

REGLUGERÐ EVRÓPUÞINGSINS OG RÁÐSINS (ESB) 2023/2631

2026/EES/17/38

frá 22. nóvember 2023

um evrópsk græn skuldabréf og valkvæða skýrslugjöf um skuldabréf sem eru markaðssett sem umhverfislega sjálfbær og sjálfbærnitengd skuldabréf (*)

EVROPUÞINGIÐ OG RÁÐ EVRÓPUSAMBANDSINS HAFU,

með hliðsjón af sáttmálanum um starfshætti Evrópusambandsins, einkum 114. gr.,

með hliðsjón af tillögu framkvæmdastjórnar Evrópusambandsins,

eftir að hafa lagt drög að lagagerð fyrir þjóðþingin,

með hliðsjón af álitum efnahags- og félagsmálanefndar Evrópusambandsins (1),

í samræmi við almenna lagasetningarmeðferð (2),

og að teknu tilliti til eftirfarandi:

- 1) Umbreyting yfir í loftslagshlutlaust, sjálfbært, orku- og auðlindanýtið, samngjarnt hringrásarhagkerfi er lykilatriði til að tryggja langtímasamkeppnishæfni hagkerfis Sambandsins og velferð þjóða þess. Parísarsamningurinn sem var samþykktur samkvæmt rammasamningi Sameinuðu þjóðanna um loftslagsbreytingar („Parísarsamningurinn“) var samþykktur af hálfu Sambandsins 5. október 2016 (3). Ákvæði c-liðar 1. mgr. 2. gr. Parísarsamningsins miða að því að styrkja hnattræn viðbrögð við ógninni af loftslagsbreytingum með því, m.a., að láta fjármagnsstreymi samrýmast þróun sem eykur viðnám gegn loftslagsbreytingum. Markmið Sambandsins um loftslagshlutleysi fyrir 2050 er í samræmi við það markmið.
- 2) Í orðsendingu sinni frá 14. janúar 2020 sem ber yfirskriftina „Fjárfestingaráætlun fyrir sjálfbæra Evrópu. Fjárfestingaráætlun fyrir Grænt samkomulag í Evrópu“ gerði framkvæmdastjórnin ráð fyrir að komið yrði á staðli fyrir umhverfislega sjálfbær skuldabréf til að auka enn frekar fjárfestingartækifæri og greiða fyrir greiningu á umhverfislega sjálfbærum fjárfestingum með skýrum merkingum. Í niðurstöðum sínum frá 11. desember 2020 hvatti leiðtoga ráðið framkvæmdastjórnina til að leggja fram tillögu að nýrri löggjöf um staðal um græn skuldabréf. Í ályktunum sínum frá 29. maí 2018 um sjálfbær fjármál (4) og frá 13. nóvember 2020 um fjárfestingaráætlun fyrir sjálfbæra Evrópu – Hvernig á að fjármagna Grænt samkomulag (5) lagði Evrópuþingið áherslu á þörfina á Evrópustaðli um græn skuldabréf.
- 3) Umhverfislega sjálfbær skuldabréf eru ein helsta leiðin til að fjármagna fjárfestingar í tengslum við umhverfissjálfbæra tækni, orku- og auðlindanýtni, sem og umhverfissjálfbær samgöngugrunnvirki og rannsóknarinnviði. Fyrirtæki á fjármálamarkaði og fyrirtæki sem eru ekki á fjármálamarkaði, sem og aðilar sem eru ekki viðskiptafyrirtæki, s.s. ríki, geta gefið út slík skuldabréf. Hin ýmsu framtaksverkefni sem eru fyrir hendi í tengslum við umhverfislega sjálfbær skuldabréf innihalda ekki sameiginlegar skilgreiningar á umhverfislega sjálfbærri atvinnustarfsemi. Þetta kemur í veg fyrir að fjárfestar geti auðveldlega greint skuldabréf þar sem ágóði er samræmdur við eða stuðlar að umhverfismarkmiðunum sem mælt er fyrir um í Parísarsamningnum.

(*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjtið. ESB L, 2023/2631, 30.11.2023. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 243/2025 frá 24. október 2025 um breytingu á IV. viðauka (Orka) við EES-samninginn (biður birtingar).

(1) Stjtið. ESB C 152, 6.4.2022, bls. 105.

(2) Afstaða Evrópuþingsins frá 5. október 2023 (hefur enn ekki verið birt í Stjórnartíðindunum) og ákvörðun ráðsins frá 23. október 2023.

(3) Ákvörðun ráðsins (ESB) 2016/1841 frá 5. október 2016 um gerð, fyrir hönd Evrópusambandsins, Parísarsamningsins sem var samþykktur samkvæmt rammasamningi Sameinuðu þjóðanna um loftslagsbreytingar (Stjtið. ESB L 282, 19.10.2016, bls. 1).

(4) Stjtið. ESB C 76, 9.3.2020, bls. 23.

(5) Stjtið. ESB C 415, 13.10.2021, bls. 22.

- 4) Þann 8. júlí 2021 samþykkti Seðlabanki Evrópu vegvísir í loftslagsmálum til að taka enn frekar tillit til sjónarmiða sem tengjast loftslagsbreytingum í ramma sínum um peningamálastefnu og starfsemi á sviði birtingar, áhættumats, tryggingaramma og eignakaupa í fyrirtækjageiranum. Þessi reglugerð getur því verið gagnleg að því er þetta varðar.
- 5) Mismunandi reglur um birtingu upplýsinga, gagnsæi og ábyrgð ytri úttektaraðila umhverfislega sjálfbærra skuldabréfa og hæfisviðmið fyrir umhverfislega sjálfbær verkefni koma í veg fyrir að fjárfestar geti greint, treyst og borið saman umhverfislega sjálfbær skuldabréf og getu útgefenda til að nota umhverfislega sjálfbær skuldabréf til að færa starfsemi sína yfir í viðskiptalíkön sem eru umhverfislega sjálfbærari.
- 6) Til að tryggja samræmi við markmið Parísarsamningsins og með hliðsjón af núverandi misræmi og skorti á sameiginlegum reglum er líklegt að aðildarríki muni samþykkja mismunandi ráðstafanir og aðferðir, sem mun síðan hafa bein neikvæð áhrif á og skapa hindranir fyrir eðlilegri starfsemi innri markaðarins og hafa skaðleg áhrif á útgefendur umhverfislega sjálfbærra skuldabréfa. Samhliða þróun á markaðsvenjum, sem byggjast á markaðsdrifnum forgangsmálum sem geta leitt til mismunandi niðurstöðu, kann að valda uppskiptingu markaðarins nú um stundir og hætta er á að óskilvirkni í starfsemi innri markaðarins aukist enn frekar. Mismunandi staðlar og markaðsvenjur gera það erfitt að bera saman ólík skuldabréf, skapa ójöfn markaðsskilyrði fyrir útgefendur, valda frekari hindrunum á innri markaðnum og auka hættu á grænþvotti og röskun á fjárfestingarákvörðunum.
- 7) Skortur á samræmdum reglum um verklagsreglur sem ytri úttektaraðilar nota við úttektir á umhverfislega sjálfbærum skuldabréfum og mismunandi skilgreiningar á umhverfislega sjálfbærri starfsemi gerir fjárfestum sífellt erfiðara að bera saman með skilvirkum hætti skuldabréf í Sambandinu að því er varðar umhverfismarkmið þeirra. Markaður fyrir umhverfislega sjálfbær skuldabréf er í eðli sínu alþjóðlegur þar sem markaðsaðilar stunda viðskipti með skuldabréf og nýta sér ytri úttektarþjónustu þriðju aðila sem veita þjónustu yfir landamæri. Aðgerðir á vettvangi Sambandsins gætu dregið úr hættunni á uppskiptingu innri markaðar fyrir umhverfislega sjálfbær skuldabréf og ytri úttektarþjónustu í tengslum við skuldabréf og aðstoðað við beitingu reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2020/852 ⁽⁶⁾ á markaðnum fyrir slík skuldabréf.
- 8) Því ætti að mæla fyrir um samræmdar sértækar kröfur fyrir skuldabréf sem fyrirtæki á fjármálamarkaði, fyrirtæki sem ekki eru á fjármálamarkaði og ríki gefa út og óska þess að nota merkinguna „evrópsk græn skuldabréf“ eða „EuGB“ fyrir slík skuldabréf. Með því að tilgreina gæðakröfur fyrir evrópsk græn skuldabréf á formi reglugerðar ætti að tryggja að til staðar séu samræmd skilyrði fyrir útgáfu slíkra skuldabréfa með því að koma í veg fyrir ólíkar landsbundnar kröfur sem leitt gætu af lögleiðingu tilskipunar og einnig tryggja að þessi skilyrði gildi án frekari lögfestingar um útgefendur slíkra skuldabréfa. Útgefendur sem vilja nota merkinguna „evrópsk græn skuldabréf“ eða „EuGB“ ættu að fylgja sömu reglum alls staðar í Sambandinu til að auka skilvirkni markaðarins með því að draga úr ósamræmi og þar með einnig draga úr kostnaði fjárfesta við að meta slík skuldabréf. Til að auðvelda samanburð og takast á við grænþvott ættu valkvæð sniðmát fyrir birtingu upplýsinga um sjálfbærni að vera fyrir hendi bæði fyrir skuldabréf sem markaðssett eru sem umhverfislega sjálfbær og sjálfbærnitengd skuldabréf.
- 9) Á skuldabréfamarkaði taka sjálfbærnitengd skuldabréf til hvers konar skuldabréfagerninga þar sem fjárhagsleg eða kerfislæg einkenni eru mismunandi, allt eftir því hvort útgefandi nær fyrirframskilgreindum markmiðum um sjálfbærni eða umhverfismarkmiðum, félagslegum markmiðum og stjórnumarkmiðum. Þar sem þessi reglugerð tekur aðeins til umhverfislegrar sjálfbærni ætti skilgreiningin á sjálfbærnitengdum skuldabréfum að því er varðar þessa reglugerð eingöngu að ná yfir skuldabréf sem hafa fjárhagslega eiginleika eða eiginleika í uppbyggingu, sem eru mismunandi eftir því hvort útgefandi nær fyrirframskilgreindum umhverfislegum sjálfbærnimarkmiðum.

⁽⁶⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2020/852 frá 18. júní 2020 um að koma á fót ramma til að greiða fyrir sjálfbærri fjárfestingu og um breytingu á reglugerð (ESB) 2019/2088 (Stjtið. ESB L 198, 22.6.2020, bls. 13).

- 10) Í reglugerð (ESB) 2020/852 er gerður greinarmunur, innan umhverfislega sjálfbærrar starfsemi, á starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum og umbreytingarstarfsemi sem telst vera umhverfislega sjálfbær við tiltekin skilyrði. Þennan sama greinarmun ætti einnig að gera í upplýsingagjöf um evrópsk græn skuldabréf, sem og skuldabréf sem eru markaðssett sem umhverfislega sjálfbær og sjálfbærnitengd skuldabréf, ásamt sértækum kröfum um gagnsæi fyrir starfsemi sem tengist kjarnorku og jarðefnagasi, þegar slík starfsemi fellur undir framselda reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2021/2139 (7).
- 11) Í samræmi við reglugerð (ESB) 2020/852 og til að veita fjárfestum skýrar, megindlegar, ítarlegar og sameiginlegar skilgreiningar ætti að nota viðmiðanirnar sem settar eru fram í þeirri reglugerð til að ákvarða hvort atvinnustarfsemi teljist umhverfislega sjálfbær. Úthluta ætti ágóða af skuldabréfum sem nota merkinguna „evrópsk græn skuldabréf“ eða „EuGB“ til atvinnustarfsemi sem er annaðhvort umhverfislega sjálfbær og því í samræmi við þau umhverfismarkmið sem sett eru fram í reglugerð (ESB) 2020/852 eða sem stuðla að umbreytingu starfseminnar þannig að hún geti uppfyllt viðmið til að verða umhverfislega sjálfbær. Útgefendur ættu í öllum tilvikum að ráðstafa öllu andvirði af evrópskum grænum skuldabréfum fyrir gjalddaga hvers skuldabréfs en hafa heimild til að draga frá útgáfukostnað sem tengist beint útgáfu þeirra. Það ætti að vera hægt að nota ágóða af þessum skuldabréfum til að fjármagna slíka umhverfislega sjálfbæra starfsemi, bæði beint með fjármögnun eigna og útgjalda sem tengjast atvinnustarfsemi sem uppfyllir viðmiðanir fyrir umhverfislega sjálfbæra atvinnustarfsemi sem settar eru fram í reglugerð (ESB) 2020/852 („kröfur flokkunarkerfisins“), og á óbeinan hátt við tiltekin skilyrði, með fjáreignum sem fjármagna atvinnustarfsemi sem uppfyllir þessar viðmiðanir. Því er nauðsynlegt að tilgreina þá eigna- og útgjaldaflokka sem hægt er að fjármagna með ágóða af evrópskum grænum skuldabréfum.
- 12) Ágóðanum af evrópskum grænum skuldabréfum skal varið til að fjármagna atvinnustarfsemi sem hefur varanleg jákvæð áhrif á umhverfið. Slíkum varanlegum jákvæðum áhrifum má ná á ýmsa vegu. Þar sem fastafjármunir eru yfirleitt langtímaeignir er fyrsta leiðin að nota ágóða af evrópskum grænum skuldabréfum til að fjármagna efnislegar eignir eða óefnislegar eignir sem eru ekki fjáreignir, að því tilskildu að þessir fastafjármunir tengist atvinnustarfsemi sem uppfyllir kröfur flokkunarkerfisins. Þar eð einnig er unnt að nota fjáreignir til að fjármagna atvinnustarfsemi sem hefur varanleg jákvæð áhrif á umhverfið er önnur leið að nota ágóðann af evrópskum grænum skuldabréfum til að fjármagna fjáreignir, að því tilskildu að ágóða af þessum fjáreignum sé ráðstafað til atvinnustarfsemi sem uppfyllir kröfur flokkunarkerfisins, á beinan eða óbeinan hátt í gegnum síðari fjáreignir. Það ætti að vera hægt að úthluta þessum fjáreignum að hámarki til þriggja síðari fjáreigna í röð og útgefendur ættu að tryggja að ytri úttektaraðilar geti skoðað endanlega skiptingu ágóða á skilvirkan hátt. Þar sem eignir heimila geta einnig haft jákvæð áhrif á umhverfið til frambúðar er þriðja leiðin sú að nota ágóðann af evrópskum grænum skuldabréfum til að fjármagna eignir og útgjöld heimila. Enn fremur, þar eð unnt er að nota fjárfestingargjöld og valinn rekstrarkostnað til að afla, uppfæra eða viðhalda fastafjármunum, er fjórða leiðin sú að nota ágóðann af evrópskum grænum skuldabréfum til að fjármagna fjárfestingar- og rekstrarkostnað sem tengist atvinnustarfsemi sem uppfyllir kröfur flokkunarkerfisins eða sem uppfyllir þessar kröfur innan hæfilega skamms tíma frá útgáfu viðkomandi skuldabréfs, að því tilskildu að útgefandinn hafi birt áætlun um að víkka út atvinnustarfsemi sem er í samræmi við reglugerð (ESB) 2020/852 („fellur að flokkunarkerfinu“) eða til að atvinnustarfsemi verði samræmd að flokkunarkerfi í samræmi við I. viðauka við framselda reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2021/2178 ⁽⁸⁾ (fjárfestingargjaldaáætlun). Loks ættu útgefendur að geta úthlutað ágóða af einu eða fleiri útistandandi evrópskum grænum skuldabréfum til safns fastafjármuna eða fjáreigna („eignasafnsleið“), að því tilskildu að þeir sýni fram á það í úthlutunarskýrslum að heildarvirði fastafjármuna eða fjáreigna í eignasafni þeirra sé hærra en heildarvirði útistandandi skuldabréfa.

(7) Framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2021/2139 frá 4. júní 2021 um viðbætur við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2020/852 með því að fastsetja tæknileg matsviðmið til að ákvarða við hvaða skilyrði atvinnustarfsemi telst stuðla verulega að mótvægi við loftslagsbreytingar eða aðlögun að loftslagsbreytingum og til að ákvarða hvort þessi atvinnustarfsemi veldur umtalsverðu tjóni á einhverjum öðrum almennum umhverfismarkmiðum (Stjtið. ESB L 442, 9.12.2021, bls. 1).

(8) Framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2021/2178 frá 6. júlí 2021 um viðbætur við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2020/852 með því að tilgreina innihald og framsetningu upplýsinga sem fyrirtæki eiga að birta skv. 19. gr. a eða 29. gr. a í tilskipun 2013/34/ESB varðandi umhverfislega sjálfbæra atvinnustarfsemi og tilgreina aðferðafræðina við að fara að þessari birtingarskyldu (Stjtið. ESB L 443, 10.12.2021, bls. 9).

- 13) Að því er varðar tiltekna atvinnustarfsemi, þar sem ekki eru í gildi tæknileg matsviðmið samkvæmt reglugerð (ESB) 2020/852, eða tiltekna atvinnustarfsemi í tengslum við alþjóðlegan stuðning sem stuðlar að almennum umhverfismarkmiðum þeirrar reglugerðar, ætti að kveða á um ákveðinn sveigjanleika. Slíkur sveigjanleiki ætti að vera takmarkaður á viðeigandi hátt að því er varðar stærð og umfang til að viðhalda mjög háu metnaðarstigi fyrir evrópsk græn skuldabréf. Útgefandi ætti að sýna fram á að atvinnustarfsemin stuðli verulega að einu eða fleiri þessara almennu umhverfismarkmiða, að hún skaði þessi almennu umhverfismarkmið ekki verulega og að hún sé framkvæmd í samræmi við lágmarksverndar-ráðstafanir. Þessi sönnun ætti að koma fram á upplýsingablaði um evrópsk græn skuldabréf og ytri úttektaraðili ætti að staðfesta hana með jákvæðu álit í úttekt fyrir útgáfu.
- 14) Til að auðvelda útgáfu smærri fyrirtækja á evrópskum grænum skuldabréfum ætti krafan um að ráðstafa ágóða af grænum skuldabréfum til umhverfislega sjálfbærrar atvinnustarfsemi einungis að gilda um hreinan ágóða af slíkum skuldabréfum. Hreinn ágóði samanstendur af mismun á heildarandvirði skuldabréfa og útgáfukostnaði sem tengist útgáfu skuldabréfanna á beinan hátt, sem felur í sér kostnað fjármálamilliliða sem stýra útgáfunni, ráðgjafarkostnað, lögfræðikostnað, matskostnað og kostnað sem tengist ytri úttekt. Útgefendur evrópskra grænna skuldabréfa ættu að geta ákveðið að ráðstafa vergum ágóða til umhverfislega sjálfbærrar atvinnustarfsemi án þess að draga kostnað frá.
- 15) Ríki Sambandsins og þriðju landa eru tíðir útgefendur skuldabréfa sem eru markaðssett sem umhverfislega sjálfbær og ættu því einnig að hafa heimild til að gefa út evrópsk græn skuldabréf. Heimila ætti ríkjum Sambandsins og þriðju landa að gefa út evrópsk græn skuldabréf til að fjármagna opinberar eignir eða útgjöld sem uppfylla eða reiknað er með að uppfylli kröfur flokkunarkerfisins innan tiltölulega skamms tíma frá útgáfu viðkomandi skuldabréfa, s.s. eignir eða útgjöld sem varða skattaívilnanir, styrki, aðfanganotkun, rekstrartilfærslur hjá opinberum yfirvöldum og yfirstandandi alþjóðlega samvinnu.
- 16) Tiltekin fyrirtæki, sem eru með eitt eða fleiri evrópsk græn skuldabréf í skuldahluta efnahagsreiknings síns, geta hugsanlega ekki tilgreint þær sérstöku eignir á efnahagsreikningnum, sem ágóða af þessum skuldabréfum hefur verið úthlutað til, fyrir sérhverja útgáfu á evrópskum grænu skuldabréfum. Í slíkum tilvikum ætti að heimila fyrirtækjum að upplýsa um ráðstöfun samanlagðs ágóða af eignasafni sínu í evrópskum grænum skuldabréfum í eignasafni umhverfislega sjálfbærra eigna á efnahagsreikningi sínum. Þessi fyrirtæki ættu síðan að sýna fram á það í árlegum úthlutunarskýrslum að tengdar umhverfislega sjálfbærar eignir uppfylli viðeigandi tæknileg matsviðmið. Til að tryggja að allur ágóði af evrópskum grænum skuldabréfum renni til umhverfislega sjálfbærrar atvinnustarfsemi ættu fyrirtækin einnig að sýna fram á að verðgildi þessara umhverfislega sjálfbæru eigna sé meira eða jafnt verðgildi evrópskra grænna skuldabréfa sem hafa ekki enn fallið í gjalddaga. Þegar útgefendur nota eignasafnsaðferðina ætti krafan um að ágóða af skuldabréfum sé eingöngu úthlutað til fjáreigna sem stofnaðar eru áður en fimm ár eru liðin frá útgáfu skuldabréfanna ekki að gilda. Til að tryggja að veittar upplýsingar haldist fullnægjandi og uppfærðar ætti ytri úttektaraðili að skoða árlegar úthlutunarskýrslur ár hvert, nema í þeim tilvikum þar sem engin breyting er gerð á úthlutun eignasafnsins. Sá ytri úttektaraðili ætti einkum að beina athyglinni að eignum sem voru ekki taldar með í fyrri árlegu úthlutunarskýrslunni.
- 17) Ákvæði reglugerðar (ESB) 2020/852 krefjast þess að Sambandið og aðildarríki beiti kröfum flokkunarkerfisins til að ákvarða hvort atvinnustarfsemi uppfylli skilyrði til að teljast umhverfislega sjálfbær með tilliti til allra ráðstafana þar sem settar eru fram kröfur fyrir aðila á fjármálamarkaði eða útgefendur að því er varðar fjármálaafurðir eða fyrirtækjaskuldabréf sem eru gerð aðgengileg sem umhverfislega sjálfbær. Því er rökrétt að tæknilegu matsviðmiðin sem komið var á með framseldum gerðum sem samþykktar voru samkvæmt reglugerð (ESB) 2020/852 eigi að ákvarða hvaða fastafjármuni, útgjöld og fjáreignir sé hægt að fjármagna með ágóða af evrópskum grænum skuldabréfum. Í ljósi væntanlegra tækniframfara á sviði umhverfislegrar sjálfbærni er líklegt að þessi tæknilegu matsviðmið verði endurskoðuð og þeim breytt með tímanum. Þrátt fyrir slíkar breytingar ættu útgefendur, til að veita útgefendum og fjárfestum réttarvissu og koma í veg fyrir að breytingar á tæknilegum matsviðmiðum hafi neikvæð áhrif á verð evrópskra grænna skuldabréfa sem þegar hafa verið gefin út, að geta beitt þeim tæknilegu matsviðmiðunum sem gilda á þeim tíma sem viðkomandi evrópsk græn skuldabréf eru gefin út þegar ágóða af þeim skuldabréfum er úthlutað til hæfra fastafjármuna eða útgjalda. Ef viðeigandi tæknilegum matsviðmiðum er breytt ætti útgefandi að tryggja að óráðstafaður ágóði og ágóði, sem fellur undir fjárfestingargjaldaætlun sem ekki hefur enn uppfyllt flokkunarfræðilegar kröfur, uppfylli breyttu tæknilegu matsviðmiðin innan sjö ára. Telji útgefandi að hætta sé á að atvinnustarfsemi sem fjármögnuð

er með ágóða af skuldabréfum uppfylli ekki breytt tæknileg matsviðmið innan sjö ára, ætti honum að vera heimilt að birta áætlun um hvernig á að samræma atvinnustarfsemina breyttum tæknilegum matsviðmiðum og draga úr neikvæðum afleiðingum, að því marki sem hægt er. Birta ætti áætlunina fyrir lok sjö ára tímabilsins sem hefst við breytingu á tæknilegum matsviðmiðum og ytri úttektaraðili ætti að endurskoða hana. Samkvæmt eignasafnsaðferðinni ættu útgefendur að hafa með í eignasafni sínu yfir fastaffjármuni eða fjáreignir einungis þær eignir sem samræmast öllum tæknilegum matsviðmiðum sem gilda á einhverjum tímapunkti á sjö ára tímabili fyrir birtingu viðkomandi úthlutunarskýrslu. Ef einhver eign sem fjármögnuð er með evrópskum grænu skuldabréfum er ekki samræmd breyttum tæknilegum matsviðmiðunum ætti hún því að geta verið hluti af safni fjármagnaðra eigna í allt að sjö ár.

- 18) Tíminn sem þarf til að umbreyta eign til að atvinnustarfsemin sem hún tengist samræmist kröfum flokkunarkerfisins ætti að vera í samræmi við tímarammana sem mælt er fyrir um í framseldri reglugerð (ESB) 2021/2178. Ákvæði þessarar framseldu reglugerðar myndu sem stendur krefjast þess að tæk fjárfestingarútgjöld tengist atvinnustarfsemi sem uppfylla, eða reiknað er með að uppfylli, kröfur flokkunarkerfisins innan fimm ára frá útgáfu evrópskra grænna skuldabréfa, nema allt að 10 árum lengra tímabil sé réttlætanlegt vegna sérkenna viðkomandi atvinnustarfsemi og fjárfestinga. Útgefandi ætti að láta samantekt um fjárfestingargjaldaáætlun fylgja með í lýsingu sem er tekin saman í samræmi við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2017/1129 ⁽⁹⁾ og einnig að gefa skýrslu um framvinduna við framkvæmd áætlunarinnar í árlegum úthlutunarskýrslum. Í lok tímaáætlunarinnar sem tilkynnt er í fjárfestingargjaldaáætlun útgefanda ætti hann að fá mat frá ytri úttektaraðila um hvernig útgjöld sem fjármögnuð eru með skuldabréfinu falla að flokkunarkerfinu. Þessi reglugerð skal ekki hafa áhrif á kröfur framseldrar reglugerðar (ESB) nr. 2021/2178.
- 19) Ekki ætti að heimila þriðju löndum sem talin eru upp í I. viðauka við ályktanir ráðsins um endurskoðaða skrá ESB yfir ósamvinnuþýðar lögsögur í skattalegu tilliti eða áhættusömum löndum sem talin eru upp í framseldri reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2016/1675 ⁽¹⁰⁾ og útgefendum, sem hafa staðfestu í þessum lögsagnarumdæmum eða löndum, að nota merkinguna „evrópsk græn skuldabréf“.
- 20) Meginstofnanir og aðilar Sambandsins ættu að fylgja stöðlum Sambandsins við að ná sjálfbærni markmiðum, þ.m.t. þeim sem um getur í reglugerð (ESB) 2020/852. Evrópuþingið og ráðið hvetja til notkunar á Evrópustaðli um græn skuldabréf við útgáfu á tryggðum skuldabréfum sem hafa umhverfislega sjálfbærni að markmiði. Sem leiðandi útgefandi grænna skuldabréfa um allan heim, hefur Fjárfestingarbanki Evrópu skuldbundið sig til að laga áætlun sína um græn skuldabréf að Evrópustaðli um græn skuldabréf í áföngum.
- 21) Fjárfestar ættu að fá allar nauðsynlegar upplýsingar til að meta nýtingu ágóða af evrópskum grænum skuldabréfum og til að bera slík skuldabréf saman. Í því skyni ætti að setja fram sértækar og staðlaðar birtingarkröfur sem veita gagnsæi um hvernig útgefandi hyggst ráðstafa ágóða skuldabréfa til hæfra fastaffjármuna, útgjalda og fjáreigna og hvernig þessum ágóða er ráðstafað í reynd. Slíku gagnsæi er best náð með upplýsingablöðum og úthlutunarskýrslum um evrópsk græn skuldabréf. Til að styrkja samanburðarhæfi evrópskra grænna skuldabréfa og gera auðveldara að finna viðeigandi upplýsingar er nauðsynlegt að mæla fyrir um sniðmát fyrir birtingu slíkra upplýsinga.

⁽⁹⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2017/1129 frá 14. júní 2017 um lýsingu sem birta skal þegar verðbréf eru boðin í almennu útboði eða tekin til viðskipta á skipulegum markaði og um niðurfellingu á tilskipun 2003/71/EB (Stjtið. ESB L 168, 30.6.2017, bls. 12).

⁽¹⁰⁾ Framseld reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2016/1675 frá 14. júlí 2016 um viðbætur við tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2015/849 með því að auðkenna áhættusöm þriðju lönd með annmarka í stefnu (Stjtið. ESB L 254, 20.9.2016, bls. 1).

- 22) Skortur á sameiginlegum stöðluðum sniðmátum fyrir upplýsingagjöf fyrir útgefendur umhverfislega sjálfbærna skuldabréfa eða sjálfbærnitengdra skuldabréfa á vettvangi Sambandsins gerir fjárfestum slíkra skuldabréfa erfitt um vik að finna auðveldlega og áreiðanlega þær upplýsingar sem þeir þarfnast og bera og taka saman gögn um slík skuldabréf. Einkum skapar skortur á sameiginlegum aðferðum fyrir útgefendur til að tilkynna um samræmingu ágóða af skuldabréfum við flokkunarlegar kröfur stjórnsýslulega erfiðleika og óvissu fyrir fjárfesta í skuldabréfum sem gefa skýrslu samkvæmt reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2019/2088 ⁽¹⁾. Því ætti að koma á sniðmátum fyrir opinbera birtingu sem útgefendur slíkra skuldabréfa geta valið að fylla út og birta samhliða öðrum gögnum sínum um birtingu upplýsinga. Slík sniðmát ættu að innihalda upplýsingar um úthlutun ágóða af skuldabréfum til starfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu, jafnframt því að tilgreina með skýrum hætti þann hluta ágóða sem úthlutað er til gass og kjarnorku. Framkvæmdastjórnin ætti að þróa sniðmátin með því að nota viðmiðunarreglur um valfrjálsa upplýsingagjöf áður en til útgáfu kemur, sem geta verið hvarfing til að nota við sjálfbærnitengda upplýsingagjöf í framtíðinni samkvæmt lögum Sambandsins, og framselda gerð um reglubundnar birtingar upplýsinga. Slík upplýsingagjöf skal vera í samræmi við viðeigandi kafla í upplýsinga-skjali og úthlutunarskýrslu um evrópsk græn skuldabréf.
- 23) Fjárfestar ættu að hafa hag af kostnaðarhagkvæmu aðgengi að áreiðanlegum upplýsingum um evrópsk græn skuldabréf. Útgefendur evrópskra grænna skuldabréfa ættu því að gera samning við óháðan ytri úttektaraðila um að gera úttekt á upplýsingablaði um evrópsk græn skuldabréf fyrir útgáfu og úttekt á árlegum úthlutunarskýrslum um evrópsk græn skuldabréf að útgáfu lokinni.
- 24) Þegar ytri úttektaraðilar veita þjónustu sína samkvæmt þessari reglugerð ætti þeim að vera heimilt að nota slembiúrtak í samræmi við bestu markaðsvenjur fyrir staðfestingarþjónustu þegar þeir meta hvernig mörg verkefni falla að flokkunarkerfinu, ef það er réttlætanlegt vegna þess hversu flókið, umfangsmikið og óframkvæmanlegt heildarmat á undirliggjandi starfsemi er. Slíkt slembiúrtak ætti að gera ytri úttektaraðilum kleift að treysta því að slík verkefni, þ.m.t. þau sem eru fjármögnuð með skattaávilnunum og niðurgreiðslum, séu framkvæmd í samræmi við upplýsingarnar sem veittar eru í viðaukum við þessa reglugerð. Framkvæma ætti slíkt slembiúrtak með því að taka tillit til ráðstafana varðandi gagnaleynd, til að tryggja öfluga vernd persónuupplýsinga og annarra viðkvæmra upplýsinga sem ekki skipta máli að því er varðar ytri úttektaraðila.
- 25) Þegar ytri úttektaraðilar veita þjónustu samkvæmt þessari reglugerð skulu þeir gefa óháð álit á því hvort útgefandi hafi uppfyllt kröfur flokkunarkerfisins. Við mat á samræmingu við megindlegar viðmiðanir ættu ytri úttektaraðilar að sannreyna að hugsanlegt framsýnt mat byggist á raunhæfum forsendum án þess að ábyrgjast niðurstöður. Við mat á samræmingu við eigindlegar viðmiðanir ættu ytri úttektaraðilar að sannreyna að til séu viðeigandi ferlar og kerfi áreiðanleikakannana sem eru hönnuð til að meta, milda og bæta úr áhættu og öðrum málum sem gætu komið upp í tengslum við viðmiðanirnar.
- 26) Til að auka gagnsæi ættu útgefendur einnig að birta upplýsingar um umhverfisáhrif skuldabréfa sinna með því að gefa út áhrifaskýrslu, a.m.k. einu sinni á endingartíma skuldabréfanna og þegar ágóða af slíkum skuldabréfum hefur verið ráðstafað að fullu. Til að veita fjárfestum allar viðeigandi upplýsingar til að meta umhverfisáhrif evrópskra grænna skuldabréfa ætti að tilgreina mælistikur, aðferðir og forsendur, sem notaðar eru við mat á umhverfisáhrifum, með skýrum hætti í áhrifaskýrslum. Til að styrkja samanburðarhæfi evrópskra grænna skuldabréfa og gera auðveldara að finna viðeigandi upplýsingar er nauðsynlegt að mæla fyrir um sniðmát fyrir birtingu slíkra upplýsinga. Til að tryggja nákvæmni áhrifaskýrslna og vernda fjárfesta fyrir grænþvotti ættu útgefendur að geta samið við óháðan ytri úttektaraðila um að leggja fram úttekt á áhrifaskýrslu.

⁽¹⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2019/2088 frá 27. nóvember 2019 um upplýsingagjöf tengda sjálfbærni á sviði fjármálaþjónustu (Stjtið. ESB L 317, 9.12.2019, bls. 1).

- 27) Evrópsk græn skuldabréf, skuldabréf sem markaðsett eru sem umhverfislega sjálfbær og sjálfbærnitengd skuldabréf geta stutt fyrirtæki við að fjármagna umbreytingu sína yfir í sjálfbærni. Útgefendur þeirra skuldabréfa sem falla undir skyldu til að birta ófjárhagslegar upplýsingar samkvæmt tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2013/34/ESB ⁽¹²⁾ ættu að tilgreina hvernig og að hvaða marki útgáfa skuldabréfanna eykur hlutfall þess sem fellur að flokkunarkerfinu á einingastigi, eins og kveðið er á um í 8. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852. Setja mætti þessa yfirlýsingu fram sem prósentustigahækkun á veltu sem fellur að flokkunarkerfinu sem á að nást með því að nota ágóða af skuldabréfunum. Af þessum útgefendum ættu þeir sem skylt er að birta áætlanir sem þeir kunna að hafa til að tryggja að viðskiptalíkan þeirra og stefnuáætlun samrýmist umbreytingu yfir í sjálfbært hagkerfi skv. tilskipun 2013/34/ESB og þeir sem birta slíkar áætlanir að eigin frumkvæði að tilgreina hvernig ágóði skuldabréfa þeirra rennur til fjármögnunar og framkvæmdar á slíkum áætlunum. Slíkar yfirlýsingar ætti að birta á upplýsingablaði evrópskra grænna skuldabréfa og úthlutunarskýrslu eða á valkvæðu sniðmáti fyrir og eftir útgáfu sem birtir reglubundið upplýsingar, eða hvort tveggja.
- 28) Ríkisendurskoðendur eru löggiltar einingar sem bera ábyrgð á og búa yfir sérfræðipækkingu á eftirliti með fjárnotkun hins opinbera og sjálfstæði þeirra er lagalega tryggt. Ríkjum sem gefa út evrópsk græn skuldabréf ætti því að vera heimilt að nýta sér ríkisendurskoðendur til að gera úttekt á ráðstöfun ágóða af skuldabréfum, ásamt ytri úttektaraðilum sem ættu áfram að bera ábyrgð á að meta hvernig atvinnustarfsemin sem skuldabréfið fjármagnar fellur að flokkunarkerfinu. Ríkisendurskoðendur ættu hvorki að vera skráðir né undir eftirliti samkvæmt þessari reglugerð.
- 29) Einungis ætti að heimila skuldabréfum sem útgefandinn hefur birt lýsingu fyrir samkvæmt reglugerð (ESB) 2017/1129 og skuldabréfum sem falla undir b- og d-lið 2. mgr. 1. gr. þeirrar reglugerðar að nota merkinguna „græn evrópsk skuldabréf“ eða „EuGB“. Í þeirri reglugerð eru ákvæði um bótaábyrgð.
- 30) Til að tryggja skilvirkni markaðar fyrir evrópsk græn skuldabréf ættu útgefendur að birta upplýsingar um evrópsk græn skuldabréf, sem þeir gefa út, á vefsetrum sínum. Til að tryggja áreiðanleika upplýsinga og tiltrú fjárfesta ættu útgefendur einnig að birta úttekt fyrir útgáfu, allar úttektir eftir útgáfu sem og, ef við á, allar úttektir á áhrifaskýrslum, fjárfestingargjaldaáætlun og tengil á lýsinguna sem krafist er samkvæmt reglugerð (ESB) 2017/1129. Þetta birta efni ætti að vera aðgengilegt þar sem birtingardagar eru sýndir á skýran hátt, svo notandi geti greint breytingar frá einni úttekt til annarrar. Upplýsingar í þessum skjölum skulu samdar á tungumáli sem lögbært yfirvald heimaaðildarríkis, þar sem skuldabréfin eru boðin út í almennu útboði eða tekin til viðskipta, hefur samþykkt eða, að öðrum kosti, á tungumáli sem hefð er fyrir að nota í alþjóðafjármálageiranum. Þegar þessi reglugerð er samþykkt er enska venjubundna tungumálið í alþjóðafjármálageiranum en það gæti breyst í framtíðinni.
- 31) Í hefðbundnum verðbréfunarviðskiptum er útgefandi skuldabréfa sérstakur verðbréfunaraðili sem er lagalega aðskilinn frá upphafsaðila. Upphafsaðilinn er aftur á móti sú eining sem notar ágóða af skuldabréfunum til að ráðstafa fjármögnun til atvinnustarfsemi. Verðbréfunarmarkaður með evrópsk græn skuldabréf þar sem allar undirliggjandi áhættuskuldbindingar falla að flokkunarkerfinu myndi mæta verulegum vaxtartakmörkunum sem stendur, þar sem lítið er af eignum sem falla að flokkunarkerfinu og eru hæfar til verðbréfunar. Í skýrslu sinni um „Þróun ramma fyrir sjálfbæra verðbréfun“ mælti Evrópska eftirlitsstofnunin (Evrópska bankaftirlitsstofnunin), sem komið var á fót með reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1093/2010 ⁽¹³⁾, því með því að beita ákvæðum um kröfu um trygð græn skuldabréf á upphafsaðila verðbréfunar, í stað sérstaks verðbréfunaraðila, sem skilvirkri og hagnýtri aðferð á umbreytingartímabilinu. Sú nálgun væri viðeigandi þar til nægilegt magn eigna sem falla að flokkunarkerfinu myndast í hagkerfi Sambandsins. Til að tryggja fullnustuhæfi ætti ábyrgð upphafsaðila, að því er varðar notkun ágóða í framtíðinni, að koma skýrt fram í lýsingunni sem er birt samkvæmt reglugerð (ESB) 2017/1129.

⁽¹²⁾ Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2013/34/ESB frá 26. júní 2013 um árleg reikningsskil, samstæðureikningsskil og tilheyrandi skýrslur tiltekinnna tegunda fyrirtækja, um breytingu á tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2006/43/EB og niðurfellingu tilskipana ráðsins 78/660/EBE og 83/349/EBE (Stjtið. ESB L 182, 29.6.2013, bls. 19).

⁽¹³⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1093/2010 frá 24. nóvember 2010 um að koma á fót evrópskri eftirlitsstofnun (Evrópska bankaftirlitsstofnunin), um breytingu á ákvörðun nr. 716/2009/EB og niðurfellingu ákvörðunar framkvæmdastjórnarinnar 2009/78/EB (Stjtið. ESB L 331, 15.12.2010, bls. 12).

- 32) Sérstakar upplýsinga- og útilokunarkröfur ættu að gilda um skuldabréf sem verða til við verðbréfun sem eru merkt sem „evrópsk græn skuldabréf“ eða „EuGB“ til að auka tiltrú fjárfesta og tryggja að þeir séu upplýstir að fullu um umhverfiseiginleika viðskiptanna. Tryggja ætti nægilegt gagnsæi fyrir fjárfesta með mismunandi óskir um umhverfiseiginleika undirliggjandi eignasafns. Verndarráðstafanir eru nauðsynlegar til að koma í veg fyrir að upphafsaðili velji eignir til verðbréfunar sem innihalda áhættuskuldbindingar sem fjármagna leit, námugróft, námuvinnslu, framleiðslu, vinnslu, geymslu, hreinsun eða dreifingu, þ.m.t. flutninga og viðskipti með jarðefnaeldsneyti eins og skilgreint er í reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2018/1999 ⁽¹⁴⁾. Hins vegar ættu útilokunarkröfur að taka tillit til megintilgangs verðbréfaðra áhættuskuldbindinga og ættu ekki að ná yfir áhættuskuldbindingar þar sem tengsl við starfsemi með jarðefnaeldsneyti eru aðeins óveruleg eða tilfallandi, s.s. viðskiptahúsnæði með geymslutank fyrir gas. Auk þess ættu útilokunarkröfur ekki eingöngu að byggjast á notkun jarðefnaeldsneytis, eins og þegar um bílalan eða húsnæðislan er að ræða. Enn fremur ætti upphafsaðili að birta upplýsingar um hæfi flokkunarkerfis, hvernig liðir falla að flokkunarkerfinu og fylgni við meginregluna um að „valda ekki verulegu tjóni“ að því er varðar starfsemi sem fjármögnuð er með verðbréfuðum áhættuskuldbindingum. Slík upplýsingagjöf ætti að vera eftir bestu getu með því að nota tiltæk gögn eins og þau sem safnað er í innri gagnagrunn eða upplýsingatæknikerfi upphafsaðila. Upphafsaðilar eru hvattir til að gera upplýsingarnar einnig aðgengilegar í gegnum verðbréfunarskrár sem skráðar eru hjá Evrópsku eftirlitsstofnuninni (Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni), sem komið var á fót með reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1095/2010 ⁽¹⁵⁾, í samræmi við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2017/2402 ⁽¹⁶⁾.
- 33) Nauðsynlegt er að lögbær yfirvöld hafi skilvirkt eftirlit með því að farið sé að sértækum kröfum sem gilda um upphafsaðila og sérstaka verðbréfunaraðila. Í ákvæðum reglugerðar (ESB) 2017/2402 er þess krafist að aðildarríki tilnefni eitt eða fleiri lögbær yfirvöld sem bera ábyrgð á eftirliti með því að verðbréfunarviðskipti séu í samræmi við merkinguna „einföld, gagnsæ og stöðluð“ (STS) sem einnig tekur til sérstakra upplýsinga- og útilokunarkrafna. Í ljósi þeirrar reynslu sem þessi lögbæru yfirvöld hafa fengið við úttekt á verðbréfunarviðskiptum er viðeigandi að þau hafi eftirlit með því að upphafsaðilar fari að kröfum þessarar reglugerðar. Þar sem bæði upphafsaðilar og sérstakir verðbréfunaraðilar koma að verðbréfun ætti þó að fela bæði lögbærum yfirvöldum upphafsaðila og sérstaks verðbréfunaraðila samsvarandi eftirlits-heimildir og mælt er fyrir um í þessari reglugerð og þeir ættu að starfa saman til að tryggja skilvirkt og fullnægjandi eftirlit.
- 34) Lögbær yfirvöld ættu að hafa eftirlit með útgefendum skuldabréfa sem markaðssett eru sem umhverfislega sjálfbær og sjálfbærnitengdra skuldabréfa sem ákveða að nota sameiginleg sniðmát fyrir reglubundna birtingu upplýsinga eftir útgáfu til að tryggja að allir þættirnir sem felast í þessum sniðmátum séu birtir með réttum hætti. Fari útgefendur ekki að þessari reglugerð ættu lögbær yfirvöld að birta þær upplýsingar.
- 35) Framkvæmdastjórnin hefur lagt fram tillögu að reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) um að koma á einum evrópskum aðgangsstað sem veitir miðlægan aðgang að opinberum upplýsingum viðkomandi fjármálaþjónustu, fjármagnsmörkuðum og sjálfbærni. Upplýsingar um evrópsk græn skuldabréf munu hafa gildi fyrir fjárfesta og aðra þátttakendur á fjármálamarkaði, jafnt sem almenning. Því ættu upplýsingaskjölin sem um getur í þessari reglugerð, þ.m.t. upplýsingablað um evrópsk græn skuldabréf, úthlutunarskýrsla og áhrifaskýrsla, fjárfestingargjaldaáætlun, eftir atvikum, og valkvæð sniðmát fyrir birtingu upplýsinga um skuldabréf sem markaðssett eru sem umhverfislega sjálfbær og sjálfbærnitengd skuldabréf, sem og úttekt sem ytri úttektaraðilar annast, að vera aðgengileg öllum og án endurgjalds. Slíkur einn evrópskur aðgangsstaður gæti verið viðeigandi fyrirkomulag til að ná því markmiði.

⁽¹⁴⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2018/1999 frá 11. desember 2018 um stjórnun orkusambandsins og aðgerða í loftslagsmálum, um breytingu á reglugerðum Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 663/2009 og (EB) nr. 715/2009, tilskipunum Evrópuþingsins og ráðsins 94/22/EB, 98/70/EB, 2009/31/EB, 2009/73/EB, 2010/31/ESB, 2012/27/ESB og 2013/30/ESB, tilskipunum ráðsins 2009/119/EB og (ESB) 2015/652 og um niðurfellingu á reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 525/2013 (Stjtið. ESB L 328, 21.12.2018, bls. 1).

⁽¹⁵⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1095/2010 frá 24. nóvember 2010 um að koma á fót evrópskri eftirlitsstofnun (Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin), um breytingu á ákvörðun nr. 716/2009/EB og um niðurfellingu á ákvörðun framkvæmdastjórnarinnar 2009/77/EB (Stjtið. ESB L 331, 15.12.2010, bls. 84).

⁽¹⁶⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2017/2402 frá 12. desember 2017 um almennan ramma fyrir verðbréfun og gerð sértæks ramma fyrir einfalda, gagnsæja og staðlaða verðbréfun og um breytingu á tilskipunum 2009/65/EB, 2009/138/EB og 2011/61/ESB og reglugerðum (EB) nr. 1060/2009 og (ESB) nr. 648/2012 (Stjtið. ESB L 347, 28.12.2017, bls. 35).

- 36) Til að auka gagnsæi í aðferðum ytri úttektaraðila, tryggja að þeir búi yfir fullnægjandi menntun og hæfi, starfsreynslu og sjálfstæði og draga úr hættu á hugsanlegum hagsmunaárekstrum og tryggja þannig fullnægjandi fjárfestavernd, ættu útgefendur evrópskra grænna skuldabréfa einungis að notast við ytri úttektaraðila, þ.m.t. frá þriðju löndum, sem hafa verið skráðir og falla undir viðvarandi eftirlit Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar.
- 37) Til að efla gagnsæi gagnvart fjárfestum um hvernig metið er hvernig atvinnustarfsemi sem er fjármögnuð með ágóða af skuldabréfinu fellur að flokkunarkerfinu, ættu ytri úttektaraðilar að birta notendum úttekt á undan útgáfu, eftir útgáfu og, ef við á, úttekt á áhrifaskýrslu, nægilega ítarlegar upplýsingar um þá aðferðafræði og helstu forsendur sem þeir nota við ytri úttekt en taka einnig tilhlýðilegt tillit til verndar einkaleyfisverndaðra gagna og hugverkaréttar.
- 38) Ytri úttektaraðilar ættu að hafa fyrirkomulag fyrir eigin traustu stjórnarhætti fyrirtækja til að tryggja að úttekt þeirra fyrir og eftir útgáfu sé óháð, hlutlæg og vönduð. Háttsettir stjórnendur hjá ytri úttektaraðila ættu því að búa yfir fullnægjandi sérþekkingu á fjármálaþjónustu og umhverfismálum og tryggja að nægilegur fjöldi starfsmanna með nauðsynlega þekkingu og reynslu annist ytri úttekt. Af sömu ástæðu ætti regluvarsla að geta gefið skýrslu um niðurstöður sínar til annaðhvort eftirlitseiningar eða stjórnar ytri úttektaraðila.
- 39) Til að tryggja sjálfstæði sitt og standa vörð um mikið gagnsæi og siðferðilega háttsemi ættu ytri úttektaraðilar að fullnægja skipulagskröfum og háttænisreglum til að draga úr og forðast aðstæður þar sem um raunverulegan eða mögulegan hagsmunaárekstur er að ræða, eða hafa fullnægjandi stjórn á þessum árekstrum ef þeir eru óhjákvæmilegir. Ytri úttektaraðilar ættu ekki að hafa rétt á að annast ytri úttekt ef um er að ræða hagsmunaárekstur sem ekki er hægt að taka á með tilhlýðilegum hætti. Ytri úttektaraðilar ættu því að upplýsa um hvers kyns hagsmunaárekstra með gagnsæjum hætti við ytri úttekt. Þeir ættu að halda skrár yfir alla þætti sem eru veruleg ógnun við óhæði þeirra og einnig um óhæði starfsfólks þeirra, helstu hluthafa eða annarra aðila sem taka þátt í ferli ytri úttektar og skrár yfir verndarráðstafanir sem gerðar eru til að draga úr þessum ógnum.
- 40) Ytri úttektaraðilar ættu að meta og skjalfesta hvort um sé að ræða raunverulega eða mögulega hagsmunaárekstra við viðskiptavin, þ.m.t. í aðstæðum þar sem umtalsverð persónuleg eða fjárhagsleg tengsl eru á milli ytri úttektaraðila og aðila sem sætir úttekt.
- 41) Í ákvæðum reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 537/2014 ⁽¹⁷⁾ er lagt bann við því að veita endurskoðaðri einingu þjónustu utan endurskoðunar sem tengist fjármögnun, fjármagnsuppbyggingu og úthlutun og fjárfestingargjaldaáætlun þeirrar einingar, að undanskilinni staðfestingarþjónustu í tengslum við reikningsskil. Veiting ytri úttektar samkvæmt þessari reglugerð ætti ekki að hafa áhrif á reglugerð (ESB) nr. 537/2014.
- 42) Nauðsynlegt er að koma í veg fyrir að lögbær yfirvöld beiti þessari reglugerð á ólíka vegu. Jafnframt er nauðsynlegt að lækka viðskipta- og rekstrarkostnað ytri úttektaraðila, efla tiltrú fjárfesta og auka réttarvissu. Því er rétt að veita Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni almenna valdheimild til skráningar og viðvarandi eftirlits með ytri úttektaraðilum í Sambandinu. Það að fela Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni alfarið ábyrgð á þessum málum ætti að tryggja jöfn samkeppnis skilyrði með tilliti til skráningarkrafna og viðvarandi eftirlits og koma í veg fyrir hættu á eftirlitshögnun milli aðildarríkja. Jafnframt ætti slík einskorðun á byrgð að hámarka úthlutun eftirlitsfjármagns á vettvangi Sambandsins, sem gerir Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunina þar með að miðstöð sérþekkingar og eykur skilvirkni eftirlits.
- 43) Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin ætti að geta krafist allra nauðsynlegra upplýsinga til að annast eftirlitsverkefni sín með skilvirkum hætti. Því ætti hún að geta krafist slíkra upplýsinga frá ytri úttektaraðilum, aðilum sem koma að ytri úttekt, tengdum þriðju aðilum, þriðju aðilum sem ytri úttektaraðilar hafa útvistað rekstrarþáttum til, sem og aðilum sem eru nátengdir eða verulega skyldir eða tengdir ytri úttektaraðilum eða ytri úttektarstarfsemi á annan hátt.

⁽¹⁷⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 537/2014 frá 16. apríl 2014 um sérstakar kröfur í tengslum við lögboðna endurskoðun á einingum tengdum almannahagsmunum og niðurfellingu á ákvörðun framkvæmdastjórnarinnar 2005/909/EB (Stjtið. ESB L 158, 27.5.2014, bls. 77).

- 44) Til að gera Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni kleift að annast eftirlitsverkefni sín, einkum til að þvinga ytri úttektaðila til að láta af broti, veita tæmandi og réttar upplýsingar eða hlíta rannsókn eða vettvangsskoðun, ætti Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin að geta beitt sektum eða fávíti.
- 45) Útgefendur evrópskra grænna skuldabréfa gætu þurft að nýta sér þjónustu ytri úttektaðila frá þriðju löndum utan Sambandsins. Því er nauðsynlegt að mæla fyrir um reglur um þriðju lönd að því er varðar ytri úttektaðila á grundvelli jafngildismats, viðurkenningar eða stuðnings en samkvæmt þeim er ytri úttektaðilum þriðju landa heimilt að veita ytri úttektaþjónustu. Til að auðvelda aðgang ytri úttektaðila í þriðja landi þegar ekki er fyrir hendi ákvörðun um jafngildi er nauðsynlegt að mæla fyrir um ferli fyrir viðurkenningu Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar á ytri úttektaðilum með staðfestu í þriðja landi.
- 46) Til að auðvelda ytri úttektaðilum frá þriðja landi að veita útgefendum evrópskra grænna skuldabréfa þjónustu ætti að mæla fyrir um stuðningsfyrirkomulag sem gerir skráðum ytri úttektaðilum með staðfestu í Sambandinu kleift, við tiltekin skilyrði, að styðja þjónustu sem ytri úttektaðili frá þriðja landi veitir. Ytri úttektaðili sem hefur stutt þjónustu sem ytri úttektaðili frá þriðja landi veitir ætti að bera fulla ábyrgð á slíkri þjónustu sem hann styður og á því að tryggja að slíkur ytri úttektaðili fari að þessari reglugerð.
- 47) Til að ná markmiðum þessarar reglugerðar ætti að fela framkvæmdastjórninni valdheimild til að samþykkja gerðir í samræmi við 290. gr. sáttmálans um starfshætti Evrópusambandsins (SUSE) til að bæta við þessa reglugerð að því er varðar efni, aðferðir og framsetningu þeirra upplýsinga sem birta á í sniðmátum fyrir valkvæða reglubundna birtingu eftir útgáfu, málsmeðferðarreglur fyrir beitingu valdheimilda Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar á álagningu sekta eða dagsekta, þ.m.t. ákvæði um rétt til málsvarnar, tímabundnar ráðstafanir, innheimtu sekta eða dagsekta og ítarlegar reglur um fyrningarfresti við álagningu og framfylgd viðurlaga, og málsmeðferðarreglur fyrir beitingu valdheimilda Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar á gjaldtöku, þ.m.t. ákvæði um hvaða gjöld skuli lögð á, hvaða atriði skuli leggja gjöld á, fjárhæð gjalda, sem ætti að vera í réttu hlutfalli við veltu, og með hvaða hætti eigi að greiða þessi gjöld. Einkum er mikilvægt að framkvæmdastjórnin hafi viðeigandi samráð meðan á undirbúningsvinnu hennar stendur, þ.m.t. við sérfræðinga, og að þetta samráð fari fram í samræmi við meginreglurnar sem mælt er fyrir um í samstarfssamningnum milli stofnana um betri lagasetningu frá 13. apríl 2016⁽¹⁸⁾. Til að tryggja jafna þátttöku við undirbúning framseldra gerða skulu Evrópuþingið og ráðið fá öll skjöl á sama tíma og sérfræðingar aðildarríkja og sérfræðingar þeirra hafa kerfisbundinn aðgang að fundum sérfræðingahópa framkvæmdastjórnarinnar sem vinna að undirbúningi framseldra gerða.
- 48) Þar sem Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin býr yfir mikilli sérhæfðri sérþekkingu væri skilvirkt og viðeigandi að fela stofnuninni það verkefni að þróa drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum, sem fela ekki í sér stefnuákvæðanir, til að leggja fyrir framkvæmdastjórnina.
- 49) Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin ætti að hafa umboð til að þróa drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum til að tilgreina nánar viðmið til að meta umsókn ytri úttektaðila um skráningu, þ.m.t. stýringu hagsmunaárekstra, og upplýsingagjöf þess ytri úttektaðila til að ákvarða að hve miklu leyti hann fari að þessari reglugerð. Framkvæmdastjórnin ætti að hafa vald til að samþykkja þessa tæknilegu eftirlitsstaðla með framseldum gerðum skv. 290. gr. sáttmálans um starfshætti Evrópusambandsins og í samræmi við reglugerð (ESB) nr. 1095/2010.
- 50) Til að tryggja samræmd skilyrði fyrir framkvæmd þessarar reglugerðar ætti að fela framkvæmdastjórninni framkvæmdarvald. Þessu valdi ætti að beita í samræmi við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 182/2011⁽¹⁹⁾.

⁽¹⁸⁾ Stjtið. ESB L 123, 12.5.2016, bls. 1.

⁽¹⁹⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 182/2011 frá 16. febrúar 2011 um reglur og almennar meginreglur varðandi tilhögun eftirlits aðildarríkjanna með framkvæmdastjórninni þegar hún beitir framkvæmdarvaldi sínu (Stjtið. ESB L 55, 28.2.2011, bls. 13).

- 51) Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin ætti að hafa umboð til að semja drög að tæknilegum framkvæmdarstöðlum til að tilgreina stöðluð eyðublöð, sniðmát og verklagsreglur um upplýsingagjöf fyrir skráningu á ytri úttektaraðilum. Framkvæmdastjórnin ætti að hafa vald til að samþykka þessa tæknilegu framkvæmdarstaðla með framkvæmdargerðum skv. 291. gr. sáttmálans um starfshætti Evrópusambandsins og í samræmi við reglugerð (ESB) nr. 1095/2010.
- 52) Framkvæmdastjórnin ætti að endurskoða beitingu þessarar reglugerðar fimm árum eftir að hún tekur gildi og á þriggja ára fresti eftir það, á grundvelli framlags frá vettvangi fyrir sjálfbær fjármál sem komið var á fót með reglugerð (ESB) 2020/852 og Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni, ef við á. Þremur árum eftir gildistöku þessarar reglugerðar ætti framkvæmdastjórnin einnig að taka saman skýrslu þar sem metin er þörf á að setja reglur um sjálfbærnitengd skuldabréf. Enn fremur ætti framkvæmdastjórnin, fyrir lok 2024 og á þriggja ára fresti eftir það, að leggja fram skýrslu sem byggist á endurskoðun hennar á tæknilegum matsviðmiðum samkvæmt reglugerð (ESB) 2020/852.
- 53) Til að tryggja að útgefendur evrópskra grænna skuldabréfa, sem lýsing er birt fyrir samkvæmt reglugerð (ESB) 2017/1129, fari að þeim birtingarkröfum sem settar eru fram í þessari reglugerð, ættu lögbær yfirvöld í heimaaðildarríkinu að hafa nauðsynlegar valdheimildir til eftirlits og rannsókna. Lögbær yfirvöld ættu að geta beitt eftirlitsheimildum sínum fyrir og eftir útgáfu á evrópskum grænum skuldabréfum. Ekki ætti að krefjast af lögbærum yfirvöldum, samkvæmt þeim eftirlitsheimildum sem þessi reglugerð veitir, að þau sannreyni réttmæti eða nákvæmni þeirra upplýsinga sem útgefendum ber að veita skv. þessari reglugerð né hvort útgefendur hafi uppfyllt skuldbindingar varðandi úthlutun ágóða.
- 54) Þar eð þessi reglugerð skapar ramma sem gerir það kleift að tilgreina að ríkisskuld sé umhverfislega sjálfbær ættu fjármálaþyriræki að birta upplýsingar um áhættuskuldbindingar sínar vegna umhverfislega sjálfbærra ríkisskulda í hlutfalli grænna eigna eins og kveðið er á um í framseldri reglugerð (ESB) 2021/2178. Við endurskoðun þessarar framseldu reglugerðar fyrir 30. júní 2024 ætti að meta hvort fella eigi áhættuskuldbindingar gagnvart ríki inn í teljara og nefnara lykilárangursmælikvarða.
- 55) Til að auðvelda ytri úttektaraðilum að veita þjónustu og tryggja jafnframt að Evrópska verðbréfamarkaðs-eftirlitsstofnunin hafi viðeigandi tíma til að þróa ramma fyrir skráningu og eftirlit með ytri úttektaraðilum, ætti umbreytingartímabil að gilda fyrstu 18 mánuðina sem þessari reglugerð er beitt. Á umbreytingartímabilinu ættu ytri úttektaraðilar að geta veitt þjónustu ef þeir tilkynna Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni og gera sitt ýrasta til að fara að þessari reglugerð. Ytri úttektaraðilar frá þriðju löndum skulu þar að auki tryggja að þeir hafi lagalegan fyrirvarsmann með staðfestu í Sambandinu á meðan á umbreytingartímabilinu stendur. Evrópska verðbréfa-markaðseftirlitsstofnunin ætti að fylgjast með því hvort ytri úttektaraðilar fari að ákvæðum þessarar reglugerðar og taka tillit til þess við mat á því hvort ytri úttektaraðili hafi uppfyllt kröfur um skráningu.
- 56) Þar eð aðildarríkin geta ekki náð markmiði þessarar reglugerðar á fullnægjandi hátt, þ.e. að tryggja að samræmdar kröfur gildi um notkun á merkingunni „evrópsk græn skuldabréf“ eða „EuGB“, koma á fót einföldu skráningarkerfi og eftirlitsramma fyrir ytri úttektaraðila með því að fela einu eftirlitsyfirvaldi skráningu og eftirlit með ytri úttektaraðilum í Sambandinu, koma á eftirliti með útgefendum á evrópskum grænum skuldabréfum sem lýsingar er krafist fyrir, skv. reglugerð (ESB) 2017/1129, og mæla fyrir um valkvæð sniðmát fyrir birtingu upplýsinga fyrir og eftir útgáfu fyrir skuldabréf sem markaðssett eru sem umhverfislega sjálfbær og sjálfbærnitengd skuldabréf, til að bæta gagnsæi og auðvelda samanburð á skuldabréfunum, í því skyni að auðvelda fjáröflun fyrir verkefni sem stefna að umhverfislega sjálfbærum markmiðum, en stuðla um leið að heilleika markaðarins, heldur væri þeim betur náð á vettvangi Sambandsins vegna umfangs eða áhrifa aðgerðarinnar, er Sambandinu heimilt að samþykka ráðstafanir í samræmi við nálægðarregluna, eins og kveðið er á um í 5. gr. sáttmálans um Evrópusambandið. Í samræmi við meðalhófsregluna, eins og hún er sett fram í þeirri grein, er ekki gengið lengra en nauðsyn krefur í þessari reglugerð til að ná þessum markmiðum.
- 57) Evrópuþingið hafði samráð við Seðlabanka Evrópu og skilaði hann álit sínu 5. nóvember 2021 ⁽²⁰⁾,

(20) Stjtið. ESB C 27, 19.1.2022, bls. 4.

SAMÞYKKT REGLUGERÐ ÞESSA:

I. BÁLKUR

EFNI OG SKILGREININGAR

1. gr.

Efni

Þessi reglugerð:

- a) mælir fyrir um samræmdar kröfur fyrir útgefendur skuldabréfa sem vilja nota merkinguna „evrópsk græn skuldabréf“ eða „EuGB“ fyrir skuldabréf sín sem gerð eru aðgengileg fjárfestum í Sambandinu,
- b) kemur á fót kerfi til að skrá og hafa eftirlit með ytri úttektaraðilum evrópskra grænna skuldabréfa, og
- c) kveður á um valkvæð sniðmát fyrir birtingu upplýsinga vegna skuldabréfa sem markaðssett eru sem umhverfislega sjálfbær og sjálfbærnitengdra skuldabréfa í Sambandinu.

2. gr.

Skilgreiningar

Í reglugerð þessari er merking eftirfarandi hugtaka sem hér segir:

- 1) „útgefandi“: aðili sem gefur út skuldabréf,
- 2) „ríki“: aðili sem um getur í b-liðar 2. mgr. 1. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1129,
- 3) „kröfur flokkunarkerfis“: þær viðmiðanir fyrir umhverfislega sjálfbæra atvinnustarfsemi sem settar eru fram í 3. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852,
- 4) „skipulegur markaður“: skipulegur markaður sem fellur undir skilgreiningu 21. liðar, 1. mgr. 4. gr. tilskipunar Evrópuþingsins og ráðsins 2014/65/ESB ⁽²¹⁾,
- 5) „skuldabréf sem markaðssett er sem umhverfislega sjálfbært“: skuldabréf þar sem útgefandi gefur fjárfestum skuldbindingu eða annars konar samningsbundna staðhæfingu áður en samningur er gerður um að ágóða skuldabréfsins sé ráðstafað til atvinnustarfsemi sem stuðlar að umhverfismarkmiði,
- 6) „sjálfbærnitengt skuldabréf“: skuldabréf sem hefur fjárhagslega eða kerfislæga eiginleika sem eru breytilegir eftir því hvort útgefandinn nær fyrirframskilgreindum markmiðum um umhverfislega sjálfbærni,
- 7) „heimaaðildarríki“: heimaaðildarríki eins og það er skilgreint í m-lið 2. gr. reglugerðar (ESB) nr. 2017/1129,
- 8) „gistiaðildarríki“: gistiaðildarríki eins og það er skilgreint í n-lið 2. gr. reglugerðar (ESB) nr. 2017/1129,
- 9) „fjáreign“: skuld eða eigið fé, eða sambland af þessu,
- 10) „gert aðgengilegt fjárfestum í Sambandinu“:
 - a) almennt útboð innan Sambandsins, eða
 - b) taka skuldabréfa til viðskipta á viðskiptavettvangi í Sambandinu,
- 11) „almennt útboð“: almennt útboð á verðbréfum eins og skilgreint er í d-lið 2. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1129,
- 12) „viðskiptavettvangur“: viðskiptavettvangur eins og skilgreindur er í 24. lið 1. mgr. 4. gr. tilskipunar 2014/65/ESB,

⁽²¹⁾ Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2014/65/ESB frá 15. maí 2014 um markaði fyrir fjármálagerninga og um breytingu á tilskipun 2002/92/EB og tilskipun 2011/61/ESB (Stjtið. ESB L 173, 12.6.2014, bls. 349).

- 13) „fjárfestingargjaldaáætlun“: fjárfestingargjaldaáætlun eins og kveðið er á um í b-lið liðar 1.1.2.2 og b-lið liðar 1.1.3.2 í I. viðauka við framselda reglugerð (ESB) 2021/2178,
- 14) „útgáfukostnaður“: kostnaður sem tengist útgáfu skuldabréfa á beinan hátt, þ.m.t. kostnaður sem stofnað er til vegna sérfræðiráðgjafar, lögfræðipjónustu, mats, ytri úttektar, sölutryggingar og setningar á markað,
- 15) „tæknileg matsviðmið“: þau tæknilegu matsviðmið sem sett eru fram í framseldum gerðum sem samþykktar eru skv. 10. gr. (3. mgr.), 11. gr. (3. mgr.), 12. gr. (2. mgr.), 13. gr. (2. mgr.), 14. gr. (2. mgr.) eða 15. gr. (2. mgr.) reglugerðar (ESB) 2020/852,
- 16) „umbreytingaratvinnustarfsemi“: atvinnustarfsemi sem uppfyllir kröfurnar í 2. mgr. 10. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852,
- 17) „starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum“: atvinnustarfsemi sem uppfyllir kröfurnar í 16. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852,
- 18) „verðbréfun“: verðbréfun eins og skilgreind er í 1. lið 2. gr. reglugerðar (ESB) 2017/2402,
- 19) „upphafsaðili“: upphafsaðili eins og skilgreindur er í 3. lið 2. gr. reglugerðar (ESB) 2017/2402,
- 20) „sérstakur verðbréfunaraðili“: sérstakur verðbréfunaraðili eins og hann er skilgreindur í 2. lið 2. gr. reglugerðar (ESB) 2017/2402,
- 21) „verðbréfuð áhættuskuldbinding“: áhættuskuldbinding sem er innifalin í verðbréfun,
- 22) „verðbréfunarskuldbréf“: skuldabréf sem sérstakur verðbréfunaraðili gefur út í samræmi við 3. kafla II. bóls,
- 23) „tilbúin verðbréfun“: tilbúin verðbréfun eins og skilgreind er í 10. lið 2. gr. reglugerðar (ESB) 2017/2402,
- 24) „jarðefnaeldsneyti“: jarðefnaeldsneyti eins og það er skilgreint í 62. lið 2. gr. reglugerðar (ESB) 2018/1999.

II. BÁLKUR

KRÖFUR UM NOTKUN Á MERKINGUNNI „EVROPSK GRÆN SKULDABRÉF“ EÐA „EUGB“

1. KAFLI

Skuldabréfatengdar kröfur

3. gr.

Merkingin „evrópsk græn skuldabréf“ eða „EuGB“

Merkingin „evrópsk græn skuldabréf“ eða „EuGB“ skal aðeins notuð um skuldabréf sem fullnægja kröfunum sem settar eru fram í þessum bálki.

4. gr.

Notkun ágóða af evrópskum grænum skuldabréfum

1. Áður en að gjalddaga evrópsks græns skuldabréfs kemur skal ágóða slíks skuldabréfs úthlutað að fullu, í samræmi við kröfur flokkunarkerfisins, í einn eða fleiri eftirfarandi flokka („áfangaskipt leið“):

- a) fastafjármuni sem eru ekki fjáreignir,
- b) fjárfestingargjöld sem falla undir lið 1.1.2.2. í I. viðauka við framselda reglugerð (ESB) 2021/2178,

- c) rekstrarkostnað sem fellur undir lið 1.1.3.2. í I. viðauka við framselda reglugerð (ESB) 2021/2178 og til hans var stofnað eigi síðar en þremur árum fyrir útgáfu evrópsku grænu skuldabréfanna,
- d) fjáreignir sem urðu til eigi síðar en fimm árum eftir útgáfu evrópsku grænu skuldabréfanna,
- e) eignir og útgjöld heimila.

Þrátt fyrir fyrstu undirgrein er útgefendum heimilt að draga útgáfukostnað frá ágóða af evrópsku grænu skuldabréfunum áður en honum er úthlutað.

2. Þrátt fyrir 1. mgr. er útgefendum heimilt að ráðstafa ágóða af einu eða fleiri útistandandi evrópskum grænum skuldabréfum til eignasafns fastafjármuna eða fjáreigna í samræmi við kröfur flokkunarkerfisins („eignasafnsleiðin“).

Ef útgefendur úthluta ágóða í samræmi við fyrstu undirgrein þessarar málsgreinar skulu þeir sýna fram á það í úthlutunar-skýrslunum, sem um getur í 11. gr., að heildarvirði eignanna, sem um getur í fyrstu undirgrein þessarar málsgreinar, í eignasafni þeirra sé meira en heildarvirði útistandandi eignasafns þeirra í evrópskum grænum skuldabréfum.

3. Þrátt fyrir 1. mgr. getur útgefandi sem er ríki eða útgefandi frá þriðja landi sem er ríki, aðili að sambandsríki ef um sambandsríki er að ræða, eða svæðisbundin eining eða sveitarfélagseining, einnig ráðstafað ágóða af evrópskum grænum skuldabréfum sem hann hefur gefið út til skattaívilnana, styrkja, aðfanganotkunar, rekstrartilfærslna hjá hinu opinbera, núverandi alþjóðlegrar samvinnu eða annars konar opinberra útgjalda, að því tilskildu að ágóðanum sé úthlutað í samræmi við kröfur flokkunarkerfisins.

5. gr.

Sveigjanleiki í notkun ágóða af evrópskum grænum skuldabréfum

1. Þrátt fyrir 1. mgr. 4. gr. er útgefendum heimilt að ráðstafa allt að 15% af ágóða af evrópskum grænum skuldabréfum til atvinnustarfsemi sem uppfyllir kröfur flokkunarkerfisins, að undanskildum tæknilegum matsviðmiðum, að því tilskildu að þessi starfsemi sé:

- a) atvinnustarfsemi þar sem engin tæknileg matsviðmið hafa öðlast gildi á útgáfudegi evrópsku grænu skuldabréfanna, eða
- b) starfsemi í tengslum við alþjóðlegan stuðning sem tilkynntur er í samræmi við alþjóðlega samþykktar viðmiðunarreglur, viðmiðanir og skýrslugjafarferli, þ.m.t. loftslagsfjármögnun sem framkvæmdastjórninni er tilkynnt um samkvæmt ramma-samningi Sameinuðu þjóðanna um loftslagsbreytingar, eins og um getur í 3. mgr. 19. gr. reglugerðar (ESB) 2018/1999, og opinber þróunaraðstoð sem tilkynnt er um til þróunaraðstoðarnefndar Efnahags- og framfarastofnunarinnar.

2. Ef útgefandi ráðstafar ágóða af evrópskum grænum skuldabréfum í samræmi við 1. mgr. þessarar greinar skal lýsa viðkomandi starfsemi í upplýsingaskjalinu um evrópsk græn skuldabréf, sem um getur í 10. gr., ásamt áætlaðri prósentu ágóða sem reiknuð er til fjármögnunar slíkrar starfsemi í heild sinni og einnig hverrar starfsemi fyrir sig.

3. Ef útgefandi ráðstafar ágóða af evrópskum grænum skuldabréfum til atvinnustarfsemi, sem um getur í a-lið 1. mgr., skal hann tryggja að þessi starfsemi uppfylli, eftir atvikum, þær almennu viðmiðanir um að „valda ekki verulegu tjóni“ sem settar eru fram í viðbætum A, B, C og D við I. viðauka við framselda reglugerð (ESB) 2021/2139.

4. Ef útgefandi ráðstafar ágóða af evrópskum grænum skuldabréfum til þeirrar starfsemi, sem um getur í b-lið 1. mgr., skal hann tryggja að sú starfsemi uppfylli viðeigandi tæknileg matsviðmið eftir bestu getu.

*6. gr.***Fjáreignir**

1. Ágóða af fjáreignum skal eingöngu úthlutað til notkunar sem er sett fram í 1. mgr. 4. gr. eða, eftir atvikum, til notkunar sem er sett fram í 2. og 3. mgr. 4. gr.
2. Heimilt er að úthluta ágóða af fjáreignum til annarra fjáreigna sem koma á eftir, að því tilskildu að:
 - a) það séu ekki fleiri en þrjár fjáreignir í röð eftir það,
 - b) að ágóða af fjáreignum sem eru í lok þessarar raðar sé ráðstafað til þeirrar notkunar sem er sett fram í a-, b-, c- eða e-lið fyrstu undirgreinar 1. mgr. 4. gr. eða, eftir atvikum, til þeirrar notkunar sem er sett fram í 3. mgr. 4. gr., og
 - c) útgefandi tryggi að ytri úttektaraðilar geti skoðað á skilvirkan hátt endanlega úthlutun ágóða.

*7. gr.***Fjárfestingargjaldaáætlanir**

1. Ef notkun ágóðans sem um getur í b- og c-lið fyrstu undirgreinar 1. mgr. 4. gr. tengist atvinnustarfsemi sem uppfyllir kröfur flokkunarkerfisins skal útgefandinn birta fjárfestingargjaldaáætlun.
2. Í fjárfestingargjaldaáætluninni skal tilgreina frest, sem á sér stað áður en evrópska skuldabréfið nær fullum gjalddaga, þar sem öll fjármagns- og rekstrargjöld sem fjármögnuð eru með evrópska skuldabréfinu skulu samræmd flokkunarkerfinu.
3. Útgefandi skal, innan 60 daga frá þeim eindaga sem tilgreindur er í fjárfestingargjaldaáætluninni, fá mat frá ytri úttektaraðila á hvernig fjármagns- og rekstrargjöld, sem falla undir fjárfestingargjaldaáætlun og eru fjármögnuð með ágóðanum af evrópska græna skuldabréfinu, falla að flokkunarkerfinu.

*8. gr.***Beiting tæknilegra matsviðmiða og eldri reglna**

1. Ef útgefendur ráðstafa ágóða af evrópskum grænum skuldabréfum til þeirrar notkunar sem sett er fram í 1. og 3. mgr. 4. gr. skulu þeir tryggja að:
 - a) ágóðanum sé úthlutað í samræmi við þau tæknilegu matsviðmið sem gilda á þeim tíma sem skuldabréfið var gefið út,
 - b) ef tæknilegum matsviðmiðum er breytt eftir útgáfu skuldabréfa skal eftirfarandi ágóða úthlutað í samræmi við breytt tæknileg matsviðmið eigi síðar en sjö árum eftir gildistökudag breyttra viðmiða:
 - i. ágóða sem hefur enn ekki verið úthlutað, og
 - ii. ágóða sem fellur undir fjárfestingargjaldaáætlun í samræmi við 7. gr., sem hefur ekki enn uppfyllt kröfur flokkunarkerfisins.
2. Ef útgefendur úthluta ágóða í samræmi við eignasafnsleiðina skulu útgefendur einungis taka með í eignasafn sitt þær eignir þar sem undirliggjandi atvinnustarfsemi er í samræmi við öll tæknileg matsviðmið sem giltu á einhverjum tímapunkti á sjö ára tímabili fyrir birtingu úthlutunarskýrslu.
3. Ef hætta er á að ágóði af útistandandi skuldabréfum verði ekki samræmdur við ii. lið b-liðar 1. mgr. skal útgefandi senja áætlun um samræmingu þeirra við breyttu tæknilegu matsviðmiðin, leggja hana fyrir ytri úttekt og birta áætlun um að samræma hana eftir því sem unnt er að breyttum tæknilegum matsviðmiðum og, eftir því sem hægt er, draga úr neikvæðum afleiðingum þess að full samræming við breytt tæknileg matsviðmið sé ófullnægjandi. Útgefandinn skal birta áætlunina áður en tímabilið, sem sett er fram í b-lið 1. mgr., rennur út.

4. Sýna skal fram á samræmingu við viðkomandi tæknileg matsviðmið í úthlutunarskýrslunni sem um getur í 11. gr.

9. gr.

Útilokun ósamvinnuþýðra lögsagna í skattalegu tilliti

Lögbæru yfirvöldin sem um getur í 1. mgr. 44. gr. þessarar reglugerðar skulu ekki samþykkja lýsingu sem gefin er út af lögsögu sem talin er upp í I. viðauka við ályktanir ráðsins um endurskoðaða skrá ESB yfir ósamvinnuþýðar lögsögur í skattalegu tilliti, áhættusömu landi sem talið er upp í viðauka við framselda reglugerð (ESB) 2016/1675 eða útgefendum sem hafa staðfestu í þeim lögsögum eða löndum, ef lýsingin vísar til þessarar reglugerðar eða merkingarinnar „evrópsk græn skuldabréf“ eða „EuGB“.

2. KAFLI

Gagnsæi og kröfur um ytri úttekt

10. gr.

Upplýsingablað um evrópsk græn skuldabréf og úttekt fyrir útgáfu

1. Áður en evrópsk græn skuldabréf eru gefin út skulu útgefendur:
 - a) fylla út upplýsingablaðið um evrópsk græn skuldabréf sem sett er fram í I. viðauka,
 - b) tryggja að gerð hafi verið úttekt fyrir útgáfu á útfylltu upplýsingablaði um evrópsk græn skuldabréf með jákvæðu álit ytri úttektaraðila.
2. Upplýsingablaðið um evrópsk græn skuldabréf, sem um getur í 1. mgr., getur varðað fleiri en eina útgáfur af evrópskum grænum skuldabréfum.
3. Úttekt fyrir útgáfu, sem um getur í b-lið 1. mgr. skal fela í sér:
 - a) mat á því hvort útgefandi hafi fyllt út upplýsingablað um evrópsk græn skuldabréf í samræmi við 4.–8. gr. og I. viðauka, og
 - b) þættina sem settir eru fram í IV. viðauka,

11. gr.

Úthlutunarskýrslur og úttekt á úthlutunarskýrslum eftir útgáfu

1. Á hverju 12 mánaða tímabili fram að þeim degi sem ágóða af evrópskum grænum skuldabréfum er úthlutað til fulls og, eftir atvikum, þar til fjárfestingargjaldaáætlun er lokið, skulu útgefendur evrópskra grænna skuldabréfa semja skýrslu um úthlutun evrópskra grænna skuldabréfa með því að nota sniðmátið sem sett er fram í II. viðauka, þar sem sýnt er fram á að ágóða af evrópsku grænu skuldabréfi frá útgáfudegi þess til loka tímabilsins sem um getur í skýrslunni, hafi verið úthlutað í samræmi við 4.–8. gr.

Fyrsta 12 mánaða tímabilið skal hefjast á útgáfudegi.

Þrátt fyrir aðra undirgrein geta útgefendur fastsett lokadagsetningu fyrsta skýrslutímabils sem síðasta dag almanaksársins eða fjárhagsársins þegar það er gefið út.

2. Úthlutunarskýrslurnar skulu innihalda, eftir atvikum, upplýsingar um framvindu við framkvæmd fjárfestingargjaldaáætlunar.

Í árlegum úthlutunarskýrslum skulu útgefendur birta ástæður fyrir hvers kyns töfum eða frávikum sem hafa veruleg áhrif á framkvæmd fjárfestingargjaldaáætlunar.

3. Úthlutunarskýrslur geta tengst fleiri en einni útgáfu á evrópskum grænum skuldabréfum.
4. Útgefendur evrópskra grænna skuldabréfa skulu fá úttekt ytri úttektaraðila á úthlutunarskýrslunni eftir útgáfu, sem gerð er eftir að ágóða af evrópsku grænu skuldabréfi hefur verið ráðstafað að fullu.
5. Ef úthlutun ágóða er leiðrétt, í kjölfar birtingar á úthlutunarskýrslu í samræmi við d-lið 1. mgr. 15. gr., skulu útgefendur viðkomandi evrópskra grænna skuldabréfa breyta úthlutunarskýrslunni og fá ytri úttekt eftir útgáfu á breyttri úthlutunarskýrslu, án ótilhlýðilegrar tafar.
6. Þrátt fyrir 4. mgr. skal sérhver úthlutunarskýrsla útgefenda sem ráðstafa ágóða af einu eða fleiri evrópskum grænum skuldabréfum til eignasafns falla undir endurskoðun ytri úttektaraðila eftir útgáfu. Ytri úttektaraðili skal beina sérstakri athygli að þeim eignum sem voru ekki áður innifaldar í birtri úthlutunarskýrslu.

Ekki skal krefjast slíkrar endurskoðunar eftir útgáfu ef engin breyting var gerð á úthlutun til eignasafnsins á tímabilinu sem úthlutunarskýrslan tekur til og engri eign í safninu var breytt eða ef eignin var sjálf breyting á úthlutun, samanborið við það tímabil sem fyrri úthlutunarskýrsla tók til. Í slíkum tilvikum skal yfirlýsing um að endurskoðun eftir útgáfu sé ekki fyrir hendi þar sem slíkar breytingar hafi ekki verið gerðar koma fram í samsvarandi úthlutunarskýrslu.

7. Útgefendur evrópskra grænna skuldabréfa skulu tryggja að árlegar úthlutunarskýrslur og, eftir atvikum, öll endurskoðun eftir útgáfu, sem ákvæði þessarar greinar krefjast, séu gerðar opinberar innan 270 daga frá lokum sérhvers 12 mánaða tímabils sem um getur í 1. mgr. Á þessu 270 daga tímabili skulu útgefendur tryggja að ytri úttektaraðili hafi a.m.k. 90 daga til að endurskoða úthlutunarskýrslu.
8. Endurskoðunin eftir útgáfu, sem um getur í 4., 5. og 6. mgr. þessarar greinar, skal fela í sér eftirfarandi:
 - a) mat á því hvort útgefandi hafi ráðstafað ágóða af skuldabréfum í samræmi við 4.–8. gr. á grundvelli þeirra upplýsinga sem ytri úttekt voru veittar,
 - b) mat á því hvort útgefandi hafi ráðstafað ágóða af skuldabréfi eins og sett er fram í upplýsingaskjalinu um evrópsk græn skuldabréf, sem um getur í 10. gr., á grundvelli þeirra upplýsinga sem ytri úttekt voru veittar,
 - c) þættina sem settir eru fram í IV. viðauka,

12. gr.

Áhrifaskýrsla um evrópsk græn skuldabréf

1. Útgefendur evrópskra grænna skuldabréfa skulu, eftir að ágóða hefur verið að fullu úthlutað og a.m.k. einu sinni á líftíma skuldabréfanna, semja og birta skýrslu um evrópsk græn skuldabréf á umhverfisáhrif af notkun ágóða af skuldabréfum og nota til þess sniðmátið sem sett er fram í III. viðauka.
2. Áhrifaskýrslur um evrópsk græn skuldabréf geta tengst fleiri en einni útgáfu á evrópskum grænum skuldabréfum.
3. Útgefendur evrópskra grænna skuldabréfa geta óskað eftir endurskoðun ytri úttektaraðila á áhrifaskýrslu. Slík endurskoðun á áhrifaskýrslum skal fela eftirfarandi í sér:
 - a) mat á því hvort útgáfa skuldabréfanna samræmist viðtækari umhverfisstefnu útgefanda,
 - b) mat á tilgreindum umhverfisáhrifum af ágóða skuldabréfanna,
 - c) þættina sem settir eru fram í IV. viðauka,

*13. gr.***Ríkisútgefendur**

1. Ríki skal fá endurskoðun á evrópskum grænum skuldabréfum eftir útgáfu frá:
 - a) ytri úttekt, eða
 - b) ytri úttekt og ríkisendurskoðanda.
2. Ef ríkissjóður fær endurskoðun eftir útgáfu frá ytri úttekt og ríkisendurskoðanda skal ríkisendurskoðandinn endurskoða ráðstöfun ágóðans af skuldabréfinu og ytri endurskoðandinn skal ganga úr skugga um hvort atvinnustarfsemi, sem fjármögnuð er með skuldabréfinu, samræmist kröfum flokkunarkerfis.

*14. gr.***Lýsing fyrir evrópsk græn skuldabréf**

1. Til að nota merkinguna „evrópsk græn skuldabréf“ eða „EuGB“ skal útgefandi birta lýsingu samkvæmt reglugerð (ESB) 2017/1129, sem uppfyllir eftirfarandi skilyrði:
 - a) skuldabréfin eru tilgreind sem „evrópsk græn skuldabréf“ eða „EuGB“ í allri lýsingunni,
 - b) í lýsingunni kemur fram að evrópsku grænu skuldabréfin séu gefin út í samræmi við þessa reglugerð, í þeim hluta lýsingar sem inniheldur upplýsingar um ráðstöfun ágóða.
2. Þrátt fyrir 1. mgr. má nota merkinguna „evrópsk græn skuldabréf“ eða „EuGB“ yfir skuldabréf sem falla undir b- og d-lið 1. mgr. 1. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1129.
3. Að því er þessa reglugerð varðar skal túlka hugtakið „upplýsingar sem reglur kveða á um“, sem um getur í c-lið 1. mgr. 19. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1129, þannig að það taki einnig til upplýsinga á upplýsingablaðinu um evrópsk græn skuldabréf sem um getur í 10. gr. þessarar reglugerðar.
4. Ef lýsing er birt samkvæmt reglugerð (ESB) 2017/1129 skal samantekt um fjárfestingargjaldaáætlunina fylgja með í þeirri lýsingu. Í samantektinni skal tilgreina mikilvægustu verkefni sem útgefandi hefur annast, mæld sem hluti af heildar-fjárfestingarútgjöldum sem falla undir fjárfestingargjaldaáætlun og skal tilgreina tegund, geira, staðsetningu og áætlað lokaár þessara verkefna.

*15. gr.***Birting á vefsetri útgefanda og tilkynning til Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar og lögbærra yfirvalda**

1. Útgefendur evrópskra grænna skuldabréfa skulu birta á vefsetrum sínum og veita aðgang að eftirfarandi, án endurgjalds og í samræmi við 3. og 4. mgr. 21. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1129, þar til a.m.k. 12 mánuðir eru liðnir frá gjalddaga skuldabréfanna, þ.m.t. allar breytingar eða leiðréttingar á þeim:
 - a) útfyllt upplýsingablað um evrópsk græn skuldabréf sem um getur í 10. gr. þessarar reglugerðar, áður en skuldabréfið er gefið út,
 - b) endurskoðun fyrir útgáfu í tengslum við upplýsingablað um evrópsk græn skuldabréf sem um getur í 10. gr. þessarar reglugerðar, áður en skuldabréfið er gefið út,
 - c) tengil á vefsetrið þar sem hægt er að skoða lýsingu í þeim tilvikum þar sem lýsing er birt samkvæmt reglugerð (ESB) 2017/1129, áður en skuldabréfið er gefið út,
 - d) skýrslur um úthlutun evrópskra grænna skuldabréfa, án ótilhlýðilegrar tafar eftir að þær hafa verið teknar saman í samræmi við 1. mgr. 11. gr. þessarar reglugerðar,

- e) endurskoðun á úthlutunarskýrslum um evrópsk græn skuldabréf eftir útgáfu, sem um getur í 11. gr. þessarar reglugerðar, án ótilhlýðilegrar tafar þegar þær liggja fyrir,
- f) skýrslu um áhrif af evrópska græna skuldabréfinu, án ótilhlýðilegrar tafar eftir að hún hefur verið samin í samræmi við 12. gr. þessarar reglugerðar,
- g) eftir atvikum, fjárfestingargjaldaáætlun,
- h) eftir atvikum, áhrifaskýrsluna sem um getur í 3. mgr. 12. gr. þessarar reglugerðar.

Ef endurskoðun á úthlutunarskýrslu um evrópskt grænt skuldabréf er gerð eftir útgáfu skal birta þá úthlutunarskýrslu án ástæðulausrar tafar þegar endurskoðun eftir útgáfu liggur fyrir, þrátt fyrir d-lið fyrstu undirgreinar.

2. Upplýsingarnar í skjölunum, sem um getur í a-, d- og f-lið fyrstu undirgreinar 1. mgr., skulu veittar, að vali útgefanda, á annaðhvort tungumáli sem hefur er fyrir að nota í alþjóðafjármálageiranum eða:

- a) ef evrópsk græn skuldabréf eru boðin út á almennum markaði eða tekin til viðskipta í aðeins einu aðildarríki, á tungumáli sem lögbært yfirvald þess aðildarríkis samþykkir,
- b) ef evrópsk græn skuldabréf eru boðin út á almennum markaði eða tekin til viðskipta í tveimur eða fleiri aðildarríkjum, á tungumáli sem lögbær yfirvöld hvers þessara aðildarríkja samþykkja.

3. Ef birta á lýsingu fyrir evrópskt grænt skuldabréf samkvæmt reglugerð (ESB) 2017/1129 skal, þrátt fyrir 2. mgr. þessarar greinar, birta upplýsingarnar í skjölunum sem um getur í a-, d- og f-lið fyrstu undirgreinar 1. mgr. þessarar greinar á tungumáli eða tungumálum þeirrar lýsingar.

4. Útgefendur skulu, eftir atvikum, tilkynna lögbærum yfirvöldum sem um getur í 1. og 2. mgr. 44. gr. um útgáfu allra þeirra skjala, sem um getur í fyrstu undirgrein 1. mgr. þessarar greinar, án ástæðulausrar tafar eftir sérhverja birtingu.

5. Útgefendur skulu tilkynna Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni um birtingu allra gagna sem um getur í fyrstu undirgrein 1. mgr. innan 30 daga frá útgáfu þeirra.

3. KAFLI

Skilyrði fyrir notkun á merkingunni „evrópsk græn skuldabréf“ eða „EuGB“ að því er varðar verðbréfunarskuldabréf

16. gr.

Beiting merkingarinnar „evrópsk græn skuldabréf“ eða „EuGB“ á verðbréfunarskuldabréf

1. Ef um er að ræða verðbréfunarskuldabréf sem er tilgreint sem „evrópskt grænt skuldabréf“ eða „EuGB“:
 - a) litið skal á tilvísanir til „útgefanda“ í þessari reglugerð sem tilvísanir til „upphafsaðila“,
 - b) tilvísanir í 4. gr. til „ágóða“ skulu túlkaðar sem tilvísanir í ágóða sem upphafsaðili hefur af sölu verðbréfaðra áhættuskuldbindinga til sérstaks verðbréfunaraðila.
2. Þrátt fyrir a-lið 1. mgr. skal litið á tilvísanir til „útgefanda“ í 9. og 15. gr., 44. gr. (3. mgr.), 45. gr. (1. mgr.), 48. gr. og 49. gr. (1. mgr.) sem tilvísanir til „upphafsaðila“ eða „sérstaks verðbréfunaraðila“ og tilvísanir til „útgefanda“ í 14. gr. (1. mgr.) og 44. gr. (1. mgr.) sem tilvísanir til „sérstaks verðbréfunaraðila“.

3. Ef margir upphafsaðilar hafa stofnað verðbréfaðar áhættuskuldbindingar skal eftirfarandi gilda:
- a) sérhver upphafsaðili skal uppfylla kröfurnar um notkun ágóða sem settar eru fram í 4.–8. gr. í réttu hlutfalli, með hliðsjón af hlut hans í safni verðbréfaðra áhættuskuldbindinga,
 - b) upphafsaðilar skulu uppfylla kröfurnar sem settar eru fram í 10., 11., 12., 15., 18. og 19. gr. í sameiningu, og koma skal skýrt fram að hve miklu leyti hver upphafsaðili hefur uppfyllt kröfurnar,
 - c) upphafsaðilar skulu uppfylla kröfurnar um að fá ytri úttekt, sem settar eru fram í 10. og 11. gr., í sameiningu,
 - d) ef margir upphafsaðilar ákveða að fara fram á úttekt á áhrifaskýrslu, sem um getur í 3. mgr. 12. gr., skulu þeir uppfylla kröfurnar sem þar koma fram í sameiningu.

17. gr.

Útilokun skuldabréfa sem gefin eru út að því er varðar tilbúna verðbréfun

Skuldabréf sem gefin eru út fyrir tilbúna verðbréfun skulu ekki eiga rétt á merkingunni „evrópsk græn skuldabréf“ eða „EuGB“.

18. gr.

Útilokun tiltekinna verðbréfaðra áhættuskuldbindinga

1. Að því er varðar þessa reglugerð skulu verðbréfaðar áhættuskuldbindingar ekki ná yfir áhættuskuldbindingar sem fjármagna leit, námugróft, námuvinnslu, framleiðslu, vinnslu, geymslu, hreinsun eða dreifingu, þ.m.t. flutninga, og viðskipti með jarðefna-eldsneyti.
2. Heimilt er að taka áhættuskuldbindingar sem fjármagna raforkuframleiðslu úr jarðefnaeldsneyti, samþætta vinnslu varma/kælingar og raforku úr jarðefnaeldsneyti eða framleiðslu varma/kælingar úr jarðefnaeldsneyti, ef starfsemin uppfyllir viðmiðanirnar fyrir að „valda ekki verulegu tjóni“, sem settar eru fram í framseldri reglugerð (ESB) 2021/2139, með í safni verðbréfaðra áhættuskuldbindinga að því er þessa reglugerð varðar.
3. Upphafsaðilinn skal útskýra að hvaða marki farið er að 1. mgr. þessarar greinar á upplýsingablaðinu um evrópsk græn skuldabréf sem um getur í 10. gr.
4. Upphafsaðili skal, að fenginni beiðni frá lögbæru yfirvaldi sem um getur í 44. gr., sýna fram á að farið sé að 1. mgr. þessarar greinar.

19. gr.

Viðbótarkröfur um birtingu þegar um verðbréfun er að ræða

1. Ef um er að ræða verðbréfunarskuldbréf sem er merkt sem „evrópskt grænt skuldabréf“ eða „EuGB“, skal lýsingin sem er birt samkvæmt reglugerð (ESB) 2017/1129 innihalda yfirlýsingu um að skuldabréfið sé verðbréfunarskuldbréf og að upphafsaðilinn beri ábyrgð á því að staðið verði við þær skuldbindingar sem gerðar voru samkvæmt lýsingu varðandi notkun ágóða.
2. Til að veita gagnsæi að því er varðar umhverfiseiginleika verðbréfaðra áhættuskuldbindinga skal veita upplýsingar um eftirfarandi í lýsingu eftir bestu getu og á grundvelli fyrirliggjandi gagna:
 - a) hluta verðbréfaðra áhættuskuldbindinga í safni verðbréfaðra áhættuskuldbindinga, sem fjármagna atvinnustarfsemi sem flokkunarkerfið nær yfir, eins og skilgreint er í 5. lið 1. gr. framseldrar reglugerðar (ESB) 2021/2178,
 - b) um viðeigandi atvinnustarfsemi sem skráð er í framseldum gerðum sem samþykktar eru skv. 10. gr. (3. mgr.), 11. gr. (3. mgr.), 12. gr. (2. mgr.), 13. gr. (2. mgr.), 14. gr. (2. mgr.) eða 15. gr. (2. mgr.) reglugerðar (ESB) 2020/852, í safni áhættuskuldbindinga sem flokkunarkerfið nær yfir og um getur í a-lið þessarar málsgreinar, hluti verðbréfaðra áhættuskuldbindinga sem falla að flokkunarkerfinu,

- c) um viðeigandi atvinnustarfsemi sem skráð er í framseldum gerðum sem samþykktar eru skv. 10. gr. (3. mgr.), 11. gr. (3. mgr.), 12. gr. (2. mgr.), 13. gr. (2. mgr.), 14. gr. (2. mgr.) eða 15. gr. (2. mgr.) reglugerðar (ESB) 2020/852, í safni áhættuskuldbindinga sem flokkunarkerfið nær yfir og um getur í a-lið þessarar málsgreinar, hluti verðbréfaðra áhættuskuldbindinga sem ná ekki markmiðum um að „valda ekki verulegu tjóni“ eins og um getur í b-lið 3. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852.
3. Upplýsingarnar í lýsingu í samræmi við 2. mgr. þessarar greinar skulu einnig vera á upplýsingablaði um evrópsk græn skuldabréf sem um getur í 10. gr. og, á grundvelli árlegra uppfærslna sem upphafsaðili mun annast, í skýrslunni um úthlutun evrópskra grænna skuldabréfa sem um getur í 11. gr.

III. BÁLKUR

VALKVÆÐ SNIÐMÁT FYRIR BIRTINGU UPPLÝSINGA VEGNA SKULDABRÉFA SEM MARKAÐSETT ERU SEM UMHVERFISLEGA SJÁLFBÆR OG SJÁLFBÆRNITENGDRÁ SKULDABRÉFA

20. gr.

Upplýsingagjöf fyrir útgáfu fyrir útgefendur skuldabréfa sem markaðssett eru sem umhverfislega sjálfbær eða sjálfbærnitengd skuldabréf

1. Framkvæmdastjórnin skal, eigi síðar en 21. desember 2024, birta leiðbeiningar til að koma á sniðmátum fyrir valfrjálsa birtingu upplýsinga fyrir útgefendur skuldabréfa sem markaðssett eru sem umhverfislega sjálfbær og sjálfbærnitengdra skuldabréfa.
2. Sniðmátin sem um getur í 1. mgr. þessarar greinar skulu tilgreina hvort útgefandi hyggist nota ytri úttekt og sameiginlegt sniðmát fyrir reglubundna birtingu upplýsinga sem um getur í 21. gr.
3. Að því er varðar útgefendur skuldabréfa sem markaðssett eru sem umhverfislega sjálfbær skulu sniðmátin sem um getur í 1. mgr. þessarar greinar, auk upplýsinganna sem um getur í 2. mgr. þessarar greinar, innihalda a.m.k. eftirfarandi þætti sem skulu endurspegla tilgang útgefandans á grundvelli fyrirliggjandi gagna á þeim tíma sem skuldabréfið er gefið út:
- a) ef útgefandi fellur undir skuldbindingu um að birta áætlanir skv. iii. lið a-liðar 2. mgr. 19. gr. a eða iii. lið a-liðar 2. mgr. 29. gr. a í tilskipun 2013/34/ESB eða ef hann birtir slíkar áætlanir að eigin frumkvæði, hvernig ágóða af skuldabréfinu er ætlað að stuðla að því að hrinda þessum áætlunum í framkvæmd,
- b) ef útgefandinn fellur undir skuldbindingu um að birta upplýsingar skv. 8. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852, á hvaða hátt búist er við að ágóði af skuldabréfi muni leggja af mörkum til veltu, fjárfestingarútgjalda og rekstrarútgjalda útgefanda sem falla að flokkunarkerfinu,
- c) lágmarkshlutfall ágóða af skuldabréfum sem nota á í starfsemi sem er umhverfislega sjálfbær skv. 3. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852.
4. Að því er varðar útgefendur skuldabréfa sem tengjast sjálfbærni skulu sniðmátin sem um getur í 1. mgr. þessarar greinar, auk upplýsinganna sem um getur í 2. mgr. þessarar greinar, innihalda a.m.k. eftirfarandi þætti, sem skulu endurspegla tilgang útgefanda á grundvelli fyrirliggjandi gagna á þeim tíma sem skuldabréfið er gefið út:
- a) grunnforsendur, metnaðarstig, mikilvægi og aðferðafræði við útreikning á lykilárangursmælikvörðum sem útgefandi ákvarðar,
- b) ef útgefandi er skuldbundinn til að birta áætlanir skv. iii. lið a-liðar 2. mgr. 19. gr. a eða iii. lið a-liðar 2. mgr. 29. gr. a í tilskipun 2013/34/ESB eða hann birtir slíkar áætlanir að eigin frumkvæði, á hvaða hátt ágóða af skuldabréfi er ætlað að stuðla að því að hrinda þessum áætlunum í framkvæmd,
- c) ef við á, hvernig skuldabréf tengist veltu, fjárfestingargjöldum og rekstrarútgjöldum, sem falla að flokkunarkerfi útgefanda, með því að beita framseldri reglugerð (ESB) 2021/2178,

- d) lýsingu á uppbyggingu skuldabréfs, þ.m.t. kerfi til að aðlagar arðmiða.

21. gr.

Reglubundin birting upplýsinga eftir útgáfu fyrir útgefendur skuldabréfa sem markaðssett eru sem umhverfislega sjálfbær eða sjálfbærnitengd skuldabréf

1. Útgefendur skuldabréfa sem markaðssett eru sem umhverfislega sjálfbær og sjálfbærnitengdra skuldabréfa geta birt reglubundnar upplýsingar eftir útgáfu með því að nota sameiginleg sniðmát.

Ef útgefandi birtir reglulega upplýsingar eftir útgáfu í samræmi við fyrstu undirgrein þessarar málsgreinar skal 44. gr. gilda fram að gjalddaga skuldabréfs.

2. Fyrir útgefanda skuldabréfa sem markaðssett eru sem umhverfislega sjálfbær skulu sniðmátin sem um getur í 1. mgr. innihalda a.m.k. eftirfarandi þætti:

- a) ef útgefandi fellur undir skuldbindingu um að birta áætlanir skv. iii. lið a-liðar 2. mgr. 19. gr. a eða iii. lið a-liðar 2. mgr. 29. gr. a í tilskipun 2013/34/ESB eða ef hann birtir slíkar áætlanir að eigin frumkvæði, hvernig ágóði af skuldabréfinu stuðlar að framkvæmd þessara áætlana,
- b) ef útgefandinn fellur undir skuldbindingu um að birta upplýsingar skv. 8. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852, á hvaða hátt ágóði af skuldabréfi leggur af mörkum til veltu, fjárfestingarútgjalda og rekstrarútgjalda útgefanda sem falla að flokkunar-kerfinu,
- c) lágmarkshlutfall ágóða af skuldabréfum sem notaðar eru í starfsemi sem er umhverfislega sjálfbær skv. 3. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852.

3. Að því er varðar útgefanda sjálfbærnitengdra skuldabréfa skulu sniðmátin sem um getur í 1. mgr. innihalda a.m.k. eftirfarandi þætti:

- a) grunnforsendur, metnaðarstig, mikilvægi og aðferðafræði við útreikning á lykilárangursmælikvörðum sem útgefandi setur,
- b) ef útgefandi er skuldbundinn til að birta áætlanir skv. iii. lið a-liðar 2. mgr. 19. gr. a eða iii. lið a-liðar 2. mgr. 29. gr. a í tilskipun 2013/34/ESB eða hann birtir slíkar áætlanir að eigin frumkvæði, á hvaða hátt ágóða af skuldabréfi er ætlað að stuðla að því að hrinda þessum áætlunum í framkvæmd,
- c) ef við á, hvernig ágóði af skuldabréfi tengist veltu, fjárfestingargjöldum og rekstrarútgjöldum, sem falla að flokkunarkerfi útgefanda, með því að beita framseldri reglugerð (ESB) 2021/2178,
- d) lýsingu á uppbyggingu skuldabréfs, þ.m.t. kerfi til að aðlagar arðmiða.

4. Framkvæmdastjórnin skal samþykkja framselda gerð í samræmi við 68. gr. fyrir 21. desember 2024, til að bæta við þessa reglugerð með því að koma á efni, aðferðum og framsetningu þeirra upplýsinga sem birta á í sniðmátunum sem um getur í 2. og 3. mgr. þessarar greinar.

Þegar framkvæmdastjórnin semur þessa framseldu gerð skal hún taka tillit til þeirra upplýsinga um umhverfislega, félagslega og stjórnnunarlega þætti sem krafist er að séu birtir samkvæmt öðrum viðkomandi lagagerðum, þ.m.t. reglugerð (ESB) 2017/1129, til að hindra að upplýsingagjöf útgefenda skarist.

Þegar framkvæmdastjórnin semur þessa framseldu gerð skal hún einnig taka tillit til upplýsingaþarfar þátttakenda á fjármála-markaði, sem fellur undir birtingarkröfur reglugerðar (ESB) 2019/2088.

IV. BÁLKUR

YTRI ÚTTEKTARAÐILAR EVRÓPSKRA GRÆNNA SKULDABRÉFA

1. KAFLI

Skilyrði fyrir ytri úttekt á evrópskum grænum skuldabréfum

22. gr.

Skráning

1. Ytri úttektaraðilar fyrir evrópsk græn skuldabréf skulu, áður en þeir hefja starfsemi, vera skráðir hjá Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni.
2. Ytri úttektaraðilar, sem skráðir eru hjá Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni, skulu ávallt uppfylla skilyrðin fyrir skráningu sem sett eru fram í 2. mgr. 23. gr.
3. Ríkisendurskoðendur skulu ekki falla undir IV. og V. bálk þessarar reglugerðar.

23. gr.

Umsókn um skráningu sem ytri úttektaraðili evrópskra grænna skuldabréfa

1. Umsókn um skráningu sem ytri úttektaraðili fyrir evrópsk græn skuldabréf skal hafa að geyma eftirfarandi upplýsingar:
 - a) fullt nafn umsækjanda, heimilisfang skráðrar skrifstofu hans í Sambandinu, vefsetur umsækjanda og, ef það er tiltækt, auðkenni lögaðila (LEI-auðkenni),
 - b) nafn og samskiptaupplýsingar tengiliðar,
 - c) félagsform umsækjanda,
 - d) skipulag eignarhalds hjá umsækjanda,
 - e) deili á háttsettum stjórnendum og stjórnarmönnum hjá umsækjanda, ásamt ferilskrá sem sýnir a.m.k. hæfni þeirra, reynslu og starfsmenntun,
 - f) fjölda greinenda, starfsfólks og annarra einstaklinga sem taka beinan þátt í matsstörfum og þekkingu þeirra, reynslu og þjálfun sem aflað var fyrir og við störf sín fyrir umsækjanda við veitingu ytri úttektar eða sambærilegrar þjónustu,
 - g) lýsingu á verklagi og aðferðum sem umsækjandi notar við að gefa út úttektir,
 - h) fyrirkomulag stjórnarháttá umsækjanda og stefnur eða verklagsreglur sem umsækjandi kemur til framkvæmda til að greina, eyða eða stjórna og birta upplýsingar um raunverulega eða mögulega hagsmunaárekstra með gagnsæjum hætti, eins og um getur í 35. gr.,
 - i) eftir atvikum, skjöl og upplýsingar sem tengjast gildandi eða fyrirhuguðu fyrirkomulagi útvistunar á starfsemi ytri úttektaraðila sem fellur undir þessa reglugerð, þ.m.t. upplýsingar um einingar sem annast útvistaða starfsemi,
 - j) eftir atvikum, upplýsingar um aðra starfsemi sem umsækjandi annast.
2. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal aðeins skrá umsækjanda sem ytri úttektaraðila ef eftirfarandi skilyrði eru uppfyllt:
 - a) að háttsettir stjórnendur og stjórnarmenn umsækjanda:
 - i. hafi nægilega gott orðspor,

- ii. hafi fullnægjandi fagþekkingu til að tryggja að umsækjandinn geti innt af hendi þau verkefni sem krafist er af ytri úttektaraðilum samkvæmt þessari reglugerð,
 - iii. hafi fullnægjandi faglega menntun og hæfi,
 - iv. hafi viðeigandi reynslu af starfsemi eins og gæðatryggingu, gæðaeftirliti, framkvæmd úttektar fyrir útgáfu, eftir útgáfu og úttektar á áhrifaskýrslu, veitingu álits annars aðila um samræmingarkosti eða fjármálaþjónustu,
- b) að fjöldi greinenda, starfsfólks og annarra einstaklinga sem taka beinan þátt í matsstarfsemi umsækjanda og þekking þeirra, reynsla og þjálfun sé fullnægjandi til að umsækjandi geti sinnt þeim verkefnum sem krafist er af ytri úttektaraðilum samkvæmt þessari reglugerð,
- c) að innra fyrirkomulag umsækjanda, sem komið er til framkvæmda til að tryggja að farið sé að ákvæðum 2. kafla þessa bálks, sé viðeigandi og skilvirkt.

Við mat á skilyrðunum sem sett eru fram í fyrstu undirgrein þessarar málsgreinar er Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni heimilt að taka tillit til þess hvort umsækjandi, hafi hann veitt þjónustu skv. 69. og 70. gr., hefur sýnt ítrustu viðleitni til að fara að 24.–38. gr. Í þeim tilgangi getur Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin krafist þess að umsækjandi veiti henni nauðsynlegar upplýsingar.

3. Innan tuttugu virkra daga frá viðtöku umsóknar skal Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin meta hvort hún sé fullnægjandi.

Ef umsókn er ekki fullgerð skal Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin tilkynna umsækjanda um það og setja frest til að veita viðbótarupplýsingar.

Ef umsóknin er fullnægjandi skal Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin tilkynna umsækjanda um það.

4. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal, innan 45 virkra daga frá viðtöku fullgerðrar umsóknar, skrá umsækjanda eða synja honum um skráningu.

Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni er heimilt að framlengja tímabilið sem um getur í fyrstu undirgrein um 15 virka daga, hyggist umsækjandi útvista tilteknum ytri úttektaraðgerðum.

5. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal tilkynna umsækjanda skriflega um skráningu hans sem ytri úttektaraðila eða synjun á skráningu hans. Rökstyðja skal ákvörðun um skráningu umsækjanda eða synjun hennar og skal hún öðlast gildi á fimmta virka degi eftir samþykkt hennar.

6. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal senja drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum sem tilgreina viðmiðin sem um getur í a- og b-lið 2. mgr. fyrstu undirgreinar.

Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal leggja þessi drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum fyrir framkvæmdastjórnina eigi síðar en 21. desember 2024.

Framkvæmdastjórninni er falið vald til að bæta við þessa reglugerð með því að samþykkja tæknilegu eftirlitsstaðlana, sem um getur í fyrstu undirgrein þessarar málsgreinar, í samræmi við 10.–14. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010.

7. Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni er heimilt að senja drög að tæknilegum framkvæmdarstöðlum til að tilgreina stöðluð eyðublöð, sniðmát og verklagsreglur fyrir þá miðlun upplýsinga sem um getur í 1. mgr.

Við gerð draga að tæknilegum framkvæmdarstöðlum skal Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin taka tillit til stafrænna aðferða við skráningu.

Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal leggja þessi drög að tæknilegum framkvæmdarstöðlum fyrir framkvæmdastjórnina eigi síðar en 21. desember 2024.

Framkvæmdastjórninni er falið vald til að samþykkja tæknilegu framkvæmdarstaðlana sem um getur í fyrstu undirgrein þessarar málsgreinar í samræmi við 15. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010.

*24. gr.***Verulegar breytingar sem skipta máli fyrir skráningu**

1. Ytri úttektaraðili skal tilkynna Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni um allar verulegar breytingar á upplýsingunum sem veittar eru í samræmi við 1. mgr. 23. gr. áður en slíkar breytingar eru gerðar.

Andmæli Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar slíkum verulegum breytingum skal hún upplýsa ytri úttektaraðila innan 45 virkra daga frá tilkynningunni um breytingarnar og tilgreina ástæðurnar fyrir andmælum sínum. Breytingarnar, sem um getur í fyrstu undirgrein þessarar málsgreinar, skulu ekki koma til framkvæmda ef Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin andmælir innan þess tímabils.

2. Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni er heimilt að semja drög að tæknilegum framkvæmdarstöðlum til að tilgreina stöðluð eyðublöð, sniðmát og verklagsreglur fyrir þá miðlun upplýsinga sem um getur í 1. mgr.

Við gerð draga að tæknilegum framkvæmdarstöðlum skal Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin taka tillit til stafrænna aðferða við skráningu.

Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal leggja þessi drög að tæknilegum framkvæmdarstöðlum fyrir framkvæmdastjórnina eigi síðar en 21. desember 2025.

Framkvæmdastjórninni er falið vald til að samþykkja tæknilegu framkvæmdarstaðlana sem um getur í fyrstu undirgrein þessarar málsgreinar í samræmi við 15. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010.

*25. gr.***Tungumál**

Umsækjandi skal leggja fram umsókn um skráningu, sem um getur í 23. gr., á einu af opinberum tungumálum meginstofnana Sambandsins. Reglugerð nr. 1 frá 15. apríl 1958 ⁽²²⁾ skal gilda, að breyttu breytanda, um öll önnur samskipti milli Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar og umsækjanda og starfsfólks hans.

*2. KAFLI****Skipulagskröfur, ferli og skjöl er varða stjórnarhætti****26. gr.***Almennar meginreglur**

1. Ytri úttektaraðilar skulu nota viðeigandi kerfi, tilföng og verklagsreglur til að uppfylla skyldur sínar samkvæmt þessari reglugerð.

2. Ytri úttektaraðilar skulu a.m.k. árlega fylgjast með og meta hvort kerfi þeirra, tilföng og verklagsreglur, sem komið er á í samræmi við þessa reglugerð, séu fullnægjandi og skilvirk og grípa til viðeigandi ráðstafana til að ráða bót á annmörkum að því er þetta varðar.

3. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal semja drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum sem tilgreina viðmiðanir fyrir mat á því hvort kerfi, tilföng og verklagsreglur ytri úttektaraðila, sem um getur í 1. og 2. mgr., séu viðeigandi, fullnægjandi og skilvirk.

Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal leggja þessi drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum fyrir framkvæmdastjórnina eigi síðar en 21. desember 2025.

Framkvæmdastjórninni er falið vald til að bæta við þessa reglugerð með því að samþykkja tæknilegu eftirlitsstaðlana, sem um getur í fyrstu undirgrein þessarar málsgreinar, í samræmi við 10.–14. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010.

⁽²²⁾ Reglugerð nr. 1 frá 15. apríl 1958 þar sem ákveðið er hvaða tungumál skulu notuð í Efnahagsbandalagi Evrópu (Stjtið. EB 17, 6.10.1958, bls. 385/58).

27. gr.

Háttsettir stjórnendur og stjórnarmenn

1. Háttsettir stjórnendur og stjórnarmenn hjá ytri úttektaraðila skulu, eftir því sem við á, tryggja eða hafa eftirlit með eftirfarandi:

- a) traustri og varfærinni stjórnun ytri úttektaraðila,
- b) óhæði matsstarfsemi,
- c) að allir raunverulegir eða mögulegir hagsmunaárekstrar séu greindir, þeim eytt eða stjórnað á tilhlýðilegan hátt og birtir með gagnsæjum hætti,
- d) að ytri úttektaraðili fari ávallt að þessari reglugerð.

2. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal semja drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum sem tilgreina viðmiðin til að meta trausta og varfærna stjórnun ytri úttektaraðila, sem um getur í a-lið 1. mgr., og stjórnun hagsmunaárekstra, sem um getur í c-lið 1. mgr.

Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal leggja þessi drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum fyrir framkvæmdastjórnina eigi síðar en 21. desember 2024.

Framkvæmdastjórninni er falið vald til að bæta við þessa reglugerð með því að samþykkja tæknilegu eftirlitsstaðlana, sem um getur í fyrstu undirgrein þessarar málsgreinar, í samræmi við 10.–14. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010.

28. gr.

Greinendur og starfsfólk ytri úttektaraðila og annarra aðila sem taka beinan þátt í matsstarfsemi ytri úttektaraðila

1. Ytri úttektaraðilar skulu tryggja að greinendur þeirra og starfsfólk og aðrir einstaklingar sem þjónusta þá eða eru undir yfirráðum þeirra og sem taka beinan þátt í matsstarfsemi hafi nauðsynlega þekkingu, reynslu og starfsþjálfun til að sinna þeim skyldustörfum sem þeim eru falin.

2. Ytri úttektaraðilar skulu tryggja að einstaklingunum sem um getur í 1. mgr. sé ekki heimilt að hefja eða taka þátt í samningaviðræðum um þóknarir eða greiðslur við neina einingu sem verið er að meta, tengdan þriðja aðila eða neinn einstakling, sem hefur bein eða óbein tengsl við eininguna sem verið er að meta með eftirliti.

3. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal semja drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum sem tilgreina viðmiðanir fyrir mat á því hvort þekking, reynsla og starfsþjálfun ytri úttektaraðila, sem um getur í 1. mgr., séu viðeigandi.

Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal leggja þessi drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum fyrir framkvæmdastjórnina eigi síðar en 21. desember 2024.

Framkvæmdastjórninni er falið vald til að bæta við þessa reglugerð með því að samþykkja tæknilegu eftirlitsstaðlana, sem um getur í fyrstu undirgrein þessarar málsgreinar, í samræmi við 10.–14. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010.

29. gr.

Regluvarsla

1. Ytri úttektaraðilar skulu koma á og viðhalda varanlegri, óháðri og skilvirkri regluvörslu fyrir starfsemi sem framkvæmd er samkvæmt þessari reglugerð.

2. Ytri úttektaraðilar skulu tryggja að regluvarsla uppfylli eftirfarandi:

- a) hún hafi valdheimild til að sinna skyldum sínum á réttan og óháðan hátt,
- b) hún hafi nauðsynleg tilföng og sérfræðiþekkingu og aðgang að öllum upplýsingum sem skipta máli,

- c) hún vakti hvorki né meti eigin starfsemi,
 - d) hún þiggi ekki greiðslur í tengslum við rekstrarárangur ytri úttektaraðila.
3. Niðurstöður regluvörslu skulu gerðar aðgengilegar annaðhvort eftirlitseiningu eða stjórn ytri úttektaraðila.
4. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal semja drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum sem tilgreina viðmiðanir fyrir mat á því hvort regluvarsla hafi heimild til að sinna skyldum sínum á réttan og óháðan hátt, eins og um getur í a-lið 2. mgr., og viðmiðanir fyrir mat á því hvort regluvarsla búi yfir nauðsynlegum úrræðum og sérfræðipækkingu og hafi aðgang að öllum viðeigandi upplýsingum eins og um getur í b-lið 2. mgr.

Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal leggja þessi drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum fyrir framkvæmdastjórnina eigi síðar en 21. desember 2025.

Framkvæmdastjórninni er falið vald til að bæta við þessa reglugerð með því að samþykka tæknilegu eftirlitsstaðlana, sem um getur í fyrstu undirgrein þessarar málsgreinar, í samræmi við 10.–14. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010.

30. gr.

Innri stefnur og verklagsreglur

1. Ytri úttektaraðilar skulu samþykka og framkvæma innri stefnur og verklagsreglur um áreiðanleikakannanir til að tryggja að viðskiptahagsmunir þeirra dragi ekki úr óhæði eða nákvæmni matsstarfsemi.
2. Ytri úttektaraðilar skulu samþykka og innleiða traustar stjórnunar- og bókhaldsaðferðir, innri eftirlitskerfi og skilvirkt eftirlits- og öryggisfyrirkomulag fyrir upplýsingavinnslukerfi.
3. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal semja drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum sem tilgreina viðmiðin til að meta áreiðanleika stjórnsýslu- og bókhaldsfyrirkomulags og innri eftirlitskerfa, sem og skilvirkni eftirlits- og verndarfyrirkomulags fyrir gagnavinnslukerfi, sem um getur í 2. mgr.

Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal leggja þessi drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum fyrir framkvæmdastjórnina eigi síðar en 21. desember 2025.

Framkvæmdastjórninni er falið vald til að bæta við þessa reglugerð með því að samþykka tæknilegu eftirlitsstaðlana, sem um getur í fyrstu undirgrein þessarar málsgreinar, í samræmi við 10.–14. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010.

31. gr.

Matsaðferðir og upplýsingar sem notaðar eru við úttekt

1. Ytri úttektaraðilar skulu samþykka og gera ráðstafanir til að tryggja að úttektir þeirra gefi álit sem byggist á ítarlegri greiningu á öllum upplýsingum sem þeir hafa aðgang að og, samkvæmt aðferðum þeirra, skipta máli fyrir greininguna.
2. Ytri úttektaraðilar skulu gera aðgengileg öllum helstu skref sem tekin eru í rökstuðningi hans til að komast að niðurstöðu úttektar hans.
3. Ytri úttektaraðilar skulu nota fullnægjandi upplýsingar frá áreiðanlegum heimildum þegar þeir gera úttektir.
4. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal semja drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum sem tilgreina viðmiðanir fyrir mat á því hvort upplýsingarnar sem um getur í 3. mgr. séu nægilega vandaðar og hvort heimildirnar sem um getur í þeirri málsgrein séu áreiðanlegar.

Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal leggja þessi drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum fyrir framkvæmdastjórnina eigi síðar en 21. desember 2025.

Framkvæmdastjórninni er falið vald til að bæta við þessa reglugerð með því að samþykkja tæknilegu eftirlitsstaðlana, sem um getur í fyrstu undirgrein þessarar málsgreinar, í samræmi við 10.–14. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010.

32. gr.

Villur í matsaðferðum eða beitingu þeirra

1. Ytri úttektaraðilar sem finna villur í matsaðferðum sínum eða beitingu þeirra, sem hafa veruleg áhrif á úttekt skulu tafarlaust tilkynna Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni og útgefendum hlutaðeigandi evrópskra grænna skuldabréfa um villurnar og útskýra þær.
2. Ytri úttektaraðilar skulu takast tímanlega á við villurnar og birta villurnar, sem um getur í 1. mgr., á vefsetrum sínum ásamt, ef við á, endurskoðaðri og leiðréttri úttekt eins fljótt og unnt er. Í endurskoðuðu skjölunum skulu ástæður breytinganna koma fram.

33. gr.

Útvistun

1. Ytri úttektaraðilar sem útvista matsstarfsemi sinni til þjónustuveitenda sem eru þriðju aðilar skulu tryggja að slíkur þjónustuveitandi sem er þriðji aðili hafi hæfni og getu til að annast matsstarfsemina með áreiðanlegum og faglegum hætti. Þessir ytri úttektaraðilar skulu einnig tryggja að útvistun dragi ekki verulega úr gæðum innra eftirlits þeirra og getu Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar til að hafa eftirlit með því að þessir ytri úttektaraðilar fari að þessari reglugerð.
 2. Ytri úttektaraðilar skulu ekki útvista allri matsstarfsemi sinni eða regluvörslu.
 3. Ytri úttektaraðilar skulu tilkynna Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni um þá matsstarfsemi sem þeir hyggjast útvista, þ.m.t. tilgreiningu á umfangi þess mannauðs og tækniúrræða sem þörf er á til að annast hverja starfsemi og ástæður slíkrar útvistunar.
 4. Ytri úttektaraðilar sem útvista matsstarfsemi skulu tryggja að slík útvistun dragi ekki úr eða skerði getu háttsettra stjórnenda eða stjórnarmanna hjá ytri úttektaraðila til að sinna starfi sínu eða hlutverkum.
 5. Ytri úttektaraðilar skulu tryggja að þriðju aðilar sem veita þjónustu starfi saman og fari að eftirlitsbeiðnum frá Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni í tengslum við útvistaða matsstarfsemi.
 6. Ytri úttektaraðilar skulu áfram bera ábyrgð á allri útvistaðri starfsemi og skulu samþykkja ráðstafanir til að tryggja eftirfarandi:
 - a) mat á því hvort þriðju aðilar sem veita þjónustu sinni útvistuðum verkefnum á skilvirkan hátt og í samræmi við gildandi lög og reglur og taki með skilvirkum hætti á annmörkum sem finnast,
 - b) greiningu á allri hugsanlegri áhættu í tengslum við útvistaða matsstarfsemi,
 - c) fullnægjandi reglubundið eftirlit með útvistaðri matsstarfsemi,
 - d) fullnægjandi eftirlitsaðferðir að því er varðar útvistaða matsstarfsemi, þ.m.t. skilvirkt eftirlit með útvistaðri matsstarfsemi og allri hugsanlegri áhættu í tengslum við þriðja aðila sem veitir þjónustu,
 - e) fullnægjandi rekstrarsamfellu útvistaðrar matsstarfsemi.
- Að því er varðar e-lið fyrstu undirgreinar skulu ytri úttektaraðilar fá upplýsingar um fyrirkomulag þriðju aðila sem veita þjónustu til að viðhalda rekstrarsamfellu, meta gæði þeirra og fara fram á endurbætur á slíku fyrirkomulagi ef nauðsyn krefur.
7. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal semja drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum sem tilgreina viðmiðanir til að:
 - a) meta hæfni og getu þriðju aðila sem veita þjónustu til að framkvæma matsaðgerðir með áreiðanlegum og faglegum hætti, og

- b) tryggja að framkvæmd matsstarfsemi dragi ekki verulega úr gæðum innra eftirlits ytri úttektaraðila eða getu Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar til að hafa eftirlit með því að ytri úttektaraðilar fari að þessari reglugerð.

Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal leggja þessi drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum fyrir framkvæmdastjórnina eigi síðar en 21. desember 2024.

Framkvæmdastjórninni er falið vald til að bæta við þessa reglugerð með því að samþykka tæknilegu eftirlitsstaðlana, sem um getur í fyrstu undirgrein þessarar málsgreinar, í samræmi við 10.–14. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010.

34. gr.

Kröfur að því er varðar skráahald

1. Ytri úttektaraðilar skulu halda fullnægjandi skrár yfir eftirfarandi:
 - a) auðkenni þeirra aðila sem taka þátt í ákvörðun og samþykki á úttekt og dagsetninguna þegar ákvarðanir um að samþykka hana voru teknar,
 - b) skjalfesting á þeim settu verklagsreglur og aðferðum sem ytri úttektaraðilar nota við að annast og taka saman úttektir,
 - c) innanhússkjöl, þ.m.t. óopinberar upplýsingar og vinnuskjöl, sem notuð eru til grundvallar hvers konar birtri úttekt,
 - d) skrár yfir verklagsreglur og ráðstafanir sem ytri úttektaraðilar gera til að fara að þessari reglugerð,
 - e) afrit af innri og ytri samskiptum sem varða matsstarfsemi, þ.m.t. rafræn samskipti, sem ytri úttektaraðili og starfsfólk hans tekur á móti og sendir,
 - f) gögn sem innihalda mat sem gert er áður en samningur er gerður, eins og um getur í 2. mgr. 35. gr.
2. Skrárnar og skjölin, sem um getur í 1. mgr., skulu geymd þar til a.m.k. fimm ár eru liðin frá gjalddaga viðkomandi skuldabréfs og skulu gerð aðgengileg Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni að beiðni hennar.
3. Hafi Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin afturkallað skráningu ytri úttektaraðila, í samræmi við 1. mgr. 59. gr., skal hann sjá til þess að skrár og skjöl séu geymd í fimm ár til viðbótar. Skrár og skjöl þar sem sett eru fram réttindi og skyldur ytri úttektaraðila og útgefanda evrópsks græns skuldabréfs, samkvæmt samningi um að veita matsþjónustu skulu geymd á meðan samband við þann útgefanda varir.

35. gr.

Hagsmunaárekstrar og upplýsingaleynd

1. Ytri úttektaraðilar skulu greina, eyða eða stjórna og birta, á gagnsæjan hátt, í úttekt sinni, hvers kyns raunverulega eða mögulega hagsmunaárekstra sem varða eitthvað af eftirfarandi:
 - a) greinendur þeirra eða starfsfólk,
 - b) hluthafa sem eiga a.m.k. 10% af hlutafé eða atkvæðisrétti ytri úttektaraðila eða í fyrirtæki sem hefur vald til að beita heimildum sínum eða ráðandi áhrifum á ytri úttektaraðila,
 - c) sérhvern aðila sem er samningsbundinn ytri úttektaraðilum og tekur beinan þátt í matsstarfsemi,
 - d) aðila sem samþykkir úttekt.

2. Áður en ytri úttektaraðili gerir samning við útgefanda um að veita þjónustu skal hann gera mat, áður en samningur er gerður, á því hvort um raunverulegan eða mögulegan hagsmunaárekstur er að ræða og skjalfesta matið. Ytri úttektaraðili skal uppfæra matið fyrir samning og tilheyrandi gögn þegar veruleg breyting verður á áhættu vegna hagsmunaárekstra eftir að samningur hefur verið gerður milli ytri úttektaraðila og útgefanda.

Ytri úttektaraðili skal ekki gefa út úttekt ef hann greinir raunverulegan hagsmunaárekstur og ytri úttektaraðili getur ekki gert ráðstafanir til að eyða eða ná stjórn á þeim hagsmunaárekstrum.

3. Gjöld, sem ytri úttektaraðilar innheimta fyrir matsþjónustu, skulu hvorki ráðast af niðurstöðum úttekta né neinum öðrum niðurstöðum eða útkomu úr þeirri vinnu sem innt er af hendi.

4. Greinendur, starfsfólk ytri úttektaraðila og allir aðrir aðilar sem eru samningsbundnir ytri úttektaraðilum og taka beinan þátt í matsstarfsemi skulu bundnir þagnarskyldu.

5. Ytri úttektaraðilar skulu tryggja að greinendur þeirra og starfsfólk eða allir aðrir einstaklingar sem eru samningsbundnir ytri úttektaraðilum og taka beinan þátt í matsstarfsemi uppfylli eftirfarandi:

- a) geri allar réttmætar ráðstafanir til að vernda eignir og gögn í eigu ytri úttektaraðila fyrir svikum, þjófnaði eða misnotkun, að teknu tilliti til eðlis, umfangs og flækjustigs í rekstri þeirra og eðlis og umfangs matsstarfsemi þeirra,
- b) birti ekki upplýsingar um úttektir og hugsanlegar úttektir í framtíðinni neinum öðrum aðilum en þeim útgefendum sem óskað hafa eftir mati ytri úttektaraðilans,
- c) noti ekki eða deili trúnaðarupplýsingum í öðrum tilgangi en að sinna matsstarfsemi.

36. gr.

Veiting annarrar þjónustu

Ytri úttektaraðilar sem veita aðra þjónustu en matsstarfsemi skulu tryggja að þessi önnur þjónusta skapi ekki hagsmunaárekstra við matsstarfsemi sína varðandi evrópsk græn skuldabréf. Slíkir ytri úttektaraðilar skulu í úttekt sinni birta upplýsingar um alla aðra þjónustu sem veitt er einingunni sem er metin eða tengdum þriðja aðila.

3. KAFLI

Úttektir

37. gr.

Tilvísanir til Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar eða annarra lögbærra yfirvalda

Í úttekt sinni skulu ytri úttektaraðilar ekki vísa til Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar eða neins lögbærs yfirvalds með hætti sem gæti gefið til kynna eða bent til að Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin eða eitthvert lögbært yfirvald styðji eða samþykki þá úttekt eða neina aðra matsstarfsemi hjá ytri úttektaraðilanum.

38. gr.

Birting úttekta

1. Ytri úttektaraðilar skulu birta eftirfarandi, án endurgjalds, og gera aðgengilegar á vefsetrum sínum:

- a) innan hæfilegs frests fyrir útgáfu viðkomandi skuldabréfs, úttektir fyrir útgáfu sem þeir hafa birt,

- b) án tafar þegar ytri úttektaraðili hefur lokið við að meta úthlutunarskýrslur, úttektir sem hann hefur gefið út að lokinni útgáfu,
 - c) án tafar að loknu mati ytri úttektaraðila á áhrifaskýrslum, úttektir á áhrifaskýrslum sem þeir hafa gefið út.
2. Úttektirnar skulu áfram vera aðgengilegar öllum á vefsetri ytri úttektaraðila, a.m.k. fram að gjalddaga hlutaðeigandi skuldabréfs.
3. Ytri úttektaraðilar sem ákveða að hætta úttekt skulu veita upplýsingar um ástæður fyrir þeirri ákvörðun á vefsetrum sínum án tafar í kjölfar slíkrar ákvörðunar.

4. KAFLI

Þjónustustarfsemi af hálfu ytri úttektaraðila frá þriðja landi

39. gr.

Almenn ákvæði

1. Ytri úttektaraðili frá þriðja landi hefur heimild til að veita útgefendum evrópskra grænna skuldabréfa þjónustu sína í samræmi við þessa reglugerð ef sá ytri úttektaraðili er skráður í skrá yfir ytri úttektaraðila í þriðja landi, sem Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin heldur í samræmi við 67. gr.
2. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal aðeins skrá ytri úttektaraðila í þriðja landi sem hefur sótt um að veita ytri úttektþjónustu, í samræmi við þessa reglugerð, í gervöllu Sambandinu, í samræmi við 1. mgr. (umsækjandi sem ytri úttektaraðili frá þriðja landi), að uppfylltum eftirfarandi skilyrðum:
- a) framkvæmdastjórnin hafi tekið ákvörðun skv. 1. mgr. 40. gr.,
 - b) ytri úttektaraðili sem sækir um sé skráður eða hafi starfsleyfi til að veita úttektþjónustuna sem fyrirhuguð er í Sambandinu og lúti skilvirku eftirliti og framfylgd sem tryggja að farið sé að fullu að gildandi kröfum í því þriðja landi,
 - c) komið hafi verið á samstarfsfyrirkomulagi skv. 3. mgr. 40. gr.
3. Ef ytri úttektaraðili í þriðja landi er skráður í samræmi við þessa grein skal ekki gera neinar viðbótarkröfur til ytri úttektaraðila í þriðja landi að því er varðar þau atriði sem þessi reglugerð tekur til.
4. Ytri úttektaraðili í þriðja landi sem sækir um skal leggja umsókn sína fram hjá Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni og nota til þess eyðublaðin og sniðmátin sem um getur í 7. mgr. 23. gr. eftir að framkvæmdastjórnin hefur samþykkt ákvörðunina sem um getur í 1. mgr. 40. gr. í tengslum við þriðja landið þar sem ytri úttektaraðili í þriðja landi sem sækir um er skráður eða er með starfsleyfi.
5. Ytri úttektaraðili í þriðja landi sem sækir um skal veita Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni allar nauðsynlegar upplýsingar til skráningar hans.
6. Innan tuttugu virkra daga frá viðtöku umsóknar skal Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin meta hvort hún sé fullnægjandi.
- Ef umsókn er ekki fullgerð skal Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin tilkynna það ytri úttektaraðila sem sækir um og setja frest til að veita viðbótarupplýsingar.
- Ef umsóknin er fullnægjandi skal Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin tilkynna það ytri úttektaraðila í þriðja landi sem sækir um.

7. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal, innan 45 virkra daga frá viðtöku fullgerðrar umsóknar, skrá ytri úttektaraðila sem sækir um eða synja honum um skráningu.

Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni er heimilt að framlengja tímabilið sem um getur í fyrstu undirgrein um 15 virka daga, hyggist ytri úttektaraðili sem sækir um útvista tiltekinni ytri úttekt.

8. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal tilkynna ytri úttektaraðila í þriðja landi, sem sækir um, skriflega um skráningu þess ytri úttektaraðila í þriðja landi eða um synjun á skráningu hans. Rökstyðja skal slíka ákvörðun um skráningu ytri úttektaraðila í þriðja landi sem sækir um eða synjun hennar og skal hún öðlast gildi á fimmta virka degi eftir samþykkt hennar.

9. Ytri úttektaraðilar í þriðja landi skulu, áður en þeir veita þjónustu í tengslum við útgefendur evrópskra grænna skuldabréfa með staðfestu í Sambandinu, bjóðast til að vísa hvers kyns ágreiningi sem tengist þjónustunni til lögsögu dómstóls í aðildarríki eða gerðardóms með aðsetur í aðildarríki.

40. gr.

Ákvörðun um jafngildi

1. Framkvæmdastjórninni er heimilt að samþykkja ákvörðun í tengslum við þriðja land þess efnis að laga- og eftirlitsrammar þess þriðja lands tryggi allt eftirfarandi:

- a) að ytri úttektaraðilar, sem eru skráðir eða með starfsleyfi í því þriðja landi, uppfylli lagalega bindandi kröfur um skipulags- og viðskiptahætti, sem hafa jafngild áhrif og kröfurnar sem mælt er fyrir um í þessari reglugerð og í framkvæmdar-ráðstöfunum sem samþykktar eru samkvæmt þessari reglugerð,
- b) að lagarammi þess þriðja lands kveði á um skilvirkt jafngilt kerfi fyrir viðurkenningu á ytri úttektaraðilum sem eru skráðir eða með starfsleyfi samkvæmt lögum þess þriðja lands.

2. Framkvæmdastjórninni er heimilt að líta svo á að lagarammi þriðja lands er varðar skipulagskröfur og viðskiptahætti hafi jafngild áhrif og kröfur þessarar reglugerðar þegar, innan þess ramma, aðilar sem veita ytri úttektþjónustu falla undir eftirfarandi:

- a) skráningu eða starfsleyfi ásamt virku eftirliti og framfylgd á áframhaldandi grundvelli,
- b) fullnægjandi skipulagskröfur á sviði innra eftirlits,
- c) viðeigandi reglur um viðskiptahætti.

3. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal koma á samstarfsfyrirkomulagi við viðkomandi lögbær yfirvöld þriðju landa sem hafa laga- og eftirlitsramma sem hafa verið viðurkenndir sem jafngildir í raun í samræmi við 1. mgr. Þess háttar fyrirkomulag skal tilgreina eftirfarandi:

- a) kerfi til upplýsingaskipta milli Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar og lögbærra yfirvalda hlutaðeigandi þriðju landa, þ.m.t. aðgang að öllum upplýsingum um ytri úttektaraðila í þriðja landi, sem eru skráðir eða með starfsleyfi í þriðju löndum, sem Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin fer fram á,
- b) kerfi fyrir tafarlaugar tilkynningar til Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar ef lögbært yfirvald í þriðja landi telur að ytri úttektaraðili í þriðja landi sem það hefur eftirlit með og Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin hefur skráð í skrána sem um getur í 67. gr. brjóti í bága við skilyrði skráningar sinnar eða starfsleyfis eða gildandi laga,
- c) verklag við samræmingu á eftirlitsstarfsemi, þ.m.t., eftir því sem við á, vettvangsskoðanir.

4. Ytri úttektaraðili í þriðja landi, með staðfestu í landi þar sem laga- og eftirlitsramminn hefur verið viðurkenndur sem í reynd jafngildur í samræmi við 1. mgr. þessarar greinar og sem er skráður í skrána sem um getur í 67. gr., skal geta veitt útgefendum evrópskra grænna skuldabréfa þá þjónustu sem skráningin tekur til alls staðar í Sambandinu.

5. Ytri úttektaraðili í þriðja landi skal ekki lengur nota réttinn skv. 39. gr. ef framkvæmdastjórnin afturkallar ákvörðun sína sem um getur í 1. mgr. þessarar greinar í tengslum við það þriðja land.

41. gr.

Afturköllun skráningar ytri úttektaraðila í þriðja landi

1. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal afturkalla skráningu ytri úttektaraðila í þriðja landi með því að taka hann af skránni sem um getur í 67. gr. ef hún hefur rökstuddar ástæður, byggðar á skriflegum sönnunargögnum, til að ætla að þegar þjónustan er veitt samkvæmt þessari reglugerð í Sambandinu, hafi ytri úttektaraðili í þriðja landi:

- a) komið fram á þann hátt sem er bersýnilega skaðlegur hagsmunum fjárfesta eða skipulegri starfsemi markaða, eða
- b) brotið með alvarlegum hætti gegn lögum og reglugerðum sem gilda um hann í viðkomandi þriðja landi og sem voru grundvöllur framkvæmdastjórnarinnar fyrir samþykkt ákvörðunar skv. 1. mgr. 40. gr.

2. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal taka ákvörðun skv. 1. mgr. eftir að:

- a) hafa vísað málinu til eftirlitsyfirvalds í viðkomandi þriðja landi og það eftirlitsyfirvald hefur ekki gert þær ráðstafanir sem nauðsynlegar eru til að vernda fjárfesta og skipulega starfsemi markaða í Sambandinu, eða hefur ekki sýnt fram á að viðkomandi ytri úttektaraðili í þriðja landi fari að kröfum sem gilda um hann í þriðja landinu, og
- b) hafa upplýst eftirlitsyfirvald í viðkomandi þriðja landi um fyrirhugaða afturköllun skráningar ytri úttektaraðila í þriðja landi, a.m.k. 30 dögum fyrir afturköllunina.

3. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal án tafar upplýsa framkvæmdastjórnina um ákvörðun sem tekin er skv. 1. mgr. og birta ákvörðun sína á vefsetri sínu.

4. Komi til afturköllunar á skráningu ytri úttektaraðila í þriðja landi skal framkvæmdastjórnin meta hvort skilyrðin fyrir því að ákvörðun var samþykkt skv. 1. mgr. 40. gr. séu enn fyrir hendi að því er varðar viðkomandi þriðja land.

42. gr.

Viðurkenning á ytri úttektaraðila frá þriðja landi

1. Þar til ákvörðun skv. 1. mgr. 40. gr. hefur verið samþykkt er ytri úttektaraðili í þriðja landi heimilt að veita þjónustu sína í samræmi við þessa reglugerð að því tilskildu að hann fái viðurkenningu frá Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni í samræmi við þessa grein.

2. Ytri úttektaraðili í þriðja landi sem hyggst öðlast viðurkenningu eins og um getur í 1. mgr. þessarar greinar („ytri úttektaraðili í þriðja landi sem sækist eftir viðurkenningu“) skal uppfylla kröfurnar sem mælt er fyrir um í 23.–38. gr. og 54.–56. gr.

3. Ytri úttektaraðili í þriðja landi sem sækist eftir viðurkenningu skal hafa lagalegan fyrirsvarsmann með staðfestu í Sambandinu. Lagalegi fyrirsvarsmaðurinn skal:

- a) bera, ásamt ytri úttektaraðila í þriðja land sem leitar viðurkenningar, ábyrgð á því að tryggja að þjónustustarfsemi samkvæmt þessari reglugerð af hálfu ytri úttektaraðila í þriðja landi, sem sækist eftir viðurkenningu, uppfylli kröfurnar sem um getur í 2. mgr. og skal að því leyti vera ábyrgur gagnvart Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni vegna framferðis ytri úttektaraðila í þriðja landi sem sækist eftir viðurkenningu í Sambandinu,

b) koma fram fyrir hönd ytri úttektaraðila í þriðja landi sem sækist eftir viðurkenningu sem helsti tengiliður við Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunina og alla aðra aðila í Sambandinu að því er varðar skyldur ytri úttektaraðila samkvæmt þessari reglugerð og

c) búa yfir fullnægjandi þekkingu, sérfræðikunnáttu og tilföngum til að uppfylla skyldur sínar samkvæmt þessari málsgrein.

4. Umsókn um viðurkenningu frá Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni eins og um getur í 1. mgr., skal innihalda allar nauðsynlegar upplýsingar til að fullvissa Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunina um að ytri úttektaraðili í þriðja landi sem sækist eftir viðurkenningu hafi gert allar nauðsynlegar ráðstafanir til að uppfylla kröfurnar sem um getur í 2. og 3. mgr. og skal, eftir atvikum, tilgreina lögbæra yfirvaldið sem ber ábyrgð á eftirliti með ytri úttektaraðila í þriðja landi sem sækist eftir viðurkenningu í þriðja landinu.

5. Innan þrjátíu virkra daga frá viðtöku umsóknar um viðurkenningu skal Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin meta hvort hún sé fullnægjandi.

Ef umsókn er ekki fullgerð skal Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin tilkynna ytri úttektaraðila í þriðja landi sem sækist eftir viðurkenningu um það og setja frest til að veita viðbótarupplýsingar.

Ef umsóknin er fullnægjandi skal Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin tilkynna ytri úttektaraðila í þriðja landi sem sækist eftir viðurkenningu um það.

6. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal, innan 45 virkra daga frá viðtöku fullgerðrar umsóknar, sannreyna að kröfurnar sem mælt er fyrir um í 2. og 3. mgr. séu uppfylltar.

Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni er heimilt að framlengja tímabilið sem um getur í fyrstu undirgrein þessarar greinar um 15 virkra daga, hyggist ytri úttektaraðili sem sækist eftir viðurkenningu útvísta tiltekinni ytri úttektaraðilatarfsemi.

7. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal tilkynna ytri úttektaraðila í þriðja landi sem sækist eftir viðurkenningu skriflega um þá ákvörðun sína að viðurkenna eða synja ytri úttektaraðila sem sækist eftir viðurkenningu sem ytri úttektaraðili í þriðja landi. Rökstyðja skal ákvörðun um viðurkenningu ytri úttektaraðila í þriðja landi sem sækist eftir viðurkenningu eða synjun viðurkenningar og skal hún öðlast gildi á fimmta virka degi eftir samþykkt hennar.

8. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal fella tímabundið úr gildi eða, eftir því sem við á, afturkalla viðurkenningu sem er veitt í samræmi við 7. mgr. ef það hefur rökstuddar ástæður, byggðar á skriflegum sönnunargögnum, til að ætla að ytri úttektaraðili í þriðja landi komi fram með þeim hætti sem er skaðlegur hagsmunum notenda þjónustu hans eða skipulegri starfsemi markaða eða hafi brotið alvarlega gegn þessari reglugerð, eða að ytri úttektaraðili í þriðja landi hafi sett fram rangar staðhæfingar eða notað aðrar óréttmætar aðferðir til að hljóta viðurkenninguna.

9. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal semja drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum sem tilgreina upplýsingar og snið og innihald umsóknarinnar, sem um getur í 4. mgr.

Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal leggja þessi drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum fyrir framkvæmdastjórnina eigi síðar en 21. desember 2025.

Framkvæmdastjórninni er falið vald til að bæta við þessa reglugerð með því að samþykkja tæknilegu eftirlitsstaðlana, sem um getur í fyrstu undirgrein þessarar málsgreinar, í samræmi við 10.–14. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010.

43. gr.

Stuðningur við þjónustu samkvæmt þessari reglugerð sem veitt er í þriðja landi

1. Ytri úttektaraðili með staðfestu í Sambandinu sem skráður er í samræmi við 23. gr. getur sótt um heimild til Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar til að styðja þjónustu sem ytri úttektaraðili í þriðja landi veitir á áframhaldandi grundvelli í Sambandinu, að því tilskildu að eftirfarandi skilyrði séu uppfyllt:

a) ytri úttektaraðili hafi sannreynt og geti sýnt Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni fram á, á áframhaldandi grundvelli, að þjónustustarfsemi ytri úttektaraðila í þriðja landi samkvæmt þessari reglugerð uppfylli kröfur sem eru a.m.k. jafn strangar og kröfurnar sem mælt er fyrir um í þessari reglugerð,

b) viðkomandi ytri úttektaraðili býr yfir nauðsynlegri sérfræðikunnáttu til að hafa skilvirkt eftirlit með þjónustu sem ytri úttektaraðili í þriðja landi veitir samkvæmt þessari reglugerð og til að stýra tengdri áhættu,

c) þjónusta ytri úttektaraðila í þriðja landi sé nýtt af einni af eftirfarandi hlutlægum ástæðum:

- i. vegna sérstakra eiginleika undirliggjandi markaða eða fjárfestinga,
- ii. vegna nálægðar ytri úttektaraðila í þriðja landi við markaði, útgefendur eða fjárfesta í þriðja landi,
- iii. vegna sérfræðipækkingar ytri úttektaraðila í þriðja landi á því að veita þjónustu á sviði ytri úttektar eða á tilteknum mörkuðum eða fjárfestingum.

2. Ytri úttektaraðili sem leggur fram umsóknina sem um getur í 1. mgr. („styðjandi ytri úttektaraðili“) skal veita allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að fullvissa Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunina um að þegar umsókn er lögð fram séu öll skilyrði sem um getur í þeirri málsgrein uppfyllt.

3. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal meta hvort umsóknin sem um getur í 1. mgr. sé fullnægjandi innan 20 virkra daga frá viðtöku hennar.

Ef umsókn er ekki fullgerð skal Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin tilkynna styðjandi ytri úttektaraðilanum um það og setja frest til að veita viðbótarupplýsingar.

Ef umsóknin er fullnægjandi skal Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin tilkynna styðjandi ytri úttektaraðilanum um það.

Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal, innan 45 virkra daga frá viðtöku fullgerðrar umsóknar, skoða umsóknina og samþykkja ákvörðun um að heimila stuðninginn eða synja honum. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal tilkynna styðjandi ytri úttektaraðilanum um ákvörðun sína. Rökstyðja skal ákvörðunina og skal hún öðlast gildi á fimmta virka degi eftir samþykkt hennar.

4. Þjónusta sem ytri úttektaraðili í þriðja landi veitir samkvæmt þessari reglugerð og hefur fengið stuðning fyrir skal teljast þjónusta sem styðjandi ytri úttektaraðilinn veitir. Styðjandi ytri úttektaraðili skal ekki nota stuðninginn í þeim tilgangi að komast hjá kröfum þessarar reglugerðar.

5. Styðjandi ytri úttektaraðili skal bera fulla ábyrgð á þeirri þjónustu sem veitt er samkvæmt þessari reglugerð af hálfu ytri úttektaraðila frá þriðja landi sem hefur hlotið stuðning fyrir þjónustu sinni og bera ábyrgð á hlítinni við þessa reglugerð.

6. Ef Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin hefur rökstudda ástæðu til að ætla að skilyrðin sem mælt er fyrir um í 1. mgr. séu ekki lengur uppfyllt skal hún hafa heimild til að krefjast þess að styðjandi ytri úttektaraðili falli frá stuðningnum.

7. Styðjandi ytri úttektaraðili skal birta upplýsingarnar sem um getur í 38. gr. á vefsetri sínu.

8. Styðjandi ytri úttektaraðili skal árlega skýra Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni frá þeirri þjónustu sem hann hefur stutt næstliðna 12 mánuði.

V. BÁLKUR

EFTIRLIT LÖGBÆRRA YFIRVALDA OG EVRÓPSKU VERÐBRÉFAMARKAÐSEFTIRLITSSTOFNUNARINNAR

1. KAFLI

Lögbær yfirvöld

44. gr.

Eftirlit af hálfu lögbærra yfirvalda

1. Lögbært yfirvald í heimaaðildarríki, sem tilnefnt er skv. 31. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1129, skal hafa eftirlit með eftirfarandi:
 - a) útgefendum evrópskra grænna skuldabréfa að því er varðar uppfyllingu á skyldum sínum skv. 2. kafla II. bálks og 18. og 19. gr.,
 - b) útgefendum sem nota sameiginlegu sniðmátin, sem kveðið er á um í 21. gr., að því er varðar hlítni við þessi sniðmát.
2. Lögbær yfirvöld, sem eru tilnefnd í samræmi við 5. mgr. 29. gr. reglugerðar (ESB) 2017/2402, skulu hafa eftirlit með því að upphafsaðilar uppfylli skyldur sínar, skv. 2. kafla II. bálks og 18. og 19. gr. þessarar reglugerðar.
3. Þrátt fyrir 1. og 2. mgr. skulu lögbært yfirvöld ekki hafa eftirlit með útgefendum evrópskra grænna skuldabréfa sem falla undir b- og d-lið 2. mgr. 1. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1129.

45. gr.

Valdheimildir lögbærra yfirvalda

1. Svo þeim sé unnt að rækja skyldur sínar samkvæmt þessari reglugerð skulu lögbær yfirvöld, í samræmi við landslög, hafa a.m.k. eftirfarandi eftirlits- og rannsóknarheimildir:
 - a) að skylda útgefendur til að birta upplýsingablöð um evrópsk græn skuldabréf, sem um getur í 10. gr., eða til að fella upplýsingarnar, sem um getur í I. viðauka, inn í þau upplýsingablöð,
 - b) að skylda útgefendur til að birta úttektir og mat,
 - c) að skylda útgefendur til að birta árlegar úthlutunarskýrslur eða setja upplýsingarnar, sem um getur í II. viðauka, í árlegar úthlutunarskýrslur,
 - d) að skylda útgefendur til að birta áhrifaskýrslu eða fella upplýsingarnar, sem um getur í III. viðauka, inn í áhrifaskýrsluna,
 - e) að skylda útgefendur til að tilkynna lögbæru yfirvaldi um birtingu í samræmi við 4. mgr. 15. gr.,
 - f) ef útgefendur nota sameiginlegu sniðmátin, sem kveðið er á um í 21. gr., að skylda þessa útgefendur til að láta þættina sem þar er vísað til fylgja með í reglubundinni birtingu upplýsinga eftir útgáfu,
 - g) að skylda endurskoðendur og háttsetta stjórnendur útgefanda til að leggja fram viðeigandi upplýsingar og skjöl,
 - h) að stöðva tímabundið útboð eða töku evrópskra grænna skuldabréfa til viðskipta á skipulegum markaði í að hámarki 10 virka daga samfellt í hvert sinn sem gild ástæða er til að ætla að útgefandi hafi ekki uppfyllt skyldur, skv. 2. kafla II. bálks eða 18. eða 19. gr.,

- i) að banna útboð á evrópskum grænum skuldabréfum eða töku þeirra til viðskipta á skipulegum markaði, ef gildar ástæður eru til að ætla að útgefandi hafi enn ekki uppfyllt skyldur skv. 2. kafla II. bóls eða 18. eða 19. gr.,
- j) að fresta auglýsingum í að hámarki 10 virka daga samfelld eða skylda útgefendur grænna evrópskra skuldabréfa eða fjármálamilliliði til að fresta auglýsingum í að hámarki 10 virka daga samfelld í hvert sinn sem gildar ástæður eru til að ætla að útgefandi hafi ekki uppfyllt skyldur, skv. 2. kafla II. bóls eða 18. eða 19. gr.,
- k) að banna auglýsingar eða skylda útgefendur evrópskra grænna skuldabréfa eða viðkomandi fjármálamilliliði til að hætta að auglýsa ef gildar ástæður eru til að ætla að útgefandi standi enn ekki við skyldur skv. 2. kafla II. bóls eða 18. eða 19. gr.,
- l) að gera opinbert að útgefandi evrópskra grænna skuldabréfa uppfylli ekki ákvæði þessarar reglugerðar og skylda hann til að birta upplýsingarnar á vefsetri sínu,
- m) að banna útgefanda að gefa út evrópsk græn skuldabréf til allt að eins árs ef hann hefur brotið ítrekað og alvarlega gegn 2. kafla II. bóls eða 18. eða 19. gr.,
- n) að birta opinberlega, að þremur mánuðum liðnum frá því að krafan sem um getur í 1-lið þessarar undirgreinar hefur verið gerð, þá staðreynd að útgefandi grænna evrópskra skuldabréfa uppfylli ekki lengur ákvæði 3. gr. að því er varðar notkun merkingarinnar „græn evrópsk skuldabréf“ eða „EuGB“, og skylda útgefandann til að birta upplýsingarnar á vefsetri sínu,
- o) að gera vettvangsathuganir eða -rannsóknir á öðrum stöðum en einkaheimilum einstaklinga, og að fara í þeim tilgangi inn á athafnasvæði til að nálgast skjöl og önnur gögn á hvaða formi sem er, sé rökstuddur grunur um að skjölin eða önnur gögn í tengslum við efni athugunarinnar eða rannsóknarinnar gætu skipt máli við að sýna fram á brot gegn þessari reglugerð.

Þegar nauðsynlegt er samkvæmt landslögum er lögbærum yfirvöldum heimilt að óska eftir því við viðkomandi dómsyfirvald að það úrskurði um beitingu þeirra heimilda sem um getur í fyrstu undirgrein.

2. Lögbær yfirvöld skulu rækja hlutverk sitt og beita valdheimildum sínum, sem um getur í 1. mgr., með einhverjum eftirfarandi hætti:

- a) beint,
- b) í samstarfi við önnur yfirvöld,
- c) á eigin ábyrgð með framsali til yfirvaldanna sem um getur í b-lið,
- d) með því að leita til lögbærra dómsyfirvalda.

3. Aðildarríki skulu tryggja að viðeigandi ráðstafanir séu gerðar svo lögbær yfirvöld hafi allar nauðsynlegar eftirlits- og rannsóknarheimildir til að uppfylla skyldur sínar.

4. Aðili sem gerir upplýsingar aðgengilegar lögbæru yfirvaldi samkvæmt þessari reglugerð telst ekki brjóta gegn ákvæðum um takmörkun á birtingu upplýsinga, sem mælt er fyrir um í samningi eða laga- eða stjórnsýsluákvæðum, og skal ekki sæta ábyrgð af neinu tagi fyrir að gera slíkar upplýsingar aðgengilegar lögbæru yfirvaldi.

46. gr.

Samstarf milli lögbærra yfirvalda

1. Lögbær yfirvöld skulu starfa saman að framkvæmd þessarar reglugerðar. Þau skulu skiptast á upplýsingum án ástæðulausrar tafar og vinna saman á sviði rannsókna, eftirlits og framfylgdar.

Aðildarríki sem hafa kosið, í samræmi við 5. mgr. 49. gr., að mæla fyrir um refsiviðurlög við brotum á þessari reglugerð skulu tryggja að viðeigandi ráðstafanir hafi verið gerðar svo lögbær yfirvöld hafi allar nauðsynlegar heimildir til samskipta við dómsyfirvöld innan lögsögu sinnar til að fá í hendur tilteknar upplýsingar í tengslum við rannsókn sakamála eða málssóknir sem gerðar eru vegna meintra brota á þessari reglugerð og útvega öðrum lögbærum yfirvöldum sömu upplýsingar til að uppfylla skuldbindingu sína um samstarf sín á milli að því er varðar þessa reglugerð.

2. Lögbæru yfirvaldi er heimilt að synja beiðni um upplýsingar eða samstarf vegna rannsóknar eingöngu í eftirfarandi undantekningartilvikum:

- a) ef það að verða við beiðninni er líklegt til að hafa skaðleg áhrif á þess eigin rannsókn, framfylgd eða rannsókn sakamáls,
- b) ef málarekstur hefur þegar hafist varðandi sömu aðgerðir gagnvart sömu aðilum hjá viðeigandi yfirvöldum aðildarríkis þess lögbæra yfirvalds,
- c) ef aðilarnir, sem um getur í b-lið, hafa þegar hlotið endanlegan dóm fyrir sömu aðgerðir í aðildarríki lögbæra yfirvaldsins.

3. Lögbær yfirvöld geta óskað aðstoðar lögbærs yfirvalds annars aðildarríkis vegna vettvangsathugana eða rannsókna.

Lögbæru yfirvaldi sem fær beiðni frá lögbæru yfirvaldi annars aðildarríkis um að gera vettvangsathugun eða rannsókn er heimilt að gera hvað sem er af eftirfarandi:

- a) annast sjálft vettvangsathugunina eða rannsóknina,
- b) leyfa lögbæra yfirvaldinu sem lagði fram beiðnina að taka þátt í vettvangsathugun eða rannsókn,
- c) leyfa lögbæra yfirvaldinu sem lagði fram beiðnina að framkvæma sjálft vettvangsathugunina eða rannsóknina,
- d) skipa úttektaraðila eða sérfræðinga til að annast vettvangsathugunina eða rannsóknina,
- e) deila tilteknum eftirlitstengdum verkefnum með öðrum lögbærum yfirvöldum.

4. Ef lögbært yfirvald, sem um getur í 2. mgr. 44. gr., kemst að því eða hefur ástæðu til að ætla að skylda skv. 2. kafla II. bóls, eða 18. eða 19. gr. hafi ekki verið uppfyllt þegar um verðbréfunarskuldabréf er að ræða, skal það upplýsa lögbært yfirvald aðildarríkis aðilans eða aðilanna, sem grunaðir eru um slíkt, um niðurstöður sínar með nægilega ítarlegum hætti. Þegar lögbæru yfirvaldi aðildarríkis þess aðila, sem grunur leikur á að fylgi ekki tilskildum ákvæðum, berast þessar upplýsingar skal það, innan 15 virkra daga, grípa til allra nauðsynlegra aðgerða til að taka á þeim tilvikum þar sem komið hefur í ljós að ekki hafi verið farið að tilskildum ákvæðum og tilkynna öðrum lögbærum yfirvöldum, sem málið varðar, um það. Sé lögbært yfirvald, sem um getur í 2. mgr. 44. gr., ósammála öðru lögbæru yfirvaldi um málsmæðferð eða inntak aðgerða þess eða aðgerðaleyfi skal það tilkynna öllum öðrum viðkomandi lögbærum yfirvöldum um ágreininginn án ástæðulausrar tafar.

5. Lögbærum yfirvöldum er heimilt að vekja athygli Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar á tilvikum þar sem beiðni um samstarf, einkum til að skiptast á upplýsingum, hefur verið synjað eða ekki hefur verið brugðist við henni innan eðlilegs tíma. Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni er heimilt við slíkar aðstæður og með fyrirvara um 258. gr. sáttmálans um starfshætti Evrópusambandsins að nýta sér þær valdheimildir sem henni eru faldar, skv. 19. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010.

6. Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni er heimilt að semja drög að tæknilegum eftirlitsstöðlum sem tilgreina þær upplýsingar sem á að miðla í samræmi við 1. mgr.

Framkvæmdastjórninni er veitt vald til að samþykkja tæknilegu eftirlitsstaðlana, sem um getur í fyrstu undirgrein þessarar málsgreinar, í samræmi við 10.–14. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010.

7. Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni er heimilt að semja drög að tæknilegum framkvæmdarstöðlum til að koma á stöðluðum eyðublöðum, sniðmátum og verklagsreglum fyrir samvinnu og skipti á upplýsingum sem um getur í 1. mgr.

Framkvæmdastjórninni er falið vald til að samþykkja tæknilegu framkvæmdarstaðlana sem um getur í fyrstu undirgrein þessarar málsgreinar í samræmi við 15. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010.

47. gr.

Þagnarskylda

1. Allar upplýsingar sem lögbær yfirvöld skiptast á samkvæmt þessari reglugerð er varða viðskipta- eða rekstrarskilyrði og önnur efnahagsleg eða einkamálefni skulu vera trúnaðarupplýsingar og um þær skal gilda þagnarskylda, nema lögbæra yfirvaldið lýsi því yfir þegar slík upplýsingaskipti fara fram við annað lögbært yfirvald, að slíkar upplýsingar megi birta eða ef slík birting upplýsinga er nauðsynleg vegna málarekstrar.

2. Þagnarskylda gildir um alla þá sem vinna eða hafa unnið fyrir lögbæra yfirvaldið eða þriðja aðila sem lögbæra yfirvaldið felur umboð sitt. Upplýsingar sem falla undir þagnarskyldu skal ekki miðlað til annars aðila eða yfirvalds nema samkvæmt lögum Sambandsins eða landslögum.

48. gr.

Varúðarráðstafanir

1. Lögbært yfirvald í gístiaðildarríki, sem hefur skýrar og sannanlegar ástæður til að ætla að útgefandi evrópskra grænna skuldabréfa hafi framið brot á reglum eða að slíkur útgefandi hafi brotið í bága við þessa reglugerð, skal senda niðurstöðurnar til lögbærs yfirvalds í heimaaðildarríkinu og Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar.

2. Ef útgefandi evrópskra grænna skuldabréfa heldur áfram að brjóta gegn þessari reglugerð, þrátt fyrir ráðstafanir lögbærs yfirvalds heimaaðildarríkisins, skal lögbært yfirvald gístiaðildarríkisins, eftir að hafa gert lögbæru yfirvaldi heimaaðildarríkisins og Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni viðvart, gera allar viðeigandi ráðstafanir til að vernda fjárfesta og skal gera framkvæmdastjórninni og Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni viðvart án ástæðulausrar tafar.

3. Lögbært yfirvald sem er mótfallið ráðstöfunum sem annað lögbært yfirvald gerir skv. 2. mgr. getur það borið málið undir Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunina. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin getur aðhafst í samræmi við þær valdheimildir sem henni eru veittar skv. 19. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010.

49. gr.

Stjórnsýsluviðurlög og aðrar stjórnsýsluráðstafanir

1. Án þess að hafa áhrif á eftirlits- og rannsóknarheimildir lögbærra yfirvalda skv. 45. gr. og réttindi aðildarríkja til að kveða á um og beita refsiviðurlögum skulu aðildarríki, í samræmi við landslög, kveða á um að lögbær yfirvöld hafi vald til að beita stjórnsýsluviðurlögum og gera aðrar viðeigandi stjórnsýsluráðstafanir, sem skulu vera skilvirk, í samræmi við meðalhóf og hafa varnaðaráhrif. Slík stjórnsýsluviðurlög og aðrar stjórnsýsluráðstafanir skulu gilda um:

a) brot útgefenda á skyldum sínum, skv. 2. kafla II. bóls eða 18., 19. eða 21. gr.,

b) skort á samstarfsvilja eða að farið sé að kröfum í rannsókn eða í tengslum við eftirlit eða kröfu, skv. 1. mgr. 45. gr.

2. Aðildarríkin geta, fyrir 21. desember 2024, ákveðið að mæla ekki fyrir um reglur varðandi valdheimild lögbærra yfirvalda til að beita stjórnsýsluviðurlögum og gera aðrar viðeigandi stjórnsýsluráðstafanir eins og um getur í 1. mgr., ef brotin sem getið er í a- og b-lið þeirrar málsgreinar falla þegar undir refsiviðurlög í landslögum þeirra. Taki aðildarríki slíka ákvörðun skal það gera framkvæmdastjórninni og Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni ítarlega grein fyrir viðkomandi hlutum refsilöggjafar sinnar.

3. Aðildarríki skulu, eigi síðar en 21. desember 2024, tilkynna framkvæmdastjórninni og Evrópsku verðbréfamarkaðs-eftirlitsstofnuninni í smáatriðum um reglurnar sem um getur í 1. og 2. mgr. Þau skulu tilkynna framkvæmdastjórninni og Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni, án tafar, um hvers konar síðari breytingar á reglunum.

4. Aðildarríki skulu, í samræmi við landslög, tryggja að lögbær yfirvöld hafi vald til að beita eftirfarandi stjórnsýsluviðurlögum og öðrum stjórnsýsluráðstöfunum í tengslum við þau brot sem um getur í a-lið 1. mgr.:

- a) opinberri yfirlýsingu, sem gefur til kynna ábyrgan einstakling eða lögaðila og eðli brotsins í samræmi við 1-lið 1. mgr. 45. gr.,
- b) fyrirmælum um að einstaklingur eða lögaðili sem ber ábyrgð á brotlegu athæfi láti af því,
- c) fyrirmælum sem banna ábyrgum einstaklingi eða lögaðila að gefa út evrópsk græn skuldabréf í allt að eitt ár,
- d) hámarksstjórnsýslusektum sem nema a.m.k. tvöföldri fjárhæð hagnaðarins af brotinu, eða tapsins sem komist er hjá með því, ef unnt er að ákvarða slíkt,
- e) sé um að ræða lögaðila, hámarksstjórnvaldssektum sem nema a.m.k. 500 000 evrum eða, í aðildarríkjum sem hafa ekki evru sem gjaldmiðil, samsvarandi fjárhæð í gjaldmiðli viðkomandi ríkis hinn 20. desember 2023, eða 0,5% af heildarársveltu viðkomandi lögaðila samkvæmt nýjustu fyrirliggjandi reikningsskilum sem samþykkt eru af stjórninni.
- f) sé um að ræða einstakling, hámarksstjórnvaldssektum sem nema a.m.k. 50 000 evrum eða, í aðildarríkjum sem hafa ekki evru sem gjaldmiðil, samsvarandi fjárhæð í gjaldmiðli viðkomandi ríkis hinn 20. desember 2023.

Að því er varðar e-lið fyrstu undirgreinar, sé lögaðilinn móðurfélag eða dótturfélag móðurfélags sem ber að gera samstæðureikningsskil í samræmi við tilskipun 2013/34/ESB skal viðkomandi heildarársvelta vera heildarársvelta eða samsvarandi tekjur í samræmi við gildandi lög Sambandsins um reikningsskil samkvæmt nýjasta fyrirliggjandi samstæðureikningi sem stjórn hins endanlega móðurfélags hefur samþykkt.

5. Aðildarríki geta kveðið á um frekari viðurlög eða ráðstafanir og um hærri stjórnsýslusektir en sem kveðið er á um í þessari reglugerð.

50. gr.

Nýting eftirlitsheimilda og valdheimilda til að beita viðurlögum

1. Þegar lögbær yfirvöld taka ákvörðun um tegund og umfang stjórnsýsluviðurlaga og annarra stjórnsýsluráðstafana skulu þau taka tillit til allra aðstæðna sem máli skipta, þ.m.t., eftir því sem við á:

- a) alvarleika og tímalengdar brotsins,
- b) umfangs ábyrgðar aðilans sem ber ábyrgð á brotinu,
- c) fjárhagslegs styrks hins brotlega, á grundvelli heildarveltu brotlegs lögaðila eða árstekna eða hreinnar eignar brotlegs einstaklings,
- d) áhrifa brotsins á hagsmuni fjárfesta,

- e) mikilvægis hagnaðar hins brotlega eða taps sem hann kemst hjá eða taps þriðju aðila sem brotið veldur, að því marki sem unnt er að ákvarða slíkt,
- f) umfangs samstarfs aðilans sem ber ábyrgð á brotinu við lögbæra yfirvaldið, án þess að hafa áhrif á þörfina fyrir að tryggja að sá aðili skili áunnum hagnaði eða tapi sem komist var hjá,
- g) fyrri brota aðilans sem ábyrgur er fyrir brotinu á þessari reglugerð,
- h) allra ráðstafana sem aðilinn sem ber ábyrgð á brotinu grípur til eftir brotið til að koma í veg fyrir endurtekið brot.

2. Við beitingu valdheimilda sinna til að leggja á stjórnsýsluviðurlög og gera aðrar stjórnsýsluráðstafanir skv. 49. gr. skulu lögbær yfirvöld vinna náið saman til að tryggja að beiting þeirra á eftirlits- og rannsóknarheimildum sínum, stjórnsýsluviðurlögum og öðrum stjórnsýsluráðstöfunum sé skilvirk og viðeigandi. Þau skulu samræma aðgerðir sínar til að forðast tvítekningu og skörun þegar þau beita eftirlits- og rannsóknarheimildum sínum, stjórnsýsluviðurlögum og öðrum stjórnsýsluráðstöfunum í tilvikum sem ná yfir landamæri.

51. gr.

Málskotsréttur

Aðildarríki skulu tryggja að ákvarðanir sem teknar eru samkvæmt þessari reglugerð séu rökstuddar á viðhlítandi hátt og unnt sé að skjóta þeim til dómstóls.

52. gr.

Birting ákvarðana

1. Lögbær yfirvöld skulu birta allar ákvarðanir sínar um að leggja á stjórnsýsluviðurlög eða beita öðrum stjórnsýsluráðstöfunum við brotum á þessari reglugerð, á opinberu vefsetri sínu án tafar eftir að sá sem sætir þeirri ákvörðun er upplýstur um hana. Birtingin skal innihalda upplýsingar um gerð og eðli brotsins og deili á aðilunum sem bera ábyrgð á brotinu. Þessi skylda skal ekki gilda um ákvarðanir um að beita ráðstöfunum sem eru rannsóknarlegs eðlis.

2. Telji lögbært yfirvald að opinber birting sem tilgreinir deili á lögaðilum eða persónuupplýsingar einstaklinga sé ekki í samræmi við meðalhóf, að undangengnu meðalhófsmati í hverju tilviki fyrir sig á opinberri birtingu slíkra gagna, eða að opinbera birtingin myndi tefla stöðugleika fjármálamarkaða eða yfirstandandi rannsókn í tvísýnu, skal lögbæra yfirvaldið grípa til eins af eftirfarandi:

- a) fresta opinberri birtingu ákvörðunarinnar um að beita stjórnsýsluviðurlögum eða öðrum stjórnsýsluráðstöfunum þar til ástæður þess að birta þau ekki opinberlega eru ekki lengur fyrir hendi,
- b) birta opinberlega ákvörðunina um að beita stjórnsýsluviðurlögum eða annarri ráðstöfun án nafngreiningar með hætti sem samræmist landslögum, ef slík opinber birting án nafngreiningar tryggir skilvirka vernd viðkomandi persónuupplýsinga,
- c) ekki birta ákvörðunina um stjórnsýsluviðurlög eða aðra stjórnsýsluráðstöfun þegar kostirnir sem eru settir fram í a- og b-lið eru taldir ófullnægjandi til að tryggja:
 - i. að stöðugleika fjármálamarkaða væri ekki stefnt í hættu, eða
 - ii. meðalhóf við birtingu slíkrar ákvörðunar, sé um að ræða ráðstafanir sem teljast minni háttar.

Sé um að ræða ákvörðun um að birta opinberlega stjórnsýsluviðurlög eða aðra stjórnsýsluráðstöfun án nafngreiningar, eins og um getur í b-lið fyrstu undirgreinar, er heimilt að fresta opinberri birtingu viðkomandi upplýsinga í hæfilegan tíma ef búist er við að ástæður opinberrar birtingar án nafngreiningar verði ekki lengur fyrir hendi innan þess tíma.

3. Sé ákvörðun um að beita stjórnsýsluviðurlögum eða stjórnsýsluráðstöfun skotið til þar til bær dómstóls eða annarrar stjórnsýslustofnunar skulu lögbær yfirvöld, sem um getur í 1. og 2. mgr. 44. gr., einnig birta slíkar upplýsingar á opinberu vefsetri sínu án tafar og allar síðari upplýsingar um niðurstöðu þess málskots. Auk þess skal birta opinberlega allar ákvarðanir um ógildingu fyrri ákvörðunar um beitingu stjórnsýsluviðurlaga eða stjórnsýsluráðstöfunar.

4. Lögbær yfirvöld skulu sjá til þess að hvers konar útgefið efni í samræmi við þessa grein verði áfram á opinberu vefsetri þeirra í minnst fimm ár frá birtingu þess. Persónuupplýsingar, sem birtingin tekur til, skulu einskorðast við það sem nauðsynlegt er að því er varðar tiltekin mál og einungis vera á vefsíðu lögbæru yfirvaldanna þann tíma sem nauðsynlegur er í samræmi við gildandi reglur um persónuvernd.

53. gr.

Skýrslugjöf um stjórnsýsluviðurlög og aðrar stjórnsýsluráðstafanir til Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar

1. Lögbær yfirvöld skulu árlega veita Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni samanteknar upplýsingar um öll stjórnsýsluviðurlög og aðrar stjórnsýsluráðstafanir sem beitt er skv. 49. gr. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar skal birta þessar upplýsingar í árlegri skýrslu.

2. Lögbær yfirvöld aðildarríkja sem kosið hafa, í samræmi við 5. mgr. 49. gr., að kveða á um refsiviðurlög við brotum á þeim ákvæðum sem um getur á þeim stað, skulu árlega afhenda Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni nafnlaus samantekin gögn um allar rannsóknir sakamála sem ráðist er í og þau refsiviðurlög sem beitt er. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar skal birta í árlegri skýrslu upplýsingar um þau refsiviðurlög sem beitt er.

3. Lögbært yfirvald sem hefur birt upplýsingar um stjórnsýsluviðurlög, aðrar stjórnsýsluráðstafanir eða refsiviðurlög opinberlega skal samtímis tilkynna Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni um viðurlögin eða ráðstafanirnar.

4. Lögbær yfirvöld skulu upplýsa Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunina um öll stjórnsýsluviðurlög og aðrar stjórnsýsluráðstafanir sem beitt er en ekki gerð opinber í samræmi við c-lið fyrstu undirgreinar 2. mgr. 52. gr., þ.m.t. hverja áfrýjun í tengslum við þau og niðurstöðu hennar. Aðildarríki skulu tryggja að lögbær yfirvöld fái í hendur upplýsingar og endanlegan úrskurð í tengslum við öll refsiviðurlög sem beitt er og afhendi þær Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar skal hafa yfir að ráða miðlægu gagnasafni yfir viðurlög sem tilkynnt er um til hennar í þeim eina tilgangi að miðla upplýsingum milli lögbærra yfirvalda. Gagnasafnið skal eingöngu vera aðgengilegt lögbærum yfirvöldum og uppfært á grundvelli upplýsinga sem lögbæru yfirvöldin veita.

2. KAFLI

Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin

54. gr.

Beiðnir um upplýsingar.

1. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar getur með einfaldri beiðni eða með ákvörðun krafist eftirfarandi aðila um að veita allar upplýsingar sem eru nauðsynlegar til að sinna skyldum sínum samkvæmt þessari reglugerð:

- a) aðila sem í reynd stýra starfsemi ytri úttektaraðila,
- b) fulltrúa í eftirlitsstjórn, framkvæmdastjórn eða stjórn ytri úttektaraðila,
- c) háttsetta stjórnendur hjá ytri úttektaraðila,
- d) sérhvern aðila sem tekur beinan þátt í matsstarfsemi ytri úttektaraðila,

- e) lagalega fulltrúa og starfsmenn eininga sem ytri úttektaraðili hefur útvistað tilteknum störfum til í samræmi við 33. gr.,
- f) einstaklinga sem hafa að öðru leyti náin og veruleg tengsl við stjórn ytri úttektaraðila, þ.m.t. hluthafa sem eiga a.m.k. 10% af hlutafé eða atkvæðisrétti ytri úttektaraðila eða í fyrirtæki sem hefur vald til að beita heimildum sínum eða ráðandi áhrifum á ytri úttektaraðila,
- g) hvern þann sem gegnir hlutverki ytri úttektaraðila, eða gefur sig út fyrir að vera slíkur, án þess að vera skráður sem slíkur og hverjum þeim einstaklingi sem gegnir einhverju því starfi sem um getur í a- til f-lið fyrir hönd slíks aðila.
2. Þegar Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin sendir einfalda beiðni um upplýsingar skv. 1. mgr. skal hún:
- a) vísa til þessarar greinar sem lagagrundvallar beiðninnar,
- b) tilgreina tilgang beiðninnar,
- c) tilgreina hvaða upplýsinga er krafist,
- d) setja tímamörk sem virða skal við afhendingu upplýsinganna,
- e) upplýsa aðilann sem óskað er eftir upplýsingum frá um að það sé engin skylda að veita upplýsingarnar, en ef beiðninni er svarað að eigin ákvörðun skulu upplýsingarnar vera réttar og ekki villandi, og
- f) tilgreina sektina sem kveðið er á um í 60. gr. ef svörin við spurningunum sem eru spurðar eru röng eða villandi.
3. Þegar Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin krefst þess að upplýsingar séu veittar með ákvörðun skv. 1. mgr. skal hún:
- a) vísa til þessarar greinar sem lagagrundvallar beiðninnar,
- b) tilgreina tilgang beiðninnar,
- c) tilgreina hvaða upplýsinga er krafist,
- d) setja tímamörk sem virða skal við afhendingu upplýsinganna,
- e) tilgreina dagsektir sem kveðið er á um í 61. gr. ef tilskildar upplýsingar, sem veittar hafa verið, eru ófullnægjandi,
- f) tilgreina sektina sem kveðið er á um í 60. gr. ef svörin við spurningunum sem eru spurðar eru röng eða villandi,
- g) tilgreina rétt til að áfrýja ákvörðuninni til kærunefndar í samræmi við 58. og 59. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010 og til að fá Evrópuðómstólinn til að endurskoða ákvörðunina í samræmi við 60. og 61. gr. þeirrar reglugerðar.
4. Aðilarnir sem um getur í 1. mgr. eða fulltrúar þeirra og, þegar um er að ræða lögaðila eða samtök sem hafa ekki réttarstöðu lögaðila, aðilarnir sem hafa umboð til að koma fram fyrir þeirra hönd samkvæmt lögum skulu veita umbeðnar upplýsingar. Lögmönnum sem til þess hafa fullt umboð er heimilt að veita upplýsingar fyrir hönd skjólstæðinga sinna. Hinir síðarnefndu skulu áfram bera fulla ábyrgð á að veittar upplýsingar séu hvorki ófullnægjandi, rangar né villandi.
5. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal, án tafar, senda afrit af einföldu beiðninni eða ákvörðun sinni sem um getur í 1. mgr. til lögbærra yfirvalda aðildarríkisins þar sem aðilarnir, sem beiðni um upplýsingar er beint til, hafa lögheimili eða eru með staðfestu.

55. gr.

Almennar rannsóknir

1. Til að sinna verkefnum sínum samkvæmt þessari reglugerð getur Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin framkvæmt nauðsynlegar rannsóknir á aðilum sem um getur í 1. mgr. 54. gr. Embættismenn og aðrir aðilar sem hafa til þess umboð Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar skulu hafa vald til að:
- a) skoða allar skrár, öll gögn, verklagsreglur og annað efni sem varðar framkvæmd verkefna hennar óháð geymslumiðli þeirra,

- b) taka afrit eða fá vottuð afrit af eða útdrætti úr slíkum skrá, gögnum, verklagsreglum eða öðru efni,
- c) boða til fundar og biðja alla aðila sem um getur í 1. mgr. 54. gr., eða fulltrúa þeirra eða starfsfólk, um munnlega eða skriflega útskýringu á staðreyndum eða gögnum í tengslum við málsatvik og tilgangi skoðunar og til að skrá svörin,
- d) taka viðtöl við aðra einstaklinga eða lögaðila sem samþykkja að veita viðtal í þeim tilgangi að safna upplýsingum að því er varðar viðfangsefni rannsóknar,
- e) óska eftir skrá um símtöl og gagnaumferð.

2. Embættismenn og aðrir aðilar sem hafa heimild Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar til þeirra rannsókna sem um getur í 1. mgr. þessarar greinar skulu beita valdheimildum sínum að fenginni skriflegri heimild sem tilgreinir viðfangsefni og tilgang rannsóknarinnar. Sú heimild skal einnig tilgreina dagsektir sem kveðið er á um í 61. gr. ef tilskildar skrár, gögn, verklagsreglur eða önnur gögn, sem framvísað hefur verið, eru ófullnægjandi, eða ef svörin við spurningum til aðilanna, sem um getur í 1. mgr. 54. gr., eru ekki veitt eða eru ófullnægjandi, og sektirnar, sem kveðið er á um í 60. gr., ef svörin við spurningunum sem aðilarnir, sem um getur í 1. mgr. 54. gr., eru spurðir, eru röng eða misvísandi.

3. Aðilarnir sem um getur í 1. mgr. 54. gr. skulu gangast undir rannsóknir sem gerðar eru á grundvelli ákvörðunar Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar. Ákvörðunin skal tilgreina viðfangsefni og tilgang rannsóknarinnar, dagsektir sem kveðið er á um í 61. gr., lagaleg úrræði sem standa til boða samkvæmt reglugerð (ESB) nr. 1095/2010 auk réttarins á því að Dómstóllinn taki ákvörðunina til endurskoðunar.

4. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal tilkynna lögbæru yfirvaldi þessa aðildarríkis þar sem rannsóknin, sem um getur í 44. mgr., fer fram um rannsóknina innan hæfilegs tíma og hvaða aðilar hafa fengið heimild. Embættismenn viðkomandi lögbærs yfirvalds skulu, að beiðni Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar, aðstoða viðurkenndu aðilana við skyldustörf sín. Embættismenn hlutaðeigandi lögbærs yfirvalds geta einnig verið viðstaddir rannsóknirnar ef þeir óska eftir því.

5. Krefjist beiðni um skrár yfir símtöl eða gagnaumferð eins og um getur í e-lið 1. mgr. þess að lögbært yfirvald hafi heimild dómsyfirvalds samkvæmt innlendum lögum skal Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin sækja um slíka heimild. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin getur einnig sótt um slíka heimild í varúðarskyni.

6. Ef sótt er um þá heimild, eins um getur í 5. mgr., skulu innlend dómsmálafyrirvöld staðfesta að ákvörðun Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar sé ósvikin og að þær þvingunarráðstafanir, sem áformaðar eru, séu hvorki handa-hófskenndar né óþarflega umfangsmiklar með hliðsjón af viðfangsefni eftirlitsúttektarinnar. Við sannpröfun á meðalhófi þvingunarráðstafana getur landsbundið dómsmálafyrirvald beðið Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar um ítarlegar útskýringar, einkum að því er varðar ástæður þess sem Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin hefur til að gruna að brot gegn þessari reglugerð hafi átt sér stað og alvarleika brotsins sem grunur er um og eðli afskipta aðila sem falla undir þvingunarráðstafanir. Landsbundin dómsmálafyrirvöld skulu þó ekki endurskoða nauðsyn þess að gera athugun eða krefjast þess að fá upplýsingar úr málsskjali Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar. Lögmati ákvörðunar Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar er aðeins háð endurskoðun Dómstólsins eftir málsmeðferðina sem sett er fram í reglugerð (ESB) nr. 1095/2010.

56. gr.

Vettvangsskoðanir

1. Til að sinna skyldum sínum samkvæmt þessari reglugerð er Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni heimilt að framkvæma allar nauðsynlegar vettvangsskoðanir á starfsstöðvum, landi eða fasteignum þeirra lögaðila sem um getur í 1. mgr. 54. gr. Ef þess þarf til að tryggja rétta framkvæmd og skilvirkni skoðunarinnar er Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni heimilt að framkvæma vettvangsskoðun án undangenginnar tilkynningar.

2. Embættismönnum og öðrum aðilum, sem hafa heimild Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar til að framkvæma vettvangsskoðun, er heimilt að fara inn á hverja starfsstöð, land eða fasteign lögaðila sem fellur undir ákvörðun sem Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin tekur og skulu þeir hafa allar þær heimildir sem um getur í 1. mgr. 55. gr. Einnig skal þeim heimilt að innsigla sérhverja starfsstöð, húsnæði, bækur og gögn í þann tíma og að því marki sem nauðsynlegt er vegna skoðunarinnar.

3. Embættismenn og aðrir aðilar sem hafa heimild Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar til að framkvæma vettvangsskoðun skulu beita valdheimildum sínum að fenginni skriflegri heimild sem tilgreinir eru viðfangsefni og tilgang eftirlitsúttektarinnar sem og dagsektir sem kveðið er á um í 61. gr. ef hlutaðeigandi aðilar gangast ekki undir eftirlitsúttektina. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal tilkynna lögbæru yfirvaldi í aðildarríkinu, þar sem skoðunin á að fara fram, um hana með góðum fyrirvara.

4. Aðilarnir sem um getur í 1. mgr. 54. gr. skulu gangast undir vettvangsskoðanir sem gerðar eru á grundvelli ákvörðunar Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar. Ákvörðunin skal tilgreina viðfangsefni og tilgang skoðunarinnar, dagsetninguna sem fyrirhugað er að hefja hana og dagsektir sem kveðið er á um í 61. gr., tiltæk lagaleg úrræði samkvæmt reglugerð (ESB) nr. 1095/2010 og réttinn til að Dómstóllinn taki ákvörðunina til endurskoðunar. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal taka slíka ákvörðun að höfðu samráði við lögbær yfirvöld í aðildarríkinu þar sem athugunin verður gerð.

5. Embættismenn og aðrir með umboð frá eða skipaðir af lögbæru yfirvaldi í aðildarríkinu, þar sem skoðunin verður gerð, skulu, að beiðni Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar, aðstoða embættismenn og aðra aðila, sem hafa umboð Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar, með virkum hætti. Í þessu skyni skulu þeir hafa það vald sem sett er fram í 2. mgr. Embættismenn þess lögbæra yfirvalds geta einnig verið viðstaddir vettvangsskoðanirnar ef þeir óska eftir því.

6. Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni er heimilt að krefjast þess að lögbær yfirvöld í því aðildarríki þar sem eftirlitsúttekt á að fara fram framkvæmi fyrir hönd þess tiltekin eftirlitsverkefni og vettvangsskoðanir, eins og kveðið er á um í þessari grein og í 1. mgr. 55. gr. Í þeim tilgangi skulu lögbær yfirvöld njóta sömu heimilda og Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin eins og kveðið er á um í þessari grein og í 1. mgr. 55. gr.

7. Ef embættismenn og aðrir fylgdarmenn, sem Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin hefur veitt umboð, komast að raun um að aðili leggst gegn athugun sem farið er fram á samkvæmt þessari grein skal lögbært yfirvald hlutaðeigandi aðildarríkis veita þeim nauðsynlega aðstoð og kalla, ef við á, eftir aðstoð lögreglu eða stjórnvalds með sambærilegt löggæsluvald til þess að gera þeim kleift að framkvæma skoðun sína á staðnum.

8. Ef vettvangsskoðun, sem kveðið er á um í 1. mgr., eða aðstoðin sem kveðið er á um í 7. mgr., krefst heimildar dómsyfirvalda samkvæmt gildandi landslögum skal Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin sækja um slíka heimild. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin getur einnig sótt um slíka heimild í varúðarskyni.

9. Ef sótt er um þá heimild, eins um getur í 8. mgr., skulu innlend dómsmálayfirvöld staðfesta að ákvörðun Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar sé ósvikin og að þær þvingunarráðstafanir, sem áformaðar eru, séu hvorki handa-hófskenndar né óþarflega umfangsmiklar með hliðsjón af viðfangsefni eftirlitsúttektarinnar. Þegar landsbundið dómsmálayfirvald sannprófar meðalhóf þvingunarráðstafana, er því heimilt að biðja Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar um ítarlegar útskýringar, einkum að því er varðar ástæður þess sem Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin hefur til að gruna að brot gegn þessari reglugerð hafi átt sér stað, sem og alvarleika brotsins sem grunur er um og eðli afskipta aðila sem falla undir þvingunarráðstafanir. Landsbundin dómsmálayfirvöld skulu þó ekki endurskoða nauðsyn þess að gera athugun eða krefjast þess að fá upplýsingar úr málsskjali Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar. Lögmæti ákvörðunar Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar er aðeins háð endurskoðun Dómstólsins eftir málsmeðferðina sem sett er fram í reglugerð (ESB) nr. 1095/2010.

57. gr.

Beiting heimildanna sem um getur í 54., 55 og 56. gr.

Valdheimildum, sem faldar eru Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni, embættismönnum hennar eða einstaklingi í umboði Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar skv. 54., 55. eða 56. gr., skal ekki beitt til að krefjast birtingar upplýsinga eða gagna sem falla undir þagnarskyldu lögmanna.

58. gr.

Upplýsingaskipti

1. Lögbær yfirvöld sem um getur í 44. gr., Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin og önnur viðeigandi yfirvöld skulu tafarlaust leggja fram til hvers annars þær upplýsingar sem eru nauðsynlegar til að þau uppfylli skyldur sínar samkvæmt þessari reglugerð.

2. Lögbær yfirvöld sem um getur í 44. gr., Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin, önnur viðeigandi yfirvöld og aðrir aðilar eða einstaklingar og lögaðilar sem taka við trúnaðarupplýsingum við skyldustörf sín samkvæmt þessari reglugerð skulu eingöngu nota slíkar upplýsingar við skyldustörf sín.

59. gr.

Eftirlitsráðstafanir Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar

1. Ef Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin kemst að því, í samræmi við 8. mgr. 63. gr., að aðili hafi framið brot sem skráð er í 1. mgr. 60. gr. skal hún taka ákvörðun um að grípa til einnar eða fleiri eftirfarandi aðgerða:

- a) afturköllun skráningar á ytri úttektaraðila,
- b) afturköllun á viðurkenningu á ytri úttektaraðila í þriðja landi,
- c) banna ytri úttektaraðila tímabundið að stunda starfsemi samkvæmt þessari reglugerð í öllu Sambandinu, þar til látið hefur verið af brotinu,
- d) afturkalla skráningu ytri úttektaraðila í þriðja landi,
- e) krefjast þess að aðilinn láti af brotinu,
- f) leggja á sektir skv. 60. gr.,
- g) leggja á dagsektir skv. 61. gr.,
- h) gefa út opinbera tilkynningu.

2. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal afturkalla skráningu eða viðurkenningu á ytri úttektaraðila við einhverjar af eftirfarandi aðstæðum:

- a) ytri úttektaraðili hefur ótvírætt afsalað sér skráningu eða viðurkenningu eða ekki nýtt sér skráninguna eða viðurkenninguna innan 36 mánaða frá því að skráning eða viðurkenning var veitt,
- b) ytri úttektaraðili hefur fengið skráningu eða viðurkenningu með því að gefa rangar yfirlýsingar eða á annan óréttmætan hátt,
- c) ytri úttektaraðili uppfyllir ekki lengur skilyrðin sem hann var skráður eða viðurkenndur samkvæmt.

Ef Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin afturkallar skráningu eða viðurkenningu á ytri úttektaraðila skal hún upplýsa um allar ástæður fyrir ákvörðun sinni.

Afturköllunin skal gilda þegar í stað.

3. Að því er varðar 1. mgr. skal Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin taka tillit til eðlis og alvarleika brotsins, með hliðsjón af eftirfarandi viðmiðum:

- a) tímalengd og tíðni brotsins,
- b) hvort brotið hafi leitt til, auðveldað eða með öðrum hætti tengst efnahagsbroti,
- c) hvort brotið hafi verið framið af ásetningi eða gáleysi,
- d) umfangs ábyrgðar aðilans sem ber ábyrgð á brotinu,
- e) fjárhagslegs styrks hins brotlega, á grundvelli heildarveltu brotlegs lögaðila eða árstekna eða hreinnar eignar brotlegs einstaklings,
- f) áhrifa brotsins á hagsmuni fjárfesta,
- g) mikilvægis hagnaðar hins brotlega eða taps sem hann kemst hjá eða taps þriðju aðila sem brotið veldur, að því marki sem unnt er að ákvarða slíkt,

- h) samstarfsfýsi hins brotlega við Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunina, án þess að hafa áhrif á þörfina á að tryggja að viðkomandi endurgreiði hagnað sinn af brotinu eða tap sem hann komst hjá með því,
- i) fyrri brota aðilans sem ábyrgur er fyrir brotinu á þessari reglugerð,
- j) allra ráðstafana sem aðilinn sem ber ábyrgð á brotinu grípur til eftir brotið til að koma í veg fyrir endurtekið brot.

4. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal, án óhóflegrar tafar, tilkynna aðilanum sem ber ábyrgð á brotinu um allar aðgerðir sem gripið hefur verið til skv. 1. mgr. og upplýsa lögbær yfirlýsing aðildarríkjanna og framkvæmdastjórnina um þær. Hún skal birta opinberlega allar slíkar aðgerðir á vefsetri sínu innan 10 virkra daga frá þeim degi sem ákvörðunin sem um getur í 1. mgr. var tekin.

Opinbera birtingin, sem um getur í fyrstu undirgrein, skal taka til eftirfarandi atriða:

- a) yfirlýsingu sem staðfestir rétt aðilans sem ber ábyrgð á brotinu til að áfrýja ákvörðuninni,
- b) ef við á, yfirlýsingu sem staðfestir að áfrýjun hafi verið skráð og tilgreinir að slík áfrýjun hafi ekki áhrif til frestunar,
- c) yfirlýsingu með staðhæfingu um að það sé mögulegt fyrir kærufynd Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar að fresta beitingu ákvörðunarinnar í samræmi við 3. mgr. 60. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1095/2010.

60. gr.

Sektir

1. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal samþykkja ákvörðun um að leggja á sekt, í samræmi við 2. mgr. þessarar greinar, ef hún kemst að þeirri niðurstöðu, í samræmi við 8. mgr. 63. gr., að ytri úttektaraðili eða einhver þeirra aðila sem um getur í 1. mgr. 54. gr. hafi, af ásetningi eða gáleysi, framið eitt eða fleiri eftirfarandi brota:

- a) vanefndir við ákvæði 1. mgr. 24. gr. eða einhver ákvæði 2. og 3. kafla IV. bóls,
- b) að lagðar séu fram rangar yfirlýsingar þegar sótt er um skráningu sem ytri úttektaraðili eða með öðrum óréttmætum hætti til að fá slíka skráningu,
- c) þegar upplýsingar eru ekki veittar sem svar við ákvörðun sem krefst upplýsinga skv. 54. gr. eða þegar lagðar eru fram rangar eða villandi upplýsingar sem svar við beiðni um upplýsingar eða ákvörðun,
- d) hindrun á eða að ekki sé farið að tilskildum ákvæðum með eftirlitsúttekt skv. a-, b-, c- eða e-lið 1. mgr. 55. gr.,
- e) brot á 56. gr. með því að gefa ekki skýringu á málavöxtum eða gögnum í tengslum við viðfangsefnið og tilgang eftirlitsúttektar eða með því að gefa ranga eða villandi útskýringu,
- f) að taka að sér starfsemi ytri úttektaraðila eða gefa sig út fyrir að vera ytri úttektaraðili án þess að vera skráður sem ytri úttektaraðili.

Brot telst hafa verið framið af ásetningi ef Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin finnur hlutlæga þætti sem sýna fram á að aðilinn hafi einsett sér að fremja brotið.

2. Með fyrirvara um 3. mgr. skal lágmarksfjárhæð sektarinnar, sem um getur í 1. mgr., vera 20 000 evrur. Hámarksfjárhæðin skal vera 200 000 evrur.

Við ákvörðun á umfangi sektar, skv. 1. mgr. í þessari grein, skal Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin taka tillit til viðmiðanna sem sett eru fram í 3. mgr. 59. gr.

3. Ef aðili sem hefur framið brot sem skráð er í 1. mgr. og hefur með beinum eða óbeinum hætti haft fjárhagslegan ávinning af brotinu, skal fjárhæð sektarinnar vera a.m.k. jöfn þeim fjárhagslega ávinningi.
4. Ef aðgerð eða aðgerðaleyfi er sambland af fleiri en einu broti skal Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin beita einni sekt. Sú sekt skal vera hæsta gildandi sekt fyrir þá aðgerð eða aðgerðaleyfi.

61. gr.

Dagsektir

1. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal með ákvörðun leggja á dagsektir til að þvinga:
 - a) aðila til að láta af broti í samræmi við ákvörðun sem tekin er skv. e-lið 1. mgr. 59. gr.,
 - b) aðila sem um getur í 1. mgr. 54. gr.:
 - i. til að veita tæmandi upplýsingar sem óskað hefur verið eftir með ákvörðun skv. 54. gr.,
 - ii. til að gangast undir rannsókn og einkum afhenda tæmandi skrár, gögn, verklagsreglur eða annað efni sem krafist er og ljúka við og leiðréttu aðrar upplýsingar sem veittar eru við rannsókn sem hafin var með ákvörðun skv. 55. gr., eða
 - iii. til að gangast undir vettvangsskoðun sem fyrirskipuð hefur verið með ákvörðun skv. 56. gr.
2. Dagsekt skal lögð á fyrir hvern dag umfram frestinn.
3. Fjárhæð dagsektanna skal vera 3% af meðaldagsveltu næstliðins rekstrarárs eða, ef um er að ræða einstaklinga, 2% af meðaldagstekjum næstliðins almanaksárs. Reikna skal sektina frá þeirri dagsetningu sem mælt er fyrir um í ákvörðuninni um álagningu dagsektarinnar.
4. Dagsektir skal leggja á fyrir tímabil sem er að hámarki sex mánuðir frá því að tilkynnt er um ákvörðun Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal endurskoða ráðstöfunina eftir lok tímabilsins.

62. gr.

Birting, eðli, framfylgd og beiting sekta og dagsekta

1. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal birta opinberlega allar sektir og dagsektir sem hafa verið lagðar á skv. 60. gr. og 61. gr., nema slík opinber birting upplýsinga myndi tefla fjármálamarkaðnum í tvísýnu eða valda hlutaðeigandi aðilum óhóflegum skaða. Slík birting upplýsinga skal ekki innihalda persónuupplýsingar í skilningi reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 2018/1725 ⁽²³⁾.
2. Álagning sekta og dagsekta skv. 60. gr. og 61. gr. skal vera stjórnsýsluleg í eðli sínu.
3. Álagning sekta og dagsekta skv. 60. gr. og 61. gr. skal vera framfylgjanleg.

Til að framfylgja sektum og dagsektum skal Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin beita gildandi reglum um meðferð einkamála í aðildarríkinu eða þriðja landinu þar sem sektin eða dagsektin kemur til framkvæmda.

⁽²³⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2018/1725 frá 23. október 2018 um vernd einstaklinga í tengslum við vinnslu stofnana, aðila, skrifstofa og sérstofnana Sambandsins á persónuupplýsingum og um frjálsa miðlun slíkra upplýsinga og um niðurfellingu reglugerðar (EB) nr. 45/2001 og ákvörðunar nr. 1247/2002/EB (Stjtið. ESB L 295, 21.11. 2018, bls. 39).

4. Fjárhæðir sekta og dagsekta skulu renna til fjárlaga Sambandsins.

5. Ef Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin ákveður að leggja ekki á sektir eða dagsektir þegar rannsókn er hætt, skal hún upplýsa Evrópuþingið, ráðið, framkvæmdastjórnina og lögbær yfirlöng hlutaðeigandi aðildarríkja til samræmis við það og setja fram ástæður ákvörðunar sinnar.

63. gr.

Verklagsreglur um eftirlitsráðstafanir og álagningu sekta

1. Ef Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin kemst að því, þegar hún sinnir skyldum sínum samkvæmt þessari reglugerð, að sterkar vísbendingar séu um mögulega tilvist málsatvika sem geta falið í sér eitt eða fleiri af brotunum sem skráð eru í 1. mgr. 60. gr. skal stofnunin tilnefna óháðan rannsakanda innan Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar til að rannsaka málið. Rannsakandi skal hvorki taka þátt í né hafa tekið beint eða óbeint þátt í eftirliti eða skráningarferli á viðkomandi ytri úttektaraðila og skal sinna skyldum sínum óháð stjórn Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar.

2. Rannsakandinn skal rannsaka meint misferli, taka tillit til allra athugasemda, sem aðilarnir sem falla undir rannsóknirnar hafa lagt fram, og leggja fram fullgerða skýrslu til stjórnar Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar með niðurstöðum sínum.

3. Til að inna af hendi verkefni sín getur rannsakandinn beitt þeirri valdheimild að óska eftir upplýsingum í samræmi við 54. gr. og að framkvæma rannsóknir og vettvangsskoðanir í samræmi við 55. gr. og 56. gr. Við beitingu þessara valdheimilda skal rannsakandi fara að 57. gr.

4. Við störf sín skal rannsakandi hafa aðgang að öllum gögnum og upplýsingum sem Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin hefur safnað við eftirlitsstarfsemi sína.

5. Eftir að rannsakandi hefur lokið rannsókn sinni og áður en hann leggur skýrsluna með niðurstöðum sínum fyrir stjórn Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar skal hann gefa aðilunum sem falla undir rannsóknina tækifæri til að taka til máls um málefnið sem eru til rannsókna. Rannsakandi skal einungis byggja niðurstöður sínar á málsatvikum sem aðilar sem sæta rannsókn hafa fengið tækifæri til að tjá sig um.

6. Réttur hlutaðeigandi aðila til varnar skal virtur að fullu meðan á rannsókn stendur samkvæmt þessari grein.

7. Þegar rannsakandinn leggur skýrsluna með niðurstöðunum fram til stjórnar Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar skal hann tilkynna það aðilunum sem falla undir rannsóknina. Aðilarnir sem eru til rannsókna skulu eiga rétt á aðgangi að málsskjölunum, með fyrirvara um lögmæta hagsmuni annarra aðila til verndar atvinnuleyndarmála sinna. Réttur til aðgangs að skýrslunni nær ekki til trúnaðarupplýsinga sem varða þriðju aðila.

8. Á grundvelli skýrslunnar með niðurstöðum rannsákanda og, ef hlutaðeigandi aðilar óska eftir því, eftir að hafa veitt aðilunum áheyrn í samræmi við 64. gr., skal Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin ákveða hvort aðilarnir sem falla undir rannsóknirnar hafi framið eitt eða fleiri þeirra brota sem skráð eru í 1. mgr. 60. gr. og, ef svo er, grípa til eftirlitsráðstafana í samræmi við 59. gr. og beita sektum í samræmi við 60. gr.

9. Rannsakandi skal ekki taka þátt í umfjöllun stjórnar Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar eða með öðrum hætti skipta sér af ákvarðanatökufærlinu.

10. Framkvæmdastjórnin skal samþykkja framseldar gerðir í samræmi við 68. gr. eigi síðar en 21. desember 2024 til að bæta við þessa reglugerð með því að tilgreina nánar verklagsreglur um beitingu valdheimilda Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar til að leggja á sektir eða dagsektir, þ.m.t. ákvæði um rétt til málsvarnar, tímabundnar ráðstafanir og innheimtu sekta og dagsekta og nákvæmar reglur um fyrningarfresti vegna beitingar og fullnustu viðurlaga.

11. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal vísa málum til saksóknar hjá viðeigandi landsyfirvöldum ef hún kemst að því, þegar hún sinnir skyldum sínum samkvæmt þessari reglugerð, að sterkar vísbendingar séu um mögulega tilvist málsatvika sem geti falið í sér refsiverð brot. Auk þess skal Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin sleppa því að beita sektum eða dagsektum ef fyrir liggur sýkna eða sakfelling vegna nákvæmlega eins málsatvika, eða vegna málsatvika sem eru að verulegu leyti eins, samkvæmt bindandi dómi sem kveðinn hefur verið upp í sakamáli sem höfðað er á grundvelli laga aðildarríkis.

64. gr.

Skýrslutaka af aðilum sem falla undir ákvarðanir skv. 59., 60. og 61. gr.

1. Áður en Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin tekur ákvörðun skv. 59., 60. og 61. gr. skal hún gefa aðilunum sem falla undir slíka ákvörðun tækifæri til að skýra frá sjónarmiðum sínum varðandi niðurstöður hennar. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal einungis byggja ákvarðanir sínar á niðurstöðum sem aðilarnir hafa fengið tækifæri til að tjá sig um.

2. Ákvæði 1. mgr. þessarar greinar gildir ekki ef þörf er á að grípa til skjótra aðgerða skv. 59. gr. til að koma í veg fyrir verulegan og bráðan skaða fyrir fjármálakerfið. Í slíkum tilvikum er Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni heimilt að taka bráðabirgðaákvörðun og skal hún þá gefa hlutaðeigandi aðilum tækifæri til að tjá sig eins fljótt og auðið er eftir að ákvörðunin er tekin.

3. Réttur hlutaðeigandi aðila, sem falla undir ákvörðun Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar, til varnar skal virtur að fullu við viðkomandi málsmeðferð. Þessir aðilar skulu eiga rétt á aðgangi að málsskjöllum Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar, með fyrirvara um lögmæta hagsmuni annarra aðila af vernd atvinnuleyndarmála þeirra. Réttur til aðgangs að málsskjöllum nær ekki til trúnaðarupplýsinga og innanhússkjala Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar.

65. gr.

Endurskoðun Dómstólsins

Dómstóllinn skal hafa ótakmarkaða lögsögu til að endurskoða ákvarðanir Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar um að leggja á sektir eða dagsektir samkvæmt þessari reglugerð. Honum er heimilt að fella niður, lækka eða hækka álagða sekt eða dagsekt.

66. gr.

Gjöld fyrir skráningu, viðurkenningu og eftirlit

1. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal innheimta gjöld af ytri úttektaaðilum vegna útgjalda sem varða skráningu þeirra, viðurkenningu og eftirlit og vegna alls kostnaðar sem hún kann að stofna til við framkvæmd verkefna samkvæmt þessari reglugerð.

2. Heildargjöld sem Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin innheimtir af ytri úttektaaðilum sem sækja um, skráðum ytri úttektaaðilum eða viðurkenndum ytri úttektaaðilum í samræmi við þessa reglugerð skulu ná yfir þann stjórnsýslukostnað sem Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin stofnar til í starfsemi sinni í tengslum við skráningu og eftirlit með öllum ytri úttektaaðilum. Jafnframt skulu öll gjöld vera í réttu hlutfalli við veltu hlutaðeigandi ytri úttektaaðila.

Þrátt fyrir fyrstu undirgrein geta ytri úttektaaðilar með ársveltu undir tiltekinni fjárhæð verið undanþegnir skyldu til að greiða gjald, eins og nánar er tilgreint í framseldu gerðinni sem framkvæmdastjórnin skal samþykkja skv. 3. mgr.

3. Framkvæmdastjórnin skal samþykkja framselda gerð í samræmi við 68. gr. eigi síðar en 21. desember 2024 til að bæta við þessa reglugerð með því að tilgreina nánar tegund gjalda, í hvaða tilvikum gjöld skuli innheimt, fjárhæð gjalda og með hvaða hætti þau skulu greidd.

Þegar framkvæmdastjórnin semur framselda gerð skal hún tilgreina viðmiðunarmörk ársveltu ytri úttektaaðila á samstæðustigi sem ekki má innheimta gjald ef undir, og einnig tilgreina hvernig ársveltan skal reiknuð út við beitingu viðmiðunarmarkanna.

4. Áður en framselda gerðin sem um getur í 3. mgr. er samþykkt skal framkvæmdastjórnin hafa samráð við Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunina varðandi gjöldin sem um getur í þeirri málsgrein.

67. gr.

Skrá Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar yfir ytri úttektaraðila og ytri úttektaraðila í þriðja landi

1. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin skal halda úti á vefsetri sínu skrá, sem er öllum aðgengileg, þar sem eftirfarandi er skráð:

- a) ytri úttektaraðilar sem eru skráðir í samræmi við 23. gr.,
- b) ytri úttektaraðilar sem er tímabundið bannað að stunda starfsemi sína, í samræmi við 59. gr.,
- c) ytri úttektaraðilar sem hafa fengið skráningu sína afturkallaða, í samræmi við 59. gr.,
- d) ytri úttektaraðilar í þriðja landi sem hafa leyfi til að veita þjónustu í Sambandinu, í samræmi við 39. gr.,
- e) ytri úttektaraðilar í þriðja landi sem eru viðurkenndir í samræmi við 42. gr.,
- f) ytri úttektaraðilar sem skráðir eru í samræmi við 23. gr. og styðja þjónustu sem ytri úttektaraðilar í þriðja landi veita, í samræmi við 43. gr.,
- g) ytri úttektaraðilar í þriðja landi sem hafa fengið skráningu sína afturkallaða og nýta ekki lengur réttindin skv. 39. gr., ef framkvæmdastjórnin dregur til baka ákvörðun sína skv. 1. mgr. 40. gr. í tengslum við viðkomandi þriðja land,
- h) ytri úttektaraðilar í þriðja landi sem hafa fengið viðurkenningu sína fellda tímabundið úr gildi eða afturkallaða,
- i) ytri úttektaraðilar sem skráðir eru í samræmi við 23. gr. og geta ekki lengur stutt þjónustu ytri úttektaraðila í þriðja landi í samræmi við 43. gr.

2. Skráin skal innihalda samskiptaupplýsingar ytri úttektaraðila, vefsetur þeirra og dagsetningarnar þegar ákvarðanir Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar varðandi þessa ytri úttektaraðila taka gildi.

3. Að því er varðar ytri úttektaraðila í þriðja landi skal skráin einnig innihalda upplýsingar um þá þjónustu sem ytri úttektaraðilar í þriðja landi veita og samskiptaupplýsingar lögbærs yfirvalds sem ber ábyrgð á eftirliti með þeim í þriðja landi.

VI. BÁLKUR

FRAMSELDAR GERÐIR

68. gr.

Beiting framsals

1. Framkvæmdastjórninni er falið vald til að samþykkja framseldar gerðir að uppfylltum þeim skilyrðum sem mælt er fyrir um í þessari grein.

2. Framkvæmdastjórnin skal hafa heimild um óákveðinn tíma til að samþykkja framseldu gerðirnar sem um getur í 21. gr. (4. mgr.), 63. gr. (10. mgr.) og 66. gr. (3. mgr.) frá og með 20. desember 2023.

3. Evrópuþinginu eða ráðinu er hvenær sem er heimilt að afturkalla valdaframsalið sem um getur í 21. gr. (4. mgr.), 63. gr. (10. mgr.) og 66. gr. (3. mgr.). Með ákvörðun um afturköllun er bundinn endi á valdaframsalið sem tilgreint er í þeirri ákvörðun. Ákvörðunin öðlast gildi daginn eftir birtingu hennar í Stjórnartíðindum Evrópusambandsins eða síðar, eftir því sem tilgreint er í henni. Hún skal ekki hafa áhrif á gildi neinna framseldra gerða sem þegar eru í gildi.

4. Áður en framseld gerð er samþykkt skal framkvæmdastjórnin hafa samráð við sérfræðinga sem hvert aðildarríki hefur tilnefnt í samræmi við meginreglurnar sem mælt er fyrir um í samstarfssamningnum milli stofnana um betri lagasetningu frá 13. apríl 2016.

5. Um leið og framkvæmdastjórnin samþykkir framselda gerð skal hún tilkynna það Evrópuþinginu og ráðinu.

6. Framseld gerð sem er samþykkt skv. 21. gr. (4. mgr.), 63. gr. (10. mgr.) og 66. gr. (3. mgr.) skal því aðeins öðlast gildi að Evrópuþingið eða ráðið hafi ekki haft uppi nein andmæli innan þriggja mánaða frá tilkynningu um gerðina til Evrópuþingsins og ráðsins eða ef bæði Evrópuþingið og ráðið hafa upplýst framkvæmdastjórnina, áður en fresturinn er liðinn, um þá fyrirætlan sína að hreyfa ekki andmælum. Þessi frestur skal framlengdur um þrjá mánuði að frumkvæði Evrópuþingsins eða ráðsins.

VII. BÁLKUR

LOKAÁKVÆÐI

69. gr.

Umbreytingarákvæði varðandi ytri úttektaraðila

1. Ytri úttektaraðili sem hyggst veita þjónustu í samræmi við þessa reglugerð, frá 21. desember 2024 til 21. júní 2026, skal aðeins veita slíka þjónustu eftir að hafa tilkynnt Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni um það og veitt upplýsingarnar sem um getur í 1. mgr. 23. gr.

2. Ytri úttektaraðilar, sem um getur í 1. mgr. þessarar greinar, skulu fram til 21. júní 2026 leggja sig fram um að uppfylla 24.–38. gr., að undanskildum kröfunum sem mælt er fyrir um í framkvæmdargerðunum sem um getur í 2. mgr. 24. gr. og framseldu gerðunum sem um getur í 26. gr. (3. mgr.), 27. gr. (2. mgr.), 28. gr. (3. mgr.), 29. gr. (4. mgr.), 30. gr. (3. mgr.), 31. gr. (4. mgr.) og 33. gr. (7. mgr.).

3. Eftir 21. júní 2026 skulu ytri úttektaraðilar, sem um getur í 1. mgr. þessarar greinar, aðeins veita þjónustu í samræmi við þessa reglugerð eftir skráningu í samræmi við 23. gr., að því tilskildu að þeir fari að 22. gr. og 24. til 38. gr., eins og bætt er við þær við með framseldu gerðunum sem um getur í 2. mgr. þessarar greinar.

70. gr.

Umbreytingarákvæði varðandi ytri úttektaraðila í þriðja landi

1. Ytri úttektaraðili í þriðja landi sem hyggst veita þjónustu í samræmi við þessa reglugerð, frá 21. desember 2024 til 21. júní 2026, skal aðeins veita slíka þjónustu eftir að hafa tilkynnt Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni um það og veitt upplýsingarnar sem um getur í 1. mgr. 23. gr.

2. Ytri úttektaraðilar í þriðja landi, sem um getur í 1. mgr., skulu:

a) leggja sig fram um að uppfylla 24.–38. gr., að undanskildum kröfunum sem mælt er fyrir um í framkvæmdargerðunum sem um getur í 2. mgr. 24. gr. og framseldu gerðunum sem um getur í 26. gr. (3. mgr.), 27. gr. (2. mgr.), 28. gr. (3. mgr.), 29. gr. (4. mgr.), 30. gr. (3. mgr.), 31. gr. (4. mgr.) og 33. gr. (7. mgr.),

b) hafa lagalegan fyrirvarsmann með staðfestu í Sambandinu sem skal uppfylla 3. mgr. 42. gr.

3. Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin getur hvenær sem er frá 21. desember 2024 til 21. júní 2026 framfylgt því að ytri úttektaraðilar í þriðja landi fari að ákvæðum að því er varðar b-lið 2. mgr., með því að beita eftirlitsráðstöfunum í samræmi við V. bálk.

71. gr.

Endurskoðun

1. Framkvæmdastjórnin skal, eigi síðar en 21. desember 2028 og síðan þriðja hvert ár, að höfðu samráði við Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunina og vettvang fyrir sjálfbær fjármál sem komið var á fót með 20. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852, leggja skýrslu fyrir Evrópuþingið og ráðið um beitingu þessarar reglugerðar. Í þeirri skýrslu skal meta, að því marki sem unnt er, a.m.k. eftirfarandi:

- a) upptöku Evrópustaðals um græn skuldabréf og markaðshlutdeild hans, bæði í Sambandinu og á heimsvísu, einkum hjá litlum og meðalstórum fyrirtækjum,
- b) áhrif þessarar reglugerðar á umbreytinguna yfir í sjálfbært hagkerfi, á skort á fjárfestingum sem þörf er á til að uppfylla loftslagsmarkmið Sambandsins eins og sett er fram í reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2021/1119 ⁽²⁴⁾ og á að beina einkafjármagni aftur í átt að sjálfbærum fjárfestingum,
- c) hvernig markaður ytri úttektaraðila virkar og eftirlit Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar með honum,
- d) hversu viðeigandi framseldar gerðir, sem eru samþykktar skv. 3. mgr. 66. gr., eru og áhrif þeirra á ytri úttektaraðila og fjárhagsáætlun Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar,
- e) trúverðugleika umhverfiskrafna á markaði með græn skuldabréf og hvers kyns tilvik um misnotkun,
- f) starfsemi markaðar með skuldabréf sem tengjast sjálfbærni, þ.m.t. trúverðugleika og gæði viðkomandi krafna,
- g) nauðsyn þess að viðurkenna viðmiðanir þriðja lands til að ákvarða að umhverfislega sjálfbær atvinnustarfsemi jafngildi kröfum flokkunarkerfisins, að því tilskildu að fyrir hendi séu sérstakar verndarráðstafanir til að tryggja jafngild markmið, í þeim tilgangi að heimila ráðstöfun á nýtingu ávinnings af evrópskum grænum skuldabréfum í samræmi við slíkar viðmiðanir þriðja lands,
- h) hagnýt áhrif ákvæða 5. gr. á notkun á evrópskum grænum skuldabréfum, umhverfisgæði nýtingar ávinnings af þeim og ástæður þess að sveigjanleikinn, sem kveðið er á um í þeirri grein, kemur ekki í veg fyrir umbreytingu yfir í fjármögnun umhverfislega sjálfbærrar starfsemi,
- i) framkvæmd III. bálks þessarar reglugerðar, þ.m.t. notkun útgefenda skuldabréfa, sem markaðssett eru sem umhverfislega sjálfbær eða sjálfbærnitengdra skuldabréfa, á sniðmátunum sem um getur í þeim bálki, hvort sem slík skuldabréf eru markaðssett á Evrópska efnahagssvæðinu eða ekki, greiningu á upptöku þessara sniðmáta, þróun markaðarins og samræmi þessara sniðmáta við viðkomandi lög Sambandsins, þ.m.t. reglugerð (ESB) 2019/2088.

2. Skýrslunum, sem um getur í 1. mgr., skal fylgja tillaga að nýrri löggjöf, eftir því sem við á, þ.m.t. að því er varðar upplýsingagjöf fyrir útgefendur skuldabréfa sem markaðssett eru sem umhverfislega sjálfbær og sjálfbærnitengd skuldabréf.

3. Framkvæmdastjórnin skal, eigi síðar en 21. desember 2026, birta skýrslu um nauðsyn þess að setja reglur um sjálfbærnitengd skuldabréf, ásamt tillögu að nýrri löggjöf eftir því sem við á.

4. Framkvæmdastjórnin skal, eigi síðar en 31. desember 2024 og á þriggja ára fresti eftir það, birta skýrslu til að upplýsa útgefendur evrópskra grænna skuldabréfa um endurskoðunina sem fram fer samkvæmt þriðju undirgrein 5. mgr. 19. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852, þ.m.t. samræmi tæknilegra matsviðmiða við viðmiðanirnar sem mælt er fyrir um í 2. mgr. 10. gr. þessarar reglugerðar, að teknu tilliti til eldri reglna, sem mælt er fyrir um í 8. gr. þessarar reglugerðar.

⁽²⁴⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2021/1119 frá 30. júní 2021 um að koma á ramma til að ná fram loftslagshlutleysi og um breytingu á reglugerðum (EB) nr. 401/2009 og (ESB) 2018/1999 („evrópsku loftslagslögin“) (Stjtið. ESB L 243, 9.7.2021, bls. 1).

5. Evrópska bankaeftirlitsstofnunin, í nánú samstarfi við Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunina og Evrópsku eftirlitsstofnunina (Evrópsku váttrygginga- og lífeyrissjóðaeftirlitsstofnunina) (EIOPA), sem komið var á fót með reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1094/2010⁽²⁵⁾ (sameiginlega „evrópsku eftirlitsstofnanirnar“), skal birta skýrslu um hagkvæmni þess að rýmka heimild til að nota merkinguna „evrópskt grænt skuldabréf“ eða „EuGB“ að því er varðar tilbúna verðbréfun, eigi síðar en 21. desember 2028.
6. Framkvæmdastjórnin getur, á grundvelli skýrslunnar sem um getur í 5. mgr., lagt skýrslu fyrir Evrópuþingið og ráðið, eigi síðar en 21. desember 2029. Skýrslu framkvæmdastjórnarinnar getur fylgt tillaga að nýrri löggjöf, ef við á.
7. Evrópsku eftirlitsstofnanirnar skulu, fyrir 21. desember 2028 og eftir því sem við á þriðja hvert ár eftir það, fyrir milligöngu sameiginlegu nefndarinnar sem um getur í 54. gr. reglugerðar (ESB) nr. 1093/2010, (ESB) nr. 1094/2010 og (ESB) nr. 1095/2010, birta skýrslu um þróun markaðar fyrir verðbréfunarskuldabréf. Í þessum skýrslum skal m.a. meta hvort umfang eigna, sem falla að flokkunarkerfinu, hafi aukist nægilega til að hægt sé að endurskoða beitingu reglna um tryggð verðbréfunarskuldabréf, þar sem útgefendur óska eftir að nota merkinguna „evrópsk græn skuldabréf“ eða „EuGB“.
8. Framkvæmdastjórnin skal, á grundvelli skýrslunnar sem um getur í 7. mgr., leggja skýrslu fyrir Evrópuþingið og ráðið. Skýrslu framkvæmdastjórnarinnar skal fylgja tillaga að nýrri löggjöf, ef við á.

72. gr.

Gildistaka og framkvæmd

1. Reglugerð þessi öðlast gildi á tuttugasta degi eftir að hún birtist í *Stjórnartíðindum Evrópusambandsins*.
2. Reglugerð þessi kemur til framkvæmda frá og með 21. desember 2024.
3. Þrátt fyrir 2. mgr. þessarar greinar skulu ákvæði 20. gr., 21. gr. (4. mgr.), 23. gr. (6. og 7. mgr.), 24. gr. (2. mgr.), 26. gr. (3. mgr.), 27. gr. (2. mgr.), 28. gr. (3. mgr.), 29. gr. (4. mgr.), 30. gr. (3. mgr.), 31. gr. (4. mgr.), 33. gr. (7. mgr.), 42. gr. (9. mgr.), 46. gr. (6. og 7. mgr.), 49. gr. (1., 2. og 3. mgr.), 63. gr. (10. mgr.), 66. gr. (3. mgr.) og 68. gr., 69. gr. og 70. gr. koma til framkvæmda frá og með 20. desember 2023.
4. Þrátt fyrir 2. mgr. þessarar greinar gilda ákvæði 40. gr., 42. gr. (1.–8. mgr.) og 43. gr. frá og með 21. júní 2026.
5. Aðildarríkin skulu gera nauðsynlegar ráðstafanir til að fara að 45. og 49. gr. eigi síðar en 21. desember 2024.

Reglugerð þessi er bindandi í heild sinni og gildir í öllum aðildarríkjunum án frekari lögfestingar.

Gjört í Strassborg 22. nóvember 2023.

Fyrir hönd Evrópuþingsins,

R. METSOLA

forseti.

Fyrir hönd ráðsins,

P. NAVARRO RÍOS

forseti.

⁽²⁵⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 1094/2010 frá 24. nóvember 2010 um að koma á fót evrópskri eftirlitsstofnun (Evrópska váttrygginga- og lífeyrissjóðaeftirlitsstofnunin), um breytingu á ákvörðun nr. 716/2009/EB og um niðurfellingu á ákvörðun framkvæmdastjórnarinnar 2009/79/EB (Stjtið. ESB L 331, 15.12.2010, bls. 48).

I. VIÐAUKI

UPPLÝSINGABLAÐ UM EVRÓPSK GRÆN SKULDABRÉF

Skjal þetta og efni þess er hvorki háð samþykki né stuðningi Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar né annarra lögbærra yfirvalda.

1. Almennar upplýsingar

- [Útgáfudagur upplýsingablaðs um evrópsk græn skuldabréf]
- [Lögheiti útgefanda]
- [Ef tiltækt, auðkenni lögaðila (LEI-auðkenni) útgefanda]
- [Veffang þar sem fjárfestum eru veittar upplýsingar um hvernig hafa meg samband við útgefanda]
- [Heiti skuldabréfa sem útgefandi hefur úthlutað, ef það liggur fyrir]
- [Alþjóðlegt auðkennisnúmer verðbréfa (ISIN-númer) skuldabréfanna, ef það liggur fyrir]
- [Ef tiltækur, fyrirhugaður útgáfudagur eða -tímabil]
- [Auðkenni og samskiptaupplýsingar ytri úttektaraðila]
- [Eftir atvikum, heiti lögbærs yfirvalds sem hefur staðfest lýsingu/ar skuldabréfsins]

2. Mikilvægar upplýsingar

- [Eftirfarandi yfirlýsing: „[Þetta skuldabréf notar] [Þessi skuldabréf nota] merkinguna „evrópsk græn skuldabréf“ eða „EuGB“ í samræmi við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2023/2631 ⁽¹⁾.“]
- [Ef fyrirhugað er að ráðstafa ágóða af skuldabréfum í samræmi við 5. gr. þeirrar reglugerðar, eftirfarandi yfirlýsing: „[Þetta evrópska græna skuldabréf] [Þessi evrópsku grænu skuldabréf] nýta sveigjanleika sem gerir það kleift vika að hluta til frá tæknilegum matsviðmiðum sem sett eru fram í framseldum gerðum sem samþykktar eru skv. 10. gr. (3. mgr.), 11. gr. (3. mgr.), 12. gr. (2. mgr.), 13. gr. (2. mgr.), 14. gr. (2. mgr.) eða 15. gr. (2. mgr.) reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2020/852 ⁽²⁾ („tæknilegu matsviðmiðin“), eins og nánar er lýst í 4. lið á þessu upplýsingablaði.“]

3. Stefnumörkun og grunnforsenda í umhverfismálum

[Yfirlýsing um hvort útgefandi hyggist fá ytri úttekt á upplýsingunum sem lagðar eru fram samkvæmt þessum lið með endurskoðun á áhrifaskýrslunni.]

Yfirlit

- [Upplýsingar um hvernig þess er vænst að skuldabréf stuðli að viðtækari umhverfisstefnu útgefanda, þ.m.t. umhverfismarkmiðin sem um getur í 9. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852 sem skuldabréf verða að uppfylla.]

Tengill á lykilárangursmælikvarða eigna, veltu, fjárfestingargjalda og rekstrargjalda

- [Að því marki sem útgefandi hefur aðgang að við útgáfu og ef hann fellur undir 8. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852, lýsing á því hvernig og að hvaða marki (t.d. gefið upp sem áætluð hlutfallsleg breyting frá ári til árs) gert er ráð fyrir að ágóði af skuldabréfum stuðli að lykilárangursmælikvörðum útgefanda fyrir eignir, veltu, fjárfestingarútgjöld og rekstrarútgjöld sem falla að flokkunarkerfinu.]

Tengill á umbreytingaráætlanirnar

- [Ef útgefandi fellur undir skuldbindingu um að birta áætlanir skv. iii. lið a-liðar 2. mgr. 19. gr. a eða, eftir atvikum, iii. lið a-liðar 2. mgr. 29. gr. a í tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2013/34/ESB ⁽³⁾, eða ef útgefandi birtir umbreytingaráætlanir að eigin frumkvæði:

(1) Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2023/2631 frá 22. nóvember 2023 um evrópsk græn skuldabréf og valkvæða skýrslugjöf um skuldabréf sem eru markaðssett sem umhverfislega sjálfbær og sjálfbærnitengd skuldabréf (Stjtið. ESB L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj>).

(2) Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2020/852 frá 18. júní 2020 um að koma á fót ramma til að greiða fyrir sjálfbærri fjárfestingu og um breytingu á reglugerð (ESB) 2019/2088 (Stjtið. ESB L 198, 22.6.2020, bls. 13).

(3) Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2013/34/ESB frá 26. júní 2013 um árleg reikningsskil, samstæðureikningsskil og tilheyrandi skýrslur tiltekinna tegunda fyrirtækja, um breytingu á tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2006/43/EB og niðurfellingu tilskipana ráðsins 78/660/EBE og 83/349/EBE (Stjtið. ESB L 182, 29.6.2013, bls. 19).

- á hvaða hátt ágóða af skuldabréfum er ætlað að stuðla að fjármögnun og því að hrinda þessum áætlunum í framkvæmd. Þessar upplýsingar má veita innan ramma atvinnustarfsemi eða á vettvangi hvers verkefnis fyrir sig og
- tengil á vefsetrið þar sem þessar áætlanir eru birtar.]

Verðbréfun

[Eftir atvikum ef um verðbréfun er að ræða, lýsing á því með hvaða hætti farið er að 1. mgr. 18. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631 og upplýsingarnar sem krafist er í 2. mgr. 19. gr. þeirrar reglugerðar.]

4. Fyrirhuguð úthlutun á ágóða skuldabréfa

[Upplýsingarnar sem eru talðar upp hér á eftir skulu veittar a.m.k. á stigi atvinnustarfsemi og helst í tengslum við verkefni eða verkefnaflokk. Samningar um trúnaðarkvaðir, samkeppnisaðstæður eða mikill fjöldi undirliggjandi verkefna sem uppfylla skilyrði og sambærileg sjónarmið geta réttlætt takmörkun þeirra upplýsinga sem settar eru fram. Ef ágóða af skuldabréfum er úthlutað til útgjalda, eins og um getur í 3. mgr. 4. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631, er hægt að veita upplýsingarnar á áætlunarstigi.]

Fyrirhuguð úthlutun til atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu

- [Hvort útgefandi ráðstafar ágóða í samræmi við áfangaskiptu leiðina eða eignasafnsleiðina og hvort skuldabréf [sé/séu] verðbréfunarskuldabréf.]
- [Lágmarkshlutfall ágóða af skuldabréfum sem krafist er samkvæmt áætlunum útgefanda sem nota skal í starfsemi sem er umhverfislega sjálfbær skv. 3. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852, samkvæmt aðferðafræðinni í úthlutunarskýrslunni (hlutfallið skal vera a.m.k. 85%): [XX] % af ágóða skuldabréfa.]
- [Vísending um hluta af ágóða skuldabréfa sem nota á til fjármögnunar (á útgáfuári eða eftir útgáfuárið) og endurfjármögnunar, ef hann liggur fyrir.]
- [Ef útgefandi er ríkisvald og áætlað er að ráðstafa ágóða af skuldabréfum til skattaívilnunar, eins og sett er fram í 3. mgr. 4. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631, skal gera áætlun um áætlað umfang tekjutaps í tengslum við aðstoðarhæfa skattaívilnun.]
- [Umhverfismarkmið sem stefnt er að, eins og um getur í 9. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852, ef þau liggja fyrir.]
- [Fyrir hverja þá atvinnustarfsemi sem ráðstafa á ágóða til, upplýsingar um tegundir, geira og viðkomandi kóða atvinnugreinaflokunar Evrópusambandsins í samræmi við atvinnugreinaflokkinna sem komið var á með reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 1893/2006 (4).]

Fyrirhuguð úthlutun til tiltekinnar atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu

- [Ef fyrirhugað er að úthluta ágóða af skuldabréfum til starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum eða fjármagna umbreytingaratvinnustarfsemi og, ef hún liggur fyrir, hve hárrí fjárhæð og hlutfalli ágóðans á að úthluta til hvernar tegundar af starfsemi sem gerir annarri atvinnustarfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum eða umbreytingaratvinnustarfsemi.]
- [Eftir atvikum, fjárhæð og hlutfall ágóða sem ætlunin er að úthluta til starfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu og tengist kjarnorku og jarðefnagasi í samræmi við 2. mgr. 10. gr. og 3. mgr. 11. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852.]

Fyrirhuguð úthlutun til atvinnustarfsemi sem er ekki í samræmi við tæknileg matsviðmið

- [Ef ætlunin er að ráðstafa ágóða af skuldabréfum í samræmi við 5. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631, yfirlýsing um að fyrirhugað sé að úthluta [hreinum] ágóða af skuldabréfum að hluta til atvinnustarfsemi sem er ekki í samræmi við tæknileg matsviðmið. Útgefandi skal lýsa slíku frávik, viðkomandi starfsemi og, ef hægt er, áætluðu hlutfalli ágóða sem ætlað er að fjármagna slíka starfsemi í heild og á grundvelli hvernar starfsemi fyrir sig, þ.m.t. sundurliðun sem lýsir hvaða liðir 1. mgr. 5. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631 eru notaðir. Enn fremur útskýring á því hvers vegna ekki er hægt að beita tæknilegum matsviðmiðum og útskýring á því með hvaða hætti útgefandi ætlar að tryggja að þessi starfsemi sé í samræmi við 3. og 4. mgr. 5. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631 og a-, b- og c-lið 3. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852.]

(4) Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 1893/2006 frá 20. desember 2006 um stofnun atvinnugreinaflokunar Evrópubandalaganna (NACE, 2. endursk.) og um breytingu á reglugerð ráðsins (EBE) nr. 3037/90 og einnig tilteknum EB-reglugerðum um sérstök hagskýrslusvið (Stjtið. ESB L 393, 30.12.2006, bls. 1).

Ferli og tímalína fyrir úthlutun

[Áætlaður tími frá útgáfu skuldabréfa þar til ágóða af þeim er að fullu úthlutað.]

[Lýsing á ferlunum sem útgefandi mun fylgja til að ákvarða hvernig verkefni samræmast viðmiðununum fyrir umhverfislega sjálfbæra atvinnustarfsemi sem settar eru fram í 3. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852 („kröfur flokkunarkerfisins“).]

Útgáfukostnaður

[Áætluð fjárhæð uppsafnaðs útgáfukostnaðar sem dregin er frá ágóða, eins og heimilt er skv. 1. mgr. 4. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631, með meðfylgjandi skýringu.]

5. Umhverfisáhrif af ágóða skuldabréfa

[Mat á áætluðum umhverfisáhrifum af ágóða af skuldabréfum, ef það liggur fyrir. Ef þessar upplýsingar eru ekki aðgengilegar verður að rökstyðja það.]

6. Upplýsingar um skýrslugjöf

[Tengill við vefsetur útgefanda eins og krafist er skv. í 1. mgr. 15. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631.]

[Eftir atvikum, tengill á viðeigandi skýrslur útgefanda, s.s. samstæðuskýrslu framkvæmdastjórnar eða skýrslugjöf um sjálfbærni á samstæðustigi samkvæmt tilskipun 2013/34/ESB.]

Dagsetningin þegar fyrsta skýrslutímabilið hefst, ef hún er önnur en útgáfudagurinn, eins og sett er fram í 1. mgr. 11. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631.

— [Vísending um hvort úthlutunarskýrslur muni innihalda upplýsingar um fjárhæðir sem úthlutað er og áætluð umhverfisáhrif fyrir hvert verkefni fyrir sig.]

7. Fjárfestingargjaldaáætlun

— [Eftir atvikum, ítarleg lýsing á fjárfestingargjaldaáætluninni sem um getur í 7. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631, þ.m.t. helstu breytur sem útgefandi notar til að ákvarða samræmingu viðkomandi eigna eða starfsemi við kröfur flokkunarkerfisins fyrir lok tímabilsins sem kveðið er á um í þeirri grein.]

8. Aðrar upplýsingar sem skipta máli

[Þegar um er að ræða verðbréfunarskuldabréf skal líta á tilvísanir í þessu skjali til útgefanda sem tilvísanir til upphafsaðila og, eftir því sem við á, setja í staðinn tilvísanir til hans.]

II. VIÐAUKI

ÁRLEG ÚTHLUTUNARSKÝRSLA UM EVRÓPSK GRÆN SKULDABRÉF

[ef úthlutunarskýrslan er endurskoðuð skal titillinn endurspegla það]

Skjal þetta og efni þess er hvorki háð samþykki né stuðningi Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar né annarra lögbærra yfirvalda.

1. Almennar upplýsingar

- [Útgáfudagur skuldabréfa eða áhættulaga skuldabréfa]
- [Útgáfudagur úthlutunarskýrslu]
- [Fyrsta og síðasta dagsetning tímabilsins sem árleg úthlutunarskýrsla vísar til: [dagsetning – dagsetningar]]
- [Lögheiti útgefanda]
- [Ef tiltækt, auðkenni lögaðila (LEI-auðkenni) útgefanda]
- [Veffang þar sem fjárfestum eru veittar upplýsingar um hvernig hafa meg samband við útgefanda]
- [Heiti skuldabréfa sem útgefandi hefur úthlutað, ef það liggur fyrir]
- [Alþjóðlegt auðkennisnúmer verðbréfa (ISIN-númer) skuldabréfanna og áhættulaga þeirra, ef það liggur fyrir]
- [Ef úthlutunarskýrslan hefur verið endurskoðuð eftir útgáfu, deili á ytri úttektaraðila og samskiptaupplýsingar viðkomandi]
- [Eftir atvikum, heiti lögbærs yfirvalds sem hefur staðfest lýsingu/ar skuldabréfsins]

2. Mikilvægar upplýsingar

[Eftirfarandi yfirlýsing: „[Þetta skuldabréf notar] [Þessi skuldabréf nota] merkinguna „evrópsk græn skuldabréf“ eða „EuGB“ í samræmi við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2023/2631 ⁽¹⁾.“]

[Ef ágóða af skuldabréfum [á að verða] [hefur verið] úthlutað í samræmi við 5. gr. þeirrar reglugerðar, eftirfarandi yfirlýsing: „[Þetta evrópska græna skuldabréf] [Þessi evrópsku grænu skuldabréf] nýta sveigjanleika sem gerir kleift víkja að hluta til að frá tæknilegum matsviðmiðum sem sett eru fram í framseldu gerðunum sem samþykktar eru skv. 10. gr. (3. mgr.), 11. gr. (3. mgr.), 12. gr. (2. mgr.), 13. gr. (2. mgr.), 14. gr. (2. mgr.) eða 15. gr. (2. mgr.) reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2020/852 ⁽²⁾ („tæknileg matsviðmið“), eins og nánar er lýst í 4. lið þessarar úthlutunarskýrslu.]

3. Stefnumörkun og grunnforsenda í umhverfismálumYfirlit

[Umhverfismarkmiðin, sem um getur í 9. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852, sem stefnt er að með skuldabréfunum]

Tengill við lykilárangursmælikvarða eigna, veltu, fjárfestingargjalda og rekstrargjalda

[Ef útgefandi fellur undir 8. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852, lýsing á því hvernig, að hve miklu leyti (t.d. gefið upp sem prósentubreyting frá ári til árs) og á hvaða fjárhagstímabilum ágóði af skuldabréfum stuðlar að lykilárangursmælikvörðum útgefanda fyrir eignir, veltu, fjárfestingarútgjöld og rekstrarútgjöld sem falla að flokkunarkerfinu, að teknu tilliti til fjárhæða í töflunni „Heildarfjárhæðir“ í töflu A, eftir atvikum.]

(1) Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2023/2631 frá 22. nóvember 2023 um evrópsk græn skuldabréf og valkvæða skýrslugjöf um skuldabréf sem eru markaðssett sem umhverfislega sjálfbær og sjálfbærnitengd skuldabréf (Stjtið. ESB L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj>).

(2) Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2020/852 frá 18. júní 2020 um að koma á fót ramma til að greiða fyrir sjálfbærri fjárfestingu og um breytingu á reglugerð (ESB) 2019/2088 (Stjtið. ESB L 198, 22.6.2020, bls. 13).

Tengill á umbreytingaráætlunina

[Ef útgefandi fellur undir skuldbindingu um að birta áætlanir skv. iii. lið a-liðar 2. mgr. 19. gr. a eða, eftir atvikum, iii. lið a-liðar 2. mgr. 29. gr. a í tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2013/34/ESB ⁽³⁾, eða ef útgefandi birtir umbreytingaráætlanir að eigin frumkvæði:

- á hvaða hátt ágóði af skuldabréfum stuðlar að fjármögnun og framkvæmd þessara áætlana. Þessar upplýsingar má veita innan ramma atvinnustarfsemi eða á vettvangi hvers verkefnis fyrir sig og
- tengil á vefsetrið þar sem þessar áætlanir eru birtar.]

Verðbréfun

[Eftir atvikum, þegar um verðbréfun er að ræða, upplýsingarnar sem krafist er í 2. mgr. 19. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631.]

4. Úthlutun á ágóða skuldabréfa

[Upplýsingarnar sem eru taldar upp hér á eftir skulu veittar a.m.k. á stigi atvinnustarfsemi og helst í tengslum við verkefni eða verkefnaflokk. Samningar um trúnaðarkvaðir, samkeppnisaðstæður eða mikill fjöldi undirliggjandi verkefna sem uppfylla skilyrði og sambærileg sjónarmið geta réttlætt takmörkun þeirra upplýsinga sem settar eru fram. Ef ágóða af skuldabréfum er úthlutað til útgjalda, eins og um getur í 3. mgr. 4. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631, er hægt að veita upplýsingarnar á áætlunarstigi.]

Úthlutun til atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu

- [Hvort útgefandi ráðstafar ágóða í samræmi við áfangaskiptu leiðina eða eignasafnsleiðina og hvort skuldabréf sé/séu verðbréfunarskuldabréf.]
- [Eftir atvikum, í samræmi við 6. mgr. 11. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631, yfirlýsing um að samsetning eignasafns fjáreigna og/eða fastafjármuna hafi ekki breyst, samanborið við árið sem fyrri úthlutunarskýrsla tók til.]
- [Útgefandi skal fylla út töflu A eða töflu B hér að neðan, eftir því hvort notuð er áfangaskipt leið eða eignasafnsleið við úthlutun ágóða. Einnig skal fylla út samsvarandi samtölur.]
- [Staðfesting á því að farið sé að c-lið 3. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852 (lágmarksverndarráðstafanir).]
- [Ef útgefandi er ríkisvald og ágóða af skuldabréfum hefur verið úthlutað til skattaívilnunar, eins og sett er fram í 3. mgr. 4. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631, skal gera áætlun um tekjutap í tengslum við aðstoðarhæfa skattaívilnun.]

Úthlutun til tiltekinnar atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu

- [Ef ágóða af skuldabréfum er úthlutað til starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum eða fjármagna umbreytingaratvinnustarfsemi og hve hárrí fjárhæð og hlutfalli ágóðans er úthlutað til hvernar tegundar af starfsemi sem gerir annarri atvinnustarfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum eða umbreytingaratvinnustarfsemi.]
- [Eftir atvikum, magn og hlutfall eigna sem tengjast starfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu og tengist kjarnorku og jarðefnagasi í samræmi við 2. mgr. 10. gr. og 3. mgr. 11. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852.]

Úthlutun til atvinnustarfsemi sem er ekki í samræmi við tæknileg matsviðmið

- [Ef ágóða af skuldabréfum er úthlutað í samræmi við 5. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631, yfirlýsing um að [hreinum] ágóða af skuldabréfum sé úthlutað að hluta til atvinnustarfsemi sem er ekki í samræmi við tæknileg matsviðmið. Útgefandi skal lýsa slíku fráviki, viðkomandi starfsemi og hlutfalli ágóða sem hefur verið úthlutað til slíkrar starfsemi í heild og á grundvelli hvernar starfsemi fyrir sig, þ.m.t. sundurliðun sem lýsir hvaða liðir 1. mgr. 5. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631 eru notaðir. Enn fremur útskýring á því hvers vegna ekki er hægt að beita tæknilegum matsviðmiðum og útskýring á því með hvaða hætti útgefandi hefur tryggt að þessi starfsemi sé í samræmi við 3. og 4. mgr. 5. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631 og a-, b- og c-lið 3. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852.]

⁽³⁾ Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2013/34/ESB frá 26. júní 2013 um árleg reikningsskil, samstæðureikningsskil og tilheyrandi skýrslur tiltekinnar tegunda fyrirtækja, um breytingu á tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2006/43/EB og niðurfellingu tilskipana ráðsins 78/660/EBE og 83/349/EBE (Stjtið. ESB L 182, 29.6.2013, bls. 19).

Útgáfukostnaður

— [Áætluð fjárhæð uppsafnaðs útgáfukostnaðar sem dregin er frá ágóða, eins og heimilt er skv. 1. mgr. 4. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631, með meðfylgjandi skýringu.]

5. Umhverfisáhrif af ágóða skuldabréfa

[Ekki er þörf á að veita upplýsingar í þessum lið skýrslunnar.]

6. Upplýsingar um skýrslugjöf

— [Tengill við vefsetur útgefanda sem um getur í 1. mgr. 15. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631.]

— [Eftir atvikum, tengill á viðeigandi skýrslur útgefanda, s.s. samstæðuskýrslu framkvæmdastjórnar eða skýrslugjöf um sjálfbærni á samstæðustigi samkvæmt tilskipun 2013/34/ESB.]

7. Fjárfestingargjaldaáætlun

— [Eftir atvikum, framvinda við framkvæmd áætlunarinnar um hrávöruúrgang sem um getur í 7. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631 og áætluð verklok verkefnanna í henni.]

— [Ef einhver seinkun eða frávik verða sem hafa veruleg áhrif á framkvæmd fjárfestingaráætlunar, skal útgefandi tilgreina ástæður þess í samræmi við 2. mgr. 11. gr. þeirrar reglugerðar.]

— [Eftir atvikum, áætlunin sem um getur í 3. mgr. 8. gr. þeirrar reglugerðar.]

8. Aðrar upplýsingar sem skipta máli

[Þegar um er að ræða verðbréfunarskuldabréf skal líta á tilvísanir til útgefanda í þessu skjali sem tilvísanir til upphafsaðila og, ef við á, skipta þeim út fyrir tilvísanir til upphafsaðila.]

Tafla A: Upplýsingar um hvernig ágóði af skuldabréfum, þar sem áfangaskipta leiðin er notuð við úthlutun á ágóða af skuldabréfum, fellur að flokkunarkerfinu

[Upplýsingarnar í töflunni hér á eftir skulu veittar a.m.k. á stigi atvinnustarfsemi og helst í tengslum við verkefni eða verkefnaflokk. Samningar um trúnaðarkvaðir, samkeppnisaðstæður eða mikill fjöldi undirliggjandi verkefna sem uppfylla skilyrði og sambærileg sjónarmið geta réttlætt takmörkun þeirra upplýsinga sem settar eru fram. Ef ágóða af skuldabréfum er úthlutað til útgjalda, eins og um getur í 3. mgr. 4. gr., er hægt að veita upplýsingarnar á áætlunarstigi.]

Upplýsingarnar í töflunni hér að neðan ná yfir tímabilið frá útgáfu viðkomandi skuldabréfa fram að reikningsskiladegi.

1. Heiti, staðsetning og lýsing á verkefni (eða flokki verkefna eða atvinnustarfsemi)

1.1. (fyrir hvert verkefni/verkefnaflokk/atvinnustarfsemi, eftir því sem við á) [Heiti]

1.2. [Staðsetning]

1.3. [Grunnlýsing]

2. Fjárhæð ágóða sem úthlutað er af skuldabréfum

2.1. [ágóða af skuldabréfum sem hefur verið úthlutað til þessa verkefnis/verkefnaflokks/atvinnustarfsemi frá útgáfudegi]

2.2. [ágóða af skuldabréfum sem er úthlutað til þessa verkefnis/verkefnaflokks/atvinnustarfsemi á skýrslutímabilinu]

2.3. Hluti verkefnis sem er fjármagnaður með skuldabréfum

-
3. Hluti heildarágóða sem notaður er til fjármögnunar (á útgáfuári eða eftir útgáfuárið) eða endurfjármögnunar (áður)
-
- 3.1. [hluti fjárhæðarinnar í línu 2.1 sem notaður er til fjármögnunar og endurfjármögnunar]
-
- 3.2. [hluti fjárhæðarinnar í línu 2.2 sem notaður er til fjármögnunar og endurfjármögnunar]
-
4. Tegund og svið atvinnustarfsemi sem fjármögnuð er með skuldabréfum
-
- 4.1. [Fyrir hverja atvinnustarfsemi sem tengist verkefninu sem er fjármögnuð með skuldabréfum: tegundir/geirar]
-
- 4.2. [Fyrir hverja þá atvinnustarfsemi sem tengist verkefni sem skuldabréfin fjármagna: eftir atvikum, viðkomandi kóðar atvinnugreinaflokunar Evrópusambandsins í samræmi við atvinnugreinaflokkunina sem komið var á með reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 1893/2006 ⁽⁴⁾]
-
5. Fjárhæð ágóða sem er úthlutað af skuldabréfum sem fellur að flokkunarkerfinu
-
- 5.1. [af heildarágóða af skuldabréfum sem er úthlutað til verkefnis, fjárhæðin sem er úthlutað til starfsemi, sem fellur að flokkunarkerfinu, frá útgáfudegi]
-
- 5.2. [hlutfall fjárhæðar sem tilgreind er í línu 2.1]
-
- 5.3. [af ágóða af skuldabréfum sem úthlutað er til verkefnis á reikningsskilatímabili, fjárhæðin sem er úthlutað til starfsemi, sem fellur að flokkunarkerfinu, á reikningsskilatímabilinu]
-
- 5.4. [hlutfall fjárhæðar sem tilgreind er í línu 2.2]
-
6. Umhverfismarkmið og tæknileg matsviðmið
-
- 6.1. [Umhverfismarkmið sem stefnt er að, eins og um getur í 9. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852]
-
- 6.2. [Vísending um hvaða framseldu gerðir, sem samþykktar eru í samræmi við 10. gr. (3. mgr.), 11. gr. (3. mgr.), 12. gr. (2. mgr.), 13. gr. (2. mgr.), 14. gr. (2. mgr.) eða 15. gr. (2. mgr.) reglugerðar (ESB) 2020/852, eru notaðar til að ákvarða tæknileg matsviðmið og framkvæmdardagsetningar þeirra]
-
- 6.3. [Upplýsingar um aðferðafræði og forsendur sem notaðar eru við útreikning á lykiláhrifamælistikum í samræmi við framseldar gerðir sem samþykktar eru skv. 10. gr. (3. mgr.), 11. gr. (3. mgr.), 12. gr. (2. mgr.), 13. gr. (2. mgr.), 14. gr. (2. mgr.) og 15. gr. (2. mgr.) reglugerðar (ESB) 2020/852 og fyrir allar viðbótaráhrifamælistikur]
-
7. Eðli umhverfislega sjálfbærra eigna og útgjalda
-
- 7.1. [af fjárhæðinni sem úthlutað er á reikningsskilatímabilinu í línu 5.3, fjárhæð fjárfestingargjalda]
-
- 7.2. [af fjárhæðinni sem úthlutað er á reikningsskilatímabilinu í línu 5.3, fjárhæð rekstrargjalda]
-
- 7.3. [af fjárhæðinni sem úthlutað er á reikningsskilatímabilinu í línu 5.3, fjárhæð fastafjármuna]
-
- 7.4. [af fjárhæðinni sem úthlutað er á reikningsskilatímabilinu í línu 5.3, fjárhæð fjáreigna]
-
8. Aðrar upplýsingar sem skipta máli
-
- 8.1. [Aðrar viðeigandi upplýsingar, s.s. viðeigandi umhverfislykilárangursmælikvarðar, og einnig tenglar á vefsetur með viðeigandi upplýsingum og tenglar í viðeigandi opinber skjöl með ítarlegri upplýsingum, s.s. vefsetur fyrirtækisins sem lýsir verkefninu eða skýrsla frá ráðgjafarstofnun um umhverfismál]
-

Samtals:

⁽⁴⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 1893/2006 frá 20. desember 2006 um stofnun atvinnugreinaflokunar Evrópubandalaganna (NACE, 2. endursk.) og um breytingu á reglugerð ráðsins (EBE) nr. 3037/90 og einnig tilteknum EB-reglugerðum um sérstök hagskýrslusvið (Stjtið. ESB L 393, 30.12.2006, bls. 1).

Frá útgáfu	[skýrslutímabil]
Heildarfjárhæð ágóða af skuldabréfum sem hefur verið úthlutað frá útgáfu: [X]	Heildarfjárhæð ágóða af skuldabréfum sem úthlutað er á skýrslutímabilinu: [X]
Þar af, heildarfjárhæð ágóða af skuldabréfum sem úthlutað hefur verið til atvinnustarfsemi, sem fellur að flokkunarkerfinu, frá útgáfu: [X]	Þar af, heildarfjárhæð ágóða af skuldabréfum sem úthlutað er til atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu á reiknings-skilatímabili: [X] Þar af: — Heildarfjárhæð ágóða af skuldabréfum sem úthlutað er til fjárfestingargjalda, sem falla að flokkunarkerfinu, á reikningsskilatímabili: [X] — Heildarfjárhæð ágóða af skuldabréfum sem úthlutað er til rekstrargjalda, sem falla að flokkunarkerfinu, á skýrslutímabili: [X] — Heildarfjárhæð ágóða af skuldabréfum sem úthlutað er til [annars] sem fellur að flokkunarkerfinu á reiknings-skilatímabili: [X]

Tafla B: Upplýsingar um hvernig ágóði af skuldabréfum, þar sem eignasafnsleiðin er notuð við úthlutun á ágóða af skuldabréfum, fellur að flokkunarkerfinu

[Upplýsingarnar í töflunni hér á eftir skulu veittar a.m.k. á stigi atvinnustarfsemi og helst í tengslum við verkefni eða verkefnaflokk. Samningar um trúnaðarkvaðir, samkeppnisáðstæður eða mikill fjöldi undirliggjandi verkefna sem uppfylla skilyrði og sambærileg sjónarmið geta réttlætt takmörkun þeirra upplýsinga sem settar eru fram. Sumar eða allar nauðsynlegar upplýsingar kunna að vera veittar utan við töfluna.]

Upplýsingarnar í töflunni hér fyrir neðan ná yfir skýrslutímabilið.

Útistandandi evrópsk græn skuldabréf	Eignasafn umhverfislega sjálfbærra eigna
[Yfirlit yfir öll útistandandi evrópsk græn skuldabréf þar sem fram kemur stakt og samanlagt virði þeirra.]	[Yfirlit yfir hæfar fjáreignir og eignir, eins og um getur í 2. mgr. 4. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631, á efnahagsreikningi útgefanda þar sem fram koma upplýsingar um: 1. [Nafn, staðsetning og grunnlýsing verkefnis] 2. [Vísibending um þann ágóða sem fyrirhugað er að ráðstafa til þessa verkefnis af skuldabréfinu, ef hann liggur fyrir] 3. [Vísibending um hluta fjárhæðarinnar í 2. lið sem nota á til fjármögnunar og endurfjármögnunar, ef hann liggur fyrir] 4. [Fyrir hverja þá atvinnustarfsemi sem tengist verkefni sem skuldabréfin fjármagna: tegundir/geirar og, eftir atvikum, viðkomandi kóðar atvinnugreinaflokkunar Evrópusambandsins í samræmi við atvinnugreinaflokkunina sem komið var á með reglugerð (EB) nr. 1893/2006] 5. [Fjárhæð ágóða af verkefninu, sem er fjármagnað með skuldabréfinu og er úthlutað til starfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu, ef hún liggur fyrir,] [hlutfall fjárhæðar sem gefin er upp í 2. lið] 6. [Umhverfismarkmiðin sem stefnt er að, eins og um getur í 9. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852] [Vísibending um hvaða framseldu gerðir, sem samþykktar voru í samræmi við 10. gr. (3. mgr.), 11. gr. (3. mgr.), 12. gr. (2. mgr.), 13. gr. (2. mgr.), 14. gr. (2. mgr.) eða 15. gr. (2. mgr.) reglugerðar (ESB) 2020/852, eru notaðar til að ákvarða tæknileg matsviðmið og dagsetningar fyrir beitingu þeirra] [Upplýsingar um þær aðferðir og forsendur sem eru notaðar við útreikninga á lykiláhrifamælistikum í samræmi við framseldar gerðir sem samþykktar voru skv. 10. gr. (3. mgr.), 11. gr. (3. mgr.), 12. gr. (2. mgr.), 13. gr. (2. mgr.), 14. gr. (2. mgr.) og 15. gr. (2. mgr.) reglugerðar (ESB) 2020/852 og fyrir allar viðbótaráhrifamælistikur.]

	7. [Sundurliðun fjárhæðarinnar sem um getur í 5. lið, eftir því hvort ágóða er úthlutað til fastafjármuna eða fjáreigna, ef upplýsingar liggja fyrir.] 8. [Eftir atvikum, viðbætur eða afturkallanir úr verkefnasafni þegar nýjum evrópskum grænum skuldabréfum er bætt í safnið eða ef evrópsk græn skuldabréf (á gjalddaga) eru fjarlægð úr safninu]. 9. [Tilgreinið fjárhæð og/eða fjölda nýrra verkefna á móti fjárhæð útgáfu nýrra evrópskra grænna skuldabréfa á almanaksárinu sem það er gefið út, ef slíkar upplýsingar liggja fyrir.] 10. [Aðrar viðeigandi upplýsingar, s.s. viðkomandi umhverfislykilárangursmælikvarðar og einnig tenglar á vefsetur með viðeigandi upplýsingum og tenglar á viðeigandi opinber skjöl með ítarlegri upplýsingum.]
Heildarvirði eignasafns úti-standandi evrópskra grænna skuldabréfa:	Heildarvirði eignasafns umhverfislega sjálfbærra eigna: Heildarvirði eignasafns umhverfislega sjálfbærra eigna sem tengjast starfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu:

III. VIÐAUKI

ÁHRIFASKÝRSLA UM EVRÓPSK GRÆN SKULDABRÉF

[Ef áhrifaskýrslan er endurskoðuð skal titillinn endurspegla það]

Skjal þetta og efni þess er hvorki háð samþykki né stuðningi Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar né annarra lögbærra yfirvalda.

1. Almennar upplýsingar

- [Útgáfudagur áhrifaskýrslu]
- [Eftir atvikum, útgáfudagur endurskoðaðrar áhrifaskýrslu]
- [Útgáfudagur skuldabréfa eða áhættulaga skuldabréfa]
- [Lögheiti útgefanda]
- [Ef tiltækt, auðkenni lögaðila (LEI-auðkenni) útgefanda]
- [Veffang þar sem fjárfestum eru veittar upplýsingar um hvernig hafa megi samband við útgefanda]
- [Heiti skuldabréfa sem útgefandi hefur úthlutað, ef það liggur fyrir]
- [Alþjóðlegt auðkennisnúmer verðbréfa (ISIN-númer) skuldabréfanna og áhættulaga þeirra, ef það liggur fyrir]
- [Ef ytri úttektaraðili lagði mat á áhrifaskýrslu: heiti og samskiptaupplýsingar ytri úttektaraðila]
- [Eftir atvikum, heiti lögbærs yfirvalds sem hefur staðfest lýsingu/ar skuldabréfsins]

2. Mikilvægar upplýsingar

- [Eftirfarandi yfirlýsing: „[Þetta skuldabréf notar] [Þessi skuldabréf nota] merkinguna „evrópsk græn skuldabréf“ eða „EuGB“ í samræmi við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2023/2631 ⁽¹⁾.“]
- [Ef ágóða af skuldabréfum hefur verið úthlutað í samræmi við 5. gr. þeirrar reglugerðar, eftirfarandi yfirlýsing: „[Þetta evrópska græna skuldabréf] [Þessi evrópsku grænu skuldabréf] nýta sveigjanleika sem gerir kleift víkja að hluta til að frá tæknilegum matsviðmiðum sem sett eru fram í framseldu gerðunum sem samþykktar eru skv. 10. gr. (3. mgr.), 11. gr. (3. mgr.), 12. gr. (2. mgr.), 13. gr. (2. mgr.), 14. gr. (2. mgr.) eða 15. gr. (2. mgr.) reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2020/852 ⁽²⁾ („tæknileg matsviðmið“), eins og nánar er lýst í 4. lið þessarar áhrifaskýrslu.]

3. Stefnumörkun og grunnforsenda í umhverfismálumYfirlit

- [Upplýsingar um með hvaða hætti skuldabréfin hafa stuðlað að viðtækari umhverfisstefnu útgefanda.]
- [Eftir atvikum, útskýring á öllum breytingum sem hafa orðið á viðtækari umhverfisstefnu útgefanda frá útgáfu upplýsingablaðs um evrópska græna skuldabréfið.]
- [Umhverfismarkmiðin, sem um getur í 9. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852, sem stefnt er að með skuldabréfunum.]

Lykilárangursmælikvarðar fyrir fjárfestingargjöld og rekstrargjöld

- [Ef útgefandi fellur undir 8. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852, lýsing á því hvernig, að hve miklu leyti (t.d. gefið upp sem prósentubreyting frá ári til árs) og á hvaða fjárhagstímabilum ágóði af skuldabréfum hefur stuðlað að lykilárangursmælikvörðum útgefanda fyrir eignir sem falla að flokkunarkerfinu, veltu, fjárfestingarútgjöld og rekstrarútgjöld.]

(1) Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2023/2631 frá 22. nóvember 2023 um evrópsk græn skuldabréf og valkvæða skýrslugjöf um skuldabréf sem eru markaðssett sem umhverfislega sjálfbær og sjálfbærnitengd skuldabréf (Stjtið. ESB L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj>).

(2) Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2020/852 frá 18. júní 2020 um að koma á fót ramma til að greiða fyrir sjálfbærri fjárfestingu og um breytingu á reglugerð (ESB) 2019/2088 (Stjtið. ESB L 198, 22.6.2020, bls. 13).

Tengill á umbreytingaráætlunina

- [Ef útgefandi fellur undir skuldbindingu um að birta áætlanir skv. iii. lið a-liðar 2. mgr. 19. gr. a eða, eftir atvikum, iii. lið a-liðar 2. mgr. 29. gr. a í tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2013/34/ESB ⁽³⁾, eða ef útgefandi birtir umbreytingaráætlanir að eigin frumkvæði:
- á hvaða hátt ágóði af skuldabréfum hefur stuðlað að fjármögnun og framkvæmd þessara áætlana. Þessar upplýsingar má veita á samanteknu stigi atvinnustarfsemi eða á vettvangi hvers verkefnis fyrir sig og
- tengil á vefsetrið þar sem þessar áætlanir eru birtar.]

4. Úthlutun á ágóða skuldabréfa

[Upplýsingarnar sem eru taldar upp hér á eftir skulu veittar a.m.k. á stigi atvinnustarfsemi og helst í tengslum við verkefni eða verkefnaflokk. Samningar um trúnaðarkvaðir, samkeppnisaðstæður eða mikill fjöldi undirliggjandi verkefna sem uppfylla skilyrði og sambærileg sjónarmið geta réttlætt takmörkun þeirra upplýsinga sem settar eru fram. Ef ágóða af skuldabréfum er úthlutað til útgjalda, eins og um getur í 3. mgr. 4. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631, er hægt að veita upplýsingarnar á áætlunarstigi.]

Úthlutun til tiltekinnar atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu

[Hlutfall af ágóða skuldabréfa sem var úthlutað til starfsemi sem er umhverfislega sjálfbær skv. 3. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852, samkvæmt aðferðinni sem sett er fram í II. viðauka við reglugerð (ESB) 2023/2631:] [XX] % af ágóða skuldabréfa.]

[Ef ágóða af skuldabréfum var úthlutað til starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum eða umbreytingaratvinnustarfsemi, þar sem tilgreind er starfsemi sem gerir annarri starfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum eða umbreytingarstarfsemi og hve hári fjárhæð og hlutfalli ágóðans er úthlutað til starfsemi sem gerir annarri atvinnustarfsemi kleift að stuðla að umhverfismarkmiðum eða umbreytingaratvinnustarfsemi.]

[Eftir atvikum, magn og hlutfall eigna sem tengjast starfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu og tengist kjarnorku og jarðefnagasi í samræmi við 2. mgr. 10. gr. og 3. mgr. 11. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852.]

Úthlutun til atvinnustarfsemi sem er ekki í samræmi við tæknileg matsviðmið

[Ef ágóða af skuldabréfum var úthlutað í samræmi við 5. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631, yfirlýsing um að [hreinum] ágóða af skuldabréfum hafi verið úthlutað að hluta til atvinnustarfsemi sem er ekki í samræmi við tæknileg matsviðmið. Útgefandi skal lýsa slíku fráviki, viðkomandi starfsemi og hlutfalli ágóða sem hefur verið úthlutað til slíkrar starfsemi í heild og á grundvelli hvernar starfsemi fyrir sig, þ.m.t. sundurliðun sem lýsir hvaða liðir 1. mgr. 5. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631 voru notaðir. Enn fremur útskýring á því hvers vegna ekki var hægt að beita tæknilegum matsviðmiðum og útskýring á því með hvaða hætti útgefandi hefur tryggt að þessi starfsemi sé í samræmi við 3. og 4. mgr. 5. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631 og a-, b- og c-lið 3. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852.]

5. Umhverfisáhrif af ágóða skuldabréfa

- [Mat á jákvæðum og neikvæðum umhverfisáhrifum á samanteknu formi.]
- [Upplýsingar um aðferðir og forsendur sem notaðar eru til að meta áhrif verkefna, ef upplýsingablað um evrópsk græn skuldabréf innihélt þessar upplýsingar ekki.]
- [Upplýsingar um jákvæð og neikvæð umhverfisáhrif verkefnanna og tengdar breytur, ef þær liggja fyrir. Ef þessar upplýsingar eru ekki aðgengilegar á verkefnastigi verður að útskýra það.]
- [Ef útgefandinn vill einnig láta upplýsingar fylgja með um hvort og hvernig verkefnið hefur stuðlað að öðrum sjálfbærniþáttum skuldabréfa, þ.m.t. félagslegum þáttum umbreytingar í átt að loftslagshlutleysi, s.s. með því að útvega samfélögum, sem verða fyrir áhrifum af umbreytingu efnahagslegrar starfsemi yfir í sjálfbærni, ný störf, endurþjálfun og staðbundna innviði.]
- [Ef ágóða af skuldabréfum er úthlutað í samræmi við 5. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631 skal útgefandi tilkynna þessar upplýsingar sérstaklega fyrir þessi verkefni og starfsemi.]

⁽³⁾ Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2013/34/ESB frá 26. júní 2013 um árleg reikningsskil, samstæðureikningsskil og tilheyrandi skýrslur tiltekinnna tegunda fyrirtækja, um breytingu á tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2006/43/EB og niðurfellingu tilskipana ráðsins 78/660/EBE og 83/349/EBE (Stjtið. ESB L 182, 29.6.2013, bls. 19).

6. Upplýsingar um skýrslugjöf

- [Tengill við vefsetur útgefanda sem um getur í 1. mgr. 15. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631.]
- [Eftir atvikum, tengill á viðeigandi skýrslur útgefanda, s.s. samstæðuskýrslu framkvæmdastjórnar eða skýrslugjöf um sjálfbærni á samstæðustigi samkvæmt tilskipun 2013/34/ESB.]

7. Fjárfestingargjaldaáætlun

[Eftir atvikum, framvinda við framkvæmd áætlunarinnar um hrávöruúrgang sem um getur í 7. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631.]

8. Aðrar upplýsingar sem skipta máli

[Þegar um er að ræða verðbréfunarskuldabréf skal líta á tilvísanir til útgefanda í þessu skjali sem tilvísanir til upphafsaðila og, ef við á, skipta þeim út fyrir tilvísanir til upphafsaðila.]

IV. VIÐAUKI

EFNI ENDURSKOÐANA FYRIR OG EFTIR ÚTGÁFU EÐA Á ÁHRIFASKÝRSLUM

Skjal þetta og efni þess er hvorki háð samþykki né stuðningi Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar né annarra lögbærra yfirvalda.

Fyrirsögnin „Endurskoðun fyrir útgáfu“, „Endurskoðun eftir útgáfu“ eða „Endurskoðun á áhrifaskýrslu“ skal vera á áberandi stað efst á fyrstu síðu skjalsins.

1. Almennar upplýsingar

- [Útgáfudagur endurskoðunar]
- [Útgáfudagur skuldabréfa eða áhættulaga skuldabréfa]
- [Útgáfudagur viðkomandi upplýsingablaðs um evrópska græna skuldabréfið og, eftir atvikum, viðkomandi úthlutunarskýrslu, eða áhrifaskýrslu]
- [Lögheiti útgefanda]
- [Ef tiltækt, auðkenni lögaðila (LEI-auðkenni) útgefanda]
- [Heiti skuldabréfa sem útgefandi hefur úthlutað, ef það liggur fyrir]
- [Alþjóðlegt auðkennisnúmer verðbréfa (ISIN-númer) skuldabréfanna og áhættulaga þeirra, ef það liggur fyrir]
- [Auðkenni og samskiptaupplýsingar ytri úttektaraðila, þ.m.t. veffang hans]
- [Nafn og starfstíll yfirgreinanda tiltekinnar matsstarfsemi]
- [Nafn og staða þess aðila sem ber höfuðábyrgð á að samþykkja endurskoðunina]
- [Eftir atvikum, dagsetning þegar endurskoðunin var síðast uppfærð og útskýring þar sem ástæða fyrir uppfærslunni kemur fram]
- [Eftir atvikum, önnur þjónusta sem ytri úttektaraðili veitir fyrir einingu sem metin er ásamt lýsingu á öllum raunverulegum eða hugsanlegum hagsmunaárekstrum]

2. Inngangsorð

[Fyrir endurskoðanir fyrir útgáfu: Yfirlýsing þess efnis að ytri úttektaraðili hafi lagt mat á útfyllt upplýsingablað um evrópska græna skuldabréfið sem mælt er fyrir um í I. viðauka við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2023/2631 ⁽¹⁾]

[Fyrir endurskoðanir eftir útgáfu: Yfirlýsing þess efnis að ytri úttektaraðili hafi lagt mat á fullgerða úthlutunarskýrslu um evrópsk græn skuldabréf sem mælt er fyrir um í II. viðauka við reglugerð (ESB) 2023/2631]

[Fyrir endurskoðanir á áhrifaskýrslum: Yfirlýsing þess efnis að ytri úttektaraðili hafi lagt mat á fullgerða áhrifaskýrslu um evrópsk græn skuldabréf sem mælt er fyrir um í III. viðauka við reglugerð (ESB) 2023/2631]

[Yfirlýsing þess efnis að þessi úttekt feli í sér óháð álit ytri úttektaraðila og að einungis megi treysta á hana að takmörkuðu leyti]

3. Yfirlýsingar um að notkun ágóðans sé í samræmi við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2020/852 ⁽²⁾

[Þennan lið skal aðeins fylla út ef um er að ræða úttekt fyrir eða eftir útgáfu.]

[Yfirlýsing um hvort notkun ágóða af evrópskum grænum skuldabréfum sé í samræmi við reglugerð (ESB) 2020/852 á grundvelli þeirra upplýsinga sem útgefandi veitir ytri úttektaraðila:

- ef álit óháðs úttektaraðila er jákvætt, yfirlýsing um að skuldabréfin uppfylli – eða búist er við að þau uppfylli, þar sem við á – kröfurnar í reglugerð (ESB) 2023/2631 að því er varðar notkun ágóða,

(1) Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2023/2631 frá 22. nóvember 2023 um evrópsk græn skuldabréf og valkvæða skýrslugjöf um skuldabréf sem eru markaðssett sem umhverfislega sjálfbær og sjálfbærnitengd skuldabréf (Stjtið. ESB L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj>).

(2) Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2020/852 frá 18. júní 2020 um að koma á fót ramma til að greiða fyrir sjálfbærri fjárfestingu og um breytingu á reglugerð (ESB) 2019/2088 (Stjtið. ESB L 198, 22.6.2020, bls. 13).

— ef álit óháðs úttektaraðila er neikvætt, yfirlýsing um að skuldabréfin uppfylli ekki – eða að ekki sé búist við að þau uppfylli, þar sem við á – kröfurnar í reglugerð (ESB) 2023/2631 að því er varðar notkun á ágóða og að eingöngu sé hægt að nota merkinguna „græn evrópsk skuldabréf“ eða „EuGB“ ef skuldabréfið er lagt fram til nýrrar endurskoðunar og fær jákvætt álit.]

4. Heimildir, matsaðferðir og lykilforsendur

- [Upplýsingar um þær heimildir sem voru notaðar til að undirbúa endurskoðun, þ.m.t. tenglar á mæligögn og aðferðir sem beitt er, ef þær liggja fyrir]
- [Útskýring á matsaðferðum og lykilforsendum]
- [Skýring á forsendum og kröfum flokkunarkerfisins sem notað er, á takmörkunum og óvissu í tengslum við þær aðferðir sem notaðar eru og skýra yfirlýsingu um hvort ytri úttektaraðili telji gæði þeirra upplýsinga sem útgefandi eða tengdur þriðji aðili veitir séu nægjanleg til að framkvæma endurskoðunina og að hvaða marki ytri úttektaraðili hefur reynt að sannprófa upplýsingar sem veittar eru með þeim hætti]

5. Mat og álit

[Í hverju tilviki sem byggist á þeim upplýsingum sem útgefandi veitir ytri úttektaraðila – tilgreinið eftir því sem við á.]

[Fyrir endurskoðanir fyrir útgáfu:

- Ítarlegt mat á því hvort útfyllt upplýsingablað samræmist 4.–8. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631,
- Álit ytri úttektaraðila á matinu sem um getur hér að framan,
- Ef fyrirhugað er að ráðstafa ágóða af skuldabréfum í samræmi við 5. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631 skal leggja matið og álitid fram í sérstökum lið.]

[Fyrir endurskoðanir eftir útgáfu:

- Ítarlegt mat á því hvort útgefandi hafi ráðstafað ágóða af skuldabréfinu í samræmi við 4.–8. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631,
- Mat á því hvort útgefandi hafi farið að fyrirhugaðri notkun ágóða sem sett er fram á upplýsingablaði um evrópska græna skuldabréfið,
- Álit ytri úttektaraðila á matsgerðunum tveimur sem um getur í fyrsta og öðrum undirlið,
- Fyrir eignir eða starfsemi sem falla undir fjárfestingargjaldaáætlun, mat á því þegar hún er fullgerð hvort þessar eignir eða starfsemi uppfyllir kröfur flokkunarkerfisins,
- [Ef ágóða af skuldabréfum er úthlutað í samræmi við 5. gr. reglugerðar (ESB) 2023/2631 skal mat og álit lagt fram í sérstökum lið.] Í matinu skal tekið fram hvort sérhver viðeigandi krafa þessarar greinar hafi verið uppfyllt.]

[Fyrir endurskoðanir á áhrifaskýrslum:

- Mat á því hvort útgáfa skuldabréfanna samræmist viðtækari umhverfisstefnu og grunnforsendum útgefanda,
- Mat á tilgreindum umhverfisáhrifum af ágóða skuldabréfanna,
- Álit ytri úttektaraðila á matinu sem um getur í fyrsta og öðrum undirlið.]

6. Allar aðrar upplýsingar

[Allar aðrar upplýsingar sem úttektaraðilinn kann að telja að skipti máli fyrir endurskoðun.]

[Þegar um er að ræða verðbréfunarskuldabréf skal líta á tilvísanir til útgefanda í þessu skjali sem tilvísanir til upphafsaðila og, ef við á, skipta þeim út fyrir tilvísanir til upphafsaðila.]