

DELEGERT KOMMISJONSFORORDNING (EU) 2021/1255**2024/EØS/90/100****av 21. april 2021****om endring av delegert forordning (EU) nr. 231/2013 med hensyn til bærekraftsrisikoene og bærekraftsfaktorene som forvaltere av alternative investeringsfond skal ta hensyn til(*)**

EUROPAKOMMISJONEN HAR

under henvisning til traktaten om Den europeiske unions virkemåte,

under henvisning til europaparlaments- og rådsdirektiv 2011/61/EU av 8. juni 2011 om forvaltere av alternative investeringsfond og om endring av direktiv 2003/41/EF og 2009/65/EF og forordning (EF) nr. 1060/2009 og (EU) nr. 1095/2010⁽¹⁾, særlig artikkel 12 nr. 3, artikkel 14 nr. 4, artikkel 15 nr. 5 og artikkel 18 nr. 2, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) Overgangen til en CO₂-fattig, mer bærekraftig, ressurseffektiv og sirkulær økonomi i tråd med bærekraftsmålene er avgjørende for å sikre den langsiktige konkurranseevnen til Unionens økonomi. I 2016 inngikk Unionen Parisavtalen⁽²⁾. Artikkel 2 nr. 1 bokstav c) i Parisavtalen har som mål å styrke innsatsen mot klimaendringene, blant annet ved å sikre at kapitalstrømmene fremmer lave klimagassutslipp og en klimarobust utvikling.
- 2) I erkjennelse av denne utfordringen framla Kommisjonen den europeiske grønne given⁽³⁾ i desember 2019. Denne grønne given er en ny vekststrategi som har som mål å omstille Unionen til et rettferdig og velstående samfunn med en moderne, ressurseffektiv og konkurransedyktig økonomi der det i 2050 ikke lenger er nettoutslipp av klimagasser, og der den økonomiske veksten er frakoplet ressursbruken. Dette målet krever at investorer får tydelige signaler med hensyn til sine investeringer for å unngå strandede eiendeler og for å skaffe bærekraftig finansiering.
- 3) I mars 2018 offentliggjorde Kommisjonen sin handlingsplan for finansiering av bærekraftig vekst⁽⁴⁾ og lanserte en ambisøs og omfattende strategi for bærekraftig finansiering. Et av målene fastsatt i handlingsplanen er å styre kapitalstrømmer mot bærekraftige investeringer for å oppnå en bærekraftig og inkluderende vekst. Konsekvensanalysen som ligger til grunn for senere lovgivningsinitiativer, og som ble offentliggjort i mai 2018⁽⁵⁾, avdekket et behov for å presisere at forvaltere av alternative investeringsfond (AIF-forvaltere) bør ta hensyn til bærekraftsfaktorer som en del av sine forpliktelser overfor investorene. AIF-forvalterne bør derfor løpende vurdere ikke bare alle relevante finansielle risikoer, men også alle relevante bærekraftsrisikoer som nevnt i europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2019/2088⁽⁶⁾ som, dersom de forekommer, kan ha en faktisk eller mulig vesentlig negativ innvirkning på en investerings verdi. Delegert kommisjonsforordning (EU) nr. 231/2013⁽⁷⁾ viser ikke eksplisitt til bærekraftsrisikoer. Av den grunn og for å sikre at interne framgangsmåter og organisatoriske ordninger blir korrekt gjennomført og fulgt, er det nødvendig å presisere at AIF-forvalteres prosesser, systemer og internkontroller må ta hensyn til bærekraftsrisikoer, og at teknisk kapasitet og kunnskap er nødvendig for å analysere disse risikoene.

(*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 277 av 2.8.2021, s. 11, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 138/2022 av 29. april 2022 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), se EØS-tillegget til *Den europeiske unions tidende* nr. 61 av 22.9.2022, s. 90.

⁽¹⁾ EUT L 174 av 1.7.2011, s. 1.

⁽²⁾ Rådsbeslutning (EU) 2016/1841 av 5. oktober 2016 om godkjenning på Den europeiske unions vegne av Paris-avtalen vedtatt i henhold til De forente nasjoners rammekonvensjon om klimaendring (EUT L 282 av 19.10.2016, s. 4).

⁽³⁾ COM(2019) 640 final.

⁽⁴⁾ COM(2018) 97 final.

⁽⁵⁾ SWD(2018) 264 final.

⁽⁶⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2019/2088 av 27. november 2019 om bærekraftsrelaterte opplysninger i sektoren for finansielle tjenester (EUT L 317 av 9.12.2019, s. 1).

⁽⁷⁾ Delegert kommisjonsforordning (EU) nr. 231/2013 av 19. desember 2012 om utfylling av europaparlaments- og rådsdirektiv 2011/61/EU når det gjelder unntak, allmenne driftsvilkår, depotmottakere, finansiell giring, gjennomskiktighet og tilsyn (EUT L 83 av 22.3.2013, s. 1).

- 4) I henhold til forordning (EU) 2019/2088 skal AIF-forvaltere som er forpliktet til å ta hensyn til investerings beslutningers viktigste negative konsekvenser for bærekraftsfaktorer, eller som frivillig tar hensyn til slike viktige negative konsekvenser, opplyse om hvordan deres retningslinjer for behørig aktsomhet tar hensyn til disse viktigste negative konsekvensene. For å sikre samsvar mellom forordning (EU) 2019/2088 og delegert forordning (EU) nr. 231/2013 bør denne forpliktelsen gjenspeiles i delegert forordning (EU) nr. 231/2013.
- 5) For å opprettholde et høyt nivå for investorvern bør AIF-forvaltere, når de identifiserer hvilke typer interessekonflikter som kan skade interessene til et AIF, ta med interessekonflikter som kan oppstå som følge av integrering av bærekraftsrisikoer i deres prosesser, systemer og internkontroller. Disse konfliktene kan omfatte konflikter som oppstår i forbindelse med berørte ansattes lønn og personlige transaksjoner, interessekonflikter som kan gi opphav til grønnvasking, villedende salg eller feilaktige opplysninger om investeringsstrategier, og interessekonflikter mellom forskjellige AIF-er som forvaltes av samme AIF-forvalter.
- 6) Delegert forordning (EU) nr. 231/2013 bør derfor endres.
- 7) Vedkommende myndigheter og AIF-forvaltere bør gis tilstrekkelig tid til å tilpasse seg de nye kravene i denne forordningen. Anvendelsen av forordningen bør derfor utsettes.

VEDTATT DENNE FORORDNINGEN:

Artikkel 1

I delegert forordning (EU) nr. 231/2013 gjøres følgende endringer:

- 1) I artikkel 1 skal nytt nr. 6 og 7 lyde:

«6. «bærekraftsrisiko» bærekraftsrisiko som definert i artikkel 2 nr. 22 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2019/2088(*),

7) «bærekraftsfaktorer» bærekraftsfaktorer som definert i artikkel 2 nr. 24 i forordning (EU) 2019/2088.

(*) Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2019/2088 av 27. november 2019 om bærekraftsrelaterte opplysninger i sektoren for finansielle tjenester (EUT L 317 av 9.12.2019, s. 1).»

- 2) I artikkel 18 skal nytt nr. 5 og 6 lyde:

«5. AIF-forvaltere skal ta hensyn til bærekraftsrisikoer når de oppfyller kravene fastsatt i nr. 1–3.

6. Dersom AIF-forvaltere tar hensyn til investeringsbeslutningers viktigste negative konsekvenser for bærekraftsfaktorene i henhold til artikkel 4 nr. 1 bokstav a) i forordning (EU) 2019/2088 eller i henhold til artikkel 4 nr. 3 eller 4 i denne forordningen, skal disse AIF-forvalterne ta hensyn til slike viktige negative konsekvenser når de oppfyller kravene fastsatt i nr. 1–3 i denne artikkelen.»

- 3) I artikkel 22 skal nytt nr. 3 lyde:

«3. Ved anvendelse av nr. 1 skal AIF-forvalterne ha de ressursene og den sakkunnskapen som er nødvendig for en effektiv integrering av bærekraftsrisikoene.»

- 4) I artikkel 30 skal nytt ledd lyde:

«AIF-forvalterne skal, når de identifiserer hvilke typer interessekonflikter som kan skade interessene til et AIF, sikre at de tar med interessekonflikter som kan oppstå som følge av integrering av bærekraftsrisikoer i deres prosesser, systemer og internkontroller.»

- 5) I artikkel 40 skal nr. 2 lyde:

«2. Retningslinjene for risikostyring skal omfatte de framgangsmåtene som er nødvendige for å gjøre det mulig for AIF-forvalteren å vurdere, for hvert AIF den forvalter, hvor eksponert AIF-et er for markeds-, likviditets-, bærekrafts- og motpartsrisiko, og hvor eksponert det er for alle andre relevante risikoer, herunder operasjonell risiko, som kan være av avgjørende betydning for hvert AIF den forvalter.»

6) I artikkel 57 nr. 1 skal nytt ledd lyde:

«AIF-forvalterne skal ta hensyn til bærekraftsrisikoer når de oppfyller kravene i første ledd.»

7) I artikkel 60 nr. 2 skal ny bokstav i) lyde:

«i) har ansvar for at bærekraftsrisikoene integreres i oppgavene nevnt i bokstav a)–h).»

Artikkel 2

Denne forordningen trer i kraft den 20. dagen etter at den er kunngjort i *Den europeiske unions tidende*.

Den får anvendelse fra 1. august 2022.

Denne forordningen er bindende i alle deler og kommer direkte til anvendelse i alle medlemsstater.

Utferdiget i Brussel 21. april 2021.

For Kommisjonen

Ursula VON DER LEYEN

President
