



Brussel, 6 oktober 2023
(OR. en)

13790/23

**Interinstitutioneel dossier:
2021/0191(COD)**

**CODEC 1766
EF 293
ECOFIN 968
ENV 1074
SUSTDEV 124
PE 119**

INFORMATIEVE NOTA

van: het secretariaat-generaal van de Raad
aan: het Comité van permanente vertegenwoordigers/de Raad

Betreft: Voorstel voor een VERORDENING VAN HET EUROPEES PARLEMENT
EN DE RAAD betreffende Europese groene obligaties
- Resultaat van de eerste lezing van het Europees Parlement
(Straatsburg, 2 t/m 5 oktober 2023)

I. INLEIDING

Overeenkomstig de bepalingen van artikel 294 VWEU en de gemeenschappelijke verklaring over de wijze van uitvoering van de medebeslissingsprocedure¹ zijn er tussen de Raad, het Europees Parlement en de Commissie een aantal informele contacten geweest om in eerste lezing tot een akkoord over dit dossier te komen.

In dit verband heeft de voorzitter van de Commissie economische en monetaire zaken (ECON), Irene TINAGLI (S&D, IT), namens ECON een compromisamendement (amendement nr. 2) ingediend op het bovengenoemde voorstel voor een verordening, waarvoor Paul TANG (S&D, NL) een ontwerpverslag had opgesteld. Over dit amendement is tijdens de bovengenoemde informele contacten overeenstemming bereikt. Er zijn geen andere amendementen ingediend.

¹ PB C 145 van 30.6.2007, blz. 5.

II. STEMMING

Bij de stemming op 5 oktober 2023 heeft de plenaire vergadering het compromisamendement (amendement nr. 2) op bovengenoemd voorstel voor een verordening aangenomen. Het aldus geamendeerde Commissievoorstel vormt het standpunt van het Parlement in eerste lezing, dat in de wetgevingsresolutie in de bijlage bij deze nota is opgenomen².

Het standpunt van het Parlement is conform wat eerder door de instellingen is overeengekomen. De Raad zou dan ook met het standpunt van het Parlement moeten kunnen instemmen.

De wetgevingshandeling kan vervolgens worden vastgesteld in de versie van het standpunt van het Parlement.

² In het standpunt van het Parlement (in de wetgevingsresolutie) zijn de wijzigingen ten opzichte van het Commissievoorstel als volgt aangegeven: toevoegingen aan de tekst van de Commissie zijn *vetgedrukt en gecursiveerd*. Het symbool "■" staat voor geschrapte tekst.

P9_TA(2023)0352

Europese groene obligaties

Wetgevingsresolutie van het Europees Parlement van 5 oktober 2023 over 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))

• **(Gewone wetgevingsprocedure: eerste lezing)**

(1) *Het Europees Parlement,*

- gezien het voorstel van de Commissie aan het Europees Parlement en de Raad (COM(2021)0391),
- gezien artikel 294, lid 2, en artikel 114 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, op grond waarvan het voorstel door de Commissie bij het Parlement is ingediend (C9-0311/2021),
- gezien artikel 294, lid 3, van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,
- gezien het advies van de Europese Centrale Bank van 5 november 2021¹,
- gezien het advies van het Europees Economisch en Sociaal Comité van 8 december 2021²,
- gezien het overeenkomstig artikel 74, lid 4, van zijn Reglement door de bevoegde commissie goedgekeurde voorlopig akkoord en de door de vertegenwoordiger van de Raad bij brief van 10 mei 2023 gedane toezegging om het standpunt van het Europees Parlement overeenkomstig artikel 294, lid 4, van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie goed te keuren,
- gezien artikel 59 van zijn Reglement,
- gezien de adviezen van de Begrotingscommissie en de Commissie milieubeheer, volksgezondheid en voedselveiligheid,
- gezien het verslag van de Commissie economische en monetaire zaken (A9-0156/2022),
 1. stelt onderstaand standpunt in eerste lezing vast;
 2. verzoekt de Commissie om hernieuwde voorlegging aan het Parlement indien

¹ PB C 27 van 19.1.2022, blz. 4.

² PB C 152 van 6.4.2022, blz. 105.

zij haar voorstel vervangt, ingrijpend wijzigt of voornemens is het ingrijpend te wijzigen;

3. verzoekt zijn Voorzitter het standpunt van het Parlement te doen toekomen aan de Raad en aan de Commissie alsmede aan de nationale parlementen.

Standpunt van het Europees Parlement in eerste lezing vastgesteld op 5 oktober 2023 met het oog op de vaststelling van Verordening (EU) 2023/... van het Europees Parlement en de Raad betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarmakingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties

•

(Voor de EER relevante tekst)

HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN DE EUROPESE UNIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, en met name artikel 114,

Gezien het voorstel van de Europese Commissie,

Na toezending van het ontwerp van wetgevingshandeling aan de nationale parlementen,

■

Gezien het advies van het Europees Economisch en Sociaal Comité¹,

Handelend volgens de gewone wetgevingsprocedure²,

¹ PB C 152 van 6.4.2022, blz. 105.

² *Standpunt van het Europees Parlement van 5 oktober 2023.*

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) De transitie naar een ***klimaatneutrale, duurzame, energie- en hulpbronnefficiënte***, 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. ***De Overeenkomst van Parijs die is aangenomen in het kader van het Raamverdrag van de Verenigde Naties inzake klimaatverandering (“de Overeenkomst van Parijs”) is door de Unie op 5 oktober 2016 goedgekeurd***³. In artikel 2, lid 1, punt c), van de Overeenkomst van Parijs wordt als doel gesteld de mondiale reactie op de dreiging van klimaatverandering te versterken, onder meer door geldstromen in lijn te brengen met klimaatbestendige ontwikkeling. ***Het streefdoel van de Unie om tegen 2050 klimaatneutraliteit te bereiken is in overeenstemming met die doelstelling.***

- (2) ***In haar mededeling van 14 januari 2020, getiteld “Sustainable Europe Investment Plan. European Green Deal Investment Plan” (Investeringsplan voor een duurzaam Europa. Investeringsplan voor de Europese Green Deal), stelt de Commissie 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 11 december 2020 verzocht de Europese Raad de Europese Commissie om een wetgevingsvoorstel voor een norm voor groene obligaties in te dienen. In zijn resoluties van 29 mei 2018 over duurzame financiering⁴ en van 13 november 2020 over het investeringsplan voor een duurzaam Europa – financiering van de Green Deal⁵ heeft het Europees Parlement de noodzaak van een Europese norm voor groene obligaties benadrukt.***

³ Besluit (EU) 2016/1841 van de Raad van 5 oktober 2016 betreffende de sluiting, namens de Europese Unie, van de Overeenkomst van Parijs, die is aangenomen in het kader van het Raamverdrag van de Verenigde Naties inzake klimaatverandering (PB L 282 van 19.10.2016, blz. 1).

⁴ ***PB C 76 van 9.3.2020, blz. 23.***

⁵ ***PB C 415 van 13.10.2021, blz. 22.***

- (3) Ecologisch duurzame obligaties zijn een van de belangrijkste instrumenten voor het financieren van investeringen betreffende *ecologisch duurzame* technologieën, betreffende energie- en hulpbronnefficiëntie, alsook betreffende ecologisch duurzame vervoersinfrastructuur en onderzoeksinfrastructuur. Financiële en niet-financiële ondernemingen, *alsook entiteiten die geen vennootschappen zijn zoals overheidsentiteiten*, kunnen dergelijke obligaties uitgeven. *De* verschillende initiatieven voor ecologisch duurzame obligaties *bevatten* geen gemeenschappelijke definities van ecologisch duurzame economische activiteiten. Zo kunnen beleggers niet makkelijk nagaan van welke obligaties de opbrengsten stroken met of bijdragen tot de milieudoelstellingen zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs.
- (4) *Op 8 juli 2021 heeft de Europese Centrale Bank (ECB) een klimaatroutekaart aangenomen om klimaatverandering meer in overweging te nemen in haar monetairbeleidskader en bij haar transacties op het gebied van informatieverschaffing, risicobeoordeling, onderpandkader en aankopen van door de bedrijvensector uitgegeven waardepapieren. Deze verordening kan in dat verband nuttig zijn.*
- (5) Uiteenlopende regels over de openbaarmaking van informatie, over transparantie en de verantwoordingsplicht van externe toetsingsinstanties van ecologisch duurzame obligaties, en over de criteria voor in aanmerking komende ecologisch duurzame projecten, belemmeren het vermogen van beleggers om ecologisch duurzame obligaties te identificeren, te vertrouwen en te vergelijken, en het vermogen van uitgevende instellingen om ecologisch duurzame obligaties te gebruiken om hun activiteiten om te zetten naar meer ecologisch duurzame bedrijfsmodellen.

- (6) Het laat zich aanzien dat de lidstaten bij de afstemming op de doelstellingen van de Overeenkomst van Parijs, gezien de bestaande verschillen en het ontbreken van gemeenschappelijke regels, uiteenlopende maatregelen en benaderingen zullen goedkeuren, die vervolgens direct negatief zullen uitwerken op en een belemmering zullen vormen voor het goede functioneren van de interne markt, hetgeen nadelig zou zijn voor uitgevende instellingen van ecologisch duurzame obligaties. De parallelle ontwikkeling van marktpraktijken op basis van commercieel bepaalde prioriteiten die uiteenlopende resultaten opleveren, **kan** tot marktfragmentatie **leiden** 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 **vergroten het risico op greenwashing en** op verstoring van beleggingsbeslissingen.
- (7) Het ontbreken van geharmoniseerde voorschriften voor de procedures die externe toetsingsinstanties volgen om ecologisch duurzame obligaties te toetsen, en uiteenlopende definities van ecologisch duurzame activiteiten, maken het voor beleggers almaar moeilijker om obligaties in de hele **Unie** doeltreffend met elkaar te vergelijken wat hun milieudoelstellingen betreft. De markt voor ecologisch duurzame obligaties is inherent internationaal, met deelnemers die grensoverschrijdend obligaties verhandelen en gebruikmaken van externe toetsingsdiensten van **externe dienstverleners** 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 **ertoe bijdragen** dat op de markt voor dergelijke obligaties Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad⁶ wordt toegepast.

⁶ 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).

- (8) Voor obligaties die worden uitgegeven door financiële *en* niet-financiële ondernemingen *en* overheidsentiteiten die daarvoor 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 – moet ervoor zorgen dat eenvormige voorwaarden gelden voor de uitgiften van dergelijke obligaties en dat die voorwaarden rechtstreeks van toepassing zijn op de uitgevende instellingen. Uitgevende instellingen die **■** de benaming “Europese groene obligatie” of “EuGB” *willen* gebruiken, moeten overal in de Unie dezelfde regels volgen teneinde de marktefficiëntie te vergroten door discrepanties te verminderen en zo ook de kosten voor beleggers om *dergelijke* obligaties te beoordelen, te verlagen. ***Om vergelijking te vergemakkelijken en greenwashing tegen te gaan, moeten er templates voor optionele openbaarmaking over duurzaamheid worden verstrekt, zowel voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht als voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties.***

- (9) *Op de obligatiemarkt omvatten aan duurzaamheid gekoppelde obligaties elk type obligatie-instrument waarvan de financiële of structurele kenmerken variëren naargelang de uitgevende instelling vooraf bepaalde duurzaamheidsdoelstellingen of ecologische, sociale en governance doelstellingen haalt. Aangezien deze verordening alleen betrekking heeft op ecologische duurzaamheid, moet de definitie van aan duurzaamheid gekoppelde obligaties voor de toepassing van deze verordening uitsluitend obligaties omvatten waarvoor de financiële of structurele kenmerken kunnen variëren al naargelang de uitgevende instelling vooraf bepaalde doelstellingen op het gebied van ecologische duurzaamheid haalt.*
- (10) *In Verordening (EU) 2020/852 wordt binnen ecologisch duurzame activiteiten een onderscheid gemaakt tussen faciliterende en transitieactiviteiten die onder bepaalde voorwaarden als ecologisch duurzaam worden aangemerkt. Hetzelfde onderscheid moet ook worden gemaakt in de informatievergaring over Europese groene obligaties en obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en aan duurzaamheid gekoppelde obligaties, met specifieke transparantievereisten voor activiteiten op het gebied van kernenergie en fossiel gas, indien dergelijke activiteiten onder Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 van de Commissie vallen⁷.*

⁷ *Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 van de Commissie van 4 juni 2021 tot aanvulling van Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad door technische screeningcriteria vast te stellen om de voorwaarden te bepalen waaronder een specifieke economische activiteit kan worden aangemerkt als substantieel bijdragend aan de mitigatie van klimaatverandering of de adaptatie aan klimaatverandering, en om uit te maken of die economische activiteit niet ernstig afbreuk doet aan een van de andere milieudoelstellingen (PB L 442 van 9.12.2021, blz. 1).*

(11) Overeenkomstig **■** Verordening (EU) 2020/852 en om beleggers duidelijke, kwantitatieve, gedetailleerde en gemeenschappelijke definities te verstrekken, moeten de *criteria* van die verordening worden gebruikt om te bepalen of een economische activiteit kan worden beschouwd als ecologisch duurzaam. Opbrengsten van obligaties die de benaming “Europese groene obligatie” of “EuGB” gebruiken, moeten **■** *worden toegewezen aan* economische activiteiten die ofwel ecologisch duurzaam zijn en *derhalve* in overeenstemming zijn met de in **■** Verordening (EU) 2020/852 bepaalde milieudoelstellingen, ofwel bijdragen tot de transformatie van activiteiten *zodat die aan die criteria kunnen voldoen en daardoor* ecologisch duurzaam *kunnen* worden. Uitgevende instellingen moeten in ieder geval alle opbrengsten van hun Europese groene obligaties toewijzen vóór de vervaldag van elke obligatie, terwijl ze *de uitgiftekosten die rechtstreeks verband houden met de uitgifte van obligaties, moeten kunnen aftrekken. Het moet mogelijk zijn de opbrengsten van die* obligaties te gebruiken om dergelijke ecologisch duurzame activiteiten te financieren, *zowel* direct door middel van de financiering van activa en uitgaven die verband houden met economische activiteiten die voldoen aan de in **■** Verordening (EU) 2020/852 vastgestelde *criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten (de “taxonomievereisten”)*, als indirect, *onder bepaalde voorwaarden*, via financiële activa voor de financiering van economische activiteiten die voldoen aan die *criteria*. Bijgevolg moet dus worden gespecificeerd welke categorieën van activa en uitgaven kunnen worden gefinancierd met de opbrengsten van **■** Europese groene *obligaties*.

(12) De opbrengsten van Europese groene obligaties moeten worden gebruikt om economische activiteiten te financieren die een blijvend positief effect op het milieu hebben. Een dergelijk blijvend positief effect kan op verschillende manieren worden bereikt. Aangezien vaste activa doorgaans langetermijnactiva zijn, bestaat een eerste manier erin de opbrengsten van ■ Europese groene obligaties te gebruiken voor de financiering van materiële of immateriële vaste activa, op voorwaarde dat die vaste activa betrekking hebben op economische activiteiten die voldoen aan de **taxonomievereisten** ■ . Aangezien financiële activa ook kunnen worden gebruikt voor de financiering van economische activiteiten met een blijvend positief effect op het milieu, bestaat een tweede manier erin de opbrengsten **van Europese groene obligaties** te gebruiken voor de financiering van financiële activa, op voorwaarde dat de opbrengsten van die financiële activa **direct, of indirect via erop volgende financiële activa**, worden toegerekend aan economische activiteiten die voldoen aan de taxonomievereisten. **Het moet mogelijk zijn die financiële activa toe te wijzen aan ten hoogste drie opeenvolgende financiële activa en uitgevende instellingen moeten ervoor zorgen dat externe toetsingsinstanties de definitieve toewijzing van opbrengsten doeltreffend kunnen toetsen.** Aangezien de activa van huishoudens ook een **langdurend** positief effect op het milieu kunnen hebben, **bestaat een derde manier erin de opbrengsten van Europese groene obligaties te gebruiken om de activa en uitgaven van huishoudens te financieren. Voorts bestaat**, gezien het feit dat kapitaaluitgaven en bepaalde bedrijfsuitgaven kunnen worden gebruikt om vaste activa te verwerven, te upgraden of in stand te houden, een **vierde manier erin de opbrengsten van Europese groene obligaties te gebruiken om de financiering van kapitaaluitgaven en bedrijfsuitgaven die verband houden met economische activiteiten die voldoen aan de taxonomievereisten of eraan zullen voldoen binnen een redelijk korte periode na de uitgifte van de betrokken obligatie, op voorwaarde dat de uitgevende instelling een plan bekendgemaakt heeft om economische activiteiten uit te breiden die op Verordening (EU) 2020/852 zijn afgestemd (“op de taxonomie afgestemd”), of om toe te staan dat economische activiteiten op de taxonomie afgestemd worden overeenkomstig bijlage I bij Gedelegeerde**

Verordening (EU) 2021/2178 van de Commissie⁸ (CapEx-plan). Ten slotte moeten uitgevende instellingen de opbrengsten van een of meer uitstaande Europese groene obligaties kunnen toewijzen aan een portefeuille van vaste activa of financiële activa (“portefeuillebenadering”), mits zij in toewijzingsverslagen aantonen dat de totale waarde van vaste activa of financiële activa in hun portefeuille hoger is dan de totale waarde van hun uitstaande obligaties.

⁸ *Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178 van de Commissie van 6 juli 2021 tot aanvulling van Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad door vaststelling van de inhoud en de presentatie van door aan artikel 19 bis of artikel 29 bis van Richtlijn 2013/34/EU onderworpen ondernemingen te rapporteren informatie betreffende ecologisch duurzame economische activiteiten en door vaststelling van de methode om aan deze rapportageverplichting te voldoen (PB L 443 van 10.12.2021, blz. 9).*

- (13) Voor bepaalde economische activiteiten waarvoor de technische screeningcriteria uit hoofde van Verordening (EU) 2020/852 niet gelden of voor bepaalde economische activiteiten in samenhang met internationale steun die bijdragen tot de milieudoelstellingen van die Verordening, moet in een bepaalde mate van flexibiliteit worden voorzien. Dergelijke flexibiliteit moet op gepaste wijze in omvang en toepassingsgebied worden beperkt teneinde het ambitieniveau voor de Europese groene obligaties zeer hoog te houden. De uitgevende instelling moet bewijzen dat de economische activiteiten substantieel bijdragen tot een of meer van die milieudoelstellingen, dat zij geen significante schade berokkenen aan die milieudoelstellingen afzonderlijk en dat zij worden uitgevoerd met inachtneming van minimumgaranties. Dat bewijs moet worden opgenomen in de factsheet voor Europese groene obligaties en worden gevalideerd door een externe toetsingsinstantie door middel van een positief advies in de toetsing vóór uitgifte.*
- (14) Om de uitgifte van Europese groene obligaties door kleinere ondernemingen te vergemakkelijken, dient het vereiste om de opbrengsten van Europese groene obligaties toe te wijzen aan ecologisch duurzame economische activiteiten alleen te gelden voor de netto-opbrengst van dergelijke obligaties. De netto-opbrengst omvat het verschil tussen de totale opbrengst van de obligatie en de uitgiftekosten die direct verband houden met de uitgifte van de obligatie, waaronder de kosten van financiële intermediairs die de uitgifte organiseren, advieskosten, juridische kosten, beoordelingskosten en kosten voor externe toetsing. Uitgevende instellingen van Europese groene obligaties moeten kunnen besluiten de bruto-opbrengsten, zonder aftrek van kosten, toe te wijzen aan ecologisch duurzame economische activiteiten.*

- (15) *Overheidsentiteiten uit de Unie en derde landen* zijn vaak uitgevende instellingen van obligaties die als ecologisch duurzame obligaties **op de markt worden gebracht** en moeten dus ook de mogelijkheid krijgen om “Europese groene obligaties” uit te geven. *Overheidsentiteiten van de Unie en derde landen moeten Europese groene obligaties kunnen uitgeven* ter financiering van *overheidsactiva* of -uitgaven die voldoen **of naar verwachting zullen voldoen aan de taxonomievereisten** binnen een redelijk korte periode na de uitgifte van de betrokken obligatie, **zoals activa of uitgaven in verband met belastingverlichting, subsidies, intermediair verbruik, inkomensoverdrachten binnen een overheid en lopende internationale samenwerking.**
- (16) Bepaalde **■** ondernemingen met *een of meer* Europese groene obligaties **aan de passiefzijde van hun balans** zijn mogelijk niet in staat om voor elke **uitgifte van** Europese groene obligatie de afzonderlijke **■** activa **aan de actiefzijde van hun balans** te identificeren waaraan de opbrengsten van die obligatie zijn toegewezen. In dergelijke gevallen moeten **■** ondernemingen **de mogelijkheid hebben** de toewijzing van de totale opbrengsten van hun portefeuille met Europese groene obligaties aan een portefeuille van ecologisch duurzame **■** activa op **hun** balans bekend te maken. Die **■** ondernemingen moeten vervolgens in jaarlijkse toewijzingsverslagen aantonen dat de gerelateerde ecologisch duurzame **■** activa **voldoen aan de toepasselijke technische screeningcriteria**. Om te garanderen dat alle opbrengsten van Europese groene obligaties worden toegewezen aan ecologisch duurzame economische activiteiten, moeten de **■** ondernemingen ook aantonen dat **de waarde** van die ecologisch duurzame activa groter is dan of gelijk is aan **de waarde** aan Europese groene obligaties die nog niet zijn vervallen. **Wanneer uitgevende instellingen gebruikmaken van de portefeuillebenadering, mag het vereiste dat obligatieopbrengsten alleen worden toegewezen aan financiële activa die eerder dan vijf jaar na de uitgifte van de obligatie zijn gecreëerd, niet van toepassing zijn.** Om ervoor te zorgen dat de verstrekte informatie volledig en actueel blijft, moet een externe toetsingsinstantie de jaarlijkse toewijzingsverslagen ieder jaar toetsen, **behalve in gevallen waarin geen verandering heeft plaatsgevonden in de toewijzing in de portefeuille van activa.** Die externe toetsingsinstantie moet zich met name richten op de **■** activa die niet waren **opgenomen** in het **jaarlijkse** toewijzingsverslag.

(17) **■** Verordening (EU) 2020/852 bepaalt dat *de Unie en de* lidstaten de *taxonomievereisten* moeten hanteren om te bepalen of een economische activiteit als ecologisch duurzaam kan worden aangemerkt met het oog op maatregelen tot vaststelling van voorschriften voor financiëlemarktdeelnemers of uitgevende instellingen ten aanzien van financiële producten of bedrijfsobligaties die als ecologisch duurzaam beschikbaar worden gesteld. Het is daarom logisch dat de *op grond van Verordening (EU) 2020/852 bij gedelegeerde handelingen vastgestelde* technische screeningcriteria moeten bepalen welke vaste activa, uitgaven en financiële activa met de opbrengst van Europese groene obligaties mogen worden gefinancierd. Gezien de verwachte technologische vooruitgang op het gebied van ecologische duurzaamheid zullen *die technische screeningcriteria* wellicht mettertijd worden geëvalueerd en gewijzigd. Afgezien van dergelijke aanpassingen moeten uitgevende instellingen en beleggers rechtszekerheid krijgen en moet worden voorkomen dat wijzigingen in de technische screeningcriteria een negatief effect hebben op de prijs van reeds uitgegeven Europese groene obligaties; daarom moeten uitgevende instellingen, wanneer zij de opbrengsten van *de betrokken Europese groene obligatie* aan in aanmerking komende vaste activa of uitgaven toewijzen, de technische screeningcriteria kunnen toepassen die geldig zijn op *het tijdstip van uitgifte van die obligatie. Wanneer de toepasselijke technische screeningcriteria worden gewijzigd, moet de uitgevende instelling ervoor zorgen dat niet-toegewezen opbrengsten en opbrengsten die onder een CapEx-plan vallen en die nog niet aan de taxonomievereisten hebben voldaan, binnen zeven jaar voldoen aan de gewijzigde technische screeningcriteria. Indien de uitgevende instelling van oordeel is dat het risico bestaat dat een met obligatieopbrengsten gefinancierde economische activiteit niet binnen zeven jaar aan de gewijzigde technische screeningcriteria voldoet, moet de uitgevende instelling een plan kunnen publiceren over de wijze waarop de economische activiteit in overeenstemming kan worden gebracht met de gewijzigde technische screeningcriteria en de negatieve gevolgen zoveel mogelijk kunnen worden beperkt. Dat plan moet worden gepubliceerd vóór het einde van de periode van zeven jaar die ingaat bij de wijziging van de technische screeningcriteria en moet worden getoetst door een*

externe toetsingsinstantie. In het kader van de portefeuillebenadering mogen uitgevende instellingen in hun portefeuille van vaste activa of financiële activa uitsluitend activa opnemen die in overeenstemming zijn met eventuele technische screeningcriteria die op enig moment gedurende de zeven jaar voorafgaand aan de publicatie van het desbetreffende toewijzingsverslag van toepassing waren. Bijgevolg moet een door een Europese groene obligatie gefinancierd actief dat niet in overeenstemming is met de gewijzigde technische screeningcriteria, maximaal zeven jaar deel kunnen blijven uitmaken van de pool van gefinancierde activa.

- (18) De tijd die nodig is om een actief te transformeren om de economische activiteit waarop het betrekking heeft, in overeenstemming te brengen met de taxonomievereisten, moet ***in overeenstemming zijn met de tijdschema's die zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178. Thans zou die gedelegeerde verordening vereisen*** dat de in aanmerking komende kapitaaluitgaven betrekking hebben op economische activiteiten die aan de taxonomievereisten voldoen of ***naar verwachting*** er ten hoogste vijf jaar na de uitgifte van de Europese groene obligatie aan zullen voldoen, tenzij een langere periode van maximaal tien jaar gerechtvaardigd is door de specifieke kenmerken van de betrokken economische activiteiten en beleggingen. ***De uitgevende instelling dient een samenvatting van haar CapEx-plan op te nemen in haar prospectus dat is opgesteld overeenkomstig Verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad⁹, alsook in de jaarlijkse toewijzingsverslagen verslag uit te brengen over de voortgang bij de uitvoering van haar plan. Aan het einde van de in haar CapEx-plan aangekondigde tijdschema moet de uitgevende instelling van een externe toetsingsinstantie een beoordeling verkrijgen van de afstemming van de door de obligatie gefinancierde uitgaven op de taxonomie. Deze verordening laat de voorschriften van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178 onverlet.***
- (19) ***Voor jurisdicties in derde landen die zijn opgenomen in bijlage I bij de conclusies van de Raad over de herziene EU-lijst van jurisdicties die niet-coöperatief zijn op belastinggebied, landen met een hoog risico die zijn opgenomen in Gedelegeerde Verordening (EU) 2016/1675 van de Commissie¹⁰ en in die jurisdicties of landen gevestigde uitgevende instellingen, mag het niet toegestaan zijn de benaming “Europese groene obligatie” of “EuGB” te gebruiken.***

⁹ ***Verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende het prospectus dat moet worden gepubliceerd wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereguleerde markt worden toegelaten en tot intrekking van Richtlijn 2003/71/EG (PB L 168 van 30.6.2017, blz. 12).***

¹⁰ ***Gedelegeerde Verordening (EU) 2016/1675 van de Commissie van 14 juli 2016 tot aanvulling van Richtlijn (EU) 2015/849 van het Europees Parlement en de Raad door de identificatie van derde landen met een hoog risico die strategische tekortkomingen vertonen (PB L 254 van 20.9.2016, blz. 1).***

- (20) *De instellingen en organen van de Unie moeten zich bij het nastreven van duurzaamheidsdoelstellingen houden aan de normen van de Unie, met inbegrip van de normen als bedoeld in Verordening (EU) 2020/852. Het Europees Parlement en de Raad moedigen het gebruik van de Europese norm voor groene obligaties aan bij de uitgifte van obligaties waarvan de opbrengsten voor duurzaamheidsdoeleinden worden gebruikt. De Europese Investeringsbank blijft zich als wereldwijd toonaangevende instelling die groene obligaties uitgeeft, inspannen om haar programma van groene obligaties af te stemmen op de Europese norm voor groene obligaties.*
- (21) Beleggers moeten alle informatie krijgen die nodig is om **het gebruik van de opbrengsten van** Europese groene obligaties te beoordelen en die 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 die opbrengsten daadwerkelijk zijn toegewezen. Dergelijke transparantie kan het best worden bereikt door factsheets en toewijzingsverslagen voor Europese groene obligaties. Om Europese groene obligaties makkelijker vergelijkbaar en de nodige informatie beter vindbaar te maken, zijn templates voor de openbaarmaking van dergelijke informatie nodig.

(22) *Het ontbreken van gemeenschappelijke gestandaardiseerde openbaarmakingstemplates voor uitgevende instellingen van ecologisch duurzame obligaties of aan duurzaamheid gekoppelde obligaties op het niveau van de Unie maakt het voor beleggers in dergelijke obligaties moeilijk om de informatie die zij nodig hebben gemakkelijk en betrouwbaar te vinden en om gegevens over dergelijke obligaties te vergelijken en te aggregeren. Met name het ontbreken van een gemeenschappelijke methode voor uitgevende instellingen om te rapporteren over de afstemming van obligatieopbrengsten op de taxonomievereisten leidt tot administratieve moeilijkheden en onzekerheid voor obligatiebeleggers die rapporteren op grond van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad¹¹. Daarom moeten templates voor openbaarmaking worden vastgesteld, die uitgevende instellingen van dergelijke obligaties kunnen invullen en samen met hun andere openbaar te maken documentatie kunnen publiceren. Dergelijke templates moeten informatie bevatten over de toewijzing van obligatieopbrengsten aan op de taxonomie afgestemde activiteiten, waarbij het aandeel van de opbrengsten dat is toegewezen aan gas en kernenergie duidelijk wordt aangegeven. De templates moeten door de Commissie worden ontwikkeld door middel van richtsnoeren voor vrijwillige openbaarmakingen vóór uitgifte, die als inspiratiebron kan dienen voor toekomstige informatieverschaffing over duurzaamheid uit hoofde van het Unierecht, en een gedelegeerde handeling voor periodieke openbaarmakingen. Dergelijke openbaarmakingen moeten in overeenstemming zijn met de desbetreffende delen van de factsheet en het toewijzingsverslag voor Europese groene obligaties.*

¹¹ *Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (PB L 317 van 9.12.2019, blz. 1).*

- (23) Beleggers moeten kosteneffectieve toegang hebben tot betrouwbare informatie over Europese groene obligaties. Uitgevende instellingen van Europese groene obligaties moeten daarom *een onafhankelijke* externe toetsingsinstantie contracteren om een toetsing vóór uitgifte uit te voeren van de factsheet voor Europese groene obligaties, en een toetsing na uitgifte van de jaarlijkse toewijzingsverslagen voor Europese groene obligaties.
- (24) *Bij het verlenen van hun diensten in het kader van deze verordening moeten externe toetsingsinstanties bij de beoordeling van de afstemming van meerdere projecten op de taxonomie gebruik kunnen maken van technieken voor aselechte steekproeven die in overeenstemming zijn met de beste marktpraktijken voor assurediensten, indien dat gerechtvaardigd is door de complexiteit, de omvang en de praktische onhaalbaarheid van een volledige beoordeling van de onderliggende activiteiten. Dergelijke aselechte steekproeven moeten externe toetsingsinstanties in staat stellen erop te vertrouwen dat dergelijke projecten, met inbegrip van projecten die met fiscale stimulansen en subsidies worden gefinancierd, worden uitgevoerd in overeenstemming met de in de bijlagen bij deze verordening verstrekte informatie. Bij dergelijke aselechte steekproeven moet rekening worden gehouden met gegevensbeschermingsmaatregelen om een hoge mate van bescherming van persoonsgegevens en andere gevoelige gegevens te waarborgen die niet relevant zijn voor de externe toetsing.*
- (25) *Bij het verlenen van diensten in het kader van deze verordening moeten externe toetsingsinstanties een onafhankelijk advies geven over de vraag of de uitgevende instelling voldoet aan de taxonomievereisten. Bij de beoordeling of aan kwantitatieve criteria wordt voldaan, moeten externe toetsingsinstanties nagaan of toekomstgerichte ramingen gebaseerd zijn op redelijke aannames, zonder garanties te geven over de resultaten. Bij de beoordeling of aan kwalitatieve criteria wordt voldaan, moeten externe toetsingsinstanties nagaan of er passende processen en stelsels van zorgvuldigheidseisen bestaan die ontworpen zijn om risico's en andere problemen die zich in verband met die criteria kunnen voordoen, te beoordelen, te beperken en te verhelpen.*

(26) Om de transparantie te verbeteren moeten uitgevende instellingen ook het milieueffect van hun obligaties bekendmaken door, ***ten minste eenmaal tijdens de looptijd van de obligatie en na de volledige toewijzing van de opbrengsten van dergelijke obligaties, een impactverslag te publiceren.*** Om beleggers alle informatie te verstrekken die relevant is om het milieueffect van de Europese groene obligaties te kunnen beoordelen, moeten de impactverslagen duidelijk de maatstaven, methoden en aannames beschrijven die bij de beoordeling van het ***milieueffect*** zijn toegepast. Om Europese groene obligaties makkelijker vergelijkbaar en de relevante informatie beter vindbaar te maken, zijn templates voor de openbaarmaking van dergelijke informatie nodig. ***Om de nauwkeurigheid van de impactverslagen te waarborgen en beleggers tegen greenwashing te beschermen, moeten uitgevende instellingen onafhankelijke externe toetsingsinstanties kunnen contracteren voor de toetsing van impactverslagen.***

(27) *Europese groene obligaties, obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en aan duurzaamheid gekoppelde obligaties, kunnen bedrijven steunen bij de financiering van hun transitie naar duurzaamheid. Uitgevende instellingen van die obligaties die op grond van Richtlijn 2013/34/EU van het Europees Parlement en de Raad¹² verplicht zijn niet-financiële informatie te publiceren, moeten verklaren hoe en in welke mate de uitgifte van de obligatie het aandeel ervan in de afstemming op de taxonomie op entiteitsniveau vergroot, zoals bepaald in artikel 8 van Verordening (EU) 2020/852. Die verklaring zou kunnen worden uitgedrukt als een toename in procentpunten van de op de taxonomie afgestemde omzet die met behulp van de obligatieopbrengsten moet worden bereikt. Van die uitgevende instellingen moeten die welke verplicht zijn hun eventuele plannen te publiceren, om ervoor te zorgen dat hun bedrijfsmodel en strategie verenigbaar zijn met de transitie naar een duurzame economie op grond van Richtlijn 2013/34/EU en die welke dergelijke plannen vrijwillig publiceren, verklaren hoe de opbrengsten van hun obligatie bijdragen aan de financiering en uitvoering van dergelijke plannen. Dergelijke verklaringen moeten openbaar worden gemaakt in de factsheet en het toewijzingsverslag voor Europese groene obligaties of in de templates voor optionele periodieke openbaarmaking vóór en na uitgifte, of beide.*

¹² *Richtlijn 2013/34/EU van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende de jaarlijkse financiële overzichten, geconsolideerde financiële overzichten en aanverwante verslagen van bepaalde ondernemingsvormen, tot wijziging van Richtlijn 2006/43/EG van het Europees Parlement en de Raad en tot intrekking van Richtlijnen 78/660/EEG en 83/349/EEG van de Raad (PB L 182 van 29.6.2013, blz. 19).*

- (28) Overheidsauditors ■ zijn statutaire entiteiten die verantwoordelijk zijn voor en deskundig zijn in het toezicht op overheidsuitgaven, en waarvan de onafhankelijkheid ■ wettelijk gewaarborgd is. Overheidsentiteiten die Europese groene obligaties uitgeven, moeten daarom de mogelijkheid krijgen om gebruik te maken van overheidsauditors ■ ***voor de toetsing van de toewijzing van obligatieopbrengsten, naast de externe toetsingsinstanties die verantwoordelijk moeten blijven voor de beoordeling van de afstemming van de door de obligatie gefinancierde economische activiteiten op de taxonomie.*** Overheidsauditors ■ mogen niet geregistreerd of gecontroleerd worden ***uit hoofde van*** deze verordening.
- (29) ***Alleen aan obligaties waarvoor de uitgevende instelling op grond van Verordening (EU) 2017/1129 een prospectus heeft gepubliceerd en obligaties die onder artikel 1, lid 2, punten b) en d), van die verordening vallen, mag worden toegestaan de benaming “Europese groene obligatie” of “EuGB” gebruiken. Die verordening bevat aansprakelijkheidsbepalingen.***

- (30) 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 uitgevende instellingen ook de toetsing vóór uitgifte, *alle toetsingen na uitgifte, alsook, in voorkomend geval, toetsingen van impactverslagen, het CapEx-plan en een link naar het prospectus, zoals vereist bij Verordening (EU) 2017/1129, bekendmaken. De bekendgemaakte informatie moet toegankelijk zijn en de publicatiedatum moet duidelijk zijn weergegeven, zodat de gebruiker de wijzigingen tussen verschillende versies van een toetsing telkens kan identificeren. De informatie in die documenten moet worden opgesteld in een taal die wordt aanvaard door de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst waar de obligatie aan het publiek wordt aangeboden of tot de handel wordt toegelaten, of anders in een taal die in internationale financiële kringen gebruikelijk is. Ten tijde van de vaststelling van deze verordening is de Engelse taal de taal die in internationale financiële kringen gangbaar is, maar dat zou in de toekomst kunnen veranderen.*
- (31) *Bij traditionele securitisatietransacties is de uitgevende instelling van de obligaties een special purpose entity voor securitisatiedoeleinden (SSPE) die juridisch gescheiden is van de initiator. De initiator is op zijn beurt de entiteit die de obligatieopbrengsten gebruikt om financiering toe te wijzen aan economische activiteiten. Een Europese securitisatiemarkt voor groene obligaties waar alle onderliggende blootstellingen op de taxonomie zijn afgestemd, zou momenteel met aanzienlijke groeibeperkingen worden geconfronteerd, met een schaarste aan op de taxonomie afgestemde activa die geschikt zijn voor securitisatie. Daarom heeft de Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit) (EBA), opgericht bij Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad¹³, in haar verslag getiteld “Developing a Framework for Sustainable*

¹³ *Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 12).*

Securitisatie” (De ontwikkeling van een kader voor duurzame securitisatie) aanbevelen het vereiste inzake het gebruik van opbrengsten (“use of proceeds”) toe te passen op de initiator van de securitisatie, in plaats van op de SSPE, als een efficiënte en pragmatische aanpak in de overgangsfase. Die aanpak zou passend zijn totdat in de economie van de Unie een passend volume aan op de taxonomie afgestemde activa wordt gegenereerd. Om afdwingbaarheid te waarborgen, moet de verantwoordelijkheid van de initiator met betrekking tot het toekomstige gebruik van opbrengsten duidelijk worden vermeld in het op grond van Verordening (EU) 2017/1129 gepubliceerde prospectus.

(32) *Om het vertrouwen van beleggers te vergroten en ervoor te zorgen dat zij volledig op de hoogte zijn van de milieukenmerken van de transactie, moeten voor obligaties die ontstaan zijn uit securitisaties en die als “Europese groene obligatie” of “EuGB” worden aangeduid, specifieke openbaarmakings- en uitsluitingsvereisten gelden. Er moet worden gezorgd voor voldoende transparantie voor beleggers met verschillende voorkeuren met betrekking tot de groene kenmerken van de pool van onderliggende activa. Er zijn waarborgen nodig om een situatie te voorkomen waarin de selectie van door de initiator te securitiseren activa blootstellingen omvat die de exploratie, ontginning, winning, productie, verwerking, opslag, raffinage of distributie, met inbegrip van vervoer, en handel in fossiele brandstoffen zoals gedefinieerd in Verordening (EU) 2018/1999 van het Europees Parlement en de Raad¹⁴ financieren. De uitsluitingsvereisten moeten echter rekening houden met het hoofddoel van de gesecuritiseerde blootstellingen en mogen geen betrekking hebben op blootstellingen waarbij het verband met activiteiten op het gebied van fossiele brandstoffen slechts marginaal of incidenteel is, zoals een commercieel gebouw met een gasopslagtank. Bovendien mogen de uitsluitingsvereisten niet uitsluitend gebaseerd zijn op het gebruik van fossiele brandstoffen, zoals in het geval van autoleningen of woonkredieten. Voorts moet de initiator informatie openbaar maken over het in aanmerking komen voor en de afstemming op de taxonomie en de naleving van het beginsel “geen ernstige afbreuk doen aan” met betrekking tot de activiteiten die met de gesecuritiseerde blootstellingen worden gefinancierd. Een dergelijke openbaarmaking dient op “best efforts”-basis en naar vermogen van de initiator te geschieden, met gebruikmaking van beschikbare gegevens, zoals gegevens die zijn verzameld in de interne databank of het IT-systeem van de initiator. Initiators wordt verzocht die*

¹⁴ *Verordening (EU) 2018/1999 van het Europees Parlement en de Raad van 11 december 2018 inzake de governance van de energie-unie en van de klimaatactie, tot wijziging van Verordeningen (EG) nr. 663/2009 en (EG) nr. 715/2009 van het Europees Parlement en de Raad, Richtlijnen 94/22/EG, 98/70/EG, 2009/31/EG, 2009/73/EG, 2010/31/EU, 2012/27/EU en 2013/30/EU van het Europees Parlement en de Raad, Richtlijnen 2009/119/EG en (EU) 2015/652 van de Raad, en tot intrekking van Verordening (EU) nr. 525/2013 van het Europees Parlement en de Raad (PB L 328 van 21.12.2018, blz. 1).*

informatie ook beschikbaar te stellen door middel van de securitisatieregisters die zijn geregistreerd bij de Europese toezichhoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten) (ESMA), opgericht bij Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad¹⁵, overeenkomstig Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad¹⁶.

¹⁵ *Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichhoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 84).*

¹⁶ *Verordening (EU) 2017/2402 van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2017 tot vaststelling van een algemeen kader voor securitisatie en tot instelling van een specifiek kader voor eenvoudige, transparante en gestandaardiseerde securitisatie, en tot wijziging van de Richtlijnen 2009/65/EG, 2009/138/EG en 2011/61/EU en de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 648/2012 (PB L 347 van 28.12.2017, blz. 35).*

- (33) *Doeltreffend toezicht door de bevoegde autoriteiten is noodzakelijk om na te gaan of wordt voldaan aan de specifieke vereisten die van toepassing zijn op initiators en SSPE's. Verordening (EU) 2017/2402 schrijft voor dat de lidstaten een of meer bevoegde autoriteiten aanwijzen die verantwoordelijk zijn voor het toezicht op de conformiteit van securitisatietransacties met de aanduiding "eenvoudig, transparant en gestandaardiseerd", die ook specifieke openbaarmakings- en uitsluitingsvereisten omvat. In het licht van de ervaring die die bevoegde autoriteiten bij de toetsing van securitisatietransacties hebben opgedaan, is het passend dat zij erop toezien dat initiators de voorschriften van deze verordening naleven. Aangezien echter zowel initiators als SSPE's betrokken zijn bij een securitisatie, moeten zowel de bevoegde autoriteiten van de initiator als van de SSPE worden belast met de overeenkomstige toezichtbevoegdheden waarin deze verordening voorziet, en moeten zij samenwerken om een doeltreffend en adequaat toezicht te waarborgen.*
- (34) *De bevoegde autoriteiten moeten toezicht houden op uitgevende instellingen van obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en aan duurzaamheid gekoppelde obligaties, die besluiten gebruik te maken van de gemeenschappelijke templates voor periodieke openbaarmaking na uitgifte, om ervoor te zorgen dat alle elementen in die templates correct worden gepubliceerd. Indien uitgevende instellingen deze verordening niet naleven, moeten de bevoegde autoriteiten dat feit openbaar maken.*

- (35) *De Commissie heeft een voorstel ingediend voor een verordening van het Europees Parlement en de Raad tot oprichting van een Europees centraal toegangspunt dat gecentraliseerde toegang biedt tot voor financiële diensten, kapitaalmarkten en duurzaamheid relevante publiek beschikbare informatie. Informatie over Europese groene obligaties zal waardevol zijn voor beleggers, voor andere financiëlemarktdeelnemers en voor het grote publiek. Daarom moeten de in deze verordening bedoelde informatiedocumenten, met inbegrip van de factsheet voor Europese groene obligaties, het toewijzingsverslag en het impactverslag, het CapEx-plan, indien van toepassing, en optionele-openbaarmakingstemplates voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties, alsook de door externe toetsingsinstanties uitgevoerde toetsingen, publiek en vrij beschikbaar zijn. Een dergelijk centraal Europees toegangspunt (ESAP) zou een geschikt mechanisme kunnen zijn om dat doel te bereiken.***
- (36)** Om de transparantie van de methodologie van externe toetsingsinstanties te verbeteren, om te waarborgen dat externe toetsingsinstanties beschikken over voldoende kwalificaties, beroepservaring en onafhankelijkheid, om het risico op mogelijke belangenconflicten te beperken en op die manier te zorgen voor passende bescherming voor beleggers, mogen uitgevende instellingen van Europese groene obligaties alleen gebruikmaken van externe toetsingsinstanties – ook uit derde landen – die geregistreerd zijn en onderworpen zijn aan permanent toezicht door de **ESMA**.

- (37) Om beleggers meer transparantie te bieden over de wijze waarop de afstemming van de met de obligatieopbrengsten *gefinancierde economische activiteiten* op de taxonomie wordt beoordeeld, moeten externe toetsingsinstanties de gebruikers van toetsingen vóór en na uitgifte en, *indien van toepassing, van toetsingen van impactverslagen* voldoende gedetailleerd informeren over de methoden en belangrijkste aannames die zij bij hun externe toetsingen hanteren; zij moeten daarbij rekening houden met de bescherming van door eigendomsrechten beschermde gegevens en intellectueel eigendom.
- (38) Externe toetsingsinstanties moeten beschikken over regelingen voor hun eigen gezonde corporate governance om ervoor te zorgen dat hun toetsingen voor en na uitgifte onafhankelijk, objectief en van goede kwaliteit zijn. Het senior management van externe toetsingsinstanties moet dus beschikken over voldoende deskundigheid op het gebied van financiële diensten en milieuaangelegenheden, en moet ervoor zorgen dat genoeg werknemers met de nodige kennis en ervaring de externe toetsing uitvoeren. Om dezelfde reden moet de compliancefunctie haar bevindingen kunnen rapporteren aan een toezichthoudend *orgaan* of een bestuursorgaan *van de externe toetsingsinstantie*.
- (39) Om *hun* onafhankelijkheid *en een hoge mate van transparantie en ethisch gedrag te waarborgen*, moeten de externe toetsingsinstanties *voldoen aan de organisatorische vereisten en gedragsregels* om situaties waarin sprake is van *daadwerkelijke of potentiële* belangenconflicten *te beperken* en te voorkomen, of die conflicten adequaat beheren wanneer zij onvermijdelijk zijn. *Externe toetsingsinstanties mogen niet het recht hebben een externe toetsing uit te voeren indien sprake is van een belangenconflict dat niet naar behoren kan worden aangepakt*. Externe toetsingsinstanties moeten *alle* belangenconflicten daarom op *transparante wijze* openbaar maken in *de externe toetsingen*. Zij moeten **■** een register bijhouden van alle significante bedreigingen voor hun onafhankelijkheid, alsook voor de onafhankelijkheid van hun werknemers, van *de belangrijkste aandeelhouders of* van andere personen die betrokken zijn bij het externe toetsingsproces **■**, en een register van alle veiligheidsmaatregelen die zijn genomen

om die bedreigingen te beperken.

- (40) *Externe toetsingsinstanties moeten beoordelen en documenteren of er sprake is van een daadwerkelijk of potentieel belangenconflict met een cliënt, ook in situaties waarin er aanzienlijke persoonlijke of financiële banden zijn tussen de externe toetsingsinstantie en de beoordeelde entiteit.*
- (41) *Verordening (EU) nr. 537/2014 van het Europees Parlement en de Raad¹⁷ verbiedt het verlenen, aan een gecontroleerde entiteit, van niet-controlediensten die verband houden met de financiering, kapitaalstructuur en -toewijzing en de investeringsstrategie van die entiteit, met uitzondering van assurediensten in verband met financiële overzichten. Het verrichten van externe toetsingen uit hoofde van deze verordening, mag geen afbreuk doen aan Verordening (EU) nr. 537/2014.*
- (42) Voorkomen moet worden dat deze verordening door de **█** bevoegde autoriteiten verschillend 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 **█** externe toetsingsinstanties in de Unie. De ESMA de exclusieve verantwoordelijkheid geven voor die aangelegenheden moet zorgen voor een gelijk speelveld wat betreft registratievereisten en doorlopend toezicht en moet het risico op regelgevingsarbitrage in de verschillende lidstaten wegnemen. 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.

¹⁷ *Verordening (EU) nr. 537/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang en tot intrekking van Besluit 2005/909/EG van de Commissie (PB L 158 van 27.5.2014, blz. 77).*

- (43) De ESMA moet alle informatie kunnen opvragen die nodig is om haar toezichthoudende taken doeltreffend uit te voeren. Zij moet daarom dergelijke informatie kunnen vragen van externe toetsingsinstanties, personen die betrokken zijn bij externe toetsingsactiviteiten, betrokken derde partijen, derde partijen waaraan de externe toetsingsinstanties operationele functies hebben uitbesteed **alsook** personen die anderszins nauw en wezenlijk verbonden zijn met externe toetsingsinstanties of externe toetsingsactiviteiten.
- (44) Om ervoor te zorgen dat de ESMA haar toezichthoudende taken kan uitvoeren en met name externe toetsingsinstanties kan dwingen een einde te maken aan een inbreuk, volledige en correcte informatie te verstrekken of zich aan een onderzoek of een inspectie ter plaatse te onderwerpen, moet de ESMA de bevoegdheid krijgen om boetes of dwangsommen op te leggen.
- (45) Uitgevende instellingen van Europese groene obligaties **moeten mogelijk een beroep doen** op de diensten van externe toetsingsinstanties uit derde landen van buiten de Unie. Er moet dus een regeling voor externe toetsingsinstanties uit derde landen worden vastgesteld op basis van een gelijkwaardigheidsbeoordeling, erkenning of goedkeuring uit hoofde waarvan externe toetsingsinstanties van derde landen diensten voor externe toetsing kunnen verlenen. Om de toegang tot externe toetsingsinstanties uit derde landen te faciliteren als er geen gelijkwaardigheidsbesluit is, moet een procedure worden vastgesteld voor de erkenning door de ESMA van in een derde land gevestigde externe toetsingsinstanties.

- (46) Om het verlenen van diensten door externe toetsingsinstanties uit derde landen aan uitgevende instellingen van Europese groene obligaties te vergemakkelijken, moet een bekrachtigingsregeling worden vastgesteld waardoor in de Unie gevestigde geregistreerde externe toetsingsinstanties onder bepaalde voorwaarden diensten kunnen bekrachtigen die worden verleend door een externe toetsingsinstantie uit een derde land. Een externe toetsingsinstantie die door een externe toetsingsinstantie uit een derde land aangeboden diensten heeft bekrachtigd, moet volledig verantwoordelijk blijven voor die bekrachtigde diensten en moet ervoor zorgen dat die externe toetsingsinstantie uit een derde land **■** deze verordening naleeft.
- (47) ***Teneinde de doelstellingen van deze verordening te verwezenlijken***, moet aan de Commissie de bevoegdheid worden overgedragen om overeenkomstig artikel 290 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie (VWEU) handelingen vast te stellen ***ter aanvulling van deze verordening met betrekking tot de inhoud, de methoden en de presentatie van de informatie die openbaar moet worden gemaakt in de templates voor optionele periodieke openbaarmakingen na uitgifte***, de procedure voor de uitoefening van de bevoegdheid ***van de ESMA*** tot het opleggen van geldboeten of dwangsommen, met inbegrip van bepalingen inzake het recht van verweer, bepalingen inzake termijnen en de inning van geldboeten of dwangsommen, en nadere regels inzake verjaringstermijnen voor het opleggen en de tenuitvoerlegging van sancties, en ***de procedure voor de uitoefening van de bevoegdheid van de ESMA om vergoedingen in rekening te brengen, met inbegrip van bepalingen inzake*** het soort vergoedingen, de aangelegenheden ***ten aanzien waarvan*** vergoedingen verschuldigd zijn, het bedrag van de vergoedingen, ***dat in verhouding moet staan tot de omzet***, 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 wetgeven¹⁸. Met name om te zorgen voor gelijke deelname aan de voorbereiding van gedelegeerde handelingen ontvangen het Europees Parlement en

¹⁸ PB L 123 van 12.5.2016, blz. 1.

de Raad alle documenten op hetzelfde tijdstip als de deskundigen van de lidstaten, en
■ hebben hun deskundigen systematisch toegang tot de vergaderingen van de
deskundigengroepen van de Commissie die zich bezighouden met de voorbereiding
van de gedelegeerde handelingen.

- (48) 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.
- (49) De ESMA moet worden gemachtigd ontwerpen van technische reguleringsnormen op te stellen tot nadere bepaling van de criteria om een registratieaanvraag van een externe toetsingsinstantie te beoordelen, **met inbegrip van het beheer van belangenconflicten**, alsook van de door die externe toetsingsinstantie te verstrekken informatie, om te bepalen in hoeverre die voldoet aan deze verordening. **De Commissie moet de bevoegdheid worden verleend die technische reguleringsnormen vast te stellen door middel van een gedelegeerde handeling op grond van artikel 290 VWEU en overeenkomstig Verordening (EU) nr. 1095/2010.**
- (50) Om eenvormige voorwaarden te waarborgen voor de uitvoering van deze verordening, moeten aan de Commissie uitvoeringsbevoegdheden worden toegekend. Die bevoegdheden moeten worden uitgeoefend in overeenstemming met Verordening (EU) nr. 182/2011 van het Europees Parlement en de Raad¹⁹.
- (51) 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 bij uitvoeringshandeling op grond van artikel 291 VWEU en overeenkomstig Verordening (EU) nr. 1095/2010.

¹⁹ Verordening (EU) nr. 182/2011 van het Europees Parlement en de Raad van 16 februari 2011 tot vaststelling van de algemene voorschriften en beginselen die van toepassing zijn op de wijze waarop de lidstaten de uitoefening van de uitvoeringsbevoegdheden door de Commissie controleren (PB L 55 van 28.2.2011, blz. 13).

- (52) *De toepassing van deze verordening moet vijf jaar na de inwerkingtreding ervan, en vervolgens om de drie jaar, door de Commissie worden geëvalueerd op basis van de inbreng van het bij Verordening (EU) 2020/852 opgerichte platform voor duurzame financiering en de ESMA, waar relevant. Drie jaar na de datum van inwerkingtreding van deze verordening moet de Commissie ook een verslag opstellen met een beoordeling van de noodzaak om aan duurzaamheid gekoppelde obligaties te reguleren. Uiterlijk eind 2024 en vervolgens om de drie jaar moet de Commissie bovendien een verslag opstellen op basis van haar evaluatie van de technische screeningcriteria uit hoofde van Verordening (EU) 2020/852.*
- (53) *Om ervoor te zorgen dat uitgevende instellingen van Europese groene obligaties waarvoor op grond van Verordening (EU) 2017/1129 een prospectus gepubliceerd is, voldoen aan de openbaarmakingsvereisten van deze verordening, moeten de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst over de nodige toezicht- en onderzoeksbevoegdheden beschikken. De bevoegde autoriteiten moeten vóór en na de uitgifte van de Europese groene obligaties hun toezichhoudende bevoegdheden kunnen uitoefenen. De bevoegde autoriteiten mogen niet worden verplicht om, uit hoofde van de bij deze verordening verleende toezichtbevoegdheden, na te gaan of de informatie die uitgevende instellingen op grond van deze verordening moeten verstrekken, waarheidsgetrouw of juist is, noch of uitgevende instellingen aan de verplichtingen inzake de toewijzing van opbrengsten hebben voldaan.*

- (54) *Aangezien in deze verordening een kader wordt gecreëerd dat het mogelijk maakt staatsschulden als ecologisch duurzaam aan te merken, moeten financiële ondernemingen informatie verschaffen over het aandeel van hun blootstelling aan ecologisch duurzame staatsschulden binnen hun groeneactivaratio, als bepaald in Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178. Bij de herziening van die gedelegeerde verordening uiterlijk op 30 juni 2024 moet worden beoordeeld of blootstellingen aan staatsschulden in de teller en noemer van kernprestatie-indicatoren moeten worden opgenomen.*
- (55) *Om de verlening van diensten door externe toetsingsinstanties te vergemakkelijken en ervoor te zorgen dat de ESMA voldoende tijd heeft om het kader voor de registratie van en het toezicht op externe toetsingsinstanties te ontwikkelen, moet gedurende de eerste 18 maanden van toepassing van deze verordening een overgangperiode gelden. Tijdens de overgangperiode moeten externe toetsingsinstanties diensten kunnen verlenen wanneer zij de ESMA daarvan in kennis stellen en alles in het werk stellen om aan deze verordening te voldoen. Externe toetsingsinstanties uit derde landen moeten er voorts voor zorgen dat zij tijdens de overgangperiode over een in de Unie gevestigde wettelijke vertegenwoordiger beschikken. De ESMA moet monitoren of externe toetsingsinstanties aan deze verordening voldoen en daarmee rekening houden bij de beoordeling of de externe toetsingsinstantie aan de registratievereisten heeft voldaan.*

- (56) Daar de doelstellingen van deze verordening, **namelijk:** ■ waarborgen dat uniforme vereisten van toepassing zijn op het gebruik van de benaming “Europese groene obligaties” of “EuGB”; ■ 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; **toezicht instellen op uitgevende instellingen van Europese groene obligaties waarvoor op grond van Verordening (EU) 2017/1129 een prospectus vereist is; en voorzien in templates voor optionele openbaarmaking vóór en na uitgifte van obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en van aan duurzaamheid gekoppelde obligaties, om de transparantie te verbeteren en de vergelijkbaarheid van die obligaties te vergemakkelijken**, teneinde het aantrekken van kapitaal voor projecten die ecologisch duurzame doelstellingen nastreven te vergemakkelijken **en tegelijkertijd bij te dragen tot de integriteit van de markt**, niet voldoende door de lidstaten kunnen worden verwezenlijkt, maar vanwege **de omvang of de gevolgen van het optreden** 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 die doelstellingen te verwezenlijken.
- (57) **De Europese Centrale Bank is door het Europees Parlement geraadpleegd en heeft op 5 november 2021 advies uitgebracht²⁰,**

HEBBEN DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

²⁰ PB C 27 van 19.1.2022, blz. 4.

Titel I
Onderwerp en definities
Artikel 1
Onderwerp

Deze verordening:

- a) stelt eenvormige vereisten vast voor uitgevende instellingen van obligaties die de benaming “Europese groene obligatie” of “EuGB” willen gebruiken voor hun **■** obligaties die aan beleggers in de Unie beschikbaar worden gesteld;
- b) zet een *stysteem* op voor *registratie van en toezicht op* externe toetsingsinstanties van Europese groene obligaties; *en*
- c) *voorziet in optionele-openbaarmakingstemplates voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties in de Unie.*

Artikel 2
Definities

Voor de toepassing van deze verordening wordt verstaan onder:

- 1) “uitgevende instelling”: een *entiteit* die obligaties uitgeeft;
- 2) **■** “overheidsentiteit”: een *entiteit als bedoeld in artikel 1, lid 2, punt b), van Verordening (EU) 2017/1129*;
- 3) “taxonomievereisten”: de in artikel 3 van Verordening (EU) 2020/852 *vastgestelde criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten*;
- 4) “gereguleerde markt”: een gereguleerde markt in de zin van artikel 4, lid 1, punt 21, van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad²¹;

²¹ Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten en tot wijziging van Richtlijn 2002/92/EG en Richtlijn 2011/61/EU (PB L 173 van 12.6.2014, blz. 349).

- 5) *“obligatie die als ecologisch duurzame obligatie op de markt wordt gebracht”*: een obligatie waarvan de uitgevende instelling ten aanzien van beleggers belooft of vóór het sluiten van een contract in een of andere vorm stelt dat de opbrengsten van de obligatie worden toegewezen aan economische activiteiten die bijdragen tot een milieudoelstelling;
- 6) *“aan duurzaamheid gekoppelde obligatie”*: een obligatie waarvan de financiële of structurele kenmerken variëren al naargelang de uitgevende instelling vooraf bepaalde doelstellingen op het gebied van ecologische duurzaamheid haalt;
- 7) *“lidstaat van herkomst”*: een lidstaat van herkomst in de zin van artikel 2, punt m), van Verordening (EU) 2017/1129;
- 8) *“lidstaat van ontvangst”*: een lidstaat van ontvangst in de zin van artikel 2, punt n), van Verordening (EU) 2017/1129;
- 9) *“financiële activa”*: vreemd vermogen of eigen vermogen, of een combinatie daarvan;

- 10) **“aan beleggers in de Unie beschikbaar gesteld”:**
- a) **een aanbieding aan het publiek binnen de Unie; of**
 - b) **de toelating tot de handel van obligaties op een in de Unie gevestigd handelsplatform;**
- 11) **“aanbieding aan het publiek”:** een aanbieding van effecten aan het publiek in de zin van artikel 2, punt d), van Verordening (EU) 2017/1129;
- 12) **“handelsplatform”:** een handelsplatform in de zin van artikel 4, lid 1, punt 24, van Richtlijn 2014/65/EU;
- 13) **“CapEx-plan”:** een CapEx-plan zoals bepaald in punt 1.1.2.2, b), en punt 1.1.3.2, b), van bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178;
- 14) **“uitgiftekosten”:** kosten die rechtstreeks verband houden met de uitgifte van obligaties, met inbegrip van kosten voor professioneel advies, juridische diensten, rating, externe toetsing, verstrekking van een uitgiftegarantie en plaatsing;
- 15) **“technische screeningcriteria”:** de technische screeningcriteria zoals vastgesteld in de op grond van 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;

- 16) *“transitieondersteunende economische activiteit”*: een economische activiteit die voldoet aan artikel 10, lid 2, van Verordening (EU) 2020/852;
- 17) *“faciliterende economische activiteit”*: een economische activiteit die voldoet aan artikel 16 van Verordening (EU) 2020/852;
- 18) *“securitisatie”*: securitisatie in de zin van artikel 2, punt 1, van Verordening (EU) 2017/2402;
- 19) *“initiator”*: een initiator in de zin van artikel 2, punt 3, van Verordening (EU) 2017/2402;
- 20) *“special purpose entity voor securitisatiedoeleinden” of “SSPE”*: een special purpose entity voor securitisatiedoeleinden of SSPE in de zin van artikel 2, punt 2, van Verordening (EU) 2017/2402;
- 21) *“gesecuritiseerde blootstelling”*: een in een securitisatie vervatte blootstelling;
- 22) *“securitisatieobligatie”*: een overeenkomstig titel II, hoofdstuk 3, door een SSPE uitgegeven obligatie;
- 23) *“synthetische securitisatie”*: een synthetische securitisatie in de zin van artikel 2, punt 10, van Verordening (EU) 2017/2402;
- 24) *“fossiele brandstof”*: fossiele brandstof in de zin van artikel 2, punt 62), van Verordening (EU) 2018/1999.

Titel II

Vereisten voor het gebruik van de benaming “Europese groene obligatie” of “EuGB”

Hoofdstuk 1

Vereisten voor obligaties

Artikel 3

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

De benaming “Europese groene obligatie” of “EuGB” wordt alleen gebruikt voor obligaties die **■** aan de vereisten van deze titel voldoen.

Artikel 4

Gebruik van de opbrengsten van Europese groene obligaties

1. Vóór de vervaldag van *een Europese groene obligatie* worden de opbrengsten van *een dergelijke obligatie* volledig toegewezen, *in overeenstemming met de taxonomievereisten*, aan *een of meer van* de volgende categorieën (*de “geleidelijke benadering”*):
 - a) vaste activa **■** die geen financiële activa zijn;
 - b) kapitaaluitgaven *die onder punt 1.1.2.2. van bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178 vallen*;

- c) operationele uitgaven die onder punt 1.1.3.2. van *bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178 vallen* en *niet meer* dan drie jaar vóór de uitgifte van de Europese groene obligatie werden gedaan;
- d) ■ financiële activa *die niet meer dan vijf jaar na de uitgifte van de Europese groene obligatie werden gecreëerd*;
- e) *activa en uitgaven van huishoudens.*

In afwijking van de eerste alinea kunnen uitgevende instellingen uitgiftekosten aftrekken van de opbrengsten van de Europese groene obligatie voordat zij die opbrengsten toewijzen.

2. In afwijking van lid 1 *kunnen uitgevende instellingen* de opbrengsten *van een of meer uitstaande* Europese groene obligaties ■ toewijzen aan *een portefeuille van vaste activa of financiële activa in overeenstemming met de taxonomievereisten (de “portefeuillebenadering”)*.

Indien uitgevende instellingen opbrengsten toewijzen in overeenstemming met de eerste alinea van dit lid, tonen zij in de in artikel 11 bedoelde toewijzingsverslagen aan dat de totale waarde van de in de eerste alinea van dit lid bedoelde activa in hun portefeuille groter is dan de totale waarde van hun portefeuille van uitstaande Europese groene obligaties.

3. *In afwijking van lid 1 kan een overheidsentiteit of een uitgevende instelling uit een derde land die een staat, een lid van een federatie in het geval van een federale staat, of een regionale of gemeentelijke entiteit is, de opbrengsten van Europese groene obligaties die zij heeft uitgegeven ook toewijzen aan belastingkorting, subsidies, intermediair verbruik, inkomensoverdrachten binnen een overheid, inkomensoverdrachten in verband met internationale samenwerking of andere soorten overheidsuitgaven, op voorwaarde dat de opbrengsten worden toegewezen in overeenstemming met de taxonomievereisten.*

Artikel 5

Flexibiliteit bij het gebruik van de opbrengsten van Europese groene obligaties

1. *In afwijking van artikel 4, lid 1, kunnen uitgevende instellingen tot 15 % van de opbrengsten van een Europese groene obligatie toewijzen aan economische activiteiten die voldoen aan de taxonomievereisten, met uitzondering van de technische screeningcriteria, op voorwaarde dat die economische activiteiten:*
 - a) *economische activiteiten zijn waarvoor geen technische screeningcriteria in werking zijn getreden op de datum van uitgifte van de Europese groene obligatie; of*
 - b) *activiteiten zijn in het kader van internationale steun die wordt gerapporteerd overeenkomstig internationaal overeengekomen richtsnoeren, criteria en rapportagecycli, met inbegrip van klimaatfinanciering die aan de Commissie wordt gerapporteerd in het kader van het Raamverdrag van de Verenigde Naties inzake klimaatverandering als bedoeld in artikel 19, lid 3, van Verordening (EU) 2018/1999, en officiële ontwikkelingshulp die wordt gerapporteerd aan de Commissie voor ontwikkelingsbijstand van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling.*

2. *Indien een uitgevende instelling de opbrengsten van een Europese groene obligatie toewijst overeenkomstig lid 1 van dit artikel, beschrijft zij in de factsheet voor Europese groene obligaties als bedoeld in artikel 10 de betrokken activiteiten en het geraamde percentage van de opbrengsten dat bedoeld is om dergelijke activiteiten te financieren, in totaal en per activiteit.*
3. *Indien een uitgevende instelling de opbrengsten van een Europese groene obligatie toewijst aan in lid 1, punt a), bedoelde economische activiteiten, zorgt zij ervoor dat die activiteiten voldoen aan, indien van toepassing, de generieke criteria voor “geen ernstige afbreuk doen aan” zoals vermeld in de aanhangsels A, B, C en D van bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139 van de Commissie.*
4. *Indien een uitgevende instelling de opbrengsten van een Europese groene obligatie toewijst aan de in lid 1, punt b), bedoelde activiteiten, zorgt zij er op “best efforts”-basis voor dat die activiteiten voldoen aan de relevante technische screeningcriteria.*

Artikel 6

Financiële activa

1. *De opbrengsten van financiële activa worden uitsluitend toegewezen aan de in artikel 4, lid 1 genoemde bestemmingen, of, indien van toepassing, aan de in artikel 4, leden 2 en 3, genoemde bestemmingen.*
2. De opbrengsten van ■ financiële activa *kunnen* worden ■ toegewezen aan *andere, erop volgende financiële activa, op voorwaarde dat:*
 - a) *het om een reeks van niet meer dan drie erop volgende financiële activa gaat;*
 - b) *de opbrengsten van de laatste financiële activa in de reeks worden toegewezen aan de in artikel 4, lid 1, eerste alinea, punt a), b), c), of e), genoemde bestemmingen of, indien van toepassing, aan de in artikel 4, lid 3, genoemde bestemmingen; en*
 - c) *de uitgevende instelling waarborgt dat externe toetsingsinstanties de definitieve toewijzing van de opbrengsten doeltreffend kunnen toetsen.■*

Artikel 7

CapEx-plannen

1. *Indien het in artikel 4, lid 1, eerste alinea, punten b) en c), bedoelde gebruik van opbrengsten ■ economische activiteiten betreft die aan de taxonomievereisten zullen voldoen, publiceert de uitgevende instelling een CapEx-plan.*

2. *In het CapEx-plan wordt een termijn gespecificeerd die vóór de vervaldag van de Europese groene obligatie valt en die als uiterste termijn geldt voor de afstemming van alle door de Europese groene obligatie gefinancierde kapitaal- en operationele uitgaven op de taxonomie.*

3. *De uitgevende instelling verkrijgt binnen 60 dagen na de in het CapEx-plan gespecificeerde uiterste termijn van een externe toetsingsinstantie een beoordeling van de afstemming op de taxonomie van de kapitaal- en operationele uitgaven die in dat CapEx-plan zijn opgenomen en worden gefinancierd met de opbrengsten van de Europese groene obligatie.*

Artikel 8

Toepassing van de *technische screeningcriteria en grandfathering*

1. ***Indien*** uitgevende instellingen de ***opbrengsten van Europese groene obligaties toewijzen*** aan de in artikel 4, leden 1 en 3, genoemde bestemmingen, ***waarborgen zij dat:***
 - a) ***die opbrengsten worden toegewezen in overeenstemming met de technische screeningcriteria die van toepassing zijn op het moment van uitgifte van de obligatie;***
 - b) ***in het geval dat technische screeningcriteria na de uitgifte van de obligatie worden gewijzigd, de volgende opbrengsten worden toegewezen in overeenstemming met de gewijzigde technische screeningcriteria binnen zeven jaar na de datum van toepassing van die gewijzigde criteria:***
 - i) ***opbrengsten die nog niet zijn toegewezen; en***
 - ii) ***opbrengsten die overeenkomstig artikel 7 onder een CapEx-plan vallen en die nog niet aan de taxonomievereisten voldoen.***
2. ***Indien uitgevende instellingen opbrengsten toewijzen overeenkomstig de portefeuillebenadering, nemen de uitgevende instellingen in hun portefeuille alleen die activa op waarvan de onderliggende economische activiteit is afgestemd op eventuele technische screeningcriteria die op enig moment gedurende de zeven jaar voorafgaand aan de datum van publicatie van het toewijzingsverslag van toepassing waren.***

3. *Indien het risico bestaat dat de opbrengsten van een uitstaande obligatie niet worden afgestemd op lid 1, punt b), ii), stelt de uitgevende instelling een plan op om die zoveel mogelijk af te stemmen op de gewijzigde technische screeningcriteria en om de negatieve gevolgen van het gebrek aan volledige afstemming op de gewijzigde technische screeningcriteria zoveel mogelijk te beperken, en dient zij dat plan met het oog op externe toetsing in bij een externe toetsingsinstantie en publiceert zij dat plan. De uitgevende instelling publiceert dat plan vóór het verstrijken van de in lid 1, punt b), genoemde periode.*
4. *Afstemming op de relevante technische screeningcriteria wordt aangetoond in het in artikel 11 bedoelde toewijzingsverslag.*

Artikel 9

Uitsluiting van jurisdicties die niet-coöperatief zijn op belastinggebied

De in artikel 44, lid 1, van deze verordening bedoelde bevoegde autoriteiten keuren geen prospectus goed dat is uitgegeven door een jurisdictie die is opgenomen in bijlage I bij de conclusies van de Raad over de herziene EU-lijst van jurisdicties die niet-coöperatief zijn op belastinggebied, door een land met een hoog risico dat is opgenomen in de bijlage bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2016/1675, of door uitgevende instellingen die gevestigd zijn in die jurisdicties of landen, wanneer dat prospectus naar deze verordening of naar de benaming “Europese groene obligatie” of “EuGB” verwijst.

Hoofdstuk 2

Vereisten inzake transparantie en externe toetsing

Artikel 10

Factsheet voor Europese groene obligaties en toetsing vóór uitgifte ■

1. Voordat uitgevende instellingen een Europese groene obligatie uitgeven:
 - a) vullen zij de in bijlage I *opgenomen* factsheet voor Europese groene obligaties in;
 - b) zorgen zij ervoor dat de ingevulde factsheet voor Europese groene obligaties is getoetst vóór uitgifte (“pre-issuance review”) en een positief advies heeft gekregen van een externe toetsingsinstantie.
2. *De in lid 1 bedoelde* factsheet voor Europese groene obligaties *kan* betrekking hebben op meer dan één uitgifte van Europese groene obligaties.
3. De in *lid 1*, punt b), bedoelde toetsing vóór uitgifte ■ bevat ■ :
 - a) een beoordeling of *de uitgevende instelling* de *factsheet* voor *Europese* groene obligaties *heeft ingevuld overeenkomstig* de artikelen 4 tot en met 8 en bijlage I ■ ; *en*
 - b) de in bijlage IV genoemde elementen.

Artikel 11

Toewijzingsverslagen en toetsing na uitgifte van toewijzingsverslagen

1. Uitgevende instellingen van Europese groene obligaties stellen **per periode van twaalf maanden tot de datum waarop** de opbrengsten van **hun** Europese groene obligatie volledig zijn toegewezen **en, indien van toepassing, tot het CapEx-plan is voltooid**, een toewijzingsverslag voor Europese groene obligaties op aan de hand van de in bijlage II **opgenomen** template, waarin zij aantonen dat de opbrengsten van de **█** Europese groene **obligatie** vanaf de uitgiftedatum **ervan** tot en met het **einde van de in het toewijzingsverslag bedoelde periode**, in overeenstemming met de artikelen 4 tot en met 8 zijn toegewezen.

De eerste periode van twaalf maanden vangt aan op de uitgiftedatum.

In afwijking van de tweede alinea kunnen uitgevende instellingen de einddatum van de eerste verslagleggingsperiode vaststellen als de laatste dag van het kalenderjaar of het boekjaar van uitgifte.

2. ***De toewijzingsverslagen bevatten, indien van toepassing, informatie over de voortgang bij de uitvoering van het CapEx-plan.***

Uitgevende instellingen publiceren in hun jaarlijkse toewijzingsverslagen de redenen voor elke vertraging of afwijking die aanzienlijke gevolgen heeft voor de uitvoering van het CapEx-plan.

3. **De** toewijzingsverslagen ■ kunnen betrekking hebben op meer dan één uitgifte van Europese groene obligaties.
4. Uitgevende instellingen van Europese groene obligaties laten het toewijzingsverslag dat is opgesteld nadat de opbrengsten van de Europese groene obligatie volledig zijn toegewezen, na uitgifte toetsen (“post-issuance review”) door een externe toetsingsinstantie.
5. Indien na de publicatie van het toewijzingsverslag overeenkomstig artikel 15, lid 1, punt d), de toewijzing van opbrengsten wordt gecorrigeerd, passen de uitgevende instellingen van de betrokken Europese groene obligaties het toewijzingsverslag aan en laten zij dat aangepaste toewijzingsverslag na uitgifte **zonder onnodige vertraging** door een externe toetsingsinstantie toetsen.
6. In afwijking van lid 4 wordt ieder toewijzingsverslag van uitgevende instellingen ■ die **de** opbrengsten van **een of meer** Europese groene obligaties toewijzen aan een ■ portefeuille met ■ activa, onderworpen aan een toetsing na uitgifte door een externe toetsingsinstantie. De externe toetsingsinstantie besteedt bijzondere aandacht aan de ■ activa die niet waren opgenomen in voordien gepubliceerde toewijzingsverslagen.

Een dergelijke toetsing na uitgifte is niet vereist wanneer er tijdens de periode waarop het toewijzingsverslag betrekking heeft, in de portefeuille met activa geen veranderingen in de toewijzing hebben plaatsgevonden en er geen activa in de portefeuille zijn gewijzigd of zelf een wijziging in de toewijzing hebben ondergaan ten opzichte van de periode waarop het vorige toewijzingsverslag betrekking had. In dergelijke gevallen wordt in het desbetreffende toewijzingsverslag een verklaring opgenomen dat er geen toetsing na uitgifte heeft plaatsgevonden omdat er geen dergelijke wijzigingen waren.

7. Uitgevende instellingen van Europese groene obligaties *zorgen ervoor dat de jaarlijkse* toewijzingsverslagen *en, indien van toepassing, eventuele op grond van dit artikel vereiste toetsingen na uitgifte openbaar worden gemaakt* binnen 270 dagen na het einde van *elke periode van twaalf maanden als bedoeld in lid 1. Binnen die periode zorgen uitgevende instellingen ervoor dat de externe toetsingsinstantie ten minste* 90 dagen *heeft om een* toewijzingsverslag *te toetsen*.
8. De in de leden **4, 5 en 6 van dit artikel** bedoelde toetsing na uitgifte bevat de volgende elementen:
- a) een beoordeling van de vraag of de uitgevende instelling de opbrengsten van de obligatie in overeenstemming met de artikelen 4 tot en met **8** heeft toegewezen, op basis van de aan de externe toetsingsinstantie verschaft informatie;
 - b) een beoordeling van de vraag of de uitgevende instelling *de* in de *in artikel 10 bedoelde* factsheet voor *Europese* groene obligaties beschreven **opbrengsten van de obligatie** heeft *toegewezen*, op basis van de aan de externe toetsingsinstantie verschaft informatie;
 - c) de in bijlage IV genoemde elementen.

I

Artikel 12

Impactverslag voor Europese groene obligaties

1. Uitgevende instellingen van Europese groene obligaties stellen, na de volledige toewijzing van de opbrengsten ■ en ten minste eenmaal tijdens de looptijd van *die obligaties*, een impactverslag voor Europese groene obligaties op over de milieu-impact van het gebruik van de obligatieopbrengsten *en maken dat impactverslag openbaar*, waarbij zij de in bijlage III *opgenomen* template gebruiken.
2. *Het impactverslag voor Europese groene obligaties kan betrekking hebben op meer dan één uitgifte* van Europese groene obligaties ■ .
3. *Uitgevende instellingen van Europese groene obligaties kunnen het impactverslag laten toetsen door een externe toetsingsinstantie. Een dergelijke toetsing van het impactverslag bevat elk van de volgende elementen:*
 - a) *een beoordeling van de vraag of de uitgifte van de obligatie in overeenstemming is met de bredere milieustrategie van de uitgevende instelling;*
 - b) *een beoordeling van de aangegeven milieu-impact van de obligatieopbrengsten;*
 - c) *de in bijlage IV genoemde elementen.*

Artikel 13

Overheidsentiteiten als uitgevende instelling

1. Een **█** overheidsentiteit **verkrijgt** toetsing **█** na de uitgifte *van haar Europese groene obligaties* van:
 - a) een externe toetsingsinstantie; of
 - b) *een externe toetsingsinstantie en een overheidsauditor.*

2. *Indien een overheidsentiteit een toetsing na uitgifte verkrijgt van een externe toetsingsinstantie en een overheidsauditor, toetst de overheidsauditor de toewijzing van de obligatieopbrengsten en gaat de externe toetsingsinstantie na of de via de obligatie gefinancierde economische activiteiten in overeenstemming zijn met de taxonomievereisten.*

Artikel 14

Prospectus voor Europese groene obligaties

1. *Om de benaming “Europese groene obligatie” of “EuGB” te gebruiken, publiceert de uitgevende instelling op grond van Verordening (EU) 2017/1129 een prospectus dat aan de volgende voorwaarden voldoet:*
 - a) *de obligaties worden in het gehele prospectus aangeduid als “Europese groene obligatie” of “EuGB”;*
 - b) *in het prospectus staat vermeld dat de Europese groene obligatie in overeenstemming met deze verordening wordt uitgegeven, in het deel van het prospectus dat de informatie over het gebruik van de opbrengsten bevat.*

2. ***In afwijking van lid 1 mag de benaming “Europese groene obligatie” of “EuGB” worden gebruikt voor obligaties die onder artikel 1, lid 2, punten b) en d), van Verordening (EU) 2017/1129 vallen.***
3. Voor de toepassing van ***deze verordening wordt de in*** artikel 19, lid 1, punt c), van Verordening (EU) 2017/1129 ***bedoelde term*** “gereguleerde informatie” ***geacht tevens te verwijzen naar*** de informatie in de in artikel 10 van deze verordening bedoelde factsheet voor Europese groene obligaties.
4. ***Indien een prospectus op grond van Verordening (EU) 2017/1129 wordt gepubliceerd, bevat dat prospectus een samenvatting van het CapEx-plan. In die samenvatting worden de door de uitgevende instelling uitgevoerde projecten opgesomd die het meest significant zijn, gemeten als percentage van de totale kapitaaluitgaven die onder het CapEx-plan vallen, en worden het type, de sector, de locatie en het verwachte jaar van voltooiing van die projecten gespecificeerd.***

Artikel 15

Publicatie op de website van de uitgevende instelling en kennisgeving aan de ESMA en aan
▮ bevoegde autoriteiten

1. Uitgevende instellingen van Europese groene obligaties ***zorgen overeenkomstig artikel 21, leden 3 en 4, van Verordening (EU) 2017/1129 voor de publicatie*** op hun website ***en de kosteloze beschikbaarstelling*** tot ten minste ***twalf maanden na*** de vervaldag van ***die*** ▮ obligaties, ***van de volgende documenten, met inbegrip van eventuele wijzigingen of correcties daarvan:***
 - a) ***vóór de uitgifte van de obligatie***, de in artikel 10 van deze verordening bedoelde ingevulde factsheet voor Europese groene obligaties ▮ ;
 - b) ***vóór de uitgifte van de obligatie***, de toetsing vóór uitgifte met betrekking tot de in artikel 10 van deze verordening bedoelde factsheet voor Europese groene obligaties ▮ ;

- c) *vóór de uitgifte van de obligatie, een link naar de website waar het prospectus kan worden geraadpleegd in gevallen waarin op grond van Verordening (EU) 2017/1129 een prospectus wordt gepubliceerd;*
- d) *zonder onnodige vertraging na de opstelling ervan overeenkomstig artikel 11, lid 1, van deze verordening, de toewijzingsverslagen voor Europese groene obligaties* ■ ;
- e) *zonder onnodige vertraging nadat die zijn verkregen, de toetsingen na uitgifte van de in artikel 11 van deze verordening bedoelde toewijzingsverslagen voor Europese groene obligaties;*
- f) *zonder onnodige vertraging na de opstelling ervan overeenkomstig artikel 12 van deze verordening, het impactverslag voor Europese groene obligaties;*
- g) *in voorkomend geval, het CapEx-plan;*
- h) *in voorkomend geval, de in artikel 12, lid 3, van deze verordening bedoelde toetsing van het impactverslag.*

In afwijking van de eerste alinea, punt d), wordt een toewijzingsverslag voor Europese groene obligaties, indien er een toetsing na uitgifte van dat toewijzingsverslag plaatsvindt, zonder onnodige vertraging nadat de toetsing na uitgifte is verkregen, gepubliceerd.

2. De informatie in de in lid 1, *eerste alinea*, punten a), *d) en f)*, bedoelde documenten wordt *naar keuze van de uitgevende instelling* verschaft *hetzij in een taal die gangbaar is in de internationale financiële wereld, hetzij:*
 - a) indien de Europese groene obligaties in slechts één lidstaat aan het publiek worden aangeboden of *tot de handel worden toegelaten*: in een taal die door de bevoegde autoriteit ■ van die lidstaat wordt aanvaard;
 - b) indien de Europese groene obligaties in twee of meer lidstaten aan het publiek worden aangeboden of *tot de handel worden toegelaten*: ■ in een taal die door de bevoegde autoriteit ■ van elke *van die lidstaten* wordt aanvaard.
3. In afwijking van lid 2 *van dit artikel* wordt, indien een prospectus voor de Europese groene obligatie op grond van Verordening (EU) 2017/1129 moet worden gepubliceerd, de informatie in de in lid 1, eerste alinea, punten a), *d) en f)*, *van dit artikel* bedoelde documenten verschaft in de taal of talen van dat prospectus.
4. *In voorkomend geval stellen* uitgevende instellingen ■ de in artikel 44, leden 1 en 2, bedoelde ■ bevoegde autoriteiten zonder onnodige vertraging *na elke publicatie* in kennis van de publicatie van *elk van de* in lid 1, eerste alinea, *van dit artikel* bedoelde documenten.
5. Uitgevende instellingen ■ stellen de ESMA binnen 30 dagen *na de publicatie van* alle in lid 1, eerste alinea, bedoelde documenten in *kennis van die publicatie*.

Hoofdstuk 3

Voorwaarden voor het gebruik van de benaming “Europese groene obligatie” of “EuGB” met betrekking tot securitisatieobligaties

Artikel 16

Toepassing van de benaming “Europese groene obligatie” of “EuGB” op securitisatieobligaties

- 1. In het geval van een securitisatieobligatie die wordt aangeduid als “Europese groene obligatie” of “EuGB”:*
 - a) gelden de verwijzingen in deze verordening naar de “uitgevende instelling” als verwijzingen naar de “initiator”;*
 - b) gelden de verwijzingen in artikel 4 naar “opbrengsten” als verwijzingen naar de opbrengsten die de initiator heeft verkregen uit de verkoop van de gesecuritiseerde blootstellingen aan de SSPE.*

- 2. In afwijking van lid 1, punt a), gelden de verwijzingen naar de “uitgevende instelling” in de artikelen 9 en 15, artikel 44, lid 3, artikel 45, lid 1, artikel 48 en artikel 49, lid 1, als verwijzingen naar de “initiator” of de “SSPE”, en gelden de verwijzingen naar de “uitgevende instelling” in artikel 14, lid 1, en artikel 44, lid 1, als verwijzingen naar de “SSPE”.*

3. Indien de gesecuritiseerde blootstellingen door meerdere initiators worden gecreëerd, is het volgende van toepassing:

- a) elke initiator voldoet pro rata aan de in de artikelen 4 tot en met 8 genoemde vereisten voor het gebruik van opbrengsten, met vermelding van zijn aandeel in de pool van gesecuritiseerde blootstellingen;**
- b) de initiators voldoen gezamenlijk aan de in de artikelen 10, 11, 12, 15, 18 en 19 genoemde vereisten, waarbij duidelijk wordt aangegeven in hoeverre elke initiator aan zijn respectieve vereisten heeft voldaan;**
- c) de initiators voldoen gezamenlijk aan de in de artikelen 10 en 11 genoemde vereisten voor het verkrijgen van een externe toetsing;**
- d) indien meerdere initiators besluiten een in artikel 12, lid 3, bedoelde toetsing van een impactverslag te laten uitvoeren, voldoen zij gezamenlijk aan de desbetreffende vereisten.**

Artikel 17

Uitsluiting van obligaties die zijn uitgegeven met het oog op synthetische securitisatie

Obligaties die zijn uitgegeven met het oog op synthetische securitisatie komen niet in aanmerking voor het gebruik van de benaming “Europese groene obligatie” of “EuGB”.

Artikel 18

Uitsluitingen van bepaalde gesecuritiseerde blootstellingen

- 1. Voor de toepassing van deze verordening omvatten *gesecuritiseerde blootstellingen geen blootstellingen ter financiering van de exploratie, ontginning, winning, productie, verwerking, opslag, raffinage of distributie, met inbegrip van vervoer, van en de handel in fossiele brandstoffen.***
- 2. *Blootstellingen ter financiering van elektriciteitsopwekking uit fossiele brandstoffen, warmte-/koudekrachtkoppeling uit fossiele brandstoffen of de productie van warmte of koude uit fossiele brandstoffen, indien de activiteit voldoet aan de criteria voor “geen ernstige afbreuk doen aan” die zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2139, kunnen worden opgenomen in de pool van gesecuritiseerde blootstellingen voor de toepassing van deze verordening.***
- 3. *De initiator legt in de in artikel 10 bedoelde factsheet voor Europese groene obligaties uit in hoeverre aan lid 1 van dit artikel is voldaan.***
- 4. *Op verzoek van de in artikel 44 bedoelde bevoegde autoriteit toont de initiator aan dat aan lid 1 van dit artikel is voldaan.***

Artikel 19

Aanvullende openbaarmakingsvereisten in het geval van securitisatie

- 1. In het geval van een securitisatieobligatie die als “Europese groene obligatie” of “EuGB” wordt aangeduid, bevat het op grond van Verordening (EU) 2017/1129 gepubliceerde prospectus een verklaring dat de obligatie een securitisatieobligatie is en dat de initiator verantwoordelijk is voor het nakomen van de in het prospectus aangegane verplichtingen met betrekking tot het gebruik van de opbrengsten.*

- 2. Met het oog op transparantie over de milieukeurmerken van de gesecuritiseerde blootstellingen wordt in het prospectus, op basis van de beschikbare gegevens op “best efforts”-basis en naar beste vermogen van de initiator, informatie opgenomen over de volgende elementen:*
 - a) het aandeel van gesecuritiseerde blootstellingen in de pool van gesecuritiseerde blootstellingen waarmee economische activiteiten worden gefinancierd die voor de taxonomie in aanmerking komende economische activiteiten zijn in de zin van artikel 1, punt 5), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178;*

 - b) per relevante economische activiteit zoals opgenomen in de op grond van 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 in de in punt a) van dit lid bedoelde pool van voor de taxonomie in aanmerking komende blootstellingen, het aandeel van op de taxonomie afgestemde gesecuritiseerde blootstellingen;*

 - c) per relevante economische activiteit zoals opgenomen in de op grond van 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 in de in punt a) van dit lid bedoelde pool van voor de taxonomie in aanmerking komende blootstellingen, het aandeel van gesecuritiseerde blootstellingen die niet voldoen aan de doelstellingen inzake “geen ernstige afbreuk doen aan” als bedoeld in artikel 3, punt b), van*

Verordening (EU) 2020/852.

3. *De overeenkomstig lid 2 van dit artikel in het prospectus opgenomen informatie wordt ook opgenomen in de in artikel 10 bedoelde factsheet voor Europese groene obligaties en, op basis van door de initiator uit te voeren jaarlijkse actualiseringen, in het in artikel 11 bedoelde toewijzingsverslag voor Europese groene obligaties.*

Titel III

Optionele-openbaarmakingstemplates voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties

Artikel 20

Openbaarmaking vóór uitgifte voor uitgevende instellingen van obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht of aan duurzaamheid gekoppelde obligaties

1. *Uiterlijk op ... [twaalf maanden na de datum van inwerkingtreding van deze verordening] publiceert de Commissie richtsnoeren tot vaststelling van templates voor vrijwillige openbaarmaking vóór uitgifte voor uitgevende instellingen van obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en aan duurzaamheid gekoppelde obligaties.*

2. *In de lid 1 van dit artikel bedoelde templates wordt aangegeven of de uitgevende instelling voornemens is gebruik te maken van een externe toetsingsinstantie en van de in artikel 21 bedoelde gemeenschappelijke template voor periodieke openbaarmaking.*
3. *Voor uitgevende instellingen van obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht, bevatten de in lid 1 van dit artikel bedoelde templates, naast de in lid 2 van dit artikel bedoelde vermelding, ten minste de volgende elementen, die het voornemen van de uitgevende instelling weerspiegelen op basis van de op het tijdstip van de uitgifte van de obligatie beschikbare gegevens:*
- a) *indien de uitgevende instelling verplicht is plannen te publiceren op grond van artikel 19 bis, lid 2, punt a), iii), of artikel 29 bis, lid 2, punt a), iii), van Richtlijn 2013/34/EU, of indien de uitgevende instelling die plannen vrijwillig heeft gepubliceerd, de wijze waarop het de bedoeling is dat de obligatieopbrengsten bijdragen aan de uitvoering van die plannen;*
 - b) *indien de uitgevende instelling verplicht is informatie openbaar te maken op grond van artikel 8 van Verordening (EU) 2020/852, de wijze waarop de obligatieopbrengsten naar verwachting zullen bijdragen aan de op de taxonomie afgestemde omzet, kapitaaluitgaven en operationele uitgaven van de uitgevende instelling;*
 - c) *het minimumaandeel van obligatieopbrengsten dat zal worden gebruikt voor activiteiten die uit hoofde van artikel 3 van Verordening (EU) 2020/852 als ecologisch duurzaam worden aangemerkt.*

- 4. Voor uitgevende instellingen van aan duurzaamheid gekoppelde obligaties bevatten de in lid 1 van dit artikel bedoelde templates, naast de in lid 2 van dit artikel bedoelde vermelding, ten minste de volgende elementen, die het voornemen van de uitgevende instelling weerspiegelen op basis van de op het tijdstip van de uitgifte van de obligatie beschikbare gegevens:**
- a) de motivering, het ambitieniveau, de materialiteit en de berekeningsmethode van de door de uitgevende instelling vastgestelde kernprestatie-indicatoren;**
 - b) indien de uitgevende instelling verplicht is plannen te publiceren op grond van artikel 19 bis, lid 2, punt a), iii), of artikel 29 bis, lid 2, punt a), iii), van Richtlijn 2013/34/EU, of indien de uitgevende instelling die plannen vrijwillig heeft gepubliceerd, de wijze waarop het de bedoeling is dat de obligatieopbrengsten bijdragen aan de uitvoering van die plannen;**
 - c) indien relevant, de wijze waarop de obligatie gekoppeld is aan de op de taxonomie afgestemde omzet, kapitaaluitgaven en operationele uitgaven van de uitgevende instelling, middels toepassing van Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178;**
 - d) een beschrijving van de obligatiestructuur, met inbegrip van het couponaanpassingsmechanisme.**

Artikel 21

Periodieke openbaarmaking na uitgifte voor uitgevende instellingen van obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht of aan duurzaamheid gekoppelde obligaties

- 1. Uitgevende instellingen van obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en aan duurzaamheid gekoppelde obligaties kunnen informatie na uitgifte periodiek openbaar maken door middel van gemeenschappelijke templates.*

Indien een uitgevende instelling overeenkomstig de eerste alinea van dit lid informatie na uitgifte periodiek openbaar maakt, is artikel 44 van toepassing tot de vervaldag van de obligatie.

- 2. Voor een uitgevende instelling van obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht, bevatten de in lid 1 bedoelde templates ten minste de volgende elementen:*
 - a) indien de uitgevende instelling verplicht is plannen te publiceren op grond van artikel 19 bis, lid 2, punt a), iii), of artikel 29 bis, lid 2, punt a), iii), van Richtlijn 2013/34/EU, of indien de uitgevende instelling die plannen vrijwillig heeft gepubliceerd, de wijze waarop de obligatieopbrengsten bijdragen aan de uitvoering van die plannen;*
 - b) indien de uitgevende instelling verplicht is informatie openbaar te maken op grond van artikel 8 van Verordening (EU) 2020/852, de wijze waarop de obligatieopbrengsten bijdragen aan de op de taxonomie afgestemde omzet, kapitaaluitgaven en operationele uitgaven van de uitgevende instelling;*
 - c) het minimaal aandeel van obligatieopbrengsten dat wordt gebruikt voor activiteiten die uit hoofde van artikel 3 van Verordening (EU) 2020/852 als ecologisch duurzaam worden aangemerkt.*

3. *Voor een uitgevende instelling van aan duurzaamheid gekoppelde obligaties bevatten de in lid 1 bedoelde templates ten minste de volgende elementen:*
- a) *de motivering, het ambitieniveau, de materialiteit en de berekeningsmethode van de door de uitgevende instelling vastgestelde kernprestatie-indicatoren;*
 - b) *indien de uitgevende instelling verplicht is plannen te publiceren op grond van artikel 19 bis, lid 2, punt a), iii), of artikel 29 bis, lid 2, punt a), iii), van Richtlijn 2013/34/EU, of indien de uitgevende instelling die plannen vrijwillig heeft gepubliceerd, de wijze waarop het de bedoeling is dat de obligatieopbrengsten bijdragen aan de uitvoering van die plannen;*
 - c) *indien relevant, de wijze waarop de obligatieopbrengsten gekoppeld zijn aan de op de taxonomie afgestemde omzet, kapitaaluitgaven en operationele uitgaven van de uitgevende instelling, middels toepassing van Gedelegeerde Verordening (EU) 2021/2178;*
 - d) *een beschrijving van de obligatiestructuur, met inbegrip van het couponaanpassingsmechanisme.*

4. *De Commissie stelt uiterlijk op ... [twaalf maanden na de datum van inwerkingtreding van deze verordening] overeenkomstig artikel 68 een gedelegeerde handeling vast tot aanvulling van deze verordening door de vaststelling van de inhoud, de methoden en de presentatie van de informatie die openbaar moet worden gemaakt in de in de leden 2 en 3 van dit artikel bedoelde templates.*

Bij het opstellen van die gedelegeerde handeling houdt de Commissie rekening met de informatie over milieu-, sociale en governance-aspecten die uit hoofde van andere relevante wetgevingshandelingen, waaronder Verordening (EU) 2017/1129, openbaar moet worden gemaakt, teneinde overlappende openbaarmakingsvereisten voor uitgevende instellingen te voorkomen.

Bij het opstellen van die gedelegeerde handeling houdt de Commissie ook rekening met de informatiebehoeften van financiëlemarktdelnemers die onderworpen zijn aan de openbaarmakingsvereisten van Verordening (EU) 2019/2088.

Titel *IV*

Externe toetsingsinstanties voor Europese groene obligaties

Hoofdstuk 1

Voorwaarden voor *de* externe *toetsing van* Europese groene obligaties

Artikel 22

Registratie

1. Externe toetsingsinstanties voor Europese groene obligaties **worden** bij de ESMA **geregistreerd** voordat zij hun werkzaamheden kunnen verrichten.
2. Bij de ESMA geregistreerde externe toetsingsinstanties voldoen te allen tijde aan de in artikel 23, lid 2, vastgestelde voorwaarden voor registratie.
3. Overheidsauditors **■** zijn niet onderworpen aan de titels IV **en V** van deze verordening.

Artikel 23

Aanvraag tot registratie als externe toetsingsinstantie voor Europese groene obligaties

1. Een aanvraag tot registratie als externe toetsingsinstantie voor Europese groene obligaties bevat de volgende elementen:
 - a) de volledige naam van de aanvrager, het adres van zijn statutaire zetel in de Unie, de website van de aanvrager en, voor zover beschikbaar, de identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI);
 - b) de naam en contactgegevens van een contactpersoon;
 - c) de rechtsvorm van de aanvrager;
 - d) de eigendomsstructuur van de aanvrager;
 - e) de identiteit van de leden van het senior management *en de raad van bestuur* van de aanvrager, *samen met hun curriculum vitae waaruit ten minste* hun niveau van kwalificatie, ervaring en opleiding blijkt;
 - f) het aantal analisten, werknemers en andere direct bij de beoordelingswerkzaamheden betrokken personen, het niveau van *de voor en tijdens hun werk bij de aanvrager opgedane* kennis, ervaring en opleiding *met betrekking tot het aanbieden van externe toetsing of soortgelijke diensten*;

- g) een beschrijving van de door de aanvrager gehanteerde procedures en methoden om **toetsingen** af te geven;
- h) **de corporategovernanceregelingen en** de gedragslijnen of procedures die de aanvrager hanteert om **eventuele** in artikel 35 bedoelde **daadwerkelijke of potentiële** belangenconflicten te identificeren, **weg te werken of** te beheren en **op transparante wijze** openbaar te maken;
- 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;
- j) in voorkomend geval, informatie over andere door de aanvrager verrichte werkzaamheden.

2. De ESMA registreert een aanvrager alleen als externe toetsingsinstantie indien de volgende voorwaarden zijn vervuld:

- a) het senior management **en de leden van de raad van bestuur** van de aanvrager:
 - i) **staan** als voldoende betrouwbaar bekend;
 - ii) **beschikken** over voldoende bekwaamheid om te garanderen dat de aanvrager de op grond van deze verordening van externe toetsingsinstanties verlangde taken uit te voeren;
 - iii) **beschikken** over voldoende beroepskwalificaties;
 - iv) **hebben relevante** ervaring met **activiteiten op het gebied van onder meer** kwaliteitsborging, kwaliteitscontrole, het uitvoeren van toetsingen vóór en na uitgifte **en toetsingen van impactverslagen, de verstrekking van adviezen door een tweede partij over de afstemming, of** financiële diensten;

- b) het aantal analisten, werknemers en andere direct bij de beoordelingswerkzaamheden van **de aanvrager** betrokken personen, en het niveau van hun kennis, ervaring en opleiding, is voldoende om **de aanvrager in staat te stellen** de op grond van deze verordening van externe toetsingsinstanties verlangde taken uit te voeren;
- c) de interne regelingen **van de aanvrager** die worden toegepast om de inachtneming van **■** hoofdstuk 2 van deze **titel** te garanderen, zijn passend en effectief.

Bij de beoordeling van de in de eerste alinea van dit lid genoemde voorwaarden kan de ESMA er rekening mee houden of de aanvrager, wanneer die op grond van de artikelen 69 en 70 diensten heeft verleend, al dan niet zijn best heeft gedaan om te voldoen aan de artikelen 24 tot en met 38. Daartoe kan de ESMA van de aanvrager verlangen dat die haar de nodige informatie verstrekt.

- 3. Binnen 20 werkdagen na ontvangst van **een** aanvraag beoordeelt de ESMA of de aanvraag volledig is.

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

Indien de aanvraag volledig is, stelt de ESMA de aanvrager daarvan in kennis.

4. Binnen 45 werkdagen na ontvangst van een volledige aanvraag registreert de ESMA de aanvrager of weigert zij die te registreren.

De ESMA kan de in de eerste alinea genoemde termijn met 15 werkdagen verlengen indien de aanvrager voornemens is bepaalde externe toetsingsactiviteiten uit te besteden.

5. De ESMA stelt de aanvrager schriftelijk in kennis van **de** registratie van die aanvrager als een externe toetsingsinstantie, of van haar weigering om de aanvrager te registreren. Een besluit om te registreren of om registratie van een aanvrager **te weigeren**, geeft de redenen daarvoor en wordt van kracht op de vijfde werkdag na de vaststelling ervan.
6. De ESMA stelt ontwerpen van technische reguleringsnormen op waarin de in lid 2, eerste alinea, punten a) en b), genoemde criteria verder worden uitgewerkt.

De ESMA dient die ontwerpen van technische reguleringsnormen uiterlijk op ... [twaalf maanden na de datum van inwerkingtreding **van deze verordening**] bij de Commissie in.

Aan de Commissie wordt de bevoegdheid toegekend om deze verordening aan te vullen door de in de eerste alinea **van dit lid** bedoelde technische reguleringsnormen vast te stellen overeenkomstig de artikelen 10 tot en met 14 van Verordening (EU) nr. 1095/2010.

7. De ESMA stelt ontwerpen van technische uitvoeringsnormen op waarin de standaardformulieren, templates en procedures voor het verstrekken van de in lid 1 bedoelde informatie worden vastgelegd.

Bij het opstellen van de ontwerpen van technische uitvoeringsnormen houdt de ESMA rekening met mogelijkheden voor digitale registratie.

De ESMA dient die ontwerpen van technische uitvoeringsnormen uiterlijk op ... [twaalf maanden na de datum van inwerkingtreding *van deze verordening*] bij de Commissie in.

Aan de Commissie wordt de bevoegdheid verleend om de in de eerste alinea van dit lid bedoelde technische uitvoeringsnormen vast te stellen overeenkomstig artikel 15 van Verordening (EU) nr. 1095/2010.

Artikel 24

Voor de registratie relevante materiële wijziging

1. Een externe toetsingsinstantie stelt de ESMA in kennis van materiële wijzigingen van de overeenkomstig artikel 23, lid 1, verstrekte informatie ■ voordat die wijzigingen worden doorgevoerd.

■ Indien de ESMA tegen die materiële wijzigingen bezwaar maakt, stelt zij de externe toetsingsinstantie binnen **45 werkdagen** na de kennisgeving van die wijzigingen daarvan in kennis en geeft zij de redenen waarom zij bezwaar maakt. De in de eerste alinea *van dit lid* bedoelde wijzigingen ■ worden *niet* uitgevoerd *als* de ESMA binnen die termijn ■ bezwaar maakt.

2. De ESMA stelt ontwerpen van technische uitvoeringsnormen op waarin de standaardformulieren, templates en procedures voor het verstrekken van de in lid 1 bedoelde informatie worden vastgelegd.

Bij het opstellen van de ontwerpen van technische uitvoeringsnormen houdt de ESMA rekening met digitale registratiemethoden.

De ESMA dient die ontwerpen van technische uitvoeringsnormen uiterlijk op ... [24 maanden na de datum van inwerkingtreding *van deze verordening*] bij de Commissie in.

Aan de Commissie wordt de bevoegdheid verleend om de in de eerste alinea van dit lid bedoelde technische uitvoeringsnormen vast te stellen overeenkomstig artikel 15 van Verordening (EU) nr. 1095/2010.

Artikel 25

Talenregeling

Aanvragers dienen hun in artikel 23 bedoelde aanvraag tot registratie in een van de officiële talen van de instellingen van de Unie in. Verordening nr. 1 van 15 april 1958²² is van overeenkomstige toepassing op al het overige berichtenverkeer tussen de ESMA en de *aanvragers* en hun personeel.

²² Verordening nr. 1 van de Raad van 15 april 1958 tot regeling van het taalgebruik in de Europese Economische Gemeenschap (PB 17 van 6.10.1958, blz. 385).

Hoofdstuk 2

Organisatorische vereisten, procedures en documenten met betrekking tot governance

Artikel 26

Algemene beginselen

1. Externe toetsingsinstanties maken gebruik van passende systemen, middelen en procedures om aan hun verplichtingen uit hoofde van deze verordening te voldoen.
2. Externe toetsingsinstanties monitoren en evalueren ten minste jaarlijks de deugdelijkheid en doeltreffendheid van hun systemen, middelen en procedures die overeenkomstig deze verordening zijn ingesteld, en nemen passende maatregelen om eventuele tekortkomingen in dat opzicht te verhelpen.
3. De ESMA stelt ontwerpen van technische reguleringsnormen op waarin de criteria worden uitgewerkt **voor de beoordeling van** het passende karakter, de adequaatheid en doeltreffendheid van de in de leden 1 en 2 bedoelde systemen, middelen en procedures van externe toetsingsinstanties .

De ESMA dient die ontwerpen van technische reguleringsnormen uiterlijk op ... [24 maanden na de datum van inwerkingtreding **van deze verordening**] bij de Commissie in.

Aan de Commissie wordt de bevoegdheid toegekend om deze verordening aan te vullen door de in de eerste alinea van dit lid bedoelde technische reguleringsnormen vast te stellen overeenkomstig de artikelen 10 tot en met 14 van Verordening (EU) nr. 1095/2010.

Artikel 27

Senior management *en leden van de raad van bestuur*

1. Het senior management *en de leden van de raad van bestuur* van de externe toetsingsinstantie *zorgen voor, respectievelijk houden toezicht* op de volgende elementen:
 - a) de deugdelijke en prudente bedrijfsvoering van de externe toetsingsinstantie;
 - b) het onafhankelijke karakter van beoordelingswerkzaamheden;
 - c) ■ dat *eventuele daadwerkelijke of potentiële* belangenconflicten correct worden geïdentificeerd, *weggewerkt of* beheerd, en *op transparantie wijze* openbaar *worden* gemaakt;
 - d) ■ dat de externe toetsingsinstantie te allen tijde aan deze verordening voldoet.
2. De ESMA stelt ontwerpen van technische reguleringsnormen op waarin de criteria worden uitgewerkt om de in lid 1, punt a), bedoelde deugdelijke en prudente bedrijfsvoering van de externe toetsingsinstantie *en het in lid 1, punt c), beheer van belangenconflicten* te beoordelen.

De ESMA dient die ontwerpen van technische reguleringsnormen uiterlijk op ... [twaalf maanden na de datum van inwerkingtreding *van deze verordening*] bij de Commissie in.

Aan de Commissie wordt de bevoegdheid toegekend om deze verordening aan te vullen door de in de eerste alinea van dit lid bedoelde technische reguleringsnormen vast te stellen overeenkomstig de artikelen 10 tot en met 14 van Verordening (EU) nr. 1095/2010.

Artikel 28

Analisten en werknemers van externe toetsingsinstanties, en andere direct bij de beoordelingswerkzaamheden van externe toetsingsinstanties betrokken personen

1. Externe toetsingsinstanties zien erop toe dat hun analisten en werknemers en andere natuurlijke personen wier diensten tot hun beschikking of onder hun controle staan en die rechtstreeks bij beoordelingswerkzaamheden zijn betrokken, over de nodige kennis, ervaring en opleiding beschikken voor het vervullen van de hun toegewezen taken.
2. Externe toetsingsinstanties zorgen ervoor dat de in lid 1 genoemde personen niet mogen overgaan tot de opening van, noch deelnemen aan onderhandelingen over vergoedingen of betalingen met een beoordeelde entiteit, een aan haar gelieerde derde of enigerlei persoon die direct of indirect met de beoordeelde entiteit verbonden is door een zeggenschapsband.
3. De ESMA stelt ontwerpen van technische reguleringsnormen op waarin de criteria worden uitgewerkt om het passende karakter van de kennis, ervaring en opleiding van de in lid 1 bedoelde personen te beoordelen.

De ESMA dient die ontwerpen van technische reguleringsnormen uiterlijk op ... [twaalf maanden na de datum van inwerkingtreding *van deze verordening*] bij de Commissie in.

Aan de Commissie wordt de bevoegdheid toegekend om deze verordening aan te vullen door de in de eerste alinea van dit lid bedoelde technische reguleringsnormen vast te stellen overeenkomstig de artikelen 10 tot en met 14 van Verordening (EU) nr. 1095/2010.

Artikel 29
Compliancefunctie

1. Externe toetsingsinstanties zorgen voor de instelling en instandhouding van een permanente, **onafhankelijke** en effectieve compliancefunctie voor de in het kader van deze verordening verrichte activiteiten.
2. Externe toetsingsinstanties zien erop toe dat hun compliancefunctie **voldoet aan de volgende elementen**:
 - a) **zij beschikt** over het gezag ■ om haar verantwoordelijkheden naar behoren en onafhankelijk uit te oefenen;
 - b) **zij beschikt** over de nodige middelen en deskundigheid ■ en **heeft** toegang ■ tot alle relevante informatie;
 - c) **zij monitort of beoordeelt** haar eigen activiteiten **niet**;
 - d) **zij wordt** niet ■ beloond in verhouding tot de bedrijfsresultaten van de externe toetsingsinstantie.
3. De bevindingen van de compliancefunctie worden beschikbaar gesteld aan een toezichthoudend orgaan of ■ een bestuursorgaan van de externe toetsingsinstantie.

4. De ESMA stelt ontwerpen van technische reguleringsnormen op waarin de criteria worden vastgelegd om te beoordelen of de compliancefunctie over *het gezag* beschikt om haar verantwoordelijkheden naar behoren en onafhankelijk uit te oefenen als bedoeld in lid 2, punt a), en de criteria om te beoordelen of de compliancefunctie over de nodige middelen en deskundigheid beschikt en tot alle relevante informatie toegang heeft als bedoeld in lid 2, punt b).

De ESMA dient die ontwerpen van technische reguleringsnormen uiterlijk op ... [24 maanden na de datum van inwerkingtreding *van deze verordening*] bij de Commissie in.

Aan de Commissie wordt de bevoegdheid toegekend om deze verordening aan te vullen door de in de eerste alinea van dit lid bedoelde technische reguleringsnormen vast te stellen overeenkomstig de artikelen 10 tot en met 14 van Verordening (EU) nr. 1095/2010.

Artikel 30

Interne gedragsregels en procedures

1. Externe toetsingsinstanties zorgen voor de vaststelling en toepassing van interne gedragsregels en due-diligenceprocedures die borgen dat hun zakelijke belangen de onafhankelijkheid of nauwkeurigheid van de beoordelingswerkzaamheden niet in het gedrang brengen.
2. Externe toetsingsinstanties zorgen voor de vaststelling en toepassing van deugdelijke administratieve en boekhoudkundige procedures, deugdelijke interne controlemechanismen en doeltreffende controle- en beveiligingsvoorzieningen voor informatieverwerkingssystemen.
3. De ESMA stelt ontwerpen van technische reguleringsnormen op waarin de criteria worden vastgelegd om de deugdelijkheid te beoordelen van de in lid 2 bedoelde administratieve en boekhoudkundige procedures en de in lid 2 bedoelde interne controleprocedures, alsook de doeltreffendheid van de in lid 2 bedoelde controle- en beveiligingsvoorzieningen voor informatieverwerkingssystemen.

De ESMA dient die ontwerpen van technische reguleringsnormen uiterlijk op ... [24 maanden na de datum van inwerkingtreding *van deze verordening*] bij de Commissie in.

Aan de Commissie wordt de bevoegdheid toegekend om deze verordening aan te vullen door de in de eerste alinea van dit lid bedoelde technische reguleringsnormen vast te stellen overeenkomstig de artikelen 10 tot en met 14 van Verordening (EU) nr. 1095/2010.

Artikel 31

Beoordelingsmethoden en informatie gebruikt voor toetsingen

1. Externe toetsingsinstanties zorgen voor de vaststelling en uitvoering van maatregelen om te borgen dat hun toetsingen *een advies bevatten dat is* gebaseerd op een grondige analyse van alle informatie die voor hen beschikbaar is en die, volgens hun methoden, voor hun analyse relevant is.
2. *Externe toetsingsinstanties maken de belangrijkste stappen in hun motivering om tot de conclusies van elk van hun toetsingen te komen openbaar.*
3. Externe toetsingsinstanties maken bij het afgeven van toetsingen gebruik van informatie die van voldoende kwaliteit is en uit betrouwbare bron afkomstig is.
4. De ESMA stelt ontwerpen van technische reguleringsnormen op waarin de criteria worden vastgelegd om te beoordelen of de in lid 3 bedoelde informatie van voldoende kwaliteit is en of de in dat lid bedoelde bronnen betrouwbaar zijn.

De ESMA dient die ontwerpen van technische reguleringsnormen uiterlijk op ... [24 maanden na de datum van inwerkingtreding *van deze verordening*] bij de Commissie in.

Aan de Commissie wordt de bevoegdheid toegekend om deze verordening aan te vullen door de in de eerste alinea van dit lid bedoelde technische reguleringsnormen vast te stellen overeenkomstig de artikelen 10 tot en met 14 van Verordening (EU) nr. 1095/2010.

Artikel 32

Fouten in beoordelingsmethoden of bij de toepassing daarvan

1. Externe toetsingsinstanties die kennis krijgen van fouten in hun beoordelingsmethoden, of bij de toepassing daarvan, die een materieel effect hebben op een **■** toetsing **■** , stellen de ESMA en de uitgevende instellingen van de betrokken Europese groene obligaties onmiddellijk in kennis van die fouten.
2. Externe toetsingsinstanties **verhelpen fouten tijdig en** maken de in lid 1 bedoelde fouten **zo spoedig mogelijk** bekend op hun website, samen met, indien relevant, een herziene **en gecorrigeerde** toetsing **■** . De herziene documenten vermelden de redenen voor de aanpassingen.

Artikel 33

Uitbesteding

1. Externe toetsingsinstanties die hun beoordelingswerkzaamheden aan externe dienstverleners uitbesteden, zorgen ervoor 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 wezenlijk 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.

2. Externe toetsingsinstanties besteden **niet al hun beoordelingswerkzaamheden noch** hun compliancefunctie **■** uit.
3. Externe toetsingsinstanties stellen de ESMA ervan in kennis welke van de beoordelingswerkzaamheden **zij voornemens zijn uit te besteden**, met inbegrip van een specificatie van het niveau van menselijke en technische hulpbronnen dat nodig is om elk van die werkzaamheden uit te voeren **en de redenen voor uitbesteding**.
4. Externe toetsingsinstanties die beoordelingswerkzaamheden uitbesteden, zien erop toe dat die uitbesteding **de** mogelijkheden **van de** leden van het senior management of het leidinggevend orgaan van de externe toetsingsinstantie **om hun functie of hun rol** uit te oefenen, niet beperkt of in het gedrang brengt.
5. Externe toetsingsinstanties zien erop toe dat externe dienstverleners hun medewerking aan de ESMA verlenen **en voldoen aan alle toezichtverzoeken van de ESMA** met betrekking tot uitbestede beoordelingswerkzaamheden.
6. Externe toetsingsinstanties blijven verantwoordelijk voor uitbestede werkzaamheden en nemen **de volgende** maatregelen **■** :
 - a) **beoordelen** of de externe dienstverleners de uitbestede beoordelingswerkzaamheden effectief en met inachtneming van de toepasselijke wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen van de Unie en de lidstaten uitvoeren en vastgestelde tekortkomingen op adequate wijze aanpakken;
 - b) potentiële risico's met betrekking tot uitbestede beoordelingswerkzaamheden **■** onderkennen;

- c) op gezette tijdstippen de uitbestede beoordelingswerkzaamheden adequaat ■ monitoren;
- d) adequate controleprocedures met betrekking tot uitbestede beoordelingswerkzaamheden *instellen*, met inbegrip van een effectief toezicht op de uitbestede beoordelingswerkzaamheden en de potentiële risico's met betrekking tot de externe dienstverlener;
- e) de bedrijfscontinuïteit van uitbestede beoordelingswerkzaamheden adequaat ■ waarborgen.

Voor de toepassing van de eerste alinea, punt e) winnen externe toetsingsinstanties informatie in over de bedrijfscontinuïteitsregelingen van de externe dienstverlener, beoordelen zij de kwaliteit daarvan en vragen zij om, waar nodig, verbeteringen aan die regelingen aan te brengen.

7. De ESMA stelt ontwerpen van technische reguleringsnormen op ter specificatie van *de criteria*:

- a) ■ voor het beoordelen van de bekwaamheid en de capaciteit van externe dienstverleners om de beoordelingswerkzaamheden betrouwbaar en professioneel uit te voeren; *en*
- b) ■ om te garanderen dat de uitvoering van beoordelingswerkzaamheden niet wezenlijk afbreuk doet aan de kwaliteit van de interne controle van externe toetsingsinstanties of de mogelijkheden van de ESMA om toe te zien op de naleving van deze verordening door de externe toetsingsinstanties.

De ESMA dient die ontwerpen van technische reguleringsnormen uiterlijk op ... [■ 12 maanden na de datum van inwerkingtreding *van deze verordening*] bij de Commissie in.

Aan de Commissie wordt de bevoegdheid toegekend om deze verordening aan te vullen door de in de eerste alinea van dit lid bedoelde technische reguleringsnormen

vast te stellen overeenkomstig de artikelen 10 tot en met 14 van Verordening (EU)
nr. 1095/2010.

Artikel 34

Vereisten inzake het bijhouden van administratie

1. Externe toetsingsinstanties houden voor de volgende elementen adequaat administratie bij:
 - a) de identiteit van de personen die deelnemen aan het bepalen en goedkeuren van de ■ toetsingen ■ , en de datum waarop de besluiten tot goedkeuring van de toetsingen ■ zijn genomen;
 - b) de documentatie voor de vastgestelde procedures en methodes die de externe toetsingsinstanties gebruiken om de toetsingen ■ uit te voeren en op te stellen;
 - c) de interne documenten, met inbegrip van niet-openbare informatie en werkdocumenten, die zijn gebruikt als basis voor gepubliceerde toetsingen ■ ;
 - d) gegevens over de procedures en maatregelen die de externe toetsingsinstanties hebben toegepast om aan deze verordening te voldoen;
 - e) afschriften van interne en externe communicatie, met inbegrip van elektronische communicatie, die de externe toetsingsinstantie en haar medewerkers hebben verstuurd of ontvangen;
 - f) *de documentatie met de precontractuele beoordelingen als bedoeld in artikel 35, lid 2.***

2. De in lid 1 bedoelde gegevens en documenten worden **bewaard tot ten minste** vijf jaar **na de vervaldag van de betrokken obligatie en worden desgevraagd** aan de ESMA ter beschikking gesteld.
3. Indien de ESMA de registratie van een externe toetsingsinstantie overeenkomstig artikel 59, lid 1, heeft ingetrokken, ziet die externe toetsingsinstantie erop toe dat de gegevens en documenten voor ten minste nog eens vijf jaar worden bewaard. Gegevens en documenten over de respectieve rechten en plichten van de externe toetsingsinstantie en de uitgevende instelling van de Europese groene obligaties in het kader van een overeenkomst om beoordelingsdiensten te leveren, worden voor de duur van de relatie met de betrokken uitgevende instelling bewaard.

Artikel 35

Belangenconflicten en vertrouwelijk karakter van informatie

1. Externe toetsingsinstanties zorgen voor het identificeren, wegwerken **of** beheren en op transparante wijze openbaar maken **in hun toetsingen** van daadwerkelijke of potentiële belangenconflicten **die betrekking hebben op**:
 - a) hun analisten of werknemers;
 - b) **aandeelhouders die ten minste 10 % van het kapitaal of de stemrechten bezitten van de externe toetsingsinstanties of in een onderneming die zeggenschap of een dominante invloed kan uitoefenen over de externe toetsingsinstanties;**
 - c) personen met een contractuele relatie met de externe toetsingsinstanties en die rechtstreeks bij beoordelingswerkzaamheden zijn betrokken; **of**
 - d) personen die **de** toetsingen **█** goedkeuren.

2. *Alvorens een contract met een uitgevende instelling voor het verrichten van diensten te sluiten, voert de externe toetsingsinstantie een precontractuele beoordeling uit om na te gaan of er sprake is van een daadwerkelijk of potentieel belangenconflict, en documenteert zij die beoordeling. De externe toetsingsinstantie actualiseert de precontractuele beoordeling en de bijbehorende documentatie wanneer zich na de sluiting van het contract tussen de externe toetsingsinstantie en de uitgevende instelling een wezenlijke wijziging in het risico van een belangenconflict voordoet.*

De externe toetsingsinstantie geeft geen toetsing af wanneer zij een daadwerkelijk belangenconflict vaststelt en de externe toetsingsinstantie niet in staat is maatregelen te nemen om dat belangenconflict weg te werken of aan te pakken.

3. Vergoedingen die externe toetsingsinstanties voor beoordelingsdiensten berekenen, zijn niet afhankelijk van het resultaat van de **toetsingen**, of van andere resultaten of uitkomsten van de verrichte werkzaamheden.
4. Analisten, werknemers van de externe toetsingsinstantie en andere rechtstreeks bij beoordelingswerkzaamheden betrokken personen met een contractuele relatie met de externe toetsingsinstanties zijn door het beroepsgeheim gebonden.

5. Externe toetsingsinstanties zien erop toe dat hun analisten en werknemers of andere rechtstreeks bij beoordelingswerkzaamheden betrokken personen met een contractuele relatie met de externe toetsingsinstanties ***aan het volgende voldoen***:
- a) zij nemen alle redelijke maatregelen om eigendommen en gegevens in het bezit van de externe toetsingsinstantie tegen fraude, diefstal of misbruik te beschermen, gelet op de aard, schaal en complexiteit van hun bedrijf en de aard en het scala van hun beoordelingswerkzaamheden;
 - b) zij verlenen geen inzage in informatie over toetsingen ***en*** over mogelijke toekomstige toetsingen ■ aan andere partijen dan de uitgevende instellingen die de beoordeling door de externe toetsingsinstantie hebben gevraagd;
 - c) zij gebruiken of delen geen vertrouwelijke informatie voor andere doeleinden dan voor beoordelingswerkzaamheden.

Artikel 36

Verrichting van andere diensten

Externe toetsingsinstanties die andere diensten dan beoordelingswerkzaamheden verrichten, zien erop toe dat die andere diensten geen belangenconflicten doen ontstaan met hun beoordelingswerkzaamheden voor Europese groene obligaties. Die externe toetsingsinstanties maken in hun toetsingen ■ bekend welke andere diensten zij voor de beoordeelde entiteit of een daarmee gelieerde derde partij verrichten.

Hoofdstuk 3

Toetsingen ■

Artikel 37

Vermeldingen van de ESMA of van andere bevoegde autoriteiten

In hun ■ toetsingen vermelden externe toetsingsinstanties de ESMA of de bevoegde autoriteiten niet op een wijze die zou kunnen aangeven of suggereren dat de ESMA of een bevoegde autoriteit die toetsing of de beoordelingswerkzaamheden van de externe toetsingsinstantie bekrachtigt of goedkeurt.

Artikel 38

Bekendmaking van toetsingen ■

1. Externe toetsingsinstanties maken op hun website de volgende elementen bekend en stellen die kosteloos beschikbaar:
 - a) *binnen een redelijke termijn vóór de uitgifte van de betrokken obligatie*, de toetsingen vóór uitgifte die zij hebben afgegeven;
 - b) *onverwijld na de voltooiing van de beoordeling van de toewijzingsverslagen door de externe toetsingsinstantie*, de toetsingen na uitgifte die zij hebben afgegeven;
 - c) *onverwijld na de beoordeling van de impactverslagen door de externe toetsingsinstantie, de toetsingen van het impactverslag die zij hebben afgegeven.*
2. De ■ toetsingen ■ blijven ten minste tot de vervaldag van de *betreffende* obligatie beschikbaar op de website van de externe toetsingsinstantie.
3. Externe toetsingsinstanties die besluiten een toetsing ■ stop te zetten, geven onverwijld na dat besluit informatie over de redenen daarvoor *op hun websites*.

Hoofdstuk 4

Diensten verricht door externe toetsingsinstanties uit derde landen

Artikel 39

Algemene bepalingen

1. Een externe toetsingsinstantie uit een derde land kan overeenkomstig deze verordening haar diensten aanbieden aan uitgevende instellingen van Europese groene obligaties, indien die externe toetsingsinstantie uit een derde land is opgenomen in het register van externe toetsingsinstanties uit derde landen dat de ESMA overeenkomstig artikel 67 bijhoudt.
2. De ESMA registreert overeenkomstig lid 1 een externe toetsingsinstantie uit een derde land die een aanvraag heeft ingediend om overeenkomstig deze verordening diensten als externe toetsingsinstantie in de hele Unie te verrichten (*de “externe toetsingsinstantie uit een derde land die een aanvraag indient”*), alleen indien *de* volgende voorwaarden zijn vervuld:
 - a) de Commissie heeft op grond van artikel 40, lid 1, een besluit vastgesteld;
 - b) de externe toetsingsinstantie uit een derde land *die een aanvraag indient* is geregistreerd of beschikt over een vergunning voor het verrichten van diensten van externe toetsing in de Unie en is onderworpen aan effectief toezicht en effectieve handhaving om volledige naleving van de in dat derde land geldende eisen te garanderen;
 - c) er zijn samenwerkingsregelingen getroffen op grond van lid 40, lid 3.

3. Indien een externe toetsingsinstantie uit een derde land overeenkomstig dit artikel is geregistreerd, worden haar geen extra eisen opgelegd ten aanzien van aangelegenheden die onder deze verordening vallen.
4. De **█** externe toetsingsinstantie uit een derde land **die een aanvraag indient** dient haar aanvraag bij de ESMA in, **met gebruikmaking van de in artikel 23, lid 7, bedoelde formulieren en templates**, nadat de Commissie het in artikel 40, lid 1, bedoeld besluit heeft vastgesteld met betrekking tot het derde land waarin die externe toetsingsinstantie uit een derde land die een aanvraag indient, geregistreerd is of een vergunning verkregen heeft.
5. De externe toetsingsinstantie uit een derde land die een aanvraag indient, verschaft de ESMA alle voor haar registratie noodzakelijke informatie.
6. Binnen 20 werkdagen na ontvangst van een aanvraag beoordeelt de ESMA of de aanvraag volledig is.

Indien de aanvraag onvolledig is, stelt de ESMA de externe toetsingsinstantie uit een derde land die een aanvraag indient, daarvan in kennis en stelt zij een termijn vast waarbinnen de externe toetsingsinstantie uit een derde land die een aanvraag indient, aanvullende informatie moet verstrekken.

Indien de aanvraag volledig is, stelt de ESMA de externe toetsingsinstantie uit een derde land die een aanvraag indient, daarvan in kennis.

7. Binnen 45 werkdagen na ontvangst van een volledige aanvraag, registreert de ESMA de externe toetsingsinstantie uit een derde land die een aanvraag indient, of weigert zij die te registreren.

De ESMA kan de in de eerste alinea genoemde termijn met 15 werkdagen verlengen indien de externe toetsingsinstantie uit een derde land die een aanvraag indient voornemens is bepaalde externe toetsingsactiviteiten uit te besteden.

8. *De ESMA stelt de externe toetsingsinstantie uit een derde land die een aanvraag indient, schriftelijk in kennis van de registratie van die externe toetsingsinstantie uit een derde land die een aanvraag indient, of van de weigering om haar te registreren. Een dergelijk besluit om te registreren of om registratie te weigeren, geeft de redenen daarvoor en wordt van kracht op de vijfde werkdag na de vaststelling ervan.*

9. Externe toetsingsinstanties uit derde landen bieden voordat er ten aanzien van in de Unie gevestigde uitgevende instellingen van Europese groene obligaties diensten worden verricht, aan om geschillen met betrekking tot die diensten te laten ressorteren onder de jurisdictie van een rechtbank van een lidstaat of een scheidsgerecht met zetel in een lidstaat.

Artikel 40

Gelijkwaardigheidsbesluit

1. De Commissie kan een besluit met betrekking tot een derde land vaststellen waarin zij verklaart dat de rechts- en toezichtskaders van dat derde land waarborgen dat:
 - a) externe toetsingsinstanties die in dat derde land zijn geregistreerd of daar over een vergunning beschikken, zich houden aan wettelijk bindende organisatorische en bedrijfsvoeringsvoorschriften waarvan het effect gelijkwaardig is aan dat van de vereisten die zijn vastgelegd in deze verordening en in de uitvoeringsmaatregelen die op grond van deze verordening zijn goedgekeurd;
 - b) het wettelijke kader van dat derde land voorziet in een doeltreffend gelijkwaardig systeem voor de erkenning van externe toetsingsinstanties die uit hoofde van *het recht* van dat derde land zijn geregistreerd of een vergunning hebben gekregen.

2. ***De Commissie kan van oordeel zijn dat*** het organisatorische en bedrijfsvoeringskader van een derde land **█** een gelijkwaardig effect **█** hebben ***als de voorschriften van deze verordening, indien binnen dat kader de volgende voorschriften gelden voor entiteiten die externe beoordelingsdiensten verlenen:***
 - a) ***registratie of vergunningverlening en doorlopend effectief toezicht en handhaving;***
 - b) **█** adequate organisatorische eisen op het gebied van internecontrolefuncties; **█**
 - c) **█** passende gedragsregels **█** .

3. De ESMA brengt samenwerkingsregelingen tot stand met de betrokken bevoegde autoriteiten van derde landen waarvan de rechts- en toezichtskaders als effectief gelijkwaardig zijn erkend in overeenstemming met lid 1. Die regelingen specificeren de volgende elementen:
- a) het mechanisme voor informatie-uitwisseling tussen de ESMA en de bevoegde autoriteiten van de betrokken derde landen, met inbegrip van toegang tot alle door de ESMA gevraagde informatie met betrekking tot de externe toetsingsinstanties uit derde landen die in derde landen zijn geregistreerd of daar een vergunning hebben gekregen;
 - b) het mechanisme voor onmiddellijke kennisgeving aan de ESMA indien een bevoegde autoriteit van een derde land van mening is dat een externe toetsingsinstantie uit een derde land die onder haar toezicht valt en die door de ESMA in het in artikel 67 bedoelde register is geregistreerd, inbreuk maakt op de voorwaarden voor haar registratie of vergunning of op het *toepasselijke* recht ■ ;
 - c) de procedures betreffende de coördinatie van toezichtactiviteiten, met inbegrip van, waar passend, inspecties ter plaatse.
4. Een externe toetsingsinstantie uit een derde land die is gevestigd in een land waarvan het rechts- en toezichtskader als effectief gelijkwaardig is erkend in overeenstemming met lid 1 *van dit artikel* en die in het in artikel 67 bedoelde register is geregistreerd, is in staat in de hele Unie de onder de registratie vallende diensten aan uitgevende instellingen van Europese groene obligaties te verlenen.
5. Een externe toetsingsinstantie uit een derde land maakt niet langer van de rechten uit hoofde van artikel 39 gebruik indien de Commissie haar in lid 1 van dit artikel bedoeld besluit ten aanzien van dat derde land intrekt.

Artikel 41

Intrekking van de registratie van een externe toetsingsinstantie uit een derde land

1. De ESMA trekt de registratie van een externe toetsingsinstantie uit een derde land in **door die externe toetsingsinstantie uit het in artikel 67 bedoelde register te schrappen indien zij op basis van bewijsstukken gegronde redenen heeft om aan te nemen dat de externe toetsingsinstantie uit een derde land bij het verrichten van de diensten uit hoofde van deze verordening in de Unie:**
 - a) **zich** gedraagt op een wijze die duidelijk indruist tegen de belangen van beleggers of het ordelijke functioneren van de markten; **of**
 - b) ernstig inbreuk heeft gemaakt op de **wet- en regelgeving** die in het **betreffende** derde land **op haar van toepassing is** en op basis waarvan de Commissie **een** besluit **overeenkomstig** artikel 40, lid 1, heeft vastgesteld.

2. **De ESMA neemt een besluit op grond van lid 1 nadat:**
 - a) zij **■** de zaak **heeft** doorverwezen naar de **toezichthoudende** autoriteit van het **betreffende** derde land en de bevoegde autoriteit van dat derde land **niet de nodige** maatregelen **heeft** getroffen om beleggers en het ordelijke functioneren van de markten in de Unie te beschermen of **■** niet **heeft** kunnen aantonen dat de betrokken externe toetsingsinstantie uit dat derde land voldoet aan de eisen die voor haar in dat derde land gelden; en
 - b) zij **■** de **toezichthoudende** autoriteit van het **betreffende** derde land ten minste 30 dagen vooraf in kennis **heeft** gesteld van haar voornemen om de registratie van de externe toetsingsinstantie uit een derde land in te trekken.

3. De ESMA stelt de Commissie onverwijld in kennis van *een* op grond van lid 1 *genomen besluit* en publiceert het besluit op haar website.
4. *In het geval van intrekking van de registratie van een externe toetsingsinstantie uit een derde land beoordeelt* de Commissie ■ of de voorwaarden waaronder een besluit op grond van artikel 40, lid 1, is vastgesteld, nog steeds aanwezig zijn met betrekking tot het desbetreffende derde land.

Artikel 42

Erkenning van een ■ externe toetsingsinstantie *uit een derde land*

1. Totdat een *besluit* op grond van artikel 40, lid 1, is vastgesteld, kan een externe toetsingsinstantie uit een derde land haar diensten overeenkomstig deze verordening aanbieden, op voorwaarde dat die externe toetsingsinstantie uit een derde land ■ erkenning door de ESMA overeenkomstig dit artikel heeft verkregen.
2. Een externe toetsingsinstantie uit een derde land die voornemens is ■ erkenning te verkrijgen als bedoeld in lid 1 van dit artikel (*de “externe toetsingsinstantie uit een derde land die om erkenning verzoekt”*) voldoet aan de vereisten in de artikelen 23 tot en met 38 en de artikelen 54 tot en met 56.

3. Een externe toetsingsinstantie uit een derde land die **om erkenning verzoekt**, heeft een wettelijke vertegenwoordiger **die in de Unie gevestigd is**. Die wettelijke vertegenwoordiger:
- a) is, samen met de externe toetsingsinstantie uit een derde land **die om erkenning verzoekt**, ervoor verantwoordelijk dat de verlening van diensten uit hoofde van deze verordening door de externe toetsingsinstantie uit een derde land **die om erkenning verzoekt** voldoet aan de in lid 2 bedoelde vereisten, en is op dat punt tegenover de ESMA aansprakelijk voor de handelingen in de Unie van de externe toetsingsinstantie uit een derde land **die om erkenning verzoekt**;
 - b) treedt namens de externe toetsingsinstantie uit een derde land **die om erkenning verzoekt** op als het belangrijkste aanspreekpunt voor de ESMA en voor iedere andere persoon in de Unie wat betreft de uit hoofde van deze verordening op de externe toetsingsinstantie rustende verplichtingen; **en**
 - c) beschikt over voldoende kennis, deskundigheid en middelen om zijn verplichtingen uit hoofde van dit lid te vervullen.
4. Een aanvraag tot **erkenning** door de ESMA als bedoeld in lid 1 bevat alle informatie die de ESMA nodig heeft om zich ervan te vergewissen dat de externe toetsingsinstantie uit een derde land **die om erkenning verzoekt**, alle regelingen heeft getroffen die noodzakelijk zijn om aan de in de leden 2 en 3 bedoelde vereisten te voldoen, en vermeldt, in voorkomend geval, de bevoegde autoriteit die **is belast** met het toezicht **in het derde land op de externe toetsingsinstantie uit een derde land die om erkenning verzoekt**.

5. Binnen **30** werkdagen na ontvangst van *een* aanvraag tot **■** erkenning beoordeelt de ESMA of de aanvraag volledig is.

Indien de aanvraag onvolledig is, stelt de ESMA de *betreffende externe toetsingsinstantie uit een derde land die om erkenning verzoekt*, daarvan in kennis en stelt zij een termijn vast waarbinnen de *externe toetsingsinstantie uit een derde land die om erkenning verzoekt*, aanvullende informatie moet verstrekken.

Indien de aanvraag volledig is, stelt de ESMA de *betreffende externe toetsingsinstantie uit een derde land die om erkenning verzoekt*, daarvan in kennis.

6. Binnen 45 werkdagen na ontvangst van een volledige aanvraag tot erkenning gaat de ESMA na of aan de in de leden 2 en 3 gestelde vereisten is voldaan.

De ESMA kan de in de eerste alinea van dit lid genoemde termijn met 15 werkdagen verlengen indien de externe toetsingsinstantie uit een derde land die om erkenning verzoekt, voornemens is bepaalde externe toetsingsactiviteiten uit te besteden.

7. De ESMA stelt *de externe toetsingsinstantie uit een derde land die om erkenning verzoekt, schriftelijk* in kennis van *haar besluit tot erkenning of tot weigering van erkenning als externe toetsingsinstantie uit een derde land ■* . Een besluit tot erkenning of tot weigering van de erkenning van een externe toetsingsinstantie uit een derde land die *om* erkenning verzoekt, geeft de redenen daarvoor en wordt van kracht op de vijfde werkdag na de vaststelling ervan.

8. De ESMA schorst de overeenkomstig lid 7 verleende erkenning, of trekt die waar passend in, indien zij gegronde redenen heeft om, op basis van gedocumenteerd bewijsmateriaal, aan te nemen dat de externe toetsingsinstantie uit een derde land handelt op een wijze die ■ indruist tegen de belangen van gebruikers van haar diensten of het ordelijke functioneren van markten, of ■ ernstig inbreuk heeft gemaakt op ■ deze verordening, dan wel dat die valse verklaringen heeft afgelegd of andere onregelmatige middelen heeft gebruikt om ■ erkenning te verkrijgen.
9. De ESMA stelt ontwerpen van technische reguleringsnormen op waarin de informatie, de vorm en de inhoud van de in lid 4 bedoelde aanvraag nader wordt bepaald.

De ESMA dient die ontwerpen van technische reguleringsnormen uiterlijk op ... [24 maanden na de datum van inwerkingtreding *van deze verordening*] bij de Commissie in.

Aan de Commissie wordt de bevoegdheid toegekend om deze verordening aan te vullen door de in de eerste alinea van dit lid bedoelde technische reguleringsnormen vast te stellen overeenkomstig de artikelen 10 tot en met 14 van Verordening (EU) nr. 1095/2010.

Artikel 43

Bekrachtiging van uit hoofde van deze verordening in een derde land verrichte diensten

1. Een in de Unie gevestigde externe toetsingsinstantie die overeenkomstig artikel 23 is geregistreerd, kan aan de ESMA **goedkeuring vragen voor een bekrachtiging van** door een externe toetsingsinstantie uit een derde land op doorlopende basis in de Unie verrichte diensten ■, mits aan de volgende voorwaarden is voldaan:
 - a) de ■ externe toetsingsinstantie heeft zich ervan vergewist en kan op doorlopende basis aan de ESMA aantonen dat de diensten die uit hoofde van deze verordening door de ■ externe toetsingsinstantie uit een derde land worden verricht, voldoen aan vereisten die ten minste even streng zijn als de in deze verordening gestelde vereisten;
 - b) de ■ externe toetsingsinstantie beschikt over de nodige deskundigheid om de activiteit van het verrichten van diensten door die externe toetsingsinstantie uit een derde land uit hoofde van deze verordening doeltreffend te monitoren en de daaraan verbonden risico's te beheren;
 - c) van de diensten van een externe toetsingsinstantie uit een derde land wordt gebruikgemaakt om een van de volgende objectieve redenen:
 - i) de specifieke kenmerken van de onderliggende markten of investeringen;
 - ii) de nabijheid van de **externe** toetsingsinstantie **uit een derde land** tot markten, uitgevende instellingen of beleggers uit derde landen;
 - iii) de deskundigheid van de toetsingsinstantie uit een derde land wat betreft het verlenen van diensten voor externe toetsing of voor specifieke markten of beleggingen.

2. Een externe toetsingsinstantie die een in lid 1 bedoelde *aanvraag* indient (*de “bekrachtigende externe toetsingsinstantie”*), verstrekt alle informatie die de ESMA nodig heeft om te kunnen vaststellen dat, op het tijdstip van de aanvraag, aan alle in dat lid vermelde voorwaarden is voldaan.
3. Binnen 20 werkdagen na ontvangst van de in lid 1 bedoelde *aanvraag* beoordeelt de ESMA of de aanvraag volledig is.

Indien de aanvraag onvolledig is, stelt de ESMA de *bekrachtigende externe toetsingsinstantie* daarvan in kennis en stelt zij een termijn vast waarbinnen de *bekrachtigende externe toetsingsinstantie* aanvullende informatie moet verstrekken.

Indien de aanvraag volledig is, stelt de ESMA de *bekrachtigende externe toetsingsinstantie* daarvan in kennis.

Binnen 45 werkdagen na ontvangst van de volledige aanvraag beoordeelt de ESMA de aanvraag en stelt zij een besluit vast om de bekrachtiging goed te keuren dan wel te weigeren. De ESMA stelt *de bekrachtigende externe toetsingsinstantie* in kennis van haar besluit **■**. Dat besluit geeft de redenen daarvoor en wordt van kracht op de vijfde werkdag na de vaststelling ervan.

4. Diensten die uit hoofde van deze verordening worden verricht door een externe toetsingsinstantie uit een derde land waarvan de diensten bekrachtigd werden, worden geacht diensten te zijn die door de bekrachtigende externe toetsingsinstantie worden verricht. De bekrachtigende externe toetsingsinstantie gebruikt die bekrachtiging niet met de bedoeling de vereisten van deze verordening te omzeilen.
5. **De bekrachtigende** externe toetsingsinstantie blijft volledig verantwoordelijk voor de diensten die uit hoofde van deze verordening zijn verricht door de externe toetsingsinstantie uit een derde land waarvan de diensten bekrachtigd werden, en voor de naleving van deze verordening.
6. Indien de ESMA gegronde redenen heeft om aan te nemen dat de in lid 1 vastgestelde voorwaarden niet langer zijn vervuld, heeft zij de bevoegdheid om van de bekrachtigende externe toetsingsinstantie te eisen dat de bekrachtiging wordt ingetrokken.
7. **De bekrachtigende** externe toetsingsinstantie ■ maakt de in artikel 38 bedoelde informatie op haar website bekend.
8. **De bekrachtigende** externe toetsingsinstantie ■ brengt de ESMA jaarlijks verslag uit over de diensten die **zij** in de voorgaande twaalf maanden heeft bekrachtigd.

Titel V

Toezicht door bevoegde autoriteiten en door de ESMA

Hoofdstuk 1

Bevoegde autoriteiten

Artikel 44

Toezicht door bevoegde autoriteiten

1. De op grond van artikel 31 van Verordening (EU) 2017/1129 aangewezen bevoegde *autoriteit van de lidstaat van herkomst ziet toe op:*
 - a) *de naleving door uitgevende instellingen van Europese groene obligaties van hun verplichtingen uit hoofde van titel II, hoofdstuk 2, en de artikelen 18 en 19;*
 - b) *de naleving door uitgevende instellingen van de in artikel 21 bedoelde gemeenschappelijke templates.*

2. **Overeenkomstig artikel 29, lid 5, van Verordening (EU) 2017/2402 aangewezen bevoegde autoriteiten zien erop toe dat de initiators hun verplichtingen uit hoofde van titel II, hoofdstuk 2, en de artikelen 18 en 19 van deze verordening nakomen.**
3. **In afwijking van de leden 1 en 2 van dit artikel mogen de bevoegde autoriteiten geen toezicht houden op uitgevende instellingen van Europese groene obligaties die onder artikel 1, lid 2, punten b) en d), van Verordening (EU) 2017/1129 vallen.**

Artikel 45

Bevoegdheden van bevoegde autoriteiten

1. Om hun taken uit hoofde van deze verordening te kunnen vervullen, beschikken bevoegde autoriteiten, overeenkomstig het nationale recht, **ten minste** over de volgende toezicht- en onderzoeksbevoegdheden:
 - a) zij kunnen eisen dat uitgevende instellingen **de in artikel 10 bedoelde factsheets voor Europese groene obligaties publiceren of in die factsheets de in bijlage I bedoelde informatie opnemen** ;
 - b) **zij kunnen eisen dat uitgevende instellingen toetsingen en beoordelingen publiceren**;
 - c) zij kunnen eisen dat uitgevende instellingen jaarlijks toewijzingsverslagen publiceren of de **in bijlage II bedoelde informatie** in jaarlijkse toewijzingsverslagen opnemen;
 - d) **zij kunnen eisen dat uitgevende instellingen een impactverslag publiceren of de in bijlage III bedoelde informatie in het impactverslag opnemen**;

- e) *zij kunnen eisen dat uitgevende instellingen de bevoegde autoriteit in kennis stellen van de publicatie overeenkomstig artikel 15, lid 4;*
- f) *wanneer uitgevende instellingen de in artikel 21 bedoelde gemeenschappelijke templates gebruiken, kunnen zij verlangen dat die uitgevende instellingen de daarin genoemde elementen opnemen in hun periodieke openbaarmakingen na uitgifte;*
- g) *zij kunnen eisen dat auditors en het senior management van de uitgevende instelling **relevante** informatie en documenten verschaffen;*
- h) *zij kunnen een aanbieding **of de toelating tot de handel op een gereguleerde markt** van Europese groene obligaties voor maximaal tien opeenvolgende werkdagen te schorsen indien er gegronde redenen zijn om aan te nemen dat **de uitgevende instelling een verplichting op grond van titel II, hoofdstuk 2, of artikel 18 of 19 niet is nagekomen;***
- i) *zij kunnen een aanbieding **of toelating tot de handel op een gereguleerde markt van Europese groene obligaties verbieden indien er gegronde redenen zijn om te vermoeden dat de uitgevende instelling nog steeds niet voldoet aan een verplichting op grond van titel II, hoofdstuk 2, of artikel 18 of 19;***

- j)* zij kunnen advertenties ■ maximaal tien opeenvolgende werkdagen schorsen, dan wel uitgevende instellingen van Europese groene obligaties of de betrokken financiële tussenpersonen verplichten het adverteren ■ telkens voor maximaal tien opeenvolgende werkdagen te schorsen, wanneer zij gegronde redenen hebben om te vermoeden dat ***de uitgevende instelling een verplichting op grond van titel II, hoofdstuk 2, of artikel 18 of 19 niet is nagekomen;***
- k)* ***zij kunnen advertenties verbieden, dan wel uitgevende instellingen van Europese groene obligaties of de betrokken financiële tussenpersonen verplichten het adverteren te staken, indien er gegronde redenen zijn om te vermoeden dat de uitgevende instelling nog steeds niet voldoet aan een verplichting op grond van titel II, hoofdstuk 2, of de artikelen 18 of 19;***
- l)* zij kunnen openbaar maken dat een uitgevende instelling van Europese groene obligaties ***deze verordening*** niet naleeft ***en kunnen van die uitgevende instelling eisen dat zij die informatie op haar website publiceert;***

■

- m) zij kunnen een uitgevende instelling gedurende een periode van maximaal één jaar verbieden Europese groene obligaties uit te geven indien de uitgevende instelling herhaaldelijk en ernstig inbreuk heeft gemaakt op titel II, hoofdstuk 2, of artikel 18 of 19;*
- n) zij kunnen drie maanden na het in deze alinea, punt l), bedoelde vereiste openbaar maken dat de uitgevende instelling van Europese groene obligaties niet langer voldoet aan artikel 3 wat betreft het gebruik van de benaming “Europese groene obligatie” of “EuGB”, en die uitgevende instelling verplichten die informatie op haar website te publiceren;*
- o) zij kunnen inspecties of onderzoeken ter plaatse verrichten, behalve in private woningen van natuurlijke personen, en daartoe lokalen betreden om toegang te krijgen tot documenten en andere gegevens, ongeacht hun vorm, indien er een redelijk vermoeden bestaat dat documenten en andere gegevens die op het voorwerp van de inspectie of het onderzoek betrekking hebben, relevant kunnen zijn als bewijs voor een inbreuk op deze verordening.*

Indien dat uit hoofde van het nationale recht wordt vereist, **kunnen** de bevoegde **autoriteiten** de betrokken rechterlijke instantie verzoeken zich uit te spreken over het gebruik van de in de eerste alinea bedoelde bevoegdheden.

2. De bevoegde autoriteiten oefenen hun in lid 1 genoemde taken en bevoegdheden op een van de volgende wijzen uit:
 - a) rechtstreeks;
 - b) in samenwerking met andere autoriteiten;
 - c) onder hun verantwoordelijkheid door middel van delegatie aan ***de in punt b) bedoelde autoriteiten***;
 - d) door middel van een verzoek aan de bevoegde rechterlijke instanties.
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.
4. Een persoon die op grond van deze verordening informatie aan een bevoegde autoriteit verstrekt, wordt niet geacht inbreuk te maken op een door een contract of een wettelijke of bestuursrechtelijke bepaling opgelegde beperking inzake de openbaarmaking van informatie, en die informatieverstrekking aan een bevoegde autoriteit brengt voor de melder generlei aansprakelijkheid met zich mee.

Artikel 46

Samenwerking tussen bevoegde autoriteiten

1. De bevoegde autoriteiten werken voor de toepassing van deze verordening onderling samen. Zij wisselen zonder onnodige vertraging informatie uit en werken samen op het gebied van onderzoek, toezicht en handhaving.

Lidstaten die, overeenkomstig artikel **49, lid 5**, ervoor hebben gekozen om strafrechtelijke sancties vast te stellen voor inbreuken op deze verordening, zorgen ervoor dat er passende maatregelen voorhanden zijn waardoor de bevoegde autoriteiten over alle noodzakelijke bevoegdheden beschikken om met de gerechtelijke autoriteiten in hun jurisdictie te communiceren teneinde specifieke informatie te ontvangen over strafrechtelijke onderzoeken naar of **gerechtelijke** procedures ingeleid ten aanzien van **beweerde** inbreuken op deze verordening, en om diezelfde informatie te verstrekken aan andere bevoegde autoriteiten, teneinde aan hun verplichting tot onderlinge samenwerking bij de toepassing van deze verordening te voldoen.

2. Een bevoegde autoriteit mag alleen in de volgende buitengewone omstandigheden weigeren in te gaan op een informatieverzoek of een verzoek om aan een onderzoek mee te werken:
 - a) indien ingaan op het verzoek haar eigen onderzoek, handhavingsactiviteiten of een strafrechtelijk onderzoek ongunstig dreigt te beïnvloeden;
 - b) indien voor dezelfde feiten en tegen dezelfde personen reeds een gerechtelijke procedure bij de **relevante** autoriteiten van de **█** lidstaat **van die bevoegde autoriteit** is ingeleid;
 - c) indien in de **█** lidstaat **van die bevoegde autoriteit** tegen **de in punt b) bedoelde** personen voor dezelfde feiten reeds een in kracht van gewijsde gegane rechterlijke uitspraak is geweest.

3. **Bevoegde autoriteiten kunnen** bij inspecties of onderzoeken ter plaatse de bevoegde autoriteit van een andere lidstaat om bijstand verzoeken.

Een bevoegde autoriteit die van een bevoegde autoriteit van een andere lidstaat een verzoek ontvangt om een inspectie of een onderzoek ter plaatse te verrichten, kan als volgt handelen:

- a) de inspectie of het onderzoek ter plaatse zelf uitvoeren;
 - b) de bevoegde autoriteit die het verzoek heeft ingediend, toestaan om aan een inspectie of onderzoek ter plaatse deel te nemen;
 - c) de bevoegde autoriteit die het verzoek heeft ingediend, toestaan om de inspectie of het onderzoek ter plaatse zelf uit te voeren;
 - d) auditors of deskundigen aanstellen om de inspectie of het onderzoek ter plaatse uit te voeren;
 - e) specifieke taken in verband met de toezichtwerkzaamheden samen met andere bevoegde autoriteiten vervullen.
4. ***In het geval van een securitisatieobligatie geldt dat, indien een in artikel 44, lid 2, bedoelde bevoegde autoriteit vaststelt of redenen heeft om aan te nemen dat niet is voldaan aan een verplichting uit hoofde van titel II, hoofdstuk 2, of artikel 18 of 19, zij de bevoegde autoriteit van de lidstaat van de entiteit of entiteiten die van een dergelijke niet-naleving wordt of worden verdacht, op voldoende gedetailleerde wijze in kennis stelt van haar bevindingen. Na ontvangst van die informatie neemt de bevoegde autoriteit van de lidstaat van de van de niet-naleving verdachte entiteit binnen 15 werkdagen alle nodige maatregelen om de geconstateerde niet-naleving te verhelpen en stelt zij de andere betrokken bevoegde autoriteit daarvan in kennis. Wanneer een in artikel 44, lid 2, bedoelde bevoegde autoriteit met een andere bevoegde autoriteit in procedureel of inhoudelijk opzicht van mening verschilt over de genomen of niet genomen maatregelen, doet zij zonder onnodige vertraging van haar meningsverschil kennisgeving aan alle andere bevoegde autoriteiten.***

5. De bevoegde autoriteiten kunnen **de zaak onder de aandacht van de ESMA brengen** **in** gevallen waarin een verzoek om samenwerking, en met name een verzoek om uitwisseling van informatie, is afgewezen of niet binnen een redelijke termijn is gehonoreerd **■**. Onverminderd artikel 258 VWEU kan de ESMA **in dergelijke gevallen** handelen overeenkomstig de haar bij artikel 19 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 toegekende bevoegdheden.

6. De ESMA **kan** ontwerpen van technische reguleringsnormen **■** ontwikkelen tot nadere bepaling van de overeenkomstig lid 1 **■** uit te wisselen informatie.

Aan de Commissie wordt de bevoegdheid toegekend om de in de eerste alinea **van dit lid** genoemde technische reguleringsnormen overeenkomstig de artikelen 10 tot en met 14 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 vast te stellen.

7. De ESMA kan ontwerpen van technische uitvoeringsnormen opstellen om standaardformulieren, -modellen en -procedures voor de **in lid 1 bedoelde** samenwerking en **informatie-uitwisseling** vast te stellen.

Aan de Commissie wordt de bevoegdheid toegekend om de in de eerste alinea **van dit lid** genoemde technische uitvoeringsnormen vast te stellen overeenkomstig artikel 15 van Verordening (EU) nr. 1095/2010.

Artikel 47

Ambtsgeheim

1. Alle informatie die uit hoofde van deze verordening tussen de bevoegde autoriteiten wordt uitgewisseld en betrekking heeft op commerciële of operationele voorwaarden en andere economische of persoonlijke zaken, *is* vertrouwelijk en valt onder ■ het ambtsgeheim, behalve wanneer de bevoegde autoriteit, **wanneer zij die informatie uitwisselt met een andere bevoegde autoriteit**, verklaart dat in die informatie inzage mag worden verleend, dan wel wanneer die inzageverlening in het kader van gerechtelijke procedures noodzakelijk is.
2. Het beroepsgeheim geldt voor alle personen die werkzaam zijn of zijn geweest bij de bevoegde autoriteit of bij elke derde waaraan de bevoegde autoriteit haar bevoegdheden heeft gedelegeerd. In informatie die onder het beroepsgeheim valt, **wordt** aan geen enkele andere persoon of autoriteit inzage ■ verleend, tenzij op grond van ■ het Unierecht of het nationale recht ■ .

Artikel 48

Vorzorgsmaatregelen

1. Een bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst die duidelijke en aantoonbare gronden heeft om aan te nemen dat een uitgevende instelling van een Europese groene obligatie onregelmatigheden heeft begaan of dat een dergelijke uitgevende instelling inbreuk heeft gemaakt op deze verordening, maakt die bevindingen over aan de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst en aan de ESMA.

2. Indien een uitgevende instelling van Europese groene obligaties, in weerwil van de door de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst getroffen maatregelen, inbreuk blijft maken op deze verordening, neemt de bevoegde autoriteit van de lidstaat van ontvangst, na de bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst en de ESMA daarvan in kennis te hebben gesteld, alle passende maatregelen ter bescherming van beleggers en stelt zij de Commissie en de ESMA daarvan zonder onnodige vertraging in kennis.
3. Een bevoegde autoriteit die niet instemt met een op grond van lid 2 door een andere bevoegde autoriteit getroffen maatregel, kan de zaak onder de aandacht van de ESMA brengen. De ESMA kan overeenkomstig de haar op grond van artikel 19 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 toegekende bevoegdheden optreden.

Artikel 49

Bestuurlijke sancties en andere bestuurlijke maatregelen

1. Onverminderd de toezicht- en onderzoeksbevoegdheden van de bevoegde autoriteiten **op grond van** artikel 45 en het recht van de lidstaten om in strafrechtelijke sancties te voorzien en die op te leggen, dragen de lidstaten er, in overeenstemming met het nationale recht, zorg voor dat de bevoegde autoriteiten de bevoegdheid hebben om bestuurlijke sancties op te leggen en andere passende bestuurlijke maatregelen **te** treffen die doeltreffend, evenredig en afschrikwekkend zijn. Die bestuurlijke sancties en andere bestuurlijke maatregelen zijn van toepassing op:
 - a) inbreuken **door uitgevende instellingen op hun verplichtingen uit hoofde van titel II, hoofdstuk 2, of artikel 18, 19 of 21;**
 - b) het niet-meewerken aan een onderzoek of een inspectie of het **niet naleven van een vereiste uit hoofde van artikel 45, lid 1.**

2. De lidstaten kunnen besluiten geen bepalingen betreffende in lid 1 bedoelde **bevoegdheid van de bevoegde autoriteiten om bestuurlijke sancties op te leggen en andere passende bestuurlijke maatregelen te treffen**, vast te stellen indien de in punt a) of b) van dat lid bedoelde inbreuken in hun nationale recht uiterlijk op ... [12 maanden na de datum van inwerkingtreding van deze verordening] reeds aan strafrechtelijke sancties zijn onderworpen. Indien zij een dergelijk besluit nemen, stellen de lidstaten de Commissie en de ESMA nader in kennis van de toepasselijke delen van hun strafrecht.
3. Uiterlijk op ... [**12 maanden na de datum van inwerkingtreding** van deze verordening] stellen de lidstaten de Commissie en de ESMA nader in kennis van de in de leden 1 en 2 bedoelde bepalingen. Zij stellen de Commissie en de ESMA onverwijld van alle verdere wijzigingen daarvan in kennis.
4. De lidstaten zorgen er, overeenkomstig het nationale recht, voor dat de bevoegde autoriteiten met betrekking tot de in lid 1, punt a), **bedoelde** inbreuken over de bevoegdheid beschikken om de volgende bestuurlijke sancties en andere bestuurlijke maatregelen op te leggen:
 - a) een publieke verklaring waarin de voor de inbreuk aansprakelijke natuurlijke persoon of rechtspersoon en de aard van de inbreuk worden genoemd overeenkomstig artikel 45, lid 1, punt l);
 - b) een bevel waarin de voor de inbreuk aansprakelijke natuurlijke persoon of rechtspersoon wordt gelast de inbreukmakende gedraging te staken;
 - c) **een bevel waarbij het de aansprakelijke natuurlijke persoon of rechtspersoon voor maximaal één jaar wordt verboden Europese groene obligaties uit te geven;**

- d)* maximale bestuurlijke geldboeten van ten minste tweemaal het bedrag van de door de inbreuk behaalde winsten of vermeden verliezen, indien die kunnen worden vastgesteld;
- e)* in het geval van een rechtspersoon: maximale bestuurlijke geldboeten van ten minste ■ 500 000 ■ EUR of, in de lidstaten die de euro niet als munt hebben, het overeenkomstige bedrag in de nationale valuta op ... [datum *van de* inwerkingtreding *van deze verordening*], dan wel 0,5 % van de totale jaaromzet van die rechtspersoon volgens de meest recente, door het leidinggevend orgaan goedgekeurde jaarrekening;
- f)* in het geval van een natuurlijke persoon: maximale bestuurlijke geldboeten van ten minste ■ 50 000 ■ EUR of, in de lidstaten die de euro niet als munt hebben, de overeenkomstige waarde in de nationale valuta op ... [datum *van de* inwerkingtreding van deze verordening].

Voor de toepassing van *de eerste alinea*, punt *e)*, is, indien de rechtspersoon een moederonderneming is of een dochteronderneming van een moederonderneming die overeenkomstig Richtlijn 2013/34/EU ■ geconsolideerde *financiële overzichten* moet opstellen, de toepasselijke totale jaaromzet gelijk aan de totale jaaromzet of het in overeenstemming met het toepasselijke Unierecht inzake jaarrekeningen daarmee overeenstemmende soort inkomsten volgens de meest recente, door het leidinggevend orgaan van de uiteindelijke moederonderneming goedgekeurde geconsolideerde jaarrekening.

- 5. Lidstaten kunnen voorzien in aanvullende sancties of maatregelen en in hogere bestuurlijke geldboeten dan die waarin deze verordening voorziet.

Artikel 50

Uitoefening van toezichtbevoegdheden en sanctiebevoegdheden

1. Bij het bepalen van het soort en de hoogte van de bestuurlijke sancties en andere bestuurlijke maatregelen houden de bevoegde autoriteiten rekening met alle relevante omstandigheden, en met name, waar passend, met:
 - a) de ernst en de duur van de inbreuk;
 - b) de mate van aansprakelijkheid van de voor de inbreuk aansprakelijke persoon;
 - c) de financiële draagkracht van de voor de inbreuk aansprakelijke persoon, zoals die blijkt uit de totale omzet van de aansprakelijke rechtspersoon of het jaarinkomen en de nettoactiva van de aansprakelijke natuurlijke persoon;
 - d) de impact van de inbreuk op de belangen *van beleggers*;
 - e) de omvang van de door de voor de inbreuk aansprakelijke persoon behaalde winsten of vermeden verliezen, dan wel de verliezen voor derden ten gevolge van de inbreuk, voor zover die zijn vast te stellen;
 - f) de mate waarin de voor de inbreuk aansprakelijke persoon aan de bevoegde autoriteit medewerking heeft verleend, onverminderd de noodzaak te zorgen voor terugbetaling van de door die persoon behaalde winsten of vermeden verliezen;
 - g) eerdere inbreuken *op deze verordening* door de voor de inbreuk aansprakelijke persoon;
 - h) maatregelen die de voor de inbreuk aansprakelijke persoon na de inbreuk heeft getroffen om herhaling van de inbreuk te voorkomen.

2. Bij de uitoefening van hun bevoegdheden om uit hoofde van artikel 49 bestuurlijke sancties en andere bestuurlijke maatregelen op te leggen, werken de bevoegde autoriteiten nauw samen om ervoor te zorgen dat de uitoefening van hun toezicht- en onderzoeksbevoegdheden, alsook de bestuurlijke sancties en andere bestuurlijke maatregelen die zij opleggen, doeltreffend en passend zijn **■**. Zij coördineren hun optreden om met betrekking tot grensoverschrijdende zaken dubbel werk en overlappingsen te voorkomen bij het uitoefenen van hun toezicht- en onderzoekswerkzaamheden en bij het opleggen van bestuurlijke sancties en andere bestuurlijke maatregelen.

Artikel 51

Recht van beroep

De lidstaten zien erop toe dat besluiten die uit hoofde van deze verordening worden genomen, naar behoren gemotiveerd zijn en vatbaar zijn voor beroep bij een rechter.

Artikel 52

Bekendmaking van besluiten

1. Een besluit dat een bestuurlijke sanctie of een andere bestuurlijke maatregel in verband met een inbreuk op deze verordening oplegt, wordt door de bevoegde autoriteiten op hun officiële website bekendgemaakt onmiddellijk nadat de persoon op wie dat besluit van toepassing is, daarvan in kennis is gesteld. De bekendmaking bevat informatie over het soort en de aard van de inbreuk, alsook de identiteit van de aansprakelijke personen. Die verplichting geldt niet voor besluiten waarbij onderzoeksmaatregelen worden opgelegd.

2. Indien de bekendmaking van de identiteit van de rechtspersonen, *of van* de identiteit of de persoonsgegevens van natuurlijke personen, na een per geval uitgevoerde beoordeling van de evenredigheid van een bekendmaking van die gegevens, door de bevoegde autoriteiten onevenredig wordt geacht, of indien die bekendmaking de stabiliteit van financiële markten of een lopend onderzoek in gevaar dreigt te brengen, **■ verrichten** de bevoegde autoriteiten één van de volgende *handelingen*:
- a) zij schorten de bekendmaking van het besluit waarbij een *bestuurlijke* sanctie of *andere bestuurlijke* maatregel wordt opgelegd, op totdat de redenen voor niet-bekendmaking vervallen;
 - b) zij maken het besluit waarbij een *bestuurlijke* sanctie of *andere bestuurlijke* maatregel wordt opgelegd, bekend in een geanonimiseerde vorm die aan het nationale recht voldoet, indien de betrokken persoonsgegevens door een dergelijke geanonimiseerde bekendmaking doeltreffend worden beschermd;
 - c) zij maken het besluit om een *bestuurlijke* sanctie of *andere bestuurlijke* maatregel op te leggen in het geheel niet bekend indien de in de punten a) en b) vermelde opties ontoereikend worden geacht om te waarborgen dat:
 - i) de stabiliteit van financiële markten niet in gevaar wordt gebracht; *of*
 - ii) de bekendmaking van dat soort besluit evenredig is, indien het maatregelen betreft die van mineur belang worden geacht.

In het geval van een besluit tot bekendmaking in geanonimiseerde vorm van een *bestuurlijke* sanctie of *andere bestuurlijke* maatregel, als bedoeld in de eerste alinea, punt b), kan de bekendmaking van de betrokken gegevens voor een redelijke periode worden uitgesteld indien te verwachten valt dat de redenen voor bekendmaking in geanonimiseerde vorm binnen die periode zullen vervallen.

3. Indien tegen het besluit om een **bestuurlijke** sanctie of **andere bestuurlijke** maatregel op te leggen, beroep *is* ingesteld voor de bevoegde rechterlijke **of bestuurlijke instantie**, maakt de bevoegde autoriteit **als bedoeld in artikel 44, leden 1 en 2**, die informatie en alle verdere informatie over de uitkomst van dat beroep ook onmiddellijk op haar officiële website bekend. Voorts worden ook alle besluiten tot nietigverklaring van een eerder besluit tot oplegging van een **bestuurlijke sanctie of andere bestuurlijke** maatregel bekendgemaakt.
4. De bevoegde autoriteiten zorgen ervoor dat alle informatie die overeenkomstig dit artikel wordt bekendgemaakt, gedurende een periode van ten minste vijf jaar na de bekendmaking ervan op hun officiële website blijft staan. In de bekendmaking opgenomen persoonsgegevens **blijven beperkt tot wat noodzakelijk is in het licht van het specifieke geval en** worden op de officiële website van de bevoegde autoriteit niet langer bewaard dan uit hoofde van de toepasselijke regels inzake gegevensbescherming noodzakelijk is.

Artikel 53

Verslaglegging over **bestuurlijke sancties en andere bestuurlijke maatregelen** aan de ESMA

1. De bevoegde **autoriteiten verstrekken** de ESMA jaarlijks geaggregeerde informatie over alle bestuurlijke sancties en alle overige bestuurlijke maatregelen die overeenkomstig artikel **49** zijn opgelegd. De ESMA publiceert die informatie in een jaarlijks verslag.
2. Indien lidstaten er, overeenkomstig artikel **49**, lid **5**, voor hebben gekozen strafrechtelijke sancties vast te stellen voor inbreuken op de **daarin genoemde** bepalingen, verstrekken hun bevoegde autoriteiten de ESMA jaarlijks geanonimiseerde en geaggregeerde gegevens met betrekking tot alle ingestelde strafrechtelijke onderzoeken en alle opgelegde strafrechtelijke sancties. De ESMA publiceert de gegevens over opgelegde strafrechtelijke sancties in een jaarlijks verslag.

3. Een bevoegde autoriteit die bestuurlijke sancties, andere bestuurlijke maatregelen of strafrechtelijke sancties openbaar heeft gemaakt, meldt die sancties of maatregelen terzelfder tijd aan de ESMA.
4. De bevoegde autoriteiten stellen de ESMA in kennis van alle bestuurlijke sancties of overige bestuurlijke maatregelen die zijn opgelegd doch overeenkomstig artikel 52, lid 2, eerste alinea, punt c), niet zijn bekendgemaakt, met inbegrip van een eventueel ingesteld beroep en de uitkomst van de behandeling daarvan. De lidstaten zorgen ervoor dat de bevoegde autoriteiten de informatie en de in kracht van gewijsde gegane uitspraak met betrekking tot een opgelegde strafrechtelijke sanctie ontvangen en die bij de ESMA indienen. De ESMA houdt, uitsluitend ten behoeve van informatie-uitwisseling tussen bevoegde autoriteiten, een centrale database van de haar meegedeelde sancties bij. Die database is uitsluitend toegankelijk voor bevoegde autoriteiten en wordt bijgewerkt op basis van de door de bevoegde autoriteiten verstrekte informatie.

Hoofdstuk 2

De ESMA

Artikel 54

Informatieverzoeken

1. De ESMA kan bij eenvoudig verzoek of bij besluit verlangen dat de volgende personen alle informatie verschaffen die nodig is om haar taken uit hoofde van deze verordening te vervullen:
 - a) personen die daadwerkelijk de activiteiten van de externe toetsingsinstantie uitoefenen;
 - b) leden van de toezichthoudende, leidinggevende of **bestuursorganen** van de externe toetsingsinstantie;
 - c) leden van het senior management van de externe toetsingsinstantie;
 - d) eenieder die rechtstreeks bij de beoordelingswerkzaamheden van de externe toetsingsinstantie betrokken is;
 - e) wettelijke vertegenwoordigers en werknemers van entiteiten waaraan een externe toetsingsinstantie bepaalde functies overeenkomstig artikel 33 heeft uitbesteed;
 - f) personen die op een andere wijze nauw en wezenlijk te maken hebben met of verbonden zijn met het proces van het beheer van de externe toetsingsinstantie, **met inbegrip van aandeelhouders die ten minste 10 % van het kapitaal of de stemrechten bezitten van de externe toetsingsinstantie of in een onderneming die zeggenschap of een dominante invloed kan uitoefenen over de externe toetsingsinstantie**;
 - g) eenieder die handelt als een externe toetsingsinstantie, of **beweert** dat te zijn, zonder als dusdanig te zijn geregistreerd, en eenieder die een van de in de punten a) tot en met f) bedoelde functies uitoefent **namens** die persoon.

2. Bij het toezenden van een eenvoudig informatieverzoek uit hoofde van lid 1 neemt de ESMA het volgende in acht:
- a) zij verwijst naar dit artikel als rechtsgrondslag voor dat verzoek;
 - b) zij vermeldt het doel van dat verzoek;
 - c) zij geeft nader aan welke informatie wordt verlangd;
 - d) zij bepaalt binnen welke termijn de informatie moet worden verstrekt;
 - e) zij deelt de persoon die om de informatie wordt gevraagd, mee dat die niet verplicht is de informatie te verstrekken maar dat, als vrijwillig op het verzoek wordt ingegaan, de verstrekte informatie **juist moet zijn en** niet misleidend **mag** zijn; **en**
 - f) zij vermeldt de geldboete die overeenkomstig artikel **60** zal worden opgelegd wanneer de antwoorden op de vragen onjuist of misleidend zijn.
3. Wanneer de ESMA uit hoofde van lid 1 bij besluit **verzoekt** informatie te verstrekken, neemt zij het volgende in acht:
- a) zij verwijst naar dit artikel als rechtsgrondslag voor dat verzoek;
 - b) zij vermeldt het doel van dat verzoek;
 - c) zij geeft nader aan welke informatie wordt verlangd;
 - d) zij bepaalt binnen welke termijn de informatie moet worden verstrekt;

- e) zij vermeldt welke dwangsommen overeenkomstig artikel 61 worden opgelegd indien de verlangde informatie niet volledig wordt verschaft;
 - f) zij vermeldt de geldboete die overeenkomstig artikel **60** zal worden opgelegd wanneer de antwoorden op de vragen onjuist of misleidend zijn;
 - g) zij vermeldt dat tegen het besluit bezwaar kan worden gemaakt bij de bezwaarcommissie overeenkomstig de artikelen 58 en 59 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 en dat bij het Hof van Justitie van de Europese Unie (*het “Hof van Justitie”*) overeenkomstig de artikelen 60 en 61 van die verordening beroep kan worden ingesteld tegen het besluit.
4. De in lid 1 bedoelde personen of hun vertegenwoordigers en, in het geval van rechtspersonen of verenigingen zonder rechtspersoonlijkheid, de krachtens de wet **■** tot vertegenwoordiging bevoegde personen verstrekken de verlangde informatie. Naar behoren gemachtigde advocaten kunnen namens hun cliënten de verlangde informatie verstrekken. De cliënten blijven volledig aansprakelijk indien de verstrekte informatie onvolledig, onjuist of misleidend *blijkt te zijn*.
5. De ESMA zendt van haar *in lid 1 genoemde* eenvoudige verzoek of besluit onverwijld een afschrift aan de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de personen *tot wie een dergelijk verzoek of besluit is gericht*, wonen of gevestigd zijn.

Artikel 55

Algemene onderzoeken

1. Om haar taken uit hoofde van deze verordening uit te voeren, kan de ESMA de nodige onderzoeken naar de in artikel 54, lid 1, genoemde personen voeren. Daartoe zijn de functionarissen en andere door de ESMA gemachtigde personen bevoegd om:
 - a) alle bescheiden, gegevens, procedures en ander materiaal te onderzoeken die relevant zijn voor de uitvoering van hun taken, ongeacht de aard van de informatiedrager;
 - b) voor echt gewaarmerkte kopieën of uittreksels te maken of te verkrijgen van dergelijke bescheiden, gegevens, procedures en ander materiaal;
 - c) alle in artikel 54, lid 1, bedoelde personen of hun vertegenwoordigers of personeelsleden op te roepen en te verzoeken mondeling of schriftelijk toelichting te geven bij feiten of documenten met betrekking tot het voorwerp en het doel van de inspectie, en de antwoorden op te tekenen;
 - d) alle andere natuurlijke personen of rechtspersonen te horen die daarin toestemmen, om informatie betreffende het onderwerp van een onderzoek te verzamelen;
 - e) overzichten van telefoon- en dataverkeer op te vragen.

2. De functionarissen van de ESMA en de andere door de ESMA ten behoeve van de in lid 1 *van dit artikel* bedoelde onderzoeken gemachtigde personen oefenen hun bevoegdheden uit na overlegging van een schriftelijke machtiging waarin het voorwerp en het doel van het onderzoek zijn vermeld. Die machtiging vermeldt ook de dwangsommen die overeenkomstig artikel 61 worden opgelegd indien de vereiste bescheiden, gegevens, procedures of ander materiaal, of de antwoorden op de vragen aan de in artikel 54, lid 1, bedoelde personen niet of onvolledig worden verstrekt, alsook de in artikel 60 vastgestelde geldboeten die worden opgelegd indien de antwoorden op de vragen aan de in artikel 54, lid 1, bedoelde personen onjuist of misleidend *blijken te zijn*.
3. De in artikel 54, lid 1, bedoelde personen onderwerpen zich aan op grond van een besluit van de ESMA ingestelde onderzoeken. Het besluit vermeldt het voorwerp en het doel van het onderzoek, de dwangsommen die overeenkomstig artikel 61 zijn opgelegd, de uit hoofde van Verordening (EU) nr. 1095/2010 beschikbare rechtsmiddelen en het recht om bij het Hof van Justitie ■ tegen het besluit beroep in te stellen.
4. *Binnen een redelijke termijn* vóór het onderzoek stelt de ESMA de in lid 44 bedoelde bevoegde ■ autoriteit van de lidstaat waar het onderzoek moet plaatsvinden in kennis van het onderzoek en van de identiteit van de gemachtigde personen. Die gemachtigde personen worden, op verzoek van de ESMA, door functionarissen van de bevoegde autoriteit van de betrokken lidstaat bijgestaan bij de uitvoering van hun taken. Functionarissen van de betrokken bevoegde autoriteit mogen op verzoek eveneens bij de onderzoeken aanwezig zijn.

5. Indien voor een verzoek om de in lid 1, punt e), bedoelde overzichten van telefoon- of dataverkeer volgens *het nationale recht* de toestemming van een rechterlijke instantie moet worden verkregen, vraagt ■ de ESMA om toestemming daarvoor. De ESMA kan die toestemming ook bij wijze van voorzorgsmaatregel vragen.
6. Indien om toestemming als bedoeld in lid 5 wordt gevraagd, toetst de nationale rechterlijke instantie het besluit van de ESMA op zijn authenticiteit en gaat zij na of de voorgenomen dwangmaatregelen niet willekeurig zijn noch buitensporig in verhouding tot het voorwerp van de onderzoeken. Bij haar toetsing van de evenredigheid van ■ dwangmaatregelen kan de nationale rechterlijke instantie de ESMA om nadere toelichting verzoeken, in het bijzonder over de redenen die de ESMA heeft om aan te nemen dat op deze verordening inbreuk is gemaakt, de ernst van de vermoedelijke inbreuk en de aard van de betrokkenheid van de aan de dwangmaatregelen onderworpen persoon. De nationale rechterlijke instantie mag evenwel niet de noodzaak van het onderzoek heroverwegen, noch vragen dat zij in het bezit wordt gesteld van de informatie in het dossier van de ESMA. Het besluit van de ESMA kan slechts door het Hof van Justitie op zijn rechtmatigheid worden getoetst *volgens de procedure beschreven in* Verordening (EU) nr. 1095/2010.

Artikel 56

Inspecties ter plaatse

1. Om haar taken uit hoofde van deze verordening uit te voeren, kan de ESMA alle nodige inspecties ter plaatse uitvoeren in de bedrijfsruimten, op de terreinen en in de eigendommen van de in artikel 54, lid 1, bedoelde rechtspersonen. Wanneer dat voor een behoorlijke en efficiënte uitvoering van de inspectie vereist is, kan de ESMA de inspectie ter plaatse onaangekondigd verrichten.
2. De functionarissen van de ESMA en andere door de ESMA tot het uitvoeren van een inspectie ter plaatse gemachtigde personen kunnen alle bedrijfsruimten, terreinen of eigendommen van onder het onderzoeksbesluit van de ESMA vallende rechtspersonen betreden en beschikken over alle in artikel 55, lid 1, bedoelde bevoegdheden. Zij zijn ook bevoegd tot het verzegelen van alle ruimten en boeken of bescheiden van het bedrijf voor de duur van en voor zover vereist voor de inspectie.
3. De functionarissen van de ESMA en andere door de ESMA tot het uitvoeren van een inspectie ter plaatse gemachtigde personen oefenen hun bevoegdheden uit onder overlegging van een schriftelijke machtiging waarin melding wordt gemaakt van het voorwerp en het doel van de inspectie en de dwangsommen die overeenkomstig artikel 61 worden opgelegd indien de betrokken personen zich niet aan het onderzoek onderwerpen. De ESMA stelt de bevoegde toezichthoudende autoriteit van de lidstaat waar de inspectie zal worden uitgevoerd, tijdig vóór de inspectie daarvan in kennis.

4. De in artikel **54**, lid 1, bedoelde personen onderwerpen zich aan bij besluit van de ESMA gelaste inspecties ter plaatse. Dat besluit vermeldt het voorwerp en het doel van de inspectie, de datum waarop de inspectie zal aanvangen, de dwangsommen die overeenkomstig artikel **61** worden opgelegd, de uit hoofde van Verordening (EU) nr. 1095/2010 beschikbare rechtsmiddelen en het recht om bij het Hof van Justitie **■** tegen het besluit beroep in te stellen. De ESMA neemt een dergelijk besluit na raadpleging van de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de inspectie zal worden uitgevoerd.
5. De functionarissen van en de personen die zijn gemachtigd of aangesteld door de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de inspectie zal worden uitgevoerd, verlenen op verzoek van de ESMA actief bijstand aan de functionarissen van de ESMA en aan andere door de ESMA gemachtigde personen. Daartoe beschikken zij over de in lid 2 bedoelde bevoegdheden. Functionarissen van die bevoegde autoriteit mogen op verzoek ook bij de inspecties ter plaatse aanwezig zijn.
6. De ESMA mag van de bevoegde autoriteiten **van de lidstaat waar de inspectie zal worden uitgevoerd ■** verlangen dat zij, namens haar, specifieke onderzoekstaken en inspecties ter plaatse uitvoeren als bepaald in dit artikel en in artikel **55**, lid 1. Daartoe genieten de bevoegde autoriteiten dezelfde bevoegdheden als de ESMA overeenkomstig dit artikel en artikel **55**, lid 1.
7. Wanneer de functionarissen van de ESMA en de andere door de ESMA gemachtigde begeleidend personen constateren dat een persoon zich tegen een op grond van dit artikel gelaste inspectie verzet, verleent de bevoegde autoriteit van de betrokken lidstaat hun de nodige bijstand om hen in staat te stellen hun inspectie ter plaatse uit te voeren, zo nodig door een beroep te doen op de politie of een gelijkwaardige rechtshandavingsautoriteit.

8. Indien op grond van het nationale recht is voorgeschreven dat voor de in lid 1 bedoelde inspectie ter plaatse of voor de in lid 7 bedoelde bijstand de toestemming van een rechterlijke instantie vereist is, vraagt de ESMA **■** om toestemming daarvoor. De ESMA kan die toestemming ook bij wijze van voorzorgsmaatregel vragen.
9. Indien om toestemming als bedoeld in lid 8 wordt gevraagd, toetst de nationale rechterlijke instantie het besluit van de ESMA op zijn authenticiteit en gaat zij na of de voorgenomen dwangmaatregelen niet willekeurig zijn noch buitensporig in verhouding tot het voorwerp van de onderzoeken. Bij haar toetsing van de evenredigheid van de dwangmaatregelen mag de nationale rechterlijke instantie de ESMA om nadere toelichting vragen, in het bijzonder over de redenen die de ESMA heeft om aan te nemen dat op deze verordening inbreuk is gemaakt, de ernst van de vermoedelijke inbreuk en de aard van de betrokkenheid van de aan de dwangmaatregelen onderworpen persoon. De nationale rechterlijke instantie mag evenwel niet de noodzakelijkheid van het onderzoek heroverwegen, noch vragen dat zij in het bezit wordt gesteld van de informatie in het dossier van de ESMA. Het besluit van de ESMA kan slechts door het Hof van Justitie op zijn rechtmatigheid worden getoetst volgens de procedure beschreven in Verordening (EU) nr. 1095/2010.

Artikel 57

Uitoefening van de in de artikelen 54, 55 en 56 bedoelde bevoegdheden

De bevoegdheden die op grond van artikel 54, 55 of 56 aan de ESMA, een functionaris van de ESMA of een andere door de ESMA gemachtigde persoon worden verleend, worden niet aangewend om de inzageverlening te verlangen in aan het verschoningsrecht onderworpen informatie of documenten.

Artikel 58

Uitwisseling van informatie

1. De in artikel 44 bedoelde bevoegde autoriteiten, de ESMA en andere relevante autoriteiten verstrekken elkaar zonder onnodige vertraging de informatie die voor de uitoefening van hun taken uit hoofde van deze verordening noodzakelijk is.
2. De in artikel 44 bedoelde bevoegde autoriteiten, de ESMA, andere relevante autoriteiten en andere instanties of natuurlijke personen en rechtspersonen die bij de vervulling van hun taken uit hoofde van deze verordening vertrouwelijke informatie ontvangen, gebruiken *dergelijke informatie* uitsluitend bij de vervulling van hun taken.

Artikel 59

Toezichtmaatregelen van de ESMA

1. Wanneer de ESMA overeenkomstig artikel 63, lid 8, tot de bevinding komt dat een persoon een van de in artikel 60, lid 1, vermelde inbreuken heeft gemaakt, stelt zij een besluit vast om één of meer van de volgende maatregelen te nemen:
 - a) de registratie van een externe toetsingsinstantie intrekken;
 - b) de erkenning van een **█** externe toetsingsinstantie ***uit een derde land intrekken***;
 - c) het de externe toetsingsinstantie tijdelijk verbieden om in de hele Unie uit hoofde van deze verordening activiteiten uit te oefenen, totdat de inbreuk is beëindigd;
 - d) *de registratie van een externe toetsingsinstantie uit een derde land schorsen*;**
 - e) de persoon gelasten de inbreuk te beëindigen;
 - f) geldboeten opleggen op grond van artikel 60;
 - g) dwangsommen opleggen op grond van artikel 61;
 - h) *een openbare kennisgeving doen*.**

2. De ESMA trekt de registratie of de erkenning van een externe toetsingsinstantie in **elk van** de volgende omstandigheden in:
- a) de externe toetsingsinstantie heeft uitdrukkelijk van haar registratie **of** **erkenning** afgezien of heeft binnen 36 maanden na █ toekenning van de registratie of █ erkenning geen gebruik gemaakt van de registratie of █ erkenning;
 - b) de externe toetsingsinstantie heeft de registratie of █ erkenning verkregen door valse verklaringen af te leggen of op een andere onregelmatige wijze;
 - c) de externe toetsingsinstantie voldoet niet langer aan de voorwaarden waaronder zij is geregistreerd of erkend.

Indien de ESMA de registratie of █ erkenning van de externe toetsingsinstantie intrekt, motiveert zij haar besluit omstandig.

De intrekking treedt onmiddellijk in werking.

3. **Voor de toepassing van** lid 1 █ houdt de ESMA rekening met de aard en de ernst van de inbreuk, op basis van de volgende criteria:
- a) de duur en de frequentie van de inbreuk;
 - b) de vraag of financiële criminaliteit veroorzaakt of gefaciliteerd is door de inbreuk, dan wel op enige andere wijze daaraan valt toe te schrijven;
 - c) de vraag of de inbreuk opzettelijk of uit onachtzaamheid is gemaakt;

- d) de mate van aansprakelijkheid van de voor de inbreuk aansprakelijke persoon;
- e) de financiële draagkracht van de voor de inbreuk aansprakelijke persoon, zoals die blijkt uit de totale omzet van de aansprakelijke rechtspersoon of het jaarinkomen en de nettoactiva van de aansprakelijke natuurlijke persoon;
- f) de impact van de inbreuk op de belangen *van beleggers*;
- g) de omvang van de door de voor de inbreuk aansprakelijke persoon behaalde winsten of vermeden verliezen, dan wel de verliezen voor derden ten gevolge van de inbreuk, voor zover die zijn vast te stellen;
- h) de mate waarin de voor de inbreuk aansprakelijke persoon ■ medewerking heeft verleend aan de *ESMA*, onverminderd de noodzaak te zorgen voor terugbetaling van de door die persoon behaalde winsten of vermeden verliezen;
- i) eerdere inbreuken *op deze verordening* door de voor de inbreuk aansprakelijke persoon;
- j) maatregelen die de voor de inbreuk aansprakelijke persoon na de inbreuk heeft getroffen om herhaling van de inbreuk te voorkomen.

4. De ESMA stelt de voor de inbreuk verantwoordelijke persoon zonder onnodige vertraging in kennis van de op grond van lid 1 getroffen maatregelen en deelt die aan de bevoegde autoriteiten van de lidstaten en aan de Commissie mee. Zij maakt die maatregelen publiekelijk bekend op haar website binnen tien werkdagen vanaf de datum waarop het in lid 1 bedoelde besluit is genomen.

De in de eerste alinea bedoelde openbaarmaking omvat het volgende:

- a) een verklaring dat de voor de inbreuk aansprakelijke persoon het recht heeft bezwaar te maken tegen het besluit;
- b) indien relevant, een verklaring dat bezwaar is aangetekend, met de vermelding dat dat bezwaar geen schorsende werking heeft;
- c) een verklaring dat de bezwaarcommissie van de ESMA overeenkomstig artikel 60, lid 3, van Verordening (EU) nr. 1095/2010 de toepassing van het besluit kan schorsen.

Artikel 60

Geldboeten

1. ***De ESMA stelt een besluit vast*** waarbij overeenkomstig ***lid 2 van dit artikel*** een geldboete wordt opgelegd ***indien zij overeenkomstig artikel 63, lid 8***, tot de bevinding komt dat een externe toetsingsinstantie ***of een van de*** in artikel 54, lid 1, bedoelde personen opzettelijk of uit onachtzaamheid één of meer van de ***volgende*** inbreuken heeft gemaakt:
 - a) niet-inachtneming van ***artikel 24, lid 1, of enige bepaling van titel IV, hoofdstukken 2 en 3;***
 - b) de indiening van valse verklaringen bij de aanvraag voor een registratie als externe toetsingsinstantie, of het gebruik van andere onregelmatige middelen om die registratie te verkrijgen;
 - c) het niet verschaffen van informatie in antwoord op een besluit waarbij informatie wordt verlangd op grond van artikel 54, of het verschaffen van onjuiste of misleidende informatie in antwoord op een eenvoudig informatieverzoek of op een besluit;
 - d) de belemmering of niet-inachtneming van een onderzoek op grond van artikel 55, lid 1, ***punt a), b), c) of e);***
 - e) de niet-inachtneming van artikel 56 door het niet verschaffen van toelichting bij feiten of documenten met betrekking tot het voorwerp en het doel van een inspectie of door het verschaffen van onjuiste of misleidende toelichting;
 - f) het uitoefenen van de activiteit van externe toetsingsinstantie of ***de schijn*** ***wekken*** een externe toetsingsinstantie te zijn, zonder als externe toetsingsinstantie te zijn geregistreerd. ■

Een inbreuk wordt geacht opzettelijk te zijn gemaakt indien de ESMA objectieve elementen aantreft waaruit blijkt dat een persoon doelbewust handelde om de inbreuk te maken.

2. **Onverminderd lid 3 is** het minimumbedrag van de in lid 1 bedoelde geldboete
■ 20 000 EUR. Het maximumbedrag is 200 000 EUR.

Bij het vaststellen van de hoogte van een geldboete op grond van lid 1 **van dit artikel** houdt de ESMA rekening met de in artikel 59, lid 3, uiteengezette criteria.

3. Indien een persoon **een in lid 1 genoemde inbreuk heeft gemaakt en** direct of indirect financieel voordeel heeft gehad bij de inbreuk, is het bedrag van de geldboete ten minste gelijk aan dat financiële voordeel.
4. Indien een handeling of verzuim een combinatie van meerdere inbreuken vormt, **legt de ESMA slechts één enkele geldboete op. Die geldboete is de hoogste van de toepasselijke geldboeten voor die handeling of dat verzuim.**

Artikel 61

Dwangsommen

1. De ESMA legt bij besluit dwangsommen op om:
- a) een persoon ertoe te dwingen een einde te maken aan een inbreuk, overeenkomstig een op grond van artikel 59, lid 1, punt e), genomen besluit;
 - b) een in artikel 54, lid 1, bedoelde persoon ertoe te dwingen:
 - i) de volledige informatie te **verstrekken** die bij een besluit op grond van artikel 54 is **vereist**;
 - ii) zich aan een onderzoek te onderwerpen en met name volledige bescheiden, gegevens, procedures of enig ander verlangd materiaal over te leggen en andere informatie aan te vullen en te verbeteren die in het kader van een onderzoek uit hoofde van een besluit op grond van artikel 55 zijn verstrekt; **of**
 - iii) zich aan een bij een besluit op grond van artikel 56 gelaste inspectie ter plaatse te onderwerpen.

2. De dwangsom wordt opgelegd per dag vertraging.
3. De dwangsom bedraagt 3 % van de gemiddelde dagomzet in het voorafgaande boekjaar of, in het geval van natuurlijke personen, 2 % van de gemiddelde daginkomsten in het voorafgaande kalenderjaar. Zij wordt berekend vanaf de in het besluit tot oplegging van de dwangsom vastgestelde datum.
4. Een dwangsom wordt opgelegd voor een periode van maximaal zes maanden na de kennisgeving van het besluit van de ESMA. Na het verstrijken van die periode beziet de ESMA de maatregel opnieuw.

Artikel 62

Openbaarmaking, aard, uitvoering en toewijzing van geldboeten en dwangsommen

1. De ESMA maakt alle op grond van de artikelen **60 en 61** opgelegde geldboeten en dwangsommen openbaar, tenzij die openbaarmaking de financiële stabiliteit ernstig in gevaar zou brengen of de betrokken partijen onevenredige schade zou toebrengen. Die openbaarmaking bevat geen persoonsgegevens in de zin van Verordening **(EU) 2018/1725 van het Europees Parlement en de Raad**²³.
2. Op grond van de artikelen **60 en 61** opgelegde geldboeten en dwangsommen hebben een bestuurlijk karakter.

■

²³ *Verordening (EU) 2018/1725 van het Europees Parlement en de Raad van 23 oktober 2018 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens door de instellingen, organen en instanties van de Unie en betreffende het vrije verkeer van die gegevens, en tot intrekking van Verordening (EG) nr. 45/2001 en Besluit 1247/2002/EG (PB L 295 van 21.11.2018, blz. 39).*

3. Op grond van de artikelen **60 en 61** opgelegde geldboeten en dwangsommen zijn afdwingbaar.

Voor de afdwinging van de geldboeten en dwangsommen past de ESMA de regels van de burgerlijke rechtsvordering toe die van kracht zijn in de lidstaat of in het derde land waar de geldboete of dwangsom wordt afgedwongen.

4. De bedragen van de geldboeten en dwangsommen worden aan de algemene begroting van de Unie toegewezen.
5. ***Indien de ESMA na afsluiting van een onderzoek besluit geen geldboete of dwangsom op te leggen, stelt zij het Europees Parlement, de Raad, de Commissie en de bevoegde autoriteiten van de betrokken lidstaat daarvan in kennis en geeft zij de redenen voor haar besluit.***

Artikel 63

Procedureregels voor het nemen van toezichtmaatregelen en het opleggen van geldboeten

1. Indien de ESMA bij het uitvoeren van haar taken uit hoofde van deze verordening tot de bevinding komt dat er dat er ernstige aanwijzingen zijn voor het bestaan van feiten die één of meer van de in artikel 60, lid 1, vermelde inbreuken zouden kunnen opleveren, stelt de ESMA intern een onafhankelijke onderzoeksfunctionaris aan om de zaak te onderzoeken. De onderzoeksfunctionaris is niet betrokken en niet betrokken geweest bij het directe of indirecte toezicht op of het registratieproces van de bewuste externe toetsingsinstantie en verricht zijn ***of haar*** taken onafhankelijk van de raad van toezichthouders van de ESMA.

2. De onderzoeksfunctionaris onderzoekt de vermoede inbreuken en neemt daarbij de opmerkingen in aanmerking van de personen die voorwerp zijn van onderzoek, waarna hij *of zij* het volledige dossier met zijn *of haar* bevindingen aan de raad van toezichthouders van de ESMA voorlegt.
3. Voor het vervullen van zijn *of haar* taken kan de onderzoeksfunctionaris gebruikmaken van de bevoegdheid tot het verzoeken om informatie overeenkomstig artikel 54 en tot het uitvoeren van onderzoeken en inspecties ter plaatse overeenkomstig de artikelen 55 en 56. Bij het aanwenden van die bevoegdheden houdt de onderzoeksfunctionaris zich aan het bepaalde in artikel 57.
4. Bij het vervullen van zijn *of haar* taken heeft de onderzoeksfunctionaris toegang tot alle documenten en informatie die de ESMA bij haar toezichtwerkzaamheden heeft vergaard.
5. Na de afronding van zijn *of haar* onderzoek en alvorens het dossier met zijn *of haar* bevindingen aan de raad van toezichthouders van de ESMA voor te leggen, stelt de onderzoeksfunctionaris de personen die voorwerp zijn van onderzoek, in de gelegenheid over de onderzochte punten te worden gehoord. De onderzoeksfunctionaris baseert zijn *of haar* bevindingen alleen op feiten ten aanzien waarvan de personen die voorwerp zijn van onderzoek, de gelegenheid hebben gehad opmerkingen te maken.
6. Het recht van verweer van de betrokken personen wordt volledig in acht genomen tijdens het uit hoofde van dit artikel gevoerde onderzoek.
7. De onderzoeksfunctionaris stelt, nadat hij *of zij* het dossier met zijn *of haar* bevindingen bij de raad van toezichthouders van de ESMA heeft ingediend, de personen die voorwerp zijn van onderzoek, daarvan in kennis. De personen die voorwerp zijn van onderzoek, zijn gerechtigd toegang tot het dossier te krijgen, onder voorbehoud van het rechtmatige belang van andere personen bij de bescherming van hun bedrijfsgeheimen. Het recht op toegang tot het dossier geldt niet voor vertrouwelijke informatie die derden raakt.

8. De ESMA neemt, op basis van het dossier met de bevindingen van de onderzoeksfunctionaris en na de personen die voorwerp zijn van onderzoek, op hun verzoek overeenkomstig artikel **64** te hebben gehoord, een besluit over de vraag of de personen die voorwerp zijn van onderzoek, al dan niet één of meer van de in artikel **60, lid 1**, vermelde inbreuken hebben gemaakt en, in voorkomend geval, neemt zij een toezichtmaatregel overeenkomstig artikel **59** en legt zij overeenkomstig artikel **60** een geldboete op.
9. De onderzoeksfunctionaris neemt niet deel aan de beraadslagingen van de raad van toezichthouders van de ESMA en komt in het geheel niet tussen in zijn besluitvormingsproces.
10. De Commissie stelt **uiterlijk** op ... [12 maanden na **de** datum **van** inwerkingtreding **van deze verordening**] overeenkomstig artikel **68** gedelegeerde handelingen vast **ter aanvulling van deze verordening** door de nadere invulling van de procedureregels voor de uitoefening van de bevoegdheid **van de ESMA** tot het opleggen van geldboeten of dwangsommen, met inbegrip van bepalingen inzake het recht van verweer, bepalingen inzake termijnen en de inning van geldboeten of dwangsommen, en nadere regels inzake verjaringstermijnen voor het opleggen en uitvoeren van sancties.
11. De ESMA verwijst, bij het vervullen van haar taken uit hoofde van deze verordening, zaken voor onderzoek en mogelijke strafrechtelijke vervolging naar de bevoegde nationale autoriteiten indien zij tot de bevinding komt dat er ernstige aanwijzingen zijn voor het bestaan van strafbare feiten. Daarnaast ziet de ESMA van het opleggen van geldboeten of dwangsommen af wanneer een eerdere vrijspraak of veroordeling in een uit hoofde van het nationale recht gevoerde strafprocedure wegens dezelfde feiten of in wezen gelijkaardige feiten reeds in kracht van gewijsde is gegaan.

Artikel 64

Horen van de personen de voorwerp zijn van *besluiten op grond van de artikelen 59, 60 en 61*

1. Voordat de ESMA op grond van de artikelen **59, 60 en 61** een besluit neemt, stelt zij de personen die het voorwerp zijn van een dergelijk besluit, in de gelegenheid met betrekking tot de bevindingen van de ESMA te worden gehoord. De ESMA doet haar besluiten slechts steunen op bevindingen waarover die personen in de gelegenheid zijn gesteld opmerkingen te maken.
2. **Lid 1 van dit artikel** is niet van toepassing indien dringende maatregelen op grond van artikel **59** vereist zijn om aanzienlijke en dreigende schade aan het financiële stelsel te voorkomen. In dat geval kan de ESMA een voorlopig besluit nemen en worden de betrokken personen zo spoedig mogelijk na het nemen van het besluit in de gelegenheid gesteld te worden gehoord.
3. Het recht van verweer van de personen die het voorwerp uitmaken van een besluit van de ESMA, wordt tijdens de respectieve procedures ten volle geëerbiedigd. **Die personen** zijn gerechtigd toegang tot het dossier van de ESMA te krijgen, onder voorbehoud van het rechtmatige belang van andere personen bij de bescherming van hun bedrijfsgeheimen. Het recht van toegang tot het dossier is niet van toepassing op vertrouwelijke informatie of interne voorbereidende documenten van de ESMA.

Artikel 65

Beroep bij het Hof van Justitie

Het Hof van Justitie heeft volledige rechtsmacht ter zake van beroep tegen besluiten waarbij de ESMA **op grond van deze verordening** een geldboete of een dwangsom heeft opgelegd. Het kan de opgelegde boete of dwangsom intrekken, verlagen of verhogen.

Artikel 66

Registratie, erkenning en toezichtvergoedingen

1. De ESMA brengt externe toetsingsinstanties vergoedingen in rekening voor de uitgaven met betrekking tot hun registratie, erkenning en toezicht en **voor** alle kosten die **de ESMA** bij het uitvoeren van haar **taken** uit hoofde van deze verordening mogelijksterwijs moet maken.
2. **De totale** vergoedingen die de ESMA berekent aan externe **toetsingsinstanties** die een aanvraag **indienen** of aan geregistreerde **externe toetsingsinstanties** of aan erkende externe **toetsingsinstanties overeenkomstig deze verordening**, dekken **de** administratieve kosten die zij voor haar activiteiten met betrekking tot **de registratie en erkenning van alle** externe **toetsingsinstanties** heeft gemaakt. Die vergoedingen staan **tevens** in verhouding tot de omzet van de betrokken externe toetsingsinstantie.

In afwijking van de eerste alinea kunnen externe toetsingsinstanties met een jaaromzet van minder dan een bepaald bedrag worden vrijgesteld van de verplichting om een vergoeding te betalen, zoals nader bepaald in de door de Commissie op grond van lid 3 vast te stellen gedelegeerde handeling.

3. De Commissie stelt **overeenkomstig artikel 68** uiterlijk op ... [12 maanden na de datum van inwerkingtreding **van deze verordening**] **een gedelegeerde handeling vast ter aanvulling van deze verordening door met name** de soorten vergoedingen **nader te bepalen, alsook** de aangelegenheden waarvoor een vergoeding verschuldigd is, de hoogte van de vergoedingen en de wijze waarop die dienen te worden voldaan.

Bij het opstellen van de gedelegeerde handeling bepaalt de Commissie de drempel van de jaaromzet van externe toetsingsinstanties op groepsniveau waaronder geen vergoeding in rekening mag worden gebracht, en geeft zij tevens aan op welke wijze de jaaromzet moet worden berekend met het oog op de toepassing van die drempel.

4. ***Voorafgaand aan de vaststelling van de in lid 3 bedoelde gedelegeerde handeling raadpleegt de Commissie de ESMA over de in dat lid bedoelde vergoedingen.***

Artikel 67

ESMA-register van externe toetsingsinstanties en externe toetsingsinstanties uit derde landen

1. De ESMA houdt op haar website een publiek toegankelijk register bij dat de volgende informatie bevat:
- a) **█** externe toetsingsinstanties **die overeenkomstig artikel 23 zijn geregistreerd;**
 - b) **█** externe toetsingsinstanties die overeenkomstig artikel 59 een tijdelijk verbod hebben gekregen om hun activiteiten uit te oefenen;
 - c) **█** externe toetsingsinstanties waarvan overeenkomstig artikel 59 de registratie is ingetrokken;

- d) externe toetsingsinstanties uit derde landen die overeenkomstig artikel **39** diensten mogen verrichten in de Unie;
 - e) overeenkomstig artikel **42** erkende externe toetsingsinstanties uit derde landen;
 - f) overeenkomstig artikel **23 geregistreeerde** externe toetsingsinstanties die *de* diensten *verleend door* externe toetsingsinstanties uit derde landen overeenkomstig artikel **43** bekrachtigen;
 - g) externe toetsingsinstanties uit derde landen waarvan de registratie is ingetrokken en die die rechten uit hoofde van artikel **39** niet meer ■ gebruiken indien de Commissie *haar besluit uit hoofde van artikel 40, lid 1, ten aanzien van dat derde land intrekt*;
 - h) externe toetsingsinstanties uit derde landen waarvan de erkenning is geschorst of ingetrokken;
 - i) *overeenkomstig artikel 23 geregistreeerde externe toetsingsinstanties die niet langer in staat zijn de diensten verleend door externe toetsingsinstanties uit derde landen overeenkomstig artikel 43 te bekrachtigen.*
2. Het register bevat contactgegevens van externe toetsingsinstanties, hun websites en de datum waarop de ESMA-besluiten ten aanzien van die externe toetsingsinstanties in werking treden.
3. Voor *externe* toetsingsinstanties uit derde landen bevat het register ook informatie over de diensten die externe toetsingsinstanties uit derde landen ■ verrichten en de contactgegevens van de bevoegde autoriteit die in het derde land met het toezicht op die instanties is belast.

Titel *VI*
Gedelegeerde handelingen

Artikel **68**

Uitoefening van de bevoegdheidsdelegatie

1. De bevoegdheid om gedelegeerde handelingen vast te stellen, wordt aan de Commissie toegekend onder de in dit artikel neergelegde voorwaarden.
2. De in artikel **21, lid 4, artikel 63, lid 10, en artikel 66, lid 3**, bedoelde bevoegdheid om gedelegeerde handelingen vast te stellen wordt aan de Commissie toegekend voor onbepaalde tijd met ingang van ... [datum van inwerkingtreding *van deze verordening*].
3. Het Europees Parlement of de Raad kan de in artikel **21, lid 4, artikel 63, lid 10, en artikel 66, lid 3**, bedoelde bevoegdheidsdelegatie te allen tijde intrekken. Het besluit tot intrekking beëindigt de delegatie van de in dat besluit genoemde bevoegdheid. Het wordt van kracht op de dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie* of op een daarin genoemde latere datum. Het laat de geldigheid van de reeds van kracht zijnde gedelegeerde handelingen onverlet.

4. Vóór de vaststelling van een gedelegeerde handeling raadpleegt de Commissie de door elke lidstaat aangewezen deskundigen overeenkomstig de beginselen die zijn neergelegd in het Interinstitutioneel Akkoord van 13 april 2016 over beter wetgeven.
5. Zodra de Commissie een gedelegeerde handeling heeft vastgesteld, doet zij daarvan gelijktijdig kennisgeving aan het Europees Parlement en de Raad.
6. Een *op grond van artikel 21, lid 4, artikel 63, lid 10, en artikel 66, lid 3, vastgestelde* gedelegeerde handeling treedt alleen in werking indien het Europees Parlement noch de Raad daartegen binnen een termijn van *drie* maanden ■ na de kennisgeving van de handeling aan het Europees Parlement en de Raad bezwaar heeft gemaakt, of indien zowel het Europees Parlement als de Raad voor het verstrijken van die termijn de Commissie hebben medegedeeld dat zij daartegen geen bezwaar zullen maken. Die termijn wordt op initiatief van het Europees Parlement of de Raad met *drie* maanden ■ verlengd.

■
Titel *VII*
Slotbepalingen

■
Artikel *69*

Overgangsbepalingen betreffende externe toetsingsinstanties

1. Externe toetsingsinstanties die overeenkomstig deze verordening diensten willen verrichten vanaf ... [*12 maanden na de datum van inwerkingtreding van deze verordening*] tot en met ... [*30 maanden na de datum van inwerkingtreding van deze verordening*], verrichten die diensten enkel nadat zij de ESMA daarvan in kennis hebben gesteld en de in artikel *23*, lid 1, bedoelde informatie hebben verschaft.
2. Tot en met ... [*30 maanden na de inwerkingtreding van deze verordening*] ***doen de*** in lid 1 ***van dit artikel*** bedoelde externe toetsingsinstanties ***hun best om*** de artikelen *24* tot en met *38* in acht ***te nemen***, met uitzondering van de vereisten die door de in artikel *24*, lid 2, bedoelde ***uitvoeringshandelingen en de in artikel 26, lid 3, artikel 27, lid 2, artikel 28, lid 3, artikel 29, lid 4, artikel 30, lid 3, artikel 31, lid 4, en artikel 33, lid 7, bedoelde*** gedelegeerde handelingen zijn vastgesteld.
3. Na ... [*30 maanden na de inwerkingtreding van deze verordening*] verrichten ***de*** in lid 1 ***van dit artikel*** bedoelde externe toetsingsinstanties diensten overeenkomstig deze verordening pas nadat zij overeenkomstig artikel *23* zijn geregistreerd, ***en op voorwaarde dat*** zij artikel *22* en de artikelen *24* tot en met *38* in acht ***nemen*** zoals aangevuld door de in lid 2 ***van dit artikel*** bedoelde gedelegeerde handelingen.

■

Artikel 70

Overgangsbepalingen *betreffende* externe toetsingsinstanties uit derde landen

1. Externe toetsingsinstanties uit derde landen die overeenkomstig deze verordening diensten willen verrichten vanaf ... **[12 maanden na de datum van inwerkingtreding van deze verordening]** tot en met ... [30 maanden na de **datum van inwerkingtreding** van deze verordening], verrichten die diensten enkel nadat zij de ESMA daarvan in kennis hebben gesteld en de in artikel 23, lid 1, bedoelde informatie hebben verschaft.
2. **De** in lid 1 bedoelde externe toetsingsinstanties uit derde landen:
 - a) **doen hun best om** de artikelen 24 tot en met 38 in acht **te nemen**, met uitzondering van de vereisten die door de in artikel 24, lid 2, bedoelde **uitvoeringshandelingen en de in artikel 26, lid 3, artikel 27, lid 2, artikel 28, lid 3, artikel 29, lid 4, artikel 30, lid 3, artikel 31, lid 4, en artikel 33, lid 7, bedoelde** gedelegeerde handelingen zijn vastgesteld;
 - b) hebben een in de Unie gevestigde wettelijke vertegenwoordiger die artikel 42, lid 3, in acht neemt.

I

3. *Op gelijk welk ogenblik tussen ... [12 maanden na de datum van inwerkingtreding van deze verordening] en ... [30 maanden na de datum van inwerkingtreding van deze verordening] kan de ESMA externe toetsingsinstanties uit een derde land dwingen tot naleving van lid 2, punt b), door overeenkomstig titel V toezichtmaatregelen op te leggen.*

Artikel 71

Evaluatie

1. *Uiterlijk op ... [vijf jaar na de datum van inwerkingtreding van deze verordening] en vervolgens om de drie jaar dient de Commissie, na raadpleging van de ESMA en het platform voor duurzame financiering dat is opgericht uit hoofde van artikel 20 van Verordening (EU) 2020/852, bij het Europees Parlement en de Raad een verslag in over de toepassing van deze verordening. Voor zover dat mogelijk is, worden in dat verslag ten minste de volgende elementen geëvalueerd:*
 - a) *in hoeverre gebruik wordt gemaakt van de Europese norm voor groene obligaties, met name door kleine en middelgrote ondernemingen, en het marktaandeel ervan, zowel in de Unie als wereldwijd;*
 - b) *het effect van deze verordening op de transitie naar een duurzame economie, op de kloof van extra investeringen die nodig zijn om de klimaatdoelstellingen van de Unie als vastgesteld in Verordening (EU) 2021/1119 van het Europees Parlement en de Raad²⁴ te halen, en op het ombuigen van particuliere kapitaalstromen richting duurzame investeringen;*
 - c) *de werking van de markt voor externe toetsingsinstanties en het toezicht daarop door de ESMA;*
 - d) *de geschiktheid van de krachtens artikel 66, lid 3, vastgestelde gedelegeerde handelingen, en de gevolgen van die gedelegeerde handelingen voor externe toetsingsinstanties en voor de begroting van de ESMA;*

²⁴ *Verordening (EU) 2021/1119 van het Europees Parlement en de Raad van 30 juni 2021 tot vaststelling van een kader voor de verwezenlijking van klimaatneutraliteit, en tot wijziging van Verordening (EG) nr. 401/2009 en Verordening (EU) 2018/1999 (“Europese klimaatwet”) (PB L 243 van 9.7.2021, blz. 1).*

- e) de geloofwaardigheid van milieuclaims op de markt voor groene obligaties, en eventuele gevallen van misbruik;*
- f) de werking van de markt voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties, en de geloofwaardigheid en kwaliteit van claims in dat verband;*
- g) de noodzaak om de criteria van een derde land voor het bepalen van ecologisch duurzame economische activiteiten te erkennen als gelijkwaardig aan de taxonomievereisten, op voorwaarde dat er specifieke garanties bestaan om gelijkwaardige doelstellingen te waarborgen, met het oog op het toestaan van het gebruik van de opbrengsten van een Europese groene obligatie overeenkomstig die criteria van het derde land;*
- h) de reële impact van artikel 5 op het gebruik van Europese groene obligaties, de milieukwaliteit van het gebruik van de opbrengsten ervan, en de redenen waarom de in dat artikel voorziene flexibiliteit de transitie naar de financiering van ecologisch duurzame activiteiten niet in de weg staat;*
- i) de uitvoering van titel III van deze verordening, met inbegrip van het gebruik van de in die titel genoemde templates door uitgevende instellingen van obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht of van aan duurzaamheid gekoppelde obligaties, ongeacht of die obligaties binnen de Europese Economische Ruimte op de markt worden gebracht of niet, een analyse van het gebruik van die templates, de ontwikkeling van de markt en de consistentie van die templates met het relevante Unierecht, inclusief Verordening (EU) 2019/2088.*

2. *De in lid 1 bedoelde verslagen gaan waar toepasselijk vergezeld van een wetgevingsvoorstel, onder meer met betrekking tot de informatieverschaffing aan uitgevende instellingen van obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en van aan duurzaamheid gekoppelde obligaties.*
3. *Uiterlijk op ... [drie jaar na de datum van inwerkingtreding van deze verordening] publiceert de Commissie een verslag over de noodzaak van een regelgeving voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties. Indien toepasselijk voegt zij bij dat verslag een wetgevingsvoorstel.*
4. *De Commissie publiceert uiterlijk op 31 december 2024 en vervolgens om de drie jaar een verslag waarin zij uitgevende instellingen van Europese groene obligaties in kennis stelt van de op grond van artikel 19, lid 5, derde alinea, van Verordening (EU) 2020/852 uitgevoerde toetsing, en van de consistentie van de technische screeningcriteria met de in artikel 10, lid 2, van die verordening vastgestelde criteria, rekening houdend met de in artikel 8 van deze verordening vastgestelde grandfatheringregels.*
5. *Uiterlijk op ... [vijf jaar na de datum van inwerkingtreding van deze verordening] publiceert de EBA, in nauwe samenwerking met de ESMA en de Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor verzekeringen en bedrijfspensioenen - Eiopa), opgericht bij Verordening (EU) nr. 1094/2010 van het Europees Parlement en de Raad²⁵ (gezamenlijk bekend als de “Europese toezichthoudende autoriteiten”), een verslag over de haalbaarheid van een uitbreiding van het recht om de benaming “Europese groene obligatie” of “EuGB” te gebruiken naar synthetische securitisaties.*

²⁵ *Verordening (EU) nr. 1094/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor verzekeringen en bedrijfspensioenen), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/79/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 48).*

6. *Uiterlijk op ... [zes jaar na de datum van inwerkingtreding van deze verordening] kan de Commissie op basis van het in lid 5 bedoelde verslag een verslag indienen bij het Europees Parlement en aan de Raad. De Commissie kan haar verslag indien toepasselijk vergezeld laten gaan van een wetgevingsvoorstel.*
7. *Uiterlijk op ... [vijf jaar na de datum van inwerkingtreding van deze verordening] en vervolgens, indien toepasselijk, om de drie jaar, publiceren de Europese toezichthoudende autoriteiten via het in artikel 54 van Verordeningen (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 1094/2010 en (EU) nr. 1095/2010 bedoelde Gemengde Comité een verslag over de ontwikkeling van de markt voor securitisatieobligaties. In die verslagen wordt onder meer beoordeeld of het volume aan op de taxonomie afgestemde activa voldoende is toegenomen met het oog op de herziening van de toepassing van de regels inzake het gebruik van de opbrengsten voor securitisatieobligaties waarvan de uitgevende instellingen de benaming “Europese groene obligatie” of “EuGB” willen gebruiken.*
8. *De Commissie dient op basis van het in lid 7 bedoelde verslag een verslag in bij het Europees Parlement en de Raad. De Commissie laat haar verslag waar passend vergezeld gaan van een wetgevingsvoorstel.*

Artikel 72

Inwerkingtreding en toepassing

1. Deze verordening treedt in werking op de twintigste dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.
2. ***Deze verordening is van toepassing vanaf ... [12 maanden na de datum van inwerkingtreding van deze verordening].***
3. ***In afwijking van lid 2 van dit artikel zijn artikel 20, artikel 21, lid 4, artikel 23, leden 6 en 7, artikel 24, lid 2, artikel 26, lid 3, artikel 27, lid 2, artikel 28, lid 3, artikel 29, lid 4, artikel 30, lid 3, artikel 31, lid 4, artikel 33, lid 7, artikel 42, lid 9, artikel 46, leden 6 en 7, artikel 49, leden 1, 2 en 3, artikel 63, lid 10, artikel 66, lid 3, en de artikelen 68, 69 en 70 van toepassing vanaf ... [de datum van inwerkingtreding van deze verordening].***
4. ***In afwijking van lid 2 van dit artikel zijn artikel 40, artikel 42, leden 1 tot en met 8, en artikel 43 van toepassing met ingang van ... [30 maanden na de datum van inwerkingtreding van deze verordening].***
5. ***De lidstaten treffen de nodige maatregelen om uiterlijk op ... [12 maanden na de datum van inwerkingtreding van deze verordening] aan de artikelen 45 en 49 te voldoen.***

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in elke lidstaat.

Gedaan te ...,

Voor het Parlement

De voorzitter

Voor de Raad

De voorzitter

BIJLAGE I

FACTSHEET VOOR EUROPESE GROENE OBLIGATIES

Dit document en de inhoud ervan moeten niet worden goedgekeurd of onderschreven door de ESMA of een andere bevoegde autoriteit.

1. Algemene informatie

- [Publicatiedatum van de factsheet voor Europese groene obligaties]
- [De officiële naam van de uitgevende instelling]
- [Indien beschikbaar, de identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI) *van de uitgevende instelling*]
- [Het adres van webpagina waar beleggers informatie vinden over hoe contact op te nemen *met de uitgevende instelling*]
- [*Indien beschikbaar*, de door de uitgevende instelling toegewezen naam van de obligatie(s)]
- [Indien beschikbaar, het internationaal effectenidentificatienummer (ISIN) *van de obligatie(s)*]
- [*Indien beschikbaar, de geplande datum of periode van uitgifte*]
- [De identiteit en de contactgegevens van de externe toetsingsinstantie]
- [*Indien toepasselijk, de naam van de bevoegde autoriteit die het obligatieprospectus of de obligatieprospectussen heeft goedgekeurd*]

2. Belangrijke informatie

- [*De volgende verklaring: “[Deze obligatie gebruikt] [Deze obligaties gebruiken] de benaming “Europese groene obligatie” of “EuGB” in overeenstemming met Verordening (EU) 2023/... van het Europees Parlement en de Raad¹⁺.”]*]
- [*Indien beoogd wordt de obligatieopbrengsten overeenkomstig artikel 5 van die verordening toe te wijzen, de volgende verklaring: “[Deze Europese groene obligatie maakt] [Deze Europese groene obligaties maken] gebruik van de flexibiliteit die een gedeeltelijke afwijking toestaat van de technische screeningcriteria zoals vastgesteld*]

¹ *Verordening (EU) 2023/... van het Europees Parlement en de Raad van ... betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarmakingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties (PB L ... van ..., blz. ...).*

⁺ *PB: gelieve in de tekst het nummer van deze verordening in te voegen, en in de overeenkomstige voetnoot het nummer, de datum en de PB-vindplaats daarvan.*

in de op grond van 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 van het Europees Parlement en de Raad² vastgestelde gedelegeerde handelingen (“de technische screeningcriteria”), zoals nader beschreven in afdeling 4 van deze factsheet.”]

3. Milieustrategie en motivering

[Een verklaring over de vraag of de uitgevende instelling al dan niet voornemens is een externe toetsing van de uit hoofde van deze afdeling verstrekte informatie te verkrijgen door middel van een toetsing van het impactverslag.]

Overzicht

- *[Informatie over de wijze waarop de **obligatie(s) naar verwachting zal/zullen bijdragen tot** de bredere milieustrategie van de uitgevende instelling, **inclusief** de milieudoelstellingen bedoeld in artikel 9 van Verordening (EU) 2020/852 die met de **obligatie(s)** worden nagestreefd.]*

Verband met de kernprestatie-indicatoren voor activa, omzet, CapEx (kapitaaluitgaven) en OpEx (operationele uitgaven)

- *[Indien de uitgevende instelling daarover beschikt op het moment van uitgifte en indien de uitgevende instelling onderworpen is aan artikel 8 van Verordening (EU) 2020/852, een beschrijving van de wijze waarop en de mate waarin (bv. uitgedrukt als een geraamde procentuele verandering van jaar tot jaar) de obligatieopbrengsten naar verwachting zullen bijdragen aan de kernprestatie-indicatoren van de uitgevende instelling voor op de taxonomie afgestemde activa, omzet, kapitaaluitgaven en operationele uitgaven.]*

Link naar de transitieplannen

- *[Indien de uitgevende instelling op grond van artikel 19 bis, lid 2, punt a), iii), of, waar toepasselijk, artikel 29 bis, lid 2, punt a), iii), van Richtlijn 2013/34/EU van het Europees Parlement en de Raad³ verplicht is transitieplannen te publiceren, of indien de uitgevende instelling vrijwillig transitieplannen publiceert:*
 - *de wijze waarop het de bedoeling is dat de obligatieopbrengsten bijdragen aan de financiering en uitvoering van die plannen. Die informatie kan worden*

² *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).*

³ *Richtlijn 2013/34/EU van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende de jaarlijkse financiële overzichten, geconsolideerde financiële overzichten en aanverwante verslagen van bepaalde ondernemingsvormen, tot wijziging van Richtlijn 2006/43/EG van het Europees Parlement en de Raad en tot intrekking van Richtlijnen 78/660/EEG en 83/349/EEG van de Raad (PB L 182 van 29.6.2013, blz. 19).*

verstrekt op het niveau van de economische activiteit of op projectniveau; alsook

- een link naar de website waarop die plannen gepubliceerd zijn.]*

Securitisatie

[Indien van toepassing in het geval van een securitisatie, een beschrijving van de wijze waarop aan artikel 18, lid 1, van Verordening (EU) 2023/...⁺ wordt voldaan en de in artikel 19, lid 2, van die verordening vereiste informatie.]

4. Beoogde toewijzing van de opbrengsten van de obligatie

[De hieronder vermelde informatie wordt ten minste verstrekt op het niveau van de economische activiteit en idealiter op het niveau van het project of de groep van projecten. Vertrouwelijkheidsovereenkomsten, concurrentieoverwegingen of een groot aantal onderliggende in aanmerking komende projecten en soortgelijke overwegingen kunnen een beperking rechtvaardigen van de hoeveelheid details die beschikbaar wordt gesteld. Indien obligatieopbrengsten worden toegewezen aan uitgaven zoals bedoeld in artikel 4, lid 3, van Verordening (EU) 2023/...⁺, kan de informatie op programmaniveau worden verstrekt.]

Voorgenomen toewijzing aan op de taxonomie afgestemde economische activiteiten

- [Of de uitgevende instelling opbrengsten toewijst volgens de geleidelijke benadering of de portefeuillebenadering, en of de obligatie(s) (een) securitisatieobligatie(s) is/zijn.]*
- [Het minimaal aandeel van obligatieopbrengsten dat volgens de plannen van de uitgevende instelling moet worden gebruikt voor activiteiten die uit hoofde van artikel 3 van Verordening (EU) 2020/852 ecologisch duurzaam zijn, volgens de methode in het toewijzingsverslag (het aandeel moet ten minste 85 % bedragen)]: [XX] % van de obligatieopbrengsten.]*
- [Indien beschikbaar, een indicatie van het aandeel van de obligatieopbrengsten dat zal worden gebruikt voor financiering (in het jaar van uitgifte of na het jaar van uitgifte) en herfinanciering.]*
- [Indien de uitgevende instelling een overheidsentiteit is, en indien gepland is de obligatieopbrengsten toe te wijzen aan belastingkorting zoals bedoeld in artikel 4, lid 3, van Verordening (EU) 2023/...⁺, een raming van het verwachte volume van het inkomstenverlies dat samenhangt met in aanmerking komende belastingkorting.]*
- [Indien beschikbaar, de beoogde milieudoelstelling(en) zoals bedoeld in artikel 9 van Verordening (EU) 2020/852].*
- [Voor elk van de economische activiteiten waaraan het de bedoeling is opbrengsten toe te wijzen, informatie over het soort activiteit, de betrokken sectoren en de bijbehorende NACE-codes, conform de statistische classificatie van economische*

⁺ **PB: gelieve het nummer van deze verordening in te voegen.**

activiteiten zoals opgesteld bij Verordening (EG) nr. 1893/2006 van het Europees Parlement en de Raad⁴.]

Voorgenomen toewijzing aan specifieke op de taxonomie afgestemde economische activiteiten

- *[Indien het de bedoeling is om obligatieopbrengsten toe te wijzen aan een faciliterende of transitieondersteunende economische activiteit, het soort faciliterende of transitieondersteunende economische activiteit dat men voornemens is te financieren en, indien beschikbaar, het bedrag en het aandeel van de opbrengsten die moeten worden toegewezen aan elke soort faciliterende of transitieondersteunende economische activiteit.]*
- *[Indien van toepassing, het bedrag en het aandeel van de opbrengsten die bedoeld zijn om te worden toegewezen aan op de taxonomie afgestemde activiteiten in verband met kernenergie en fossiel gas overeenkomstig artikel 10, lid 2, en artikel 11, lid 3, van Verordening (EU) 2020/852.]*

Voorgenomen toewijzing aan economische activiteiten die niet in overeenstemming zijn met de technische screeningcriteria

- *[Indien het de bedoeling is obligatieopbrengsten toe te wijzen overeenkomstig artikel 5 van Verordening (EU) 2023/...⁺, een verklaring dat het de bedoeling is de [netto]-obligatieopbrengsten gedeeltelijk toe te wijzen aan economische activiteiten die niet in overeenstemming zijn met de technische screeningcriteria. De uitgevende instelling beschrijft de niet-overeenstemming en de activiteiten in kwestie, en geeft, indien beschikbaar, het geraamde percentage van de opbrengsten dat bedoeld is om dergelijke activiteiten te financieren, in totaal en per activiteit, en met een uitsplitsing waarin wordt beschreven welk(e) punt(en) van artikel 5, lid 1, van Verordening (EU) 2023/...⁺ wordt/worden gebruikt. Daarenboven moet worden uitgelegd waarom de technische screeningcriteria niet kunnen worden toegepast en moet worden toegelicht hoe de uitgevende instelling voornemens is ervoor te zorgen dat die activiteiten in overeenstemming zijn met artikel 5, leden 3 en 4, van Verordening (EU) 2023/...⁺ en artikel 3, punten a), b) en c), van Verordening (EU) 2020/852.]*

Procedure en tijdschema voor de toewijzing

[De geschatte tijd vanaf de uitgifte van obligaties tot de volledige toewijzing van de obligatieopbrengsten.]

[Een beschrijving van de procedures waarmee de uitgevende instelling zal bepalen hoe een project afgestemd is op de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten zoals vastgesteld in artikel 3 van Verordening (EU) 2020/852 (“de

⁴ *Verordening (EG) nr. 1893/2006 van het Europees Parlement en de Raad van 20 december 2006 tot vaststelling van de statistische classificatie van economische activiteiten NACE Rev. 2 en tot wijziging van Verordening (EEG) nr. 3037/90 van de Raad en enkele EG-verordeningen op specifieke statistische gebieden (PB L 393 van 30.12.2006, blz. 1).*

⁺ *PB: gelieve het nummer van deze verordening in te voegen.*

taxonomievereisten”).]

Uitgiftekosten

[Een raming van het bedrag van de cumulatieve uitgiftekosten die worden afgetrokken van de opbrengsten, zoals toegestaan uit hoofde van artikel 4, lid 1, van Verordening (EU) 2023/...⁺, met een begeleidende toelichting.]

5. Milieu-impact van de opbrengsten van de obligatie


[Indien beschikbaar, een raming van de verwachte milieueffecten van de opbrengsten van de obligatie(s). Indien die informatie niet beschikbaar is, moet dat worden gemotiveerd.]

6. Informatie over verslaglegging

[Een link naar de website van de uitgevende instelling, zoals vereist op grond van artikel 15, lid 1, van Verordening (EU) 2023/...⁺.]

[Indien toepasselijk, een link naar de relevante verslagen van de uitgevende instelling, zoals het geconsolideerde bestuursverslag of het geconsolideerde duurzaamheidsverslag op grond van Richtlijn 2013/34/EU.]

De datum waarop de eerste verslagleggingsperiode begint, indien die verschilt van de uitgiftedatum, zoals bepaald in artikel 11, lid 1, van Verordening (EU) 2023/...⁺.

– [Een indicatie of *toewijzingsverslagen* al dan niet per project informatie zullen bevatten over de *toegewezen* bedragen en de verwachte  milieueffecten]

7. CapEx-plan

– *[Indien van toepassing, een gedetailleerde beschrijving van het CapEx-plan als bedoeld in artikel 7 van Verordening (EU) 2023/...⁺, inclusief de belangrijkste parameters die door de uitgevende instelling worden gebruikt om te bepalen of de relevante activa of activiteiten uiterlijk aan het einde van de in dat artikel bepaalde periode zijn afgestemd op de taxonomievereisten.]*

8. Andere relevante informatie

[In het geval van een securitisatieobligatie worden verwijzingen in dit document naar de uitgevende instelling gelezen als verwijzingen naar de initiator en worden zij indien toepasselijk vervangen door verwijzingen naar de initiator.]

⁺ **PB: gelieve het nummer van deze verordening in te voegen.**

BIJLAGE II

JAARLIJKS *TOEWIJZINGSVERSLAG* VOOR EUROPESE GROENE OBLIGATIES

[Indien het *toewijzingsverslag* is herzien, moet dat in de titel tot uiting komen]

Dit document en de inhoud ervan moeten niet worden goedgekeurd of onderschreven door de ESMA of een andere bevoegde autoriteit.

1. Algemene informatie

- *[Datum van uitgifte van de obligatie(s) of tranches van de obligatie(s)]*
- [Publicatiedatum van het *toewijzingsverslag*]
- *[De eerste en de laatste datum van de periode waarop het jaarlijks toewijzingsverslag betrekking heeft: [datum – datum]]*
- [De officiële naam van de uitgevende instelling]
- [Indien beschikbaar, de identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI) van de uitgevende instelling]
- [Het adres van de webpagina waar beleggers informatie vinden over hoe contact op te nemen met de uitgevende instelling]
- [Indien beschikbaar, de door de uitgevende instelling toegewezen naam van de obligatie(s)]
- *[Indien beschikbaar, het internationaal effectenidentificatienummer (ISIN) van de obligatie(s) en de tranches ervan]*
- [Indien het *toewijzingsverslag* werd onderworpen aan een toetsing na uitgifte, de identiteit en de contactgegevens van de externe toetsingsinstantie]
- *[Indien toepasselijk, de naam van de bevoegde autoriteit die het obligatieprospectus of de obligatieprospectussen heeft goedgekeurd]*

2. Belangrijke informatie

[De volgende verklaring: “[Deze obligatie gebruikt] [Deze obligaties gebruiken] de benaming “Europese groene obligatie” of “EuGB” in overeenstemming met Verordening (EU) 2023/... van het Europees Parlement en de Raad¹.”]

¹ *Verordening (EU) 2023/... van het Europees Parlement en de Raad van ... betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarmakingen voor*

[Indien [beoogd wordt] de obligatieopbrengsten overeenkomstig artikel 5 van die verordening [toe te wijzen] [zijn toegewezen], de volgende verklaring: “[Deze Europese groene obligatie maakt] [Deze Europese groene obligaties maken] gebruik van de flexibiliteit die een gedeeltelijke afwijking toestaat van de technische screeningcriteria zoals vastgesteld in de op grond van 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 van het Europees Parlement en de Raad² vastgestelde gedelegeerde handelingen (“de technische screeningscriteria”), zoals nader beschreven in afdeling 4 van dit toewijzingsverslag.”]

3. Milieustrategie en motivering

Overzicht

[De milieudoelstellingen bedoeld in artikel 9 van Verordening (EU) 2020/852 die met de obligatie(s) worden nagestreefd]

Verband met de kernprestatie-indicatoren voor activa, omzet, CapEx (kapitaaluitgaven) en OpEx (operationele uitgaven)

[Indien de uitgevende instelling onderworpen is aan artikel 8 van Verordening (EU) 2020/852, een beschrijving van de wijze waarop, de mate waarin (bv. uitgedrukt als een procentuele verandering van jaar tot jaar), en de financiële perioden waarin de obligatieopbrengsten bijdragen aan de kernprestatie-indicatoren van de uitgevende instelling voor op de taxonomie afgestemde activa, omzet, kapitaaluitgaven en operationele uitgaven, indien toepasselijk rekening houdend met de bedragen in de tabel “Totalen” in tabel A.]

Link naar het transitieplan

[Indien de uitgevende instelling op grond van artikel 19 bis, lid 2, punt a), iii), of, waar toepasselijk, artikel 29 bis, lid 2, punt a), iii), van Richtlijn 2013/34/EU van het Europees Parlement en de Raad³ verplicht is transitieplannen te publiceren, of indien de uitgevende instelling vrijwillig transitieplannen publiceert:

obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties (PB L ... van ..., blz. ...).

⁺ *PB: gelieve in de tekst het nummer van deze verordening in te voegen, en in de overeenkomstige voetnoot het nummer, de datum en de PB-vindplaats daarvan.*

² *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).*

³ *Richtlijn 2013/34/EU van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende de jaarlijkse financiële overzichten, geconsolideerde financiële overzichten en aanverwante verslagen van bepaalde ondernemingsvormen, tot wijziging van Richtlijn 2006/43/EG van het Europees Parlement en de Raad en tot intrekking van Richtlijnen 78/660/EEG en 83/349/EEG van de Raad (PB L 182 van 29.6.2013, blz. 19).*

- *de wijze waarop de obligatieopbrengsten bijdragen aan de financiering en uitvoering van die plannen. Die informatie kan worden verstrekt op het niveau van de economische activiteit of op projectniveau; alsook*
- *een link naar de website waarop die plannen gepubliceerd zijn.]*

Securitisatie

[Indien van toepassing in het geval van securitisatie, de op grond van artikel 19, lid 2, van Verordening (EU) 2023/...⁺ vereiste informatie.]

4. Toewijzing van de opbrengsten van de obligatie

*[De hieronder vermelde informatie wordt **ten minste** verstrekt op het niveau van de economische activiteit en idealiter op het niveau van het project of de groep van projecten. Vertrouwelijkheidsovereenkomsten, concurrentieoverwegingen of een groot aantal onderliggende in aanmerking komende projecten **en soortgelijke overwegingen kunnen een beperking rechtvaardigen van** de hoeveelheid details die beschikbaar wordt gesteld. **Indien obligatieopbrengsten worden toegewezen aan uitgaven zoals bedoeld in artikel 4, lid 3, van Verordening (EU) 2023/...⁺, kan de informatie op programmaniveau worden verstrekt.]***

Toewijzing aan op de taxonomie afgestemde economische activiteiten

- *[Of de uitgevende instelling opbrengsten toewijst volgens de geleidelijke benadering of de portefeuillebenadering, en of de obligatie(s) (een) securitisatieobligatie(s) is/zijn.]*
- *[Indien toepasselijk conform artikel 11, lid 6, van Verordening (EU) 2023/...⁺, een verklaring dat de samenstelling van de portefeuille van financiële activa en/of vaste activa niet is gewijzigd ten opzichte van het jaar waarop het vorige toewijzingsverslag betrekking heeft.]*
- *[De uitgevende instelling vult tabel A of tabel B hieronder in, afhankelijk van de vraag of voor de toewijzing van opbrengsten de geleidelijke benadering of de portefeuillebenadering wordt gebruikt. Ook de overeenkomstige totalen moeten worden ingevuld.]*
- *[Bevestiging van naleving van artikel 3, punt c), van Verordening (EU) 2020/852 (minimumgaranties).]*
- *[Indien de uitgevende instelling een overheidsentiteit is en de obligatieopbrengsten zijn toegewezen aan belastingkorting zoals bedoeld in artikel 4, lid 3, van Verordening (EU) 2023/...⁺, een raming van het volume van het inkomstenverlies dat samenhangt met in aanmerking komende belastingkorting.]*

Toewijzing aan specifieke op de taxonomie afgestemde economische activiteiten

⁺ **PB: gelieve het nummer van deze verordening in te voegen.**

- *[Indien obligatieopbrengsten worden toegewezen aan een faciliterende of transitieondersteunende economische activiteit, het soort faciliterende of transitieondersteunende economische activiteit en het bedrag en het aandeel van de opbrengsten die worden toegewezen aan elk soort faciliterende of transitieondersteunende economische activiteit.]*
- *[Indien van toepassing, het bedrag en het aandeel van de activa die verband houden met op de taxonomie afgestemde activiteiten in verband met kernenergie en fossiel gas overeenkomstig artikel 10, lid 2, en artikel 11, lid 3, van Verordening (EU) 2020/852.]*

Toewijzing aan economische activiteiten die niet in overeenstemming zijn met de technische screeningcriteria

- *[Indien obligatieopbrengsten worden toegewezen overeenkomstig artikel 5 van Verordening (EU) 2023/...⁺, een verklaring dat de [netto-]obligatieopbrengsten gedeeltelijk worden toegewezen aan economische activiteiten die niet in overeenstemming zijn met de technische screeningcriteria. De uitgevende instelling beschrijft de niet-overeenstemming en de activiteiten in kwestie, en het percentage van de opbrengsten dat is toegewezen aan dergelijke activiteiten, in totaal en per activiteit, en met een uitsplitsing waarin wordt beschreven welk(e) punt(en) van artikel 5, lid 1, van Verordening (EU) 2023/...⁺ wordt/worden gebruikt. Daarenboven moet worden uitgelegd waarom de technische screeningcriteria niet kunnen worden toegepast en moet worden toegelicht hoe de uitgevende instelling ervoor heeft gezorgd dat die activiteiten in overeenstemming zijn met artikel 5, leden 3 en 4, van Verordening (EU) 2023/...⁺ en artikel 3, punten a), b) en c), van Verordening (EU) 2020/852.]*

Uitgiftekosten

- *[Een raming van het bedrag van de cumulatieve uitgiftekosten die worden afgetrokken van de opbrengsten, zoals toegestaan uit hoofde van artikel 4, lid 1, van Verordening (EU) 2023/...⁺, met een begeleidende toelichting.]*

5. Milieu-impact van de opbrengsten van de obligatie

[In het kader van deze afdeling van het toewijzingsverslag hoeft geen informatie te worden verstrekt]

6. Informatie over verslaglegging

- *[Een link naar de website van de uitgevende instelling, zoals bedoeld in artikel 15, lid 1, van Verordening (EU) 2023/...⁺]*
- *[Indien toepasselijk, een link naar de relevante verslagen van de uitgevende instelling, zoals het geconsolideerde bestuursverslag of het geconsolideerde duurzaamheidsverslag op grond van Richtlijn 2013/34/EU.]*

⁺ **PB: gelieve het nummer van deze verordening in te voegen.**

7. CapEx-plan

- *[Indien van toepassing, de vooruitgang die is geboekt bij de uitvoering van het CapEx-plan als bedoeld in artikel 7 van Verordening (EU) 2023/...⁺ en de geraamde datum van voltooiing van de projecten daarin.]*
- *[Indien er sprake is van vertragingen of afwijkingen die aanzienlijke gevolgen hebben voor de uitvoering van het CapEx-plan, geeft de uitgevende instelling de redenen daarvoor, overeenkomstig artikel 11, lid 2, van die verordening.]*
- *[Indien toepasselijk, het plan waarnaar wordt verwezen in artikel 8, lid 3, van die verordening.]*

8. Andere relevante informatie

[In het geval van een securitisatieobligatie worden verwijzingen in dit document naar de uitgevende instelling gelezen als verwijzingen naar de initiator en worden zij indien toepasselijk vervangen door verwijzingen naar de initiator.]

Tabel A: Afstemming op de taxonomie van informatie over opbrengsten voor obligaties die gebruikmaken van de geleidelijke benadering voor wat betreft de toewijzing van obligatieopbrengsten

[De *in de tabel* hieronder vermelde informatie wordt ten minste verstrekt op *het niveau van de economische activiteit en idealiter op het niveau van het project of de groep van projecten*. Vertrouwelijkheidsovereenkomsten, concurrentieoverwegingen of een groot aantal onderliggende in aanmerking komende projecten *en soortgelijke overwegingen kunnen een beperking rechtvaardigen van* de hoeveelheid details die beschikbaar wordt gesteld. *Indien obligatieopbrengsten worden toegewezen aan uitgaven zoals bedoeld in artikel 4, lid 3, kan de informatie op programmaniveau worden verstrekt.*]

De informatie in de onderstaande tabel heeft betrekking op de periode vanaf de uitgifte van de betrokken obligatie tot de verslagleggingsdatum.

1.	<i>Naam, locatie en beschrijving van het project (of groep van projecten of economische activiteit)</i>
	<i>1.1 (voor elk project/elke groep projecten/elke economische activiteit, naargelang het geval) [Naam]</i>
	<i>1.2 [Locatie]</i>
	<i>1.3 [Beknopte beschrijving]</i>
2.	<i>Bedrag van de toegewezen obligatieopbrengsten</i>
	<i>2.1 [obligatieopbrengsten toegewezen aan dit project/deze groep projecten/deze economische activiteit sinds de datum van uitgifte]</i>
	<i>2.2 [obligatieopbrengsten toegewezen aan dit project/deze groep projecten/deze economische activiteit tijdens de verslagleggingsperiode.]</i>
	<i>2.3 Aandeel van het project dat met de obligatie(s) wordt gefinancierd</i>
3.	<i>Aandeel van de obligatieopbrengsten dat zal worden gebruikt voor financiering (in het jaar van uitgifte of na het jaar van uitgifte) of herfinanciering (voorafgaand aan die periode)</i>
	<i>3.1 [aandeel van het bedrag in rij 2.1 dat wordt gebruikt voor financiering en herfinanciering]</i>
	<i>3.2 [aandeel van het bedrag in rij 2.2 dat wordt gebruikt voor financiering en herfinanciering]</i>
4.	<i>Soort en sector van de door de obligatie(s) gefinancierde economische activiteiten</i>
4.1	<i>[Voor elk van de economische activiteiten die verband houden met het door de</i>

<i>obligatie(s) gefinancierde project: de soorten/sectoren]</i>	
4.2	<i>[Voor elk van de economische activiteiten die verband houden met het door de obligatie(s) gefinancierde project: indien toepasselijk, de soorten, sectoren en NACE-codes in overeenstemming met de statistische classificatie van economische activiteiten als opgesteld bij Verordening (EG) nr. 1893/2006 van het Europees Parlement en de Raad⁴]</i>
5.	<i>Bedrag van de toegewezen obligatieopbrengsten die zijn afgestemd op de taxonomie</i>
5.1	<i>[van de totale obligatieopbrengsten die aan het project zijn toegewezen, het bedrag dat is toegewezen aan een activiteit die sinds de uitgiftedatum is afgestemd op de taxonomie]</i>
5.2	<i>[procentueel aandeel van het in rij 2.1 vermelde bedrag]</i>
5.3	<i>[van de obligatieopbrengsten die tijdens de verslagleggingsperiode aan het project zijn toegewezen, het bedrag dat is toegewezen aan een activiteit die tijdens de verslagleggingsperiode is afgestemd op de taxonomie]</i>
5.4	<i>[procentueel aandeel van het in rij 2.2 vermelde bedrag]</i>
6.	<i>Milieudoelstellingen en technische screeningcriteria</i>
6.1	<i>[De gerichte milieudoelstelling(en) als bedoeld in artikel 9 van Verordening (EU) 2020/852]</i>
6.2	<i>[Een indicatie van 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 goedgekeurde gedelegeerde handelingen die zijn gebruikt om de technische screeningcriteria te bepalen, en de toepassingsdata ervan]</i>
6.3	<i>[Informatie over de methode en aannames die zijn gebruikt voor de berekening van de belangrijkste impactmaatstaven overeenkomstig de uit hoofde van artikel 10, lid 3, artikel 11, lid 3, artikel 12, lid 2, artikel 13, lid 2, artikel 14, lid 2, en artikel 15, lid 2, van Verordening (EU) 2020/852 goedgekeurde gedelegeerde handelingen, en voor aanvullende impactmaatstaven.]</i>
7.	<i>Aard van ecologisch duurzame activa en uitgaven</i>
7.1	<i>[van het tijdens de verslagleggingsperiode toegewezen bedrag vermeld in rij 5.3, bedrag aan kapitaaluitgaven]</i>

⁴ ***Verordening (EG) nr. 1893/2006 van het Europees Parlement en de Raad van 20 december 2006 tot vaststelling van de statistische classificatie van economische activiteiten NACE Rev. 2 en tot wijziging van Verordening (EEG) nr. 3037/90 van de Raad en enkele EG-verordeningen op specifieke statistische gebieden (PB L 393 van 30.12.2006, blz. 1).***

<p>7.2 <i>[van het tijdens de verslagleggingsperiode toegewezen bedrag vermeld in rij 5.3, bedrag aan operationele uitgaven]</i></p>
<p>7.3 <i>[van het tijdens de verslagleggingsperiode toegewezen bedrag vermeld in rij 5.3, bedrag aan vaste activa]</i></p>
<p>7.4 <i>[van het tijdens de verslagleggingsperiode toegewezen bedrag vermeld in rij 5.3, bedrag aan financiële activa]</i></p>
<p>8. <i>Andere relevante informatie</i></p>
<p>8.1 <i>[Andere relevante informatie, zoals relevante milieukernprestatie-indicatoren), alsook links naar websites met relevante informatie en links naar relevante openbare documenten met meer gedetailleerde informatie, zoals de website van de onderneming met een beschrijving van het project of een verslag van een milieuadviesbureau]</i></p>

Totalen:

<i>Sinds uitgifte</i>	<i>[verslagleggingsperiode]</i>
<p><i>Totaalbedrag van de obligatieopbrengsten die sinds de uitgifte zijn toegewezen: [X]</i></p> <p><i>Van dit bedrag, het totale bedrag aan obligatieopbrengsten dat sinds uitgifte is toegewezen aan op de taxonomie afgestemde economische activiteiten: [X]</i></p>	<p><i>Totaalbedrag van de obligatieopbrengsten die tijdens de verslagleggingsperiode zijn toegewezen: [X]</i></p> <p><i>Van dit bedrag, het totale bedrag aan obligatieopbrengsten dat tijdens de verslagleggingsperiode is toegewezen aan op de taxonomie afgestemde economische activiteiten: [X]</i></p> <p><i>Van dit bedrag:</i></p> <ul style="list-style-type: none"><i>– het totale bedrag aan obligatieopbrengsten dat tijdens de verslagleggingsperiode is toegewezen aan op de taxonomie afgestemde kapitaaluitgaven: [X]</i><i>– het totale bedrag aan obligatieopbrengsten dat tijdens de verslagleggingsperiode is toegewezen aan op de taxonomie afgestemde operationele uitgaven: [X]</i><i>– het totale bedrag aan obligatieopbrengsten dat tijdens de verslagleggingsperiode is toegewezen aan op de taxonomie afgestemde [overige]: [X]</i>

Tabel B: Informatie over de afstemming op de taxonomie van opbrengsten voor obligaties die gebruikmaken van de portefeuillebenadering voor wat betreft de toewijzing van obligatieopbrengsten

[De in de tabel hieronder vermelde informatie wordt ten minste verstrekt op het niveau van de economische activiteit en idealiter op het niveau van het project of de groep van projecten. Vertrouwelijkheidsovereenkomsten, concurrentieoverwegingen of een groot aantal onderliggende in aanmerking komende projecten en soortgelijke overwegingen kunnen een beperking rechtvaardigen van de hoeveelheid details die beschikbaar wordt gesteld. De vereiste informatie mag geheel of gedeeltelijk in een andere vorm dan in tabelvorm worden verstrekt.]

De informatie in de onderstaande tabel heeft betrekking op de verslagleggingsperiode.

<i>Uitstaande Europese groene obligaties</i>	<i>Portefeuille van ecologisch duurzame activa</i>
<i>[Een overzicht van alle uitstaande Europese groene obligaties, met vermelding van hun individuele en gecombineerde waarde.]</i>	<p><i>[Een overzicht van de in artikel 4, lid 2, van Verordening (EU) 2023/...⁺ bedoelde in aanmerking komende financiële activa en andere activa op de balans van de uitgevende instelling, met vermelding van:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <i>1. [Naam, locatie en beknopte beschrijving van het project]</i> <i>2. [Indien beschikbaar, een indicatie van de opbrengsten uit de obligatie die bedoeld zijn om aan dit project te worden toegewezen]</i> <i>3. [Indien beschikbaar, een indicatie van het aandeel van het in punt 2 genoemde bedrag dat zal worden gebruikt voor financiering en herfinanciering]</i> <i>4. [Voor elk van de economische activiteiten die verband houden met het door de obligatie gefinancierde project: de soorten, sectoren en, indien toepasselijk, de NACE-codes van die projecten in overeenstemming met de statistische classificatie van economische activiteiten als opgesteld bij Verordening (EG) nr. 1893/2006]</i> <i>5. [Indien beschikbaar, het bedrag van de opbrengsten van het met de obligatie gefinancierde project die zijn toegewezen aan een op de taxonomie afgestemde activiteit] [procentueel aandeel van het in punt 2 vermelde bedrag]</i> <i>6. [De beoogde milieudoelstelling(en), als bedoeld in artikel 9 van Verordening (EG) nr. 2020/852] [Een indicatie van de overeenkomstig artikel 10, lid 3, artikel 11, lid 3, artikel 12,</i>

⁺ *PB: gelieve het nummer van deze verordening in te voegen.*

	<p><i>lid 2, artikel 13, lid 2, artikel 14, lid 2, of artikel 15, lid 2, van Verordening (EU) 2020/852 vastgestelde gedelegeerde handelingen die worden gebruikt om de technische screeningcriteria, en de toepassingsdata ervan] [Informatie over de methode en aannames die zijn gebruikt voor de berekening van de belangrijkste impactmaatstaven overeenkomstig de uit hoofde van artikel 10, lid 3, artikel 11, lid 3, artikel 12, lid 2, artikel 13, lid 2, artikel 14, lid 2, en artikel 15, lid 2, van Verordening (EU) 2020/852 goedgekeurde gedelegeerde handelingen, en voor aanvullende impactmaatstaven.]</i></p> <p>7. <i>[Indien beschikbaar, de uitsplitsing van het in punt 5 bedoelde bedrag al naargelang de opbrengsten zijn toegewezen aan vaste activa of aan financiële activa.]</i></p> <p>8. <i>[Indien van toepassing, toevoegingen of verwijderingen uit de portefeuille met projecten, in het geval nieuwe Europese groene obligaties aan de portefeuille worden toegevoegd of indien (vervallende) Europese groene obligaties uit de portefeuille worden verwijderd].</i></p> <p>9. <i>[Indien beschikbaar, een vermelding van het bedrag en/of het aantal nieuwe projecten ten opzichte van het bedrag aan nieuw uitgegeven Europese groene obligaties in het kalenderjaar van uitgifte.]</i></p> <p>10. <i>[Andere relevante informatie, zoals relevante milieukernprestatie-indicatoren, alsook links naar websites met relevante informatie en links naar relevante openbare documenten met meer gedetailleerde informatie.]</i></p>
<p><i>Totale waarde van de portefeuille van uitstaande Europese groene obligaties:</i></p>	<p><i>Totale waarde van de portefeuille van ecologisch duurzame activa:</i></p> <p><i>Totale waarde van de portefeuille van ecologisch duurzame activa die verband houden met een op de taxonomie afgestemde activiteit:</i></p>

BIJLAGE III

IMPACTVERSLAG VOOR EUROPESE GROENE OBLIGATIES

[Indien het impactverslag is herzien, moet dit in de titel tot uiting komen.]

Dit document en de inhoud ervan moeten niet worden goedgekeurd of onderschreven door de ESMA of een andere bevoegde autoriteit.

1. Algemene informatie

- [Publicatiedatum van het impactverslag]
- [Indien van toepassing, de publicatiedatum van het herziene impactverslag]
- ***[Datum van uitgifte van de obligatie(s) of tranches van de obligatie(s)]***
- [De officiële naam van de uitgevende instelling]
- [Indien beschikbaar, de identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI) ***van de uitgevende instelling***]
- [Het adres van de webpagina waar beleggers informatie vinden over hoe contact op te nemen ***met de uitgevende instelling***]
- [***Indien beschikbaar***, de door de uitgevende instelling toegewezen naam van de obligatie(s)]
- [Indien beschikbaar, het ***internationaal effectenidentificatienummer (ISIN) van de obligatie(s) en de tranches ervan***]
- [***Indien het impactverslag werd onderworpen aan een toetsing door een externe toetsingsinstantie***, de identiteit en de contactgegevens van de externe toetsingsinstantie]
- [***Indien toepasselijk, de naam van de bevoegde autoriteit die het obligatieprospectus of de obligatieprospectussen heeft goedgekeurd***]

2. Belangrijke informatie

- ***[De volgende verklaring: “[Deze obligatie gebruikt] [Deze obligaties gebruiken] de benaming “Europese groene obligatie” of “EuGB” in overeenstemming met Verordening (EU) 2023/... van het Europees Parlement en de Raad¹].”]***

¹ ***Verordening (EU) 2023/... van het Europees Parlement en de Raad van ... betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarmakingen voor***

- *[Indien de obligatieopbrengsten zijn toegewezen overeenkomstig artikel 5 van die verordening toe te wijzen, de volgende verklaring: “[Deze Europese groene obligatie maakt] [Deze Europese groene obligaties maken] gebruik van de flexibiliteit die een gedeeltelijke afwijking toestaat van de technische screeningcriteria zoals vastgesteld in de op grond van 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 van het Europees Parlement en de Raad² vastgestelde gedelegeerde handelingen (“de technische screeningscriteria”), zoals nader beschreven in afdeling 4 van dit impactverslag.”]*

3. Milieustrategie en motivering

Overzicht

- [Informatie over de wijze waarop de obligatie(s) **heeft (hebben) bijgedragen** aan de bredere milieustrategie van de uitgevende instelling]
- [Indien van toepassing, een toelichting bij eventuele wijzigingen in de bredere milieustrategie van de uitgevende instelling sinds de publicatie van de factsheet voor Europese groene obligaties]
- [De milieudoelstellingen bedoeld in artikel 9 van Verordening (EU) 2020/852 die met de obligatie(s) worden nagestreefd]

Kernprestatie-indicatoren voor kapitaaluitgaven en operationele uitgaven

- *[Indien de uitgevende instelling onderworpen is aan artikel 8 van Verordening (EU) 2020/852, een beschrijving van de wijze waarop, de mate waarin (bv. uitgedrukt als een procentuele verandering van jaar tot jaar) en de financiële perioden waarin de obligatieopbrengsten hebben bijgedragen aan de kernprestatie-indicatoren van de uitgevende instelling voor op de taxonomie afgestemde activa, omzet, kapitaaluitgaven en operationele uitgaven.]*

Link naar het transitieplan

- *[Indien de uitgevende instelling op grond van artikel 19 bis, lid 2, punt a), iii), of, waar toepasselijk, artikel 29 bis, lid 2, punt a), iii), van Richtlijn 2013/34/EU van het Europees Parlement en de Raad³ verplicht is transitieplannen te publiceren, of*

obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties (PB L ... van ..., blz. ...).

⁺ *PB: gelieve in de tekst het nummer van deze verordening in te voegen, en in de overeenkomstige voetnoot het nummer, de datum en de PB-vindplaats daarvan.*

² *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).*

³ *Richtlijn 2013/34/EU van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende de jaarlijkse financiële overzichten, geconsolideerde financiële overzichten en aanverwante verslagen van bepaalde ondernemingsvormen, tot*

indien de uitgevende instelling vrijwillig transitieplannen publiceert:

- *de wijze waarop de obligatieopbrengsten hebben bijgedragen aan de financiering en uitvoering van die plannen. Die informatie kan worden verstrekt op het geaggregeerde niveau van de economische activiteit of op projectniveau; alsook*
- *een link naar de website waarop die plannen gepubliceerd zijn.]*

4. Toewijzing van de opbrengsten van de obligatie

[De hieronder vermelde informatie wordt ten minste verstrekt op het niveau van de economische activiteit en idealiter op het niveau van het project of de groep van projecten. Vertrouwelijkheidsovereenkomsten, concurrentieoverwegingen of een groot aantal onderliggende in aanmerking komende projecten **en soortgelijke overwegingen kunnen een beperking rechtvaardigen van** de hoeveelheid details die beschikbaar wordt gesteld. **Indien obligatieopbrengsten worden toegewezen aan uitgaven zoals bedoeld in artikel 4, lid 3, van Verordening (EU) 2023/...⁺, kan de informatie op programmaniveau worden verstrekt.]**

Toewijzing aan specifieke op de taxonomie afgestemde economische activiteiten

[Het aandeel van obligatieopbrengsten dat is toegewezen aan activiteiten die uit hoofde van artikel 3 van Verordening (EU) 2020/852 ecologisch duurzaam zijn, volgens de methode uiteengezet in bijlage II bij Verordening (EU) 2023/...⁺:] [XX] % van de obligatieopbrengsten.]

[Indien obligatieopbrengsten zijn toegewezen aan een faciliterende of transitieondersteunende economische activiteit, een precisering van de faciliterende of transitieondersteunende economische activiteit en het bedrag en het aandeel van de opbrengsten die worden toegewezen aan elk soort faciliterende of transitieondersteunende economische activiteit.]

[Indien van toepassing, het bedrag en het aandeel van de activa die verband houden met op de taxonomie afgestemde activiteiten in verband met kernenergie en fossiel gas overeenkomstig artikel 10, lid 2, en artikel 11, lid 3, van Verordening (EU) 2020/852.]

Toewijzing aan economische activiteiten die niet in overeenstemming zijn met de technische screeningcriteria

[Indien obligatieopbrengsten zijn toegewezen overeenkomstig artikel 5 van Verordening (EU) 2023/...⁺, een verklaring dat de [netto-]obligatieopbrengsten gedeeltelijk zijn toegewezen aan economische activiteiten die niet in overeenstemming zijn met de technische screeningcriteria. De uitgevende instelling beschrijft de niet-overeenstemming en de activiteiten in kwestie, en het percentage van de opbrengsten dat is toegewezen aan dergelijke activiteiten, in totaal en per activiteit, en met een

wijziging van Richtlijn 2006/43/EG van het Europees Parlement en de Raad en tot intrekking van Richtlijnen 78/660/EEG en 83/349/EEG van de Raad (PB L 182 van 29.6.2013, blz. 19).

⁺ *PB: gelieve het nummer van deze verordening in te voegen.*

uitsplitsing waarin wordt beschreven welk(e) punt(en) van artikel 5, lid 1, van Verordening (EU) 2023/...⁺ is/zijn gebruikt. Daarenboven moet worden uitgelegd waarom de technische screeningcriteria niet konden worden toegepast en moet worden toegelicht op welke manier de uitgevende instelling ervoor heeft gezorgd dat die activiteiten in overeenstemming waren met artikel 5, leden 3 en 4, van Verordening (EU) 2023/...⁺ en artikel 3, punten a), b) en c), van Verordening (EU) 2020/852.]

5. Milieu-impact van de opbrengsten van de obligatie

- [Een raming van de positieve en negatieve milieueffecten in geaggregeerde vorm]
- [Informatie over de methode en aannames die zijn gebruikt om het effect van projecten te evalueren, als de factsheet voor Europese groene obligaties van de obligatie die informatie niet bevatte]
- [Informatie over de positieve en negatieve milieueffecten van het project, en indien beschikbaar, bijhorende maatstaven. Indien die informatie niet beschikbaar is op projectniveau, moet dat worden toegelicht.]
- *[Indien de uitgevende instelling dat wenst, informatie over de vraag of en hoe het project heeft bijgedragen aan andere duurzaamheidsaspecten van de obligatie en aan de maatschappelijke aspecten van de transitie naar klimaatneutraliteit, bijvoorbeeld door te voorzien in nieuwe werkgelegenheid, omscholingsmogelijkheden en lokale infrastructuur in gemeenschappen die getroffen zijn door de duurzaamheidstransitie van economische activiteiten.]*
- *[Indien de obligatieopbrengsten worden toegewezen overeenkomstig artikel 5 van Verordening (EU) 2023/...⁺, rapporteert de uitgevende instelling die informatie voor die projecten en transacties afzonderlijk.]*

6. Informatie over verslaglegging

- *[Een link naar de website van de uitgevende instelling, zoals bedoeld in artikel 15, lid 1, van Verordening (EU) 2023/...⁺]*
- *[Indien toepasselijk, een link naar de relevante verslagen van de uitgevende instelling, zoals het geconsolideerde bestuursverslag of het geconsolideerde duurzaamheidsverslag op grond van Richtlijn 2013/34/EU.]*

7. CapEx-plan

[Indien van toepassing, de vooruitgang die is geboekt bij de uitvoering van het CapEx-plan als bedoeld in artikel 7 van Verordening (EU) 2023/...⁺.]

8. Andere relevante informatie

[In het geval van een securitisatieobligatie worden verwijzingen in dit document naar de uitgevende instelling gelezen als verwijzingen naar de initiator en worden zij indien toepasselijk vervangen door verwijzingen naar de initiator.]

BIJLAGE IV

INHOUD VAN *DE TOETSING VÓÓR UITGIFTE EN NA UITGIFTE EN VAN DE TOETSING VAN HET IMPACTVERSLAG*

Dit document en de inhoud ervan moeten niet worden goedgekeurd of onderschreven door de ESMA of een andere bevoegde autoriteit.

De titel “Toetsing vóór uitgifte”, “Toetsing na uitgifte” of “*Toetsing van het impactverslag*” moet duidelijk zichtbaar bovenaan de eerste bladzijde van het document staan.

1. Algemene informatie

- [Datum van publicatie van de toetsing]
- [*Datum van uitgifte van de obligatie(s) of tranches van de obligatie(s)*]
- [*Datum van publicatie van de desbetreffende factsheet voor Europese groene obligaties en, indien van toepassing, van het gerelateerde toewijzingsverslag of van het impactverslag*]
- [De officiële naam van de uitgevende instelling]
- [*Indien beschikbaar, de identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI) van de uitgevende instelling*]
- [*Indien beschikbaar, de door de uitgevende instelling toegewezen naam van de obligatie(s)*]
- [Indien beschikbaar, het *internationaal effectenidentificatienummer (ISIN) van de obligatie(s) en de tranches ervan*]
- [De identiteit en de contactgegevens van de externe toetsingsinstantie, met inbegrip van het adres van *de* webpagina van die instantie]
- [De naam en functie van de hoofdanalist bij een bepaalde beoordelingsactiviteit]
- [De naam en functie van de persoon die primair verantwoordelijk is voor de goedkeuring van de toetsing]
- [*Indien dat relevant is, de datum waarop de toetsing voor het laatst is geactualiseerd, en een toelichting met de reden voor de actualisering*]
- [*Indien van toepassing, andere diensten die de externe toetsingsinstantie verleent voor de beoordeelde entiteit, samen met een beschrijving van daadwerkelijke of mogelijke belangenconflicten*]

2. Inleiding

[Voor toetsingen vóór uitgifte: een verklaring dat een externe toetsingsinstantie de ingevulde factsheet voor Europese groene obligaties in bijlage I **bij Verordening (EU) 2023/... van het Europees Parlement en de Raad**¹⁺ heeft beoordeeld]

[Voor toetsingen na uitgifte: een verklaring dat een externe toetsingsinstantie het ingevulde **toewijzingsverslag** in bijlage II **bij Verordening (EU) 2023/...**⁺ heeft beoordeeld]

[Voor toetsingen van het impactverslag: een verklaring dat een externe toetsingsinstantie het ingevulde impactverslag voor Europese groene obligaties in bijlage III **bij Verordening (EU) 2023/...**⁺ heeft beoordeeld]

Een verklaring dat die toetsing **het** onafhankelijke advies van de externe toetsingsinstantie weergeeft, **en** dat men zich slechts in beperkte mate **op die toetsing** mag baseren]

3. *Verklaringen betreffende de overeenstemming van het gebruik van de opbrengsten met Verordening (EU) nr. 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad*².

[Deze afdeling moet alleen worden ingevuld in het geval van een toetsing vóór uitgifte of een toetsing na uitgifte.]

[Een verklaring betreffende de overeenstemming van het gebruik van de opbrengsten van de Europese groene obligatie(s) met Verordening (EU) 2020/852, op basis van de door de uitgevende instelling aan de externe toetsingsinstantie verstrekte informatie:

- indien het advies van de onafhankelijke toetsingsinstantie positief is, een verklaring dat de obligatie(s) voldoet/voldoen - **of, indien dat relevant is, wordt/worden verwacht te voldoen** - aan de vereisten van Verordening (EU) 2023/...⁺ voor wat het gebruik van de opbrengsten betreft;
- indien het advies van de onafhankelijke toetsingsinstantie negatief is, een verklaring dat de obligatie(s) niet voldoet/voldoen - **of, indien dat relevant is, niet wordt/worden verwacht te voldoen** - aan de vereisten van Verordening (EU) 2023/...⁺ en dat de benaming “Europese groene obligatie” **of “EuGB” alleen** kan worden gebruikt **indien de obligatie(s) aan een tweede toetsing wordt/worden onderworpen, met een positief advies als resultaat]**

4. Bronnen, beoordelingsmethoden en belangrijkste aannames

- [Informatie over de bronnen die zijn gebruikt voor de toetsing vóór uitgifte of de

¹ *Verordening (EU) 2023/... van het Europees Parlement en de Raad van ... betreffende Europese groene obligaties en optionele openbaarmakingen voor obligaties die als ecologisch duurzame obligaties op de markt worden gebracht en voor aan duurzaamheid gekoppelde obligaties (PB L ... van ..., blz. ...).*

⁺ *PB: gelieve in de tekst het nummer van deze verordening in te voegen, en in de overeenkomstige voetnoot het nummer, de datum en de PB-vindplaats daarvan.*

² *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).*

⁺ *PB: gelieve het nummer van deze verordening in te voegen.*

toetsing na uitgifte, met inbegrip van links naar meetgegevens en de toegepaste methode, indien beschikbaar]

- [Een toelichting bij de beoordelingsmethoden en belangrijkste aannames]
- [Een toelichting bij de gebruikte aannames en taxonomievereisten, bij de beperkingen en onzekerheden over de gebruikte methoden en een duidelijke verklaring dat de externe toetsingsinstantie van oordeel is dat de kwaliteit van de door de uitgevende instelling *of* derde partij verstrekte informatie toereikend is om de toetsing uit te voeren, en de mate waarin de externe toetsingsinstantie getracht heeft de verstrekte informatie te controleren]

5. Beoordeling en advies

[In alle gevallen op basis van de door de uitgevende instelling aan de externe toetsingsinstantie verstrekte informatie - waar toepasselijk nader te bepalen]

[Voor toetsingen vóór uitgifte:

- een gedetailleerde beoordeling of de ingevulde factsheet *overeenstemt met* de artikelen 4 tot en met 8 van Verordening (EU) 2023/...⁺;
- het advies van de externe toetsingsinstantie over de bovengenoemde beoordeling
- ***indien de obligatieopbrengsten bestemd zijn om overeenkomstig artikel 5 van Verordening (EU) 2023/...⁺ te worden toegewezen, worden de beoordeling en het advies in een specifieke afdeling verstrekt.***

[Voor toetsingen na uitgifte:

- een beoordeling van de vraag of de uitgevende instelling de opbrengsten van de obligatie in overeenstemming met de artikelen 4 tot en met 8 van Verordening (EU) 2023/...⁺ heeft toegewezen.
- een beoordeling van de vraag of de uitgevende instelling het in de factsheet voor Europese groene obligaties beschreven beoogde gebruik van de opbrengsten in acht heeft genomen;
- het advies van de externe toetsingsinstantie over de twee in het eerste en tweede streepje bedoelde beoordelingen]
- ***Voor activa of activiteiten die onder een CapEx-plan vallen, een beoordeling na voltooiing ervan waarin wordt nagegaan of die activa of activiteiten voldoen aan de taxonomievereisten***
- ***Indien de obligatieopbrengsten overeenkomstig artikel 5 van Verordening (EU) 2023/...⁺ worden toegewezen, worden de beoordeling en het advies in een specifieke afdeling verstrekt. In de beoordeling wordt aangegeven of aan elk van de relevante vereisten van dat artikel is voldaan.***

⁺ ***PB: gelieve het nummer van deze verordening in te voegen.***

[Voor toetsingen van het impactverslag:

- een beoordeling van de vraag of de uitgifte van de obligatie in overeenstemming is met de bredere milieustrategie en motivering van de uitgevende instelling;*
- een beoordeling van de aangegeven milieu-impact van de obligatieopbrengsten;*
- het advies van de externe toetsingsinstantie over de in het eerste en tweede streepje bedoelde beoordelingen.]*

6. Andere informatie

[Enige andere informatie die de toetsingsinstantie relevant acht voor de toetsing]

[In het geval van een securitisatieobligatie worden verwijzingen in dit document naar de uitgevende instelling gelezen als verwijzingen naar de initiator en worden zij indien toepasselijk vervangen door verwijzingen naar de initiator.]
