



2021/0191(COD)

16.3.2022

ADVIES

van de Begrotingscommissie

aan de Commissie economische en monetaire zaken

inzake het voorstel voor een verordening van het Europees Parlement en de Raad betreffende Europese groene obligaties
(COM(2021)0391 – C9-0311/2021 – 2021/0191(COD))

Rapporteur voor advies: José Manuel Fernandes

PA_Legam

AMENDEMENTEN

De Begrotingscommissie verzoekt de bevoegde Commissie economische en monetaire zaken onderstaande amendementen in aanmerking te nemen:

Amendement 1

Voorstel voor een verordening Overweging 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

(1) De transitie naar een koolstofarme, **duurzamere, zuinigere**, circulaire en eerlijke economie is cruciaal om het concurrentievermogen van de economie van de Unie op lange termijn en het welzijn van haar bevolking te **waarborgen**. In 2016 heeft de Unie de Overeenkomst van Parijs gesloten. In artikel 2, lid 1, punt c), van de Overeenkomst van Parijs wordt als doel gesteld de reactie op de dreiging van klimaatverandering te versterken, onder meer door geldstromen in lijn te brengen met een traject naar broeikasgasarme emissies en klimaatbestendige ontwikkeling.

Amendement

(1) De transitie naar een koolstofarme, **duurzame, energie-efficiënte, zuinige**, circulaire, **sociaal inclusieve** en eerlijke economie is cruciaal om het concurrentievermogen van de economie van de Unie op lange termijn **te waarborgen** en het welzijn **en de levenskwaliteit** van haar bevolking te **verbeteren**. In 2016 heeft de Unie de Overeenkomst van Parijs gesloten. In artikel 2, lid 1, punt c), van de Overeenkomst van Parijs wordt als doel gesteld de reactie op de dreiging van klimaatverandering te versterken, onder meer door geldstromen in lijn te brengen met een traject naar broeikasgasarme emissies en klimaatbestendige ontwikkeling.

Amendement 2

Voorstel voor een verordening Overweging 1 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(1 bis) In de resolutie van het Europees Parlement van 29 mei 2018 over duurzame financiering en het eindverslag van de deskundigengroep op hoog niveau inzake duurzame financiering van 31 januari 2018 wordt voorgesteld een Europese standaard voor groene obligaties te ontwikkelen.

Amendement 3

Voorstel voor een verordening Overweging 1 ter (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(1 ter) Duurzaamheid staat al lange tijd centraal in het Unieproject, en het Verdrag betreffende de Europese Unie en het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie weerspiegelen zowel de sociale als ecologische dimensies van de Unie. Maatregelen die zijn gericht op het realiseren van de milieu- en klimaatdoelstellingen van de Unie, onder andere uit hoofde van deze verordening, moeten in samenhang en overeenkomst met de Europese pijler van sociale rechten worden uitgevoerd. In het kader van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad is de definitie van het beginsel “duurzame beleggingen” gebaseerd op sociale en milieudoelstellingen, en omvat deze de vereiste dat investeringen geen ernstige afbreuk doen aan die doelstellingen.

Amendement 4

Voorstel voor een verordening Overweging 2

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(2) Het investeringsplan voor de Europese Green Deal van 14 januari 2020 stelt de invoering voor van een norm voor ecologisch duurzame obligaties waardoor duurzame investeringskansen verder toenemen en duurzame investeringen gemakkelijker te herkennen zijn via een duidelijk label. In zijn conclusies van december 2020 nodigde de Europese Raad de Europese Commissie uit om een wetgevingsvoorstel voor een standaard voor groene obligaties in te dienen.

(2) Het investeringsplan voor de Europese Green Deal van 14 januari 2020 stelt de invoering voor van een norm voor ecologisch duurzame obligaties waardoor duurzame investeringskansen verder toenemen en duurzame investeringen gemakkelijker te herkennen zijn via een duidelijk label, **waardoor elk risico van greenwashing en belastingontduiking kan worden bestreden**. In zijn conclusies van december 2020 nodigde de Europese Raad de Europese Commissie uit om een wetgevingsvoorstel voor een standaard

voor groene obligaties in te dienen.

Amendement 5

Voorstel voor een verordening Overweging 3

Door de Commissie voorgestelde tekst

(3) Ecologisch duurzame obligaties zijn een **van de belangrijkste instrumenten** voor het financieren van investeringen betreffende koolstofarme technologieën, energie en grondstoffenefficiëntie, alsmede duurzame vervoersinfrastructuur en onderzoeksinfrastructuur. Financiële of niet-financiële ondernemingen of overheden kunnen dergelijke obligaties uitgeven. Verschillende initiatieven voor ecologisch duurzame obligaties leiden niet tot gemeenschappelijke definities van ecologisch duurzame economische activiteiten. Zo kunnen beleggers niet makkelijk nagaan van welke obligaties de opbrengsten stroken met of bijdragen tot milieudoelstellingen zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs.

Amendement

(3) Ecologisch duurzame obligaties zijn een **instrument** voor het financieren van investeringen betreffende koolstofarme technologieën, energie en grondstoffenefficiëntie, alsmede duurzame vervoersinfrastructuur en onderzoeksinfrastructuur. Financiële of niet-financiële ondernemingen of overheden kunnen dergelijke obligaties uitgeven. Verschillende initiatieven voor ecologisch duurzame obligaties leiden niet tot gemeenschappelijke definities van ecologisch duurzame economische activiteiten. Zo kunnen beleggers niet makkelijk nagaan van welke obligaties de opbrengsten stroken met of bijdragen tot milieudoelstellingen zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs **en de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties. Een transparant, geloofwaardig en doeltreffend proces voor het definiëren en labelen van dergelijke obligaties, op basis van technische, wetenschappelijke en op kennis gebaseerde criteria, is derhalve van belang om de markt en de beleggers degelijke informatie te verschaffen die erop gericht is financiële stromen en investeringen te vergemakkelijken, in overeenstemming met de doelstellingen van de Green Deal.**

Amendement 6

Voorstel voor een verordening Overweging 5

(5) Om te zorgen voor afstemming op de doelstellingen van de Overeenkomst van Parijs, en gezien de bestaande verschillen en het ontbreken van gemeenschappelijke regels, is het waarschijnlijk dat de lidstaten uiteenlopende maatregelen en benaderingen zullen goedkeuren, die een rechtstreeks negatief effect zullen hebben op de goede werking van de interne markt en deze zullen belemmeren, **hetgeen** nadelig is voor uitgevende instellingen van ecologisch duurzame obligaties. De parallelle ontwikkeling van marktpraktijken op basis van commercieel aangestuurde prioriteiten die uiteenlopende resultaten opleveren, leidt tot fragmentatie van de markt en dreigt de inefficiënties in de werking van de interne markt nog te verergeren. Uiteenlopende normen en marktpraktijken maken het moeilijk om verschillende obligaties met elkaar te vergelijken, leiden tot ongelijke marktomstandigheden voor uitgevende instellingen, werpen meer barrières op in de interne markt, en kunnen beleggingsbeslissingen verstoren.

Amendement 7

Voorstel voor een verordening Overweging 6

(6) Het ontbreken van geharmoniseerde voorschriften voor de procedures die worden gebruikt door externe toetsingsinstanties om ecologisch duurzame obligaties te toetsen, en de uiteenlopende definities van ecologisch duurzame activiteiten maken het voor beleggers almaar moeilijker om obligaties op de hele interne markt doeltreffend met elkaar te vergelijken wat hun

(5) Om te zorgen voor afstemming op de doelstellingen van de Overeenkomst van Parijs, en gezien de bestaande verschillen en het ontbreken van gemeenschappelijke regels, is het waarschijnlijk dat de lidstaten uiteenlopende maatregelen en benaderingen zullen goedkeuren, die een rechtstreeks negatief effect zullen hebben op de goede werking van de interne markt en deze zullen belemmeren, **wat kan zorgen voor onzekerheden die kunnen leiden tot greenwashing of belastingontduiking, en** nadelig is voor uitgevende instellingen van ecologisch duurzame obligaties. De parallelle ontwikkeling van marktpraktijken op basis van commercieel aangestuurde prioriteiten die uiteenlopende resultaten opleveren, leidt tot fragmentatie van de markt en dreigt de inefficiënties in de werking van de interne markt nog te verergeren. Uiteenlopende normen en marktpraktijken maken het moeilijk om verschillende obligaties met elkaar te vergelijken, leiden tot ongelijke marktomstandigheden voor uitgevende instellingen, werpen meer barrières op in de interne markt, en kunnen beleggingsbeslissingen verstoren.

(6) Het ontbreken van geharmoniseerde voorschriften voor de procedures die worden gebruikt door externe toetsingsinstanties om ecologisch duurzame obligaties te toetsen, en de uiteenlopende definities van ecologisch duurzame activiteiten maken het voor beleggers almaar moeilijker om obligaties op de hele interne **en mondiale** markt doeltreffend met elkaar te vergelijken wat

milieudoelstellingen betreft. De markt voor groene obligaties is inherent internationaal, met deelnemers die grensoverschrijdend obligaties verhandelen en gebruikmaken van externe toetsingsdiensten van derde aanbieders over de grenzen heen. Optreden op het niveau van de Unie kan het risico op fragmentatie van de interne markt voor ecologisch duurzame obligaties en daarmee verband houdende externe toetsingsdiensten verminderen, en waarborgen dat op de markt voor dergelijke obligaties Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad³⁴ wordt toegepast.

³⁴ Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088 (PB L 198 van 22.6.2020, blz. 13).

hun milieudoelstellingen betreft. De markt voor groene obligaties is inherent internationaal, met deelnemers die grensoverschrijdend obligaties verhandelen en gebruikmaken van externe toetsingsdiensten van derde aanbieders over de grenzen heen. Optreden op het niveau van de Unie kan **niet alleen** het risico op fragmentatie van de interne markt voor ecologisch duurzame obligaties en daarmee verband houdende externe toetsingsdiensten verminderen, en waarborgen dat op de markt voor dergelijke obligaties Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad³⁴ wordt toegepast, **maar ook de Unie tot wereldleider op het gebied van duurzame financiering maken en aldus de internationale rol van de euro versterken.**

³⁴ Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088 (PB L 198 van 22.6.2020, blz. 13).

Amendement 8

Voorstel voor een verordening Overweging 7

Door de Commissie voorgestelde tekst

(7) Voor obligaties die worden uitgegeven door financiële of niet-financiële ondernemingen of overheden die daarvoor vrijwillig de benaming “Europese groene obligatie” of “EuGB” willen gebruiken, moet daarom een uniforme reeks specifieke vereisten worden vastgesteld. Kwaliteitsvereisten voor Europese groene obligaties vastleggen in een verordening - om te vermijden dat bij de omzetting van een richtlijn uiteenlopende nationale vereisten ontstaan

Amendement

(7) Voor obligaties die worden uitgegeven door financiële of niet-financiële ondernemingen of overheden die daarvoor vrijwillig de benaming “Europese groene obligatie” of “EuGB” willen gebruiken, **waarbij de transparantie van het gehele proces moet worden gewaarborgd**, moet daarom een uniforme reeks specifieke vereisten worden vastgesteld. Kwaliteitsvereisten voor Europese groene obligaties vastleggen in een verordening - om te vermijden dat bij

- moet ervoor zorgen dat eenvormige voorwaarden gelden voor de uitgiften van dergelijke obligaties en dat deze voorwaarden rechtstreeks van toepassing zijn op de uitgevende instellingen. Uitgevende instellingen die vrijwillig de benaming “Europese groene obligatie” of “EuGB” gebruiken, moeten overal in de Unie dezelfde regels volgen om de marktefficiëntie te vergroten door discrepanties te verminderen en zo ook de kosten voor beleggers in verband met het beoordelen van die obligaties te verlagen.

de omzetting van een richtlijn uiteenlopende nationale vereisten ontstaan - moet ervoor zorgen dat eenvormige voorwaarden gelden voor de uitgiften van dergelijke obligaties en dat deze voorwaarden rechtstreeks van toepassing zijn op de uitgevende instellingen. Uitgevende instellingen die vrijwillig de benaming “Europese groene obligatie” of “EuGB” gebruiken, moeten overal in de Unie dezelfde regels volgen om de marktefficiëntie te vergroten door discrepanties te verminderen en zo ook de kosten voor beleggers in verband met het beoordelen van die obligaties te verlagen.

Amendement 9

Voorstel voor een verordening Overweging 10 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(10 bis) De instellingen en organen van de Unie moeten zich houden aan de normen van de Unie, ook bij de financiering van duurzaamheidsdoelstellingen. Als onderdeel van Next Generation EU heeft de Commissie een kader voor groene obligaties opgezet met het doel 30 % van Next Generation EU via groene obligaties te financieren en tegelijkertijd de markt voor groene obligaties te stimuleren, andere uitgevende instellingen een impuls te geven en investeerders meer groene opties voor diversificatie te bieden. Als wereldwijd toonaangevende instelling die groene obligaties uitgeeft, heeft de Europese Investeringsbank voorts toegezegd haar programma van groene obligaties af te stemmen op de Europese standaard voor groene obligaties. Dergelijke activiteiten zouden de geloofwaardigheid en de aanvaarding van groene obligaties door andere financiële en niet-financiële ondernemingen of overheden vergroten en bijdragen tot de

vaststelling van optimale werkwijzen op het gebied van de uitgifte van groene obligaties wereldwijd.

Amendement 10

Voorstel voor een verordening Overweging 13

Door de Commissie voorgestelde tekst

(13) Beleggers moeten alle informatie krijgen die nodig is om het milieueffect van Europese groene obligaties te beoordelen en deze obligaties met elkaar te vergelijken. Daartoe moeten specifieke en gestandaardiseerde informatievereisten worden vastgesteld die zorgen voor transparantie over hoe de uitgevende instelling van plan is de opbrengsten van de obligatie aan in aanmerking komende vaste activa, uitgaven en financiële activa toe te wijzen en hoe deze opbrengsten daadwerkelijk zijn toegewezen. Dergelijke transparantie kan het best worden bereikt door factsheets over groene obligaties en jaarlijkse allocatierapporten. Om Europese groene obligaties makkelijker vergelijkbaar en de nodige informatie beter vindbaar te maken, zijn templates voor de openbaarmaking van dergelijke informatie nodig.

Amendement

(13) Beleggers moeten alle informatie krijgen die nodig is om het milieueffect van Europese groene obligaties te beoordelen en deze obligaties met elkaar te vergelijken. Daartoe moeten specifieke en gestandaardiseerde informatievereisten worden vastgesteld die zorgen voor transparantie over hoe de uitgevende instelling van plan is de opbrengsten van de obligatie aan in aanmerking komende vaste activa, uitgaven en financiële activa toe te wijzen en hoe deze opbrengsten daadwerkelijk zijn toegewezen. ***Deze informatie moet gebaseerd zijn op wetenschappelijk onderbouwde geharmoniseerde, vergelijkbare en uniforme indicatoren en moet consistent zijn met een geharmoniseerde levenscyclusbeoordeling.*** Dergelijke transparantie kan het best worden bereikt door factsheets over groene obligaties en jaarlijkse allocatierapporten. Om Europese groene obligaties makkelijker vergelijkbaar en de nodige informatie beter vindbaar te maken, zijn ***een geschikt digitaal kader en templates voor de openbaarmaking van dergelijke informatie nodig, die in alle officiële talen van de Unie beschikbaar moeten zijn.***

Amendement 11

Voorstel voor een verordening Overweging 13 bis (nieuw)

(13 bis) De openbaarmakingsvereisten moeten hoge normen op het gebied van beleggersbescherming, transparantie en vergelijkbaarheid waarborgen. Deze vereisten mogen echter geen buitensporige administratieve en bureaucratische lasten voor uitgevende instellingen met zich meebrengen. Daarom moeten zowel de vereisten als de templates rechtszeker en toegankelijk zijn en eenvoudige en doeltreffende processen waarborgen om volledige naleving te garanderen.

Amendement 12

Voorstel voor een verordening Overweging 14

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(14) Beleggers moeten kunnen profiteren van kosteneffectieve toegang tot betrouwbare informatie over Europese groene obligaties. Uitgevende instellingen van Europese groene obligaties moeten daarom externe toetsingsinstanties contracteren om een toetsing vóór uitgifte uit te voeren van de factsheet voor Europese groene obligaties, en een toetsing na uitgifte van de jaarlijkse allocatierapporten voor Europese groene obligaties.

(14) Beleggers moeten kunnen profiteren van kosteneffectieve toegang tot betrouwbare **en redelijkerwijs gedetailleerde** informatie over Europese groene obligaties. Uitgevende instellingen van Europese groene obligaties moeten daarom externe toetsingsinstanties contracteren om een toetsing vóór uitgifte uit te voeren van de factsheet voor Europese groene obligaties, en een toetsing na uitgifte van de jaarlijkse allocatierapporten voor Europese groene obligaties.

Amendement 13

Voorstel voor een verordening Overweging 18

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(18) Om de transparantie te verbeteren moeten uitgevende instellingen ook het

(18) Om de transparantie te verbeteren moeten uitgevende instellingen ook het

milieueffect van hun obligaties bekendmaken door middel van de publicatie van impactrapporten, die **ten minste eenmaal tijdens de looptijd** van de obligatie moeten worden gepubliceerd. Om beleggers alle informatie te verstrekken die relevant is om het milieueffect van de Europese groene obligaties te kunnen beoordelen, moeten de impactrapporten duidelijk de maatstaven, methodologieën en aannames beschrijven die bij de beoordeling van de milieueffecten zijn toegepast. Om Europese groene obligaties makkelijker vergelijkbaar en de nodige informatie beter vindbaar te maken, zijn templates voor de openbaarmaking van dergelijke informatie nodig.

milieueffect van hun obligaties bekendmaken door middel van de publicatie van impactrapporten, die **elke vijf jaar tot aan de vervaldag** van de obligatie moeten worden gepubliceerd. Om beleggers alle informatie te verstrekken die relevant is om het milieueffect van de Europese groene obligaties te kunnen beoordelen, moeten de impactrapporten duidelijk de maatstaven, methodologieën en aannames beschrijven die bij de beoordeling van de milieueffecten zijn toegepast. Om Europese groene obligaties makkelijker vergelijkbaar en de nodige informatie beter vindbaar te maken, zijn templates voor de openbaarmaking van dergelijke informatie nodig. **Om te zorgen voor nauwkeurige impactrapporten en beleggers te beschermen tegen greenwashing, moeten de impactrapporten worden gecontroleerd door een externe toetsingsinstantie.**

Amendement 14

Voorstel voor een verordening Overweging 20

Door de Commissie voorgestelde tekst

(20) Om de efficiëntie op de markt voor Europese groene obligaties te waarborgen, moeten uitgevende instellingen op hun website alle details bekendmaken over de Europese groene obligaties die zij uitgeven. Om de betrouwbaarheid van de informatie en het beleggersvertrouwen te waarborgen, moeten zij ook de toetsing vóór en de toetsing na uitgifte bekendmaken.

Amendement

(20) Om de efficiëntie op de markt voor Europese groene obligaties te waarborgen, moeten uitgevende instellingen op hun website alle details bekendmaken over de Europese groene obligaties die zij uitgeven. Om de betrouwbaarheid van de informatie en het beleggersvertrouwen te waarborgen, moeten zij ook de toetsing vóór en de toetsing na uitgifte bekendmaken. **Om een hoge mate van transparantie, toegankelijkheid en beleggersbescherming te waarborgen, moeten deze details en toetsingen vóór en na uitgifte op een toegankelijke manier op de website van uitgevende instellingen worden gepubliceerd, met adequate tijdlijnen die de gebruiker in staat stellen de substantiële wijzigingen van de ene**

toetsing naar de andere te identificeren.

Amendement 15

Voorstel voor een verordening Overweging 24

Door de Commissie voorgestelde tekst

(24) Om de onafhankelijkheid van de externe toetsingsinstanties te waarborgen, moeten die instanties situaties waarin sprake is van belangenconflicten, voorkomen, en deze conflicten adequaat beheren wanneer zij onvermijdelijk zijn. Externe toetsingsinstanties moeten belangenconflicten daarom tijdig openbaar maken. Zij moeten ook een register bijhouden van alle significante bedreigingen voor hun onafhankelijkheid, voor die van hun werknemers en die van andere personen die betrokken zijn bij het externe toetsingsproces. Zij moeten ook een register bijhouden van alle veiligheidsmaatregelen die zijn genomen om die bedreigingen te beperken.

Amendement

(24) Om de onafhankelijkheid van de externe toetsingsinstanties **en een hoge mate van transparantie en ethisch gedrag** te waarborgen, moeten die instanties situaties waarin sprake is van **feitelijke of potentiële** belangenconflicten voorkomen, en deze conflicten adequaat beheren wanneer zij onvermijdelijk zijn. Externe toetsingsinstanties moeten **alle** belangenconflicten daarom **op transparante wijze en** tijdig openbaar maken. Zij moeten ook een register bijhouden van alle significante bedreigingen voor hun onafhankelijkheid, voor die van hun werknemers en die van andere personen die betrokken zijn bij het externe toetsingsproces. Zij moeten ook een register bijhouden van alle veiligheidsmaatregelen die zijn genomen om die bedreigingen te beperken.

Motivering

Om rekening te houden met de in artikel 27 gebruikte taal.

Amendement 16

Voorstel voor een verordening Overweging 25

Door de Commissie voorgestelde tekst

(25) Er moet worden voorkomen dat deze verordening door de nationale bevoegde autoriteiten op uiteenlopende manieren wordt toegepast. Tegelijk moeten de transactie- en operationele kosten van externe toetsingsinstanties worden

Amendement

(25) Er moet worden voorkomen dat deze verordening door de nationale bevoegde autoriteiten op uiteenlopende manieren wordt toegepast. Tegelijk moeten de transactie- en operationele kosten van externe toetsingsinstanties worden

verlaagd, om het beleggersvertrouwen te versterken en de rechtszekerheid te vergroten. Bijgevolg is het passend dat de ESMA algemeen bevoegd wordt voor de registratie van en het doorlopend toezicht op geregistreerde externe toetsingsinstanties in de Unie. De ESMA de exclusieve verantwoordelijkheid geven voor deze aangelegenheden moet zorgen voor een gelijk speelveld wat betreft registratievereisten en doorlopend toezicht en moet het risico op regelgevingsarbitrage in de verschillende lidstaten beperken. Tegelijkertijd moet een dergelijke exclusieve verantwoordelijkheid de toewijzing van toezichtmiddelen op het niveau van de Unie optimaliseren, zodat de ESMA het expertisecentrum wordt en het toezicht efficiënter wordt.

verlaagd, **waardoor de toegang voor kmo's in alle lidstaten wordt vergemakkelijkt**, om het beleggersvertrouwen te versterken en de rechtszekerheid te vergroten. Bijgevolg is het passend dat de ESMA algemeen bevoegd wordt voor de registratie van en het doorlopend toezicht op geregistreerde externe toetsingsinstanties in de Unie. De ESMA de exclusieve verantwoordelijkheid geven voor deze aangelegenheden moet zorgen voor een gelijk speelveld wat betreft registratievereisten en doorlopend toezicht en moet het risico op regelgevingsarbitrage in de verschillende lidstaten beperken. Tegelijkertijd moet een dergelijke exclusieve verantwoordelijkheid de toewijzing van toezichtmiddelen op het niveau van de Unie optimaliseren, zodat de ESMA het expertisecentrum wordt en het toezicht efficiënter wordt.

Amendement 17

Voorstel voor een verordening Overweging 26 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(26 bis) Ter ondersteuning van de werkzaamheden van de ESMA bij de uitoefening van haar bevoegdheid voor de registratie van en het doorlopend toezicht op geregistreerde externe toetsingsinstanties in de Unie, moeten de nationale bevoegde autoriteiten loyaal en doeltreffend met de ESMA samenwerken, met mechanismen voor de uitwisseling van informatie die een transparant, geloofwaardig en effectief registratie- en toezichtproces waarborgen. Daartoe moet de ESMA van voldoende middelen worden voorzien.

Amendement 18

Voorstel voor een verordening

Overweging 31

Door de Commissie voorgestelde tekst

(31) Overeenkomstig artikel 290 VWEU moet de Commissie de bevoegdheid krijgen tot nadere invulling van de procedureregels voor de uitoefening van de bevoegdheid tot het opleggen van geldboeten of dwangsommen, met inbegrip van bepalingen inzake de rechten van verdediging, bepalingen inzake termijnen en de inning van geldboeten of dwangsommen, en nadere regels inzake verjaringstermijnen voor het opleggen en de tenuitvoerlegging van sancties, evenals het soort vergoedingen, de aangelegenheden waarvoor vergoedingen verschuldigd zijn, het bedrag van de vergoedingen en de wijze waarop die vergoedingen moeten worden betaald. Het is van bijzonder belang dat de Commissie bij haar voorbereidende werkzaamheden tot passende raadplegingen overgaat, onder meer op deskundigenniveau, en dat die raadplegingen **gebeuren** in overeenstemming met de beginselen die zijn vastgelegd in het Interinstitutioneel Akkoord van 13 april 2016 over beter wetgeven³⁵. Met name om te zorgen voor gelijke deelname aan de voorbereiding van gedelegeerde handelingen, moeten het Europees Parlement en de Raad alle documenten op hetzelfde tijdstip als de deskundigen van de lidstaten ontvangen, en moeten hun deskundigen systematisch toegang hebben tot de vergaderingen van de deskundigengroepen van de Commissie die zich bezighouden met de voorbereiding van de gedelegeerde handelingen.

Amendement 19

Voorstel voor een verordening

Overweging 32

Amendement

(31) Overeenkomstig artikel 290 VWEU moet de Commissie de bevoegdheid krijgen tot nadere invulling van de procedureregels voor de uitoefening van de bevoegdheid tot het opleggen van geldboeten of dwangsommen, met inbegrip van bepalingen inzake de rechten van verdediging, bepalingen inzake termijnen en de inning van geldboeten of dwangsommen, en nadere regels inzake verjaringstermijnen voor het opleggen en de tenuitvoerlegging van sancties, evenals het soort vergoedingen, de aangelegenheden waarvoor vergoedingen verschuldigd zijn, het bedrag van de vergoedingen en de wijze waarop die vergoedingen moeten worden betaald. Het is van bijzonder belang dat de Commissie bij haar voorbereidende werkzaamheden tot passende raadplegingen overgaat, onder meer op deskundigenniveau, en dat die raadplegingen **transparant verlopen** in overeenstemming met de beginselen die zijn vastgelegd in het Interinstitutioneel Akkoord van 13 april 2016 over beter wetgeven³⁵. Met name om te zorgen voor gelijke deelname aan de voorbereiding van gedelegeerde handelingen, moeten het Europees Parlement en de Raad alle documenten op hetzelfde tijdstip als de deskundigen van de lidstaten ontvangen, en moeten hun deskundigen systematisch toegang hebben tot de vergaderingen van de deskundigengroepen van de Commissie die zich bezighouden met de voorbereiding van de gedelegeerde handelingen.

Door de Commissie voorgestelde tekst

(32) Het zou efficiënt en passend zijn om de ESMA, als orgaan met hooggespecialiseerde knowhow, te belasten met de uitwerking van aan de Commissie voor te leggen ontwerpen van technische regulerings- en uitvoeringsnormen die geen beleidskeuzen inhouden.

Amendement

(32) Het zou efficiënt en passend zijn om de ESMA, als orgaan met hooggespecialiseerde knowhow, te belasten met de uitwerking van aan de Commissie voor te leggen ontwerpen van technische regulerings- en uitvoeringsnormen die geen beleidskeuzen inhouden. ***Het Europees Parlement moet tijdig en naar behoren van deze ontwerpnormen in kennis worden gesteld om een behoorlijke democratische controle te waarborgen.***

Amendement 20

**Voorstel voor een verordening
Overweging 35**

Door de Commissie voorgestelde tekst

(35) De ESMA moet worden gemachtigd ontwerpen van technische uitvoeringsnormen op te stellen waarin de standaardformulieren, templates en procedures voor het verstrekken van de informatie voor de registratie van externe toetsingsinstanties worden vastgelegd. De Commissie moet de bevoegdheid krijgen om die technische uitvoeringsnormen vast te stellen door middel van een uitvoeringshandeling overeenkomstig artikel 291 VWEU en overeenkomstig artikel 15 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad.

Amendement

(35) De ESMA moet worden gemachtigd ontwerpen van technische uitvoeringsnormen op te stellen waarin de standaardformulieren, templates en procedures voor het verstrekken van de informatie voor de registratie van externe toetsingsinstanties worden vastgelegd, ***die beschikbaar moeten zijn in alle officiële talen van de Unie.*** De Commissie moet de bevoegdheid krijgen om die technische uitvoeringsnormen vast te stellen door middel van een uitvoeringshandeling overeenkomstig artikel 291 VWEU en overeenkomstig artikel 15 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad.

Amendement 21

**Voorstel voor een verordening
Overweging 37**

Door de Commissie voorgestelde tekst

(37) Deze verordening heeft twee

Amendement

(37) Deze verordening heeft twee

doelstellingen. Enerzijds wil zij waarborgen dat uniforme vereisten van toepassing zijn op het gebruik van de benaming “Europese groene obligaties” of “EuGB”. Daarnaast wil zij een eenvoudig registratiesysteem en toezichtraamwerk voor externe toetsingsinstanties opzetten door één enkele toezichthoudende autoriteit te belasten met de registratie van en het toezicht op externe toetsingsinstanties in de Unie. Beide doelstellingen moeten het aantrekken van kapitaal voor projecten die ecologisch duurzame doelstellingen nastreven, vergemakkelijken. Aangezien die doelstellingen niet voldoende door de lidstaten kunnen worden verwezenlijkt, maar beter door de Unie kunnen worden verwezenlijkt, kan de Unie, overeenkomstig het in artikel 5 van het Verdrag betreffende de Europese Unie neergelegde subsidiariteitsbeginsel, maatregelen nemen. Overeenkomstig het in hetzelfde artikel neergelegde evenredigheidsbeginsel gaat deze verordening niet verder dan nodig is om deze doelstellingen te verwezenlijken,

doelstellingen. Enerzijds wil zij waarborgen dat uniforme vereisten van toepassing zijn op het gebruik van de benaming “Europese groene obligaties” of “EuGB”. Daarnaast wil zij een eenvoudig registratiesysteem en ***een eerlijk en transparant*** toezichtraamwerk voor externe toetsingsinstanties opzetten door één enkele toezichthoudende autoriteit te belasten met de registratie van en het toezicht op externe toetsingsinstanties in de Unie. Beide doelstellingen moeten het aantrekken van kapitaal voor projecten die ecologisch duurzame doelstellingen nastreven, vergemakkelijken. Aangezien die doelstellingen niet voldoende door de lidstaten kunnen worden verwezenlijkt ***op zodanige wijze dat alle entiteiten eerlijke toegang hebben***, maar beter door de Unie kunnen worden verwezenlijkt, kan de Unie, overeenkomstig het in artikel 5 van het Verdrag betreffende de Europese Unie neergelegde subsidiariteitsbeginsel, maatregelen nemen. Overeenkomstig het in hetzelfde artikel neergelegde evenredigheidsbeginsel gaat deze verordening niet verder dan nodig is om deze doelstellingen te verwezenlijken,

Amendement 22

Voorstel voor een verordening Artikel 3 – titel

Door de Commissie voorgestelde tekst

Benaming

Amendement

Benaming ***“Europese groene obligatie” of “EuGB”***

Amendement 23

Voorstel voor een verordening Artikel 4 – lid 3

Door de Commissie voorgestelde tekst

3. Een Europese groene obligatie kan

Amendement

3. Een Europese groene obligatie kan

worden geherfinancierd door een nieuwe Europese groene obligatie uit te geven.

worden geherfinancierd door een nieuwe Europese groene obligatie uit te geven, ***mits het gebruik van de opbrengsten van de geherfinancierde obligatie ten tijde van de herfinanciering voldoet aan de vereisten als bedoeld in artikel 6.***

Amendement 24

Voorstel voor een verordening Artikel 6 – lid 1 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst

Het in de eerste alinea bedoelde plan voor de afstemming op de taxonomie beschrijft de maatregelen en uitgaven die noodzakelijk zijn, wil een economische activiteit binnen de vastgestelde termijn aan de vereisten van de taxonomie voldoen.

Amendement

Het in de eerste alinea bedoelde plan voor de afstemming op de taxonomie beschrijft ***in detail*** de maatregelen en uitgaven die noodzakelijk zijn, wil een economische activiteit binnen de vastgestelde termijn aan de vereisten van de taxonomie voldoen.

Amendement 25

Voorstel voor een verordening Artikel 6 – lid 1 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst

De in de eerste en tweede alinea bedoelde termijn is niet langer dan vijf jaar te rekenen vanaf de uitgifte van de obligatie, tenzij een langere periode tot tien jaar ***gerechtvaardigd is door*** de specifieke kenmerken van de betrokken economische activiteiten zoals gedocumenteerd in het plan voor de afstemming op de taxonomie.

Amendement

De in de eerste en tweede alinea bedoelde termijn is niet langer dan vijf jaar te rekenen vanaf de uitgifte van de obligatie, tenzij een langere periode tot tien jaar ***naar behoren gemotiveerd wordt op grond van*** de specifieke kenmerken van de betrokken economische activiteiten zoals gedocumenteerd in het plan voor de afstemming op de taxonomie.

Amendement 26

Voorstel voor een verordening Artikel 7 – lid 1 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

Indien de overeenkomstig artikel 10, lid 3, artikel 11, lid 3, artikel 12, lid 2, artikel 13, lid 2, artikel 14, lid 2, of artikel 15, lid 2, van Verordening (EU) 2020/852 vastgestelde gedelegeerde handelingen worden gewijzigd na de uitgifte van de obligatie, wijst de uitgevende instelling obligatieopbrengsten toe aan de in de eerste alinea bedoelde bestemmingen door de gewijzigde gedelegeerde handelingen toe te passen binnen vijf jaar nadat deze van toepassing zijn geworden.

Indien de overeenkomstig artikel 10, lid 3, artikel 11, lid 3, artikel 12, lid 2, artikel 13, lid 2, artikel 14, lid 2, of artikel 15, lid 2, van Verordening (EU) 2020/852 vastgestelde gedelegeerde handelingen worden gewijzigd na de uitgifte van de obligatie, wijst de uitgevende instelling obligatieopbrengsten toe aan de in de eerste alinea bedoelde bestemmingen door de gewijzigde gedelegeerde handelingen toe te passen binnen vijf jaar nadat deze van toepassing zijn geworden. ***De obligatie kan haar benaming als Europese groene obligatie niet behouden indien de opbrengsten niet zijn toegewezen aan de in de eerste alinea bedoelde bestemmingen door de gewijzigde gedelegeerde handelingen toe te passen binnen vijf jaar nadat deze van toepassing zijn geworden.***

Amendement 27

Voorstel voor een verordening Artikel 7 – lid 2 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst

Indien de overeenkomstig artikel 10, lid 3, artikel 11, lid 3, artikel 12, lid 2, artikel 13, lid 2, artikel 14, lid 2, of artikel 15, lid 2, van Verordening (EU) 2020/852 vastgestelde gedelegeerde handelingen worden gewijzigd na de creatie van het in de eerste alinea bedoelde vreemd vermogen, wijst de uitgevende instelling obligatieopbrengsten aan het in de eerste alinea bedoelde vreemd vermogen toe door de gewijzigde gedelegeerde handelingen toe te passen binnen vijf jaar nadat deze van toepassing zijn geworden.

Amendement

Indien de overeenkomstig artikel 10, lid 3, artikel 11, lid 3, artikel 12, lid 2, artikel 13, lid 2, artikel 14, lid 2, of artikel 15, lid 2, van Verordening (EU) 2020/852 vastgestelde gedelegeerde handelingen worden gewijzigd na de creatie van het in de eerste alinea bedoelde vreemd vermogen, wijst de uitgevende instelling obligatieopbrengsten aan het in de eerste alinea bedoelde vreemd vermogen toe door de gewijzigde gedelegeerde handelingen toe te passen binnen vijf jaar nadat deze van toepassing zijn geworden. ***De obligatie kan haar benaming als Europese groene obligatie niet behouden indien de opbrengsten niet zijn toegewezen aan het in de eerste alinea bedoelde vreemd vermogen door de gewijzigde gedelegeerde handelingen toe te passen binnen vijf jaar nadat deze van toepassing***

zijn geworden.

Amendement 28

Voorstel voor een verordening

Artikel 8 – lid 1 – punt b

Door de Commissie voorgestelde tekst

b) zorgen zij ervoor dat het ingevulde factsheet voor Europese groene obligaties is getoetst vóór uitgifte (“pre-issuance review”) en een positief advies heeft gekregen van een externe toetsingsinstantie.

Amendement

b) zorgen zij ervoor dat het ingevulde factsheet voor Europese groene obligaties is getoetst vóór uitgifte (“pre-issuance review”) en een positief advies heeft gekregen van een externe toetsingsinstantie, **die overeenkomstig deze verordening naar behoren bij de ESMA is geregistreerd.**

Amendement 29

Voorstel voor een verordening

Artikel 9 – lid 3

Door de Commissie voorgestelde tekst

3. Uitgevende instellingen van Europese groene obligaties laten het allocatierapport dat is opgesteld nadat de opbrengsten van de Europese groene obligatie volledig zijn toegewezen in overeenstemming met de artikelen 4 tot en met 7, na uitgifte toetsen (“post-issuance review”) door een externe toetsingsinstantie.

Amendement

3. Uitgevende instellingen van Europese groene obligaties laten het allocatierapport dat is opgesteld nadat de opbrengsten van de Europese groene obligatie volledig zijn toegewezen in overeenstemming met de artikelen 4 tot en met 7, na uitgifte toetsen (“post-issuance review”) door een externe toetsingsinstantie. **Die externe toetsingsinstantie wordt geregistreerd bij de ESMA.**

Amendement 30

Voorstel voor een verordening

Artikel 9 – lid 4

Door de Commissie voorgestelde tekst

4. Indien na de publicatie van het allocatierapport overeenkomstig artikel 13,

Amendement

4. Indien na de publicatie van het allocatierapport overeenkomstig artikel 13,

lid 1, punt c), de toewijzing van opbrengsten wordt gecorrigeerd, passen de uitgevende instellingen van de betrokken Europese groene obligaties het allocatierapport aan en laten zij dat aangepaste allocatierapport na uitgifte door een externe toetsingsinstantie toetsen.

lid 1, punt c), de toewijzing van opbrengsten wordt gecorrigeerd, passen de uitgevende instellingen van de betrokken Europese groene obligaties het allocatierapport aan en laten zij dat aangepaste allocatierapport na uitgifte door een externe toetsingsinstantie toetsen. ***Die externe toetsingsinstantie wordt geregistreerd bij de ESMA.***

Amendement 31

Voorstel voor een verordening Artikel 9 – lid 5

Door de Commissie voorgestelde tekst

5. In afwijking van lid 3 wordt ieder allocatierapport van uitgevende instellingen die financiële ondernemingen zijn die opbrengsten van een portefeuille met meerdere Europese groene obligaties toewijzen aan een in artikel 5 bedoelde portefeuille met financiële activa, onderworpen aan een toetsing na uitgifte door een externe toetsingsinstantie. De externe toetsingsinstantie besteedt bijzondere aandacht aan de financiële activa die niet waren opgenomen in voordien gepubliceerde allocatierapporten.

Amendement

5. In afwijking van lid 3 wordt ieder allocatierapport van uitgevende instellingen die financiële ondernemingen zijn die opbrengsten van een portefeuille met meerdere Europese groene obligaties toewijzen aan een in artikel 5 bedoelde portefeuille met financiële activa, onderworpen aan een toetsing na uitgifte door een externe toetsingsinstantie. De externe toetsingsinstantie, ***die naar behoren bij de ESMA is geregistreerd***, besteedt bijzondere aandacht aan de financiële activa die niet waren opgenomen in voordien gepubliceerde allocatierapporten.

Amendement 32

Voorstel voor een verordening Artikel 10 – lid 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

1. Uitgevende instellingen van Europese groene obligaties stellen, na de volledige toewijzing van de opbrengsten van dergelijke obligaties en ten minste ***eenmaal tijdens de looptijd*** van de obligatie, een impactrapport voor Europese groene obligaties op over de milieu-impact

Amendement

1. Uitgevende instellingen van Europese groene obligaties stellen, na de volledige toewijzing van de opbrengsten van dergelijke obligaties en ten minste ***om de vijf jaar tot de vervaldatum*** van de obligatie, een impactrapport voor Europese groene obligaties op over de milieu-impact

van het gebruik van de obligatieopbrengsten waarbij zij de in bijlage III vastgestelde template gebruiken.

van het gebruik van de obligatieopbrengsten waarbij zij de in bijlage III vastgestelde template gebruiken.
Dat rapport wordt gecontroleerd door externe toetsingsinstanties.

Amendement 33

Voorstel voor een verordening Artikel 11 – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

Een uitgevende instelling die een overheidsentiteit is, kan toetsing vóór en na uitgifte verkrijgen hetzij van een externe toetsingsinstantie, hetzij van een auditdienst van de Staat of een andere overheidsentiteit die door de overheidsentiteit met de beoordeling van de naleving van deze verordening is belast.

Amendement

Een uitgevende instelling die een overheidsentiteit is, kan toetsing vóór en na uitgifte verkrijgen hetzij van een externe toetsingsinstantie, hetzij van een auditdienst van de Staat of een andere overheidsentiteit die door de overheidsentiteit met de beoordeling van de naleving van deze verordening is belast.
Voor overheidsemittenten van buiten de Unie moet de overheidsauditor of een andere publieke entiteit vooraf goedkeuring verkrijgen van de ESMA overeenkomstig titel III, hoofdstuk 1.

Amendement 34

Voorstel voor een verordening Artikel 13 – lid 1 – inleidende formule

Door de Commissie voorgestelde tekst

1. Uitgevende instellingen van Europese groene obligaties publiceren op hun website in een aparte afdeling met als titel “Europese groene obligaties” alle volgende documenten en stellen deze kosteloos beschikbaar, en dit tot ten minste de vervaldag van de betrokken obligaties:

Amendement

1. Uitgevende instellingen van Europese groene obligaties publiceren op hun website in een aparte ***en toegankelijke*** afdeling met als titel “Europese groene obligaties” alle volgende documenten en stellen deze kosteloos beschikbaar, en dit tot ten minste de vervaldag van de betrokken obligaties:

Amendement 35

Voorstel voor een verordening
Artikel 15 – lid 1 – punt d bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

**d bis) de governancestructuren van de
aanvrager;**

Amendement 36

Voorstel voor een verordening
Artikel 15 – lid 1 – punt h

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

h) de gedragslijnen of procedures die de aanvrager hanteert om in artikel 27 bedoelde belangenconflicten te identificeren, te beheren en openbaar te maken;

h) de gedragslijnen of procedures die de aanvrager hanteert om **op transparante wijze alle** in artikel 27 bedoelde **feitelijke of potentiële** belangenconflicten te identificeren **en weg te nemen of** te beheren en openbaar te maken;

Motivering

Om te zorgen voor samenhang met amendement 27.

Amendement 37

Voorstel voor een verordening
Artikel 15 – lid 1 – punt i

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

i) in voorkomend geval, documenten en informatie met betrekking tot **bestaande of geplande** uitbestedingsregelingen voor door deze verordening bestreken werkzaamheden van de externe toetsingsinstantie, daaronder begrepen informatie over entiteiten die uitbestedingstaken vervullen;

i) in voorkomend geval, documenten en informatie met betrekking tot uitbestedingsregelingen voor door deze verordening bestreken werkzaamheden van de externe toetsingsinstantie, daaronder begrepen informatie over entiteiten die uitbestedingstaken vervullen;

Amendement 38

Voorstel voor een verordening

Artikel 15 – lid 3 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst

Indien de aanvraag onvolledig is, geeft de ESMA de aanvrager daarvan kennis en stelt zij een termijn vast waarbinnen de aanvrager aanvullende informatie moet verstrekken.

Amendement

Indien de aanvraag onvolledig is, geeft de ESMA de aanvrager daarvan **onverwijld** kennis en stelt zij een termijn vast waarbinnen de aanvrager aanvullende informatie moet verstrekken.

Amendement 39

Voorstel voor een verordening

Artikel 15 – lid 3 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst

Indien de aanvraag volledig is, geeft de ESMA de aanvrager daarvan kennis.

Amendement

Indien de aanvraag volledig is, geeft de ESMA de aanvrager daarvan **onverwijld** kennis.

Amendement 40

Voorstel voor een verordening

Artikel 15 – lid 4 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst

De ESMA stelt een aanvrager schriftelijk in kennis van zijn registratie als externe toetsingsinstantie, of van haar weigering om een aanvrager te registreren. Het besluit om te registreren of de weigering om te registreren geeft de redenen daarvoor en treedt in werking op de vijfde werkdag na de vaststelling ervan.

Amendement

De ESMA stelt een aanvrager **onverwijld** schriftelijk in kennis van zijn registratie als externe toetsingsinstantie, of van haar weigering om een aanvrager te registreren. Het besluit om te registreren of de weigering om te registreren geeft de redenen daarvoor en treedt in werking op de vijfde werkdag na de vaststelling ervan.

Amendement 41

Voorstel voor een verordening

Artikel 16 – lid 1 – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

Een externe toetsingsinstantie stelt de ESMA in kennis van materiële wijzigingen van de overeenkomstig artikel 15, lid 1, verstrekte informatie of van de feiten met betrekking tot de in artikel 15, lid 1, bedoelde informatie voordat die wijzigingen worden doorgevoerd.

Een externe toetsingsinstantie stelt de ESMA **onverwijld** in kennis van materiële wijzigingen van de overeenkomstig artikel 15, lid 1, verstrekte informatie of van de feiten met betrekking tot de in artikel 15, lid 1, bedoelde informatie voordat die wijzigingen worden doorgevoerd.

Amendement 42

Voorstel voor een verordening Artikel 19 – lid 1 – punt c

Door de Commissie voorgestelde tekst

c) het feit dat belangenconflicten **correct** worden geïdentificeerd, beheerd en openbaar gemaakt;

Amendement

c) het feit dat **alle feitelijke of potentiële** belangenconflicten **naar behoren** worden geïdentificeerd **en weggenomen of op transparante wijze worden** beheerd en openbaar gemaakt;

Amendement 43

Voorstel voor een verordening Artikel 25 – lid 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

1. Externe toetsingsinstanties die hun beoordelingswerkzaamheden aan externe dienstverleners uitbesteden, zien erop toe dat die externe dienstverlener over de bekwaamheid en de capaciteit beschikt om die beoordelingswerkzaamheden betrouwbaar en professioneel uit te voeren. Die externe toetsingsinstanties zien er ook op toe dat de uitbesteding niet materieel afbreuk doet aan de kwaliteit van hun interne controle en aan de mogelijkheden van de ESMA om toe te zien op de naleving van deze verordening door die externe toetsingsinstanties.

Amendement

1. Externe toetsingsinstanties die hun beoordelingswerkzaamheden aan externe dienstverleners uitbesteden, zien erop toe dat die externe dienstverlener over de bekwaamheid en de capaciteit beschikt om die beoordelingswerkzaamheden betrouwbaar en professioneel uit te voeren **en stellen de ESMA in kennis van de redenen voor de uitbesteding van die beoordelingswerkzaamheden**. Die externe toetsingsinstanties zien er ook op toe dat de uitbesteding niet materieel afbreuk doet aan de kwaliteit van hun interne controle en aan de mogelijkheden van de ESMA om toe te zien op de naleving van deze verordening door die externe toetsingsinstanties.

Amendement 44

Voorstel voor een verordening Artikel 25 – lid 6 – punt b bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

b bis) feitelijke of potentiële belangenconflicten van externe dienstverleners in de zin van artikel 27, lid 4 bis, te identificeren en vervolgens weg te nemen of te beheren en openbaar te maken;

Amendement 45

Voorstel voor een verordening Artikel 27 – lid 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

1. Externe toetsingsinstanties zorgen voor het identificeren, ***uitschakelen***, beheren en op transparante wijze openbaar maken van daadwerkelijke of potentiële belangenconflicten, ongeacht of het bij dat belangenconflict gaat om hun analisten of werknemers, andere personen met een contractuele relatie met de externe toetsingsinstanties en die rechtstreeks bij beoordelingswerkzaamheden zijn betrokken, of personen die toetsingen vóór en na uitgifte goedkeuren.

1. Externe toetsingsinstanties zorgen voor het identificeren, ***wegnemen of*** beheren en op transparante wijze openbaar maken van daadwerkelijke of potentiële belangenconflicten, ongeacht of het bij dat belangenconflict gaat om hun analisten of werknemers, andere personen met een contractuele relatie met de externe toetsingsinstanties en die rechtstreeks bij beoordelingswerkzaamheden zijn betrokken, of personen die toetsingen vóór en na uitgifte goedkeuren.

Motivering

De tekst van de Commissie is niet duidelijk: belangenconflicten die worden weggenomen, kunnen later niet worden beheerd. De voorgestelde herformulering volgt de formulering van Verordening (EU) nr. 462/2013 inzake ratingbureaus.

Amendement 46

Voorstel voor een verordening Artikel 27 – lid 2

Door de Commissie voorgestelde tekst

2. **Vergoedingen** die externe toetsingsinstanties voor beoordelingsdiensten berekenen, zijn niet afhankelijk van het resultaat van de toetsing vóór of na uitgifte, of van andere resultaten of uitkomsten van de verrichte werkzaamheden.

Amendement

2. **De vergoedingen** die externe toetsingsinstanties voor beoordelingsdiensten berekenen, **worden voorafgaand aan de toetsing overeengekomen tussen de toetsingsinstantie en de uitgevende instelling en** zijn niet afhankelijk van het resultaat van de toetsing vóór of na uitgifte, of van andere resultaten of uitkomsten van de verrichte werkzaamheden.

Amendement 47

Voorstel voor een verordening Artikel 27 – lid 4 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

4 bis. Er wordt onder meer geacht sprake te zijn van een belangenconflict wanneer:

- a) de externe toetsingsinstantie rechtstreeks of onrechtstreeks door een zeggenschapsband verbonden is met de getoetste entiteit of een daaraan gelieerde derde partij;**
- b) de getoetste entiteit of een daarmee gelieerde derde partij een aanzienlijk deel van het kapitaal of de stemrechten van de externe toetsingsinstantie bezit;**
- c) de externe toetsingsinstantie eigendomsbelangen heeft in de getoetste entiteit of een daaraan gelieerde derde partij; of**
- d) een in lid 1 bedoelde persoon lid is van het bestuurs- of toezichthoudende orgaan van de getoetste entiteit of een daaraan gelieerde derde partij, of anderszins in een positie verkeert om invloed uit te oefenen op de zakelijke activiteiten van de externe toetsingsinstantie, onder meer door het bezit van aandelen in de getoetste entiteit.**

Amendement 48

Voorstel voor een verordening Artikel 30 – lid 1 – inleidende formule

Door de Commissie voorgestelde tekst

1. Externe toetsingsinstanties maken op hun website elk van de volgende elementen bekend en stellen deze kosteloos beschikbaar:

Amendement

1. Externe toetsingsinstanties maken op hun website **en op het betrokken handelsplatform** elk van de volgende elementen bekend en stellen deze kosteloos beschikbaar:

Amendement 49

Voorstel voor een verordening Artikel 31 – lid 9 – alinea 1 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

De ESMA kan de in de eerste alinea genoemde termijn met 15 werkdagen verlengen indien de aanvrager voornemens is voor zijn activiteiten als externe toetsingsinstantie gebruik te maken van uitbesteding.

Amendement 50

Voorstel voor een verordening Artikel 34 – lid 5 – alinea 5

Door de Commissie voorgestelde tekst

De ESMA stelt een aanvrager in kennis van zijn erkenning als externe toetsingsinstantie uit een derde land, of van haar weigering om de aanvrager te erkennen. Het erkenningsbesluit of de weigering om te erkennen geeft de redenen daarvoor en treedt in werking op de vijfde werkdag na de vaststelling ervan.

Amendement

De ESMA stelt een aanvrager **onverwijld** in kennis van zijn erkenning als externe toetsingsinstantie uit een derde land, of van haar weigering om de aanvrager te erkennen. Het erkenningsbesluit of de weigering om te erkennen geeft de redenen daarvoor en treedt in werking op de vijfde werkdag na de vaststelling ervan.

Amendement 51

Voorstel voor een verordening
Artikel 35 – lid 3 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst

Indien de aanvraag volledig is, geeft de ESMA de aanvrager daarvan kennis.

Amendement

Indien de aanvraag volledig is, geeft de ESMA de aanvrager daarvan **onverwijld** kennis.

Amendement 52

Voorstel voor een verordening
Artikel 37 – lid 1 – punt g

Door de Commissie voorgestelde tekst

g) zij kunnen openbaar maken dat een uitgevende instelling van Europese groene obligaties haar verplichtingen uit hoofde van de artikelen 8 tot en met 13 niet nakomt;

Amendement

g) zij kunnen openbaar maken dat een uitgevende instelling van Europese groene obligaties haar verplichtingen uit hoofde van de artikelen 8 tot en met 13 niet nakomt **en kunnen van de uitgevende instelling eisen dat zij die informatie op haar website publiceert en beleggers in de obligatie in kennis stelt van die niet-naleving**;

Amendement 53

Voorstel voor een verordening
Artikel 37 – lid 3

Door de Commissie voorgestelde tekst

3. De lidstaten zorgen ervoor dat passende maatregelen voorhanden zijn zodat de bevoegde autoriteiten over alle toezicht- en onderzoeksbevoegdheden beschikken die nodig zijn om hun taken te vervullen.

Amendement

3. De lidstaten zorgen ervoor dat passende maatregelen voorhanden zijn zodat de bevoegde autoriteiten over alle toezicht- en onderzoeksbevoegdheden **en middelen** beschikken die nodig zijn om hun taken te vervullen.

Amendement 54

Voorstel voor een verordening
Artikel 63 bis (nieuw)

Artikel 63 bis

Evaluatie

Binnen ... [drie jaar na de inwerkingtreding van deze verordening] en elke vijf jaar daarna legt de Commissie het Europees Parlement en de Raad een verslag voor over de uitvoering van deze verordening. In dat verslag worden ten minste de volgende elementen geëvalueerd:

- a) de invoering van de Europese norm voor groene obligaties en het marktaandeel ervan, zowel in de Unie als wereldwijd;***
- b) de impact van deze verordening op de transitie naar een duurzame economie;***
- c) de werking van de markt van externe toetsingsinstanties, met vermelding van de marktconcentratie en de onpartijdigheid van die instanties;***
- d) het vermogen van de ESMA en de nationale bevoegde autoriteiten om hun toezichthoudende taken uit te oefenen;***
- e) de geschiktheid van de financiering van de ESMA door middel van registratie-, bekrachtigings- en toezichtvergoedingen;***
- f) de werking van de bepalingen in titel III, hoofdstuk IV, ten aanzien van externe toetsingsinstanties uit derde landen;***
- g) ieder voortbestaan van greenwashing op de markt voor duurzame obligaties.***

In het kader van het eerste evaluatieverslag, zoals bedoeld in lid 1, evalueert de Commissie of het toepassingsgebied van deze verordening moet worden uitgebreid naar obligaties waarvan de opbrengsten worden toegewezen aan een economische activiteit die bijdraagt tot een sociale

doelstelling.

Bij de evaluatieverslagen van de Commissie kan, in voorkomend geval, een wetsvoorstel tot wijziging van de onderhavige verordening worden gevoegd.

PROCEDURE VAN DE ADVISERENDE COMMISSIE

Titel	Europese groene obligaties
Document- en procedurenummers	COM(2021)0391 – C9-0311/2021 – 2021/0191(COD)
Bevoegde commissie Datum bekendmaking	ECON 13.9.2021
Advies uitgebracht door Datum bekendmaking	BUDG 13.9.2021
Rapporteur voor advies Datum benoeming	José Manuel Fernandes 16.11.2021
Behandeling in de commissie	1.2.2022
Datum goedkeuring	16.3.2022
Uitslag eindstemming	+ : 32 - : 2 0 : 6
Bij de eindstemming aanwezige leden	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 Larroustou, 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
Bij de eindstemming aanwezige vaste plaatsvervangers	Henrike Hahn, Petros Kokkalis

HOOFDELIJKE EINDSTEMMING IN DE ADVISERENDE COMMISSIE

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

Verklaring van de gebruikte tekens:

+ : voor

- : tegen

0 : onthouding