ajoissa ennen sen suorittamista sen jäsenvaltion toimivaltaiselle valvontaviranomaiselle, jossa tarkastus on määrää suorittaa. ■
4. Arvopaperimarkkinaviranomaisen virkamiesten ja muiden henkilöiden, jotka se on valtuuttanut suorittamaan paikan päällä tehtävän tarkastuksen, on valtuuksiaan käyttäessään esitettävä kirjallinen valtuutus, jossa täsmennetään tarkastuksen kohde ja tarkoitus sekä ilmoitetaan uhkasakoista, joista 53 artiklassa säädetään sen varalta, että asianomaiset henkilöt eivät suostu tarkastukseen. Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa tarkastuksesta hyvissä ajoin ennen sen suorittamista sen jäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle, jossa tarkastus on määrää suorittaa.
5. Edellä 47 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen henkilöiden on suostuttava arvopaperimarkkinaviranomaisen päätöksen nojalla määrättyihin paikan päällä tehtäviin tarkastuksiin. Päätöksessä on yksilöitävä tarkastuksen kohde ja tarkoitus sekä päivä, jona tarkastus alkaa, ja ilmoitettava 53 artiklassa säädetyistä uhkasakoista, asetuksen (EU) N:o 1095/2010 nojalla käytettävissä olevista oikeussuojakeinoista sekä oikeudesta saattaa päätös Euroopan unionin tuomioistuimen käsiteltäväksi. Arvopaperimarkkinaviranomainen tekee kyseiset päätökset kuultuaan sen jäsenvaltion toimivaltaista viranomaista, jossa tarkastus on määrää suorittaa.
6. Sen jäsenvaltion, jossa tarkastus on määrää suorittaa, toimivaltaisen viranomaisen virkamiesten ja kyseisen viranomaisen valtuuttamien tai nimeämien henkilöiden on arvopaperimarkkinaviranomaisen pyynnöstä aktiivisesti avustettava arvopaperimarkkinaviranomaisen virkamiehiä ja muita sen valtuuttamia henkilöitä. Tätä varten heillä on 2 kohdassa säädetyt valtuudet. Asianomaisen toimivaltaisen viranomaisen virkamiehet voivat pyynnöstä myös osallistua paikan päällä tehtäviin tarkastuksiin.
7. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi myös pyytää toimivaltaisia viranomaisia suorittamaan puolestaan tässä artiklassa ja 48 artiklan 1 kohdassa säädetyjä erityisiä tutkimustehtäviä ja paikan päällä tehtäviä tarkastuksia. Tätä varten toimivaltaisilla viranomaisilla on samat tässä artiklassa ja 48 artiklan 1 kohdassa säädetyt valtuudet kuin arvopaperimarkkinaviranomaisella.
8. Jos arvopaperimarkkinaviranomaisen virkamiehet ja muut sen valtuuttamat mukana olevat henkilöt toteavat, että henkilö vastustaa tämän artiklan nojalla määrättyä tarkastusta, asianomaisen jäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen on annettava heille tarvittavaa apua ja pyydyttävä tarvittaessa poliisiin tai vastaavan lainvalvontaviranomaisen virka-apua, jotta he voivat suorittaa paikan päällä tehtävän tarkastuksen.

9. Jos 1 kohdassa tarkoitettu paikan päällä tehtävä tarkastus tai 8 kohdassa tarkoitettu virka-apu edellyttää sovellettavan kansallisen oikeuden mukaan oikeusviranomaisen lupaa, arvopaperimarkkinaviranomainen pyytää myös tällaista lupaa. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi pyytää tällaista lupaa myös turvaamistoimenpiteenä.
10. Jos 9 kohdassa tarkoitettua lupaa pyydetään, kansallinen oikeusviranomainen tarkastaa, että arvopaperimarkkinaviranomaisen päätös on pätevä ja että suunnitellut pakkokeinot eivät ole tutkimusten kohteeseen nähden mielivaltaisia eivätkä liiallisia. Tarkastaessaan pakkokeinojen oikeasuhteisuutta kansallinen oikeusviranomainen voi pyytää arvopaperimarkkinaviranomaiselta yksityiskohtaisia selvityksiä. Tällainen yksityiskohtaisia selvityksiä koskeva pyyntö voi erityisesti liittyä niihin perusteisiin, joilla arvopaperimarkkinaviranomainen epäilee tämän asetuksen rikkomista, samoin kuin epäillyn rikkomisen vakavuuteen ja pakkokeinojen kohteena olevan henkilön osallistumisen luonteeseen. Kansallinen oikeusviranomainen ei kuitenkaan saa tarkastella uudelleen tutkimuksen tarpeellisuutta eikä vaatia, että sille toimitetaan arvopaperimarkkinaviranomaisen asiakirja-aineistossa olevia tietoja. Arvopaperimarkkinaviranomaisen päätöksen laillisuutta voi tarkastella uudelleen ainoastaan unionin tuomioistuin asetuksen (EU) N:o 1095/2010 61 artiklassa säädetyn menettelyn mukaisesti.

*50 artikla*  
**Tietojenvaihto**

1. Edellä 36 artiklassa tarkoitettujen toimivaltaisten viranomaisten **ja** arvopaperimarkkinaviranomaisen ■ on viipymättä toimitettava toisilleen tiedot, jotka ovat tarpeen niiden tehtävien hoitamiseksi.
2. Edellä 36 artiklassa tarkoitetut toimivaltaiset viranomaiset, arvopaperimarkkinaviranomainen ■ ja muut elimet taikka luonnolliset henkilöt tai oikeushenkilöt, jotka vastaanottavat luottamuksellisia tietoja hoitaessaan tämän asetuksen mukaisia tehtäviään, saavat käyttää niitä ainoastaan tehtäviensä hoidon yhteydessä.

*51 artikla*  
**Arvopaperimarkkinaviranomaisen valvontatoimenpiteet**

1. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen toteaa 55 artiklan 8 kohdan mukaisesti, että henkilö on syyllistynyt johonkin 52 artiklan 2 kohdassa lueteltuun rikkomiseen, se toteuttaa yhden tai useamman seuraavista toimista:
- (a) peruuttaa ulkopuolisen arvioijan rekisteröinnin;
  - (b) peruuttaa kolmannessa maassa sijaitsevan ulkopuolisen arvioijan tunnustuksen;
  - (c) kieltää tilapäisesti ulkopuolista arvioijaa harjoittamasta tämän asetuksen mukaista toimintaa unionissa, kunnes rikkominen on lopetettu;
  - (d) tekee päätöksen, jossa se vaatii henkilöä lopettamaan rikkomisen;
  - (e) tekee päätöksen sakkojen määräämisestä 52 artiklan nojalla;
  - (f) tekee päätöksen uhkasakkojen määräämisestä 53 artiklan nojalla;
  - (g) antaa julkisia ilmoituksia.

2. Arvopaperimarkkinaviranomainen peruuttaa ulkopuolisen arvioijan rekisteröinnin tai tunnustuksen seuraavissa olosuhteissa:
- (a) ulkopuolinen arvioija on nimenomaisesti luopunut rekisteröinnistä tai tunnustuksesta tai ei ole käyttänyt rekisteröintiä tai tunnustusta 36 kuukauden kuluessa rekisteröinnin tai tunnustuksen myöntämisestä;
  - (b) ulkopuolinen arvioija on saanut rekisteröinnin tai tunnustuksen antamalla vääriä tietoja tai muilla sääntöjenvastaisilla keinoilla;
  - (c) ulkopuolinen arvioija ei enää täytä niitä edellytyksiä, joiden perusteella se on rekisteröity tai tunnustettu.

Jos arvopaperimarkkinaviranomainen peruuttaa ulkopuolisen arvioijan rekisteröinnin tai tunnustuksen, se perustelee päätöksensä kaikilta osin. Peruuttaminen tulee voimaan välittömästi.

3. Arvopaperimarkkinaviranomainen ottaa 1 kohdassa tarkoitettuja päätöksiä tehdessään huomioon rikkomisen luonteen ja vakavuuden seuraavien perusteiden osalta:
- (a) rikkomisen kesto ja toistumistiheys;
  - (b) onko rikkominen aiheuttanut talousrikoksen tai helpottanut sitä taikka muuten vaikuttanut siihen;
  - (c) onko rikkominen tapahtunut tahallisesti vai tuottamuksellisesti;
  - (d) rikkomisesta vastuussa olevan henkilön vastuun aste;
  - (e) rikkomisesta vastuussa olevan henkilön taloudellinen vahvuus, jota osoittavat vastuussa olevan oikeushenkilön kokonaisliikevaihto tai vastuussa olevan luonnollisen henkilön vuositulot ja nettovarallisuus;
  - (f) rikkomisen vaikutukset yksityissijoittajien etuihin;
  - (g) rikkomisesta vastuussa olevan henkilön rikkomisen ansiosta saamien voittojen tai välttämien tappioiden suuruus taikka rikkomisesta kolmansille osapuolille aiheutuneiden tappioiden suuruus, jos ne ovat määritettävissä;
  - (h) se, missä määrin rikkomisesta vastuussa oleva henkilö on tehnyt yhteistyötä arvopaperimarkkinaviranomaisen kanssa, sanotun kuitenkin rajoittamatta tarvetta varmistaa, että kyseinen henkilö joutuu luopumaan saamistaan voitoista tai välttämistään tappioista;
  - (i) rikkomisesta vastuussa olevan henkilön aiemmat rikkomiset;
  - (j) rikkomisesta vastuussa olevan henkilön rikkomisen jälkeen toteuttamat toimenpiteet rikkomisen toistumisen estämiseksi.

4. Arvopaperimarkkinaviranomainen antaa kaikki 1 kohdan nojalla toteutetut toimet viipymättä tiedoksi rikkomisesta vastuussa olevalle henkilölle sekä ilmoittaa niistä jäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille ja komissiolle. Se julkaisee kaikki tällaiset toimet verkkosivustollaan kymmenen työpäivän kuluessa toimen toteutuspäivästä.

Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuun julkaisemiseen on sisällyttävä vähintään seuraavat:

- (a) maininta siitä, että rikkomisesta vastuussa olevalla henkilöllä on oikeus hakea muutosta päätökseen;
- (b) tarvittaessa maininta siitä, että muutosta on haettu ja että muutoksenhaulla ei ole lykkäävää vaikutusta;
- (c) maininta siitä, että arvopaperimarkkinaviranomaisen valituslautakunnalla on mahdollisuus keskeyttää riitautetun päätöksen soveltaminen asetuksen (EU) N:o 1095/2010 60 artiklan 3 kohdan nojalla.

#### *52 artikla*

#### **Sakot**

1. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen toteaa 55 artiklan 8 kohdan mukaisesti, että ulkopuolinen arvioija ja 47 artiklan 1 kohdassa tarkoitetut henkilöt ovat tahallisesti tai tuottamuksellisesti syyllistyneet yhteen tai useampaan 2 kohdassa lueteltuun rikkomiseen, se tekee päätöksen tämän artiklan 3 kohdan mukaisen sakon määräämisestä.

Rikkominen katsotaan tahalliseksi, jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee objektiivisia tekijöitä, jotka osoittavat, että henkilö toimii tarkoituksellisesti syyllistyessään rikkomiseen.

2. Edellä 1 kohdassa tarkoitetut rikkomiset ovat seuraavat:

- (a) 18–30 artiklan noudattamatta jättäminen;
- (b) väärin tietojen antaminen, kun haetaan rekisteröintiä ulkopuoliseksi arvioijaksi, tai muiden sääntöjenvastaisten keinojen käyttö tällaisen rekisteröinnin saamiseksi;
- (c) tämän asetuksen 47 artiklan nojalla annetulla päätöksellä vaadittujen tietojen toimittamatta jättäminen tai virheellisten tai harhaanjohtavien tietojen toimittaminen vastauksena tietopyyntöön tai päätökseen;
- (d) tämän asetuksen 48 artiklan 1 kohdan a, b, c tai e alakohdan mukaisen tutkimuksen estäminen tai noudattamatta jättäminen;
- (e) tämän asetuksen 49 artiklan noudattamatta jättäminen laiminlyömällä selityksen antamisen tarkastuksen kohteeseen ja tarkoitukseen liittyvistä tosiseikoista tai asiakirjoista tai antamalla virheellisen tai harhaanjohtavan selityksen;
- (f) ulkopuolisen arvioijan toiminnan aloittaminen tai sellaisena esiintyminen ilman rekisteröintiä ulkopuoliseksi arvioijaksi.

3. Edellä 1 kohdassa tarkoitetun sakon vähimmäismäärä on 20 000 euroa. Enimmäismäärä on 200 000 euroa.

Päätäessään 1 kohdan mukaisen sakon määrästä arvopaperimarkkinaviranomainen ottaa huomioon 51 artiklan 3 kohdassa esitetyt perusteet.

4. Jos henkilö on suoraan tai välillisesti hyötynyt rikkomisesta taloudellisesti, sakon määrän on oltava vähintään yhtä suuri kuin kyseinen taloudellinen hyöty.
5. Jos teko tai laiminlyönti muodostuu useiden rikkomisten yhdistelmästä, sovelletaan ainoastaan suurimmasta rikkomuksesta määrättävää sakkoa.



*53 artikla*  
***Uhkasakot***

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen määrää päätöksellä uhkasakkoja pakottaakseen
  - (a) henkilön lopettamaan rikkomisen 52 artiklan 1 kohdan c alakohdan nojalla tehdyn päätöksen mukaisesti;
  - (b) 47 artiklan 1 kohdassa tarkoitettun henkilön
    - i) toimittamaan täydellisinä tiedot, joita on pyydetty 47 artiklan nojalla tehdyllä päätöksellä;
    - ii) suostumaan tutkimukseen ja erityisesti toimittamaan täydelliset asiakirjat, tiedot, menettelyt tai muun pyydetyn aineiston ja täydentämään ja oikaisemaan muita tietoja, jotka on toimitettu 48 artiklan nojalla tehdyllä päätöksellä käynnistetyssä tutkimuksessa;
    - iii) suostumaan 49 artiklan nojalla tehdyllä päätöksellä määrättyyn paikan päällä tehtävään tarkastukseen.
2. Uhkasakkoja on määrättävä kutakin viivästyspäivää kohden.
3. Uhkasakkojen määrä on kolme prosenttia edeltävän tilikauden keskimääräisestä päivälivevaihdosta tai, luonnollisten henkilöiden ollessa kyseessä, kaksi prosenttia edellisen kalenterivuoden keskimääräisestä päivätulosta. Se lasketaan uhkasakon määräämisestä tehdystä päätöksessä määrätystä päivästä alkaen.
4. Uhkasakko määrätään enintään kuuden kuukauden ajaksi arvopaperimarkkinaviranomaisen päätöksen tiedoksiantamisen jälkeen. Tämän ajanjakson päätyttyä arvopaperimarkkinaviranomainen tarkastelee toimenpidettä uudelleen.

*54 artikla*

***Sakkojen ja uhkasakkojen julkistaminen, luonne, täytäntöönpano ja kohdentaminen***

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkistaa jokaisen 52 artiklan mukaisesti määrätyn sakon ja 53 artiklan mukaisesti määrätyn uhkasakon, paitsi jos julkistaminen vaarantaisi vakavasti finanssimarkkinat tai aiheuttaisi kohtuutonta haittaa asianosaisille. Tällainen julkistaminen ei saa sisältää asetuksessa (EY) N:o 45/2001 tarkoitettuja henkilötietoja.
2. Edellä olevan 52 artiklan mukaisesti määrättyt sakot ja 53 artiklan mukaisesti määrättyt uhkasakot ovat luonteeltaan hallinnollisia.
3. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen päättää olla määräämättä sakkoja tai uhkasakkoja, se ilmoittaa asiasta Euroopan parlamentille, neuvostolle, komissiolle ja asianomaisen jäsenvaltion toimivaltaisille viranomaisille sekä perustelee päätöksensä.
4. Edellä olevan 52 artiklan mukaisesti määrättyt sakot ja 53 artiklan mukaisesti määrättyt uhkasakot ovat täytäntöönpanokelpoisia.

Sakkojen ja uhkasakkojen täytäntöönpanoa varten arvopaperimarkkinaviranomainen soveltaa siinä jäsenvaltiossa tai kolmannessa maassa voimassa olevia riita-asiaain oikeudenkäyntiä koskevia sääntöjä, jossa menettely toteutetaan.
5. Sakkojen ja uhkasakkojen määrät kohdennetaan unionin yleiseen talousarvioon.

**Menettelysäännöt valvontatoimenpiteiden toteuttamiseksi ja sakkojen määräämiseksi**

1. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen tämän asetuksen mukaisia tehtäviä hoitaessaan havaitsee vakavia viitteitä sellaisten tosiseikkojen mahdollisesta olemassaolosta, jotka saattavat muodostaa yhden tai useamman 52 artiklan 2 kohdassa luetelluista rikkomisista, arvopaperimarkkinaviranomainen nimeää arvopaperimarkkinaviranomaisen sisältä riippumattoman tutkivan virkamiehen asiaa tutkimaan. Tutkiva virkamies ei saa osallistua eikä saa olla osallistunut asianomaisen ulkopuolisen arvioijan suoraan tai epäsuoraan valvontaan tai rekisteröintimenettelyyn, ja hänen on tehtäviään suorittaessaan oltava riippumaton arvopaperimarkkinaviranomaisen hallintoneuvostosta.
2. Tutkiva virkamies tutkii väitetyt rikkomiset ottaen huomioon tutkimusten kohteena olevien henkilöiden esittämät huomiot, ja hän esittää havainnoistaan täydellisen asiakirja-aineiston arvopaperimarkkinaviranomaisen hallintoneuvostolle.
3. Tutkiva virkamies voi tehtäviensä hoitamiseksi käyttää valtuutta vaatia tietoja 47 artiklan mukaisesti sekä valtuutta suorittaa tutkimuksia ja paikan päällä tehtäviä tarkastuksia 48 ja 49 artiklan mukaisesti. Näitä valtuuksia käyttäessään tutkivan virkamiehen on noudatettava 46 artiklaa.
4. Tehtäviään hoitaessaan tutkivalla virkamiehellä on oikeus saada kaikki arvopaperimarkkinaviranomaisen valvontatoimintansa puitteissa keräämät asiakirjat ja tiedot.
5. Tutkiva virkamies, joka on saattanut tutkimuksensa päätökseen, antaa tutkimusten kohteena olleille henkilöille tilaisuuden tulla kuulluiksi tutkimuksen kohteena olevista asioista ennen havainnot sisältävän asiakirja-aineiston toimittamista arvopaperimarkkinaviranomaisen hallintoneuvostolle. Tutkiva virkamies perustaa havaintonsa yksinomaan tosiseikkoihin, joista tutkimuksen kohteena olevilla henkilöillä on ollut mahdollisuus esittää huomautuksensa.
6. Tämän artiklan mukaisten tutkimusten aikana on kunnioitettava täysin asianomaisten henkilöiden puolustautumisoikeuksia.
7. Toimittaessaan havaintonsa sisältävän asiakirja-aineiston arvopaperimarkkinaviranomaisen hallintoneuvostolle tutkiva virkamies ilmoittaa tästä tutkimusten kohteena oleville henkilöille. Tutkimusten kohteena olevilla henkilöillä on oikeus tutustua asiakirja-aineistoon, jollei muiden henkilöiden liikesalaisuuksien suojelemiseen liittyvistä oikeutetuista eduista muuta johdu. Oikeus tutustua asiakirja-aineistoon ei ulotu kolmansiä osapuolia koskeviin luottamuksellisiin tietoihin.
8. Tutkivan virkamiehen havainnot sisältävän asiakirja-aineiston perusteella ja kuultuaan 56 artiklan mukaisesti asianomaisia henkilöitä, jos nämä ovat sitä pyytäneet, arvopaperimarkkinaviranomainen päättää, ovatko tutkimuksen kohteena olevat henkilöt syyllistyneet yhteen tai useampaan 52 artiklan 2 kohdassa lueteltuun rikkomiseen, ja jos ovat, toteuttaa valvontatoimenpiteen 51 artiklan mukaisesti ja määrää sakon 52 artiklan mukaisesti.
9. Tutkiva virkamies ei osallistu asian käsittelyyn arvopaperimarkkinaviranomaisen hallintoneuvostossa eikä puutu muullakaan tavalla arvopaperimarkkinaviranomaisen hallintoneuvoston päätöksentekoprosessiin.

10. Komissio hyväksyy viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [12 kuukauden kuluttua voimaantulosta] 60 artiklan mukaisesti delegoituja säädöksiä, joissa täsmennetään sakkojen tai uhkasakkojen määräämistä koskevan valtuuden käyttöä koskeva menettely, mukaan lukien puolustautumisoikeuksia koskevat säännökset, ajalliset säännökset ja sakkojen tai uhkasakkojen perimistä koskevat säännökset sekä yksityiskohtaiset säännöt seuraamusten määräämisen ja täytäntöönpanon vanhentumisajoista.
11. Arvopaperimarkkinaviranomainen antaa asian asianomaisten kansallisten viranomaisten käsiteltäväksi syytetoimia varten, jos se tämän asetuksen mukaisia tehtäviä hoitaessaan havaitsee vakavia viitteitä sellaisten tosiseikkojen mahdollisesta olemassaolosta, jotka saattavat muodostaa rikoksen. Lisäksi arvopaperimarkkinaviranomainen pidättäytyy määräämästä sakkoja tai uhkasakkoja tapauksissa, joissa aiempi samojen tosiseikkojen tai olennaisilta osiltaan samanlaisten tosiseikkojen perusteella annettu vapauttava tai langettava päätös on tullut lainvoimaiseksi kansallisen oikeuden mukaisen rikosoikeudellisen menettelyn tuloksena.

#### *56 artikla*

#### ***Niiden henkilöiden kuuleminen, joita menettely koskee***

1. Ennen kuin arvopaperimarkkinaviranomainen antaa 51 ja 53 artiklan nojalla päätöksen, se antaa menettelyn kohteena oleville henkilöille tilaisuuden esittää huomautuksensa arvopaperimarkkinaviranomaisen toteamista seikoista. Arvopaperimarkkinaviranomainen perustaa päätöksensä ainoastaan niihin todettuihin seikkoihin, joista ne henkilöt, joita menettely koskee, ovat voineet esittää huomautuksensa.
2. Ensimmäistä alakohtaa ei sovelleta, jos tarvitaan 51 artiklan nojalla kiireellisiä toimia estämään merkittävän ja välittömän vahingon aiheutuminen rahoitusjärjestelmälle. Tällöin arvopaperimarkkinaviranomainen voi tehdä välipäätöksen, ja sen on annettava kyseisille henkilöille tilaisuus esittää huomautuksensa mahdollisimman pian sen jälkeen, kun se on tehnyt päätöksensä.
3. Menettelyissä on kunnioitettava täysin niiden henkilöiden puolustautumisoikeuksia, joita menettely koskee. Heillä on oikeus tutustua arvopaperimarkkinaviranomaisen asiakirja-aineistoon, jollei muiden henkilöiden liikesalaisuuksien suojelemiseen liittyvistä oikeutetuista eduista muuta johdu. Oikeus tutustua asiakirja-aineistoon ei ulotu luottamuksellisiin tietoihin eikä arvopaperimarkkinaviranomaisen sisäisiin valmisteluasiakirjoihin.

#### *57 artikla*

#### ***Muutoksenhaku Euroopan unionin tuomioistuimessa***

Euroopan unionin tuomioistuimella on täysi harkintavalta tutkiessaan valitukset päätöksistä, joilla arvopaperimarkkinaviranomainen on määrännyt sakon tai uhkasakon. Se voi kumota sakon tai uhkasakon tai alentaa tai korottaa sitä.

58 artikla

**Rekisteröinti-, tunnustamis- ja valvontamaksut**

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen veloittaa ulkopuolisilta arvioijilta kustannukset, jotka liittyvät näiden rekisteröintiin, tunnustamiseen ja valvontaan, sekä kustannukset, joita sille saattaa aiheutua tämän asetuksen mukaisten tehtävien hoitamisesta.
2. Maksun, jonka arvopaperimarkkinaviranomainen perii hakijalta, rekisteröidyltä ulkopuoliselta arvioijalta tai tunnustetulta ulkopuoliselta arvioijalta, on katettava kaikki hallinnolliset kustannukset, joita arvopaperimarkkinaviranomaiselle aiheutuu toiminnastaan suhteessa kyseiseen hakijaan tai ulkopuoliseen arvioijaan. Maksun on oltava oikeassa suhteessa kyseisen ulkopuolisen arvioijan liikevaihtoon.
3. Komissio hyväksyy viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [12 kuukauden kuluttua voimaantulosta] 60 artiklan mukaisesti delegoituja säädöksiä, joissa täsmennetään maksujen laji, maksujen kohteet, maksujen määrä ja maksutapa.

59 artikla

**Arvopaperimarkkinaviranomaisen rekisteri ulkopuolisista arvioijista ja kolmansien maiden ulkopuolisista arvioijista**

1. Arvopaperimarkkinaviranomainen pitää verkkosivustollaan julkisesti saatavilla olevaa rekisteriä, jossa luetellaan kaikki seuraavat:
  - (a) kaikki 15 artiklan mukaisesti rekisteröidyt ulkopuoliset arvioijat;
  - (b) ulkopuoliset arvioijat, joita kielletään tilapäisesti harjoittamasta toimintaansa 51 artiklan mukaisesti;
  - (c) ulkopuoliset arvioijat, joiden rekisteröinti on peruutettu 51 artiklan mukaisesti;
  - (d) kolmansien maiden ulkopuoliset arvioijat, joilla on lupa tarjota palveluja unionissa 31 artiklan mukaisesti;
  - (e) 34 artiklan mukaisesti tunnustetut kolmansien maiden ulkopuoliset arvioijat;
  - (f) 15 artiklan mukaisesti rekisteröidyt ulkopuoliset arvioijat, jotka hyväksyvät kolmansien maiden ulkopuolisten arvioijien palveluja 35 artiklan mukaisesti;
  - (g) ne kolmansien maiden ulkopuoliset arvioijat, joiden rekisteröinti on peruutettu ja jotka eivät saa enää käyttää 31 artiklan mukaisia oikeuksia, kun komissio tekee kyseistä kolmatta maata koskevan 32 artiklassa tarkoitetun peruuttamispäätöksen;
  - (h) kolmansien maiden ulkopuoliset arvioijat, joiden tunnustaminen on keskeytetty tai peruutettu, ja 15 artiklan mukaisesti rekisteröidyt ulkopuoliset arvioijat, jotka eivät enää hyväksy kolmansien maiden ulkopuolisten arvioijien palveluja.
2. Rekisterin on sisällettävä ulkopuolisten arvioijien yhteystiedot, heidän verkkosivustonsa sekä päivämäärät, joihin mennessä kyseisiä ulkopuolisia arvioijia koskevat arvopaperimarkkinaviranomaisen päätökset tulevat voimaan.
3. Kolmansien maiden arvioijien osalta rekisterissä on oltava myös tiedot palveluista, joita kolmansien maiden ulkopuoliset arvioijat voivat tarjota, sekä heidän valvonnastaan kolmannessa maassa vastaavan toimivaltaisen viranomaisen yhteystiedot.

# V OSASTO

## Delegoidut säädökset

### 60 artikla

#### *Siirretyn säädösvallan käyttäminen*

1. Komissiolle siirrettyä valtaa antaa delegoituja säädöksiä koskevat tässä artiklassa säädetyt edellytykset.
2. Siirretään komissiolle ... päivästä ...kuuta ... [tämän asetuksen voimaantulopäivä] määräämättömäksi ajaksi menettelysääntöjä valvontatoimenpiteiden toteuttamiseksi ja sakkojen määräämiseksi koskevan 55 artiklan 10 kohdassa sekä rekisteröinti-, tunnustamis- ja valvontamaksuja koskevan 58 artiklan 3 kohdassa tarkoitettu valta antaa delegoituja säädöksiä.
3. Euroopan parlamentti tai neuvosto voi milloin tahansa peruuttaa menettelysääntöjä valvontatoimenpiteiden toteuttamiseksi ja sakkojen määräämiseksi koskevassa artiklassa sekä rekisteröinti-, tunnustamis- ja valvontamaksuja koskevassa artiklassa tarkoitetun säädösvallan siirron. Peruuttamispäätöksellä lopetetaan tuossa päätöksessä mainittu säädösvallan siirto. Peruuttaminen tulee voimaan sitä päivää seuraavana päivänä, jona sitä koskeva päätös julkaistaan *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*, tai jonakin myöhempanä, kyseisessä päätöksessä mainittuna päivänä. Peruuttamispäätös ei vaikuta jo voimassa olevien delegoitujen säädösten pätevyYTEEN.
4. Ennen kuin komissio hyväksyy delegoidun säädöksen, se kuulee kunkin jäsenvaltion nimeämiä asiantuntijoita paremmasta lainsäädännöstä 13 päivänä huhtikuuta 2016 tehdyssä toimielinten välisessä sopimuksessa vahvistettujen periaatteiden mukaisesti.
5. Heti kun komissio on antanut delegoidun säädöksen, komissio antaa sen tiedoksi yhtäaikaaisesti Euroopan parlamentille ja neuvostolle.
6. Menettelysääntöjä valvontatoimenpiteiden toteuttamiseksi ja sakkojen määräämiseksi koskevan artiklan sekä rekisteröinti-, tunnustamis- ja valvontamaksuja koskevan artiklan nojalla annettu delegoitu säädös tulee voimaan ainoastaan, jos Euroopan parlamentti tai neuvosto ei ole [kolmen kuukauden] kuluessa siitä, kun asianomainen säädös on annettu tiedoksi Euroopan parlamentille ja neuvostolle, ilmaissut vastustavansa sitä tai jos sekä Euroopan parlamentti että neuvosto ovat ennen mainitun määräajan päättymistä ilmoittaneet komissiolle, että ne eivät vastusta säädöstä. Euroopan parlamentin tai neuvoston aloitteesta tätä määräaikaä jatketaan [kolmella kuukaudella].

### 61 artikla

#### *Komiteamenettely*

Komissiota avustaa komission päätöksellä 2001/528/EY<sup>23</sup> perustettu Euroopan arvopaperikomitea. Tämä komitea on Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksessa (EU)

---

<sup>23</sup> 2001/528/EY: Komission päätös, tehty päivänä 6 kesäkuuta 2001, Euroopan arvopaperikomitean perustamisesta.

N:o 182/2011<sup>24</sup> tarkoitettu komitea.

Kun viitataan tähän kohtaan, sovelletaan asetuksen (EU) N:o 182/2011 5 artiklaa.

---

<sup>24</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 182/2011, annettu 16 päivänä helmikuuta 2011, yleisistä säännöistä ja periaatteista, joiden mukaisesti jäsenvaltiot valvovat komission täytäntöönpanovallan käyttöä

# VI OSASTO

## Loppusäännökset

### 62 artikla

#### ***Siirtymäsäännös***

1. Ulkopuolinen arvioija, joka aikoo tarjota palveluja tämän asetuksen mukaisesti sen voimaantulosta ... päivään ...kuuta ... [30 kuukauden kuluttua tämän asetuksen ensimmäisestä soveltamispäivästä] saakka, saa tarjota tällaisia palveluja vasta ilmoitettuaan asiasta arvopaperimarkkinaviranomaiselle ja toimitettuaan 15 artiklan 1 kohdassa tarkoitetut tiedot.
  2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettujen ulkopuolisten arvioijien on ... päivään ...kuuta ... [30 kuukauden kuluttua tämän asetuksen ensimmäisestä soveltamispäivästä] saakka noudatettava 16–30 artiklaa, lukuun ottamatta 16 artiklan 2 kohdassa, 19 artiklan 2 kohdassa, 20 artiklan 3 kohdassa, 21 artiklan 4 kohdassa, 22 artiklan 3 kohdassa, 23 artiklan 3 kohdassa ja 25 artiklan 7 kohdassa tarkoitetuissa delegoiduissa säädöksissä vahvistettuja vaatimuksia.
  3. Edellä 1 kohdassa tarkoitetut ulkopuoliset arvioijat saavat ... päivän ...kuuta ... [30 kuukauden ja yhden päivän kuluttua tämän asetuksen ensimmäisestä soveltamispäivästä] jälkeen tarjota palveluja tämän asetuksen mukaisesti vasta, kun ne on rekisteröity 15 artiklan mukaisesti, ja niiden on noudatettava 14 artiklaa ja 16–30 artiklaa, sellaisina kuin ne ovat täydennettyinä 2 kohdassa tarkoitetuilla delegoiduilla säädöksillä.
  4. Arvopaperimarkkinaviranomainen tutkii ... päivän ...kuuta ... [30 kuukauden ja yhden päivän kuluttua tämän asetuksen ensimmäisestä soveltamispäivästä] jälkeen, täyttävätkö 1 kohdassa tarkoitetut ulkopuoliset arvioijat ja kyseisten palveluntarjoajien ... päivään ...kuuta ... [30 kuukauden kuluttua tämän asetuksen ensimmäisestä soveltamispäivästä] saakka tarjoamat palvelut tässä asetuksessa säädetyt edellytykset.  
  
Jos arvopaperimarkkinaviranomainen katsoo, että ulkopuolinen arvioija tai ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tarjotut palvelut eivät täytä tässä asetuksessa säädetyjä edellytyksiä, arvopaperimarkkinaviranomainen toteuttaa yhden tai useamman toimen 52 artiklan mukaisesti.
- 4 a. *Ennen ... päivää ...kuuta ... [tämän asetuksen soveltamisen alkamispäivä] liikkeeseen laskettujen ympäristön kannalta kestävien joukkolainojen ja kestävyYTEEN sidottujen joukkolainojen ei tarvitse täyttää tämän asetuksen vaatimuksia.***

### 63 artikla

#### ***Kolmansien maiden ulkopuolisia arvioijia koskeva siirtymäsäännös***

1. Kolmannen maan ulkopuolinen arvioija, joka aikoo tarjota palveluja tämän asetuksen mukaisesti sen voimaantulosta ... päivään ...kuuta ... [30 kuukauden kuluttua tämän asetuksen ensimmäisestä soveltamispäivästä] saakka, saa tarjota tällaisia palveluja vasta ilmoitettuaan asiasta arvopaperimarkkinaviranomaiselle ja toimitettuaan 15 artiklan 1 kohdassa tarkoitetut tiedot.



2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettujen kolmansien maiden ulkopuolisiin arvioijiin sovelletaan seuraavia vaatimuksia:
- (a) niiden on noudatettava 16–30 artiklaa, lukuun ottamatta 16 artiklan 2 kohdassa, 19 artiklan 2 kohdassa, 20 artiklan 3 kohdassa, 21 artiklan 4 kohdassa, 22 artiklan 3 kohdassa, 23 artiklan 3 kohdassa ja 25 artiklan 7 kohdassa tarkoitetuissa delegoiduissa säädöksissä vahvistettuja vaatimuksia;
  - (b) niillä on oltava unionissa sijaitseva laillinen edustaja, joka noudattaa 34 artiklan 3 kohdan a–c alakohdan säännöksiä.
3. Tämän asetuksen 32, 34 ja 35 artiklaa sovelletaan ... päivän ...kuuta ... [30 kuukauden ja yhden päivän kuluttua tämän asetuksen ensimmäisestä soveltamispäivästä] jälkeen.
4. Arvopaperimarkkinaviranomainen tutkii ... päivän ...kuuta ... [30 kuukauden ja yhden päivän kuluttua tämän asetuksen ensimmäisestä soveltamispäivästä] jälkeen, täyttävätkö 1 kohdassa tarkoitettut ulkopuoliset arvioijat ja kyseisten palveluntarjoajien ... päivään ...kuuta ... [30 kuukauden kuluttua tämän asetuksen ensimmäisestä soveltamispäivästä] saakka tarjoamat palvelut tässä asetuksessa säädetyt edellytykset.
- Jos arvopaperimarkkinaviranomainen katsoo, että ulkopuolinen arvioija tai ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut tarjotut palvelut eivät täytä tässä asetuksessa säädettyjä edellytyksiä, arvopaperimarkkinaviranomainen toteuttaa yhden tai useamman toimen 52 artiklan mukaisesti.

### **63 a artikla** **Uudelleentarkastelu**

1. ***Komissio toimittaa kestävän rahoituksen foorumin esittämien näkemysten perusteella viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [viiden vuoden kuluttua tämän asetuksen voimaantulosta] ja sen jälkeen kolmen vuoden välein Euroopan parlamentille ja neuvostolle kertomuksen tämän asetuksen soveltamisesta. Kertomuksessa on arvioitava ainakin seuraavat seikat:***
- (a) ***eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskevan standardin käyttöönotto ja sen markkinaosuus sekä unionissa että maailmanlaajuisesti;***
  - (b) ***tämän asetuksen vaikutus kestävään talouteen siirtymiseen;***
  - (c) ***ulkopuolisten arvioijien markkinoiden toiminta sekä tarkat tiedot markkinoiden keskittymisestä, menetelmien ja hinnoittelun avoimuudesta sekä ulkopuolisten arvioijien puolueettomuudesta;***
  - (d) ***arvopaperimarkkinaviranomaisen ja kansallisten toimivaltaisten viranomaisten mahdollisuudet hoitaa valvontatehtäviään;***
  - (e) ***tunnustamis-, vahvistamis- ja valvontamaksujen muodossa tapahtuvan arvopaperimarkkinaviranomaisen rahoituksen asianmukaisuus;***
  - (f) ***III osaston IV luvussa säädettyjen kolmansia maita koskevien järjestelyjen asianmukaisuus;***
  - (g) ***eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskevan standardin vaikutus asetuksessa (EU) 2021/1119 asetettujen unionin ilmastotavoitteiden saavuttamiseksi tarvittavien lisäinvestointien vuotuisen vajeen umpeen kuromiseen sekä yksityisten pääomavirtojen ohjaamiseen ympäristölle***

*haitallisista toiminnoista kestäviin investointeihin, joiden tarkoituksena on vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojele, siirtyminen kiertotalouteen, pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen sekä biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojele ja ennallistaminen;*

- (h) kestävyyttä koskevien väitteiden luotettavuus ja väärinkäyttö kestävä kehityksen joukkolainojen markkinoilla;*
  - (i) kestävyyyteen sidottujen joukkolainojen markkinoiden toiminta, mukaan lukien asiaan liittyvien väitteiden luotettavuus ja laatu;*
  - (j) täydentävien sääntelytoimenpiteiden tarve joukkolainamarkkinoiden kestävyden parantamiseksi.*
2. *Komissio toimittaa tekemänsä vaikutustenarvioinnin perusteella viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [kahden vuoden kuluttua tämän asetuksen voimaantulosta] ja sen jälkeen kolmen vuoden välein Euroopan parlamentille ja neuvostolle kertomuksen siitä, tehdäänkö EuGB-joukkolainoja koskevasta standardista pakollinen, ja tällaisen lähestymistavan aikataulusta.*
3. *Jos komissio ehdottaa asetuksen (EU) 2020/852 muuttamista, se arvioi, antaako ehdotettu muuttaminen aiheutta tarkastella uudelleen myös tätä asetusta, erityisesti jos muuttaminen liittyy asetuksen (EU) 2020/852 soveltamisalan laajentamiseen mainitun asetuksen 26 artiklan 2 kohdan mukaisesti.*

#### **63 b artikla**

#### **Asetuksen (EU) 2020/852 muuttaminen**

**Muutetaan asetuksen (EU) 2020/852 8 artikla seuraavasti:**

**(a) lisätään kohta seuraavasti:**

*”3 a. Rahoitusalan yritysten on ... päivästä ...kuuta ... [18 kuukauden kuluttua eurooppalaisista vihreistä joukkolainoista annetun asetuksen voimaantulosta] annettava tämän artiklan 1 kohdan mukaiset tiedot sisällyttämällä niihin saamiset valtioiden keskushallinnoilta, keskuspankeilta ja ylikansallisilta liikkeeseenlaskijoilta.”;*

**(b) korvataan 4 kohta seuraavasti:**

*”4. Komissio antaa 23 artiklan mukaisesti delegoidun säädöksen, jolla täydennetään tämän artiklan 1 ja 2 kohtaa täsmentämällä kyseisten kohtien nojalla annettavien tietojen sisältö ja esitystapa, mukaan lukien näiden kohtien noudattamiseksi käytettävä menetelmä, ottaen huomioon sekä rahoitusalan yritysten että muiden kuin rahoitusalan yritysten erityispiirteet ja tämän asetuksen nojalla vahvistetut tekniset arviointikriteerit. Komissio antaa kyseisen delegoidun säädöksen viimeistään 1 päivänä kesäkuuta 2021. Komissio saattaa kyseisen delegoidun säädöksen ajan tasalle 3 a kohdan mukaisesti viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [6 kuukauden kuluttua tämän asetuksen voimaantulosta].”*

*64 artikla*  
***Voimaantulo***

Tämä asetus tulee voimaan kahdentenkymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu Euroopan unionin virallisessa lehdessä.

Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan kaikissa jäsenvaltioissa.

Tehty Brysselissä

*Neuvoston puolesta*  
*Puheenjohtaja*

*Euroopan parlamentin puolesta*  
*Puhemies*

## LIITE I

### EUROOPPALAISTA VIHREÄÄ JOUKKOLAINAA KOSKEVA TIETOKOOSTE

*Asiakirjan ensimmäisen sivun yläreunassa on oltava näkyvästi otsikko ”Eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskeva tietokooste”.*

*Jos eurooppalaisella vihreällä joukkolainalla hankitut varat on tarkoitus kohdentaa ydinenergiaan tai fossiiliseen kaasuun liittyvään toimintaan, asiakirjan ensimmäisellä sivulla on oltava näkyvästi seuraava maininta: ”Joukkolainalla hankitut varat on tarkoitus kohdentaa [lisätään tapauksen mukaan: ydinenergiaan ja/tai fossiiliseen kaasuun] liittyvään luokitusjärjestelmän mukaiseen toimintaan asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 2 kohdan ja 11 artiklan 3 kohdan mukaisesti.”*

#### 1. Yleiset tiedot

- [Eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskevan tietokoosteen julkaisupäivä]
- [Liikkeeseenlaskijan virallinen nimi] [oikeushenkilötunnus (LEI) ■ ] [sellaisen verkkosivuston osoite, jolla on sijoittajalle tietoa mahdollisista yhteydenottotavoista, ja puhelinnumero]
- [Liikkeeseenlaskijan antama joukkolainan nimi] [kansainväliset arvopaperien tunnistenumerot (ISIN) ■ ]
- [Ulkopuolisen arvioijan henkilöllisyys ja yhteystiedot, mukaan lukien sellaisen verkkosivuston osoite, jolla on sijoittajalle tietoa mahdollisista yhteydenottotavoista, ja puhelinnumero]

#### 2. Eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskevan asetuksen vaatimusten noudattaminen

[Ilmoitus siitä, että joukkolainan liikkeeseenlaskija noudattaa vapaaehtoisesti tämän asetuksen vaatimuksia]

#### 3. Ympäristöstrategia ja perustelut

- [Tiedot siitä, miten joukkolainan edistää liikkeeseenlaskijan laajempaa ympäristöstrategiaa, mukaan lukien:
  - (a) delegoitua asetusta (EU) 2021/2178 soveltamalla saadut tiedot liikkeeseenlaskijan luokitusjärjestelmän mukaisuudesta yhteisön tasolla,
  - (b) tiedot siitä, miten ja missä määrin joukkolainan liikkeeseenlaskun on tarkoitus lisätä liikkeeseenlaskijan niiden pääoma- ja toimintamenojen osuutta, jotka liittyvät asetuksen (EU) 2020/852 mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettäviin taloudellisiin toimintoihin, sekä liikkeeseenlaskijan tällaisista toiminnoista saamaa liikevaihtoa
- [Niiden liikkeeseenlaskijoiden osalta, joita koskee velvoite laatia [yritysten kestävyysraportointia koskevan direktiivin] mukainen siirtymäsuunnitelma, tiedot siitä, miten joukkolainan 7 b artiklan mukaisesti edistää uskottavaa kehityspolkua ilmaston neutraaliustavoitteen saavuttamiseksi viimeistään vuoteen 2050 mennessä asetuksen (EU) 2021/1119 mukaisesti, mukaan lukien:
  - (a) linkki verkkosivustolle, jolla julkaistaan liikkeeseenlaskijan direktiivin 2013/34/EU [sellaisena kuin se on muutettuna yritysten kestävyysraportointia koskevalla direktiivillä] mukainen siirtymäsuunnitelma ja tilintarkastajan

*mainitun direktiivin 34 artiklan mukaisesti antama myönteinen lausunto siirtymäsuunnitelmasta,*

*(b) tiedot siitä, miten ja missä määrin joukkolainan liikkeeseenlaskun on tarkoitus vähentää liikkeeseenlaskijan ympäristövaikutuksia direktiivin 2013/34/EU [sellaisena kuin se on muutettuna yritysten kestävyysraportointia koskevalla direktiivillä] mukaisessa siirtymäsuunnitelmassa asetettujen tavoitteiden saavuttamiseksi]*

- [Asetuksen (EU) 2020/852 9 artiklassa tarkoitetut ympäristötavoitteet, joihin joukkolainalla pyritään]

#### **4. Joukkolainalla hankittujen varojen suunniteltu kohdentaminen**

##### **4.1 Arvioitu aika, jonka kuluessa varat on kohdennettu kokonaisuudessaan**

- [Ajanjakso, jonka kuluessa varat on tarkoitus kohdentaa]
- [Päivämäärä, johon mennessä varat on tarkoitus kohdentaa kokonaisuudessaan]
- [Jos edellä mainittu päivämäärä on yli viisi vuotta joukkolainan liikkeeseenlaskupäivästä: pidemmän ajanjakson perustelut, jotka perustuvat asianomaisen taloudellisen toiminnan erityispiirteisiin, sekä **6 artiklan 1 kohdassa tarkoitettu CapEx-suunnitelma**]

##### **4.2 Menettely vihreiden hankkeiden/salkkujen valitsemiseksi ja arvioidut ympäristövaikutukset**

- [Kuvaus prosesseista, joilla liikkeeseenlaskija määrittää, miten hankkeet ovat luokitusjärjestelmän vaatimusten mukaisia]
- [Kuvaus asetuksen (EU) 2020/852 10–15 artiklassa tarkoitetuista asiaankuuluvista teknisistä arviointikriteereistä, ja maininta siitä, mitkä asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 3 kohdan, 11 artiklan 3 kohdan, 12 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 kohdan, 14 artiklan 2 kohdan ja 15 artiklan 2 kohdan nojalla annetut delegoidut säädökset otetaan huomioon]
- [Jos saatavilla: tiedot menetelmistä ja oletuksista, joita käytetään laskettaessa keskeisiä vaikutusmittareita asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 3 kohdan, 11 artiklan 3 kohdan, 12 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 kohdan, 14 artiklan 2 kohdan ja 15 artiklan 2 kohdan nojalla annettujen delegeoitujen säädösten mukaisesti, sekä laskettaessa mahdollisia muita vaikutusmittareita. Jos näitä tietoja ei ole saatavilla, tämä on perusteltava]
- [Tarvittaessa tiedot asiaan liittyvästä standardointi- tai sertifiointiprosessista hankkeiden valinnassa]
- [Arvio odotetuista myönteisistä ja haitallisista ympäristövaikutuksista kootussa muodossa, jos saatavilla. Jos näitä tietoja ei ole saatavilla, tämä on perusteltava]

##### **4.3 Vaatimukset täyttävät suunnitellut vihreät hankkeet**

[Liikkeeseenlaskijan on toimitettava hanketasolla seuraavat tiedot, jos ne ovat saatavilla,

paitsi jos luottamuksellisuutta koskevat sopimukset, kilpailunäkökohdat tai suuri määrä hyväksyttäviä hankkeita rajoittaa saataville asetettavien yksityiskohtaisten tietojen määrää, jolloin tiedot on toimitettava vähintään kootusti ja on annettava selvitys siitä, miksi hanketason tietoja ei anneta:

Vaatimukset täyttävien suunniteltujen hankkeiden osalta:

- Asetuksen (EU) 2020/852 9 artiklassa tarkoitetut ympäristötavoitteet
- *Tarvittaessa tieto siitä, onko joukkolainalla hankitut varat tarkoitus kohdentaa sellaisen taloudellisen toiminnan rahoittamiseen, joka on asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua taloudellista siirtymätoimintaa*
- *Tarvittaessa joukkolainalla hankittujen varojen se määrä ja osuus, joka on tarkoitus kohdentaa ydinenergiaan ja fossiiliseen kaasuun liittyvään luokitusjärjestelmän mukaiseen toimintaan asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 2 kohdan ja 11 artiklan 3 kohdan mukaisesti*
- Hankkeiden tyypit, toimialat ja vastaavat NACE-koodit asetuksella (EY) N:o 1893/2006<sup>25</sup> vahvistetun tilastollisen toimialaluokituksen mukaisesti
- **Maat, joihin joukkolainalla hankitut varat on kohdennettu**
- Joukkolainalla hankituista varoista kohdennettava määrä sekä varojen prosenttiosuus, joka kohdennetaan joukkolainan liikkeeseenlaskun jälkeen rahoitettaviin hankkeisiin ja ennen joukkolainan liikkeeseenlaskua rahoitettaviin hankkeisiin
- Jos liikkeeseenlaskija on valtio ja joukkolainoilla hankitut varat on tarkoitus kohdentaa 4 artiklan 2 kohdan c alakohdassa tarkoitettuihin verohuojennuksiin, arvio hyväksyttävään verohuojennukseen liittyvästä odotetusta tulonmenetyksestä
- *Jos liikkeeseenlaskija on valtio ja joukkolainoilla hankitut varat on tarkoitus kohdentaa 4 artiklan 2 kohdan c alakohdassa tarkoitettuihin verohuojennuksiin tai 4 artiklan 2 kohdan d alakohdassa tarkoitettuihin tukipalkkioihin, linkki riippumattoman kolmannen osapuolen tekemään vaikutusten ennakoarviointiin, jonka arvio verotukien tai tukipalkkioiden varainhankintaohjelmien vaikutuksista ja kustannustehokkuudesta on myönteinen*
- Jos joukkolainalla osarahoitetaan suunniteltuja vaatimukset täyttäviä hankkeita, maininta joukkolainalla rahoitetusta osuudesta
- *Niiden omaisuuserien osalta, joita koskee CapEx-suunnitelma: vuotuiset välivaiheet, mukaan lukien kaikki toimet ja menot, jotka ovat tarpeen taloudellisen toiminnan muuttamiseksi niin, että se täyttää luokitusjärjestelmän vaatimukset asetetussa määräajassa*
- Jos saatavilla, linkit verkkosivustoille, joissa on tarvittavat tiedot

<sup>25</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EY) N:o 1893/2006, annettu 20 päivänä joulukuuta 2006, tilastollisen toimialaluokituksen NACE Rev. 2 vahvistamisesta sekä neuvoston asetuksen (ETY) N:o 3037/90 ja tiettyjen eri tilastoaloja koskevien yhteisön asetusten muuttamisesta (EUVL L 393, 30.12.2006, s. 1).

- Jos saatavilla, linkit asiaankuuluviin julkisiin asiakirjoihin, joissa on yksityiskohtaisempia tietoja]

#### **4.4 Kohdentamattomat varat**

[Tiedot siitä, miten kohdentamattomien varojen väliaikainen käyttö ei vaikuta ympäristötavoitteiden saavuttamiseen]

#### **5. Tiedot raportoinnista**

- [Linkki verkkosivustolle, jolla julkaistaan kohdentamisraportit ja vaikutusraportit]
- [Ilmoitus siitä, sisältävätkö kohdentamisraportit hankekohtaisia tietoja maksetuista määristä ja odotetuista myönteisistä ja kielteisistä ympäristövaikutuksista]

#### **5 a. Tiedot toiminnasta yhteistyöhaluttomilla lainkäyttöalueilla**

- *[Maininta liikkeeseenlaskijan mahdollisesta toiminnasta veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevan EU:n luettelon liitteessä I tai II mainituilla lainkäyttöalueilla ja veroparatiiseissa sekä liikkeeseenlaskijan todellisesta taloudellisesta läsnäolosta näillä lainkäyttöalueilla omaisuuserien, kokopäivätoimisten työntekijöiden, myynnin ja maksettujen verojen osalta]*

#### **6. Muut merkitykselliset tiedot**

*[Liikkeeseenlaskijalle liikkeeseenlaskusta aiheutuneet maksut ja kulut]*



## LIITE II

### EUROOPPALAISTA VIHREÄÄ JOUKKOLAINAA KOSKEVA VUOTUINEN KOHDENTAMISRAPORTTI

[Jos kohdentamisraporttia tarkistetaan, se on mainittava otsikossa]

#### 1. Yleiset tiedot

- [Kohdentamisraportin julkaisupäivä] [tarvittaessa lopullisen kohdentamisraportin tai tarkistetun kohdentamisraportin julkaisupäivä]]
- [Liikkeeseenlaskijan virallinen nimi] [oikeushenkilötunnus (LEI) ■ ] [sellaisen verkkosivuston osoite, jolla on sijoittajalle tietoa mahdollisista yhteydenottotavoista, ja puhelinnumero]
- [Liikkeeseenlaskijan antama joukkolainan nimi] [kansainväliset arvopaperien tunnistenumerot (ISIN) ■ ]
- [Jos kohdentamisraportista on tehty liikkeeseenlaskun jälkeinen arviointi, ulkopuolisen arvioijan henkilöllisyys ja yhteystiedot, mukaan lukien sellaisen verkkosivuston osoite, jolla on sijoittajalle tietoa mahdollisista yhteydenottotavoista, ja puhelinnumero]

#### 2. Eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskevan asetuksen vaatimusten noudattaminen

[Ilmoitus siitä, että hankitut varat on *joukkolainan liikkeeseenlaskupäivästä sen vuoden loppuun asti, jota kohdentamisraportti koskee*, kohdennettu tämän asetuksen 4–7 c artiklan mukaisesti]

#### 3. Joukkolainalla hankittujen varojen kohdentaminen

A. Muut kuin jäljempänä B kohdassa tarkoitetut liikkeeseenlaskijat:

[Liikkeeseenlaskijan on toimitettava hanketasolla seuraavat tiedot, paitsi jos luottamuksellisuutta koskevat sopimukset, kilpailunäkökohdat tai suuri määrä hyväksyttävistä hankkeista rajoittaa saataville asetettavien yksityiskohtaisten tietojen määrää, jolloin tiedot on toimitettava vähintään kootusti ja on annettava selvitys siitä, miksi hanketason tietoja ei anneta:

- Asetuksen (EU) 2020/852 9 artiklassa tarkoitetut ympäristötavoitteet
- *Tarvittaessa tieto siitä, onko joukkolainalla hankitut varat tarkoitus kohdentaa sellaisen taloudellisen toiminnan rahoittamiseen, joka on asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua taloudellista siirtymätoimintaa*
- *Tarvittaessa joukkolainalla hankittujen varojen se määrä ja osuus, joka kohdennetaan ydinenergiaan ja fossiiliseen kaasuun liittyvään luokitusjärjestelmän mukaiseen toimintaan asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 2 kohdan ja 11 artiklan 3 kohdan mukaisesti*

- Hankkeiden tyypit, toimialat ja vastaavat NACE-koodit asetuksella (EY) N:o 1893/2006<sup>26</sup> vahvistetun tilastollisen toimialaluokituksen mukaisesti
- Maat, joihin joukkolainalla hankitut varat on kohdennettu
- Joukkolainalla hankituista varoista kohdennettu määrä sekä varojen prosenttiosuus, joka kohdennetaan joukkolainan liikkeeseenlaskun jälkeen rahoitettaviin hankkeisiin ja ennen joukkolainan liikkeeseenlaskua rahoitettaviin hankkeisiin
- Jos liikkeeseenlaskija on valtio ja joukkolainoilla hankitut varat kohdennetaan 4 artiklan 2 kohdan c alakohdassa tarkoitettuihin verohuojennuksiin, arvio hyväksyttävään verohuojennukseen liittyvästä tulonmenetyksestä
- ***Jos liikkeeseenlaskija on valtio ja joukkolainoilla hankitut varat on kohdennettu 4 artiklan 2 kohdan c alakohdassa tarkoitettuihin verohuojennuksiin tai 4 artiklan 2 kohdan d alakohdassa tarkoitettuihin tukipalkkioihin, linkki asianomaisen jäsenvaltion valtion tilintarkastajien tai muun asiaankuuluvan julkisyhteisön tekemään verotukien tai tukipalkkioiden varainhankintaohjelman jälkiarviointiin tai maininta siitä, milloin tällaisen arvioinnin tulosten odotetaan olevan saatavilla***
- Jos joukkolainalla osarahoitetaan vaatimukset täyttäviä hankkeita, maininta joukkolainalla rahoitetusta osuudesta
- Niiden omaisuususerien osalta, joita koskee ***CapEx-suunnitelma: edistyminen*** suunnitelman ***täytäntöönpanossa*** raportointikauden aikana ja arvioitu valmistuspäivä
- Vahvistus asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklan c alakohdan noudattamisesta (vähimmäistason suojatoimet)
- Tieto siitä, mitä asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 3 kohdan, 11 artiklan 3 kohdan, 12 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 kohdan, 14 artiklan 2 kohdan tai 15 artiklan 2 kohdan mukaisesti hyväksytyjä delegoituja säädöksiä käytettiin luokitusjärjestelmän teknisten arviointikriteerien määrittämiseen, ja niiden soveltamispäivät]

B. Liikkeeseenlaskijat, jotka ovat sellaisia rahoitusalan yrityksiä, jotka kohdentavat useista eurooppalaisista vihreistä joukkolainoista muodostuvasta salkusta saadut varat 5 artiklassa tarkoitetuista rahoitusvaroista muodostuvaan salkkuun:

[Jaksossa ”Joukkolainalla hankittujen varojen kohdentaminen” on oltava seuraavat tiedot:

- Yleiskatsaus kaikista liikkeessä olevista eurooppalaisista vihreistä joukkolainoista sekä niiden yksittäisistä arvoista ja yhteenlasketusta arvosta
- Yleiskatsaus 5 artiklassa tarkoitetuista hyväksyttävistä rahoitusvaroista liikkeeseenlaskijan taseessa sekä seuraavat tiedot:

<sup>26</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukset (EY) N:o 1893/2006, annettu 20 päivänä joulukuuta 2006, tilastollisen toimialaluokituksen NACE Rev. 2 vahvistamisesta sekä neuvoston asetuksen (ETY) N:o 3037/90 ja tiettyjen eri tilastoaloja koskevien yhteisön asetusten muuttamisesta (EUVL L 393, 30.12.2006, s. 1).

- a) niiden jaksotettu kokonaisarvo,
- b) asetuksen (EU) 2020/852 9 artiklassa tarkoitettut ympäristötavoitteet,
- c) niiden tyypit, toimialat ja maat,
- d) jos joukkolainalla osarahoitetaan vaatimukset täyttäviä hankkeita, maininta joukkolainalla rahoitetusta osuudesta, jos tieto on saatavilla,
- d a) tarvittaessa omaisuuserien se prosenttiosuus, joka liittyy asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 2 kohdassa tarkoitettuun taloudelliseen siirtymätoimintaan***
- d b) tarvittaessa omaisuuserien se määrä ja osuus, joka liittyy ydinenergiaan ja fossiiliseen kaasuun liittyvään luokitusjärjestelmän mukaiseen toimintaan asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 2 kohdan ja 11 artiklan 3 kohdan mukaisesti***
- e) tiedot siitä, mitä asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 3 kohdan, 11 artiklan 3 kohdan, 12 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 kohdan, 14 artiklan 2 kohdan tai 15 artiklan 2 kohdan mukaisesti hyväksytyjä delegoituja säädöksiä käytettiin luokitusjärjestelmän teknisten arviointikriteerien määrittämiseen; tiedot on annettava vähintään toimialan ja maan tasolla ja tarvittaessa yksittäisten omaisuuserien tasolla,
- f) tarvittaessa kunkin omaisuuserän tai omaisuuseräryhmän arvo
- Liikkeessä olevien eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen kokonaisarvon ja 5 artiklassa tarkoitettujen hyväksyttävien rahoitusvarojen jaksotetun kokonaisarvon vertailu. Vertailusta on käytävä ilmi, että jälkimmäisen arvo on joko yhtä suuri tai suurempi kuin ensin mainitun arvo
- Edellä mainittua vertailua varten liikkeessä olevien eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen kokonaisarvon on perustuttava kyseisen liikkeeseenlaskijan liikkeeseen laskemien joukkolainojen vuosineljännesten lopun vuotuisen keskiarvoon, ja rahoitusvarojen jaksotetun kokonaisarvon on perustuttava tällaisten omaisuuserien vuosineljännesten lopun vuotuisen keskiarvoon liikkeeseenlaskijan taseessa]

**4. Joukkolainalla hankittujen varojen ympäristövaikutukset**  
[Kohtaa ei tarvitse täyttää tässä kertomuksessa]

**5. Muut merkitykselliset tiedot**

**LIITE III**  
**EUROOPPALAISTA VIHREÄÄ JOUKKOLAINAA KOSKEVA**  
**VAIKUTUSRAPORTTI**

[Jos vaikutusraporttia tarkistetaan, se on mainittava otsikossa]

**1. Yleiset tiedot**

- [Vaikutusraportin julkaisupäivä] [tarvittaessa tarkistetun vaikutusraportin julkaisupäivä]
- [Liikkeeseenlaskijan virallinen nimi] [oikeushenkilötunnus (LEI) ■ ] [sellaisen verkkosivuston osoite, jolla on sijoittajalle tietoa mahdollisista yhteydenottotavoista, ja puhelinnumero]
- [Liikkeeseenlaskijan antama joukkolainan nimi] [kansainväliset arvopaperien tunnistenumerot (ISIN) ■ ]
- [Jos ulkopuolinen arvioija on arvioinut vaikutusraportin, ulkopuolisen arvioijan henkilöllisyys ja yhteystiedot, mukaan lukien sellaisen verkkosivuston osoite, jolla on sijoittajalle tietoa mahdollisista yhteydenottotavoista, ja puhelinnumero]

**2. Ympäristöstrategia ja perustelut**

- [Tiedot siitä, miten joukkolainaa *edistää* liikkeeseenlaskijan laajempaa ympäristöstrategiaa, *mukaan lukien*:
  - a) delegoitua asetusta (EU) 2021/2178 soveltamalla saadut tiedot liikkeeseenlaskijan luokitusjärjestelmän mukaisuudesta yhteisön tasolla,*
  - b) tiedot siitä, miten ja missä määrin joukkolainan liikkeeseenlaskun on tarkoitus lisätä liikkeeseenlaskijan niiden pääoma- ja toimintamenojen osuutta, jotka liittyvät asetuksen (EU) 2020/852 mukaisesti ympäristön kannalta kestäviin pidettäviin taloudellisiin toimintoihin, sekä liikkeeseenlaskijan tällaisista toiminnoista saamaa liikevaihtoa*

*[Niiden liikkeeseenlaskijoiden osalta, joita koskee velvoite laatia yritysten kestävyysraportointia koskevan direktiivin mukainen siirtymäsuunnitelma, 7 c artiklassa tarkoitettut tiedot siitä, miten joukkolainaa edistää uskottavaa kehityspolkua ilmastoneraaliustavoitteen saavuttamiseksi viimeistään vuoteen 2050 mennessä asetuksen (EU) 2021/1119 mukaisesti, mukaan lukien:*

  - c) linkki verkkosivustolle, jolla julkaistaan liikkeeseenlaskijan direktiivin XX [direktiivi 2013/34/EU sellaisena kuin se on muutettuna yritysten kestävyysraportointia koskevalla direktiivillä] mukainen siirtymäsuunnitelma ja tilintarkastajan mainitun direktiivin 34 artiklan mukaisesti antama myönteinen lausunto siirtymäsuunnitelmasta,*
  - d) tiedot siitä, miten ja missä määrin joukkolainan liikkeeseenlaskun on tarkoitus vähentää liikkeeseenlaskijan ympäristövaikutuksia direktiivin XX mukaisessa siirtymäsuunnitelmassa asetettujen tavoitteiden saavuttamiseksi]*
- [Asetuksen (EU) 2020/852 9 artiklassa tarkoitettut ympäristötavoitteet, joihin joukkolainalla pyritään]

### 3. Joukkolainalla hankittujen varojen kohdentaminen

[Liikkeeseenlaskijan on toimitettava hanketasolla seuraavat tiedot, paitsi jos luottamuksellisuutta koskevat sopimukset, kilpailunäkökohdat tai suuri määrä hyväksyttäviä hankkeita rajoittaa saataville asetettavien yksityiskohtaisten tietojen määrää, jolloin tiedot on toimitettava vähintään kootusti ja on annettava selvitys siitä, miksi hanketason tietoja ei anneta:

- Asetuksen (EU) 2020/852 9 artiklassa tarkoitetut ympäristötavoitteet
- ***Tarvittaessa tieto siitä, rahoitetaanko joukkolainalla asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 2 kohdan mukaista taloudellista siirtymätoimintaa***
- ***Tarvittaessa joukkolainalla hankittujen varojen se määrä ja osuus, joka kohdennetaan ydinenergiaan ja fossiiliseen kaasuun liittyvään luokitusjärjestelmän mukaiseen toimintaan asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 2 kohdan ja 11 artiklan 3 kohdan mukaisesti***
- Hankkeiden tyypit ja toimialat sekä maat, joihin joukkolainalla hankitut varat on kohdennettu
- Joukkolainalla hankituista varoista kohdennettava määrä sekä varojen prosenttiosuus, joka kohdennetaan joukkolainan liikkeeseenlaskun jälkeen rahoitettaviin hankkeisiin ja ennen joukkolainan liikkeeseenlaskua rahoitettaviin hankkeisiin
- Jos liikkeeseenlaskija on valtio ja joukkolainoilla hankitut varat kohdennetaan 4 artiklan 2 kohdan c alakohdassa tarkoitettuihin verohuojennuksiin, arvio hyväksyttävään verohuojennukseen liittyvästä tulonmenetyksestä
- ***Jos liikkeeseenlaskija on valtio ja joukkolainoilla hankitut varat on tarkoitus kohdentaa 4 artiklan 2 kohdan c alakohdassa tarkoitettuihin verohuojennuksiin tai 4 artiklan 2 kohdan d alakohdassa tarkoitettuihin tukipalkkioihin, linkki riippumattoman kolmannen osapuolen tekemään vaikutusten ennakoarviointiin, jonka arvio verotukien tai tukipalkkioiden varainhankintaohjelman vaikutuksista ja kustannustehokkuudesta on myönteinen***
- Jos joukkolainalla osarahoitetaan vaatimukset täyttäviä hankkeita, maininta joukkolainalla rahoitetusta osuudesta
- Tarvittaessa tiedot niistä omaisuuseristä, joita koski ***CapEx-suunnitelma***, kunkin suunnitelman kestosta ***ja*** kunkin omaisuuserän valmistumispäivästä ***sekä linkki verkkosivustolle, jolla asiaankuuluva CapEx-suunnitelma on julkaistu***
- Tieto siitä, mitä asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 3 kohdan, 11 artiklan 3 kohdan, 12 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 kohdan, 14 artiklan 2 kohdan tai 15 artiklan 2 kohdan mukaisesti hyväksytyjä delegoituja säädöksiä käytettiin luokitusjärjestelmän teknisten arviointikriteerien määrittämiseen, ja niiden soveltamispäivät]

#### **4. Joukkolainalla hankittujen varojen ympäristövaikutukset**

- [Arvio myönteisistä ja haitallisista ympäristövaikutuksista kootussa muodossa]
- [Tiedot menetelmistä ja oletuksista, joita on käytetty hankkeiden vaikutusten arvioinnissa, jos nämä tiedot eivät sisälly eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskevaan tietokoosteeseen]
- [Tiedot hankkeiden myönteisistä ja kielteisistä sosiaalisista vaikutuksista ja, jos saatavilla, niihin liittyvistä mittareista. Jos näitä hanketason tietoja ei ole saatavilla, tämä on perusteltava]

*[Jos liikkeeseenlaskija haluaa ne antaa, tiedot siitä, onko hanke edistänyt ja miten se on edistänyt oikeudenmukaista siirtymää, esimerkiksi tarjoamalla uusia työpaikkoja, uudelleen koulutusta ja paikallista infrastruktuuria yhteisöille, joihin taloudellisten toimintojen muuttaminen vaikuttaa]*

#### **5. Muut merkitykselliset tiedot**

*[Maininta liikkeeseenlaskijan mahdollisesta toiminnasta veroasioissa yhteistyöhaluttomia lainkäyttöalueita koskevan EU:n luettelon liitteessä I tai II mainituilla lainkäyttöalueilla ja veroparatiiseissa sekä liikkeeseenlaskijan todellisesta taloudellisesta läsnäolosta näillä lainkäyttöalueilla omaisuuserien, kokopäivätoimisten työntekijöiden, myynnin ja niillä maksettujen verojen osalta]*

## LIITE IV:

### **LIIKKEESEENLASKUA EDELTÄVIEN, LIIKKEESEENLASKUN JÄLKEISTEN JA VAIKUTUSRAPORTTIEN ARVIOINTIEN SISÄLTÖ ARVIOINNIT**

Asiakirjan ensimmäisen sivun yläreunassa on oltava näkyvästi otsikko ”Liikkeeseenlaskua edeltävä arviointi”, ”Liikkeeseenlaskun jälkeinen arviointi” *tai* ”*Vaikutusraportin arviointi*”.

#### **1. Yleiset tiedot**

- [Liikkeeseenlaskua edeltävän, liikkeeseenlaskun jälkeisen *tai vaikutusraportin* arvioinnin julkaisupäivä]
- [Liikkeeseenlaskijan virallinen nimi]
- [Liikkeeseenlaskijan antama joukkolainan nimi] [kansainväliset arvopaperien tunnistenumerot (ISIN) ]
- [Ulkopuolisen arvioijan henkilöllisyys ja yhteystiedot, mukaan lukien sellaisen verkkosivuston osoite, jolla on sijoittajalle tietoa mahdollisista yhteydenottotavoista, ja puhelinnumero]
- [Kulloisenkin arviointitoiminnan pääanalyytikon nimi ja tehtävänimike]
- [Sen henkilön nimi ja asema, joka on ensisijaisesti vastuussa liikkeeseenlaskua edeltävän arvioinnin, liikkeeseenlaskun jälkeisen arvioinnin *tai vaikutusraportin arvioinnin* hyväksymisestä]
- [Päivämäärä, jona liikkeeseenlaskua edeltävä arviointi, liikkeeseenlaskun jälkeinen arviointi *tai vaikutusraportin arviointi* luovutettiin jakelua varten, ja tarvittaessa päivämäärä, jona se viimeksi päivitettiin]

#### **2. Johdanto**

[Liikkeeseenlaskua edeltävät arvioinnit:

- Maininta siitä, että ulkopuolinen arvioija on arvioinut liitteen I mukaisesti laaditun eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskevan tietokoosteen tämän asetuksen mukaisesti
- Maininta siitä, että tämä liikkeeseenlaskua edeltävä arviointi on ulkopuolisen arvioijan riippumaton lausunto
- Maininta siitä, että ulkopuolisen arvioinnin yhteydessä saatuun riippumattomaan lausuntoon on tukeuduttava vain rajoitetusti]

[Liikkeeseenlaskun jälkeiset arvioinnit:

- Maininta siitä, että ulkopuolinen arvioija on arvioinut liitteen II mukaisesti laaditun kohdentamisraportin tämän asetuksen mukaisesti
- Maininta siitä, että tämä liikkeeseenlaskun jälkeinen arviointi on ulkopuolisen arvioijan riippumaton lausunto
- Maininta siitä, että ulkopuolisen arvioinnin yhteydessä saatuun riippumattomaan lausuntoon on tukeuduttava vain rajoitetusti]

*[Vaikutusraporttien arvioinnit:*



- *Maininta siitä, että ulkopuolinen arvioija on arvioinut liitteen III mukaisesti laaditun vaikutusraportin*
- *Maininta siitä, että tämä vaikutusraportin arviointi on ulkopuolisen arvioijan riippumaton lausunto*
- *Maininta siitä, että ulkopuolisen arvioinnin yhteydessä saatuun riippumattomaan lausuntoon on tukeuduttava vain rajoitetusti]*

### 3. Ilmoitukset eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskevan asetuksen noudattamisesta

[Ilmoitus siitä, että eurooppalainen vihreä joukkolaina on tämän asetuksen mukainen, ja erityisesti:

- (a) jos riippumattoman arvioijan *lausunnossa todetaan, että joukkolaina täyttää kaikki nimityksen ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” käyttöä koskevat vaatimukset*, maininta siitä, että joukkolaina täyttää tämän asetuksen vaatimukset ja että kyseisestä joukkolainasta voidaan käyttää nimitystä ”eurooppalainen vihreä joukkolaina”,
- (b) jos riippumattoman arvioijan *lausunnossa todetaan, että joukkolaina ei täytä kaikkia nimityksen ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” käyttöä koskevia vaatimuksia*, maininta siitä, että joukkolaina ei täytä tämän asetuksen vaatimuksia ja että kyseisestä joukkolainasta ei voida käyttää nimitystä ”eurooppalainen vihreä joukkolaina”, *sekä ilmoitus siitä, mitkä vaatimukset eivät täytyneet ja pitävätkö liikkeeseenlaskijan toimittamat tiedot paikkansa*,
- (c) jos riippumattoman arvioijan lausunto osoittaa, että liikkeeseenlaskija ei aio noudattaa tai ei pysty noudattamaan 3–7 c artiklaa, maininta siitä, että nimitystä ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” voidaan käyttää kyseisen joukkolainan osalta ainoastaan, jos on toteutettu tarvittavat toimenpiteet sen varmistamiseksi, että joukkolaina täyttää tämän asetuksen vaatimukset]

### 4. Lähteet, arviointimenetelmät ja keskeiset oletukset

- [Tiedot lähteistä, joita käytettiin liikkeeseenlaskua edeltävän arvioinnin, liikkeeseenlaskun jälkeisen arvioinnin *tai vaikutusraportin arvioinnin* laatimisessa, mukaan lukien linkit mittaustietoihin ja sovellettuihin menetelmiin, jos ne ovat saatavilla]
- [Selitys arviointimenetelmistä ja keskeisistä oletuksista]
- [Selitys käytetyistä oletuksista ja luokitusjärjestelmän vaatimuksista, käytettyihin menetelmiin liittyvistä rajoitteista ja epävarmuustekijöistä sekä selkeä lausunto siitä, että ulkopuolinen arvioija katsoo liikkeeseenlaskijan tai siihen liittyvän kolmannen osapuolen toimittamien tietojen laadun olevan riittävä liikkeeseenlaskua edeltävän arvioinnin, liikkeeseenlaskun jälkeisen arvioinnin *tai vaikutusraportin arvioinnin* suorittamiseksi; maininta siitä, onko ulkopuolinen arvioija yrittänyt todentaa näin annetut tiedot ja missä määrin]

### 5. Arviointi ja lausunto

[Liikkeeseenlaskua edeltävät arvioinnit:

- Yksityiskohtainen arvio siitä, onko eurooppalaisesta vihreästä joukkolainasta laadittu tietokooste tämän asetuksen 4–7 artiklan mukainen
- Ulkopuolisen arvioijan lausunto edellä mainitusta arvioinnista]

[Liikkeeseenlaskun jälkeiset arvioinnit:

- Yksityiskohtainen arvio siitä, onko liikkeeseenlaskija ulkopuoliselle arvioijalle toimitettujen tietojen perusteella kohdentanut joukkolainalla hankitut varat 4–7 artiklan mukaisesti
- Arvio siitä, onko liikkeeseenlaskija ulkopuoliselle arvioijalle toimitettujen tietojen perusteella noudattanut eurooppalaisesta vihreästä joukkolainasta laaditussa tietokoosteessa esitettyä hankittujen varojen aiottua käyttötarkoitusta
- Ulkopuolisen arvioijan lausunto edellä mainituista kahdesta arvioinnista]

**[Vaikutusraporttien arvioinnit:**

- ***Arvio siitä, vastaako joukkolainan liikkeeseenlasku liikkeeseenlaskijan laajempaa kestävyysstrategiaa***
- ***Arvio joukkolainalla hankittujen varojen ilmoitetuista kestävyysvaikutuksista***
- ***Ulkopuolisen arvioijan lausunto ensimmäisessä ja toisessa luetelmakohdassa tarkoitetuista kahdesta arvioinnista]***

## **6. Muut tiedot**

[Muut tiedot, joita arvioija voi pitää merkityksellisinä liikkeeseenlaskua edeltävän tai liikkeeseenlaskun jälkeisen arvioinnin kannalta]

16.3.2022

## BUDJETTIVALIOKUNNAN LAUSUNTO

talous- ja raha-asioiden valiokunnalle

ehdotuksesta Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukseksi eurooppalaisista vihreistä joukkolainoista  
(COM(2021)0391 – C9-0311/2021 – 2021/0191(COD))

Valmistelija: José Manuel Fernandes

### TARKISTUKSET

Budjettivaliokunta pyytää asiasta vastaavaa talous- ja raha-asioiden valiokuntaa ottamaan huomioon seuraavat tarkistukset:

#### Tarkistus 1

##### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 1 kappale

###### *Komission teksti*

(1) Siirtyminen vähähiiliseen, **kestävämpään, resurssitehokkaampaan**, kiertotalouden periaatteen mukaiseen ja **oikeudenmukaisempaan** talouteen on avainasemassa unionin talouden pitkän aikavälin kilpailukyvyn ja sen kansojen hyvinvoinnin **varmistamisessa**. Unioni teki vuonna 2016 Pariisin sopimuksen. Pariisin sopimuksen 2 artiklan 1 kohdan c alakohdassa asetetaan tavoitteeksi torjua ilmastonmuutosta entistä tehokkaammin muun muassa varmistamalla, että rahoitusvirrat tukevat vähän kasvihuonekaasupäästöjä tuottavaa ja ilmastonmuutoksen kestävää kehitystä.

###### *Tarkistus*

(1) Siirtyminen vähähiiliseen, **kestävään, energia- ja resurssitehokkaaseen**, kiertotalouden periaatteen mukaiseen, **sosiaalisesti osallistavaan ja oikeudenmukaiseen** talouteen on avainasemassa unionin talouden pitkän aikavälin kilpailukyvyn **varmistamisessa** ja sen kansojen hyvinvoinnin **ja elämänlaadun parantamisessa**. Unioni teki vuonna 2016 Pariisin sopimuksen. Pariisin sopimuksen 2 artiklan 1 kohdan c alakohdassa asetetaan tavoitteeksi torjua ilmastonmuutosta entistä tehokkaammin muun muassa varmistamalla, että rahoitusvirrat tukevat vähän kasvihuonekaasupäästöjä tuottavaa ja ilmastonmuutoksen kestävää kehitystä.

#### Tarkistus 2

**Ehdotus asetukseksi  
Johdanto-osan 1 a kappale (uusi)**

*Komission teksti*

*Tarkistus*

*(1 a) Kestävästä rahoituksesta  
29 päivänä toukokuuta 2018 annetussa  
Euroopan parlamentin päätöslauselmassa  
ja 31 päivänä tammikuuta 2018 annetussa  
kestävää rahoitusta käsittelevän korkean  
tason asiantuntijaryhmän loppuraportissa  
ehdotettiin eurooppalaisen standardin  
kehittämistä vihreille joukkovelkakirjoille.*

**Tarkistus 3**

**Ehdotus asetukseksi  
Johdanto-osan 1 b kappale (uusi)**

*Komission teksti*

*Tarkistus*

*(1 b) Kestävyys on jo pitkään ollut  
unionihankkeen keskiössä, ja sen  
yhteiskunnalliset ja ympäristölliset  
ulottuvuudet otetaan huomioon Euroopan  
unionista tehdyssä sopimuksessa ja  
Euroopan unionin toiminnasta tehdyssä  
sopimuksessa. Toimet, joiden avulla  
pyritään saavuttamaan unionin  
ympäristö- ja ilmastotavoitteet, myös  
tämän asetuksen nojalla, olisi pantava  
täytäntöön yhdessä Euroopan sosiaalisten  
oikeuksien pilarin kanssa, ja niiden olisi  
oltava sen kanssa yhteensopivia.  
Euroopan parlamentin ja neuvoston  
asetuksessa (EU) 2019/2088 'kestävän  
sijoituksen' käsite määritellään  
viittaamalla ympäristötavoitteisiin ja  
yhteiskunnallisiin tavoitteisiin, ja siihen  
sisältyy vaatimus siitä, etteivät investoinnit  
saisi aiheuttaa merkittävää haittaa näille  
tavoitteille.*

**Tarkistus 4**

**Ehdotus asetukseksi  
Johdanto-osan 2 kappale**

### *Komission teksti*

(2) Tammikuun 14 päivänä 2020 hyväksytyn Euroopan vihreän kehityksen investointiohjelman mukaan komissio aikoo ottaa käyttöön ympäristön kannalta kestäviä joukkolainoja koskevan standardin, jotta ympäristön kannalta kestäviin investointeihin liittyviä sijoitusmahdollisuuksia voitaisiin lisätä ja jotta tällaisten investointien tunnistamista voitaisiin helpottaa selkeän merkinnän avulla. Eurooppa-neuvosto kehotti joulukuussa 2020 antamissaan päätelmissä komissiota esittämään lainsäädäntöehdotuksen vihreitä joukkolainoja koskevasta standardista.

### *Tarkistus*

(2) Tammikuun 14 päivänä 2020 hyväksytyn Euroopan vihreän kehityksen investointiohjelman mukaan komissio aikoo ottaa käyttöön ympäristön kannalta kestäviä joukkolainoja koskevan standardin, jotta ympäristön kannalta kestäviin investointeihin liittyviä sijoitusmahdollisuuksia voitaisiin lisätä ja jotta tällaisten investointien tunnistamista voitaisiin helpottaa selkeän merkinnän avulla, **jolloin olisi mahdollista torjua kaikenlaista viherpesun ja verovilpin riskiä**. Eurooppa-neuvosto kehotti joulukuussa 2020 antamissaan päätelmissä komissiota esittämään lainsäädäntöehdotuksen vihreitä joukkolainoja koskevasta standardista.

## **Tarkistus 5**

### **Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 3 kappale**

#### *Komission teksti*

(3) Ympäristön kannalta kestävät joukkolainat ovat  **yksi tärkeimmistä välineistä, joiden avulla rahoitetaan vähähiilisiin teknologioihin, energia- ja resurssitehokkuuteen sekä kestäväan liikenneinfrastruktuuriin ja tutkimusinfrastruktuuriin liittyviä investointeja. Tällaisia joukkolainoja voivat laskea liikkeeseen rahoitusalan yritykset, rahoitusalan ulkopuoliset yritykset ja valtionlainan liikkeeseenlaskijat. Tällä hetkellä on käynnissä useita ympäristön kannalta kestäviä joukkolainoja koskevia aloitteita, joissa ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja ei ole määritelty yhdenmukaisella tavalla. Tämän vuoksi sijoittajat eivät pysty helposti tunnistamaan sellaisia joukkolainoja, joilla hankitut varat ovat Pariisin sopimuksessa vahvistettujen**

#### *Tarkistus*

(3) Ympäristön kannalta kestävät joukkolainat ovat  **väline, jonka avulla rahoitetaan vähähiilisiin teknologioihin, energia- ja resurssitehokkuuteen sekä kestäväan liikenneinfrastruktuuriin ja tutkimusinfrastruktuuriin liittyviä investointeja. Tällaisia joukkolainoja voivat laskea liikkeeseen rahoitusalan yritykset, rahoitusalan ulkopuoliset yritykset ja valtionlainan liikkeeseenlaskijat. Tällä hetkellä on käynnissä useita ympäristön kannalta kestäviä joukkolainoja koskevia aloitteita, joissa ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja ei ole määritelty yhdenmukaisella tavalla. Tämän vuoksi sijoittajat eivät pysty helposti tunnistamaan sellaisia joukkolainoja, joilla hankitut varat ovat Pariisin sopimuksessa ja Yhdistyneiden kansakuntien kestäväan**

ympäristötavoitteiden mukaisia tai edistävät niiden saavuttamista.

***kehityksen tavoitteissa*** vahvistettujen ympäristötavoitteiden mukaisia tai edistävät niiden saavuttamista. ***Näiden joukkolainojen avoin, uskottava ja tehokas määrittämis- ja merkintäprosessi, joka perustuu teknisiin, tieteellisiin ja tietämuspohjaisiin kriteereihin, on siten tärkeä, jotta markkinoille ja sijoittajille voidaan antaa luotettavaa tietoa, jonka tavoitteena on helpottaa rahoitusvirtoja ja investointeja Euroopan vihreän kehityksen ohjelman tavoitteiden mukaisesti.***

## Tarkistus 6

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 5 kappale

#### *Komission teksti*

(5) Kun otetaan huomioon nykyiset erot ja yhteisten sääntöjen puuttuminen, on todennäköistä, että pyrkiessään varmistamaan yhdenmukaisuuden Pariisin sopimuksessa asetettujen tavoitteiden kanssa eri jäsenvaltiot ottavat käyttöön toisistaan poikkeavia toimenpiteitä ja lähestymistapoja, mikä vaikuttaa suoraan kielteisesti sisämarkkinoiden moitteettomaan toimintaan ja luo sille esteitä sekä ***haittaa*** ympäristön kannalta kestävien joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden toimintaa. Lisäksi rinnakkain kehittyvät, kaupallisiin prioriteetteihin perustuvat markkinaperusteiset käytännöt, jotka tuottavat eriäviä tuloksia, lisäävät markkinoiden pirstaloitumista ja saattavat jopa entisestään lisätä sisämarkkinoiden toiminnan tehottomuutta. Toisistaan poikkeavat standardit ja markkinakäytännöt vaikeuttavat erilaisten joukkolainojen vertailua, luovat liikkeeseenlaskijoille epätasapuoliset markkinaolosuhteet, luovat lisäesteitä sisämarkkinoille ja uhkaavat vääristää

#### *Tarkistus*

(5) Kun otetaan huomioon nykyiset erot ja yhteisten sääntöjen puuttuminen, on todennäköistä, että pyrkiessään varmistamaan yhdenmukaisuuden Pariisin sopimuksessa asetettujen tavoitteiden kanssa eri jäsenvaltiot ottavat käyttöön toisistaan poikkeavia toimenpiteitä ja lähestymistapoja, mikä vaikuttaa suoraan kielteisesti sisämarkkinoiden moitteettomaan toimintaan ja luo sille esteitä, ***mikä puolestaan saattaa luoda epävarmuutta, joka voi johtaa viherpesuun tai verovilppiin***, sekä ***haitata*** ympäristön kannalta kestävien joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden toimintaa. Lisäksi rinnakkain kehittyvät, kaupallisiin prioriteetteihin perustuvat markkinaperusteiset käytännöt, jotka tuottavat eriäviä tuloksia, lisäävät markkinoiden pirstaloitumista ja saattavat jopa entisestään lisätä sisämarkkinoiden toiminnan tehottomuutta. Toisistaan poikkeavat standardit ja markkinakäytännöt vaikeuttavat erilaisten joukkolainojen vertailua, luovat liikkeeseenlaskijoille epätasapuoliset markkinaolosuhteet, luovat lisäesteitä

sijoituspäätöksiä.

sisämarkkinoille ja uhkaavat vääristää sijoituspäätöksiä.

## Tarkistus 7

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 6 kappale

#### *Komission teksti*

(6) Ulkopuolisten arvioijien ympäristön kannalta kestävien joukkolainojen arvioinnissa käyttämiä menettelyjä koskevien yhdenmukaistettujen sääntöjen puuttuminen ja ympäristön kannalta kestävien toimintojen toisistaan poikkeavat määritelmät aiheuttavat sen, että sijoittajien on vaikeampi käytännössä vertailla sisämarkkinoilla joukkolainoja niiden ympäristötavoitteiden näkökulmasta. Ympäristön kannalta kestävien joukkolainojen markkinat ovat lähtökohtaisesti kansainväliset, ja markkinatoimijat käyvät kauppaa joukkovelkakirjoilla ja käyttävät kolmansien osapuolten tarjoamia ulkopuolisia arviointipalveluja yli rajojen. Unionin tason toimilla voitaisiin vähentää riskiä ympäristön kannalta kestävien joukkolainojen ja tällaisiin joukkolainoihin liittyvien ulkopuolisten arviointipalvelujen sisämarkkinoiden pirstaloitumisesta ja varmistaa Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2020/852<sup>34</sup> soveltaminen tällaisten joukkolainojen markkinoilla.

---

<sup>34</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukset (EU) 2020/852, annettu 18 päivänä kesäkuuta 2020, kestävästä sijoittamisesta helpottavasta kehyksestä ja asetuksen (EU) 2019/2088 muuttamisesta (EUVL L 198,

#### *Tarkistus*

(6) Ulkopuolisten arvioijien ympäristön kannalta kestävien joukkolainojen arvioinnissa käyttämiä menettelyjä koskevien yhdenmukaistettujen sääntöjen puuttuminen ja ympäristön kannalta kestävien toimintojen toisistaan poikkeavat määritelmät aiheuttavat sen, että sijoittajien on vaikeampi käytännössä vertailla sisämarkkinoilla **ja maailmanmarkkinoilla** joukkolainoja niiden ympäristötavoitteiden näkökulmasta. Ympäristön kannalta kestävien joukkolainojen markkinat ovat lähtökohtaisesti kansainväliset, ja markkinatoimijat käyvät kauppaa joukkovelkakirjoilla ja käyttävät kolmansien osapuolten tarjoamia ulkopuolisia arviointipalveluja yli rajojen. Unionin tason toimilla voitaisiin **sekä** vähentää riskiä ympäristön kannalta kestävien joukkolainojen ja tällaisiin joukkolainoihin liittyvien ulkopuolisten arviointipalvelujen sisämarkkinoiden pirstaloitumisesta ja varmistaa Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2020/852<sup>34</sup> soveltaminen tällaisten joukkolainojen markkinoilla **että nostaa unioni kestävästä rahoituksen alalla johtoasemaan maailmassa ja vahvistaa siten euron kansainvälistä asemaa.**

---

<sup>34</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukset (EU) 2020/852, annettu 18 päivänä kesäkuuta 2020, kestävästä sijoittamisesta helpottavasta kehyksestä ja asetuksen (EU) 2019/2088 muuttamisesta (EUVL L 198,



## Tarkistus 8

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 7 kappale

#### *Komission teksti*

(7) Sen vuoksi olisi vahvistettava yhdenmukaiset erityisvaatimukset sellaisten rahoitusalan yritysten, rahoitusalan ulkopuolisten yritysten ja valtionlainan liikkeeseenlaskijoiden liikkeeseen laskemille joukkolainoille, jotka haluavat vapaaehtoisesti käyttää liikkeeseen laskemastaan joukkolainasta nimitystä ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-joukkolaina”. Kun eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskevat laatuvaatimukset vahvistetaan asetuksella, voidaan varmistaa, että tällaisten joukkolainojen liikkeeseenlaskuun sovelletaan yhdenmukaisia edellytyksiä, koska asetuksella estetään toisistaan poikkeavat kansalliset vaatimukset, joita voisi seurata direktiivin saattamisesta osaksi kansallista lainsäädäntöä, ja sillä voidaan lisäksi varmistaa, että kyseisiä edellytyksiä sovelletaan suoraan tällaisten joukkolainojen liikkeeseenlaskijoihin. Liikkeeseenlaskijoiden, jotka käyttävät vapaaehtoisesti nimitystä ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-joukkolaina”, olisi kaikkialla unionissa noudatettava samoja sääntöjä, jotta markkinoiden tehokkuutta voidaan lisätä vähentämällä eroja ja näin myös tällaisten joukkolainojen arvioinnista sijoittajille aiheutuvia kustannuksia.

## Tarkistus 9

### Ehdotus asetukseksi

#### *Tarkistus*

(7) Sen vuoksi olisi vahvistettava yhdenmukaiset erityisvaatimukset sellaisten rahoitusalan yritysten, rahoitusalan ulkopuolisten yritysten ja valtionlainan liikkeeseenlaskijoiden liikkeeseen laskemille joukkolainoille, jotka haluavat vapaaehtoisesti käyttää liikkeeseen laskemastaan joukkolainasta nimitystä ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-joukkolaina”, ***varmistaa koko prosessin läpinäkyvyys***. Kun eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskevat laatuvaatimukset vahvistetaan asetuksella, voidaan varmistaa, että tällaisten joukkolainojen liikkeeseenlaskuun sovelletaan yhdenmukaisia edellytyksiä, koska asetuksella estetään toisistaan poikkeavat kansalliset vaatimukset, joita voisi seurata direktiivin saattamisesta osaksi kansallista lainsäädäntöä, ja sillä voidaan lisäksi varmistaa, että kyseisiä edellytyksiä sovelletaan suoraan tällaisten joukkolainojen liikkeeseenlaskijoihin. Liikkeeseenlaskijoiden, jotka käyttävät vapaaehtoisesti nimitystä ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-joukkolaina”, olisi kaikkialla unionissa noudatettava samoja sääntöjä, jotta markkinoiden tehokkuutta voidaan lisätä vähentämällä eroja ja näin myös tällaisten joukkolainojen arvioinnista sijoittajille aiheutuvia kustannuksia.

## Johdanto-osan 10 a kappale (uusi)

*Komission teksti*

*Tarkistus*

***(10 a) Unionin toimielinten ja elinten olisi noudatettava unionin standardeja, myös pyrkiessään saavuttamaan rahoitusta koskevat kestävyystavoitteet. Komissio loi osana Next Generation EU -välinettä vihreiden joukkolainojen kehyksen, jonka tavoitteena on rahoittaa 30 prosenttia Next Generation EU -välineestä vihreillä joukkolainoilla ja siten edistää vihreiden joukkolainojen markkinoita, innostaa muita liikkeeseenlaskijoita ja tarjota sijoittajille lisää vihreitä monipuolistamisvaihtoehtoja. Maailman johtavana vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijana Euroopan investointipankki on lisäksi sitoutunut yhdenmukaistamaan vihreiden joukkolainojen ohjelmansa eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskevan standardin kanssa. Tällaiset toimet lisääisivät vihreiden joukkolainojen uskottavuutta ja käyttöönottoa muissa rahoitusalan yrityksissä ja rahoitusalan ulkopuolisissa yrityksissä tai valtionlainan liikkeeseenlaskijoissa ja auttaisivat luomaan parhaita käytäntöjä vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskun alalla globaalisti.***

## Tarkistus 10

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 13 kappale

*Komission teksti*

*Tarkistus*

(13) Sijoittajille olisi annettava kaikki tiedot, joita tarvitaan eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen ympäristövaikutusten arviointia ja tällaisten joukkolainojen keskinäistä vertailua varten. Tätä varten on tarpeen vahvistaa erityiset ja standardoidut

(13) Sijoittajille olisi annettava kaikki tiedot, joita tarvitaan eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen ympäristövaikutusten arviointia ja tällaisten joukkolainojen keskinäistä vertailua varten. Tätä varten on tarpeen vahvistaa erityiset ja standardoidut

julkistamisvaatimukset, joiden avulla tarjotaan avoimuutta siitä, miten liikkeeseenlaskija aikoo kohdentaa joukkolainalla hankitut varat hyväksyttäviin käyttöomaisuushyödykkeisiin, menoihin ja rahoitusvaroihin ja miten kyseiset varat on tosiasiasa kohdennettu. Tällainen avoimuus voidaan parhaiten saavuttaa eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskevien tietokoosteiden ja vuosittaisten kohdentamisraporttien avulla. Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen vertailukelpoisuuden parantamiseksi ja tarvittavien tietojen löytämisen helpottamiseksi on tarpeen vahvistaa mallit tällaisten tietojen julkistamista varten.

julkistamisvaatimukset, joiden avulla tarjotaan avoimuutta siitä, miten liikkeeseenlaskija aikoo kohdentaa joukkolainalla hankitut varat hyväksyttäviin käyttöomaisuushyödykkeisiin, menoihin ja rahoitusvaroihin ja miten kyseiset varat on tosiasiasa kohdennettu. **Näiden tietojen olisi perustuttava tiedepohjaisiin, yhdenmukaistettuihin, vertailukelpoisiin ja yhtenäisiin indikaattoreihin sekä oltava johdonmukaisia yhdenmukaistettujen elinkaariarviointien kanssa.** Tällainen avoimuus voidaan parhaiten saavuttaa eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskevien tietokoosteiden ja vuosittaisten kohdentamisraporttien avulla. Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen vertailukelpoisuuden parantamiseksi ja tarvittavien tietojen löytämisen helpottamiseksi on tarpeen vahvistaa **sopiva digitaalinen kehys ja mallit tällaisten tietojen julkistamista varten, ja näiden olisi oltava saatavilla kaikilla unionin virallisilla kielillä.**

## Tarkistus 11

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 13 a kappale (uusi)

*Komission teksti*

*Tarkistus*

**(13 a) Julkistamisvaatimuksilla olisi taattava sijoittajansuojan, avoimuuden ja vertailtavuuden korkea taso. Nämä vaatimukset eivät saisi kuitenkaan aiheuttaa liikkeeseenlaskijoille kohtuutonta hallinnollista ja byrokraattista raskautta. Näin ollen sekä vaatimusten että mallien olisi oltava oikeudellisesti varmoja ja helposti saavutettavissa, ja niillä olisi taattava yksinkertaiset ja tehokkaat prosessit täysimääräisen noudattamisen varmistamiseksi.**

## Tarkistus 12

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 14 kappale

#### *Komission teksti*

(14) Sijoittajien olisi voitava saada kustannustehokkaasti käyttöönsä luotettavaa tietoa eurooppalaisista vihreistä joukkolainoista. Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden olisi sen vuoksi annettava toimeksi ulkopuolisille arvioijille liikkeeseenlaskua edeltävän arvioinnin tekeminen eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskevasta tietokoosteesta ja liikkeeseenlaskun jälkeisten arviointien tekeminen eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskevista vuotuisista kohdentamisraporteista.

#### *Tarkistus*

(14) Sijoittajien olisi voitava saada kustannustehokkaasti käyttöönsä luotettavaa **ja kohtuullisen yksityiskohtaista** tietoa eurooppalaisista vihreistä joukkolainoista. Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden olisi sen vuoksi annettava toimeksi ulkopuolisille arvioijille liikkeeseenlaskua edeltävän arvioinnin tekeminen eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskevasta tietokoosteesta ja liikkeeseenlaskun jälkeisten arviointien tekeminen eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskevista vuotuisista kohdentamisraporteista.

## Tarkistus 13

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 18 kappale

#### *Komission teksti*

(18) Avoimuuden lisäämiseksi liikkeeseenlaskijoiden olisi myös julkistettava tiedot joukkolainojensa ympäristövaikutuksista julkaisemalla vaikutusraportit, jotka olisi julkaistava **vähintään kerran joukkolainan juoksuaikana**. Jotta sijoittajat saisivat kaikki tiedot, joilla on merkitystä eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen ympäristövaikutusten arvioimisessa, vaikutusraporteissa olisi selkeästi täsmennettävä ympäristövaikutusten arvioinnissa käytetyt mittarit, menetelmät ja oletukset. Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen vertailukelpoisuuden parantamiseksi ja tarvittavien tietojen löytämisen helpottamiseksi on tarpeen vahvistaa mallit tällaisten tietojen

#### *Tarkistus*

(18) Avoimuuden lisäämiseksi liikkeeseenlaskijoiden olisi myös julkistettava tiedot joukkolainojensa ympäristövaikutuksista julkaisemalla vaikutusraportit, jotka olisi julkaistava **viiden vuoden välein erääntymiseen saakka**. Jotta sijoittajat saisivat kaikki tiedot, joilla on merkitystä eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen ympäristövaikutusten arvioimisessa, vaikutusraporteissa olisi selkeästi täsmennettävä ympäristövaikutusten arvioinnissa käytetyt mittarit, menetelmät ja oletukset. Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen vertailukelpoisuuden parantamiseksi ja tarvittavien tietojen löytämisen helpottamiseksi on tarpeen vahvistaa mallit tällaisten tietojen

julkistamista varten.

julkistamista varten. *Ulkopuolisten arvioijien olisi tarkastettava vaikutusraportit, jotta voidaan varmistaa vaikutusraporttien paikkansapitävyys ja suojella sijoittajia viherpesulta.*

## Tarkistus 14

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 20 kappale

#### *Komission teksti*

(20) Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen markkinoiden tehokkuuden varmistamiseksi liikkeeseenlaskijoiden olisi julkaistava verkkosivustoillaan yksityiskohtaiset tiedot liikkeeseen laskemistaan eurooppalaisista vihreistä joukkolainoista. Tietojen luotettavuuden ja sijoittajien luottamuksen varmistamiseksi niiden olisi lisäksi julkaistava liikkeeseenlaskua edeltävä arviointi ja kaikki mahdolliset liikkeeseenlaskun jälkeiset arvioinnit.

#### *Tarkistus*

(20) Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen markkinoiden tehokkuuden varmistamiseksi liikkeeseenlaskijoiden olisi julkaistava verkkosivustoillaan yksityiskohtaiset tiedot liikkeeseen laskemistaan eurooppalaisista vihreistä joukkolainoista. Tietojen luotettavuuden ja sijoittajien luottamuksen varmistamiseksi niiden olisi lisäksi julkaistava liikkeeseenlaskua edeltävä arviointi ja kaikki mahdolliset liikkeeseenlaskun jälkeiset arvioinnit. *Avoimuuden, saavutettavuuden ja sijoittajansuojan korkean tason varmistamiseksi nämä yksityiskohtaiset tiedot sekä liikkeeseenlaskua edeltävät ja sen jälkeiset arvioinnit olisi julkaistava helposti saavutettavissa olevalla tavalla liikkeeseenlaskijoiden verkkosivustoilla riittävän pitkän ajan, jotta käyttäjän on mahdollista havaita eri arviointien väliset sisältömuutokset.*

## Tarkistus 15

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 24 kappale

#### *Komission teksti*

(24) Ulkopuolisten arvioijien riippumattomuuden varmistamiseksi ulkopuolisten arvioijien olisi vältettävä eturistiriitatilanteita ja hallittava niitä asianmukaisesti silloin, kun ne ovat

#### *Tarkistus*

(24) Ulkopuolisten arvioijien riippumattomuuden varmistamiseksi *ja avoimuuden ja eettisen toiminnan korkean tason takaamiseksi* ulkopuolisten arvioijien olisi vältettävä *todellisia ja*

väistämättömiä. Ulkopuolisten arvioijien olisi sen vuoksi ilmoitettava eturistiriidoista oikea-aikaisesti. Niiden olisi myös pidettävä kirjaa kaikista riippumattomuuteensa sekä työntekijöidensä ja muiden ulkopuoliseen arviointiin osallistuvien henkilöiden riippumattomuuteen kohdistuvista merkittävistä uhkista. Niiden olisi myös pidettävä kirjaa suojatoimista, joita ne soveltavat tällaisten uhkien lieventämiseksi.

***mahdollisia*** eturistiriitatilanteita ja hallittava niitä asianmukaisesti silloin, kun ne ovat väistämättömiä. Ulkopuolisten arvioijien olisi sen vuoksi ilmoitettava ***kaikista*** eturistiriidoista ***läpinäkyvällä tavalla ja*** oikea-aikaisesti. Niiden olisi myös pidettävä kirjaa kaikista riippumattomuuteensa sekä työntekijöidensä ja muiden ulkopuoliseen arviointiin osallistuvien henkilöiden riippumattomuuteen kohdistuvista merkittävistä uhkista. Niiden olisi myös pidettävä kirjaa suojatoimista, joita ne soveltavat tällaisten uhkien lieventämiseksi.

#### *Perustelu*

*Jotta otetaan huomioon 27 artiklan sanamuodot.*

### **Tarkistus 16**

#### **Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 25 kappale**

##### *Komission teksti*

(25) On tarpeen välttää se, että kansalliset toimivaltaiset viranomaiset soveltavat tätä asetusta eri tavoin. Samalla on tarpeen vähentää ulkopuolisten arvioijien transaktio- ja toimintakustannuksia, vahvistaa sijoittajien luottamusta ja lisätä oikeusvarmuutta. Sen vuoksi on aiheellista antaa ESMAlle yleinen toimivalta rekisteröidä ulkopuoliset arvioijat ja valvoa rekisteröityjä ulkopuolisia arvioijia jatkuvalla pohjalta unionissa. Antamalla ESMAlle yksinomainen vastuu näistä tehtävistä on tarkoitus varmistaa tasapuoliset toimintaedellytykset rekisteröintivaatimusten ja jatkuvan valvonnan osalta ja poistaa riski sääntelyn katvealueiden hyväksikäytöstä jäsenvaltioiden välillä. Samalla tällaisella yksinomaisella vastuulla on tarkoitus

##### *Tarkistus*

(25) On tarpeen välttää se, että kansalliset toimivaltaiset viranomaiset soveltavat tätä asetusta eri tavoin. Samalla on tarpeen vähentää ulkopuolisten arvioijien transaktio- ja toimintakustannuksia ***ja siten helpottaa pk-yrittysten mahdollisuuksia kaikissa jäsenvaltioissa, jotta voidaan*** vahvistaa sijoittajien luottamusta ja lisätä oikeusvarmuutta. Sen vuoksi on aiheellista antaa ESMAlle yleinen toimivalta rekisteröidä ulkopuoliset arvioijat ja valvoa rekisteröityjä ulkopuolisia arvioijia jatkuvalla pohjalta unionissa. Antamalla ESMAlle yksinomainen vastuu näistä tehtävistä on tarkoitus varmistaa tasapuoliset toimintaedellytykset rekisteröintivaatimusten ja jatkuvan valvonnan osalta ja poistaa riski sääntelyn katvealueiden hyväksikäytöstä

optimoida valvontaresurssien kohdentaminen unionin tasolla siten, että osaaminen keskitetään ESMAAn ja valvonta tehostuu.

jäsenvaltioiden välillä. Samalla tällaisella yksinomaisella vastuulla on tarkoitus optimoida valvontaresurssien kohdentaminen unionin tasolla siten, että osaaminen keskitetään ESMAAn ja valvonta tehostuu.

## Tarkistus 17

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 26 a kappale (uusi)

*Komission teksti*

*Tarkistus*

***(26 a) Jotta voidaan tukea ESMA:n toimintaa sen hoitaessa unionissa rekisteröityjen ulkopuolisten arvioijien rekisteröintiä ja jatkuvaa valvontaa koskevaa tehtäväänsä, kansallisten toimivaltaisten viranomaisten olisi tehtävä yhteistyötä ESMA:n kanssa vilpittömästi ja tehokkaasti käyttämällä tietojenvaihtomekanismeja, joilla taataan avoin, uskottava ja tehokas rekisteröinti- ja valvontaprosessi. Tätä varten ESMA:lle olisi annettava riittävästi resursseja.***

## Tarkistus 18

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 31 kappale

*Komission teksti*

*Tarkistus*

(31) Komissiolle olisi Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 290 artiklan mukaisesti siirrettävä valta määrittää menettely sakkojen tai uhkasakkojen määräämistä koskevien valtuuksien käyttämiseksi, mukaan lukien puolustautumisoikeuksia koskevat säännökset, ajalliset säännökset ja sakkojen tai uhkasakkojen perimistä koskevat säännökset sekä yksityiskohtaiset säännöt seuraamusten määräämiseen ja täytäntöönpanoon sovellettavista vanhentumisajoista ja maksujen tyypeistä,

(31) Komissiolle olisi Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 290 artiklan mukaisesti siirrettävä valta määrittää menettely sakkojen tai uhkasakkojen määräämistä koskevien valtuuksien käyttämiseksi, mukaan lukien puolustautumisoikeuksia koskevat säännökset, ajalliset säännökset ja sakkojen tai uhkasakkojen perimistä koskevat säännökset sekä yksityiskohtaiset säännöt seuraamusten määräämiseen ja täytäntöönpanoon sovellettavista vanhentumisajoista ja maksujen tyypeistä,



maksujen perusteista, maksujen määristä ja maksujen suoritustavasta. On erityisen tärkeää, että komissio asiaa valmistellessaan toteuttaa asianmukaiset kuulemiset, myös asiantuntijatasolla, ja että nämä kuulemiset toteutetaan paremmasta lainsäädännöstä 13 päivänä huhtikuuta 2016 tehdyssä toimielinten välisessä sopimuksessa<sup>35</sup> vahvistettujen periaatteiden mukaisesti. Jotta voitaisiin erityisesti varmistaa tasavertainen osallistuminen delegoitujen säädösten valmisteluun, Euroopan parlamentille ja neuvostolle olisi toimitettava kaikki asiakirjat samaan aikaan kuin jäsenvaltioiden asiantuntijoille, ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asiantuntijoilla olisi oltava järjestelmällisesti oikeus osallistua komission asiantuntijaryhmien kokouksiin, joissa valmistellaan delegoituja säädöksiä.

## Tarkistus 19

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 32 kappale

#### *Komission teksti*

(32) Koska ESMAlla on pitkälle menevää erityisasiantuntemusta, olisi tehokasta ja asianmukaista antaa sen tehtäväksi laatia ja toimittaa komissiolle luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi ja teknisiksi täytäntöönpanostandardeiksi, joihin ei liity toimintapoliittisia valintoja.

## Tarkistus 20

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 35 kappale

maksujen perusteista, maksujen määristä ja maksujen suoritustavasta. On erityisen tärkeää, että komissio asiaa valmistellessaan toteuttaa asianmukaiset kuulemiset, myös asiantuntijatasolla, ja että nämä kuulemiset toteutetaan **avoimesti** paremmasta lainsäädännöstä 13 päivänä huhtikuuta 2016 tehdyssä toimielinten välisessä sopimuksessa<sup>35</sup> vahvistettujen periaatteiden mukaisesti. Jotta voitaisiin erityisesti varmistaa tasavertainen osallistuminen delegoitujen säädösten valmisteluun, Euroopan parlamentille ja neuvostolle olisi toimitettava kaikki asiakirjat samaan aikaan kuin jäsenvaltioiden asiantuntijoille, ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asiantuntijoilla olisi oltava järjestelmällisesti oikeus osallistua komission asiantuntijaryhmien kokouksiin, joissa valmistellaan delegoituja säädöksiä.

#### *Tarkistus*

(32) Koska ESMAlla on pitkälle menevää erityisasiantuntemusta, olisi tehokasta ja asianmukaista antaa sen tehtäväksi laatia ja toimittaa komissiolle luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi ja teknisiksi täytäntöönpanostandardeiksi, joihin ei liity toimintapoliittisia valintoja. ***Euroopan parlamentille olisi ilmoitettava asianmukaisesti ja ajoissa kyseisistä standardiluonnoksista, jotta voidaan taata asianmukainen demokraattinen valvonta.***

(35) ESMAlle olisi annettava valtuudet laatia teknisten täytäntöönpanostandardien luonnoksia, joissa täsmennetään vakiomuotoiset lomakkeet, mallit ja menettelyt tietojen toimittamiseksi ulkopuolisten arvioijien rekisteröintiä varten. Komissiolle olisi siirrettävä valta hyväksyä nämä tekniset täytäntöönpanostandardit täytäntöönpanosäädöksillä Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 291 artiklan nojalla sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1095/2010 15 artiklan mukaisesti.

(35) ESMAlle olisi annettava valtuudet laatia teknisten täytäntöönpanostandardien luonnoksia, joissa täsmennetään vakiomuotoiset lomakkeet, mallit ja menettelyt tietojen toimittamiseksi ulkopuolisten arvioijien rekisteröintiä varten, **ja näiden olisi oltava saatavilla kaikilla unionin virallisilla kielillä.** Komissiolle olisi siirrettävä valta hyväksyä nämä tekniset täytäntöönpanostandardit täytäntöönpanosäädöksillä Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 291 artiklan nojalla sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1095/2010 15 artiklan mukaisesti.

## **Tarkistus 21**

### **Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 37 kappale**

(37) Tällä asetuksella on kaksi tavoitetta. Ensinnäkin sillä pyritään varmistamaan, että nimityksen ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-joukkolaina” käyttöön sovelletaan yhdenmukaisia vaatimuksia. Toiseksi sillä pyritään luomaan yksinkertainen rekisteröintijärjestelmä ja valvontakehys ulkopuolisia arvioijia varten antamalla ulkopuolisten arvioijien rekisteröinti ja valvonta unionissa tehtäväksi yhdelle valvontaviranomaiselle. Molemmilla tavoitteilla on tarkoitus helpottaa pääoman hankintaa sellaisia hankkeita varten, joilla pyritään ympäristön kannalta kestävien tavoitteiden saavuttamiseen. Jäsenvaltiot eivät voi riittävällä tavalla saavuttaa näitä tavoitteita, vaan ne voidaan saavuttaa paremmin unionin tasolla. Sen vuoksi unioni voi toteuttaa toimenpiteitä Euroopan unionista tehdyn sopimuksen 5 artiklassa vahvistetun toissijaisuusperiaatteen mukaisesti. Mainituissa artiklassa

(37) Tällä asetuksella on kaksi tavoitetta. Ensinnäkin sillä pyritään varmistamaan, että nimityksen ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-joukkolaina” käyttöön sovelletaan yhdenmukaisia vaatimuksia. Toiseksi sillä pyritään luomaan yksinkertainen rekisteröintijärjestelmä **sekä oikeudenmukainen ja avoin** valvontakehys ulkopuolisia arvioijia varten antamalla ulkopuolisten arvioijien rekisteröinti ja valvonta unionissa tehtäväksi yhdelle valvontaviranomaiselle. Molemmilla tavoitteilla on tarkoitus helpottaa pääoman hankintaa sellaisia hankkeita varten, joilla pyritään ympäristön kannalta kestävien tavoitteiden saavuttamiseen. Jäsenvaltiot eivät voi riittävällä tavalla saavuttaa näitä tavoitteita **niin, että varmistettaisiin oikeudenmukaiset mahdollisuudet kaikille yhteisöille**, vaan ne voidaan saavuttaa paremmin unionin tasolla. Sen vuoksi unioni voi toteuttaa toimenpiteitä Euroopan

vahvistetun suhteellisuusperiaatteen mukaisesti tässä asetuksessa ei ylitetä sitä, mikä on tarpeen näiden tavoitteiden saavuttamiseksi,

unionista tehdyn sopimuksen 5 artiklassa vahvistetun toissijaisuusperiaatteen mukaisesti. Mainitussa artiklassa vahvistetun suhteellisuusperiaatteen mukaisesti tässä asetuksessa ei ylitetä sitä, mikä on tarpeen näiden tavoitteiden saavuttamiseksi,

## Tarkistus 22

### Ehdotus asetukseksi 3 artikla – otsikko

*Komission teksti*

Nimitys

*Tarkistus*

Nimitys ”*eurooppalainen vihreä joukkolaina*” tai ”*EuGB-joukkolaina*”

## Tarkistus 23

### Ehdotus asetukseksi 4 artikla – 3 kohta

*Komission teksti*

3. Eurooppalainen vihreä joukkolaina voidaan jälleenrahoittaa laskemalla liikkeeseen uusi eurooppalainen vihreä joukkolaina.

*Tarkistus*

3. Eurooppalainen vihreä joukkolaina voidaan jälleenrahoittaa laskemalla liikkeeseen uusi eurooppalainen vihreä joukkolaina ***edellyttäen, että jälleenrahoitetulla joukkolainalla hankittujen varojen käyttö on jälleenrahoituksen ajankohtana 6 artiklassa vahvistettujen vaatimusten mukaista.***

## Tarkistus 24

### Ehdotus asetukseksi 6 artikla – 1 kohta – 2 alakohta

*Komission teksti*

Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettussa luokitusjärjestelmän mukaiseksi saattamista koskevassa suunnitelmassa on kuvattava toimet ja menot, jotka ovat

*Tarkistus*

Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettussa luokitusjärjestelmän mukaiseksi saattamista koskevassa suunnitelmassa on kuvattava ***yksityiskohtaisesti*** toimet ja

tarpeen, jotta taloudellinen toiminto täyttää luokitusjärjestelmän vaatimukset asetetussa määräajassa.

menot, jotka ovat tarpeen, jotta taloudellinen toiminto täyttää luokitusjärjestelmän vaatimukset asetetussa määräajassa.

## Tarkistus 25

### Ehdotus asetukseksi 6 artikla – 1 kohta – 3 alakohta

#### *Komission teksti*

Ensimmäisessä ja toisessa alakohdassa tarkoitettu määräaika saa olla enintään viisi vuotta joukkolainan liikkeeseenlaskusta, paitsi jos pidempi, enintään kymmenen vuoden määräaika on perusteltu kyseisten taloudellisten toimintojen erityispiirteiden vuoksi sellaisina kuin ne on kuvattu luokitusjärjestelmän mukaiseksi saattamista koskevassa suunnitelmassa.

#### *Tarkistus*

Ensimmäisessä ja toisessa alakohdassa tarkoitettu määräaika saa olla enintään viisi vuotta joukkolainan liikkeeseenlaskusta, paitsi jos pidempi, enintään kymmenen vuoden määräaika on *asianmukaisesti* perusteltu kyseisten taloudellisten toimintojen erityispiirteiden vuoksi sellaisina kuin ne on kuvattu luokitusjärjestelmän mukaiseksi saattamista koskevassa suunnitelmassa.

## Tarkistus 26

### Ehdotus asetukseksi 7 artikla – 1 kohta – 2 alakohta

#### *Komission teksti*

Jos asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 3 kohdan, 11 artiklan 3 kohdan, 12 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 kohdan, 14 artiklan 2 kohdan tai 15 artiklan 2 kohdan nojalla annettuja delegoituja säädöksiä muutetaan joukkolainan liikkeeseenlaskun jälkeen, liikkeeseenlaskijan on kohdennettava joukkolainalla hankitut varat ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuihin käyttötarkoituksiin muutettuja delegoituja säädöksiä soveltaen viiden vuoden kuluessa niiden soveltamisen aloittamisesta.

#### *Tarkistus*

Jos asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 3 kohdan, 11 artiklan 3 kohdan, 12 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 kohdan, 14 artiklan 2 kohdan tai 15 artiklan 2 kohdan nojalla annettuja delegoituja säädöksiä muutetaan joukkolainan liikkeeseenlaskun jälkeen, liikkeeseenlaskijan on kohdennettava joukkolainalla hankitut varat ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuihin käyttötarkoituksiin muutettuja delegoituja säädöksiä soveltaen viiden vuoden kuluessa niiden soveltamisen aloittamisesta. ***Joukkolainasta ei voi enää käyttää nimitystä eurooppalainen vihreä joukkolaina, jos sillä hankittuja varoja ei ole kohdennettu ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuihin***

*käyttötarkoituksiin muutettuja delegoituja säädöksiä soveltaen viiden vuoden kuluessa muutettujen delegoitujen säädösten soveltamisen aloittamisesta.*

## Tarkistus 27

### Ehdotus asetukseksi 7 artikla – 2 kohta – 3 alakohta

#### *Komission teksti*

Jos asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 3 kohdan, 11 artiklan 3 kohdan, 12 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 kohdan, 14 artiklan 2 kohdan tai 15 artiklan 2 kohdan nojalla annettuja delegoituja säädöksiä muutetaan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettun velan syntymisajankohdan jälkeen, liikkeeseenlaskijan on kohdennettava joukkolainalla hankitut varat ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuun velkaan muutettuja delegoituja säädöksiä soveltaen viiden vuoden kuluessa niiden soveltamisen aloittamisesta.

#### *Tarkistus*

Jos asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 3 kohdan, 11 artiklan 3 kohdan, 12 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 kohdan, 14 artiklan 2 kohdan tai 15 artiklan 2 kohdan nojalla annettuja delegoituja säädöksiä muutetaan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettun velan syntymisajankohdan jälkeen, liikkeeseenlaskijan on kohdennettava joukkolainalla hankitut varat ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuun velkaan muutettuja delegoituja säädöksiä soveltaen viiden vuoden kuluessa niiden soveltamisen aloittamisesta.

***Joukkolainasta ei voi enää käyttää nimitystä eurooppalainen vihreä joukkolaina, jos sillä hankittuja varoja ei ole kohdennettu ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuun velkaan muutettuja delegoituja säädöksiä soveltaen viiden vuoden kuluessa muutettujen delegoitujen säädösten soveltamisen aloittamisesta.***

## Tarkistus 28

### Ehdotus asetukseksi 8 artikla – 1 kohta – b alakohta

#### *Komission teksti*

b) varmistettava, että eurooppalaisesta vihreästä joukkolainasta laaditusta tietokoosteesta on tehty ennen joukkolainan liikkeeseenlaskua arviointi, jossa ulkopuolinen arvioija on antanut

#### *Tarkistus*

b) varmistettava, että eurooppalaisesta vihreästä joukkolainasta laaditusta tietokoosteesta on tehty ennen joukkolainan liikkeeseenlaskua arviointi, jossa **ESMan tämän asetuksen mukaisesti**

tietokoosteesta myönteisen lausunnon.

**asianmukaisesti rekisteröimä**  
ulkopuolinen arvioija on antanut  
tietokoosteesta myönteisen lausunnon.

## Tarkistus 29

### Ehdotus asetukseksi 9 artikla – 3 kohta

#### *Komission teksti*

3. Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden on hankittava ulkopuoliselta arvioijalta liikkeeseenlaskun jälkeinen arviointi kohdentamisraportista, joka on laadittu sen jälkeen, kun eurooppalaisella vihreällä joukkolainalla hankitut varat on kokonaisuudessaan kohdennettu 4–7 artiklan mukaisesti.

#### *Tarkistus*

3. Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden on hankittava ulkopuoliselta arvioijalta liikkeeseenlaskun jälkeinen arviointi kohdentamisraportista, joka on laadittu sen jälkeen, kun eurooppalaisella vihreällä joukkolainalla hankitut varat on kokonaisuudessaan kohdennettu 4–7 artiklan mukaisesti. **Tämän ulkopuolisen arvioijan on oltava ESMAn rekisteröimä.**

## Tarkistus 30

### Ehdotus asetukseksi 9 artikla – 4 kohta

#### *Komission teksti*

4. Jos sen jälkeen, kun kohdentamisraportti on julkaistu 13 artiklan 1 kohdan c alakohdan mukaisesti, varojen kohdentamista oikaistaan, asianomaisen eurooppalaisen vihreän joukkolainan liikkeeseenlaskijan on muutettava kohdentamisraporttia ja hankittava ulkopuoliselta arvioijalta liikkeeseenlaskun jälkeinen arviointi muutetusta kohdentamisraportista.

#### *Tarkistus*

4. Jos sen jälkeen, kun kohdentamisraportti on julkaistu 13 artiklan 1 kohdan c alakohdan mukaisesti, varojen kohdentamista oikaistaan, asianomaisen eurooppalaisen vihreän joukkolainan liikkeeseenlaskijan on muutettava kohdentamisraporttia ja hankittava ulkopuoliselta arvioijalta liikkeeseenlaskun jälkeinen arviointi muutetusta kohdentamisraportista. **Tämän ulkopuolisen arvioijan on oltava ESMAn rekisteröimä.**

## Tarkistus 31

### Ehdotus asetukseksi

## 9 artikla – 5 kohta

### *Komission teksti*

5. Poiketen siitä, mitä 3 kohdassa säädetään, liikkeeseenlaskijoiden, jotka ovat sellaisia rahoitusalan yrityksiä, jotka kohdentavat useista eurooppalaisista vihreistä joukkolainoista muodostuvasta salkusta saatavat varat 5 artiklassa tarkoitetuista rahoitusvaroista muodostuvaan salkkuun, on hankittava ulkopuoliselta arvioijalta liikkeeseenlaskun jälkeinen arviointi jokaisesta kohdentamisraportista. Ulkopuolisen arvioijan on kiinnitettävä erityistä huomiota niihin rahoitusvaroihin, joita ei ole sisällytetty mihinkään aiemmin julkaistuun kohdentamisraporttiin.

### *Tarkistus*

5. Poiketen siitä, mitä 3 kohdassa säädetään, liikkeeseenlaskijoiden, jotka ovat sellaisia rahoitusalan yrityksiä, jotka kohdentavat useista eurooppalaisista vihreistä joukkolainoista muodostuvasta salkusta saatavat varat 5 artiklassa tarkoitetuista rahoitusvaroista muodostuvaan salkkuun, on hankittava ulkopuoliselta arvioijalta liikkeeseenlaskun jälkeinen arviointi jokaisesta kohdentamisraportista. Ulkopuolisen arvioijan, **jonka on oltava ESMAn asianmukaisesti rekisteröimä**, on kiinnitettävä erityistä huomiota niihin rahoitusvaroihin, joita ei ole sisällytetty mihinkään aiemmin julkaistuun kohdentamisraporttiin.

## Tarkistus 32

### **Ehdotus asetukseksi 10 artikla – 1 kohta**

### *Komission teksti*

1. Sen jälkeen kun eurooppalaisilla vihreillä joukkolainoilla hankitut varat on kokonaisuudessaan kohdennettu ja vähintään **kerran** tällaisen joukkolainan **juoksuaikana**, eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden on laadittava eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskeva vaikutusraportti kyseisellä joukkolainalla hankittujen varojen käytön ympäristövaikutuksista käyttäen liitteessä III vahvistettua mallia.

### *Tarkistus*

1. Sen jälkeen kun eurooppalaisilla vihreillä joukkolainoilla hankitut varat on kokonaisuudessaan kohdennettu ja vähintään **viiden vuoden välein** tällaisen joukkolainan **erääntymiseen asti**, eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden on laadittava eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskeva vaikutusraportti kyseisellä joukkolainalla hankittujen varojen käytön ympäristövaikutuksista käyttäen liitteessä III vahvistettua mallia. **Ulkopuolisten arvioijien on tarkastettava vaikutusraportit.**

## Tarkistus 33

### **Ehdotus asetukseksi**



## 11 artikla – 1 kohta

### *Komission teksti*

Liikkeeseenlaskija, joka on valtionlainan liikkeeseenlaskija, voi hankkia liikkeeseenlaskua edeltäviä ja liikkeeseenlaskun jälkeisiä arviointeja ulkopuoliselta arvioijalta tai valtion tilintarkastajalta tai miltä tahansa muulta julkisyhteisöltä, jonka kyseinen valtionlainan liikkeeseenlaskija on valtuuttanut arvioimaan tämän asetuksen noudattamista.

### *Tarkistus*

Liikkeeseenlaskija, joka on valtionlainan liikkeeseenlaskija, voi hankkia liikkeeseenlaskua edeltäviä ja liikkeeseenlaskun jälkeisiä arviointeja ulkopuoliselta arvioijalta tai valtion tilintarkastajalta tai miltä tahansa muulta julkisyhteisöltä, jonka kyseinen valtionlainan liikkeeseenlaskija on valtuuttanut arvioimaan tämän asetuksen noudattamista. ***Kun kyse on unionin ulkopuolisista valtionlainan liikkeeseenlaskijoista, valtion tilintarkastajan tai muun julkisyhteisön on saatava ennakkohyväksyntä ESMAlta III osaston I luvun mukaisesti.***

## Tarkistus 34

### **Ehdotus asetukseksi 13 artikla – 1 kohta – johdantokappale**

#### *Komission teksti*

1. Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden on julkaistava verkkosivustollaan erillisessä ”Eurooppalaiset vihreät joukkolainat” -osiossa ja asetettava saataville maksutta vähintään kyseisten joukkolainojen erääntymiseen saakka kaikki seuraavassa luetellut:

#### *Tarkistus*

1. Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden on julkaistava verkkosivustollaan erillisessä ***ja helposti saavutettavissa olevassa*** ”Eurooppalaiset vihreät joukkolainat” -osiossa ja asetettava saataville maksutta vähintään kyseisten joukkolainojen erääntymiseen saakka kaikki seuraavassa luetellut:

## Tarkistus 35

### **Ehdotus asetukseksi 15 artikla – 1 kohta – d a alakohta (uusi)**

#### *Komission teksti*

#### *Tarkistus*

***(d a) hakijan hallintorakenteet;***

## Tarkistus 36

### Ehdotus asetukseksi 15 artikla – 1 kohta – h alakohta

#### *Komission teksti*

(h) toimintatavat tai menettelyt, joita hakija käyttää 27 artiklassa tarkoitettujen mahdollisten eturistiriitojen **tunnistamiseksi** ja hallitsemiseksi ja niistä ilmoittamiseksi;

#### *Tarkistus*

(h) toimintatavat tai menettelyt, joita hakija käyttää 27 artiklassa tarkoitettujen **kaikkien todellisten ja** mahdollisten eturistiriitojen **havaitsemiseksi** ja **poistamiseksi tai** hallitsemiseksi ja niistä ilmoittamiseksi **läpinäkyvällä tavalla**;

#### *Perustelu*

*Jotta varmistetaan johdonmukaisuus 27 artiklan kanssa.*

## Tarkistus 37

### Ehdotus asetukseksi 15 artikla – 1 kohta – i alakohta

#### *Komission teksti*

(i) tapauksen mukaan asiakirjat ja tiedot, jotka liittyvät tämän asetuksen soveltamisalaan kuuluvien ulkopuolisen arvioijan toimintojen mahdollisiin **tämänhetkisiin tai suunniteltuihin** ulkoistamisjärjestelyihin, mukaan lukien tiedot, jotka koskevat ulkoistetuista toiminnoista huolehtivia yhteisöjä;

#### *Tarkistus*

(i) tapauksen mukaan asiakirjat ja tiedot, jotka liittyvät tämän asetuksen soveltamisalaan kuuluvien ulkopuolisen arvioijan toimintojen mahdollisiin ulkoistamisjärjestelyihin, mukaan lukien tiedot, jotka koskevat ulkoistetuista toiminnoista huolehtivia yhteisöjä;

## Tarkistus 38

### Ehdotus asetukseksi 15 artikla – 3 kohta – 2 alakohta

#### *Komission teksti*

Jos hakemus on puutteellinen, ESMAn on ilmoitettava asiasta hakijalle ja asetettava määräaika, johon mennessä hakijan on toimitettava lisätiedot.

#### *Tarkistus*

Jos hakemus on puutteellinen, ESMAn on **ilman aiheetonta viivytystä** ilmoitettava asiasta hakijalle ja asetettava määräaika, johon mennessä hakijan on toimitettava lisätiedot.

## Tarkistus 39

### Ehdotus asetukseksi 15 artikla – 3 kohta – 3 alakohta

#### *Komission teksti*

Jos hakemus sisältää kaikki vaaditut tiedot, ESMAn on ilmoitettava siitä hakijalle.

#### *Tarkistus*

Jos hakemus sisältää kaikki vaaditut tiedot, ESMAn on ilmoitettava siitä hakijalle **ilman aiheetonta viivytystä**.

## Tarkistus 40

### Ehdotus asetukseksi 15 artikla – 4 kohta – 3 alakohta

#### *Komission teksti*

ESMAN on ilmoitettava hakijalle kirjallisesti sen rekisteröinnistä ulkopuoliseksi arvioijaksi tai hakijan rekisteröinnin epäämisestä. Päätös rekisteröinnistä tai rekisteröinnin epäämisestä on perusteltava, ja kyseinen päätös tulee voimaan viidentenä työpäivänä sen tekemisestä.

#### *Tarkistus*

ESMAN on **ilman aiheetonta viivytystä** ilmoitettava hakijalle kirjallisesti sen rekisteröinnistä ulkopuoliseksi arvioijaksi tai hakijan rekisteröinnin epäämisestä. Päätös rekisteröinnistä tai rekisteröinnin epäämisestä on perusteltava, ja kyseinen päätös tulee voimaan viidentenä työpäivänä sen tekemisestä.

## Tarkistus 41

### Ehdotus asetukseksi 16 artikla – 1 kohta – 1 alakohta

#### *Komission teksti*

Ulkopuolisen arvioijan on ilmoitettava ESMAlle kaikista olennaisista muutoksista 15 artiklan 1 kohdan mukaisesti toimitettuihin tietoihin tai 15 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja tietoja koskeviin tosiseikkoihin ennen tällaisten muutosten tekemistä.

#### *Tarkistus*

Ulkopuolisen arvioijan on **ilman aiheetonta viivytystä** ilmoitettava ESMAlle kaikista olennaisista muutoksista 15 artiklan 1 kohdan mukaisesti toimitettuihin tietoihin tai 15 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja tietoja koskeviin tosiseikkoihin ennen tällaisten muutosten tekemistä.

## Tarkistus 42

### Ehdotus asetukseksi 19 artikla – 1 kohta – c alakohta

#### *Komission teksti*

(c) se, että eturistiriidat havaitaan, niitä hallitaan ja niistä ilmoitetaan asianmukaisesti;

#### *Tarkistus*

(c) se, että **kaikki todelliset ja mahdolliset** eturistiriidat havaitaan **ja poistetaan tai** niitä hallitaan ja niistä ilmoitetaan asianmukaisesti **ja läpinäkyvällä tavalla**;

## Tarkistus 43

### Ehdotus asetukseksi 25 artikla – 1 kohta

#### *Komission teksti*

1. Sellaisten ulkopuolisten arvioijien, jotka ulkoistavat arviointitoimintojaan palveluntarjoajina oleville kolmansille osapuolille, on varmistettava, että tällaisilla kolmansiin osapuoliin kuuluvilla palveluntarjoajilla on valmiudet ja kapasiteetti suorittaa kyseiset arviointitoiminnot luotettavasti ja ammattimaisesti. Tällaisten ulkopuolisten arvioijien on lisäksi varmistettava, että ulkoistaminen ei olennaisesti heikennä niiden sisäisen valvonnan laatua eikä ESMAn mahdollisuutta valvoa, että kyseiset ulkopuoliset arvioijat noudattavat tätä asetusta.

#### *Tarkistus*

1. Sellaisten ulkopuolisten arvioijien, jotka ulkoistavat arviointitoimintojaan palveluntarjoajina oleville kolmansille osapuolille, on varmistettava, että tällaisilla kolmansiin osapuoliin kuuluvilla palveluntarjoajilla on valmiudet ja kapasiteetti suorittaa kyseiset arviointitoiminnot luotettavasti ja ammattimaisesti, **ja niiden on esitettävä ESMalle näiden arviointitoimintojen ulkoistamisen perustelut**. Tällaisten ulkopuolisten arvioijien on lisäksi varmistettava, että ulkoistaminen ei olennaisesti heikennä niiden sisäisen valvonnan laatua eikä ESMAn mahdollisuutta valvoa, että kyseiset ulkopuoliset arvioijat noudattavat tätä asetusta.

## Tarkistus 44

### Ehdotus asetukseksi 25 artikla – 6 kohta – b a alakohta (uusi)

#### *Komission teksti*

#### *Tarkistus*

*(b a) palvelujentarjoajina olevien kolmansien osapuolten kaikkien todellisten ja mahdollisten 27 artiklan 4 a kohdassa tarkoitettujen eturistiriitojen havaitseminen ja myöhempi poistaminen tai hallitseminen ja niistä ilmoittaminen;*

## Tarkistus 45

### Ehdotus asetukseksi 27 artikla – 1 kohta

#### *Komission teksti*

1. Ulkopuolisten arvioijien on havaittava ja poistettava kaikki todelliset ja mahdolliset eturistiriidat **sekä** hallittava niitä ja ilmoitettava niistä läpinäkyvällä tavalla riippumatta siitä, koskeeko tällainen eturistiriita niiden analyttikkoja tai työntekijöitä tai sellaisia niihin sopimussuhteessa olevia henkilöitä, jotka osallistuvat suoraan arviointitoimintoihin, tai liikkeeseenlaskua edeltäviä ja liikkeeseenlaskun jälkeisiä arviointeja hyväksyviä henkilöitä.

#### *Tarkistus*

1. Ulkopuolisten arvioijien on havaittava ja poistettava kaikki todelliset ja mahdolliset eturistiriidat **tai** hallittava niitä ja ilmoitettava niistä läpinäkyvällä tavalla riippumatta siitä, koskeeko tällainen eturistiriita niiden analyttikkoja tai työntekijöitä tai sellaisia niihin sopimussuhteessa olevia henkilöitä, jotka osallistuvat suoraan arviointitoimintoihin, tai liikkeeseenlaskua edeltäviä ja liikkeeseenlaskun jälkeisiä arviointeja hyväksyviä henkilöitä.

#### *Perustelu*

*Komission teksti on epäselvä: poistettuja eturistiriitoja ei voi myöhemmin hallita. Ehdotettu uudelleenmuotoilu noudattaa luottoluokituslaitoksista annetun asetuksen (EU) N:o 462/2013 sanamuotoa.*

## Tarkistus 46

### Ehdotus asetukseksi 27 artikla – 2 kohta

#### *Komission teksti*

2. Ulkopuolisten arvioijien arviointipalveluista **perimät palkkiot eivät** saa olla riippuvaisia liikkeeseenlaskua edeltävän tai liikkeeseenlaskun jälkeisen arvioinnin tuloksesta tai mistään muusta suoritettuna työn tuloksesta.

#### *Tarkistus*

2. **Arvioijan ja liikkeeseenlaskijan on sovittava** ulkopuolisten arvioijien arviointipalveluista **perimistä palkkioista ennen arviointia, eivätkä palkkiot** saa olla riippuvaisia liikkeeseenlaskua edeltävän tai liikkeeseenlaskun jälkeisen arvioinnin

tuloksesta tai mistään muusta suoritetun työn tuloksesta.

## Tarkistus 47

### Ehdotus asetukseksi 27 artikla – 4 a kohta (uusi)

*Komission teksti*

*Tarkistus*

**4 a. Eturistiriidan katsotaan olevan olemassa muun muassa silloin, kun**

**(a) ulkopuolinen arvioija on määräysvallan kautta suoraan tai välillisesti sidoksissa arvioitavaan yhteisöön tai johonkin asianomaiseen kolmanteen osapuoleen;**

**(b) arvioitavalla yhteisöllä tai asianomaisella kolmannella osapuolella on hallussaan merkittävä määrä ulkopuolisen arvioijan pääomasta tai äänioikeuksista;**

**(c) ulkopuolisella arvioijalla on omistusosuuksia arvioitavassa yhteisössä tai jossakin asianomaisessa kolmannessa osapuolella; tai**

**(d) 1 kohdassa tarkoitettu henkilö on arvioitavan yhteisön tai jonkin asianomaisen kolmannen osapuolen hallinto- tai valvontaelimen jäsen tai sillä on muulla tavoin mahdollisuus käyttää vaikutusvaltaa ulkopuolisen arvioijan liiketoimintaan, muun muassa arvioitavassa yhteisössä olevien osakeomistusten kautta.**

## Tarkistus 48

### Ehdotus asetukseksi 30 artikla – 1 kohta – johdantokappale

*Komission teksti*

*Tarkistus*

1. Ulkopuolisten arvioijien on julkaistava ja asetettava saataville maksutta

1. Ulkopuolisten arvioijien on julkaistava ja asetettava saataville maksutta

verkkosivustoillaan kaikki seuraavat tiedot:

verkkosivustoillaan **ja asianomaisella kauppapaikalla** kaikki seuraavat tiedot:

#### Tarkistus 49

**Ehdotus asetukseksi  
31 artikla – 9 kohta – 1 a alakohta (uusi)**

*Komission teksti*

*Tarkistus*

**ESMA voi pidentää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettua määräaikaa 15 työpäivällä, jos hakija aikoo käyttää ulkoistamista ulkopuolisen arvioijan toimintojensa suorittamiseksi.**

#### Tarkistus 50

**Ehdotus asetukseksi  
34 artikla – 5 kohta – 5 alakohta**

*Komission teksti*

*Tarkistus*

ESMA ilmoittaa hakijalle, onko se hyväksynyt vai hylännyt hakemuksen kolmannen maan ulkopuolisena arvioijana toimimisesta. Hyväksymistä tai hylkäämistä koskeva päätös on perusteltava, ja se tulee voimaan viidentenä työpäivänä päätöksen tekemisestä.

ESMA ilmoittaa hakijalle **ilman aiheetonta viivytystä**, onko se hyväksynyt vai hylännyt hakemuksen kolmannen maan ulkopuolisena arvioijana toimimisesta. Hyväksymistä tai hylkäämistä koskeva päätös on perusteltava, ja se tulee voimaan viidentenä työpäivänä päätöksen tekemisestä.

#### Tarkistus 51

**Ehdotus asetukseksi  
35 artikla – 3 kohta – 3 alakohta**

*Komission teksti*

*Tarkistus*

Jos hakemus sisältää kaikki vaaditut tiedot, ESMAn on ilmoitettava siitä hakijalle.

Jos hakemus sisältää kaikki vaaditut tiedot, ESMAn on ilmoitettava siitä hakijalle **ilman aiheetonta viivytystä**.

#### Tarkistus 52



**Ehdotus asetukseksi**  
**37 artikla – 1 kohta – g alakohta**

*Komission teksti*

(g) julkistaa se tosiseikka, että eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskija ei noudata tämän asetuksen 8-13 artiklan mukaisia velvoitteitaan;

*Tarkistus*

(g) julkistaa se tosiseikka, että eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskija ei noudata tämän asetuksen 8–13 artiklan mukaisia velvoitteitaan, **ja vaatia liikkeeseenlaskijaa julkaisemaan kyseinen tieto verkkosivustollaan ja ilmoittamaan joukkolainaan sijoittaneille kyseisestä noudattamatta jättämisestä;**

**Tarkistus 53**

**Ehdotus asetukseksi**  
**37 artikla – 3 kohta**

*Komission teksti*

3. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että asianmukaiset toimenpiteet on toteutettu sen varmistamiseksi, että toimivaltaisilla viranomaisilla on kaikki tehtäviensä hoitamisen edellyttämät valvonta- ja tutkintavaltuudet.

*Tarkistus*

3. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että asianmukaiset toimenpiteet on toteutettu sen varmistamiseksi, että toimivaltaisilla viranomaisilla on kaikki tehtäviensä hoitamisen edellyttämät valvonta- ja tutkintavaltuudet **ja -resurssit.**

**Tarkistus 54**

**Ehdotus asetukseksi**  
**63 a artikla (uusi)**

*Komission teksti*

*Tarkistus*

**63 a artikla**

***Uudelleentarkastelu***

***Komissio toimittaa Euroopan parlamentille ja neuvostolle kertomuksen tämän asetuksen soveltamisesta viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [kolmen vuoden kuluttua tämän asetuksen voimaantulopäivästä] ja sen jälkeen joka viides vuosi. Kertomuksessa on arvioitava***

*ainakin seuraavat seikat:*

- (a) eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja koskevan standardin käyttöönotto ja sen markkinaosuus sekä unionissa että maailmanlaajuisesti;*
- (b) tämän asetuksen vaikutus kestävään talouteen siirtymiseen;*
- (c) ulkopuolisten arvioijien markkinoiden toiminta sekä tarkat tiedot markkinoiden keskittymisestä ja ulkopuolisten arvioijien puolueettomuudesta;*
- (d) ESMAn ja kansallisten toimivaltaisten viranomaisten mahdollisuudet hoitaa valvontatehtäviään;*
- (e) tunnustamis-, vahvistamis- ja valvontamaksujen muodossa tapahtuvan ESMAn rahoituksen asianmukaisuus;*
- (f) kolmansien maiden ulkopuolisiin arvioijiin liittyvien III osaston IV luvussa vahvistettujen säännösten toiminta;*
- (g) viherpesun jatkuminen kestävä kehityksen joukkolainojen markkinoilla.*

*Komissio arvioi ensimmäisessä alakohdassa säädetyn ensimmäisen arviointikertomuksen osana, olisiko tämän asetuksen soveltamisala laajennettava koskemaan joukkolainoja, joilla hankitut varat kohdennetaan sosiaalista tavoitetta edistävään taloudelliseen toimintaan.*

*Komission arviointikertomuksiin voidaan liittää tarvittaessa lainsäädäntöehdotus tämän asetuksen muuttamiseksi.*

**ASIAN KÄSITTELY  
LAUSUNNON ANTAVASSA VALIOKUNNASSA**

<b>Otsikko</b>	Eurooppalaiset vihreät joukkolainat
<b>Viiteasiakirjat</b>	COM(2021)0391 – C9-0311/2021 – 2021/0191(COD)
<b>Asiasta vastaava valiokunta</b> Ilmoitettu istunnossa (pvä)	ECON 13.9.2021
<b>Lausunnon antanut valiokunta</b> Ilmoitettu istunnossa (pvä)	BUDG 13.9.2021
<b>Valmistelija:</b> Nimitetty (pvä)	José Manuel Fernandes 16.11.2021
<b>Valiokuntakäsittely</b>	1.2.2022
<b>Hyväksytty (pvä)</b>	16.3.2022
<b>Lopullisen äänestyksen tulos</b>	+: 32 –: 2 0: 6
<b>Lopullisessa äänestyksessä läsnä olleet jäsenet</b>	Rasmus Andresen, Anna Bonfrisco, Olivier Chastel, Lefteris Christoforou, David Cormand, Paolo De Castro, Andor Deli, José Manuel Fernandes, Eider Gardiazabal Rubial, Vlad Gheorghe, Valentino Grant, Elisabetta Gualmini, Francisco Guerreiro, Valérie Hayer, Eero Heinäluoma, Niclas Herbst, Monika Hohlmeier, Moritz Körner, Joachim Kuhs, Zbigniew Kuźmiuk, Hélène Laporte, Pierre Larrouturou, Janusz Lewandowski, Margarida Marques, Siegfried Mureşan, Victor Negrescu, Lefteris Nikolaou-Alavanos, Andrey Novakov, Jan Olbrycht, Dimitrios Papadimoulis, Karlo Ressler, Bogdan Rzońca, Nicolae Ştefănuţă, Nils Torvalds, Nils Ušakovs, Johan Van Overtveldt, Rainer Wieland, Angelika Winzig
<b>Lopullisessa äänestyksessä läsnä olleet varajäsenet</b>	Henrike Hahn, Petros Kokkalis

**LOPULLINEN ÄÄNESTYS NIMENHUUTOÄÄNESTYKSENÄ  
LAUSUNNON ANTAVASSA VALIOKUNNASSA**

32	+
NI	Andor Deli
PPE	Lefteris Christoforou, José Manuel Fernandes, Niclas Herbst, Monika Hohlmeier, Janusz Lewandowski, Siegfried Mureşan, Andrey Novakov, Jan Olbrycht, Karlo Ressler, Rainer Wieland, Angelika Winzig
Renew	Olivier Chastel, Vlad Gheorghe, Valérie Hayer, Moritz Körner, Nicolae Ştefănuţă, Nils Torvalds
S&D	Paolo De Castro, Eider Gardiazabal Rubial, Elisabetta Gualmini, Eero Heinäluoma, Pierre Larrourou, Margarida Marques, Victor Negrescu, Nils Ušakovs
The Left	Petros Kokkalis, Dimitrios Papadimoulis
Verts/ALE	Rasmus Andresen, David Cormand, Francisco Guerreiro, Henrike Hahn

2	-
ID	Joachim Kuhs
NI	Lefteris Nikolaou-Alavanos

6	0
ECR	Zbigniew Kuźmiuk, Bogdan Rzońca, Johan Van Overtveldt
ID	Anna Bonfrisco, Valentino Grant, Hélène Laporte

Symbolien selitys:

+ : puolesta

- : vastaan

0 : tyhjää

18.2.2022

## YMPÄRISTÖN, KANSANTERVEYDEN JA ELINTARVIKKEIDEN TURVALLISUUDEN VALIOKUNNAN LAUSUNTO

talous- ja raha-asioiden valiokunnalle

ehdotuksesta Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukseksi eurooppalaisista vihreistä joukkolainoista  
(COM(2021)0391 – C9-0311/2021 – 2021/0191(COD))

Valmistelija: Bas Eickhout

### LYHYET PERUSTELUT

Ehdotus asetukseksi eurooppalaisista vihreistä joukkolainoista on osa laajempaa kestävästä rahoituksen toimintasuunnitelmaa. Komission mukaan EU tarvitsee pelkästään energiajärjestelmien osalta tällä vuosikymmenellä arviolta 350 miljardin euron vuosittaiset lisäinvestoinnit saavuttaakseen vuodeksi 2030 asetetut päästövähennystavoitteensa. Lisäksi se tarvitsee 130 miljardia euroa muiden ympäristötavoitteiden toteuttamiseen. Luomalla eurooppalaisen vihreitä joukkolainoja koskevan standardin komissio pyrkii kehittämään korkealaatuisten vihreiden joukkolainojen markkinoita ja siten helpottamaan pääoman hankkimista hankkeille, joilla pyritään ympäristön kannalta kestäviin tavoitteisiin.

Ehdotetussa asetuksessa edellytetään, että eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijat käyttävät joukkolainoilla hankitut varat kestäviin sijoituksiin sovellettavan EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti. Lisäksi siinä edellytetään, että liikkeeseenlaskijat antavat tietoja ja raportoivat varojen käytöstä ja vaikutuksista. ESMAn valvomat ulkopuoliset arvioijat tarkistavat, noudatetaanko näitä ehtoja. Vaikka valmistelija odottaa, että komission ehdotus parantaa eurooppalaista vihreitä joukkolainoja koskevaa standardia noudattavien vihreiden joukkolainojen laatua ja uskottavuutta, se ei vaikuta muihin sääntelemättömiin vihreiden joukkolainojen markkinoihin, joilla liikkeeseenlaskijat soveltavat vihreitä joukkolainoja koskevia ei-sitovia yksityisiä periaatteita ja standardeja, eikä muihin tavanomaisiin joukkolainoihin, joihin ei liity kestävyysväitteitä.

Valmistelija on huolissaan siitä, että vihreiden joukkolainojen vertailtavuuden puutteen muodostama alkuperäinen ongelma jää edelleen ratkaisematta, kun nykyisten vihreiden joukkolainojen rinnalla käytetään uutta puhtaasti vapaaehtoista standardia. Lisäksi liikkeeseenlaskijat, jotka saattavat pitää vihreitä joukkolainoja koskevan EU:n standardin vaatimuksia liian tiukkoina tai raskaina, voisivat päättää laskea liikkeeseen vihreitä joukkolainoja vähemmän uskottavien standardien mukaisesti, jolloin ei pystytä puuttumaan laajalle levinneeseen huoleen ”viherpesusta”. Tämän vuoksi ehdotetaan, että asetuksen tullessa voimaan edellytetään, että ilman nimitystä ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” liikkeeseen laskettavien vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijat ilmoittavat, missä määrin varojen käyttö vastaa luokitusjärjestelmää, noudattavat EU:n luokitusjärjestelmän ”ei merkittävää haittaa” -kriteereitä sekä käyttävät ulkopuolista arvioijaa varmentamaan liikkeeseenlaskua edeltävät ja sen jälkeiset tiedot. Valmistelija ehdottaa, että kolmen vuoden kuluttua kaikkien EU:n markkinoilla olevien vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden

olisi noudatettava täysimääräisesti vihreitä joukkolainoja koskevan eurooppalaisen standardin vaatimuksia, mukaan lukien luokitusjärjestelmän täysi noudattaminen.

Kolmanneksi valmistelija katsoo, että ehdotuksessa ei käsitellä riittävästi vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden laajempaa ympäristöstrategiaa. Yritysten, jotka haluavat hyötyä vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskun maineeseen liittyvistä ja/tai taloudellisista eduista, olisi tuettava vihreiden joukkolainojensa liikkeeseenlaskua uskottavilla ympäristöstrategioilla ja suuremmalla avoimuudella. Valmistelija ehdottaakin tarkempien vaatimusten lisäämistä osana vihreitä joukkolainoja koskevan tietokoosteen ympäristöstrategiaa ja perusteita. Liikkeeseenlaskijoiden olisi julkistettava tietyt ympäristöstrategiansa osatekijät sekä se, miten ja missä määrin eurooppalainen vihreä joukkolaina lisää liikkeeseenlaskijan luokitusjärjestelmän vaatimusten mukaisuutta.

Lisäksi tämän asetuksen onnistumista olisi mitattava sen ympäristövaikutusten perusteella. Siksi valmistelija ehdottaa liikkeeseenlaskijoiden vaikutusraporttien tiheyden lisäämistä ja ehdottaa, että komissio tarkastelee uudelleen tämän asetuksen vaikutusta reaalitalouden siirtymiseen kohti ympäristötavoitteita viiden vuoden kuluttua.

## TARKISTUKSET

Ympäristön, kansanterveyden ja elintarvikkeiden turvallisuuden valiokunta pyytää asiasta vastaavaa talous- ja raha-asioiden valiokuntaa ottamaan huomioon seuraavat tarkistukset:

### Tarkistus 1

#### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 1 kappale

##### *Komission teksti*

(1) Siirtyminen **vähähiliseen, kestävämpään, resurssitehokkaampaan**, kiertotalouden periaatteen mukaiseen ja oikeudenmukaisempaan talouteen on avainasemassa unionin talouden pitkän aikavälin kilpailukyvyn ja sen kansojen hyvinvoinnin varmistamisessa. Unioni teki vuonna 2016 Pariisin sopimuksen<sup>31</sup>. Pariisin sopimuksen 2 artiklan 1 kohdan c alakohdassa asetetaan tavoitteeksi torjua ilmastonmuutosta entistä tehokkaammin muun muassa varmistamalla, että rahoitusvirrat tukevat vähän

##### *Tarkistus*

(1) Siirtyminen **ilmastoneutraaliin, kestävään, energia- ja resurssitehokkaaseen**, kiertotalouden periaatteen mukaiseen ja oikeudenmukaisempaan talouteen on avainasemassa unionin talouden pitkän aikavälin kilpailukyvyn ja sen kansojen hyvinvoinnin varmistamisessa. Unioni teki vuonna 2016 Pariisin sopimuksen<sup>31</sup>. Pariisin sopimuksen 2 artiklan 1 kohdan c alakohdassa asetetaan tavoitteeksi torjua ilmastonmuutosta entistä tehokkaammin muun muassa varmistamalla, että rahoitusvirrat tukevat vähän

kasvihuonekaasupäästöjä tuottavaa ja ilmastomuutoksen kestävää kehitystä.

kasvihuonekaasupäästöjä tuottavaa ja ilmastomuutoksen kestävää kehitystä.

---

<sup>31</sup> Neuvoston päätös (EU) 2016/1841, annettu 5 päivänä lokakuuta 2016, ilmastomuutosta koskevan Yhdistyneiden kansakuntien puitesopimuksen nojalla hyväksytyin Pariisin sopimuksen tekemisestä Euroopan unionin puolesta (EUVL L 282, 19.10.2016, s. 4).

---

<sup>31</sup> Neuvoston päätös (EU) 2016/1841, annettu 5 päivänä lokakuuta 2016, ilmastomuutosta koskevan Yhdistyneiden kansakuntien puitesopimuksen nojalla hyväksytyin Pariisin sopimuksen tekemisestä Euroopan unionin puolesta (EUVL L 282, 19.10.2016, s. 4).

## Tarkistus 2

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 2 kappale

#### *Komission teksti*

(2) Tammikuun 14 päivänä 2020 hyväksytyin Euroopan vihreän kehityksen investointiohjelman<sup>32</sup> mukaan komissio aikoo ottaa käyttöön ympäristön kannalta kestäviä joukkolainoja koskevan standardin, jotta ympäristön kannalta kestäviin investointeihin liittyviä sijoitusmahdollisuuksia voitaisiin lisätä ja jotta tällaisten investointien tunnistamista voitaisiin helpottaa selkeän merkinnän avulla. Eurooppa-neuvosto kehotti joulukuussa 2020 antamissaan päätelmissä komissiota esittämään lainsäädäntöehdotuksen vihreitä joukkolainoja koskevasta standardista<sup>33</sup>.

#### *Tarkistus*

(2) ***Kestävästä rahoituksesta 29 päivänä toukokuuta 2018 antamassaan päätöslauselmassa<sup>31 a</sup> Euroopan parlamentti korosti vihreiden joukkolainojen sääntelyn riittämättömyyttä ja vaati lainsäädäntöaloitetta, jolla luodaan yhdenmukaiset normit vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskulle Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2020/852<sup>31 b</sup> pohjalta.*** Tammikuun 14 päivänä 2020 hyväksytyin Euroopan vihreän kehityksen investointiohjelman<sup>32</sup> mukaan komissio aikoo ottaa käyttöön ympäristön kannalta kestäviä joukkolainoja koskevan standardin, jotta ympäristön kannalta kestäviin investointeihin liittyviä sijoitusmahdollisuuksia voitaisiin lisätä ja jotta tällaisten investointien tunnistamista voitaisiin helpottaa selkeän merkinnän avulla. Eurooppa-neuvosto kehotti joulukuussa 2020 antamissaan päätelmissä komissiota esittämään lainsäädäntöehdotuksen vihreitä joukkolainoja koskevasta standardista<sup>33</sup>.



<sup>31 a</sup> EUVL C 76, 9.3.2020, s. 23.

<sup>31 b</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2020/852, annettu 18 päivänä kesäkuuta 2020, kestävästä sijoittamisesta helpottavasta kehyksestä ja asetuksen (EU) 2019/2088 muuttamisesta (EUVL L 198, 22.6.2020, s. 13).

<sup>32</sup> COM(2020) 21 lopullinen.

<sup>32</sup> COM(2020) 21 lopullinen.

<sup>33</sup> EUCO 22/20.

<sup>33</sup> EUCO 22/20.

### Tarkistus 3

#### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 3 kappale

*Komission teksti*

*Tarkistus*

(3) Ympäristön kannalta kestävät joukkolainat ovat yksi tärkeimmistä välineistä, joiden avulla rahoitetaan **vähähiilisiin** teknologioihin, energia- ja resurssitehokkuuteen sekä **kestävään** liikenneinfrastruktuuriin ja tutkimusinfrastruktuuriin **liittyviä investointeja**. Tällaisia joukkolainoja voivat laskea liikkeeseen rahoitusalan yritykset, rahoitusalan ulkopuoliset yritykset ja valtionlainan liikkeeseenlaskijat. Tällä hetkellä on käynnissä useita ympäristön kannalta kestäviä joukkolainoja koskevia aloitteita, joissa ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja ei ole määritelty yhdenmukaisella tavalla. Tämän vuoksi sijoittajat eivät pysty helposti tunnistamaan sellaisia joukkolainoja, joilla hankitut varat ovat Pariisin sopimuksessa vahvistettujen ympäristötavoitteiden mukaisia tai edistävät niiden saavuttamista.

(3) **Sekä yksityiset että julkiset investoinnit ovat olennaisen tärkeitä ilmastoneutraaliin talouteen siirtymisen kannalta.** Ympäristön kannalta kestävät joukkolainat ovat yksi tärkeimmistä välineistä, joiden avulla rahoitetaan **investointeja, jotka liittyvät** teknologioihin, joita tarvitaan yhteiskuntamme irrottamiseen hiilestä, energia- ja resurssitehokkuuteen sekä **päästöttömään** liikenneinfrastruktuuriin ja tutkimusinfrastruktuuriin. **Säätelytaakan, jolla yksityisiä pääomavirtoja ohjataan kohti kestäviä investointeja, ei pitäisi kuitenkaan kohdistua yksinomaan tällaisiin joukkolainoihin vaan sen sijaan kaikkiin velkainstrumentteihin.**

### Tarkistus 4

#### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 3 a kappale (uusi)

*(3 a) Ympäristön kannalta kestäviä joukkolainoja voivat laskea liikkeeseen rahoitusalan yritykset, rahoitusalan ulkopuoliset yritykset ja valtionlainan liikkeeseenlaskijat. Ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja ei ole määritelty yhdenmukaisella tavalla lukuisissa olemassa olevissa aloitteissa, jotka koskevat ympäristön kannalta kestäviä joukkolainoja. Tämän vuoksi sijoittajat eivät pysty helposti vertailemaan joukkolainojen ympäristökestävyyttä eivätkä tunnistamaan sellaisia joukkolainoja, joilla hankitut varat ovat asetuksessa (EU) 2020/852 ja Pariisin sopimuksessa vahvistettujen ympäristötavoitteiden mukaisia tai edistävät niiden saavuttamista.*

## Tarkistus 5

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 4 kappale

(4) Toisistaan poikkeavat säännöt, jotka koskevat tietojen julkistamista, ympäristön kannalta kestäviä joukkolainoja arvioivien ulkopuolisten arvioijien vastuuvollisuutta ja niiden toiminnan läpinäkyvyyttä sekä hyväksyttävien ympäristön kannalta kestävien hankkeiden hyväksyttävyysskriteereitä, **heikentävät** sijoittajien mahdollisuuksia tunnistaa ympäristön kannalta kestäviä joukkolainoja, luottaa niihin sekä vertailla niitä ja ympäristön kannalta kestävien joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden mahdollisuuksia käyttää tällaisia joukkolainoja **muuttaakseen toimintojaan** ympäristön kannalta kestävämpien liiketoimintamallien mukaisiksi.

(4) Toisistaan poikkeavat säännöt, jotka koskevat tietojen julkistamista, ympäristön kannalta kestäviä joukkolainoja arvioivien ulkopuolisten arvioijien vastuuvollisuutta ja niiden toiminnan läpinäkyvyyttä sekä hyväksyttävien ympäristön kannalta kestävien hankkeiden hyväksyttävyysskriteereitä, **ovat heikentäneet** sijoittajien mahdollisuuksia tunnistaa ympäristön kannalta kestäviä joukkolainoja, luottaa niihin sekä vertailla niitä **objektiivisesti** ja ympäristön kannalta kestävien joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden mahdollisuuksia käyttää tällaisia joukkolainoja **rahoittaakseen toimintojensa muuttamista** ympäristön kannalta kestävämpien liiketoimintamallien mukaisiksi.

## Tarkistus 6

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 5 kappale

#### *Komission teksti*

(5) Kun otetaan huomioon nykyiset erot ja yhteisten sääntöjen puuttuminen, on todennäköistä, että pyrkiessään varmistamaan yhdenmukaisuuden Pariisin sopimuksessa asetettujen tavoitteiden kanssa eri jäsenvaltiot ottavat käyttöön toisistaan poikkeavia toimenpiteitä ja lähestymistapoja, mikä vaikuttaa suoraan kielteisesti sisämarkkinoiden moitteettomaan toimintaan ja luo sille esteitä sekä haittaa ympäristön kannalta kestävien joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden toimintaa. Lisäksi rinnakkain kehittyvät, kaupallisiin prioriteetteihin perustuvat markkinaperusteiset käytännöt, jotka tuottavat eriäviä tuloksia, lisäävät markkinoiden pirstaloitumista ja saattavat jopa entisestään lisätä sisämarkkinoiden toiminnan tehottomuutta. Toisistaan poikkeavat standardit ja markkinakäytännöt vaikeuttavat erilaisten joukkolainojen vertailua, luovat liikkeeseenlaskijoille epätasapuoliset markkinaolosuhteet, luovat lisäesteitä sisämarkkinoille ja uhkaavat vääristää sijoituspäätöksiä.

## Tarkistus 7

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 6 kappale

#### *Tarkistus*

(5) Kun otetaan huomioon nykyiset erot ja yhteisten sääntöjen puuttuminen, on todennäköistä, että pyrkiessään varmistamaan yhdenmukaisuuden Pariisin sopimuksessa **ja YK:n kestävän kehityksen tavoitteissa** asetettujen tavoitteiden kanssa **ja varmistaakseen, että liiketoimintakäytännöt tukevat siirtymistä kohti kestävää taloutta ja ilmaston lämpenemisen rajoittamista alle 1,5 celsiusasteeseen**, eri jäsenvaltiot ottavat käyttöön toisistaan poikkeavia toimenpiteitä ja lähestymistapoja, mikä vaikuttaa suoraan kielteisesti sisämarkkinoiden moitteettomaan toimintaan ja luo sille esteitä sekä haittaa ympäristön kannalta kestävien joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden toimintaa. Lisäksi rinnakkain kehittyvät, kaupallisiin prioriteetteihin perustuvat markkinaperusteiset käytännöt, jotka tuottavat eriäviä tuloksia, lisäävät markkinoiden pirstaloitumista ja saattavat jopa entisestään lisätä sisämarkkinoiden toiminnan tehottomuutta. Toisistaan poikkeavat standardit ja markkinakäytännöt vaikeuttavat erilaisten joukkolainojen vertailua, luovat liikkeeseenlaskijoille epätasapuoliset markkinaolosuhteet, luovat lisäesteitä sisämarkkinoille, **aiheuttavat viherpesuriskin** ja uhkaavat vääristää sijoituspäätöksiä.

(6) Ulkopuolisten arvioijien ympäristön kannalta kestävien joukkolainojen arvioinnissa käyttämiä menettelyjä koskevien yhdenmukaistettujen sääntöjen puuttuminen ja ympäristön kannalta kestävien toimintojen toisistaan poikkeavat määritelmät aiheuttavat sen, että sijoittajien on vaikeampi käytännössä vertailla sisämarkkinoilla joukkolainoja niiden ympäristötavoitteiden näkökulmasta. Ympäristön kannalta kestävien joukkolainojen markkinat ovat lähtökohtaisesti kansainväliset, ja markkinatoimijat käyvät kauppaa joukkovelkakirjoilla ja käyttävät kolmansien osapuolten tarjoamia ulkopuolisia arviointipalveluja yli rajojen. Unionin tason toimilla voitaisiin vähentää riskiä ympäristön kannalta kestävien joukkolainojen ja tällaisiin joukkolainoihin liittyvien ulkopuolisten arviointipalvelujen sisämarkkinoiden pirstaloitumisesta ja varmistaa Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2020/852<sup>34</sup> soveltaminen tällaisten joukkolainojen markkinoilla.

<sup>34</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2020/852, annettu 18 päivänä kesäkuuta 2020, kestävästä sijoittamisesta helpottavasta kehyksestä ja asetuksen (EU) 2019/2088 muuttamisesta (EUVL L 198, 22.6.2020, s. 13).

(6) Ulkopuolisten arvioijien ympäristön kannalta kestävien joukkolainojen arvioinnissa käyttämiä menettelyjä koskevien yhdenmukaistettujen sääntöjen puuttuminen ja ympäristön kannalta kestävien toimintojen toisistaan poikkeavat määritelmät aiheuttavat sen, että sijoittajien on vaikeampi käytännössä vertailla sisämarkkinoilla joukkolainoja niiden ympäristötavoitteiden **ja -vaikutusten** näkökulmasta. Ympäristön kannalta kestävien joukkolainojen markkinat ovat lähtökohtaisesti kansainväliset, ja markkinatoimijat käyvät kauppaa joukkovelkakirjoilla ja käyttävät kolmansien osapuolten tarjoamia ulkopuolisia arviointipalveluja yli rajojen, **myös unionin ulkopuolelta**. Unionin tason toimilla voitaisiin vähentää riskiä ympäristön kannalta kestävien joukkolainojen ja tällaisiin joukkolainoihin liittyvien ulkopuolisten arviointipalvelujen sisämarkkinoiden **ja maailmanmarkkinoiden** pirstaloitumisesta ja varmistaa Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2020/852<sup>34</sup> soveltaminen tällaisten joukkolainojen markkinoilla.

<sup>34</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2020/852, annettu 18 päivänä kesäkuuta 2020, kestävästä sijoittamisesta helpottavasta kehyksestä ja asetuksen (EU) 2019/2088 muuttamisesta (EUVL L 198, 22.6.2020, s. 13).

## Tarkistus 8

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 7 kappale

(7) Sen vuoksi olisi vahvistettava **yhdenmukaiset erityisvaatimukset sellaisten** rahoitusalan yritysten, rahoitusalan ulkopuolisten yritysten ja valtionlainan liikkeeseenlaskijoiden liikkeeseen laskemille joukkolainoille, **jotka haluavat vapaaehtoisesti käyttää liikkeeseen laskemastaan joukkolainasta nimitystä ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-joukkolaina”**. Kun **eurooppalaisia vihreitä** joukkolainoja koskevat laatuvaatimukset vahvistetaan asetuksella, voidaan varmistaa, että tällaisten joukkolainojen liikkeeseenlaskuun sovelletaan yhdenmukaisia edellytyksiä, koska asetuksella estetään toisistaan poikkeavat kansalliset vaatimukset, joita voisi seurata direktiivin saattamisesta osaksi kansallista lainsäädäntöä, ja sillä voidaan lisäksi varmistaa, että kyseisiä edellytyksiä sovelletaan suoraan tällaisten joukkolainojen liikkeeseenlaskijoihin. Liikkeeseenlaskijoiden, jotka käyttävät **vapaaehtoisesti** nimitystä **”eurooppalainen vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-joukkolaina”**, olisi kaikkialla unionissa noudatettava samoja sääntöjä, jotta markkinoiden tehokkuutta voidaan lisätä vähentämällä eroja ja näin myös tällaisten joukkolainojen arvioinnista sijoittajille aiheutuvia kustannuksia.

(7) Sen vuoksi olisi vahvistettava **yhdenmukaistetut vaatimukset** rahoitusalan yritysten, rahoitusalan ulkopuolisten yritysten ja valtionlainan liikkeeseenlaskijoiden liikkeeseen laskemille joukkolainoille, **joita markkinoidaan ympäristön kannalta kestävinä, mukaan luettuina ne, joita markkinoidaan ”sertifioituina vihreän kehityksen joukkolainoina”**. Kun **näitä** joukkolainoja koskevat laatuvaatimukset vahvistetaan asetuksella, voidaan varmistaa, että tällaisten joukkolainojen liikkeeseenlaskuun sovelletaan yhdenmukaisia edellytyksiä, koska asetuksella estetään toisistaan poikkeavat kansalliset vaatimukset, joita voisi seurata direktiivin saattamisesta osaksi kansallista lainsäädäntöä, ja sillä voidaan lisäksi varmistaa, että kyseisiä edellytyksiä sovelletaan suoraan tällaisten joukkolainojen liikkeeseenlaskijoihin. Liikkeeseenlaskijoiden, jotka käyttävät nimitystä **”sertifioitu vihreän kehityksen joukkolaina”**, olisi kaikkialla unionissa noudatettava samoja sääntöjä, jotta markkinoiden tehokkuutta voidaan lisätä vähentämällä eroja ja näin myös tällaisten joukkolainojen arvioinnista sijoittajille aiheutuvia kustannuksia. **Jotta voidaan saavuttaa unionin vihreiden joukkolainojen markkinat, jotka täyttävät asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa vahvistetut ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat vaatimukset, jäljempänä ’luokitusjärjestelmän vaatimukset’, ja viime kädessä tehdä sertifioitujen vihreän kehityksen joukkolainojen standardista vihreiden joukkolainojen kansainvälinen mittapuu, sertifioitujen vihreän kehityksen joukkolainojen standardista olisi vähitellen tultava ensisijainen unionissa käytettävä vihreitä joukkolainoja koskeva standardi. Sertifioitujen vihreän kehityksen**

***joukkolainojen standardin käytöstä olisi sen vuoksi tultava ajan mittaan pakollista kaikille liikkeeseenlaskijoille, jotka markkinoivat joukkovelkakirjoja unionin markkinoilla ympäristön kannalta kestävinä, edellyttäen, että komissio tekee vaikutustentarvioinnin.***

*(Nimitystä ”sertifioitu vihreän kehityksen joukkolaina” käytetään koko tekstissä. Jos tarkistus hyväksytään, koko tekstiin on tehtävä teknisiä muutoksia.)*

## Tarkistus 9

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 8 kappale

#### *Komission teksti*

(8) Asetuksen (EU) 2020/852 4 artiklan mukaisesti ja selkeiden, määrällisten, yksityiskohtaisten ja yhteisten määritelmien tarjoamiseksi sijoittajille olisi käytettävä kyseisen asetuksen 3 artiklassa vahvistettuja kriteerejä määritettäessä, katsotaanko jokin taloudellinen toiminto ympäristön kannalta kestäväksi. Joukkolainoilla, joista käytetään nimitystä **”eurooppalainen vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-joukkolaina”**, hankitut varat olisi käytettävä **yksinomaan** sellaisten taloudellisten toimintojen rahoittamiseen, jotka **joko ovat ympäristön kannalta kestäviä ja siten** asetuksen (EU) 2020/852 9 artiklassa **vahvistettujen ympäristötavoitteiden mukaisia** tai edistävät toimintojen muuttamista ympäristön kannalta kestäviksi. Kyseisiä joukkolainoja voidaan kuitenkin käyttää sekä tällaisten ympäristön kannalta kestävien toimintojen rahoittamiseen suoraan siten, että rahoitetaan asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt vaatimukset täyttäviin taloudellisiin toimintoihin liittyviä omaisuuseriä ja menoja, että välillisesti sellaisten rahoitusvarojen kautta, joilla rahoitetaan

#### *Tarkistus*

(8) Asetuksen (EU) 2020/852 4 artiklan mukaisesti ja selkeiden, määrällisten, yksityiskohtaisten ja yhteisten määritelmien tarjoamiseksi sijoittajille olisi käytettävä kyseisen asetuksen 3 artiklassa vahvistettuja kriteerejä määritettäessä, katsotaanko jokin taloudellinen toiminto ympäristön kannalta kestäväksi. Joukkolainoilla, joista käytetään nimitystä **”sertifioitu vihreän kehityksen joukkolaina”**, hankitut varat olisi käytettävä sellaisten **uusien** taloudellisten toimintojen rahoittamiseen, jotka **täyttävät** asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa **vahvistetut vaatimukset ja ovat siten ympäristön kannalta kestäviä** tai edistävät toimintojen muuttamista **siten, että ne voivat täyttää nuo vaatimukset ja siten tulla** ympäristön kannalta kestäviksi. Kyseisiä joukkolainoja voidaan kuitenkin käyttää sekä tällaisten ympäristön kannalta kestävien toimintojen rahoittamiseen suoraan siten, että rahoitetaan asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt vaatimukset täyttäviin taloudellisiin toimintoihin liittyviä omaisuuseriä ja menoja, että välillisesti sellaisten rahoitusvarojen kautta, joilla rahoitetaan

kyseiset vaatimukset täyttäviä taloudellisia toimintoja. Sen vuoksi on tarpeen täsmentää ne meno- ja omaisuusluokat, joita voidaan rahoittaa sellaisilla joukkolainoilla hankituilla varoilla, joista käytetään nimitystä ”**eurooppalainen vihreä** joukkolaina” tai ”**EuGB-joukkolaina**”.

## Tarkistus 10

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 9 kappale

#### *Komission teksti*

(9) **Eurooppalaisilla vihreillä** joukkolainoilla hankitut varat olisi käytettävä sellaisten taloudellisten toimintojen rahoittamiseen, joilla on pysyvä myönteinen vaikutus ympäristöön. Tällaiset pysyvät myönteiset vaikutukset voidaan saavuttaa monin keinoin. Koska käyttöomaisuushyödykkeet ovat pitkäaikaisia omaisuuseriä, ensimmäisenä keinona on käyttää **eurooppalaisilla vihreillä** joukkolainoilla hankitut varat sellaisten aineellisten tai aineettomien käyttöomaisuushyödykkeiden rahoittamiseen, jotka eivät ole rahoitusvaroja, edellyttäen, että kyseiset käyttöomaisuushyödykkeet liittyvät sellaisiin taloudellisiin toimintoihin, jotka täyttävät asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa vahvistetut ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat vaatimukset, jäljempänä ’luokitusjärjestelmän vaatimukset’. Koska rahoitusvaroja voidaan käyttää sellaisten taloudellisten toimintojen rahoittamiseen, joilla on pysyvä myönteinen vaikutus ympäristöön, toisena keinona on käyttää hankitut varat rahoitusvarojen rahoittamiseen edellyttäen, että kyseisistä rahoitusvaroista saatavat varat kohdennetaan luokitusjärjestelmän vaatimukset täyttäviin taloudellisiin toimintoihin. Koska myös kotitalouksien

kyseiset vaatimukset täyttäviä taloudellisia toimintoja. Sen vuoksi on tarpeen täsmentää ne meno- ja omaisuusluokat, joita voidaan rahoittaa sellaisilla joukkolainoilla hankituilla varoilla, joista käytetään nimitystä ”**sertifioitu vihreän kehityksen** joukkolaina”.

#### *Tarkistus*

(9) **Rajoittamatta ennen tämän asetuksen voimaantuloa jo toiminnassa olevien vihreiden joukkolainojen markkinoita, joiden parhaita käytäntöjä olisi tuettava ja jotka olisi säilytettävä ja viime kädessä standardoitava tässä asetuksessa säädetyn vihreän kehityksen joukkolainojen standardin puitteissa, sertifioituilla vihreän kehityksen** joukkolainoilla hankitut varat olisi käytettävä sellaisten taloudellisten toimintojen rahoittamiseen, joilla on pysyvä myönteinen vaikutus ympäristöön. Tällaiset pysyvät myönteiset vaikutukset voidaan saavuttaa monin keinoin. Koska käyttöomaisuushyödykkeet ovat pitkäaikaisia omaisuuseriä, ensimmäisenä keinona on käyttää **sertifioituilla vihreän kehityksen** joukkolainoilla hankitut varat sellaisten aineellisten tai aineettomien käyttöomaisuushyödykkeiden rahoittamiseen, jotka eivät ole rahoitusvaroja, edellyttäen, että kyseiset käyttöomaisuushyödykkeet liittyvät sellaisiin taloudellisiin toimintoihin, jotka täyttävät asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa vahvistetut ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat vaatimukset, jäljempänä ’luokitusjärjestelmän vaatimukset’. Koska rahoitusvaroja voidaan käyttää sellaisten taloudellisten toimintojen rahoittamiseen,



varoilla voi olla pitkäaikainen myönteinen vaikutus ympäristöön, tällaisiin rahoitusvaroihin olisi sisällytettävä myös kotitalouksien varat. Koska pääomamenoja ja tiettyjä toimintamenoja voidaan käyttää käyttöomaisuushyödykkeiden hankintaan, parantamiseen tai ylläpitoon, kolmantena keinona on käyttää tällaisilla joukkolainoilla hankitut varat sellaisten pääoma- ja toimintamenojen rahoittamiseen, jotka liittyvät luokitusjärjestelmän vaatimukset täyttäviin taloudellisiin toimintoihin tai sellaisiin taloudellisiin toimintoihin, jotka tulevat täyttämään nämä vaatimukset kohtuullisen lyhyen ajan kuluessa kyseisen joukkolainan liikkeeseenlaskusta; tätä aikaa voidaan kuitenkin pidentää, jos se on asianmukaisesti perusteltua kyseisten taloudellisten toimintojen ja investointien erityispiirteiden vuoksi. Edellä esitetyistä syistä pääoma- ja toimintamenoihin olisi sisällytettävä myös kotitalouksien menot.

joilla on pysyvä myönteinen vaikutus ympäristöön, toisena keinona on käyttää hankitut varat rahoitusvarojen rahoittamiseen edellyttäen, että kyseisistä rahoitusvaroista saatavat varat kohdennetaan luokitusjärjestelmän vaatimukset täyttäviin taloudellisiin toimintoihin. Koska myös kotitalouksien varoilla voi olla pitkäaikainen myönteinen vaikutus ympäristöön, tällaisiin rahoitusvaroihin olisi sisällytettävä myös kotitalouksien varat. Koska pääomamenoja ja tiettyjä toimintamenoja voidaan käyttää käyttöomaisuushyödykkeiden hankintaan, parantamiseen tai ylläpitoon, kolmantena keinona on käyttää tällaisilla joukkolainoilla hankitut varat sellaisten pääoma- ja toimintamenojen rahoittamiseen, jotka liittyvät luokitusjärjestelmän vaatimukset täyttäviin taloudellisiin toimintoihin tai sellaisiin taloudellisiin toimintoihin, jotka tulevat täyttämään nämä vaatimukset kohtuullisen lyhyen ajan kuluessa kyseisen joukkolainan liikkeeseenlaskusta; tätä aikaa voidaan kuitenkin pidentää **enintään kymmenellä vuodella**, jos se on asianmukaisesti perusteltua kyseisten taloudellisten toimintojen ja investointien erityispiirteiden vuoksi. Edellä esitetyistä syistä pääoma- ja toimintamenoihin olisi sisällytettävä myös kotitalouksien menot.

## Tarkistus 11

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 10 kappale

#### *Komission teksti*

(10) Valtionlainan liikkeeseenlaskijat laskevat usein liikkeeseen ympäristön kannalta **kestäviä** joukkolainoja, minkä vuoksi myös niiden olisi voitava laskea liikkeeseen **”eurooppalaisia vihreitä joukkolainoja”** edellyttäen, että tällaisilla joukkolainoilla hankituilla varoilla rahoitetaan joko luokitusjärjestelmän

#### *Tarkistus*

(10) Valtionlainan liikkeeseenlaskijat laskevat usein liikkeeseen ympäristön kannalta **kestävinä markkinoituja** joukkolainoja, minkä vuoksi myös niiden olisi voitava laskea liikkeeseen **”sertifioituja vihreän kehityksen** joukkolainoja” edellyttäen, että tällaisilla joukkolainoilla hankituilla varoilla

vaatimukset täyttäviä omaisuuseriä tai menoja taikka sellaisia omaisuuseriä tai menoja, jotka tulevat täyttämään kyseiset vaatimukset kohtuullisen lyhyen ajan kuluessa kyseisen joukkolainan liikkeeseenlaskusta; tätä aikaa voidaan kuitenkin pidentää, jos se on asianmukaisesti perusteltua **kyseisten taloudellisten toimintojen ja investointien** erityispiirteiden vuoksi.

rahoitetaan joko luokitusjärjestelmän vaatimukset täyttäviä omaisuuseriä tai menoja taikka sellaisia omaisuuseriä tai menoja, jotka tulevat täyttämään kyseiset vaatimukset kohtuullisen lyhyen ajan kuluessa kyseisen joukkolainan liikkeeseenlaskusta; tätä aikaa voidaan kuitenkin pidentää, jos se on asianmukaisesti perusteltua **komission vahvistamien, kyseisiin taloudellisiin toimintoihin ja investointeihin liittyvien** erityispiirteiden vuoksi.

## Tarkistus 12

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 10 a kappale (uusi)

*Komission teksti*

*Tarkistus*

**(10 a) Unionin toimielinten ja elinten olisi noudatettava unionin standardeja pyrkiessään saavuttamaan rahoitusta koskevat kestävyystavoitteet, mukaan lukien asetuksessa (EU) 2020/852 määritellyt tavoitteet. Niiden olisi näin ollen käytettävä sertifioitujen vihreän kehityksen joukkolainojen standardia, kun lasketaan liikkeeseen sellaisia varojen käytön osalta rajoitettuja joukkolainoja (use of proceeds bonds), joiden tavoitteena on ympäristökestävyys. Maailman johtavana vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijana Euroopan investointipankki on jo sitoutunut mukauttamaan vihreiden joukkolainojen ohjelmansa sertifioitujen vihreän kehityksen joukkolainojen standardiin. Kyseistä standardia ei pitäisi soveltaa vihreisiin joukkolainoihin, joita unionin toimielimet ja elimet ovat laskeneet liikkeeseen ennen tämän asetuksen voimaantuloa.**

## Tarkistus 13

**Ehdotus asetukseksi  
Johdanto-osan 12 a kappale (uusi)**

*Komission teksti*

*Tarkistus*

**(12 a) Vihreillä joukkolainoilla autetaan yrityksiä siirtymään kohti kestäväää kehitystä. Näin ollen sertifioidujen vihreän kehityksen joukkolainojen käytön olisi oltava mahdollista vain liikkeeseenlaskijoille, joilla on uskottava mahdollisuus pienentää ympäristöjalanjälkeään ja tehdä toiminnastaan kestäväää erityisesti mukauttamalla liiketoimintamallinsa skenaarioon, jossa maapallon lämpeneminen pidetään alle 1,5 celsiusasteessa esiteollisella kaudella vallinneeseen tasoon verrattuna. Liikkeeseenlaskijoiden olisi myös otettava huomioon muut kestävyuden ulottuvuudet, kuten asetuksen (EU) 2020/852 18 artiklassa tarkoitetut keskeiset kansainväliset työtä ja ihmisoikeuksia koskevat yleissopimukset ja kehykset.**

**Tarkistus 14**

**Ehdotus asetukseksi  
Johdanto-osan 13 kappale**

*Komission teksti*

*Tarkistus*

(13) Sijoittajille olisi annettava kaikki tiedot, joita tarvitaan **eurooppalaisten vihreiden** joukkolainojen ympäristövaikutusten arviointia **ja** tällaisten joukkolainojen keskinäistä vertailua varten. Tätä varten on tarpeen vahvistaa erityiset ja standardoidut julkistamisvaatimukset, joiden avulla tarjotaan avoimuutta siitä, miten liikkeeseenlaskija aikoo kohdentaa joukkolainalla hankitut varat hyväksyttäviin käyttöomaisuushyödykkeisiin, menoihin ja rahoitusvaroihin ja miten kyseiset varat on

(13) Sijoittajille olisi annettava kaikki tiedot, joita tarvitaan **kaikkien vihreinä tai ympäristön kannalta kestävinä markkinoitujen** joukkolainojen, **myös sertifioidujen vihreän kehityksen joukkolainojen**, ympäristövaikutusten arviointia **varten, tarkasteltaessa tällaisten joukkolainojen vaikutusta liikkeeseenlaskijoiden laajempaan ympäristöstrategiaan, sekä** tällaisten joukkolainojen keskinäistä vertailua varten. Tätä varten on tarpeen vahvistaa erityiset ja standardoidut julkistamisvaatimukset, joiden avulla tarjotaan avoimuutta siitä,

tosiasiassa kohdennettu. Tällainen avoimuus voidaan parhaiten saavuttaa **eurooppalaisia vihreitä** joukkolainoja koskevien tietokoosteiden ja vuosittaisten kohdentamisraporttien avulla. **Eurooppalaisten vihreiden** joukkolainojen vertailukelpoisuuden parantamiseksi ja tarvittavien tietojen löytämisen helpottamiseksi on tarpeen vahvistaa mallit tällaisten tietojen julkistamista varten.

miten liikkeeseenlaskija aikoo kohdentaa joukkolainalla hankitut varat hyväksyttäviin käyttöomaisuushyödykkeisiin, menoihin ja rahoitusvaroihin ja miten kyseiset varat on tosiasiassa kohdennettu. Tällainen avoimuus voidaan parhaiten saavuttaa **sertifioituja vihreän kehityksen** joukkolainoja koskevien tietokoosteiden ja vuosittaisten kohdentamisraporttien avulla. **Sertifioitujen vihreän kehityksen** joukkolainojen vertailukelpoisuuden parantamiseksi ja tarvittavien tietojen löytämisen helpottamiseksi on tarpeen vahvistaa mallit tällaisten tietojen julkistamista varten.

## Tarkistus 15

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 13 a kappale (uusi)

*Komission teksti*

*Tarkistus*

***(13 a) Sijoittajille olisi myös annettava kaikki tiedot, joita tarvitaan ympäristön kannalta kestävinä markkinoitujen mutta nimitystä ”sertifioitu vihreän kehityksen joukkolaina” käyttämättömien joukkolainojen ympäristövaikutusten arviointia varten. Jotta voidaan edistää tällaisten joukkolainojen vertailtavuutta markkinoilla ympäristöhyötyjen perusteella, sisämarkkinoilla liikkeeseen lasketuista joukkolainoista olisi ilmoitettava, missä määrin ne edistävät taloudellisia toimintoja, joita pidetään ympäristön kannalta kestävinä asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklan mukaisesti. Viherpesun välttämiseksi tällaisten joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden olisi kohdennettava kyseisillä joukkolainoilla hankitut varat ainoastaan sellaiseen taloudelliseen toimintaan, joka noudattaa asetuksen (EU) 2020/852 17 artiklan mukaista ”ei merkittävää haittaa” -periaatetta, ja ulkopuolisten arvioijien olisi tarkistettava näiden***

*liikkeeseenlaskijoiden liikkeeseenlaskua  
edeltävät tietokoosteet,  
kohdentamisraportit ja vaikutusraportit.*

## Tarkistus 16

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 14 kappale

*Komission teksti*

(14) Sijoittajien olisi voitava saada kustannustehokkaasti käyttöönsä luotettavaa tietoa **eurooppalaisista vihreistä** joukkolainoista. **Eurooppalaisten vihreiden** joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden olisi sen vuoksi annettava toimeksi ulkopuolisille arvioijille liikkeeseenlaskua edeltävän arvioinnin tekeminen **eurooppalaista vihreää** joukkolainaa koskevasta tietokoosteesta ja liikkeeseenlaskun jälkeisten arviointien tekeminen **eurooppalaista vihreää** joukkolainaa koskevista vuotuisista kohdentamisraporteista.

*Tarkistus*

(14) Sijoittajien olisi voitava saada kustannustehokkaasti käyttöönsä luotettavaa tietoa **sertifioiduista vihreän kehityksen** joukkolainoista. **Sertifioitujen vihreän kehityksen** joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden olisi sen vuoksi annettava toimeksi **riippumattomille** ulkopuolisille arvioijille liikkeeseenlaskua edeltävän arvioinnin tekeminen **sertifioitua vihreän kehityksen** joukkolainaa koskevasta tietokoosteesta ja liikkeeseenlaskun jälkeisten arviointien tekeminen **sertifioitua vihreän kehityksen** joukkolainaa koskevista vuotuisista kohdentamisraporteista.

## Tarkistus 17

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 18 kappale

*Komission teksti*

(18) Avoimuuden lisäämiseksi liikkeeseenlaskijoiden olisi myös julkistettava tiedot joukkolainojensa ympäristövaikutuksista julkaisemalla vaikutusraportit, jotka olisi julkaistava vähintään **kerran** joukkolainan juoksuaikana. Jotta sijoittajat saisivat kaikki tiedot, joilla on merkitystä **eurooppalaisten vihreiden** joukkolainojen ympäristövaikutusten arvioimisessa, vaikutusraporteissa olisi selkeästi täsmennettävä ympäristövaikutusten

*Tarkistus*

(18) Avoimuuden lisäämiseksi liikkeeseenlaskijoiden olisi myös julkistettava tiedot joukkolainojensa ympäristövaikutuksista julkaisemalla vaikutusraportit, jotka olisi julkaistava vähintään **kahdesti** joukkolainan juoksuaikana **ja uudelleen sen erääntymisaikana**. Jotta sijoittajat saisivat kaikki tiedot, joilla on merkitystä **sertifioitujen vihreän kehityksen** joukkolainojen ympäristövaikutusten arvioimisessa, vaikutusraporteissa olisi

arvioinnissa käytetyt mittarit, menetelmät ja oletukset. **Eurooppalaisten vihreiden** joukkolainojen vertailukelpoisuuden parantamiseksi ja tarvittavien tietojen löytämisen helpottamiseksi on tarpeen vahvistaa mallit tällaisten tietojen julkistamista varten.

selkeästi täsmennettävä ympäristövaikutusten arvioinnissa käytetyt mittarit, menetelmät ja oletukset. **Sertifioitujen vihreän kehityksen** joukkolainojen vertailukelpoisuuden parantamiseksi ja tarvittavien tietojen löytämisen helpottamiseksi on tarpeen vahvistaa mallit tällaisten tietojen julkistamista varten. **Ulkopuolisten arvioijien olisi arvioitava vaikutusraporttien sisältämät tiedot.**

## Tarkistus 18

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 22 kappale

#### *Komission teksti*

(22) Jotta sijoittajille voidaan tarjota lisää avoimuutta siitä, miten arvioidaan sitä, ovatko joukkolainoilla hankitut varat luokitusjärjestelmän vaatimusten mukaisia, ulkopuolisten arvioijien olisi annettava liikkeeseenlaskua edeltävien ja liikkeeseenlaskun jälkeisten arviointien käyttäjille riittävän yksityiskohtaiset tiedot arviointitoiminnassaan käyttämistään menetelmistä ja keskeisistä oletuksista ottaen samalla asianmukaisesti huomioon tietojen luottamuksellisuuden sekä teollis- ja tekijänoikeuksien suojan.

#### *Tarkistus*

(22) Jotta sijoittajille voidaan tarjota lisää avoimuutta siitä, miten arvioidaan sitä, ovatko joukkolainoilla hankitut varat luokitusjärjestelmän vaatimusten mukaisia, ulkopuolisten arvioijien olisi annettava liikkeeseenlaskua edeltävien ja liikkeeseenlaskun jälkeisten arviointien **sekä vaikutusraporttien** käyttäjille riittävän yksityiskohtaiset tiedot arviointitoiminnassaan käyttämistään menetelmistä ja keskeisistä oletuksista ottaen samalla asianmukaisesti huomioon tietojen luottamuksellisuuden sekä teollis- ja tekijänoikeuksien suojan.

## Tarkistus 19

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 25 kappale

#### *Komission teksti*

(25) On tarpeen välttää se, että kansalliset toimivaltaiset viranomaiset soveltavat tätä asetusta eri tavoin. Samalla on tarpeen **vähentää** ulkopuolisten arvioijien transaktio- ja toimintakustannuksia, vahvistaa sijoittajien

#### *Tarkistus*

(25) On tarpeen välttää se, että kansalliset toimivaltaiset viranomaiset soveltavat tätä asetusta eri tavoin. Samalla on tarpeen **alentaa** ulkopuolisten arvioijien transaktio- ja toimintakustannuksia, vahvistaa sijoittajien luottamusta, lisätä

luottamusta **ja** lisätä oikeusvarmuutta. Sen vuoksi on aiheellista antaa ESMAlle yleinen toimivalta rekisteröidä ulkopuoliset arvioijat ja valvoa rekisteröityjä ulkopuolisia arvioijia jatkuvalla pohjalta unionissa. Antamalla ESMAlle yksinomainen vastuu näistä tehtävistä on tarkoitus varmistaa tasapuoliset toimintaedellytykset rekisteröintivaatimusten ja jatkuvan valvonnan osalta ja poistaa riski sääntelyn katvealueiden hyväksikäytöstä jäsenvaltioiden välillä. Samalla tällaisella yksinomaisella vastuulla on tarkoitus optimoida valvontaresurssien kohdentaminen unionin tasolla siten, että osaaminen keskitetään ESMAan ja valvonta tehostuu.

oikeusvarmuutta **sekä välttää monopolististen markkinarakenteiden luomista, sillä korkeat liikkeeseenlaskun kustannukset voisivat toimia esteinä vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskulle**. Sen vuoksi on aiheellista antaa ESMAlle yleinen toimivalta rekisteröidä ulkopuoliset arvioijat ja valvoa rekisteröityjä ulkopuolisia arvioijia jatkuvalla pohjalta unionissa. Antamalla ESMAlle yksinomainen vastuu näistä tehtävistä on tarkoitus varmistaa tasapuoliset toimintaedellytykset rekisteröintivaatimusten ja jatkuvan valvonnan osalta ja poistaa riski sääntelyn katvealueiden hyväksikäytöstä jäsenvaltioiden välillä. Samalla tällaisella yksinomaisella vastuulla on tarkoitus optimoida valvontaresurssien kohdentaminen unionin tasolla siten, että osaaminen keskitetään ESMAan ja valvonta tehostuu.

## Tarkistus 20

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 36 kappale

#### *Komission teksti*

(36) Jotta ulkopuolisia arvioijia voitaisiin kannustaa tarjoamaan palvelujaan **eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoille** tämän asetuksen voimaantulosta alkaen, tässä asetuksessa vahvistetaan siirtymäjärjestely ensimmäisten 30 kuukauden ajaksi tämän asetuksen voimaantulosta.

#### *Tarkistus*

(36) Jotta ulkopuolisia arvioijia voitaisiin kannustaa tarjoamaan palvelujaan **sertifioitujen vihreän kehityksen joukkolainojen liikkeeseenlaskijoille** tämän asetuksen voimaantulosta alkaen, tässä asetuksessa vahvistetaan siirtymäjärjestely ensimmäisten 30 kuukauden ajaksi tämän asetuksen voimaantulosta. **Kestävän kehityksen joukkolainojen, jotka on jo laskettu liikkeeseen ... [tämän asetuksen [voimaantulopäivänä] [soveltamispäivänä], ei tarvitse noudattaa tätä asetusta julkistamisvaatimusten sekä ulkopuolisten arvioijien käytön osalta.**



## Tarkistus 21

### Ehdotus asetukseksi Johdanto-osan 37 kappale

#### *Komission teksti*

(37) Tällä asetuksella on **kaksi** tavoitetta. Ensinnäkin sillä pyritään varmistamaan, että nimityksen ”**eurooppalainen vihreä joukkolaina**” tai ”**EuGB-joukkolaina**” käyttöön sovelletaan yhdenmukaisia **vaatimuksia**. Toiseksi sillä pyritään luomaan yksinkertainen rekisteröintijärjestelmä ja valvontakehys ulkopuolisia arvioijia varten antamalla ulkopuolisten arvioijien rekisteröinti ja valvonta unionissa tehtäväksi yhdelle valvontaviranomaiselle. **Molemmilla tavoitteilla** on tarkoitus helpottaa pääoman hankintaa sellaisia hankkeita varten, joilla pyritään ympäristön kannalta kestävien tavoitteiden saavuttamiseen. Jäsenvaltiot eivät voi riittävällä tavalla saavuttaa näitä tavoitteita, vaan ne voidaan saavuttaa paremmin unionin tasolla. Sen vuoksi unioni voi toteuttaa toimenpiteitä Euroopan unionista tehdyn sopimuksen 5 artiklassa vahvistetun toissijaisuusperiaatteen mukaisesti. Mainitussa artiklassa vahvistetun suhteellisuusperiaatteen mukaisesti tässä asetuksessa ei ylitetä sitä, mikä on tarpeen näiden tavoitteiden saavuttamiseksi,

#### *Tarkistus*

(37) Tällä asetuksella on **kolme** tavoitetta. Ensinnäkin sillä pyritään varmistamaan, että nimityksen ”**sertifioitu vihreän kehityksen joukkolaina**” käyttöön sovelletaan yhdenmukaisia **sääntelyvaatimuksia**. Toiseksi **siinä asetetaan avoimuusvaatimukset, joilla parannetaan sijoittajien kykyä verrata muita vihreitä joukkolainoja muun muassa vertaamalla tällaisten joukkolainojen tuottojen mukauttamista asetuksen (EU) 2020/852 19 artiklassa vahvistettuihin teknisiä seulontakriteerejä koskeviin vaatimuksiin, ja varmistetaan, että vihreinä tai ympäristön kannalta kestävinä markkinoiduilla joukkolainoilla ei voida rahoittaa taloudellista toimintaa, joka aiheuttaa merkittävää haittaa ympäristölle, riippumatta tällaisen joukkolainan nimityksestä. Lopuksi** sillä pyritään luomaan yksinkertainen rekisteröintijärjestelmä ja valvontakehys ulkopuolisia arvioijia varten antamalla ulkopuolisten arvioijien rekisteröinti ja valvonta unionissa tehtäväksi yhdelle valvontaviranomaiselle. **Kullakin tavoitteella** on tarkoitus helpottaa pääoman hankintaa sellaisia hankkeita varten, joilla pyritään ympäristön kannalta kestävien tavoitteiden saavuttamiseen, **varmistaa sertifioitujen vihreän kehityksen joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden ympäristöväittämien oikeellisuus sekä lisätä muiden ympäristön kannalta kestävinä markkinoitujen joukkolainojen ympäristövaikutusten läpinäkyvyyttä**. Jäsenvaltiot eivät voi riittävällä tavalla saavuttaa näitä tavoitteita, vaan ne voidaan saavuttaa paremmin unionin tasolla. Sen vuoksi unioni voi toteuttaa toimenpiteitä Euroopan unionista tehdyn sopimuksen 5 artiklassa vahvistetun

toissijaisuusperiaatteen mukaisesti.  
Mainitussa artiklassa vahvistetun  
suhteellisuusperiaatteen mukaisesti tässä  
asetuksessa ei ylitetä sitä, mikä on tarpeen  
näiden tavoitteiden saavuttamiseksi.

## Tarkistus 22

### Ehdotus asetukseksi 1 artikla – 1 kohta

#### *Komission teksti*

Tässä asetuksessa vahvistetaan sellaisiin  
joukkolainojen liikkeeseenlaskijoihin  
sovellettavat yhdenmukaiset **vaatimukset**,  
jotka vapaaehtoisesti haluavat käyttää  
sijoittajille unionissa tarjoamistaan  
ympäristön kannalta kestävästä  
joukkolainoista nimitystä **”eurooppalainen  
vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-  
joukkolaina”**, ja perustetaan  
**eurooppalaisten vihreiden** joukkolainojen  
ulkopuolisia arvioijia koskeva  
rekisteröintijärjestelmä ja valvontakehys.

#### *Tarkistus*

Tässä asetuksessa vahvistetaan sellaisiin  
joukkolainojen liikkeeseenlaskijoihin  
sovellettavat yhdenmukaiset  
**sääntelyvaatimukset**, jotka vapaaehtoisesti  
haluavat käyttää sijoittajille unionissa  
tarjoamistaan ympäristön kannalta  
kestävistä joukkolainoista nimitystä  
**”sertifioitu vihreän kehityksen  
joukkolaina”**, ja perustetaan **sertifioitujen  
vihreän kehityksen** joukkolainojen  
ulkopuolisia arvioijia koskeva  
rekisteröintijärjestelmä ja valvontakehys,  
**sekä vahvistetaan avoimuusvaatimukset  
muille vihreiden joukkolainojen  
liikkeeseenlaskijoille, jotka eivät käytä  
nimitystä ”sertifioitu vihreän kehityksen  
joukkolaina”**.

## Tarkistus 23

### Ehdotus asetukseksi 2 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – a alakohta

#### *Komission teksti*

(a) **Euratom**, unioni ja kaikki **niiden**  
virastot;

#### *Tarkistus*

(a) unioni ja kaikki **sen** virastot;

## Tarkistus 24

**Ehdotus asetukseksi  
2 artikla – 1 kohta – 5 a alakohta (uusi)**

*Komission teksti*

*Tarkistus*

*(5 a) ’muilla vihreillä joukkolainoilla’ joukkolainoja, joiden liikkeeseenlaskija antaa sijoittajille sitoumuksen siitä, että kyseisellä joukkolainalla hankitut varat kohdennetaan taloudellisiin toimintoihin, joilla edistetään jotakin asetuksen (EU) 2019/2088 2 artiklan 17 alakohdassa tarkoitettua ympäristötavoitetta, mutta joiden liikkeeseenlaskija päättää olla käyttämättä nimitystä ”sertifioitu vihreän kehityksen joukkolaina”.*

**Tarkistus 25**

**Ehdotus asetukseksi  
II osasto – otsikko**

*Komission teksti*

*Tarkistus*

Nimityksen ”eurooppalainen vihreä joukkolaina” tai ”EuGB-joukkolaina” *käytölle* asetetut edellytykset

Nimityksen ”sertifioitu vihreän kehityksen joukkolaina” *käytölle ja muille vihreille joukkolainoille* asetetut edellytykset

**Tarkistus 26**

**Ehdotus asetukseksi  
3 artikla – otsikko**

*Komission teksti*

*Tarkistus*

Nimitys

”Sertifioidun vihreän kehityksen joukkolainan” nimitys

**Tarkistus 27**

**Ehdotus asetukseksi  
6 artikla – 1 kohta – 1 alakohta**

*Komission teksti*

Edellä 4 artiklassa tarkoitetun varojen käytön on liityttävä sellaisiin taloudellisiin toimintoihin, jotka täyttävät luokitusjärjestelmän vaatimukset tai **joita tulevat täyttämään** kyseiset vaatimukset luokitusjärjestelmän mukaiseksi saattamista koskevassa suunnitelmassa asetetussa määräajassa.

*Tarkistus*

Edellä 4 artiklassa tarkoitetun varojen käytön on liityttävä sellaisiin **uusiin** taloudellisiin toimintoihin, jotka täyttävät luokitusjärjestelmän vaatimukset, tai **nykyisen taloudellisen toiminnon muuttamiseen siten, että ne täyttävät** kyseiset vaatimukset luokitusjärjestelmän mukaiseksi saattamista koskevassa suunnitelmassa asetetussa määräajassa.

**Tarkistus 28**

**Ehdotus asetukseksi  
6 artikla – 1 kohta – 2 alakohta**

*Komission teksti*

Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetussa luokitusjärjestelmän mukaiseksi saattamista koskevassa suunnitelmassa on kuvattava toimet ja menot, jotka ovat tarpeen, jotta taloudellinen toiminto **täyttää** luokitusjärjestelmän vaatimukset asetetussa määräajassa.

*Tarkistus*

Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetussa luokitusjärjestelmän mukaiseksi saattamista koskevassa suunnitelmassa on kuvattava **yksityiskohtaiset** toimet ja menot, jotka ovat tarpeen, jotta taloudellinen toiminto **muutetaan täyttämään** luokitusjärjestelmän vaatimukset asetetussa määräajassa.

**Tarkistus 29**

**Ehdotus asetukseksi  
6 artikla – 1 kohta – 3 a alakohta (uusi)**

*Komission teksti*

*Tarkistus*

***Komissio antaa 60 artiklan mukaisesti delegoituja säädöksiä, joilla täydennetään tätä asetusta määrittelemällä hyväksyttävät taloudelliset toiminnot ja perusteet kymmenen vuoden pidennetylle ajanjaksolle ja täsmentämällä luokitusjärjestelmän mukaiseksi saattamista koskevan suunnitelman sisältö. Suunnitelmassa käytettyjen tietojen on perustuttava tieteelliseen***

## Tarkistus 30

### Ehdotus asetukseksi 7 artikla – 1 kohta – 2 alakohta

#### *Komission teksti*

Jos asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 3 kohdan, 11 artiklan 3 kohdan, 12 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 kohdan, 14 artiklan 2 kohdan tai 15 artiklan 2 kohdan nojalla annettuja delegoituja säädöksiä muutetaan joukkolainan liikkeeseenlaskun jälkeen, liikkeeseenlaskijan on kohdennettava joukkolainalla hankitut varat ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuihin käyttötarkoituksiin muutettuja delegoituja säädöksiä soveltaen viiden vuoden kuluessa niiden soveltamisen aloittamisesta.

#### *Tarkistus*

Jos asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 3 kohdan, 11 artiklan 3 kohdan, 12 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 kohdan, 14 artiklan 2 kohdan tai 15 artiklan 2 kohdan nojalla annettuja delegoituja säädöksiä muutetaan joukkolainan liikkeeseenlaskun jälkeen, liikkeeseenlaskijan on kohdennettava joukkolainalla hankitut varat ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuihin käyttötarkoituksiin muutettuja delegoituja säädöksiä soveltaen viiden vuoden kuluessa niiden soveltamisen aloittamisesta. ***Jo kohdennettuja varoja ei tarvitse kohdentaa uudelleen delegoituihin säädöksiin tehtyjen muutosten johdosta.***

## Tarkistus 31

### Ehdotus asetukseksi 7 artikla – 2 kohta – 3 alakohta

#### *Komission teksti*

Jos asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 3 kohdan, 11 artiklan 3 kohdan, 12 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 kohdan, 14 artiklan 2 kohdan tai 15 artiklan 2 kohdan nojalla annettuja delegoituja säädöksiä muutetaan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettun velan syntymisajankohdan jälkeen, liikkeeseenlaskijan on kohdennettava joukkolainalla hankitut varat ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuun velkaan muutettuja delegoituja säädöksiä

#### *Tarkistus*

Jos asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 3 kohdan, 11 artiklan 3 kohdan, 12 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 kohdan, 14 artiklan 2 kohdan tai 15 artiklan 2 kohdan nojalla annettuja delegoituja säädöksiä muutetaan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettun velan syntymisajankohdan jälkeen, liikkeeseenlaskijan on kohdennettava joukkolainalla hankitut varat ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuun velkaan muutettuja delegoituja säädöksiä soveltaen viiden vuoden kuluessa niiden

soveltaen viiden vuoden kuluessa niiden soveltamisen aloittamisesta.

soveltamisen aloittamisesta. **Jo kohdennettuja varoja ei tarvitse kohdentaa uudelleen delegoituihin säädöksiin tehtyjen muutosten johdosta.**

## Tarkistus 32

### Ehdotus asetukseksi 7 a artikla (uusi)

*Komission teksti*

*Tarkistus*

#### **7 a artikla**

***Muiden vihreiden joukkolainojen tuottoja koskevat avoimuuteen ja ”ei merkittävää haittaa” -periaatteen noudattamiseen liittyvät vaatimukset***

- 1. Rajoittamatta 7 c artiklan soveltamista muiden vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden on ilmoitettava liikkeeseenlaskua edeltävissä tietokoosteissa, kohdentamisraporteissa ja vaikutusraporteissa, miten suuri osuus noilla joukkolainoilla hankituista varoista täyttää luokitusjärjestelmän vaatimukset.***
- 2. Vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijat saavat kohdentaa kyseisillä joukkolainoilla hankitut varat ainoastaan taloudellisiin toimintoihin, jotka eivät merkittävästi haittaa asetuksen (EU) 2020/852 9 artiklassa vahvistettuja ympäristötavoitteita mainitun asetuksen 17 artiklan sekä mainitun asetuksen 10 artiklan 3 kohdan, 11 artiklan 3 kohdan, 12 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 kohdan, 14 artiklan 2 kohdan ja 15 artiklan 2 kohdan nojalla annettujen delegoitujen säädösten mukaisesti. Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettujen joukkolainojen liikkeeseenlaskua edeltäviin tietokoosteisiin ja kohdentamisraportteihin on liitettävä seuraava maininta: ”Varojen käyttö liittyy taloudelliseen toimintoon, josta ei aiheudu merkittävää haittaa millekään***

*asetuksen (EU) 2020/852 9 artiklassa asetetulle ympäristötavoitteelle kyseisen asetuksen 17 artiklan mukaisesti.”*

*3. Asetuksen III osaston vaatimukset täyttävien ulkopuolisten arvioijien on tarkistettava vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskua edeltävät tietokoosteet, kohdentamisraportit ja vaikutusraportit.*

## **Tarkistus 33**

### **Ehdotus asetukseksi 7 b artikla (uusi)**

*Komission teksti*

*Tarkistus*

#### *7 b artikla*

*Sertifioitujen vihreän kehityksen joukkolainojen liikkeeseenlaskijoita koskevat yhteisötason vaatimukset*

*1. Sertifioidun vihreän kehityksen joukkolainan liikkeeseenlaskijan on omaksuttava yksikön tasolla laajempi ympäristöstrategia, johon on sisällyttävä vähintään viiden vuoden tavoitteet liikkeeseenlaskijan ympäristövaikutusten vähentämiseksi, jotta liikkeeseenlaskijan liiketoimintamalli saatetaan asetuksen (EU) 2020/852 9 artiklassa vahvistettujen ympäristötavoitteiden mukaiseksi.*

*Strategian on erityisesti:*

*(a) sisällettävä viiden vuoden tavoitteet liikkeeseenlaskijan kasvihuonekaasupäästöjen vähentämiseksi päästöluokkien 1, 2 ja 3 osalta, jotta voidaan varmistaa, että liikkeeseenlaskijan liiketoimintamalli vastaa tavoitetta rajoittaa maapallon lämpeneminen 1,5 celsiusasteeseen esiteollisella kaudella vallinneeseen tasoon verrattuna;*

*(b) suljettava päästöhyvitykset pois keinona saavuttaa liikkeeseenlaskijan*



*kasvihuonekaasupäästöjen vähentämistavoitteet;*

*(c) noudatettava asetuksen (EU) 2020/852 17 artiklassa tarkoitettua ”ei merkittävää haittaa” -periaatetta;*

*(d) oltava riippumattomien tieteellisten arvioijien arvioima ja yleisön saatavilla.*

*2. ESMAn on laadittava luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa määritetään 1 kohdassa tarkoitettujen laajempien ympäristöstrategioiden vähimmäisvaatimukset.*

*ESMAN on toimitettava kyseisten teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... [XX kuukautta tämän asetuksen voimaantulopäivästä].*

*Sirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettujen teknisten sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.*

*3. Sertifioitujen vihreän kehityksen joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden on osoitettava, että ne ovat ottaneet huomioon kaikki seuraavat seikat:*

*(a) sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin;*

*(b) kestävyysriskien huomioiminen sijoituspäätöksiä koskevassa prosessissa;*

*(c) asetuksen (EU) 2020/852 18 artiklassa tarkoitettujen keskeisten kansainväliset työtä ja ihmisoikeuksia koskevat yleissopimukset ja kehukset.*

*4. Muiden vihreiden joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden on omaksuttava laajempi ympäristöstrategia yksikkötasolla 1 kohdan mukaisesti. Tällaisten joukkolainojen liikkeeseenlaskijat voivat päättää raportoida strategiasta käyttäen muita kuin 2 kohdassa tarkoitettuja ESMAn laatimia teknisiä standardeja.*

## Tarkistus 34

### Ehdotus asetukseksi 7 c artikla (uusi)

*Komission teksti*

*Tarkistus*

#### *7 c artikla*

*”Sertifioidun vihreän kehityksen  
joukkolainan” nimityksen tuleva käyttö*

*Komissio antaa ... [kolmen vuoden  
kuluttua tämän asetuksen  
voimaantulopäivästä] mennessä  
Euroopan parlamentille ja neuvostolle  
kertomuksen, jossa arvioidaan  
vaikutuksia, joita aiheutuu siitä, että  
kaikkia unionissa sijoittajien saataville  
asetettavien, vihreinä tai ympäristön  
kannalta kestävinä markkinoitavien  
joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskijoita  
vaaditaan käyttämään nimitystä  
”sertifioitu vihreän kehityksen  
joukkolaina” ja noudattamaan tässä  
osastossa säädettyjä vaatimuksia niiden  
erääntymiseen asti.*

*Ensimmäisessä kohdassa tarkoitetun  
arvioinnin perusteella komissio liittää  
kertomukseensa tarvittaessa  
lainsäädäntöehdotuksen tämän asetuksen  
muuttamiseksi siten, että kaikki unionissa  
sijoittajien saataville asetettujen vihreinä  
tai ympäristön kannalta kestävinä  
markkinoitujen joukkolainojen  
liikkeeseenlaskijat velvoitetaan  
käyttämään nimitystä ”sertifioitu vihreän  
kehityksen joukkolaina” ja noudattamaan  
tässä osastossa säädettyjä vaatimuksia  
niiden erääntymiseen asti.*

## Tarkistus 35

### Ehdotus asetukseksi 7 d artikla (uusi)

**7 d artikla**

***Sertifioitujen vihreän kehityksen  
joukkolainojen standardin käyttö unionin  
toimielimissä ja elimissä***

***Unionin toimielinten ja elinten on  
käytettävä sertifioitujen vihreän  
kehityksen joukkolainojen standardia ja  
sovellettava 4–7 artiklassa säädettyjä  
kriteerejä laskiessaan liikkeeseen  
joukkolainoja, joiden tavoitteena on  
ympäristökestävyys.***

**Tarkistus 36**

**Ehdotus asetukseksi  
9 artikla – 1 kohta**

1. ***Eurooppalaisten vihreiden*** joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden on laadittava vuosittain siihen asti, kun ***eurooppalaisella vihreällä*** joukkolainalla hankitut varat on kokonaisuudessaan kohdennettu, eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskeva kohdentamisraportti käyttämällä liitteessä II vahvistettua mallia, ja kyseisessä raportissa on osoitettava, että asianomaisella eurooppalaisella vihreällä joukkolainalla hankitut varat on kyseisen joukkolainan liikkeeseenlaskupäivästä sen vuoden loppuun asti, jota raportti koskee, kohdennettu 4–7 artiklan mukaisesti.

1. ***Sertifioitujen vihreän kehityksen*** joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden on laadittava vuosittain siihen asti, kun ***sertifioidulla vihreän kehityksen*** joukkolainalla hankitut varat on kokonaisuudessaan kohdennettu, ***tai siinä tapauksessa, että sertifioitua vihreän kehityksen joukkolainaa koskee 6 artiklan 1 kohdassa tarkoitettu luokitusjärjestelmän mukaiseksi saattamista koskeva suunnitelma, joka kuudes kuukausi ja siihen asti, kun tämän asetuksen 4 artiklassa tarkoitettu varojen käyttö liittyy taloudelliseen toimintoon, joka täysin täyttää luokitusjärjestelmän vaatimukset,*** eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskeva kohdentamisraportti käyttämällä liitteessä II vahvistettua mallia, ja kyseisessä raportissa on osoitettava, että asianomaisella eurooppalaisella vihreällä joukkolainalla hankitut varat on kyseisen joukkolainan liikkeeseenlaskupäivästä sen

vuoden loppuun asti, jota raportti koskee, kohdennettu 4–7 artiklan mukaisesti.

## Tarkistus 37

### Ehdotus asetukseksi 9 artikla – 3 kohta

#### *Komission teksti*

3. **Eurooppalaisten vihreiden** joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden on hankittava ulkopuoliselta arvioijalta liikkeeseenlaskun jälkeinen arviointi kohdentamisraportista, joka on laadittu sen jälkeen, kun **eurooppalaisella vihreällä** joukkolainalla hankitut varat on kokonaisuudessaan kohdennettu 4–7 artiklan mukaisesti.

#### *Tarkistus*

3. **Sertifioitujen vihreän kehityksen** joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden on hankittava ulkopuoliselta arvioijalta liikkeeseenlaskun jälkeinen arviointi kohdentamisraportista, joka on laadittu sen jälkeen, kun **sertifioidulla vihreän kehityksen** joukkolainalla hankitut varat on kokonaisuudessaan kohdennettu, **tai siinä tapauksessa, että sertifioitua vihreän kehityksen joukkolainaa koskee 6 artiklan 1 kohdassa tarkoitettu luokitusjärjestelmän mukaiseksi saattamista koskeva suunnitelma, joka kuudes kuukausi ja siihen asti, kun tämän asetuksen 4 artiklassa tarkoitettu varojen käyttö liittyy taloudelliseen toimintoon, joka täysin täyttää luokitusjärjestelmän vaatimukset**, 4–7 artiklan mukaisesti.

## Tarkistus 38

### Ehdotus asetukseksi 10 artikla – 1 kohta

#### *Komission teksti*

1. Sen jälkeen kun **eurooppalaisilla vihreillä** joukkolainoilla hankitut varat on kokonaisuudessaan kohdennettu ja vähintään **kerran** tällaisen joukkolainan juoksuaikana, **eurooppalaisten vihreiden** joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden on laadittava eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskeva vaikutusraportti kyseisellä joukkolainalla hankittujen varojen käytön ympäristövaikutuksista käyttäen liitteessä III vahvistettua mallia.

#### *Tarkistus*

1. Sen jälkeen kun **sertifioiduilla vihreän kehityksen** joukkolainoilla hankitut varat on kokonaisuudessaan kohdennettu ja vähintään **kahdesti** tällaisen joukkolainan juoksuaikana **ja kerran joukkolainan erääntymisaikana, sertifioitujen vihreän kehityksen** joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden on laadittava eurooppalaista vihreää joukkolainaa koskeva vaikutusraportti kyseisellä joukkolainalla hankittujen

varojen käytön ympäristövaikutuksista käyttäen liitteessä III vahvistettua mallia.

## Tarkistus 39

**Ehdotus asetukseksi**  
**37 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – e alakohta**

### *Komission teksti*

(e) valtuudet lykätä *eurooppalaisten vihreiden* joukkolainojen yleisölle tarjoamista *kerrallaan enintään 10 peräkkäisellä työpäivällä*, jos on perusteltu syy epäillä, että tämän asetuksen 8–13 artiklan säännöksiä on rikottu;

### *Tarkistus*

(e) valtuudet lykätä *sertifioitujen vihreän kehityksen* joukkolainojen, yleisölle tarjoamista *niin pitkään kuin on kerrallaan tarpeen*, jos on perusteltu syy epäillä, että tämän asetuksen 7 a–13 artiklan säännöksiä on rikottu;

## Tarkistus 40

**Ehdotus asetukseksi**  
**37 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – f alakohta**

### *Komission teksti*

(f) kieltää tai keskeyttää mainonta tai vaatia *eurooppalaisten vihreiden* joukkolainojen liikkeeseenlaskijoita lopettamaan mainonta tai keskeyttämään se *kerrallaan enintään 10 peräkkäiseksi työpäiväksi*, jos on perusteltu syy epäillä, että tämän asetuksen 8–13 artiklan säännöksiä on rikottu;

### *Tarkistus*

(f) kieltää tai keskeyttää mainonta tai vaatia *sertifioitujen vihreän kehityksen* joukkolainojen liikkeeseenlaskijoita lopettamaan mainonta tai keskeyttämään se *niin pitkään kuin on kerrallaan tarpeen*, jos on perusteltu syy epäillä, että tämän asetuksen 7 a–13 artiklan säännöksiä on rikottu;

## Tarkistus 41

**Ehdotus asetukseksi**  
**1 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – f a alakohta (uusi)**

### *Komission teksti*

### *Tarkistus*

*(f a) kieltää ympäristön kannalta kestävinä markkinoitujen joukkolainojen, myös sertifioitujen vihreän kehityksen joukkolainojen, tarjoaminen joka kerta,*

*kun tämän asetuksen 7 a–13 artiklaa on rikottu;*

## Tarkistus 42

### Ehdotus asetukseksi

**1 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – f b alakohta (uusi)**

*Komission teksti*

*Tarkistus*

*(f b) kieltää mainonta tai vaatia ympäristön kannalta kestävinä markkinoitujen joukkolainojen, myös sertifioidujen vihreän kehityksen joukkolainojen, liikkeeseenlaskijoita tai asianomaisia rahoituksenvälittäjiä lopettamaan mainonta joka kerta, kun tämän asetuksen 7 a–13 artiklaa on rikottu;*

## Tarkistus 43

### Ehdotus asetukseksi

**41 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – a alakohta**

*Komission teksti*

*Tarkistus*

(a) 8–13 artiklan rikkominen;

(a) 4–13 artiklan rikkominen, *mukaan lukien se, ettei ole osoitettu, että luokitusjärjestelmän mukaiseksi saattamista koskevaan suunnitelmaan sisältyvät taloudelliset toiminnot täyttävät luokitusjärjestelmän vaatimukset valmistumisensa jälkeen;*

## Tarkistus 44

### Ehdotus asetukseksi

**63 a artikla (uusi)**

*Komission teksti*

*Tarkistus*

**63 a artikla**

***Uudelleentarkastelu***

*Komissio toimittaa kestävän rahoituksen foorumilta saamiensa lausuntojen perusteella kertomuksen Euroopan parlamentille ja neuvostolle tämän asetuksen soveltamisesta ... [kaksi vuotta tämän asetuksen voimaantulon jälkeen] mennessä ja sen jälkeen kolmen vuoden välein.*

*Kertomuksessa arvioidaan erityisesti:*

*(a) sertifioitujen vihreän kehityksen joukkolainojen standardin käyttöönotto ja sen markkinaosuus sekä unionissa että maailmanlaajuisesti;*

*(b) tämän asetuksen vaikutus kestävään talouteen siirtymiseen;*

*(c) sertifioitujen vihreiden joukkolainojen standardin vaikutus Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksessa (EU) 2021/1119<sup>1 a</sup> asetettujen unionin ilmastotavoitteiden saavuttamiseksi tarvittavien lisäinvestointien vuotuisen vajeen kuromiseen umpeen sekä yksityisten pääomavirtojen ohjaamiseen kestäviin investointeihin;*

*(d) ulkopuolisten arvioijien markkinoiden toiminta sekä tarkat tiedot markkinoiden keskittymisestä ja ulkopuolisten arvioijien puolueettomuudesta;*

*(e) tunnustamis-, vahvistamis- ja valvontamaksujen muodossa tapahtuvan ESMAn rahoituksen asianmukaisuus;*

*(f) III osaston IV luvussa kuvattujen kolmansien maiden järjestelyjen asianmukaisuus;*

*(g) ympäristöväättämien uskottavuus kestävän kehityksen joukkolainojen markkinoilla.*

*Asetuksen (EU) 2020/852 26 artiklan 2 kohdassa tarkoitettuihin muihin kestävyystavoitteisiin laajentamisen jälkeisessä raportissa on myös arvioitava mahdollisuutta laajentaa sertifioitujen*



*vihreän kehityksen joukkolainojen standardi muihin kestävyystavoitteisiin.*

*Komission kertomuksiin voidaan tapauksen mukaan liittää lainsäädäntöehdotuksia tämän asetuksen muuttamiseksi.*

---

*<sup>1 a</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukset (EU) 2021/1119, annettu 30 päivänä kesäkuuta 2021, puitteiden vahvistamisesta ilmastoneutraaliuden saavuttamiseksi sekä asetusten (EY) N:o 401/2009 ja (EU) 2018/1999 muuttamisesta (eurooppalainen ilmastolaki), (EUVL L 243, 9.7.2021, s. 1).*

## Tarkistus 45

### Ehdotus asetukseksi Liite I – 3 kohta

#### *Komission teksti*

#### 3. *Ympäristöstrategia* ja perustelut

– [Tiedot siitä, miten joukkolainoina vastaa liikkeeseenlaskijan laajempaa ympäristöstrategiaa]

#### *Tarkistus*

#### 3. *Ympäristöä, kestävyyttä, ihmisoikeusriskejä ja verotusalan hyvää hallintotapaa koskeva strategia* ja perustelut

– [7 b artiklan 1 kohdassa tarkoitetun laajemman ympäristöstrategian julkistaminen käyttäen 7 b artiklan 2 kohdassa tarkoitettuja teknisiä sääntelystandardeja]

– [Sen osoittaminen, että kestävyysriskit ja keskeisten työtä ja ihmisoikeuksia koskevien kansainvälisten yleissopimusten ja kehysten noudattaminen otetaan huomioon päätöksentekoprosessissa 7 b artiklan 3 kohdan mukaisesti]

– [Tiedot siitä, miten *ja missä määrin* joukkolainoina vastaa liikkeeseenlaskijan laajempaa ympäristöstrategiaa *ja miten ja missä määrin* sertifioidun vihreän kehityksen joukkolainan liikkeeseenlaskun

*tarkoituksena on lisätä  
liikkeeseenlaskijan pääomamenojen ja  
toimintamenojen osuutta asetuksen (EU)  
2020/852 mukaisesti ympäristön kannalta  
kestäviksi katsotuista taloudellisista  
toiminnoista sekä sen näistä toiminnoista  
muodostuvan liikevaihdon osuutta]*

[Asetuksen 2020/852 9 artiklassa  
tarkoitettut ympäristötavoitteet, joihin  
joukkolainalla pyritään]

[Asetuksen 2020/852 9 artiklassa  
tarkoitettut ympäristötavoitteet, joihin  
joukkolainalla pyritään]

## Tarkistus 46

### Ehdotus asetukseksi

**Liite I – 4 kohta – 4.3 alakohta – 2 alakohta – 4 a luetelmakohta (uusi)**

*Komission teksti*

*Tarkistus*

– *Luokitusjärjestelmän mukaiseksi  
saattamista koskevan suunnitelman  
piiriin kuuluvien hankkeiden osalta:  
yksityiskohtainen luettelo toimista ja  
menoista, jotka ovat tarpeen kyseisen  
taloudellisen toiminnan muuttamiseksi  
luokitusjärjestelmän vaatimusten  
mukaiseksi tietyssä määräajassa, joka saa  
olla enintään viisi vuotta tai perustelluissa  
tapauksissa enintään kymmenen vuotta.*

## Tarkistus 47

### Ehdotus asetukseksi

**Liite II – 3 kohta – A alakohta – 7 luetelmakohta**

*Komission teksti*

*Tarkistus*

– Niiden omaisuuserien osalta, joita  
luokitusjärjestelmän mukaiseksi  
saattamista koskeva suunnitelma koskee:  
suunnitelman täytäntöönpanon edistyminen  
raportointikauden aikana ja arvioitu  
valmistumispäivä

– Niiden omaisuuserien osalta, joita  
luokitusjärjestelmän mukaiseksi  
saattamista koskeva suunnitelma koskee:  
suunnitelman täytäntöönpanon edistyminen  
raportointikauden aikana *sekä jäljellä  
olevat toimet* ja niiden arvioitu  
valmistumispäivä

## Tarkistus 48

**Ehdotus asetukseksi**  
**Liite III – 2 kohta – 1 luetelmakohta**

*Komission teksti*

– [Tiedot siitä, miten joukkolaina vastaa liikkeeseenlaskijan laajempaa ympäristöstrategiaa, joka esitetään tietokoosteessa]

*Tarkistus*

– [Tiedot siitä, miten joukkolaina vastaa liikkeeseenlaskijan laajempaa ympäristöstrategiaa, joka esitetään tietokoosteessa, **ja erityisesti:**

**a) miten sertifioidun vihreän kehityksen joukkolainan liikkeeseenlasku on lisännyt liikkeeseenlaskijan pääomamenojen ja toimintamenojen osuutta asetuksen (EU) 2020/852 mukaisesti ympäristön kannalta kestäviksi katsotuista taloudellisista toiminnoista sekä sen näistä toiminnoista muodostuvan liikevaihdon osuutta;**

**b) missä määrin sertifioidun vihreän kehityksen joukkolainan liikkeeseenlasku on vaikuttanut liikkeeseenlaskijan yhteisötason ympäristötavoitteisiin ja erityisesti viiden vuoden tavoitteisiin liikkeeseenlaskijan kasvihuonekaasupäästöjen vähentämiseksi päästöluokkien 1, 2 ja 3 osalta, jotta voidaan varmistaa, että liikkeeseenlaskijan liiketoimintamalli vastaa tavoitetta rajoittaa maapallon lämpeneminen 1,5 celsiusasteeseen esiteollisella kaudella vallinneeseen tasoon verrattuna.]**

**Tarkistus 49**

**Ehdotus asetukseksi**  
**Liite III – 3 kohta – 3 a luetelmakohta (uusi)**

*Komission teksti*

*Tarkistus*

– **Luokitusjärjestelmän mukaiseksi saattamista koskevan suunnitelman piiriin kuuluvien omaisuuserien osalta: vahvistus siitä, että luokitusjärjestelmän**

*vaatimukset täyttyvät valmistumisen  
jälkeen*

**ASIAN KÄSITTELY  
LAUSUNNON ANTAVASSA VALIOKUNNASSA**

<b>Otsikko</b>	Eurooppalaiset vihreät joukkolainat
<b>Viiteasiakirjat</b>	COM(2021)0391 – C9-0311/2021 – 2021/0191(COD)
<b>Asiasta vastaava valiokunta</b> Ilmoitettu istunnossa (pvä)	ECON 13.9.2021
<b>Lausunnon antanut valiokunta</b> Ilmoitettu istunnossa (pvä)	ENVI 13.9.2021
<b>Valmistelija:</b> Nimitetty (pvä)	Bas Eickhout 21.9.2021
<b>Valiokuntakäsittely</b>	16.12.2021
<b>Hyväksytty (pvä)</b>	10.2.2022
<b>Lopullisen äänestyksen tulos</b>	+: 67 –: 18 0: 2
<b>Lopullisessa äänestyksessä läsnä olleet jäsenet</b>	Mathilde Androuët, Nikos Androulakis, Bartosz Arłukowicz, Margrete Auken, Simona Baldassarre, Marek Paweł Balt, Traian Băsescu, Aurélie Beigneux, Monika Beňová, Hildegard Bentele, Sergio Berlato, Alexander Bernhuber, Malin Björk, Simona Bonafè, Delara Burkhardt, Pascal Canfin, Sara Cerdas, Mohammed Chahim, Tudor Ciuhodaru, Nathalie Colin-Oesterlé, Esther de Lange, Christian Doleschal, Marco Dreosto, Bas Eickhout, Cyrus Engerer, Eleonora Evi, Agnès Evren, Pietro Fiocchi, Raffaele Fitto, Malte Gallée, Catherine Griset, Jytte Guteland, Teuvo Hakkarainen, Martin Hojsík, Jan Huitema, Yannick Jadot, Adam Jarubas, Petros Kokkalis, Athanasios Konstantinou, Ewa Kopacz, Joanna Kopcińska, Peter Liese, Sylvia Limmer, Javi López, César Luena, Fulvio Martusciello, Liudas Mažylis, Joëlle Mélin, Tilly Metz, Silvia Modig, Dolors Montserrat, Alessandra Moretti, Dan-Ștefan Motreanu, Ville Niinistö, Ljudmila Novak, Grace O’Sullivan, Jutta Paulus, Stanislav Polčák, Jessica Polfjärd, Nicola Procaccini, Luisa Regimiento, Frédérique Ries, María Soraya Rodríguez Ramos, Sándor Rónai, Rob Rooken, Silvia Sardone, Christine Schneider, Günther Sidl, Ivan Vilibor Sinčić, Linea Søgaaard-Lidell, Maria Spyrali, Nils Torvalds, Edina Tóth, Véronique Trillet-Lenoir, Petar Vitanov, Alexandr Vondra, Mick Wallace, Pernille Weiss, Michal Wiezik, Tiemo Wölken, Anna Zalewska
<b>Lopullisessa äänestyksessä läsnä olleet varajäsenet</b>	Anna Deparnay-Grunenberg, Karin Karlsbro, Billy Kelleher, João Pimenta Lopes, Róza Thun und Hohenstein, Idoia Villanueva Ruiz

**LOPULLINEN ÄÄNESTYS NIMENHUUTOÄÄNESTYKSENÄ  
LAUSUNNON ANTAVASSA VALIOKUNNASSA**

67	+
NI	Ivan Vilibor Sinčić
PPE	Bartosz Arłukowicz, Traian Băsescu, Hildegard Bentele, Alexander Bernhuber, Nathalie Colin-Oesterlé, Christian Doleschal, Agnès Evren, Adam Jarubas, Ewa Kopacz, Esther de Lange, Peter Liese, Fulvio Martusciello, Liudas Mažylis, Dolors Montserrat, Dan-Ștefan Motreanu, Ljudmila Novak, Stanislav Polčák, Jessica Polfjård, Luisa Regimenti, Christine Schneider, Maria Spyraiki, Pernille Weiss
Renew	Pascal Canfin, Martin Hojsík, Jan Huitema, Karin Karlsbro, Billy Kelleher, Frédérique Ries, María Soraya Rodríguez Ramos, Linea Søgaaard-Lidell, Róza Thun und Hohenstein, Nils Torvalds, Véronique Trillet-Lenoir, Michal Wiezik
S&D	Nikos Androulakis, Marek Paweł Balt, Monika Beňová, Simona Bonafè, Delara Burkhardt, Sara Cerdas, Mohammed Chahim, Tudor Ciuhodaru, Cyrus Engerer, Jytte Guteland, Javi López, César Luena, Alessandra Moretti, Sándor Rónai, Günther Sidl, Petar Vitanov, Tiemo Wölken
The Left	Malin Björk, Petros Kokkalis, Silvia Modig, Idoia Villanueva Ruiz, Mick Wallace
Verts/ALE	Margrete Auken, Anna Deparnay-Grunenberg, Bas Eickhout, Eleonora Evi, Malte Gallée, Yannick Jadot, Tilly Metz, Ville Niinistö, Grace O'Sullivan, Jutta Paulus

18	-
ECR	Sergio Berlato, Pietro Fiocchi, Raffaele Fitto, Joanna Kopcińska, Nicola Procaccini, Rob Rooker, Alexandr Vondra, Anna Zalewska
ID	Mathilde Androuët, Simona Baldassarre, Aurélie Beigneux, Marco Dreosto, Catherine Griset, Teuvo Hakkarainen, Sylvia Limmer, Joëlle Mélin, Silvia Sardone
The Left	João Pimenta Lopes

2	0
NI	Athanasios Konstantinou, Edina Tóth

Symbolien selitys:

+ : puolesta

- : vastaan

0 : tyhjää

**ASIAN KÄSITTELY**  
**ASIASTA VASTAAVASSA VALIOKUNNASSA**

<b>Otsikko</b>	Eurooppalaiset vihreät joukkolainat		
<b>Viiteasiakirjat</b>	COM(2021)0391 – C9-0311/2021 – 2021/0191(COD)		
<b>Annettu EP: lle (pvä)</b>	7.7.2021		
<b>Asiasta vastaava valiokunta</b> Ilmoitettu istunnossa (pvä)	ECON 13.9.2021		
<b>Valiokunnat, joilta on pyydetty lausunto</b> Ilmoitettu istunnossa (pvä)	BUDG 13.9.2021	ENVI 13.9.2021	
<b>Esittelijät</b> Nimitetty (pvä)	Paul Tang 1.9.2021		
<b>Valiokuntakäsittely</b>	26.10.2021	13.1.2022	28.2.2022
<b>Hyväksytty (pvä)</b>	16.5.2022		
<b>Lopullisen äänestyksen tulos</b>	+: -: 0:	44 12 3	
<b>Lopullisessa äänestyksessä läsnä olleet jäsenet</b>	Rasmus Andresen, Gerolf Annemans, Gunnar Beck, Marek Belka, Isabel Benjumea Benjumea, Stefan Berger, Gilles Boyer, Carlo Calenda, Engin Eroglu, Markus Ferber, Jonás Fernández, Frances Fitzgerald, José Manuel García-Margallo y Marfil, Luis Garicano, Valentino Grant, Claude Gruffat, José Gusmão, Enikő Győri, Eero Heinäluoma, Michiel Hoogeveen, Danuta Maria Hübner, Stasys Jakeliūnas, France Jamet, Othmar Karas, Billy Kelleher, Ioannis Lagos, Aurore Lalucq, Aušra Maldeikienė, Pedro Marques, Costas Mavrides, Csaba Molnár, Siegfried Mureşan, Caroline Nagtegaal, Luděk Niedermayer, Lefteris Nikolaou-Alavanos, Piernicola Pedicini, Lídia Pereira, Kira Marie Peter-Hansen, Sirpa Pietikäinen, Dragoş Pîslaru, Evelyn Regner, Antonio Maria Rinaldi, Dorien Rookmaker, Alfred Sant, Joachim Schuster, Ralf Seekatz, Pedro Silva Pereira, Paul Tang, Irene Tinagli, Ernest Urtasun, Inese Vaidere, Johan Van Overtveldt, Stéphanie Yon-Courtin, Marco Zanni, Roberts Zīle		
<b>Lopullisessa äänestyksessä läsnä olleet varajäsenet</b>	Bas Eickhout, Christophe Hansen, Georgios Kyrtzos, Andželika Anna Mozdżanowska		
<b>Jätetty käsiteltäväksi (pvä)</b>	20.5.2022		



**LOPULLINEN ÄÄNESTYS NIMENHUUTOÄÄNESTYKSENÄ  
ASIASTA VASTAAVASSA VALIOKUNNASSA**

<b>44</b>	<b>+</b>
NI	Enikő Győri
PPE	Isabel Benjumea Benjumea, Stefan Berger, Markus Ferber, Frances Fitzgerald, José Manuel García-Margallo y Marfil, Christophe Hansen, Danuta Maria Hübner, Othmar Karas, Aušra Maldeikienė, Siegfried Mureşan, Luděk Niedermayer, Lídia Pereira, Sirpa Pietikäinen, Ralf Seekatz, Inese Vaidere
Renew	Gilles Boyer, Carlo Calenda, Luis Garicano, Billy Kelleher, Georgios Kyrtzos, Caroline Nagtegaal, Dragoş Pîslaru, Stéphanie Yon-Courtin
S&D	Marek Belka, Jonás Fernández, Eero Heinäluoma, Aurore Lalucq, Pedro Marques, Costas Mavrides, Csaba Molnár, Evelyn Regner, Alfred Sant, Joachim Schuster, Pedro Silva Pereira, Paul Tang, Irene Tinagli
Verts/ALE	Rasmus Andresen, Bas Eickhout, Claude Gruffat, Stasys Jakeliūnas, Piernicola Pedicini, Kira Marie Peter-Hansen, Ernest Urtsun

<b>12</b>	<b>-</b>
ECR	Michiel Hoogeveen, Anđelika Anna Mozdžanowska, Dorien Rookmaker, Johan Van Overtveldt, Roberts Zile
ID	Gerolf Annemans, Gunnar Beck, France Jamet
NI	Ioannis Lagos, Lefteris Nikolaou-Alavanos
Renew	Engin Eroglu
The Left	José Gusmão

<b>3</b>	<b>0</b>
ID	Valentino Grant, Antonio Maria Rinaldi, Marco Zanni

Symbolien selitys:

+ : puolesta

- : vastaan

0 : tyhjää