



Az Európai Unió
Tanácsa

Brüsszel, 2022. július 18.
(OR. en)

11487/22

EF 212
ECOFIN 742
DELECT 125

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) 4844 final
Tárgy:	A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE (2022.7.13.) az (EU) 2020/1503 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlapra alkalmazandó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

Mellékelten továbbítjuk a delegációknak a C(2022) 4844 final számú dokumentumot.

Melléklet: C(2022) 4844 final



Brüsszel, 2022.7.13.
C(2022) 4844 final

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

(2022.7.13.)

az (EU) 2020/1503 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlapra alkalmazandó 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) 23. cikkének (16) bekezdése felhatalmazza a Bizottságot arra, hogy a szabályozástechnikai standardtervezeteknek az Európai Értékpapíripiaci Hatóság (ESMA) általi benyújtását követően az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadjon el a kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlapon közzéteendő információk megjelenítésére vonatkozó követelmények és a megjelenítés mintájának – ideértve bizonyos kockázatok, pénzügyi mutatószámok, költségek és díjak megjelenítését – meghatározása céljából.

A kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlap a megalapozott befektetési döntés meghozatalához szükséges információkat mutatja be. A rendelet 23. cikke meghatározza a kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlapon keresztül történő információszolgáltatásra vonatkozó követelményeket, valamint a közösségi finanszírozási szolgáltató és a projektgazda kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlapra vonatkozó kötelezettségeit.

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 a rendelet 23. cikkének (16) 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 Érdekképviselői 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 a 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 szabályozástechnikai standardtervezetek meghatározzák a kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlap jogi aktusban meghatározott minta segítségével történő bemutatására vonatkozó követelményeket, a kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlap mintájának formátumára és nyelvezetére vonatkozó követelményeket, valamint a közösségi finanszírozási ajánlatokra vonatkozó azonosítóval kapcsolatos követelményt. A szabályozástechnikai standardtervezetek a kiemelt befektetési információkat tartalmazó

adatlap mintájára vonatkozó követelményeket is tartalmaznak, amelyek magukban foglalják az alkalmazandó kifejezéseket, a hiperhivatkozások használatát, a közösségi finanszírozási ajánlathoz kapcsolódó fő kockázati típusok meghatározását, valamint pénzügyi mutatószámok, nyilatkozatok és információk biztosítását a kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlap mintáján.

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

(2022.7.13.)

az (EU) 2020/1503 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlapra alkalmazandó 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 23. cikke (16) bekezdésének negyedik albekezdésére,

mivel:

- (1) A különböző közösségi finanszírozási ajánlatok kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlapjai összehasonlíthatóságának biztosítása és a kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlapok projektgazdák általi elkészítésének megkönnyítése érdekében meg kell határozni az érintett információk bemutatására szolgáló közös mintát. E mintának biztosítania kell, hogy a projektgazdák formailag és tartalmilag hasonló megjelenítési mintát kövessenek, ugyanakkor lehetővé kell tennie a szükséges rugalmasságot, amely figyelembe veszi az egyes közösségi finanszírozási ajánlatok sajátosságait, tekintettel azok jellegére, nagyságrendjére és összetettségére.
- (2) Az adatok interoperabilitásának biztosítása, valamint annak lehetővé tétele érdekében, hogy a kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlapon szereplő információkat más információkra, különösen az (EU) 2022/4837 bizottsági végrehajtási rendelettel (XX/XX) összhangban jelentett információkra mutató kereszthivatkozással lehessen ellátni, minden egyes kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlapnak tartalmaznia kell annak a közösségi finanszírozási ajánlatnak az egyedi azonosítóját, amelyre vonatkozik.
- (3) Annak érdekében, hogy a projektgazdák további releváns információkkal láthassák el a leendő befektetőket, lehetővé kell tenni hiperhivatkozások beillesztését, amelyeknek közös mintát kell követniük. Ezek a hiperhivatkozások azonban nem ronthatják a kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlap mint önálló dokumentum átfogó jellegét. Ezért a hiperhivatkozások használata nem mentesítheti a projektgazdákat azon kötelezettség alól, hogy a releváns információkat egyértelműen és átfogóan feltüntessék a kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlapon.
- (4) Annak érdekében, hogy a leendő befektetők megalapozott befektetési döntéseket hozhassanak, a kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlapnak tartalmaznia kell a közösségi finanszírozási projekthez, a közösségi finanszírozási ajánlathoz és a

¹ HL L 347., 2020.10.20, 1. o.

projektgazdához kapcsolódó valamennyi releváns kockázat konkrét, nem általános leírását.

- (5) A kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlapon szereplő pénzügyi információk összehasonlíthatóságának és egyértelműségének lehetővé tétele és ezáltal a leendő befektetők számára az átláthatóság növelése érdekében a pénzügyi kimutatásokat és információkat az általánosan elismert standardoknak és elveknek megfelelően kell elkészíteni.
- (6) Annak érdekében, hogy átlátható információk álljanak rendelkezésre a befektetőnél a közösségi finanszírozási projekt időtartama alatt felmerült jutalékokról, díjakról és egyéb tranzakciós költségekről, a kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlapnak tartalmaznia kell a közvetlen és közvetett költségek bontását, amely meghatározza a belépési költségeket, a kilépési költségeket, a projekt során felmerült költségeket és a járulékos költségeket.
- (7) Ez a rendelet az Európai Értékpapíripiaci Hatóság által a Bizottsághoz benyújtott szabályozástechnikai standardtervezeteken alapul.
- (8) 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 Érdekképviseleti Csoport tanácsát.
- (9) 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

A kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlap mintája

- (1) Az (EU) 2020/1503 rendelet 23. cikkében említett kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlapon szereplő információk megadásakor a közösségi finanszírozási szolgáltatók az e rendelet mellékletében meghatározott mintát használják.
- (2) Az (1) bekezdésben említett információkat akkor kell rendelkezésre bocsátani, amikor a közösségi finanszírozási szolgáltató közzéteszi a vonatkozó közösségi finanszírozási ajánlatot.

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.).

2. cikk

A kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlap mintájának formátumára és nyelvezetére vonatkozó követelmények

- (1) Az 1. cikkben említett információkat könnyen olvasható formában kell megjeleníteni és olyan módon kell kifejezni, amely – többek között a leendő tapasztalatlan befektetők számára is – megkönnyíti az információk megértését, figyelembe véve a közösségi finanszírozási ajánlat jellegéből, nagyságrendjéből és összetettségéből eredő lehetséges megértési nehézségeket.
- (2) A kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlap nyelvezetének világosnak és tömörnek kell lennie, és kerülnie kell a szakkifejezéseket azokban az esetekben, amikor helyettük hétköznapi szavak is használhatók.

3. cikk

A közösségi finanszírozási ajánlat azonosítója

- (1) A kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlapnak tartalmaznia kell az érintett közösségi finanszírozási ajánlat egységesített, állandó és egyedi azonosítóját.
- (2) Az (1) bekezdésben említett azonosítót a következő elemeknek az alábbiakban jelzett sorrend szerinti összefűzésével kell képezni:
 - a) a közösségi finanszírozási szolgáltató ISO 17442 szerinti jogalany-azonosító (LEI) kódja;
 - b) egy nyolc numerikus karakterből álló kód, amelyet a közösségi finanszírozási szolgáltató saját maga generál, és amelynek a közösségi finanszírozási szolgáltató által közzétett minden egyes közösségi finanszírozási ajánlat esetében egyedinek kell lennie.
- (3) A (2) bekezdéssel összhangban létrehozott azonosító nem változtatható meg a kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlapnak az alábbiak bármelyikéből eredő módosítása esetén:
 - a) a kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlap fordítása különböző nyelvekre az (EU) 2020/1503 rendelet 23. cikkének (4) és (13) bekezdése szerint;
 - b) a kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlap aktualizálása az (EU) 2020/1503 rendelet 23. cikkének (8) és (12) bekezdése szerint;
 - c) a kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlapon szereplő információk egyéb nem lényeges módosítása.

4. cikk

A kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlap mintáján szereplő kifejezések megválasztása

Amennyiben a kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlapnak a mellékletben meghatározott mintája lehetővé teszi a kifejezések közötti választást, annak a következőképpen kell történnie:

- a) a „tőkebevonási célösszeg” vagy a „tőkebevonás” kifejezéseket a tulajdonviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírokkal vagy közösségi finanszírozási célokra használható eszközökkel kapcsolatos közösségi finanszírozási ajánlatokra kell használni;
- b) a „hitelfelvételi célösszeg” vagy a „hitelfelvétel” kifejezéseket a hitelekkel, nem tulajdonviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírokkal vagy hibrid instrumentumokkal kapcsolatos közösségi finanszírozási ajánlatokra kell használni;
- c) az „átruházható értékpapírok” vagy a „közösségi finanszírozási célokra használható eszközök” kifejezéseket a kínált eszközök típusának megfelelően kell használni.

5. cikk

Hiperhivatkozások használata a kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlap mintáján

- (1) A kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlap tartalmazhat a mellékletben meghatározott minta szerinti hiperhivatkozásokat.
- (2) Ha a minta másként nem rendelkezik, a hiperhivatkozások csak kiegészíthetők, és nem helyettesíthetők a megadott információkat.
- (3) A hiperhivatkozásoknak összhangban kell lenniük a kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlapon máshol megadott információkkal, és a hiperhivatkozásokon keresztül hivatkozott külső forrásoknak szabadon és könnyen hozzáférhetőnek kell lenniük.

6. cikk

A közösségi finanszírozási ajánlathoz kapcsolódó fő kockázatok típusai

- (1) A közösségi finanszírozási ajánlathoz kapcsolódó fő kockázatok típusait a melléklet C. részében meghatározott utasításoknak megfelelően közzé kell tenni az adott ajánlathoz vonatkozó kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlapon. Adott esetben egyéb kockázatokat is közzé kell tenni.
- (2) A közösségi finanszírozási ajánlathoz kapcsolódó kockázatok leírásának az adott ajánlat szempontjából relevánsnak kell lennie, azt kizárólag a leendő befektetők érdekében kell elkészíteni, nem tartalmazhat általános kijelentéseket a befektetési kockázatokról, és nem korlátozhatja a projektgazda vagy a nevükben eljáró személyek felelősségét.

7. cikk

A kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlap mintáján szereplő pénzügyi mutatószámok, nyilatkozatok és információk

A mellékletben meghatározott kiemelt befektetési információkat tartalmazó adatlap mintájában említett pénzügyi kimutatásokat és információkat a nemzetközi pénzügyi

beszámolási standardoknak (IFRS) vagy adott esetben a helyi általánosan elfogadott számviteli elveknek (GAAP) megfelelően kell bemutatni.

8. cikk

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