

РЕГЛАМЕНТИ

ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2023/363 НА КОМИСИЯТА

от 31 октомври 2022 година

за изменение и поправка на регулаторните технически стандарти, предвидени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288, по отношение на съдържанието и представянето на информацията във връзка с оповестяванията в предоговорните документи и периодичните доклади за финансови продукти, чрез които се инвестира в екологично устойчиви икономически дейности

(текст от значение за ЕИП)

ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз,

като взе предвид Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги ⁽¹⁾, и по-специално член 8, параграф 3, четвърта алинея, член 8, параграф 4, четвърта алинея; член 9, параграф 5, четвърта алинея; член 9, параграф 6, четвърта алинея, член 10, параграф 2, четвърта алинея, член 11, параграф 4, четвърта алинея и член 11, параграф 5, четвърта алинея от него,

като има предвид, че:

- (1) В Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 на Комисията ⁽²⁾ се определят подробностите относно съдържанието и представянето на информацията във връзка с принципа за ненаанасяне на значителни вреди. В него също така се уточняват съдържанието, методиките и представянето на информацията във връзка с показателите за устойчивост и неблагоприятните въздействия върху устойчивостта, както и съдържанието и представянето на информацията, която трябва да бъде предоставена в предоговорните документи, на уебсайтове и в периодичните доклади, във връзка с рекламирането на екологичните или социалните характеристики и целите за устойчиви инвестиции на финансовите продукти. Освен това, по отношение на финансовите продукти, чрез които се инвестира в икономическа дейност, допринасяща за постигането на екологична цел по смисъла на член 2, точка 17 от Регламент (ЕС) 2019/2088, в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 се определя и информацията относно степента на съобразяване с таксономията, която трябва да бъде оповестена в предоговорните документи и периодичните доклади.
- (2) Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията ⁽³⁾, който се отнася специално до секторите на газа от изкопаеми източници и ядрената енергетика, беше приет на 9 март 2022 г.
- (3) Комисията прикани европейските надзорни органи съвместно да предложат изменения на Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 във връзка с информацията, която трябва да бъде предоставена в предоговорните документи, на уебсайтовете и в периодичните доклади относно експозицията на финансови продукти към инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и ядрена енергия.

⁽¹⁾ ОВ L 317, 9.12.2019 г., стр. 1.

⁽²⁾ Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 на Комисията от 6 април 2022 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти, с които се определят подробно съдържанието и начинът на представяне на информацията във връзка с принципа за ненаанасяне на значителни вреди и се определят съдържанието, методиките и представянето на информацията във връзка с показателите за устойчивост и неблагоприятните въздействия върху устойчивостта, както и съдържанието и представянето на информацията във връзка с рекламирането на екологични или социални характеристики и целите за устойчиви инвестиции в предоговорни документи, уебсайтове и периодични доклади (ОJ L 196, 25.7.2022 г., стр. 1).

⁽³⁾ Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията от 9 март 2022 година за изменение на Делегиран регламент (ЕС) 2021/2139 по отношение на икономическите дейности в някои сектори на енергетиката и на Делегиран регламент (ЕС) 2021/2178 по отношение на специфичното публично оповестяване на информация за тези икономически дейности (ОВ L 188, 15.7.2022 г., стр. 1).

- (4) Тези изменения са необходими за постигането на повече прозрачност, което ще помогне на участниците на финансовите пазари и инвеститорите да разпознават екологично устойчивите дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и ядрена енергия, в които се инвестира чрез финансови продукти. Предоставянето на по-подробна информация относно инвестициите в тези дейности следва също така да повиши съпоставимостта на информацията, оповестявана на инвеститорите. Поради това е целесъобразно да се осигури прозрачност относно инвестициите в екологично устойчиви дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия през целия жизнен цикъл на съответните финансови продукти, в предоговорните документи и в периодичните доклади. Тази информация следва да бъде включена и в оповестяванията на уебсайтовете. Европейските надзорни органи отбелязаха, че прозрачността по отношение на инвестициите в сектори и подсектори, свързани с дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и ядрена енергия, вече се изисква като част от разпоредбите за периодичните доклади съгласно Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288.
- (5) Необходимо е да се поясни, че за да се задейства прилагането на член 6 от Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета ⁽⁴⁾, е без значение дали по даден финансов продукт има поето задължение да се инвестира в икономически дейности, които допринасят за постигането на екологична цел по смисъла на член 2, точка 17 от Регламент (ЕС) 2019/2088.
- (6) Освен това европейските надзорни органи отбелязаха, че са необходими две промени в препратките в периодичните оповестявания, тъй като те са погрешни.
- (7) Поради това Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 следва да бъде съответно изменен и поправен.
- (8) Настоящият регламент се основава на проектите на регулаторни технически стандарти, представени на Комисията от Европейския банков орган, Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване и Европейския орган за ценни книжа и пазари (европейските надзорни органи).
- (9) Съвместният комитет на европейските надзорни органи, посочен в член 54 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета ⁽⁵⁾, в член 54 от Регламент (ЕС) № 1094/2010 на Европейския парламент и на Съвета ⁽⁶⁾ и в член 54 от Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета ⁽⁷⁾, поиска становището на Групата на участниците от банковия сектор, създадена с член 37 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, Групата на участниците от сектора на застраховането и презастраховането и Групата на участниците от професионалните пенсионни фондове, създадени с член 37 от Регламент (ЕС) № 1094/2010, и Групата на участниците от сектора на ценните книжа и пазарите, създадена с член 37 от Регламент (ЕС) № 1095/2010.
- (10) Измененията на Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 представляват ограничени корекции на съществуващата регулаторна рамка и са необходими, за да се приведе рамката за оповестяването в съответствие с Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214, който ще се прилага от 1 януари 2023 г. Предвид ограничения обхват на измененията и необходимостта да се гарантира правна сигурност и съгласуваност с прилагането на делегирани регламенти (ЕС) 2022/1214 и (ЕС) 2022/1288, би било непропорционално европейските надзорни органи да провеждат открити обществени консултации или анализи на потенциалните разходи и ползи, свързани с тях,

⁽⁴⁾ Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета от 18 юни 2020 г. за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088 (ОВ L 198, 22.6.2020 г., стр. 13).

⁽⁵⁾ Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски банков орган), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/78/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 12).

⁽⁶⁾ Регламент (ЕС) № 1094/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/79/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 48).

⁽⁷⁾ Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за ценни книжа и пазари), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/77/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 84).

ПРИЕ НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

Член 1

Изменения на Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288

Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 се изменя, както следва:

1) в член 15 параграф 2 се заменя със следното:

„2. За целите на параграф 1, буква а) се прилага всичко изброено по-долу:

а) участниците на финансовите пазари използват:

i) еднакъв ключов показател за резултатите за съвкупните инвестиции в нефинансови предприятия;

ii) еднакъв ключов показател за резултатите за съвкупните инвестиции в един и същи вид финансови предприятия;

б) за застрахователните и презастрахователните предприятия, които извършват подписвачески дейности в общото застраховане, ключовият показател за резултатите може да е комбинация от ключовите показатели за резултатите от инвестицията и от подписваческите дейности в съответствие с член 6 от Делегиран регламент (ЕС) 2021/2178;

в) когато чрез финансовите продукти се инвестира в екологично устойчиви икономически дейности, посочени в раздели 4.26, 4.27 и 4.28 от приложения I и II към Делегиран регламент (ЕС) 2021/2139, или в екологично устойчиви икономически дейности, посочени в раздели 4.29, 4.30 и 4.31 от тези приложения, в графичното представяне поотделно се показва делът на съвкупните инвестиции в:

i) екологично устойчивите икономически дейности, посочени в раздели 4.26, 4.27 и 4.28 от тези приложения;

ii) екологично устойчивите икономически дейности, посочени в раздели 4.29, 4.30 и 4.31 от тези приложения.“;

2) Член 55 се изменя, както следва:

а) в параграф 1 ввводното изречение се заменя със следното:

„За финансовите продукти, посочени в член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852, участниците на финансовите пазари включват в раздел „Какъв е делът на свързаните с устойчивостта инвестиции?“ от образца в приложение IV цялата посочена по-долу информация:

б) в параграф 2 се добавя следната буква г):

„г) когато през периода, обхванат от периодичния доклад, чрез финансовите продукти е било инвестирано в екологично устойчиви икономически дейности, посочени в раздели 4.26, 4.27 и 4.28 от приложения I и II към Делегиран регламент (ЕС) 2021/2139, или в екологично устойчиви икономически дейности, посочени в раздели 4.29, 4.30 и 4.31 от тези приложения, в графичното представяне поотделно се показва следното:

i) съвкупността от екологично устойчивите икономически дейности, посочени в раздели 4.26, 4.27 и 4.28 от тези приложения;

ii) съвкупността от екологично устойчивите икономически дейности, посочени в раздели 4.29, 4.30 и 4.31 от тези приложения.“;

3) Приложения II—V се заменят с приложения I—IV към настоящия регламент.

Член 2

Поправки в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288

Делегиран регламент (ЕС) 2022/1288 се поправя, както следва:

- 1) в член 55, параграф 1, буква б) подточка iv) се заменя със следното:
„iv) информацията, посочена в член 15, параграф 3, буква б);“;
- 2) в член 62, параграф 1, буква б) подточка iv) се заменя със следното:
„iv) информацията, посочена в член 15, параграф 3, буква б);“.

Член 3

Влизане в сила

Настоящият регламент влиза в сила на третия ден след деня на публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.

Настоящият регламент е задължителен в своята цялост и се прилага пряко във всички държави членки.

Съставено в Брюксел на 31 октомври 2022 година.

За Комисията
Председател
Ursula VON DER LEYEN

ПРИЛОЖЕНИЕ I

„ПРИЛОЖЕНИЕ II

Образец за преддоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социалните цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат — или да не бъдат — съобразени с таксономията.

Наименование на продукта: [попълнете]

Идентификационен код на правния субект: [попълнете]

Екологични и/или социални характеристики

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции? [отбележете и попълнете съответно процента, представляващ минималния ангажимент за устойчиви инвестиции]

Да Не

- Минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел по него ще бъде: ___%
 - в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
 - в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

- С него се рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики и — въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции — минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде ___%
 - с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
 - с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
 - със социална цел

Минималният дял на устойчивите инвестиции със социална цел по него ще бъде: ___%

С него се рекламират Е/С характеристики, но няма да се извършват устойчиви инвестиции

Какви екологични и/или социални характеристики се рекламират с този финансов продукт? [посочете екологичните и/или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт, и дали с цел тяхното постигане е определен референтен показател]



С показателите за устойчивост се измерва как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

- Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

- **Какви са целите на устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени чрез финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?** [за финансовите продукти с устойчиви инвестиции включете описание на целите и на начина, по който устойчивите инвестиции допринасят за постигането на целта за устойчиви инвестиции. За финансовите продукти, посочени в член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852, избройте екологичните цели по член 9 от същия регламент, за чието постигане допринася инвестицията в основата на финансовия продукт]
- **По какъв начин устойчивите инвестиции, които е планирано да бъдат частично направени по финансовия продукт, не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на екологичните или социалните цели за устойчиви инвестиции?** [включете описание на финансовия продукт, по който частично са планирани устойчиви инвестиции]

Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост? [включете обяснение как се отчетат показателите за неблагоприятни въздействия в таблица 1 от приложение I и всички съответни показатели в таблици 2 и 3 от приложение I]

Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности: [включете обяснение относно съобразността с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека, включително принципите и правата, установени в осемте основни конвенции, посочени в Декларацията на Международната организация на труда за основните принципи и права при работа и в Международната харта за правата на човека]

[включете декларация за финансовите продукти, посочени в член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852]

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции следва да не вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненанасяне на значителни вреди се прилага само за онези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчивите икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не се отчетат критериите на ЕС за екологично устойчивите икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на други екологични или социални цели.



По финансовия продукт отчетени ли са основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

- Да, _____ [ако по финансовия продукт се отчетат основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост, включете ясно и обосновано обяснение на начина, по който са отчетени основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост. Посочете къде в информацията, оповестена съгласно член 11, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2019/2088, може да бъдат намерени сведения за основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост]
- Не



Инвестиционната стратегия направлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и допустим риск.

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотношенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.



Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

[включете бележка само за финансовите продукти, посочени в член 6 от Регламент (ЕС) 2020/852]

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- оборота, отразявайки дела на приходите от еко-съобразни дейности на дружествата, в които се инвестира
- капиталовите разходи, показвайки еко-съобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към еко-съобразна икономика.
- оперативните разходи, отразявайки еко-съобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.

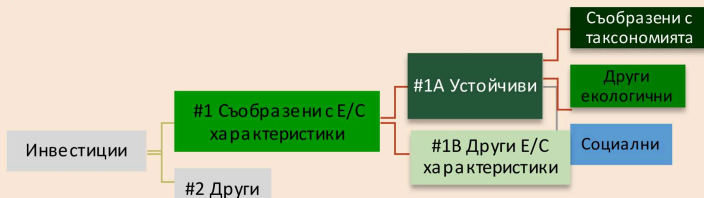
Каква е инвестиционната стратегия, която се следва по този финансов продукт? *[представете описание на инвестиционната стратегия и посочете как се осигурява непрекъснатото ѝ прилагане в инвестиционния процес]*

- **Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с този финансов продукт?**
- **Какъв е минималният процент на намаляване на обхвата на инвестициите, за който е поет ангажимент и който е разгледан преди прилагането на инвестиционната стратегия?** *[посочете съответния процент, когато има поет ангажимент за намаляване на обхвата на инвестициите с минимален процент]*
- **Каква е политиката за оценяване на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?** *[включете кратко описание на политиката за оценяване на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира]*

Какво разпределение на активите е планирано за този финансов продукт? *[подробно обяснение на инвестициите по финансовия продукт, включително минималния дял на инвестициите по него, използвани за постигане на рекламираните с продукта екологични или социални характеристики, в съответствие със задължителните елементи на инвестиционната стратегия, включително минималния дял на устойчивите инвестиции по финансовия продукт, когато за този вид продукти е поет ангажимент за устойчиви инвестиции, както и на предназначението на оставащия дял от инвестициите по финансовия продукт, включително описание на минималните екологични или социални гаранции]*

Как чрез използването на деривати се постигат екологичните или

[включете само необходимите полета, премахнете тези, които не се отнасят за финансовия продукт]



Категория **#1 „Съобразени с Е/С характеристики“** включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Категория **#2 „Други“** включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

[включете бележката по-долу, когато във връзка с финансовия продукт е поет ангажимент за устойчиви инвестиции]

Категория **#1 „Съобразени с Е/С характеристики“** обхваща:

- Подкатегория **#1А „Устойчиви“**, обхващаща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегория **#1В „Други Е/С характеристики“**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

- **социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?** *[за финансовите продукти, по които се използват деривати съгласно определението в член 2, параграф 1, точка 29 от Регламент (ЕС) № 600/2014 за постигане на рекламираните с тях екологични или социални характеристики — описание как тези характеристики се постигат чрез използването на дериватите]*

[включете бележка само за финансовите продукти, посочени в член 6, първа алинея от

Регламент (ЕС) 2020/852]

За да се спазва таксономията на ЕС, критериите за **газа от изкопаеми източници** включват ограничения по отношение на емисиите и преминаване към енергия от възобновяеми източници или нисковъглеродни горива до края на 2035 г. По отношение на **ядрената енергия** критериите включват широкообхватни правила за безопасност и управление на отпадъците.

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности** са дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

[включете бележка за финансовите продукти, посочени в член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852, инвестициите по които са в екологични икономически дейности, които не са екологично устойчиви икономически дейности]

са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които **не се отчитат критериите** за екологично устойчивите икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.



До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС? [включете раздел за финансовите продукти по член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852, графично представяне по член 15, параграф 1, буква а) от настоящия регламент, описание по член 15, параграф 1, буква б) от настоящия регламент, ясно обяснение по член 15, параграф 1, буква в) от настоящия регламент, подробно обяснение по член 15, параграф 1, буква г) от настоящия регламент и информацията по член 15, параграфи 2 и 3 от настоящия регламент]

● **Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС¹?**

Да: [посочете по-долу, както и подробности в графиките на полето]

В областта на ядрената енергия на газа от изкопаеми източници В областта на енергия

Не

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като не съществува подходяща методика, чрез която да се определи съобразността на **държавните облигации*** с таксономията, първата графика показва съобразяването с таксономията по отношение на всички инвестиции по финансовия продукт, включително **държавните облигации**, а втората — съобразяването с таксономията само по отношение на инвестициите по **финансовия продукт**, които не са в **държавни облигации**.

[включете в графиките само стойностите за съобразения с таксономията газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, както и съответната легенда и обяснителния текст в полето отляво, ако по финансовия продукт има инвестиции в газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия]



* За целите на тези графики „държавни облигации“ обхваща всички експозиции по държавни дългови инструменти.

● **Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и спомагащи дейности?** [включете раздел за финансовите продукти, посочени в член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852]



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са съобразени с таксономията на ЕС? [включете раздел само за финансовите продукти, посочени в член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852, инвестициите по които са в икономически

¹ Дейностите, свързани с газа от изкопаеми източници и/или ядрената енергия, са съобразени с таксономията на ЕС само ако допринасят за ограничаване на изменението на климата („смекчаване на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на целите на таксономията на ЕС — вж. обяснителната бележка в полето отляво. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

дейности, които не са екологично устойчиви икономически дейности, и обяснете защо по финансовия продукт се инвестира в устойчиви инвестиции с екологична цел в икономически дейности, които не са съобразени с таксономията]



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

[включете раздел само когато финансовият продукт включва устойчиви инвестиции със социална цел]



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Други“, каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?



Определен ли е конкретен индекс като референтен показател, за да се установи дали този финансов продукт е съобразен с екологичните или социалните характеристики, които рекламира? *[включете раздел, когато има определен индекс като референтен показател за целите на постигането на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт, и посочете къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс]*

[включете бележка за финансовите продукти, за които е определен индекс като референтен показател за целите на постигането на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт]

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

- **Как референтният показател се поддържа непрекъснато в съобразност с всяка от екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт?**
- **Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?**
- **По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?**
- **Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?**



Къде мога да намеря по-конкретна информация за продукта онлайн?

По-конкретна информация за продукта може да бъде намерена на следния уебсайт: *[включете хипервръзка към уебсайта по член 23 от настоящия регламент]*

ПРИЛОЖЕНИЕ II

„ПРИЛОЖЕНИЕ III

Образец за предоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 9, параграфи 1—4а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 5, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта: [попълнете]

Идентификационен код на правния субект:
[попълнете]**Устойчива инвестиция**

означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нанася значителни вреди на постигането на екологичните или социалните цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат — или да не бъдат — съобразени с таксономията.

Показателите за устойчивост измерват как се постигат целите за устойчивост по този финансов продукт.

**Цел за устойчиви инвестиции**

Този финансов продукт има ли за цел устойчиви инвестиции? [отбележете и попълнете съответно процента, представляващ минималния ангажимент за устойчиви инвестиции]

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Да	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="radio"/> Не
<input type="checkbox"/> Минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел по него ще бъде: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС <input type="checkbox"/> в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС 	<input type="checkbox"/> С него се рекламират екологични/социални (Е/С) характеристики и — въпреки че няма за цел устойчиви инвестиции — минималният дял на устойчивите инвестиции по него ще бъде ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС <input type="checkbox"/> с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС <input type="checkbox"/> със социална цел
<input type="checkbox"/> Минималният дял на устойчивите инвестиции със социална цел по него ще бъде: ___%	<input type="checkbox"/> С него се рекламират Е/С характеристики, но няма да се извършват устойчиви инвестиции

Каква е целта за устойчиви инвестиции по този финансов продукт? [посочете инвестиционната цел, преследвана с финансовия продукт, опишете как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на дадена цел за устойчиви инвестиции и посочете дали за постигането на целта за устойчиви инвестиции е определен референтен показател. За финансовите продукти, посочени в член 5, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852, по отношение на устойчивите инвестиции с екологични цели, се изброяват екологичните цели по член 9 от същия регламент, за

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

които допринася устойчивата инвестиция по финансовия продукт. За финансовите продукти, посочени в член 9, параграф 3 от Регламент (ЕС) 2019/2088, посочете, че финансовият продукт има за цел намаляване на въглеродните емисии, обяснете, че референтният показател отговаря на критериите за показател на ЕС за климатичен преход или на показател на ЕС, съответстващ на Парижкото споразумение, съгласно дял III, глава За от Регламент (ЕС) 2016/1011, и посочете къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляването на този показател. Когато няма отговарящ на критериите съгласно Регламент (ЕС) 2016/1011 показател на ЕС за климатичен преход или показател на ЕС, съответстващ на Парижкото споразумение, посочете този факт, а също и как са гарантирани непрекъснатите усилия за спазване на целта за намаляване на въглеродните емисии с оглед постигане на целите на Парижкото споразумение и до каква степен финансовият продукт отговаря на методологичните изисквания, определени в Делегиран регламент (ЕС) 2020/1818 на Комисията]

- **Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на целта за устойчиви инвестиции по този финансов продукт?**

- **По какъв начин устойчивите инвестиции не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на екологичните или социалните цели за устойчиви инвестиции?**

Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост? [обяснете как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия в таблица 1 от приложение I и всички съответни показатели в таблици 2 и 3 от приложение I]

Как устойчивите инвестиции са съобразени с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? [включете обяснение относно съобразността с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека, включително принципите и правата, установени в осемте основни конвенции, посочени в Декларацията на Международната организация на труда за основните принципи и права при работа и в Международната харта за правата на човека]

По финансовия продукт отчетени ли са основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?



- Да [ако по финансовия продукт се отчетат основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост — да се включи ясно и обосновано обяснение на начина, по който са отчетени основните неблагоприятни въздействия върху факторите на устойчивост. Посочете къде в информацията, оповестена съгласно член 11, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2019/2088, може да бъдат намерени сведения за основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост]



- Не

Каква е инвестиционната стратегия, която се следва по този финансов продукт? [представете описание на инвестиционната стратегия и посочете как тази стратегия се прилага непрекъснато в инвестиционния процес]

Инвестиционната стратегия на правлява инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни

- **Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани при избора на инвестициите за постигане на целта за устойчиви инвестиции?**

Добрите управленски практики обхващат стабилните управленски структури, взаимоотношенията със служителите, възнаграждението на персонала и спазването на данъчното законодателство.



Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

[включете бележка само за финансовите продукти, посочени в член 5, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852]

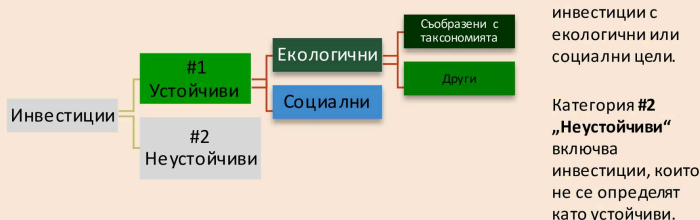
Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборотът**, отразявайки дела на приходите от еко-съобразни дейности на дружествата, в които се инвестира
- **капиталовите разходи**, показвайки еко-съобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към еко-съобразна икономика.
- **оперативните разходи**, отразявайки еко-съобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.

- **Каква е политиката за оценяване на добрите управленски практики на дружествата, в които се инвестира?**

Какво е разпределението на активите и минималният дял на устойчивите инвестиции? *[подробно обяснение на инвестициите по финансов продукт, включително минималния дял на инвестициите по финансов продукт, използван за постигане на целта за устойчиви инвестиции в съответствие със задължителните елементи на инвестиционната стратегия]*

[включете само необходимите полета, премахнете тези, които не се отнасят за финансов продукт]



Категория #1 „Устойчиви“ обхваща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.

Категория #2 „Неустойчиви“ включва инвестиции, които не се определят като устойчиви.

- **Как чрез използването на деривати се постига целта за устойчиви инвестиции?** *[за финансов продукт, по който се използват деривати съгласно определението в член 2, параграф 1, точка 29 от Регламент (ЕС) № 600/2014 за постигане на тяхната цел за устойчиви инвестиции — описание как чрез използването на дериватите се постига целта за устойчиви инвестиции]*



- **До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са съобразени с таксономията на ЕС?** *[включете раздела за финансовите продукти по член 5, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852 и графичното представяне по член 19, параграф 1, буква а) от настоящия регламент, описанието по член 19, параграф 1, буква б) от настоящия регламент, ясното обяснение по член 19, параграф 1, буква в) от настоящия регламент и подробното обяснение по член 19, параграф 1, буква г) от настоящия регламент]*

- **Финансовият продукт включва ли инвестиции в дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, съобразени с таксономията на ЕС¹?**

Да: *[посочете по-долу, както и подробности в графиките на полето]*

В областта на газа от изкопаеми източници В областта на ядрената енергия

Не

¹ Дейностите, свързани с газа от изкопаеми източници и/или ядрената енергия, са съобразени с таксономията на ЕС само ако допринасят за ограничаване на изменението на климата (сметчане на изменението на климата) и не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на целите на таксономията на ЕС — вж. обяснителната бележка в полето отляво. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

[включете бележка само за финансовите продукти, посочени в член 5, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

За да се спази таксономията на ЕС, критериите за газа от изкопаеми източници включват ограничения по отношение на емисиите и преминаване към енергия от изцяло възобновяеми източници или нисковъглеродни горива до края на 2035 г. По отношение на ядрената енергия критериите включват широкообхватни правила за безопасност и управление на отпадъците.

Спомагащите дейности са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности** са дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

[включете бележка за финансовите продукти, посочени в член 5, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852, инвестициите по които са в екологични икономически дейности, които не са екологично устойчиви икономически дейности]



са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които не се отчитат критериите за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

В двете графики по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като не съществува подходяща методика, чрез която да се определи съобразността на държавните облигации* с таксономията, първата графика показва съобразяването с таксономията по отношение на всички инвестиции по финансовия продукт, включително държавните облигации, а втората — съобразяването с таксономията само по отношение на инвестициите по финансовия продукт, които не са в държавни облигации.

[включете в графиките само стойностите за съобразения с таксономията газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, както и съответната легенда и обяснителния текст в полето отляво, ако по финансовия продукт има инвестиции в съобразени с таксономията икономически дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия]



* За целите на тези графики „държавни облигации“ обхваща всички експозиции към държавни дългови инструменти.

● **Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и спомагащи дейности?** [включете раздел за финансовите продукти, посочени в член 5, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852]



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са съобразени с таксономията на ЕС? [включете раздел само за финансовите продукти, посочени в член 5, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852, инвестициите по които са в екологични икономически дейности, които не са екологично устойчиви икономически дейности, и обяснете защо чрез финансовия продукт се инвестира в устойчиви инвестиции с екологична цел в икономически дейности, които не са съобразени с таксономията]



Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции със социална цел? [включете раздел само когато финансовият продукт включва устойчиви инвестиции със социална цел]



Какви инвестиции са включени в категория #2 „Неустойчиви“, каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

[опишете целта на оставащия дял от инвестициите по финансовия продукт, включително описание на минималните екологични или социални гаранции, как техният дял и използване не засягат непрекъснатото постигане на целта за устойчиви инвестиции и дали инвестициите се използват за хеджиране, или са свързани с парични средства, държани като допълнителна ликвидност]

Определен ли е конкретен индекс като референтен показател за постигане на целта за устойчиви инвестиции?

[включете раздел само за финансовите продукти, посочени в член 9, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2019/2088, и посочете къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс]

- **По какъв начин факторите за устойчивост са отчетени в референтния показател, така че да са непрекъснато съобразени с целта за устойчиви инвестиции?**
- **Как е гарантирана непрекъснатата съобразност на инвестиционната стратегия с методиката на индекса?**
- **По какво определеният индекс се отличава от съответния широк пазарен индекс?**
- **Къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс?**

[включете бележка за финансовите продукти, посочени в член 9, параграф 1 от

Регламент (ЕС) 2019/2088]

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига целта за устойчиви инвестиции.



Къде мога да намеря по-специфична информация за продукта онлайн?

По-специфична информация за продукта може да бъде намерена на следния уебсайт: *[включете хипервръзка към уебсайта по член 23 от настоящия регламент]*

ПРИЛОЖЕНИЕ III

„ПРИЛОЖЕНИЕ IV

Образец за периодично оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не нася значителни вреди на постигането на екологичните или социалните цели и дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на екологично устойчивите икономически дейности. В посочения регламент е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат — или да не бъдат — съобразени с таксономията.

Наименование на продукта: [попълнете]

Идентификационен код на правния субект: [попълнете]

Екологични и / или социални характеристики

Този финансов продукт имал ли е за цел устойчиви инвестиции? [отбележете и попълнете съответно процента, представляващ устойчиви инвестиции]

Да	Не
<input type="checkbox"/> Устойчивите инвестиции с екологична цел по него са били: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС <input type="checkbox"/> в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС 	<input type="checkbox"/> С него са рекламирани екологични/социални (Е/С) характеристики и <ul style="list-style-type: none"> — въпреки че не е имал за цел устойчиви инвестиции — делът на устойчивите инвестиции по него е бил ___% <input type="checkbox"/> с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС <input type="checkbox"/> с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС <input type="checkbox"/> със социална цел
<input type="checkbox"/> Устойчивите инвестиции със социална цел по него са били: ___%	<input type="checkbox"/> С него са рекламирани Е/С характеристики, но не са извършени устойчиви инвестиции



Показателите за устойчивост измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

До каква степен са постигнати екологичните и/или социалните характеристики, рекламирани от този финансов продукт? [списък на екологичните и/или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт. За финансовите продукти, посочени в член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852, по отношение на устойчивите инвестиции с екологични цели, се изброяват екологичните цели по член 9 от същия регламент, за чието постигане е допринесла устойчивата инвестиция по финансовия продукт. За финансови продукти, по които има устойчиви инвестиции със социални цели, се изброяват социалните цели]

● Какви са били резултатите на показателите за устойчивост?

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и

- **...както и в сравнение с предходни периоди?** [посочете за финансовите продукти, за които е бил предоставен поне един предходен периодичен доклад]

- **Какви са били целите на устойчивите инвестиции, които са частично направени по финансовия продукт, и как устойчивите инвестиции са допринесли за постигането на тези цели?** [описание на целите за финансовите продукти, по които са направени устойчиви инвестиции, ако вече не са били описани в отговора на горния въпрос. Опишете как устойчивите инвестиции са допринесли за постигането на целта за устойчиви инвестиции. За финансовите продукти, посочени в член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852 — списък на екологичните цели по член 9 от същия регламент, за чието постигане е допринесла инвестицията в основата на финансовия продукт]

- **По какъв начин устойчивите инвестиции, които са частично направени по финансовия продукт, не са нанесли значителни вреди във връзка с постигането на екологичните или социалните цели за устойчиви инвестиции?** [посочете, когато финансовият продукт включва устойчиви инвестиции]

Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

Устойчивите инвестиции били ли са съобразени с Насоките на ОИСП за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:

[включете декларация за финансовите продукти, посочени в член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852]

С таксономията на ЕС се установява принципът за ненанасяне на значителни вреди, съгласно който съобразените с таксономията инвестиции не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и който е придружен от специфични критерии на Съюза.

„Принципът „за ненанасяне на значителни вреди“ се прилага само за тези инвестиции в основата на финансовия продукт, които са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчивите икономически дейности. При инвестициите в основата на останалата част от този финансов продукт не са отчетени критериите на ЕС за екологично устойчивите икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също трябва да не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на екологичните или социалните цели.



По финансовия продукт били ли са отчетени основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост? *[включете раздел, ако при финансовия продукт са били отчетени основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост]*



Кои са били най-големите инвестиции по този финансов продукт?

Списъкът включва инвестициите, съставляващи **най-големия дял от инвестициите** по този финансов продукт през референтния период: **[попълнете]**

Най-големи инвестиции	Сектор	% активи	Държава



Какъв е дялът на свързаните с устойчивостта инвестиции?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

- **Какво е било разпределението на активите?**

[включете бележка само за финансовите продукти, посочени в член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852]

За да се спазва таксономията на ЕС, критериите за **газа от изкопаеми източници** включват ограничения по отношение на емисиите и преминаване към енергия от изцяло възобновяеми източници или нисковъглеродни горива до края на 2035 г. По отношение на **ядрената енергия** критериите включват широкообхватни правила за безопасност и управление на отпадъците. **Спомагащите дейности** са дейности, които пряко спомагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности** са дейности, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и при които, наред с другото, нивата на емисиите на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

[включете само необходимите полета, премахнете тези, които не се отнасят за финансовия продукт]



Категория **#1 „Съобразени с Е/С характеристики“** включва инвестициите по финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт.

Категория **#2 „Други“** включва останалите инвестиции по финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито се определят като устойчиви инвестиции.

[включете бележката по-долу, когато по финансовия продукт са направени устойчиви инвестиции]

Категория **#1 „Съобразени с Е/С характеристики“** обхваща:

- Подкатегория **#1А „Устойчиви“**, обхващаща устойчивите екологични и социални инвестиции.
- Подкатегория **#1Б „Други Е/С характеристики“**, обхващаща инвестициите, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

- **В кои икономически сектори са били направени инвестициите?** *[включете информацията, посочено в член 54 от настоящия регламент]*



- **До каква степен устойчивите инвестиции с екологична цел са били съобразени с таксономията на ЕС?** *[включете раздел за финансовите продукти, посочени в член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852, и включете информацията съгласно член 51 от настоящия регламент]*

- **По финансовия продукт осъществени ли са инвестиции в дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и/или ядрената енергия, съобразени с таксономията на ЕС¹?**

Да: *[посочете по-долу, както и подробности в графиките на полето]*

В областта на газа от изкопаеми източници В областта на ядрената енергия

Не

¹ Дейностите, свързани с газа от изкопаеми източници и/или ядрената енергия, са съобразени с таксономията на ЕС само ако допринасят за ограничаване на изменението на климата („смятане на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на целите на таксономията на ЕС — вж. обяснителната бележка в полето отляво. Пълните критерии за съобразените с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

[включете бележка за финансовите продукти, посочени в член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852]

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- оборота, отразявайки дела на приходите от екосъобразни дейности на дружествата, в които се инвестира.
- капиталовите разходи, показвайки екосъобразните инвестиции, направени от дружествата, в които се инвестира, например във връзка с прехода към екосъобразна икономика.

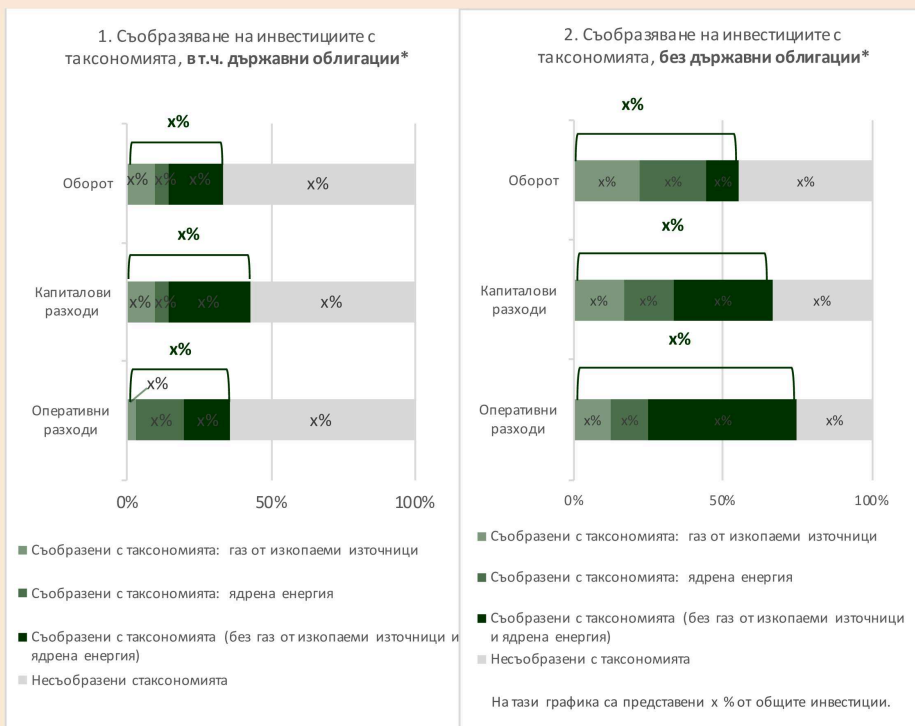
[включете бележка за финансовите продукти, посочени в член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852, инвестициите по които са в екологично икономически дейности, които не са екологично устойчиви икономически дейности]



са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които не се отчитат критериите за екологично устойчивите икономически дейности съгласно Регламент (ЕС) 2020/852.

В графиките по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като не съществува подходяща методика, чрез която да се определи съобразността на държавните облигации с таксономията*, първата графика показва съобразността с таксономията по отношение на всички инвестиции по финансовия продукт, включително държавните облигации, докато втората — съобразността с таксономията само по отношение на инвестициите по финансовия продукт, които не са в държавни облигации.

[включете информация за съобразения с таксономията газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, както и обяснителния текст в полето отляво на предходната страница само ако през референтния период по финансовия продукт е имало инвестиции в съобразени с таксономията икономически дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия]



* За целите на тези графики „държавни облигации“ обхваща всички експозиции към държавни дългови инструменти.

- Какъв е бил дялът на инвестициите в преходни и спомагащи дейности? [включете разпределение на дяловете от инвестициите през референтния период]
- Какъв е процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, в сравнение с предходните референтни периоди? [посочва се, когато е бил предоставен поне един предходен периодичен доклад]



Какъв е бил дялът на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са съобразени с таксономията на ЕС? [включете раздел само за финансовите продукти, посочени в член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852, чиито устойчиви инвестиции с екологична цел са в икономически дейности, които не са екологично устойчиви икономически дейности, и обяснете защо чрез финансовия продукт се инвестира в устойчиви инвестиции с екологична цел в икономически дейности, които не са съобразени с таксономията]



Какъв е бил дялът на социално устойчивите инвестиции? [посочва се само когато финансовият продукт е включвал устойчиви инвестиции със социална цел]



Какви инвестиции са били включени в категорията „Други“, каква е била тяхната цел и имало ли е минимални екологични или социални гаранции?



Какви действия са били предприети за постигането на екологичните и/или социалните характеристики през референтния период? *[Изброяват се действията, предприети в рамките на периода, обхванат от периодичния доклад, за постигане на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт, включително ангажираността на акционерите съгласно посоченото в член 3ж от Директива 2007/36/ЕО и всеки друг ангажимент, свързан с екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт]*



Какви са били резултатите на този финансов продукт в сравнение с референтния показател? *[включете раздел, когато има определен индекс като референтен показател за целите на постигането на екологичните или социалните характеристики, рекламирани с финансовия продукт, и посочете къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс]*

[включете бележка за финансовите продукти, за които е определен индекс като референтен показател за целите на постигането на екологичните или социалните характеристики, рекламирани от финансовия продукт]

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които рекламира.

- **По какво референтният показател се отличава от широк пазарен индекс?**
- **Какви са били резултатите на този финансов продукт по отношение на показателите за устойчивост с оглед определянето на съобразността на референтния показател с рекламираните екологични или социални характеристики?**
- **Какви са били резултатите на този финансов продукт в сравнение с референтния показател?**
- **Какви са били резултатите на този финансов продукт в сравнение с широкия пазарен индекс?**

ПРИЛОЖЕНИЕ IV

„ПРИЛОЖЕНИЕ V

Образец за периодично оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 9, параграфи 1—4а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 5, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Наименование на продукта: [попълнете]

Идентификационен код на правния субект: [попълнете]

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на дадена екологична или социална цел, при условие че инвестицията не напуска значителни вреди на постигането на екологичните или социалните цели и че дружествата, в които се инвестира, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е система за класификация, предвидена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на екологично устойчивите икономически дейности. В посочения регламент не е поместен списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат — или да не бъдат — съобразени с таксономията.

Цел за устойчиви инвестиции

Този финансов продукт имал ли е за цел устойчиви инвестиции? [отбележете и попълнете съответно процента, представляващ устойчивите инвестиции]

Да

Не

- Устойчивите инвестиции с екологична цел по него са били: ___%
- в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

Устойчивите инвестиции със социална цел по него са били: ___%

- С него са рекламирани екологични/социални (Е/С) характеристики и
- въпреки че не е имал за цел устойчиви инвестиции — делът на устойчивите инвестиции по него е бил ___%
- с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС
- със социална цел

С него са рекламирани Е/С характеристики, но не са извършени устойчиви инвестиции

До каква степен целта за устойчиви инвестиции по този финансов продукт е била постигната?

[посочете целта за устойчиви инвестиции по този финансов продукт и опишете как устойчивите инвестиции са допринесли за постигането на целта за устойчиви инвестиции. За финансовите продукти, посочени в член 5, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852, по отношение на устойчивите инвестиции с екологични цели, посочете екологичните цели по член 9 от Регламент (ЕС) 2020/852, за чието постигане е допринесла инвестицията в основата на финансовия продукт. За финансовите продукти, посочени в член 9, параграф 3 от Регламент (ЕС) 2019/2088, посочете как по отношение на целта за намаляване на въглеродните емисии е постигнато съответствие с Парижкото споразумение]



Показателите за устойчивост измерват как се постигат целите за устойчивост по този финансов продукт.

Основните неблагоприятни въздействия са най-съществените отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, засягащи екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека и борбата с корупцията и с подкупите.

● **Какви са били резултатите на показателите за устойчивост?**

● **...както и в сравнение с предходни периоди?** *[посочете за финансовите продукти, за които е бил предоставен поне един предходен периодичен доклад]*

● **По какъв начин устойчивите инвестиции не са нанесли значителни вреди във връзка с постигането на някоя от целите за устойчиви инвестиции?**

— Как са били отчетени показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

— Устойчивите инвестиции били ли са съобразени с Насоките на ОИСП за многонационалните предприятия и с Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? *Подробности:*



Дали при финансовия продукт са били отчетени основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост? *[включете раздел, ако при финансовия продукт са били отчетени основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост]*



Кои са били най-големите инвестиции по този финансов продукт?

Най-големи инвестиции	Сектор	% активи	Държава

Списъкът включва инвестициите, съставляващи **най-големия дял от инвестициите** по този финансов продукт през референтния период: *[попълнете]*

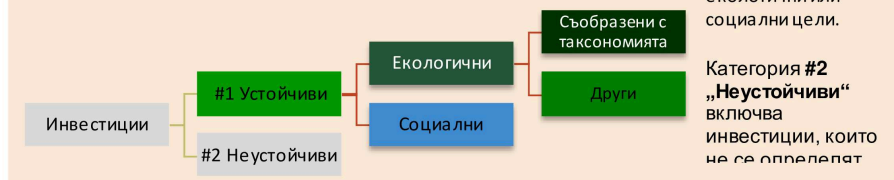


Какъв е бил дялът на свързаните с устойчивостта инвестиции?

Разпределението на активите отразява дела на инвестициите в конкретни активи.

● Какво е било разпределението на активите?

[включете само необходимите полета, премахнете тези, които не се отнасят за финансовия продукт]



Категория #1 „Устойчиви“ обхваща устойчивите инвестиции с екологични или социални цели.

Категория #2 „Неустойчиви“ включва инвестиции, които не се отнасят

[включете бележка за финансовите продукти, посочени в член 5, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852.

За да се спази таксономията на ЕС критериите за **газа от изкопаеми източници** включват ограничения по отношение на емисиите и преминаване към енергия от изцяло възобновяеми източници или нисковъглеродни горива до края на 2035 г. По отношение на **ядрената енергия** критериите включват широкообхватни правила за безопасност и управление на отпадъците. **Спомагащите дейности** са дейности, които пряко помагат за това други дейности да допринасят съществено за постигането на дадена екологична цел. **Преходните дейности са икономически дейности**, за които все още не съществуват нисковъглеродни алтернативи и чиито нива на емисии на парникови газове съответстват на най-добрите резултати.

● В кои икономически сектори са били направени инвестициите? *[включете информацията, посочена в член 61, буква в) от настоящия регламент]*



До каква степен устойчивите инвестиции с екологична цел са били съобразени с таксономията на ЕС? *[включете раздел за финансовите продукти, посочени в член 5, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852, и включете информацията съгласно член 62 от настоящия регламент]*

● По финансовия продукт осъществени ли са инвестиции в дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и/или ядрената енергия, съобразени с таксономията на ЕС¹?

Да: *[посочете по-долу, както и подробности в графиките на полето]*

В областта на на газа от изкопаеми източници В областта на ядрената енергия

Не

¹ Дейностите, свързани с газа от изкопаеми източници и/или ядрената енергия, са съобразени с таксономията на ЕС само ако допринасят за ограничаване на изменението на климата („сметане на изменението на климата“) и не нанасят значителни вреди във връзка с постигането на някоя от целите на таксономията на ЕС — вж. обяснителната бележка в полето отляво. Пълните критерии за съобразението с таксономията на ЕС икономически дейности, свързани с газа от изкопаеми източници и ядрената енергия, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.

[включете бележка само за финансовите продукти, посочени в член 5, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852]

Съобразените с таксономията дейности се изразяват като дял от:

- **оборота**, отразявайки дела на приходите от еко съобразни дейности на дружествата, в които се инвестира
- **капиталовите разходи**, показвайки еко съобразните инвестиции, на правени от дружествата, в които се инвестира, на пример във връзка с прехода към еко съобразна икономика.
- **оперативните разходи**, отразявайки еко съобразните оперативни дейности на дружествата, в които се инвестира.

[включете бележка за финансовите продукти, посочени в член 5, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852, инвестициите по които са в екологични икономически дейности, които не са екологично устойчиви икономически дейности]



са устойчиви инвестиции с екологична цел, при които не се отчитат критериите за екологично устойчивите икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

В графиките по-долу процентът на инвестициите, които са били съобразени с таксономията на ЕС, е представен в зелено. Тъй като не съществува подходяща методика, чрез която да се определи съобразността на държавните облигации с таксономията*, първата графика показва съобразността с таксономията по отношение на всички инвестиции по финансовия продукт, включително държавните облигации, докато втората — съобразността с таксономията само по отношение на инвестициите по финансовия продукт, които не са в държавни облигации.

[включете информация за съобразения с таксономията газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия, както и обяснителния текст в полето отляво на предходната страница само ако през референтния период по финансовия продукт е имало инвестиции в съобразени с таксономията икономически дейности, свързани с газ от изкопаеми източници и/или ядрена енергия]



* За целите на тези графики „държавни облигации“ обхваща всички експозиции към държавни дългови инструменти.

- **Какъв е бил дялът на инвестициите в преходни и спомагащи дейности?** *[включете разпределение на дяловете от инвестициите през референтния период]*
- **Какъв е процентът на инвестициите, съобразени с таксономията на ЕС, в сравнение с предходните референтни периоди?** *[посочва се, когато е бил предоставен поне един предходен периодичен доклад]*



Какъв е бил дялът на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са били съобразени с таксономията на ЕС? *[посочва се само за финансовите продукти, посочени в член 5, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852, чиито инвестиции с екологична цел са в икономически дейности, които не са екологично устойчиви икономически дейности, и обяснете защо чрез финансовия продукт се инвестира в устойчиви инвестиции с екологична цел в икономически дейности, които не са съобразени с таксономията]*



Какъв е бил дялът на социално устойчивите инвестиции? *[посочва се само когато финансовият продукт включва устойчиви инвестиции със социална цел]*



Какви инвестиции са били включени в категорията „Неустойчиви“, каква е била тяхната цел и имало ли е минимални екологични или социални гаранции?



Какви действия са били предприети за постигане на целта за устойчиви инвестиции през референтния период? *[изброяват се действията, предприети в рамките на периода, обхванат от периодичния доклад, за постигане на целта за устойчиви инвестиции на финансовия продукт, включително ангажираността на акционерите съгласно посоченото в член 3ж от Директива 2007/36/ЕО и всеки друг ангажимент, свързан с целта за устойчиви инвестиции]*



Какви са резултатите на този финансов продукт в сравнение с референтния показател по отношение на устойчивостта? *[включете раздел само за финансовите продукти, посочени в член 9, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2019/2088, и посочете къде може да бъде намерена методиката, използвана за изчисляване на определения индекс]*

[включете бележка за финансовите продукти, посочени в член 9, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2019/2088]

Референтните показатели са индекси, чрез които се измерва дали финансовият продукт постига целта за устойчивост.

- **По какво референтният показател се е отличавал от широк пазарен индекс?**
- **Какви са били резултатите на този финансов продукт по отношение на показателите за устойчивост с оглед определяне на съобразността на референтния показател с целта за устойчиви инвестиции?**
- **Какви са били резултатите на този финансов продукт в сравнение с референтния показател?**
- **Какви са били резултатите на този финансов продукт в сравнение с широкия пазарен индекс?**