



Brüssel, den 17.7.2020
C(2020) 4744 final

ANNEXES 1 to 2

ANHÄNGE

der

DELEGIERTEN VERORDNUNG (EU) .../... DER KOMMISSION

zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates hinsichtlich der Erläuterung in der Referenzwert-Erklärung, wie Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren in den einzelnen Referenzwerten, die zur Verfügung gestellt und veröffentlicht werden, berücksichtigt werden

ANHANG I
MUSTER ZUR ERLÄUTERUNG, WIE UMWELT-, SOZIAL- UND GOVERNANCE-FAKTOREN (ESG) IN DER REFERENZWERT-ERKLÄRUNG BERÜCKSICHTIGT WERDEN

ERLÄUTERUNG, WIE ESG-FAKTOREN IN DER REFERENZWERT-ERKLÄRUNG BERÜCKSICHTIGT WERDEN	
ABSCHNITT 1 – BERÜCKSICHTIGUNG VON ESG-FAKTOREN	
Posten 1. Name des Referenzwert-Administrators	
Posten 2. Art des Referenzwerts oder der Referenzwert-Familie <i>Wählen Sie den betreffenden zugrunde liegenden Vermögenswert aus der Liste in Anhang II.</i>	
Posten 3. Name des Referenzwerts oder der Referenzwert-Familie	
Posten 4. Umfasst das Portfolio des Referenzwert-Administrators EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel, Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte, Referenzwerte, die ESG-Ziele verfolgen, oder Referenzwerte, die ESG-Faktoren berücksichtigen?	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein
Posten 5. Verfolgen der Referenzwert oder die Referenzwert-Familie ESG-Ziele?	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein
Posten 6. Wenn die Antwort unter Posten 5 „Ja“ lautet, geben Sie nachstehend die Einzelheiten (Score) in Bezug auf die in Anhang II aufgeführten ESG-Faktoren für die einzelnen Referenzwert-Familien auf aggregierter Ebene an. Die ESG-Faktoren werden in Form eines aggregierten gewichteten Durchschnittswerts auf Ebene der Referenzwert-Familie offengelegt.	
a) Liste der kombinierten ESG-Faktoren:	Details zu den einzelnen Faktoren:
b) Liste der Umweltfaktoren:	Details zu den einzelnen Faktoren:
c) Liste der sozialen Faktoren:	Details zu den einzelnen Faktoren:
d) Liste der Governance-Faktoren:	Details zu den einzelnen Faktoren:
Posten 7. Wenn die Antwort unter Posten 5 „Ja“ lautet, geben Sie nachstehend die Einzelheiten (Score) für die einzelnen Referenzwerte in Bezug auf die in Anhang II aufgeführten ESG-Faktoren an, in Abhängigkeit vom betreffenden zugrunde liegenden Vermögenswert.	

Alternativ können all diese Informationen im Rahmen der Referenzwert-Erklärung in Form eines Hyperlinks zu einer Website des Referenzwert-Administrators bereitgestellt werden. Die Informationen auf der Website müssen leicht verfügbar und zugänglich sein. Die Referenzwert-Administratoren tragen dafür Sorge, dass auf ihrer Website veröffentlichte Informationen fünf Jahre lang weiterhin zur Verfügung stehen.

Der Score der ESG-Faktoren wird nicht für alle Bestandteile des Referenzwerts offengelegt, sondern in Form eines aggregierten gewichteten Durchschnittswerts des Referenzwerts.

a) Liste der kombinierten ESG-Faktoren:	Details zu den einzelnen Faktoren:
b) Liste der Umweltfaktoren:	Details zu den einzelnen Faktoren:
c) Liste der sozialen Faktoren:	Details zu den einzelnen Faktoren:
d) Liste der Governance-Faktoren:	Details zu den einzelnen Faktoren:
Hyperlink zu den Informationen über ESG-Faktoren für jeden Referenzwert:	

Posten 8. Verwendete Daten und Standards

a) Beschreibung der Datenquellen, die verwendet wurden, um Informationen über die ESG-Faktoren in der Referenzwert-Erklärung bereitzustellen <i>Erläutern Sie, wie die Daten, die zur Bereitstellung von Informationen über die ESG-Faktoren in der Referenzwert-Erklärung verwendet wurden, beschafft werden, und ob und in welchem Umfang es sich um geschätzte oder berichtete Daten handelt.</i>	
b) Referenzstandards <i>Führen Sie die für die Berichterstattung unter Posten 6 und/oder Posten 7 verwendeten grundlegenden Standards auf.</i>	

ABSCHNITT 2 – ZUSÄTZLICHE OFFENLEGUNGSANFORDERUNGEN FÜR EU-REFERENZWERTE FÜR DEN KLIMABEDINGTEN WANDEL UND FÜR PARIS-ABGESTIMMTE EU-REFERENZWERTE

Posten 9. Wenn ein Referenzwert als „EU-Referenzwert für den klimabedingten Wandel“ oder „Paris-abgestimmter EU-Referenzwert“ gekennzeichnet ist, müssen die Referenzwert-Administratoren auch die folgenden Informationen offenlegen:

a) Zukunftsorientierter Dekarbonisierungszielder im Jahresvergleich	
b) Grad, zu dem der Dekarbonisierungszielder des	

<p>IPCC (1,5 °C ohne oder mit begrenzter Überschreitung) im Durchschnitt pro Jahr seit seiner Festlegung erfüllt wurde</p>	
<p>c) Überschneidungen zwischen diesen Referenzwerten und ihrem Anlageuniversum gemäß der Definition in Artikel 1 Buchstabe e der Delegierten Verordnung (EU) .../... der Kommission [PO, bitte einen Verweis einfügen auf die Delegierte Verordnung der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf die Mindeststandards für EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel und für Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte]¹ unter Verwendung des aktiven Anteils auf Vermögenswertebene</p>	
<p>ABSCHNITT 3 – OFFENLEGUNG DER ÜBEREINSTIMMUNG MIT DEN ZIELEN DES ÜBEREINKOMMENS VON PARIS</p>	
<p>Posten 10. Bis zum Datum des Inkrafttretens der vorliegenden Verordnung legen die Referenzwert-Administratoren für wichtige Referenzwerte für Aktien und Anleihen, für die EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel und für Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte auch die im Folgenden aufgeführten Informationen offen.</p> <p>Bis zum 31. Dezember 2021 werden die Referenzwert-Administratoren zu jedem Referenzwert oder gegebenenfalls zu jeder Referenzwert-Familie die folgenden Informationen offenlegen:</p>	
<p>a) Information, ob der Referenzwert mit dem Ziel der Verringerung der CO₂-Emissionen oder der Erreichung der Ziele des Übereinkommens von Paris in Einklang steht</p>	<p><input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein</p>
<p>b) Temperatur-Szenario in Einklang mit den internationalen Standards, das für die Ausrichtung auf das Ziel der</p>	

¹ Delegierte Verordnung (EU) .../... der Kommission vom ... zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf die Mindeststandards für EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel und Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte (ABl. L ... vom ..., S. ...).

Verringerung der THG-Emissionen oder die Erreichung der Ziele des Übereinkommens von Paris herangezogen wird	
c) Name des Anbieters des Temperatur-Szenarios, das für die Ausrichtung auf das Ziel der Verringerung der THG-Emissionen oder die Erreichung der Ziele des Übereinkommens von Paris herangezogen wird	
d) Methodik, die für die Messung der Übereinstimmung mit dem Temperatur-Szenario verwendet wird	
e) Hyperlink zur Website des angewandten Temperatur-Szenarios	
Datum der letzten Aktualisierung der Informationen und Grund für die Aktualisierung:	

ANHANG II
**ZU BERÜCKSICHTIGENDE UMWELT-, SOZIAL- UND GOVERNANCE-
FAKTOREN (ESG) NACH ZUGRUNDE LIEGENDEM VERMÖGENSWERT DES
REFERENZWERTS**

Abschnitt 1
ANHANG

ESG- FAKTOREN	OFFENLEGUNGEN
Kombinierte ESG-Faktoren	Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating des Referenzwerts (freiwillig).
	ESG-Gesamtrating der zehn wichtigsten Referenzwert-Bestandteile, nach Gewichtung im Referenzwert (freiwillig).
Umweltfaktoren	<p>Gewichtetes durchschnittliches ökologisches Rating des Referenzwerts (freiwillig).</p> <p>Risikoposition des Referenzwert-Portfolios gegenüber erneuerbaren Energien, gemessen an den Investitionsaufwendungen (CapEx) für diese Aktivitäten (als Anteil der gesamten CapEx der im Portfolio enthaltenen Energieunternehmen) (freiwillig).</p> <p>Risikoposition des Referenzwert-Portfolios gegenüber klimabezogenen physischen Risiken, wobei die Auswirkungen extremer Wetterereignisse auf den Betrieb und die Produktion der Unternehmen oder auf die verschiedenen Stufen der Versorgungskette (auf der Grundlage der Risikoposition der Emittenten) gemessen werden (freiwillig).</p> <p>Grad der Risikoposition des Portfolios gegenüber den in den Abschnitten A bis H und Abschnitt L von Anhang I der Verordnung (EG) Nr. 1893/2006 des Europäischen Parlaments und des Rates² aufgeführten Wirtschaftszweigen als Prozentsatz des Gesamtgewichts im Portfolio.</p> <p>THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.</p> <p>Prozentualer Anteil der berichteten THG-Emissionen gegenüber den Schätzungen.</p> <p>Risikoposition des Referenzwert-Portfolios gegenüber Unternehmen, deren Tätigkeiten in die Abteilungen 05 bis 09, 19 und 20 des Anhangs I der Verordnung (EG) Nr. 1893/2006 fallen.</p> <p>Risikoposition des Referenzwert-Portfolios gegenüber Unternehmen, deren Tätigkeiten in den Wirtschaftszweig Umweltgüter und -dienstleistungen gemäß der Definition in Artikel 2 Ziffer 5 der Verordnung (EU) Nr. 691/2011 des Europäischen Parlaments und des Rates³ fallen.</p>
Sozialfaktoren	<p>Gewichtetes durchschnittliches soziales Rating des Referenzwerts (freiwillig).</p> <p>Internationale Verträge und Konventionen, Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationale Rechtsvorschriften zur Bestimmung, was eine „umstrittene Waffe“ darstellt.</p>

² Verordnung (EG) Nr. 1893/2006 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 20. Dezember 2006 zur Aufstellung der statistischen Systematik der Wirtschaftszweige NACE Revision 2 und zur Änderung der Verordnung (EWG) Nr. 3037/90 des Rates sowie einiger Verordnungen der EG über bestimmte Bereiche der Statistik (ABl. L 393 vom 30.12.2006, S. 1).

³ Verordnung (EU) Nr. 691/2011 des Europäischen Parlaments und des Rates über europäische umweltökonomische Gesamtrechnungen (ABl. L 192 vom 22.7.2011, S. 1).

	<p>Gewichteter durchschnittlicher Prozentsatz der Referenzwert-Bestandteile im Sektor der umstrittenen Waffen.</p> <p>Gewichteter durchschnittlicher Prozentsatz der Referenzwert-Bestandteile im Sektor Tabak.</p> <p>Anzahl der Referenzwert-Bestandteile, die sozialen Verstößen ausgesetzt sind (absolute Zahl und relativer Anteil geteilt durch alle Referenzwert-Bestandteile), nach Maßgabe internationaler Verträge und Konventionen, der Grundsätze der Vereinten Nationen und, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften.</p> <p>Risikoposition des Referenzwert-Portfolios gegenüber Unternehmen ohne Vorschriften zur Sorgfaltsprüfung in Bezug auf Fragen, die in den grundlegenden Konventionen 1 bis 8 der Internationalen Arbeitsorganisation behandelt werden.</p> <p>Gewichtetes durchschnittliches Gehaltsgefälle zwischen Frauen und Männern.</p> <p>Gewichtetes durchschnittliches Verhältnis von weiblichen zu männlichen Mitgliedern in Leitungsorganen.</p> <p>Gewichtetes durchschnittliches Verhältnis von Unfällen, Verletzungen und Todesfällen.</p> <p>Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften.</p>
Governance-Faktoren	<p>Gewichtetes durchschnittliches Governance-Rating des Referenzwerts (freiwillig).</p> <p>Gewichteter durchschnittlicher Prozentsatz der unabhängigen Leitungsorganmitglieder.</p> <p>Gewichteter durchschnittlicher Prozentsatz von weiblichen Mitgliedern des Leitungsorgans.</p>

Abschnitt 2
FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE

ESG-FAKTOREN	OFFENLEGUNGEN
Kombinierte ESG-Faktoren	Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating des Referenzwerts (freiwillig).
	ESG-Gesamtrating der zehn wichtigsten Referenzwert-Bestandteile, nach Gewichtung im Referenzwert (freiwillig).
Umweltfaktoren	<p>Gewichtetes durchschnittliches ökologisches Rating des Referenzwerts (freiwillig).</p> <p>Risikoposition des Referenzwert-Portfolios gegenüber erneuerbaren Energien, gemessen an den Investitionsaufwendungen (CapEx) für diese Aktivitäten (als Anteil der gesamten CapEx der im Portfolio enthaltenen Energieunternehmen) (freiwillig).</p> <p>Risikoposition des Referenzwert-Portfolios gegenüber klimabezogenen physischen Risiken, wobei die Auswirkungen extremer Wetterereignisse auf den Betrieb und die Produktion der Unternehmen oder auf die verschiedenen Stufen der Versorgungskette (auf der Grundlage der Risikoposition der Emittenten) gemessen werden (freiwillig).</p> <p>Grad der Risikoposition des Portfolios gegenüber den in den Abschnitten A bis H und Abschnitt L von Anhang I der Verordnung (EG) Nr. 1893/2006 aufgeführten Wirtschaftszweigen als Prozentsatz des Gesamtgewichts im Portfolio.</p> <p>THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.</p>

	<p>Prozentualer Anteil der berichteten gegenüber den geschätzten Emissionen.</p> <p>Risikoposition des Referenzwert-Portfolios gegenüber Unternehmen, deren Tätigkeiten in die Abteilungen 05 bis 09, 19 und 20 des Anhangs I der Verordnung (EG) Nr. 1893/2006 fallen.</p> <p>Prozentualer Anteil grüner Anleihen im Referenzwert-Portfolio.</p>
Sozialfaktoren	<p>Gewichtetes durchschnittliches soziales Rating des Referenzwerts (freiwillig).</p> <p>Internationale Verträge und Konventionen, Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationale Rechtsvorschriften zur Bestimmung, was eine „umstrittene Waffe“ darstellt.</p> <p>Gewichteter durchschnittlicher Prozentsatz der Referenzwert-Bestandteile im Sektor der umstrittenen Waffen.</p> <p>Gewichteter durchschnittlicher Prozentsatz der Referenzwert-Bestandteile im Sektor Tabak.</p> <p>Anzahl der Referenzwert-Bestandteile, die sozialen Verstößen ausgesetzt sind (absolute Zahl und relativer Anteil geteilt durch alle Referenzwert-Bestandteile), nach Maßgabe internationaler Verträge und Konventionen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften.</p> <p>Risikoposition des Referenzwert-Portfolios gegenüber Unternehmen ohne Vorschriften zur Sorgfaltsprüfung in Bezug auf Fragen, die in den Konventionen 1 bis 8 der Internationalen Arbeitsorganisation behandelt werden.</p> <p>Gewichtetes durchschnittliches Gehaltsgefälle zwischen Frauen und Männern.</p> <p>Gewichtetes durchschnittliches Verhältnis von weiblichen zu männlichen Mitgliedern in Leitungsorganen.</p> <p>Gewichtetes durchschnittliches Verhältnis von Unfällen, Verletzungen und Todesfällen.</p> <p>Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften.</p>
Governance-Faktoren	<p>Gewichtetes durchschnittliches Governance-Rating des Referenzwerts (freiwillig).</p>

Abschnitt 3 ÖFFENTLICHE SCHULDVERSCHREIBUNGEN

ESG-FAKTOREN	OFFENLEGUNGEN
Kombinierte ESG-Faktoren	<p>Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating des Referenzwerts (freiwillig).</p>
	<p>ESG-Gesamtrating der zehn wichtigsten Referenzwert-Bestandteile, nach Gewichtung im Referenzwert (freiwillig).</p> <p>Der Prozentsatz der zugrunde liegenden Fondsverwaltungsgesellschaften, die sich internationalen Standards verpflichtet haben.</p>
Umweltfaktoren	<p>Gewichtetes durchschnittliches ökologisches Rating des Referenzwerts (freiwillig).</p> <p>Risikoposition des Referenzwert-Portfolios gegenüber klimabezogenen physischen Risiken, wobei die Auswirkungen extremer Wetterereignisse auf den Betrieb und die Produktion der Unternehmen oder auf die verschiedenen Stufen der Versorgungskette (auf</p>

	<p>der Grundlage der Risikoposition der Emittenten) gemessen werden (freiwillig).</p> <p>Die zehn besten und die zehn schlechtesten Bestandteile nach Risikoposition gegenüber klimabezogenen physischen Risiken (freiwillig).</p> <p>THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.</p> <p>Prozentualer Anteil der berichteten gegenüber den geschätzten Emissionen.</p> <p>Prozentualer Anteil grüner Anleihen im Referenzwert-Portfolio.</p>
Sozialfaktoren	<p>Gewichtetes durchschnittliches soziales Rating des Referenzwerts (freiwillig).</p> <p>Anzahl der Referenzwert-Bestandteile, die sozialen Verstößen ausgesetzt sind (absolute Zahl und relative Zahl geteilt durch alle Referenzwert-Bestandteile), nach Maßgabe internationaler Verträge und Konventionen, der Grundsätze der Vereinten Nationen und, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften.</p> <p>Durchschnittliche Leistung der Emittenten im Bereich der Menschenrechte (einschließlich eines quantitativen Indikators und der Methode zu dessen Berechnung).</p> <p>Durchschnittlicher Score der Einkommensungleichheit, der die Verteilung des Einkommens und der wirtschaftlichen Ungleichheit unter den Teilnehmern eines bestimmten Wirtschaftszweiges misst (einschließlich eines quantitativen Indikators und der Methode zu dessen Berechnung).</p> <p>Durchschnittlicher Score für Meinungsfreiheit, der misst, inwieweit politische und zivilgesellschaftliche Organisationen ungehindert arbeiten können (einschließlich eines quantitativen Indikators und der Methode zu dessen Berechnung).</p>
Governance-Faktoren	<p>Gewichtetes durchschnittliches Governance-Rating des Referenzwerts (freiwillig).</p> <p>Durchschnittlicher Score für Korruption, der das wahrgenommene Ausmaß der Korruption im öffentlichen Sektor misst (einschließlich eines quantitativen Indikators und der zu seiner Berechnung verwendeten Methodik).</p> <p>Durchschnittlicher Score für politische Stabilität, der die Wahrscheinlichkeit misst, dass das gegenwärtige System durch Gewaltanwendung gestürzt werden könnte (einschließlich eines quantitativen Indikators und der Methode zu dessen Berechnung).</p> <p>Durchschnittlicher Score für Rechtsstaatlichkeit, der auf der Abwesenheit von Korruption, der Achtung der Grundrechte und dem Zustand der Zivil- und Strafjustiz basiert (einschließlich eines quantitativen Indikators und der Methodik zu dessen Berechnung).</p>

Abschnitt 4 ROHSTOFFE

ESG-FAKTOREN	OFFENLEGUNGEN
Umweltfaktoren	<p>Grad der Risikoposition der zugrunde liegenden Rohstoffe gegenüber klimabezogenen physischen Risiken, wobei die Auswirkungen extremer Wetterereignisse auf den Betrieb und die Produktion der Unternehmen oder auf die verschiedenen Stufen der Versorgungskette (niedrig, mittel oder hoch) gemessen werden (freiwillig).</p> <p>Die Methodik zur Berechnung der klimabezogenen physischen Risiken (freiwillig).</p> <p>Grad der Risikoposition der zugrunde liegenden Rohstoffe gegenüber den Risiken des Klimawandels, wobei die finanziellen Auswirkungen gemessen werden, die sich aus den</p>

	Auswirkungen der Umsetzung CO ₂ -armer Strategien ergeben (niedrig, mittel oder hoch)
Sozialfaktoren	Grad der Risikoposition der zugrunde liegenden Rohstoffe gegenüber sozialen Risiken (gering, mäßig oder hoch).
Governance-Faktoren	Grad der Risikoposition der zugrunde liegenden Rohstoffe gegenüber Governance-Risiken (gering, mäßig oder hoch). Durchschnittlicher Score für Rechtsstaatlichkeit, der auf der Abwesenheit von Korruption, der Achtung der Grundrechte und dem Zustand der Zivil- und Strafjustiz basiert (einschließlich eines quantitativen Indikators und der Methodik zu dessen Berechnung).

Abschnitt 5 SONSTIGES

ESG-FAKTOREN	OFFENLEGUNGEN
Kombinierte ESG-Faktoren	Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating des Referenzwerts (freiwillig).
Umweltfaktoren	Gewichtetes durchschnittliches ökologisches Rating des Referenzwerts (freiwillig). Grad der Risikoposition des Portfolios gegenüber klimabezogenen Chancen, Messung von Investitionsmöglichkeiten im Zusammenhang mit dem Klimawandel und von innovativen neuen Investitionslösungen, als Prozentsatz des Gesamtgewichts im Portfolio (freiwillig). THG-Emissionsintensität des Referenzwerts. Grad der Risikoposition des Portfolios gegenüber den in den Abschnitten A bis H und Abschnitt L von Anhang I der Verordnung (EG) Nr. 1893/2006 aufgeführten Wirtschaftszweigen als Prozentsatz des Gesamtgewichts im Portfolio.
Sozialfaktoren	Gewichtetes durchschnittliches soziales Rating des Referenzwerts (freiwillig). Internationale Verträge und Konventionen, Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationale Rechtsvorschriften zur Bestimmung, was eine „umstrittene Waffe“ darstellt. Gewichteter durchschnittlicher Prozentsatz der Referenzwert-Bestandteile im Sektor der umstrittenen Waffen. Gewichteter durchschnittlicher Prozentsatz der Referenzwert-Bestandteile im Sektor Tabak.
Governance-Faktoren	Gewichtetes durchschnittliches Governance-Rating des Referenzwerts (freiwillig). Prozentsatz der zugrunde liegenden Fonds mit geltenden Stewardship-Richtlinien, einschließlich Maßnahmen für die Planung und Verwaltung von Ressourcen.