



Az Európai Unió
Tanácsa

Brüsszel, 2022. július 18.
(OR. en)

11485/22

EF 211
ECOFIN 741
DELECT 124

FEDŐLAP

Küldi:	az Európai Bizottság főtitkára részéről Martine DEPREZ igazgató
Az átvétel dátuma:	2022. július 13.
Címzett:	a Tanács Főtitkársága
Biz. dok. sz.:	C(2022) 4828 final
Tárgy:	A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE (2022.7.13.) az (EU) 2020/1503 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a közösségi finanszírozási szolgáltatókra vonatkozó összeférhetetlenségi követelményeket meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

Mellékelten továbbítjuk a delegációknak a C(2022) 4828 final számú dokumentumot.

Melléklet: C(2022) 4828 final



Brüsszel, 2022.7.13.
C(2022) 4828 final

A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE

(2022.7.13.)

az (EU) 2020/1503 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a közösségi finanszírozási szolgáltatókra vonatkozó összeférhetlenségi követelményeket meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

(EGT-vonatkozású szöveg)

INDOKOLÁS

1. A FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ JOGI AKTUS HÁTTERE

Az európai közösségi finanszírozási üzleti szolgáltatókról szóló (EU) 2020/1503 rendelet (a továbbiakban: rendelet) 8. cikkének (7) bekezdése felhatalmazza a Bizottságot arra, hogy a szabályozástechnikai standardtervezeteknek az Európai Értékpapíripiaci Hatóság (ESMA) általi benyújtását követően az (EU) 1095/2010 rendelet 10–14. cikkével összhangban felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadjon el a következők meghatározása céljából:

- a) a 8. cikk (3) bekezdésében említett belső szabályok fenntartására vagy alkalmazására vonatkozó követelmények;
- b) a 8. cikk (4) bekezdésében említett lépések;
- c) a 8. cikk (5) és (6) bekezdésében említett tájékoztatásra vonatkozó intézkedések.

Az említett szabályozástechnikai standardtervezetek kidolgozásakor az ESMA-nak figyelembe kell vennie a közösségi finanszírozási szolgáltató által nyújtott közösségi finanszírozási szolgáltatások jellegét, nagyságrendjét és összetettségét.

A 8. cikk (3) bekezdése előírja a közösségi finanszírozási szolgáltatók számára, hogy az összeférhetlenség megelőzése céljából hatékony belső szabályokat tartsanak fenn és alkalmazzanak. A 8. cikk (4) bekezdése előírja a közösségi finanszírozási szolgáltatók számára, hogy tegyenek meg minden megfelelő lépést a maguk, a tulajdonosaik, a vezetőik és az alkalmazottaik, vagy a hozzájuk meghatározó befolyás révén kapcsolódó bármely természetes vagy jogi személy, és az ügyfelek vagy egy ügyfél és egy másik ügyfél közötti összeférhetlenségek megelőzése, azonosítása, kezelése és közzététele érdekében. A 8. cikk (5) és (6) bekezdése meghatározza az összeférhetlenséggel kapcsolatos tájékoztatásra vonatkozó követelményeket.

A benyújtott standardtervezetek jóváhagyásáról a Bizottság az ESMA létrehozásáról szóló 1095/2010/EU rendelet 10. cikkének (1) bekezdésével összhangban az azok kézhezvételétől számított három hónapon belül határoz. Ha az Unió érdeke úgy kívánja, a Bizottság az említett cikkekben meghatározott egyedi eljárással csak részben vagy módosításokkal hagyja jóvá a standardtervezeteket.

2. AZ AKTUS ELFOGADÁSÁT MEGELŐZŐ KONZULTÁCIÓK

Az 1095/2010/EU rendelet 10. cikke (1) bekezdésének harmadik albekezdésével összhangban az ESMA nyilvános konzultációt folytatott az (EU) 2020/1503 rendelet 8. cikkének (7) bekezdése alapján a Bizottságnak benyújtott technikaistandard-tervezetekről. A konzultációs dokumentumot 2021. február 26-án tették közzé az ESMA weboldalán, és a konzultáció 2021. május 28-án zárult. Ezen túlmenően az ESMA kikérte az 1095/2010/EU rendelet 37. cikkével összhangban létrehozott Értékpapíripiaci Érdekképviselési Csoport tanácsát is. A technikaistandard-tervezetekről szóló zárójelentésben az ESMA azt is ismertette, hogy a Bizottsághoz benyújtott végleges technikaistandard-tervezetek kidolgozása során hogyan vette figyelembe e konzultációk eredményeit.

Az 1095/2010/EU rendelet 10. cikke (1) bekezdésének harmadik albekezdésével összhangban az ESMA a technikaistandard-tervezetekkel együtt a technikaistandard-tervezetekhez kapcsolódó költség-haszon elemzését is benyújtotta a Bizottságnak. Ezt az elemzést a technikaistandard-tervezetekről szóló zárójelentés tartalmazza, amely elérhető a https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-42-1183_final_report_-_ecspr_technical_standards.pdf címen.

3. A FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ JOGI AKTUS JOGI ELEMEI

A technikaistandard-tervezetek meghatározzák, hogy a közösségi finanszírozási szolgáltatóknak milyen belső szabályokat kell megállapítaniuk, bevezetniük és fenntartaniuk az összeférhetlenség megelőzése érdekében.

A technikaistandard-tervezetek minimumkövetelményeket is meghatároznak, amelyeket a közösségi finanszírozási szolgáltatóknak figyelembe kell venniük a közösségi finanszírozási szolgáltatások nyújtása során felmerülő összeférhetlenség azon típusainak azonosításakor, amelyek fennállása sértheti valamely ügyfél érdekeit.

Végezetül a technikaistandard-tervezetek azt is meghatározzák, hogy hogyan, hol és mikor kell nyilvánosságra hozni az összeférhetlenség általános jellegére és forrására, valamint az ezek enyhítésére szolgáló lépésekre vonatkozó információkat, és hogy a tájékoztatásnak mit kell tartalmaznia.

A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE

(2022.7.13.)

az (EU) 2020/1503 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a közösségi finanszírozási szolgáltatókra vonatkozó összeférhetlenségi követelményeket meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

(EGT-vonatkozású szöveg)

AZ EURÓPAI BIZOTTSÁG,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre,

tekintettel az európai közösségi finanszírozási üzleti szolgáltatókról, valamint az (EU) 2017/1129 rendelet és az (EU) 2019/1937 irányelv módosításáról szóló, 2020. október 7-i (EU) 2020/1503 európai parlamenti és tanácsi rendeletre¹ és különösen annak 8. cikke (7) bekezdésének negyedik albekezdésére,

mivel:

- (1) Az (EU) 2020/1503 rendelet 8. cikkének (3) bekezdése előírja a közösségi finanszírozási szolgáltatók számára, hogy az összeférhetlenség megelőzése céljából hatékony belső szabályokat tartsanak fenn és alkalmazzanak. Annak biztosítása érdekében, hogy ezek a szabályok folyamatosan megfeleljenek az összeférhetlenség megelőzésére irányuló célkitűzésüknek, a közösségi finanszírozási szolgáltatóknak rendszeresen és legalább évente felül kell vizsgálniuk ezeket a szabályokat, és megfelelő intézkedéseket kell hozniuk az ilyen szabályokkal kapcsolatos hiányosságok kezelésére.
- (2) Az összeférhetlenség kezelése érdekében a közösségi finanszírozási szolgáltatóknak nem szabad túlzott mértékben támaszkodniuk az (EU) 2020/1503 rendelet 8. cikkének (5) bekezdésében meghatározott, tájékoztatásra vonatkozó követelményekre. Ezért belső szabályokat kell megállapítaniuk az összeférhetlenség megelőzése érdekében. Az összeférhetlenség megelőzésére szolgáló belső szabályoknak igazodniuk kell a nyújtott közösségi finanszírozási szolgáltatások jellegéhez, nagyságrendjéhez és összetettségéhez, valamint a közösségi finanszírozási szolgáltató üzleti tevékenységének méretéhez és felépítéséhez. E tekintetben, amennyiben a közösségi finanszírozási szolgáltató egy csoporthoz tartozik, az összeférhetlenség megelőzésére szolgáló belső szabályoknak figyelembe kell venniük az ezzel a ténnyel kapcsolatos körülményeket.
- (3) Az összeférhetlenség megelőzésére szolgáló belső szabályok kidolgozása során a közösségi finanszírozási szolgáltatóknak minden tőlük telhetőt meg kell tenniük az összeférhetlenség megelőzésének, azonosításának és kezelésének biztosítása érdekében. Amennyiben mégis összeférhetlenséget állapítanak meg, a közösségi finanszírozási szolgáltatóknak meg kell tenniük a szükséges lépéseket annak

¹ HL L 347., 2020.10.20, 1. o.

biztosítására, hogy az összeférhetlenségről tájékoztassák a közösségi finanszírozási szolgáltató ügyfeleit és bármely más, esetlegesen érintett felet.

- (4) A közösségi finanszírozási szolgáltatók által az (EU) 2020/1503 rendelet 8. cikkének (4) bekezdésével összhangban kötelezően elvégzendő lépéseknek észszerű bizonyossággal meg kell előzniük és – amennyiben ez nem lehetséges – megfelelően mérsékelniük kell annak kockázatát, hogy az ügyfelek érdekei sérüljenek.
- (5) Annak biztosítása érdekében, hogy az ügyfelek megalapozott döntést hozhassanak azon szolgáltatásokról, amelyekkel kapcsolatban tényleges összeférhetlenség áll fenn, a közösségi finanszírozási szolgáltatóknak naprakészen kell tartaniuk az (EU) 2020/1503 rendelet 8. cikkének (5) bekezdésével összhangban közzétett, az összeférhetlenség általános jellegére és forrásaira, valamint az ezek enyhítésére tett lépésekre vonatkozó információkat. A tájékoztatásnak igazodnia kell a megszólított ügyfelek jellegéhez, figyelembe véve különösen a tapasztalt vagy tapasztalatlan befektetőként való minősítésüket, beleértve a leendő befektetőket is. A tájékoztatásnak tartalmaznia kell az összeférhetlenség és az ügyfeleket érintő kapcsolódó kockázatok leírását.
- (6) Ez a rendelet az Európai Értékpapíripiaci Hatóság által a Bizottsághoz benyújtott szabályozástechnikai standardtervezeteken alapul.
- (7) Az Európai Értékpapíripiaci Hatóság nyilvános konzultációt folytatott az e rendelet alapját képező szabályozástechnikai standardtervezetéről, elemezte az esetleges kapcsolódó költségeket és hasznokat, továbbá kikérte az 1095/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet² 37. cikkével összhangban létrehozott Értékpapíripiaci Érdekképviselői Csoport tanácsát.
- (8) Az (EU) 2018/1725 európai parlamenti és tanácsi rendelet³ 42. cikkének (1) bekezdésével összhangban a Bizottság konzultált az európai adatvédelmi biztossal, aki 2022. június 1-jén véleményt nyilvánított,

ELFOGADTA EZT A RENDELETET:

1. cikk

Az összeférhetlenség megelőzésére szolgáló belső szabályok fenntartása és alkalmazása

- (1) A közösségi finanszírozási szolgáltatók belső írásos szabályokat állapítanak meg, vezetnek be és tartanak fenn az összeférhetlenség megelőzése érdekében. Az összeférhetlenség megelőzésére szolgáló szabályoknak igazodniuk kell a közösségi finanszírozási szolgáltató méretéhez és felépítéséhez, valamint üzleti tevékenységének jellegéhez, nagyságrendjéhez és összetettségéhez.
- (2) Amennyiben a közösségi finanszírozási szolgáltató csoport tagja, az (1) bekezdésben említett, az összeférhetlenség megelőzésére szolgáló belső szabályoknak figyelembe kell venniük minden olyan körülményt, amely a csoport más tagjainak felépítése és üzleti tevékenysége miatt összeférhetlenséget képez vagy eredményezhet.

² Az Európai Parlament és a Tanács 1095/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (Európai Értékpapíripiaci Hatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/77/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 84. o.).

³ Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2018/1725 rendelete (2018. október 23.) a természetes személyeknek a személyes adatok uniós intézmények, szervek, hivatalok és ügynökségek általi kezelése tekintetében való védelméről és az ilyen adatok szabad áramlásáról, valamint a 45/2001/EK rendelet és az 1247/2002/EK határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 295., 2018.11.21., 39. o.).

- (3) Az (1) bekezdésben említett, az összeférhetetlenség megelőzésére szolgáló belső szabályoknak elő kell írniuk a következőket a közösségi finanszírozási szolgáltató számára:
- a) annak biztosítása, hogy az (EU) 2020/1503 rendelet 8. cikke (2) bekezdése első albekezdésének a), b) és c) pontjában említett személyeket ne fogadja el projektgazdaként a közösségi finanszírozási platformján kínált közösségi finanszírozási projekteken;
 - b) annak azonosítása, hogy az (EU) 2020/1503 rendelet 8. cikke (2) bekezdése első albekezdésének a), b) és c) pontjában említett valamely személyt elfogadott-e befektetőként a közösségi finanszírozási platformján kínált közösségi finanszírozási projekteken;
 - c) bármely olyan egyéb körülmény azonosítása, amely tényleges vagy potenciális összeférhetetlenséghez vezethet az (EU) 2020/1503 rendelet 8. cikkének (4) bekezdésében említett személyek között, figyelembe véve a közösségi finanszírozási szolgáltató és adott esetben azon csoport méretét és tevékenységét, amelyhez tartozik, valamint annak kockázatát, hogy az ügyfelek érdekei sérülhetnek;
 - d) adott esetben az (EU) 2020/1503 rendelet 8. cikkének (2) bekezdésében és e bekezdés c) pontjában meghatározott követelményeknek való megfelelés érdekében követendő eljárások és elfogadandó intézkedések meghatározása, beleértve a közösségi finanszírozási szolgáltató szervezetén belüli releváns belső felelősségi körökkel kapcsolatos eljárásokat és intézkedéseket.
- (4) A (3) bekezdés b) pontjában említett helyzetben az (EU) 2020/1503 rendelet 8. cikkének (4) bekezdésében említett azon személyek, akik az (EU) 2020/1503 rendelet 8. cikke (2) bekezdése első albekezdésének a), b) és c) pontjában meghatározott típusú összeférhetetlenséggel járó, különböző üzleti tevékenységeket folytatnak, az említett tevékenységeket az alábbiaknak megfelelő szintű függetlenséggel kötelesek folytatni:
- a) a közösségi finanszírozási szolgáltató mérete és tevékenysége;
 - b) amennyiben a közösségi finanszírozási szolgáltató egy csoporthoz tartozik, a csoport mérete és tevékenységei;
 - c) annak kockázata, hogy az ügyfelek érdekei sérülhetnek.
- (5) A (3) bekezdés c) pontjában említett helyzetben a belső szabályoknak a következőket kell magukban foglalniuk:
- a) az (EU) 2020/1503 rendelet 8. cikkének (4) bekezdésében említett, összeférhetetlenség kockázatával járó tevékenységet folytató személyek közötti információcsere megelőzését vagy ellenőrzését szolgáló hatékony eljárások, amennyiben ez az információcsere sértheti a közösségi finanszírozási szolgáltató egy vagy több ügyfelének érdekeit;
 - b) az (EU) 2020/1503 rendelet 8. cikkének (4) bekezdésében említett azon személyek elkülönített felügyeletére vonatkozó rendelkezések, akiknek fő feladatai közé tartozik tevékenységek végzése olyan ügyfelek nevében vagy szolgáltatások nyújtása olyan ügyfelek részére, akiknek az érdekei ütközhetnek, valamint az azon személyek elkülönített felügyeletére vonatkozó rendelkezések, akik egyébiránt eltérő, esetlegesen egymással összeférhetetlen

érdekeket képviselnek, beleértve a közösségi finanszírozási szolgáltató érdekeit is;

- c) az (EU) 2020/1503 rendelet 8. cikkének (4) bekezdésében említett, elsődlegesen egyfajta tevékenységet folytató személyek javadalmazása és az (EU) 2020/1503 rendelet 8. cikkének (4) bekezdésében említett, elsődlegesen más tevékenységet folytató más személyek díjazása vagy az általuk termelt bevételek közötti közvetlen kapcsolat megszüntetése, amennyiben összeférhetlenség merülhet fel e tevékenységekkel kapcsolatban;
 - d) intézkedések annak megakadályozására vagy korlátozására, hogy valamely személy nem megfelelő befolyást gyakoroljon arra, ahogyan az (EU) 2020/1503 rendelet 8. cikkének (4) bekezdésében említett valamely személy közösségi finanszírozási szolgáltatásokat végez;
 - e) az (EU) 2020/1503 rendelet 8. cikkének (4) bekezdésében említett személyek különböző közösségi finanszírozási szolgáltatásokban való egyidejű vagy egymást követő részvételének megelőzését vagy ellenőrzését célzó intézkedések, amennyiben az ilyen részvétel akadályozhatja az összeférhetlenségek megfelelő kezelését.
- (6) A közösségi finanszírozási szolgáltatók legalább évente értéklik és felülvizsgálják az összeférhetlenség megelőzését szolgáló belső szabályait, és megtesznek minden megfelelő intézkedést a feltárt hiányosságok kezelésére.

2. cikk

Az összeférhetlenségek megelőzésére, azonosítására és kezelésére irányuló lépések

- (1) A közösségi finanszírozási szolgáltatók által az (EU) 2020/1503 rendelet 8. cikkének (4) bekezdésével összhangban kötelezően elvégzendő lépéseknek arra kell irányulniuk, hogy észszerű bizonyossággal megelőzzék és – amennyiben ez nem lehetséges – megfelelően mérsékeljék annak kockázatát, hogy az ügyfelek érdekei sérüljenek.
- (2) A közösségi finanszírozási szolgáltatások nyújtása során felmerülő összeférhetlenség azon típusainak azonosítása céljából, amelyek fennállása sértheti valamely ügyfél érdekeit, az (EU) 2020/1503 rendelet 8. cikke (2) bekezdésének első albekezdésében említett összeférhetlenség-típusokon túlmenően a közösségi finanszírozási szolgáltatók figyelembe veszik legalább azt, hogy az említett rendelet 8. cikkének (4) bekezdésében említett személyek bármelyike tekintetében fennáll-e az alábbi körülmények bármelyike:
 - a) az ügyfél kárára valószínűsíthetően pénzügyi nyereségre tesz szert vagy pénzügyi veszteséget kerül el;
 - b) olyan érdeke fűződik az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás eredményéhez, amely különbözik az ügyfél eredményhez fűződő érdekétől;
 - c) pénzügyileg vagy másként ösztönözve van arra, hogy egy ügyfél vagy ügyfélcsoport érdekeit egy másik ügyfél érdekeivel szemben előnyben részesítse.

3. cikk

Az összeférhetetlenség általános jellegére és forrására, valamint az ezek enyhítésére szolgáló lépésekre vonatkozó tájékoztatás

- (1) A közösségi finanszírozási szolgáltatók az (EU) 2020/1503 rendelet 8. cikkének (5) bekezdésében említett információkat a honlapjukon, az ügyfelek számára könnyen hozzáférhető helyen közzéteszik és aktualizálják. A közösségi finanszírozási szolgáltató ezeket az információkat tartós adathordozón közzéteszi az ügyfelek számára, amennyiben nem azonosított összeférhetlenséget az (EU) 2020/1503 rendelet 8. cikkének (4) bekezdésével összhangban, és adott esetben aktualizálja ezeket az információkat.
- (2) Az (1) bekezdésben említett közzétételnek konkrét és egyértelmű leírást kell tartalmaznia az adott szolgáltatással összefüggésben azonosított összeférhetlenségekről és kapcsolódó kockázatokról, figyelembe véve azon ügyfelek jellegét, akik számára a közzététel történik, különös tekintettel a tapasztalt vagy tapasztalatlan befektetőként való minősítésükre.

4. cikk

Hatálybalépés

Ez a rendelet az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő huszadik napon lép hatályba.

Ez a rendelet teljes egészében kötelező és közvetlenül alkalmazandó valamennyi tagállamban.

Kelt Brüsszelben, -án/-én. 2022.7.13.

a Bizottság részéről

elnök

Ursula VON DER LEYEN