



Az Európai Unió  
Tanácsa

Brüsszel, 2022. július 18.  
(OR. en)

11492/22

EF 215  
ECOFIN 745  
DELECT 128

## 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) 4841 final
Tárgy:	A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE (2022.7.13.) az (EU) 2020/1503 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a közösségi finanszírozási szolgáltatók által végzett egyéni hitelportfólió-kezelésre vonatkozó, a hitelkockázat-értékelési módszertan elemeit, az egyes portfóliókra vonatkozóan a befektetők számára rendelkezésre bocsátandó információkat, valamint a vészhelyzeti alapokkal kapcsolatban szükséges szabályzatokat és eljárásokat meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

---

Mellékelten továbbítjuk a delegációknak a C(2022) 4841 final számú dokumentumot.

---

Melléklet: C(2022) 4841 final

Brüsszel, 2022.7.13.  
C(2022) 4841 final

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

**(2022.7.13.)**

**az (EU) 2020/1503 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a közösségi finanszírozási szolgáltatók által végzett egyéni hitelporfólió-kezelésre vonatkozó, a hitelkockázat-értékelési módszertan elemeit, az egyes portfóliókra vonatkozóan a befektetők számára rendelkezésre bocsátandó információkat, valamint a vészhelyzeti alapokkal kapcsolatban szükséges szabályzatokat és eljárásokat meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről**

(EGT-vonatkozású szöveg)

## INDOKOLÁS

### **1. A FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ JOGI AKTUS HÁTTERE**

Az (EU) 2020/1503 rendelet (a továbbiakban: rendelet) 6. cikkének (7) bekezdése felhatalmazza a Bizottságot arra, hogy a standardtervezetek Európai Bankhatóság (a továbbiakban: EBH) általi benyújtását követően és az 1093/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadjon el a következők meghatározása céljából:

- a) a 6. cikk (2) bekezdésében említett hitelkockázat-értékelési módszertan leírásában feltüntetendő elemek, beleértve a formátumot is;
- b) a 6. cikk (4) bekezdésében említett egyes portfóliókra vonatkozó információk; valamint
- c) azon szabályzatok, eljárások és szervezeti intézkedések, amelyekkel a közösségi finanszírozási szolgáltatóknak az általuk esetleg kínált, a 6. cikk (5) és (6) bekezdésében említett vészhelyzeti alapok tekintetében rendelkezniük kell.

A benyújtott standardtervezetek jóváhagyásáról a Bizottság az EBH létrehozásáról szóló 1093/2010/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 1093/2010/EU rendelet 10. cikke (1) bekezdésének harmadik albekezdésével összhangban az EBH nyilvános konzultációt folytatott az (EU) 2020/1503 rendelet (a továbbiakban: rendelet) 6. cikkének (7) bekezdése alapján a Bizottságnak benyújtott technikaistandard-tervezetekről. A konzultációs dokumentumot 2021. június 4-én tették közzé az EBH internetes oldalán, és a konzultáció 2021. szeptember 4-én zárult. Ezenkívül az EBH szoros együttműködést folytatott az ESMA-val, és kikérte az 1093/2010/EU rendelet 37. cikke alapján létrehozott Banki Érdekképviselői Csoport tanácsát. A technikaistandard-tervezetek benyújtásával együtt az EBH azt is ismertette, hogy a Bizottsághoz benyújtott végleges technikaistandard-tervezetek kidolgozása során hogyan vette figyelembe e konzultációk eredményeit.

Az 1093/2010/EU rendelet 10. cikke (1) bekezdésének harmadik albekezdésével összhangban az EBH a technikaistandard-tervezetekkel együtt benyújtotta a Bizottsághoz benyújtott technikaistandard-tervezetek hatásvizsgálatát, amely tartalmazta a kapcsolódó költség-haszon elemzést is. Az elemzés megtalálható a <https://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/consumer-protection-and-financial-innovation/regulatory-technical-standards-individual-portfolio-management-loans-offered-crowdfunding-service> weboldalon, a technikaistandard-tervezetekről szóló zárójelentés 29–35. oldalán.

### **3. A FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ JOGI AKTUS JOGI ELEMELI**

A technikaistandard-tervezetek meghatározzák azokat az elemeket, amelyeket az egyéni hitelporfólió-kezelést kínáló közösségi finanszírozási szolgáltatóknak közölniük kell a befektetőkkel, amikor ismertetik azokat a módszertanokat, amelyek alkalmazásával – a rendelet 6. cikkének (2) bekezdésével összhangban – értékelik a hitelkockázatot i. a befektető portfóliójához kiválasztott egyedi közösségi finanszírozású projektek szintjén; ii. a befektető

portfóliója szintjén; iii. a befektető portfóliójához kiválasztott projektgazdák szintjén. E tekintetben a technikaistandard-tervezetek előírják, hogy a befektetőket tájékoztatni kell arról, hogy ezek a módszertanok megfelelnek az egyes projektekhez és/vagy portfóliókhoz kapcsolódó kockázatok összetettségének és szintjének, megbízható adatokon alapulnak, és időszakos validálás tárgyát képezik.

Emellett a technikaistandard-tervezetek meghatározzák azokat az információkat, amelyeket a közösségi finanszírozási szolgáltatóknak a 6. cikk (4) bekezdésében foglalt, az egyes egyedi portfóliók több fő jellemzőjére vonatkozó valamennyi elem tekintetében közölniük kell a befektetőkkel, beleértve a portfóliót alkotó egyes hitelekre vonatkozó releváns információkat is.

Mivel a közösségi finanszírozási szolgáltatók dönthetnek úgy, hogy az egyéni hitelfortfólió-kezelési tevékenységükhöz kapcsolódóan a rendelet 6. cikkének (5) és (6) bekezdésével összhangban vészhelyzeti alapot hoznak létre, a technikaistandard-tervezetek meghatározzák azokat a szabályzatokat is, amelyeket a közösségi finanszírozási platformnak a vészhelyzeti alapokkal kapcsolatban alkalmaznia kell annak biztosítása érdekében, hogy a vészhelyzeti alapok a díjak beszedése és a visszatérítések kifizetése tekintetében megfelelő irányítási rendszerekkel és eljárásokkal rendelkezzenek.

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

(2022.7.13.)

**az (EU) 2020/1503 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a közösségi finanszírozási szolgáltatók által végzett egyéni hitelfortfólió-kezelésre vonatkozó, a hitelkockázat-értékelési módszertan elemeit, az egyes portfóliókra vonatkozóan a befektetők számára rendelkezésre bocsátandó információkat, valamint a vészhelyzeti alapokkal kapcsolatban szükséges szabályzatokat és eljárásokat 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 rendeletre<sup>1</sup> és különösen annak 6. cikkének (7) bekezdésére,

mivel:

- (1) Amikor egy közösségi finanszírozási szolgáltató által kínált hitelfortfólióba fektetnek be, a befektetők nem választják ki azokat a projekteket, amelyekbe befektetik pénzeszközeiket, hanem több paramétert és kockázati mutatót választanak ki, és a közösségi finanszírozási szolgáltatóra bízzák a források megfelelő elosztását. Ezért a közösségi finanszírozási szolgáltatónak megfelelő szintű információkat kell közzétennie a leendő és a jelenlegi befektetők számára, amelyek alapján a befektetők elegendő ismerettel rendelkezhetnek a projektek megtérüléséről és kockázatairól, és megalapozott döntéseket hozhatnak.
- (2) A közösségi finanszírozási szolgáltatók és a befektetők közötti információs aszimmetria csökkentése érdekében a befektetők rendelkezésére kell bocsátani a portfólió összetételére – beleértve a befektetés tárgyát képező projekteket, valamint az e projekteket finanszírozó hitelek minőségét is – vonatkozó valamennyi releváns információt. Ez lehetővé teszi, hogy a befektetők jobban megértsék és összehasonlítsák az ugyanazon a platformon vagy alternatív platformokon kínált különböző portfóliók teljesítményét és kockázatosságát.
- (3) A befektetők nemcsak a befektetéseik által érintett projektekkal vagy hitelekkel kapcsolatos kockázatoknak vannak kitéve, hanem annak a kockázatnak is, amelyet a közösségi finanszírozási szolgáltató hitel- és projektkockázat-értékelési tevékenysége és a portfólióhoz tartozó hitelek kiválasztásakor követett eljárása jelent. E tekintetben a portfólión végzett stressztesztek és az egyedi hitelre, illetve adott projektgazdára vonatkozó érzékenységi elemzés elvégzése különösen hatékony lehet a beruházások alapos és teljes körű értékelése tekintetében. Ezért helyénvaló, hogy amikor a

---

<sup>1</sup> HL L 347., 2020.10.20., 1. o.

közösségi finanszírozási szolgáltató ilyen stresszteszteket végez, ezen elemzések eredményeit közölik a befektetőkkel.

- (4) A hatékony átláthatóság biztosítása érdekében megfelelő módon közzé kell tenni, hogy a közösségi finanszírozási szolgáltató milyen elemeket vesz figyelembe a hitelkockázat-értékelés elvégzéséhez alkalmazott módszertanban. Ez lehetővé teszi a befektetők számára annak megértését, hogy a közösségi finanszírozási szolgáltatók megfelelő és prudenciális megközelítés alkalmazásával értékelik-e a finanszírozott projektek fenntarthatóságát, a hitelek projektgazdák számára való megfizethetőségét, valamint a strukturált portfólióban lévő egyedi hitelek összetételét.
- (5) A közösségi finanszírozási szolgáltató igénybe vehet egy külön vészhelyzeti alapot annak érdekében, hogy kártalanítsa a befektetőket, amennyiben azért éri őket veszteség, mert a projektgazdák nem fizetik vissza a hiteleiket. A befektetőket tájékoztatni kell arról, hogy az ilyen vészhelyzeti alap pusztán létezése nem nyújt garanciát a befektetés kockázatmentességére, és arra sem, hogy a befektetés összege az általa finanszírozott hitel visszafizetésének elmulasztása esetén visszatérítésre kerül, mivel a kifizetésekről való döntés tekintetében a közösségi finanszírozási szolgáltató abszolút mérlegelési jogkörrel rendelkezik. A megfelelő befektetővédelem biztosítása érdekében fontos, hogy a közösségi finanszírozási szolgáltatók megfelelő szabályzatokkal és irányítási rendszerekkel rendelkezzenek a vészhelyzeti alapok akár közvetlenül, akár harmadik fél szolgáltatón keresztül történő kezelésére.
- (6) Ez a rendelet az EBH által az ESMA-val szoros együttműködésben kidolgozott és a Bizottságnak benyújtott szabályozástechnikai standardtervezeteken alapul.
- (7) Az EBH nyilvános konzultációkat folytatott az e rendelet alapját képező szabályozástechnikai standardtervezetéről, elemezte az azokkal összefüggésben felmerülő lehetséges költségeket és hasznokat, továbbá kikérte az 1093/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet<sup>2</sup> 37. cikkével összhangban létrehozott Banki Érdekképviseleti Csoport tanácsát.
- (8) Az (EU) 2018/1725 európai parlamenti és tanácsi rendelet<sup>3</sup> 42. cikkének (1) bekezdésével összhangban a Bizottság konzultált az európai adatvédelmi biztossal, aki 2022. június 1-jén véleményt nyilvánított,

---

<sup>2</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 1093/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (Európai Bankhatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/78/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 12. o.).

<sup>3</sup> 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.).

ELFOGADTA EZT A RENDELETET:

## I. FEJEZET

### Általános rendelkezések

#### 1. cikk

##### **A befektetők rendelkezésére bocsátandó információk pontossága és megbízhatósága**

- (1) A közösségi finanszírozási szolgáltatók biztosítják, hogy az (EU) 2020/1503 rendelet 6. cikkének (2) és (4) bekezdése alapján a befektetőknek nyújtott információk pontosak és megbízhatóak legyenek, és azokat rendszeresen frissítsék.
- (2) Az (1) bekezdés alkalmazásában a közösségi finanszírozási szolgáltatók biztosítják, hogy:
  - a) az e rendelet II. fejezetében említett hitelképességi vizsgálatok elvégzéséhez használt adatok következetesek, hiánytalanok és megfelelőek legyenek;
  - b) a mérési technikák megfeleljenek az egyedi közösségi finanszírozású projektekhez és/vagy portfóliókhöz kapcsolódó kockázatok összetettségének és szintjének, megbízható adatokon alapuljanak, és azokat időszakosan validálják; továbbá
  - c) az adatkezeléssel kapcsolatos eljárások jól dokumentáltak és megbízhatóak legyenek, és azokat rendszeresen frissítsék.

#### 2. cikk

##### **A közvéteendő információk formátuma**

- (1) A II. fejezet alkalmazásában a befektetőknek nyújtott információknak könnyen hozzáférhetőnek kell lenniük a közösségi finanszírozási szolgáltató honlapjának egy erre a célra szolgáló, a marketingközleményektől egyértelműen megkülönböztethető részén.
- (2) A III. fejezet alkalmazásában az egyéni befektetőknek a hitelportfóliójukról nyújtott információkat a közösségi finanszírozási szolgáltató honlapjának olyan biztonságos oldalán kell rendelkezésre bocsátani, amely megfelelő személyazonosítást követően érhető el.
- (3) Az (1) és (2) bekezdésben említett információkat könnyen olvasható módon, valamint a megértést megkönnyítő formában és nyelven kell megjeleníteni. Ha hétköznapi kifejezések használata lehetséges, akkor a szakkifejezéseket kerülni kell, illetve használatuk esetén magyarázatot kell fűzni hozzájuk.

## II. FEJEZET

### A hitelkockázat-értékelési módszertan leírásában feltüntetendő elemek, beleértve a formátumot is

#### 3. cikk

##### Az egyes közösségi finanszírozású projektek hitelkockázata

Az adott portfólióhoz tartozó egyedi közösségi finanszírozású projekteknek az (EU) 2020/1503 rendelet 6. cikke (2) bekezdésének a) pontjában említett hitelkockázata értékelésére szolgáló módszertanról a befektetők rendelkezésére bocsátott leírásnak tartalmaznia kell a következő elemek mindegyikét:

- a) az egyedi közösségi finanszírozású projektek üzleti tervei megvalósíthatóságának és fenntarthatóságának megállapításához használt kritériumok és fő pénzügyi mutatók;
- b) a közösségi finanszírozású projektek várható cash flow-jának elemzése, valamint annak értékelése, hogy ezek a várható cash flow-k különböző időtávokon milyen mértékben jelennek meg;
- c) azon üzleti ágazat jellemzőinek elemzése, beleértve a verseny mértékét is, amelyben a projektgazdák tevékenykednek;
- d) a projektgazdák tudásának, tapasztalatának, hírnevének, valamint annak értékelése, hogy a projektgazdák mennyire képesek az üzleti tevékenységek irányítására abban az ágazatban, ahol a projekt konkrétan megvalósul;
- e) adott esetben a biztosíték vagy garancia elfogadására és elismerésére vonatkozó eljárások, valamint a hitelkockázat-mérséklési intézkedések;
- f) a hiteltörlesztés-ütemezés típusa és a törlesztőrészletek fizetési gyakorisága;
- g) a projekthez kapcsolódó egyes hiteleknek a kockázatkezelési keretrendszerben meghatározott megfelelő kockázati kategóriába sorolására vonatkozó eljárások;
- h) az a)–g) pont alkalmazásában felhasznált adatok forrása és típusa.

#### 4. cikk

##### A befektető portfóliójának hitelkockázata

- (1) A befektető portfóliójának szintjén jelentkező, az (EU) 2020/1503 rendelet 6. cikke (2) bekezdésének b) pontjában említett hitelkockázat értékelésére szolgáló módszertanról a befektetők rendelkezésére bocsátott leírásnak tartalmaznia kell annak magyarázatát, hogy a portfólió összeállítása során hogyan történik a következő elemek figyelembevétele:
  - a) a hitelek lejárat szerinti eloszlása ugyanazon portfólión belül;
  - b) az ugyanazon portfólióhoz tartozó egyes hitelek kamatlába;
  - c) az ugyanazon projektgazda vagy egymással kapcsolatban álló projektgazdák csoportja számára egyazon portfólióban nyújtott hitelek aránya;
  - d) az ugyanazon joghatóságban vagy földrajzi területen letelepedett vagy működő projektgazdák számára egyazon portfólióban nyújtott hitelek aránya;

- e) az ugyanabban az üzleti ágazatban működő projektgazdák számára egyazon portfólióban nyújtott hitelek aránya;
  - f) az ugyanabba a kockázati kategóriába sorolt hitelek aránya;
  - g) az egyazon portfólión belüli kockázatok korrelációjának értékelésére használt módszertan.
- (2) Az (1) bekezdés c) pontja alkalmazásában az egymással kapcsolatban álló projektgazdák csoportja a következők bármelyikét jelenti:
- a) két vagy több természetes vagy jogi személy, akik vagy amelyek egyetlen kockázatot jelentenek, mivel egyikük közvetlenül vagy közvetve ellenőrzést gyakorol a másik vagy a többi felett;
  - b) két vagy több természetes vagy jogi személyt egyetlen kockázatnak kell tekinteni, mivel olyan mértékben kapcsolódnak egymáshoz, hogy ha az egyikük pénzügyi problémákkal szembesülne, akkor a másik vagy az összes többi is valószínűleg finanszírozási vagy visszafizetési nehézségekkel nézne szembe.
- (3) Az a közösségi finanszírozási szolgáltató, amely egy portfólióra vonatkozóan konkrét célrátát hirdet meg a befektetés megtérülése tekintetében, közzéteszi a portfólióba bevonandó egyedi hitelek kiválasztására alkalmazott eljárást.

#### *5. cikk*

#### **A projektgazdák hitelkockázata**

- (1) Az (EU) 2020/1503 rendelet 6. cikke (2) bekezdésének c) pontjában említett, a projektgazda hitelkockázatának értékelésére szolgáló módszertanról a befektetők rendelkezésére bocsátott leírásnak tartalmaznia kell a következő elemek mindegyikét:
- a) a hitel-jóváhagyási és az ellenőrzési folyamatokra vonatkozó eljárások;
  - b) adott esetben a projektgazda hitelbírálati pontszámainak meghatározására szolgáló eljárások;
  - c) a külső minősítéseknek a projektgazda hitelképességének értékeléséhez történő igénybevételére vonatkozó eljárások;
  - d) adott esetben a biztosíték vagy garancia elfogadására és elismerésére vonatkozó eljárások, valamint a hitelkockázat-mérséklési intézkedések;
  - e) a projektgazda pénzügyi előéletének értékelése során alkalmazott eljárások és felhasznált adatok, valamint az abban az esetben követendő eljárások, ha a projektgazda elmulasztja vagy megtagadja a kért információk szolgáltatását.

#### *6. cikk*

#### **Modellek alkalmazása**

- (1) Az (EU) 2020/1503 rendelet 6. cikke (2) bekezdésének harmadik albekezdése alkalmazásában a közösségi finanszírozási szolgáltatók megfelelő tájékoztatást nyújtanak a közösségi finanszírozású projektek hitelkockázatának értékelésére, a projektgazdák hitelképességének értékelésére, a hitel-jóváhagyási és nyomonkövetési folyamatokra, valamint a portfóliók összeállítására alkalmazott módszertan keretében felhasznált modellekről, beleértve a következők mindegyikét:

- a) a modellek inputjaként felhasznált adatok forrása;
  - b) az inputadatok minőségének biztosítására alkalmazott keret;
  - c) az ilyen modellek tervezésére és használatára irányuló megfelelő irányítási rendszerek megléte;
  - d) a modell eredményeinek minőségi szempontból történő rendszeres értékelését és validálását, illetve adott esetben felülvizsgálatát biztosító keret.
- (2) Amennyiben a közösségi finanszírozású projektek hitelkockázat-értékelési módszertanának részeként, a projektgazdák hitelképességének vizsgálatakor, a hiteljövahagyási és nyomonkövetési folyamatokban vagy a portfóliók összeállításakor automatizált modelleket alkalmaznak, a közösségi finanszírozási szolgáltatók nyilvánosságra hozzák a következők mindegyikét:
- a) hogyan felel meg az automatizált modellek alkalmazása a befektető portfóliójához kiválasztott közösségi finanszírozású projekt típus méretének, jellegének és összetettségének;
  - b) az automatizált döntéshozatal alkalmazásának feltételei a hitel-jövahagyási és ellenőrzési folyamatokban, beleértve azoknak a hiteleknek, szegmenseknek és korlátoknak az azonosítását, amelyek esetében megengedett az automatizált döntéshozatal.

#### *7. cikk*

#### **A stressztesztelésre és az érzékenységi elemzésre vonatkozó információk**

A stresszteszteket és érzékenységi elemzéseket végző közösségi finanszírozási szolgáltatók tájékoztatják a befektetőket a következők mindegyikéről:

- a) a hitel típusa és célja szempontjából releváns esetleges jövőbeli negatív piaci fejleményeket és egyedi eseményeket figyelembe vevő, az egyedi hitel és adott projektgazda szintjén végzett érzékenységi elemzések;
- b) a portfólió szintjén azok az eljárások és információs rendszerek, amelyeket a portfólió gazdasági cikluson keresztül ellenálló képességének különböző forgatókönyvek alapján történő értékelésére szolgáló stressztesztben alkalmaznak.

### **III. FEJEZET**

#### **Az egyes egyedi portfóliókra vonatkozóan szolgáltatandó információk**

#### *8. cikk*

#### **A súlyozott éves átlagos kamatláb kiszámítása**

- (1) A portfólióhoz tartozó hitelekre vonatkozó, az (EU) 2020/1503 rendelet 6. cikke (4) bekezdésének b) pontjában említett súlyozott éves átlagos kamatláb kiszámításához a közösségi finanszírozási szolgáltatók kiszámítják a portfóliót alkotó valamennyi hitel éves kamatlábjának a fennálló hitelállománnyal súlyozott átlagát.
- (2) Az (1) bekezdésben említett súlyozott éves átlagos kamatláb kiszámításához a közösségi finanszírozási szolgáltatók biztosítják a következők mindegyikét:
  - a) a nevező a portfólióban szereplő valamennyi hitel összesített névleges összege;

- b) a számláló a következők szorzatának összege:
  - i. az egyes hitelek névleges összege;
  - ii. a portfólióba tartozó egyes hitelek éves kamatlába.
- (3) A (2) bekezdés b) pontjának ii. alpontja alkalmazásában az éves kamatláb a következők bármelyike lehet:
  - a) rögzített kamatláb esetén a hitelszerződésben meghatározott éves kamatláb;
  - b) változó kamatláb esetén a súlyozott éves átlagos kamatláb közzétételének időpontjában hatályos kamatláb, figyelembe véve a hitelszerződésben meghatározott felső határt;
  - c) azokban az esetekben, amikor a hitelt különböző kamatozású részletekre bontják, a hitelszerződésben meghatározott kamatlábak súlyozott átlaga.

#### *9. cikk*

#### **A hitelek kockázati kategória szerinti megoszlása**

- (1) A hitelek abszolút számokban és százalékban kifejezett, az (EU) 2020/1503 rendelet 6. cikke (4) bekezdésének c) pontjában említett kockázati kategóriánkénti megoszlásának kiszámításához a közösségi finanszírozási szolgáltatók biztosítják, hogy minden egyes egyedi hitel megbízható és jól definiált kritériumok alapján besorolásra kerüljön az (EU) 2020/1503 rendelet 4. cikke (4) bekezdésének f) pontjában említett és a 19. cikke (7) bekezdésének d) pontjával összhangban meghatározott kockázatkezelési keretrendszerben előírt releváns kockázati kategóriába.
- (2) Az (1) bekezdés alkalmazásában és az egyes kockázati kategóriák tekintetében a következő fogalommeghatározások irányadók:
  - a) a hitelek abszolút számokban kifejezett, kockázati kategóriánkénti megoszlása az egyazon kockázati kategóriába tartozó valamennyi hitel összesített névleges összegét jelenti;
  - b) a hitelek százalékban kifejezett, kockázati kategóriánkénti megoszlása az alábbiak arányát jelenti:
    - i. az egyazon kockázati kategóriába tartozó valamennyi hitel összesített névleges összege;
    - ii. a portfólióhoz tartozó valamennyi hitel összesített névleges összege.
- (3) A közösségi finanszírozási szolgáltatók az információk befektetők részére történő közzététele érdekében a kockázati kategóriák meghatározására egyértelmű és hatékony szabályzatokat és eljárásokat dolgoznak ki és tartanak fenn.

#### *10. cikk*

#### **A portfólióba tartozó valamennyi hitelre vonatkozó kiemelt információk**

- (1) Az (EU) 2020/1503 rendelet 6. cikke (4) bekezdésének d) pontjában említett, a portfóliót alkotó egyes hitelekre vonatkozó kiemelt információknak tartalmazniuk kell valamennyi alábbi adatot:
  - a) a hitel összege, beleértve az aktuális fennálló állományt;
  - b) az a pénznem, amelyben a hitelt nyújtják;

- c) a hitel adósságszolgálatáért felelős szervezet, beleértve annak hivatalos nevét, nyilvántartási számát és bejegyzési helyét, székhelyét és elérhetőségi adatait, valamint adósságszolgálati politikáját;
  - d) a projektgazda személyazonossága, beleértve a hivatalos nevét, a bejegyzése szerinti országot és a nyilvántartási számát, a létesítő okirat szerinti székhelyének címét és a cég honlapját;
  - e) a projektgazda tulajdonosi szerkezete;
  - f) a hitel célja, kiegészítve a közösségi finanszírozású projekt rövid leírásával;
  - g) a kamatláb vagy a hitelszerződésben meghatározott bármely más díjtétel a lejáratig minden egyes évre vonatkozóan, és amennyiben a kamatláb vagy bármely más díjtétel közvetlenül nem áll rendelkezésre, akkor a számítási módszertan;
  - h) a hitel lejáratának dátuma;
  - i) az a releváns kockázati kategória, amelyhez a hitelt az (EU) 2020/1503 rendelet 4. cikke (4) bekezdésének f) pontjában említett kockázatkezelési keretrendszerrel összhangban hozzárendelték;
  - j) a tőkevisszafizetés és a hitelkamat-fizetések ütemezése;
  - k) annak megjelölése, hogy a projektgazda a hitel részletfizetési ütemtervének megfelelően törleszt-e, az (EU) xxx/XXX [C(2022) 4830] felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet<sup>4</sup> 1. cikkének (1) bekezdésében említett esetleges késedelmes fizetés vagy nemteljesítés megjelölése mellett;
  - l) a befektető által a hitellel finanszírozott közösségi finanszírozású projekt összegének százalékos aránya, amely az alábbiak arányát jelenti:
    - i. a hitel névleges összege;
    - ii. a közösségi finanszírozású projekt teljes összege.
- (2) A portfólióhoz tartozó egyes hitelekre vonatkozó információknak tartalmaznia kell, hogy a projektgazda rendelkezik-e közösségi finanszírozási szolgáltatón keresztül finanszírozott egynél több közösségi finanszírozású projekttel, továbbá magukban kell foglalniuk az összes alábbi adatot:
- a) az ajánlat típusa és a projekt finanszírozására szolgáló eszköz;
  - b) a befejezés időpontja (elmúlt vagy várható);
  - c) a projektgazda által felvett névleges összeg;
  - d) egyéb lényeges információk, beleértve az összes egyéb pénzügyi kötelezettséget és függő kötelezettséget.
- (3) A közösségi finanszírozási szolgáltató kötelezi a projektgazdát a (2) bekezdésben említett információk rendelkezésre bocsátására.

<sup>4</sup> A Bizottság (EU) xx/xx [C(2022) 4830] felhatalmazáson alapuló rendelete (xxx) az (EU) 2020/1503 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a közösségi finanszírozási platformon kínált hitelekre vonatkozó nemteljesítési ráták kiszámítására szolgáló módszert meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről (HL L XX., éééé.hh.nn., x. o.). [Kiadóhivatal: kérjük a megfelelő adatok beírását.]

- (4) A közösségi finanszírozási szolgáltatók megteszik a megfelelő lépéseket annak biztosítására, hogy a projektgazdák által a (3) bekezdéssel összhangban szolgáltatott információk pontosak, megbízhatóak és naprakészek legyenek.

### *11. cikk*

#### **A kockázatsökkentő intézkedésekre vonatkozó információk**

- (1) Az (EU) 2020/1503 rendelet 6. cikke (4) bekezdésének e) pontja alkalmazásában a „kockázatsökkentő intézkedés” a projektgazda által a hitelhez kapcsolódó kockázat csökkentésére alkalmazott technika, amelynek formája a következők valamelyike lehet:
- a) „előre rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet”: olyan kockázatsökkentési technika, amelynél a hitelhez kapcsolódó kockázat csökkentése a befektető azon jogából ered, hogy a hitel nemteljesítése, illetve a projekttel vagy projekttulajdonossal kapcsolatos egyéb meghatározott hitelesemények bekövetkezése esetén bizonyos eszközöket vagy összegeket felszámoljon vagy azokat saját tulajdonba vegye, illetve megtartsa, vagy hogy csökkentse a hitel összegét;
  - b) „előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet”: olyan kockázatsökkentési technika, amelynél a hitelhez kapcsolódó kockázat csökkentése a harmadik fél azon kötelezettségéből ered, hogy a hitel nemteljesítése, illetve a projekttel vagy projekttulajdonossal kapcsolatos egyéb meghatározott hitelesemények bekövetkezése esetén meghatározott összeget fizessen.
- (2) Abban az esetben, ha a hitelt az (1) bekezdésben említett előre rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezettel garantálják, a közösségi finanszírozási szolgáltató megadja az összes alábbi információt:
- a) az eszköz(ök) típusa;
  - b) az ilyen eszköz(ök) legutóbbi értékelése és a felszámolható, átruházható, megtartható vagy tulajdonba vehető összeg(ek);
  - c) az értékelési módszertan;
  - d) a b) pontban említett összeg és a hitel teljes névleges összege közötti, százalékban kifejezett arány.
- (3) Abban az esetben, ha a hitelt a (2) bekezdésben említett előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezettel garantálják, a közösségi finanszírozási szolgáltató megadja legalább az alábbi információkat:
- a) a fedezetnyújtóként vagy kezesként eljáró harmadik fél neve, címe és jogi jellege;
  - b) az alábbiak aránya százalékban kifejezve:
    - i. a harmadik fél által fedezett hitel névleges összege;
    - ii. a hitel teljes névleges összege.
- (4) A (2) és a (3) bekezdés alkalmazásában a közösségi finanszírozási szolgáltatók biztosítják a következők mindegyikét:
- a) bármely kockázatsökkentő intézkedés támogathatóságának és értékelésének elemzése az (EU) 2020/1503 rendelet 4. cikke (4) bekezdésének f) pontjában

említett és a 19. cikke (7) bekezdésének d) pontjával összhangban meghatározott kockázatkezelési keretrendszerben előírt megfelelő szabályzatokkal és eljárásokkal összhangban;

- b) a kockázatsökkentő intézkedések értékelése során a biztosíték megszerzéséből és értékesítéséből származó összes elidegenítési költség figyelembevétele.

## 12. cikk

### **Információk a hitelmegállapodások projektgazda általi nemteljesítéséről**

- (1) Az (EU) 2020/1503 rendelet 6. cikke (4) bekezdése f) pontjának való megfelelés érdekében a közösségi finanszírozási szolgáltatók előírják, hogy a projektgazdáknek tájékoztatást kell adniuk a hitelmegállapodásokkal kapcsolatban az elmúlt öt év során bekövetkezett nemteljesítésekről.
- (2) Amennyiben a „hitelmegállapodás” olyan megállapodásra utal, amelyben a befektető egy konkrét közösségi finanszírozású projekthez nyújtott hitel formájában nyújt hitelt egy projektgazda számára, a következő fogalom meghatározások irányadók:
  - a) „nemtéljesítés”: az (EU) xxx/XXX [C(2022) 4830] felhatalmazáson alapuló rendelet 1. cikkének (1) bekezdésében meghatározott „nemtéljesítés”;
  - b) „hitelmegállapodás”: olyan megállapodás, amelyben a befektető egy konkrét közösségi finanszírozású projekthez nyújtott hitel formájában nyújt hitelt egy projektgazda számára.
- (3) Az (1) bekezdésben említett nemteljesítésekre vonatkozó információkat a projektgazda minden esetben a közösségi finanszírozási szolgáltató rendelkezésére bocsátja:
  - a) a hitel kihelyezésekor;
  - b) közvetlenül a nemteljesítés bekövetkezése után;
  - c) a portfólióba tartozó hitelmegállapodás lejáratáig.
- (4) A közösségi finanszírozási szolgáltatók megteszik a megfelelő lépéseket annak biztosítására, hogy a projektgazdák által a (2) és (3) bekezdéssel összhangban szolgáltatott információk pontosak, megbízhatóak és naprakészek legyenek.
- (5) Amennyiben a „hitelmegállapodás” az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet<sup>5</sup> 4. cikke (1) bekezdésének 50. pontjában meghatározott pénzügyi eszköz, és a múltbeli nemteljesítésekre vonatkozó információk nem állnak rendelkezésre, a közösségi finanszírozási szolgáltatók előírják, hogy a projektgazdák az elmúlt öt évre vonatkozóan bocsássák rendelkezésre az összes alábbi információt:
  - a) a késedelemmel érintett napok száma;
  - b) a hátralékok összege.
- (6) A közösségi finanszírozási szolgáltatók tájékoztatják a befektetőket arról, hogy a (2) és az (5) bekezdésben említett információforrás szerepel-e az alábbiak közül egy vagy több helyen, és mely helyeken szerepel:
  - a) a projektgazda eskü alatt tett nyilatkozata;

<sup>5</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete (2013. június 26.) a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról (HL L 176., 2013.6.27., 1. o.).

- b) a hitelnyilvántartásokban rendelkezésre álló információk;
  - c) nyilvánosan hozzáférhető információk, többek között követelésbehajtó társaságoktól vagy hitelminősítő intézetektől származó információk;
  - d) egyéb típusú információ.
- (7) A közösségi finanszírozási szolgáltatók megteszik a megfelelő lépéseket a következők biztosítása érdekében:
- a) a projektgazdák által az (5) bekezdéssel összhangban szolgáltatott információk pontosak, megbízhatóak és naprakészek legyenek;
  - b) az (5) bekezdésben említett információkat az (EU) 2016/679 európai parlamenti és tanácsi rendelettel<sup>6</sup> összhangban hozzák a befektetők tudomására.

### *13. cikk*

#### **Információ a befektető, a közösségi finanszírozási szolgáltató vagy a projektgazda által az adott hitellel kapcsolatban fizetett díjakról**

Az (EU) 2020/1503 rendelet 6. cikke (4) bekezdésének g) pontjában említett, a hitelekkel kapcsolatban fizetett díjakra vonatkozó információknak tartalmazniuk kell valamennyi alábbi adatot:

- a) a díjakat fizető természetes vagy jogi személy, beleértve azt is, hogy az érintett személy a befektető, a közösségi finanszírozási szolgáltató, a projektgazda vagy harmadik fél-e;
- b) a díjak pénzértékben kifejezett összege;
- c) a díjak természetes vagy jogi személy kedvezményezettje, beleértve azt is, hogy az érintett személy a közösségi finanszírozási szolgáltató-e, vagy operatív funkciók kiszervezése esetén harmadik fél-e;
- d) a díjakból fizetett szolgáltatások, beleértve az irányítási díjakat, a követelésbehajtási eljárások díjait és a kilépési díjakat;
- e) a díjak kiszámításának módja, beleértve azt is, hogy a díjak összege a hitel névleges összegének bizonyos százalékát vagy bármely más változót jelenti-e, illetve fix összegről van-e szó;
- f) a díjfizetés ütemezése.

### *14. cikk*

#### **A hitel értékelésére vonatkozó információk**

- (1) A 6. cikk (4) bekezdésének h) pontjában említett hitelértékelésnek minden egyes egyedi hitel esetében tükröznie kell a legfrissebb rendelkezésre álló információkon alapuló várható tényleges hozamot, amely azt a diszkontált éves hozamot jelenti, amelyet a befektető egy adott értékelési napon a befektetéstől vár.
- (2) Az (1) bekezdés alkalmazásában a valószínűsíthető tényleges hozamot a következő információk összessége alapján kell kiszámítani:

<sup>6</sup> Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/679 rendelete (2016. április 27.) a természetes személyeknek a személyes adatok kezelése tekintetében történő védelméről és az ilyen adatok szabad áramlásáról, valamint a 95/46/EK rendelet hatályon kívül helyezéséről (általános adatvédelmi rendelet) (HL L 119., 2016.5.4., 1. o.).

- a) a hitelszerződésben meghatározott kamatláb vagy bármely más díjtétel;
  - b) a lejáratig számított hozam;
  - c) az (EU) 2020/1503 rendelet 6. cikke (4) bekezdésének (g) pontjában említett bármely díj alkalmazása;
  - d) a(z) xxx/XXX **[C(2022) 4830]** felhatalmazáson alapuló rendelet 4. cikke (1) bekezdésének megfelelően meghatározott várható nemteljesítési arányok;
  - e) a projektgazda, a befektető vagy a közösségi finanszírozási szolgáltató által a hitellel kapcsolatban fizetett egyéb költségek.
- (3) A hitel vonatkozásában az (EU) 2020/1503 rendelet 6. cikke (4) bekezdésének h) pontja alapján elvégzett értékelésnek magában kell foglalnia annak a portfóliónak az értékelését, amelybe a hitel beletartozik, a következők arányaként kifejezve:
- a) a számláló a következők szorzatának összege:
    - i. a portfólióhoz tartozó egyes hitelek névleges összege;
    - ii. a portfóliót alkotó egyes hitelek várható tényleges hozama;
  - b) a nevező a portfóliót alkotó valamennyi hitel összesített névleges összege.

## **IV. FEJEZET**

### **A vészhelyzeti alapokkal kapcsolatban szükséges szabályzatok, eljárások és szervezeti intézkedések**

#### *15. cikk*

##### **Általános követelmények**

- (1) Azok a közösségi finanszírozási szolgáltatók, amelyek az egyéni hitelportfóliókezeléssel kapcsolatos tevékenységeikre vészhelyzeti alapot hoztak létre és működtetnek, megfelelő szabályzatokkal és eljárásokkal, valamint szervezeti intézkedésekkel biztosítják a vészhelyzeti alap prudens módon történő kezelését, és azt, hogy az alap teljesíteni tudja célkitűzéseit.
- (2) Az (1) bekezdés alkalmazásában a vészhelyzeti alapra vonatkozó szabályzatokat, eljárásokat és szervezeti intézkedéseket a közösségi finanszírozási szolgáltató vezető testületének jóvá kell hagynia, és azoknak írásban, naprakészen és jól dokumentált formában kell rendelkezésre állniuk.

#### *16. cikk*

##### **Szervezeti intézkedések**

- (1) A közösségi finanszírozási szolgáltatók az esetlegesen létrehozott vészhelyzeti alapok tekintetében megbízható és átlátható szervezeti és működési struktúrát biztosítanak, amelyet írásban ismertetnek.
- (2) A közösségi finanszírozási szolgáltatók vezető testülete felügyeli a vészhelyzeti alappal kapcsolatos irányítási és szervezeti intézkedések végrehajtását.
- (3) A (2) bekezdés alkalmazásában a közösségi finanszírozási szolgáltatók vezető testületének valamennyi tagja:

- a) teljes mértékben köteles ismerni a vészhelyzeti alap jogi, szervezeti és működési struktúráját, és biztosítani, hogy ez a struktúra összhangban legyen a jóváhagyott célokkal;
  - b) teljes mértékben ismerni a vészhelyzeti alapon belüli struktúrát, felelősségi köröket és feladatmegosztást.
- (4) Az alap szervezeti felépítése nem akadályozhatja a vezető testületet abban, hogy azonosítsa, felügyelje és hatékonyan kezelje azokat a kockázatokat, amelyekkel az alapnak a működése következtében szembe kell néznie.

### *17. cikk*

#### **Irányítási politika**

- (1) A közösségi finanszírozási szolgáltatók kötelesek rendelkezni a vészhelyzeti alap irányítására szolgáló irányítási politikával. E politikának biztosítania kell, hogy a belső irányítási rendszerek, folyamatok és mechanizmusok következetesek, jól integráltak és megfelelőek legyenek a vészhelyzeti alap jó működésének biztosításához.
- (2) Az (1) bekezdésben említett irányítási politikának tartalmaznia kell az alábbi elemek és információk mindegyikét:
- a) a vészhelyzeti alap célja;
  - b) a vészhelyzeti alap jogi és működési struktúrája, beleértve azt is, hogy azt maga a közösségi finanszírozási szolgáltató vagy harmadik fél működteti-e;
  - c) a vészhelyzeti alap időtartama, beleértve azokat az eseteket is, amikor az alap határozatlan ideig működik.
- (3) Abban az esetben, ha a vészhelyzeti alapot harmadik fél működteti, az (1) bekezdésben említett irányítási politikának a fentiekén kívül még a következők mindegyikét is magában kell foglalnia:
- a) a vészhelyzeti alap vezető testületének összetétele;
  - b) a vészhelyzeti alap vezető testületének felelősségi köre és feladatai;
  - c) a vészhelyzeti alap vezető testületét alkotó tagok kompetenciáinak és készségeinek leírása;
  - d) a vészhelyzeti alap vezető testülete üléseinek gyakorisága;
  - e) a jelentéstételi követelményeknek a vészhelyzeti alap vezető testülete és a közösségi finanszírozási szolgáltató vezető testülete közötti megosztása;
  - f) a kiszervezési megállapodások dokumentálásával, irányításával és ellenőrzésével kapcsolatos felelősségek;
  - g) egy vagy több olyan vezető alkalmazott azonosítása, akik a közösségi finanszírozási szolgáltató vezető testülete által közvetlenül elszámoltathatók, és felelősek a kiszervezési megállapodások kockázatainak kezeléséért és felügyeletéért, ideértve a vonatkozó dokumentációt is.

## 18. cikk

### Finanszírozási politika

- (1) A közösségi finanszírozási szolgáltató köteles olyan finanszírozási politikával rendelkezni, amely meghatározza a vészhelyzeti alap finanszírozásának és a beszedett bevételek kezelésének módját.
- (2) Az (1) bekezdés alkalmazásában az (1) bekezdésben említett finanszírozási politikának tartalmaznia kell az alábbi elemek és információk mindegyikét:
  - a) a közösségi finanszírozási szolgáltató által a vészhelyzeti alapba befizetett kezdeti hozzájárulás;
  - b) a vészhelyzeti alap feltöltéséért beszedett díjak típusa;
  - c) azok a kritériumok, amelyeket a vészhelyzeti alapot kezelő szervezet figyelembe vesz a felszámítandó díjak típusának meghatározásakor;
  - d) azok a kritériumok, amelyeket a vészhelyzeti alapot kezelő szervezet figyelembe vesz az egyes hitelekért felszámítandó díjak összegének meghatározásakor;
  - e) a felszámítandó díjak összegének és jellegének meghatározására szolgáló döntéshozatali eljárás;
  - f) a vészhelyzeti alap által a kezelt alapok befektetésére elfogadott befektetési stratégia;
  - g) az alapok tulajdonjoga;
  - h) a vészhelyzeti alap lejáratára esetén az alapok megszüntetésének módja;
  - i) az alapoknak a közösségi finanszírozási szolgáltató tulajdonában lévő egyéb eszközöktől való elkülönítésének módja;
  - j) a vészhelyzeti alap működtetőjének fizetéseképtelensége esetén a vészhelyzeti alapba befizetett pénz kezelésének módja.

## 19. cikk

### Kifizetési politika

A közösségi finanszírozási szolgáltató köteles olyan politikával rendelkezni, amely meghatározza, hogy a vészhelyzeti alaphoz a befektetőknek történő kifizetésre vonatkozó döntés során miként veszik figyelembe az alábbi elemek mindegyikét:

- a) az alaphoz rendelkezésre álló aktuális egyenleg;
- b) a nemteljesítő hitelek aránya egy adott portfólióban;
- c) egy adott portfólióban nem teljesítő hitelek kamatlába és lejáratára;
- d) a vészhelyzeti alaphoz történő diszkrecionális kifizetés mérlegelésekor követendő eljárás;
- e) azok a körülmények, amelyek fennállása esetén a vészhelyzeti alapot a kifizetés érdekében igénybe lehet venni;
- f) a befektetők ugyanazon nemteljesítő hitelekkel kapcsolatos versengő vagy egyidejű követeléseinek esetén figyelembe veendő kritériumok.

*20. cikk*

**Üzletmenet-folytonossági politika**

A közösségi finanszírozási szolgáltatók megbízható üzletmenet-folytonossági politikát alakítanak ki a vészhelyzeti alap tekintetében annak biztosítása érdekében, hogy az alap képes legyen folyamatosan működni, és hogy átmeneti vagy végleges csőd esetén korlátozni tudja az esetleges veszteségeket.

*21. cikk*

**Átláthatóság és a befektetők tájékoztatása**

- (1) A közösségi finanszírozási szolgáltató vezető testülete egyértelmű és következetes módon tájékoztatja személyzetét a vészhelyzeti alappal kapcsolatos szabályokról és eljárásokról, legalább a vészhelyzeti alap feladatainak ellátásához szükséges szinten.
- (2) A vészhelyzeti alapra vonatkozó, az (EU) 2020/1503 rendelet 6. cikke (5) bekezdésének b) pontjában említett politikában következetesen tükröződniük kell a közösségi finanszírozási szolgáltató által az említett rendelet 6. cikke (7) bekezdésének c) pontjával összhangban alkalmazott szabályzatoknak, eljárásoknak és szervezeti intézkedéseknek.

*22. cikk*

**Hatálybalépés**

Ez a rendelet az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő 20. 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*