

AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2019/2088 RENDELETE

(2019. november 27.)

a pénzügyi szolgáltatási szektor fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételeiről

(EGT-vonatkozású szöveg)

AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS AZ EURÓPAI UNIÓ TANÁCSA,

Tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre és különösen annak 114. cikkére,

Tekintettel az Európai Bizottság javaslatára,

Miután a jogalkotási aktus tervezetét eljuttatták a nemzeti parlamentekhez,

Tekintettel az Európai Gazdasági és Szociális Bizottság véleményére ⁽¹⁾,

Rendes jogalkotási eljárásnak megfelelően ⁽²⁾,

Mivel:

- (1) 2015. szeptember 25-én az ENSZ Közgyűlése elfogadta a fenntartható fejlődés új globális keretrendszerét: a 2030-ig tartó időszakra vonatkozó fenntartható fejlesztési menetrendet (a továbbiakban: 2030-as menetrend), amelynek középpontjában a fenntartható fejlődési célok állnak. A fenntartható európai jövő következő lépéseiről szóló, 2016. november 22-i bizottsági közlemény összekapcsolja a fenntartható fejlesztési célokat az uniós szakpolitikai kerettel annak biztosítása érdekében, hogy minden uniós fellépés és politikai kezdeményezés - mind az Unión belül, mind világszerte - a kezdetektől figyelembe vegye a fenntartható fejlesztési célokat. 2017. június 20-i következtetéseiben a Tanács megerősítette az Unió és tagállamai elkötelezettségét a 2030-as menetrend teljes, következetes, átfogó, integrált és hatékony végrehajtása mellett, szoros együttműködésben a partnerekkel és más érdekelt felekkel.
- (2) Az alacsony szén-dioxid-kibocsátású, fenntarthatóbb, erőforrás-hatékony és körforgásos gazdaságra való áttérés a fenntartható fejlesztési célokkal összhangban kulcsfontosságú az Unió gazdaságának hosszú távú versenyképességének biztosításához. Az Egyesült Nemzetek Éghajlatváltozási Keretegyezménye (a továbbiakban: Párizsi Megállapodás) alapján elfogadott Párizsi Megállapodás, amelyet az Unió 2016. október 5-én hagyott jóvá ⁽³⁾, és amely 2016. november 4-én lépett hatályba, megerősíteni kívánja a az éghajlatváltozás többek között azáltal, hogy a pénzügyi áramlásokat összhangba hozza az alacsony üvegházhatásúgáz-kibocsátás és az éghajlattal szemben ellenálló fejlődés útjával.
- (3) A Párizsi Megállapodás célkitűzéseinek elérése és az éghajlatváltozás kockázatainak és hatásainak jelentős csökkentése érdekében a globális cél az, hogy a globális átlaghőmérséklet emelkedését jóval 2 ° C alatt tartsa az iparosodás előtti szint felett, és erőfeszítéseket kell tenni annak érdekében, hogy korlátozza a hőmérséklet-emelkedést 1,5 ° C-ra az iparosodás előtti szint fölé.
- (4) 2009/65 / EK ⁽⁴⁾, 2009/138 / EK ⁽⁵⁾, 2011/61 / EU ⁽⁶⁾, 2013/36 / EU ⁽⁷⁾, 2014/65 / EU ⁽⁸⁾, (EU) 2016 irányelv / 97 ⁽⁹⁾, (EU) 2016/2341 ⁽¹⁰⁾ európai parlamenti és tanácsi rendelet, valamint a 345/2013 / EU ⁽¹¹⁾, 346/2013 / EU ⁽¹²⁾, (EU) rendelet) 2015/760 ⁽¹³⁾ és (EU) 2019/1238 ⁽¹⁴⁾ Az Európai Parlament és a Tanács közös célja az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozások (ÁÉKBV), hitelintézetek, alternatív befektetési alapkezelők (ABAK) alternatív befektetési alapokat kezelő vagy forgalmazó tevékenységeinek felvételének és folytatásának megkönnyítése. beleértve az európai hosszú távú befektetési alapokat (EHTBA-k), biztosítóintézeteket,

befektetési vállalkozásokat, biztosítási közvetítőket, foglalkoztatói nyugellátást szolgáltató intézményeket (IORP-k), a minősített kockázati tőke-alapok kezelőit (EuVECA-kezelők), a minősített szociális vállalkozási alapok kezelőit (EuSEF-kezelők)) és a páneurópai magánnyugdíjtermékek (PEPP) szolgáltatóit. Ezek az irányelvek és rendeletek biztosítják a végső befektetők egységesebb védelmét, és megkönnyítik számukra a pénzügyi termékek széles választékának előnyeit, ugyanakkor szabályokat tartalmaznak, amelyek lehetővé teszik a végső befektetők számára, hogy megalapozott befektetési döntéseket hozzanak.

- (5) A végső befektetőknek a fenntarthatósági kockázatok integrációjáról, a hátrányos fenntarthatósági hatások figyelembevételéről, a fenntartható befektetési célokról vagy a környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdításáról, a befektetési döntéshozatalban és a tanácsadó folyamatokban történő közzététele nem eléggé kidolgozott, mivel az ilyen közzétételek még nem vonatkoznak harmonizált követelményekre.
- (6) A háromnál kevesebb személyt foglalkoztató pénzügyi tanácsadók számára e rendelet alóli mentesség nem sértheti a 2014/65 / EU és az (EU) 2016/97 irányelveket átültető nemzeti jogszabályok, különösen a befektetési és biztosítási szabályok alkalmazását. tanács. Ezért bár az ilyen tanácsadóknak nem kell információt szolgáltatniuk e rendelettel összhangban, tanácsadási folyamataik során figyelembe kell venniük és figyelembe kell venniük a fenntarthatósági kockázatokat.
- (7) Az e rendelet hatálya alá tartozó szervezeteknek tevékenységük jellegétől függően meg kell felelniük a pénzügyi piac szereplőire vonatkozó szabályoknak, ha pénzügyi termékeket gyártanak, és be kell tartaniuk a pénzügyi tanácsadókra vonatkozó szabályokat, ha befektetési vagy biztosítási tanácsadást nyújtanak. Ezért, ha az ilyen szervezetek egyidejűleg a pénzügyi piaci szereplők és a pénzügyi tanácsadók tevékenységét is ellátják, ezeket az egységeket pénzügyi piaci szereplőknek kell tekinteni, ha pénzügyi termékek gyártói minőségében járnak el, ideértve a portfóliókezelést is, és úgy kell tekinteni, hogy pénzügyi tanácsadók, amennyiben befektetési vagy biztosítási tanácsadást nyújtanak.
- (8) Mivel az Unió egyre inkább szembesül az éghajlatváltozás, az erőforrás-kimerülés és más fenntarthatósággal kapcsolatos kérdések katasztrofális és kiszámíthatatlan következményeivel, sürgős fellépésre van szükség a tőke mozgósításához nemcsak az állami politikák, hanem a pénzügyi szolgáltatási szektor által is. Ezért a pénzügyi piaci szereplőktől és a pénzügyi tanácsadóktól meg kell követelni, hogy tegyenek közzé konkrét információkat a fenntarthatósági kockázatok integrálásával kapcsolatos megközelítéseikről és a fenntarthatóság káros hatásainak figyelembevételéről.
- (9) A végső befektetők számára a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételre vonatkozó harmonizált uniós szabályok hiányában valószínűleg továbbra is eltérő intézkedéseket fogadnak el nemzeti szinten, és a különböző pénzügyi szolgáltatási ágazatokban eltérő megközelítések maradhatnak fenn. Az ilyen eltérő intézkedések és megközelítések továbbra is a verseny jelentős torzulásait okoznák a nyilvánosságra hozatali előírások jelentős eltérései miatt. Ezenkívül a piaci alapú gyakorlatok párhuzamos fejlesztése, amelyek a kereskedelem által vezérelt prioritásokon alapulnak és eltérő eredményeket hoznak, jelenleg további piaci széttagoltságot okoz, és a jövőben még tovább súlyosbíthatja a belső piac működésének hiányosságait. Az eltérő közzétételi előírások és a piaci alapú gyakorlatok nagyon megnehezítik a különböző pénzügyi termékek összehasonlítását, egyenlőtlen versenyfeltételeket teremtsen az ilyen termékek és az értékesítési csatornák számára, és további akadályokat állítson fel a belső piacon. Az ilyen eltérések a végső befektetők számára is zavaróak lehetnek, és torzíthatják befektetési döntéseiket. A Párizsi Megállapodás betartásának biztosítása során fennáll annak a kockázata, hogy a tagállamok eltérő nemzeti intézkedéseket

fogadjanak el, amelyek akadályokat teremthetnek a belső piac zökkenőmentes működése előtt, és károsak lehetnek a pénzügyi piac szereplői és pénzügyi tanácsadói számára. Ezenkívül az átláthatóságra vonatkozó harmonizált szabályok hiánya megnehezíti a végső befektetők számára a különböző pénzügyi termékek hatékony összehasonlítását a különböző tagállamokban környezeti, társadalmi és irányítási kockázataik, valamint fenntartható befektetési céljaik tekintetében.

- (10) Ennek a rendeletnek az a célja, hogy csökkentse az információs aszimmetriát a fő-ügynök kapcsolatokban a fenntarthatósági kockázatok integrálása, a hátrányos fenntarthatósági hatások figyelembevétele, a környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása és a fenntartható befektetések tekintetében azáltal, hogy előírja a pénzügyi piaci szereplőktől és a pénzügyi tanácsadóktól, hogy Szerződés előtti és folyamatos közzététel a végső befektetők számára, amikor ezek a végső befektetők (megbízók) ügynökeiként járnak el.
- (11) Ez a rendelet kiegészíti a 2009/65 / EK, 2009/138 / EK, 2011/61 / EU, 2014/65 / EU, (EU) 2016/97, (EU) 2016/2341 és a rendeletek által megállapított közzétételi követelményeket. 345/2013 / EU, 346/2013 / EU, (EU) 2015/760 és (EU) 2019/1238, valamint a személyes és egyéni nyugdíjtermékeket szabályozó nemzeti jogszabályokban. Az e rendelet betartásának rendezett és hatékony nyomon követése érdekében a tagállamoknak az e szabályok alapján már kijelölt illetékes hatóságokra kell támaszkodniuk.
- (12) Ez a rendelet fenntartja azokat a követelményeket, amelyek a pénzügyi piaci szereplők és a pénzügyi tanácsadók számára a végső befektetők érdekében tevékenykednek, ideértve, de nem kizárólagosan, a 2009/65 / EK irányelvekben előírt, a befektetések megkezdése előtt megfelelő átvilágítást. 2009/138 / EK, 2011/61 / EU, 2013/36 / EU, 2014/65 / EU, (EU) 2016/97, (EU) 2016/2341, valamint a 345/2013 / EU és (EU) rendelet), Valamint a személyes és egyéni nyugdíjtermékeket szabályozó nemzeti jogszabályokban. Az e szabályok szerinti kötelezettségeik teljesítése érdekében a pénzügyi piaci szereplőknek és a pénzügyi tanácsadóknak be kell épülniük folyamataikba, ideértve az átvilágítási folyamatokat is, és folyamatosan értékelnie kell nemcsak az összes releváns pénzügyi kockázatot, hanem minden olyan fenntarthatósági kockázatot is, amely releváns lényeges negatív hatást gyakorolhat egy befektetés vagy tanácsadás pénzügyi hozamára. Ezért a pénzügyi piaci szereplőknek és a pénzügyi tanácsadóknak politikáikban meg kell határozniuk, hogyan integrálják ezeket a kockázatokat, és közzé kell tenniük ezeket a politikákat.
- (13) Ez a rendelet előírja, hogy a pénzügyi piaci szereplők és pénzügyi tanácsadók, amelyek befektetési tanácsokat vagy biztosítási tanácsokat nyújtanak a biztosítási alapú befektetési termékek (IBIP-k) vonatkozásában, függetlenül a pénzügyi termék és a célpiac tervezésétől, írásos irányelveket tegyenek közzé a fenntarthatóság integrációjáról. integráció átláthatóságának biztosítása.
- (14) A fenntarthatósági kockázat olyan környezeti, társadalmi vagy kormányzási eseményt vagy állapotot jelent, amely, ha bekövetkezik, negatív lényeges hatást gyakorolhat a beruházás értékére, amint azt az ágazati jogszabályok, különösen a 2009/65 / EK, a 2009 / 138 / EK, 2011/61 / EU, 2013/36 / EU, 2014/65 / EU, (EU) 2016/97, (EU) 2016/2341, vagy az azok alapján elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusok és szabályozástechnikai standardok.
- (15) Ez a rendelet nem sértheti a kockázatintegráció 2009/65 / EK, 2009/138 / EK, 2011/61 / EU, 2013/36 / EU, (EU) 2016/97, (EU) 2016 irányelv szerinti szabályait. / 2341, valamint a 345/2013 / EU és a 346/2013 / EU rendelet, valamint a személyes és az egyéni nyugdíjtermékeket szabályozó nemzeti jogszabályok szerint, ideértve, de nem kizárólag, a vonatkozó alkalmazandó arányossági kritériumokat, mint például a méret, a belső szervezet valamint a kérdéses tevékenységek jellege, terjedelme és összetettsége. Ez a rendelet nagyobb

átláthatóságot kíván elérni abban a tekintetben, hogy a pénzügyi piaci szereplők és a pénzügyi tanácsadók hogyan integrálják a fenntarthatósági kockázatokat befektetési döntéseikbe és befektetési vagy biztosítási tanácsadásukba. Amennyiben a fenntarthatósági kockázatértékelés arra a következtetésre vezet, hogy nincsenek a pénzügyi termék szempontjából relevánsnak ítélt fenntarthatósági kockázatok, meg kell magyarázni ennek okait. Amennyiben az értékelés arra a következtetésre vezet, hogy ezek a kockázatok relevánsak, minőségi vagy mennyiségi értelemben közzé kell tenni, hogy ezek a fenntarthatósági kockázatok milyen mértékben befolyásolhatják a pénzügyi termék teljesítményét. A pénzügyi piaci szereplők fenntarthatósági kockázatértékelésének és a szerződéskötés előtti kapcsolódó közzétételének be kell épülnie a pénzügyi tanácsadók szerződés előtti közzétételeibe. A pénzügyi tanácsadóknak közzé kell tenniük, hogyan veszik figyelembe a fenntarthatósági kockázatokat a pénzügyi termék kiválasztási folyamatában, amelyet a tanácsadás előtt bemutatnak a végső befektetőknek, függetlenül a végső befektetők fenntarthatósági preferenciáitól. Ez nem sértheti a 2014/65 / EU és az (EU) 2016/97 irányelveket átültető nemzeti jogszabályok rendelkezéseinek alkalmazását, különös tekintettel a pénzügyi piaci szereplőkre és a pénzügyi tanácsadókra a termékek irányításával, az alkalmasság és a megfelelőség értékelésével kapcsolatos kötelezettségekre, valamint az igények és szükségletek tesztje.

- (16) A befektetési döntések és tanácsok negatív, lényeges vagy valószínűleg lényeges fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt hatásokat okozhatnak, járulhatnak hozzá vagy kapcsolódhatnak közvetlenül hozzájuk.
- (17) E rendelet koherens és következetes alkalmazásának biztosítása érdekében meg kell határozni a „fenntartható befektetés” harmonizált fogalmát, amely előírja, hogy a befektetést befogadó társaságok követik a helyes irányítási gyakorlatot, és biztosítják a „ne okozzanak jelentős kárt” elővigyázatosság elvét, tehát hogy sem a környezeti, sem a társadalmi célkitűzés nincs jelentősen káros.
- (18) Amennyiben a pénzügyi piaci szereplők, figyelembe véve méretüket, tevékenységük jellegét és mértékét, valamint az általuk rendelkezésre bocsátott pénzügyi termékek típusait, figyelembe veszik a fenntarthatósági tényezőkre vonatkozó befektetési döntések fő káros hatásait, amelyek lényegesek vagy valószínűleg lényegesek, akkor integrálnia kell folyamataikba, ideértve az átvilágítási folyamatokat is, a fő pénzügyi és a fenntarthatósági kockázatok mellett a fő káros hatások mérlegelésére szolgáló eljárásokat. Az ilyen eljárásokra vonatkozó információk leírhatják, hogy a pénzügyi piaci szereplők hogyan teljesítik a fenntarthatósággal kapcsolatos felügyeleti felelősségüket vagy egyéb részvényesi elkötelezettségeiket. A pénzügyi piaci szereplőknek weboldalukon információkat kell tartalmazniuk ezekről az eljárásokról és a fő káros hatások ismertetéséről. ⁽¹⁵⁾ (EBA), az 1094/2010 / EU európai parlamenti és tanácsi rendelettel ⁽¹⁶⁾ létrehozott Európai Biztosítási és Foglalkoztatáspolitikai Hatóság (EIOPA), valamint az (EU) rendelettel létrehozott Európai Értékpapír-piaci Hatóság) Az Európai Parlament és a Tanács 1095/2010 ⁽¹⁷⁾ (ESMA) (a továbbiakban: vegyes bizottság), valamint a pénzügyi piaci szereplőknek és a pénzügyi tanácsadóknak figyelembe kell venniük a Gazdasági Szervezet által kidolgozott, a felelős üzleti magatartáshoz szükséges átvilágítási útmutatásokat. Együttműködés és Fejlesztés (OECD), valamint az ENSZ által támogatott felelős befektetési alapelvek.
- (19) A fenntarthatósági tényezők figyelembevétele a befektetési döntéshozatali és tanácsadási folyamatokban a pénzügyi piacokon túlmutató előnyökre is képes. Növelheti a reálgazdaság ellenálló képességét és a pénzügyi rendszer stabilitását. Ezzel végső soron hatással lehet a pénzügyi termékek kockázat-megtérülésére. Ezért elengedhetetlen, hogy a pénzügyi piac

szereplői és pénzügyi tanácsadói megadják a szükséges információkat ahhoz, hogy a végső befektetők megalapozott befektetési döntéseket hozzanak.

- (20)A pénzügyi piaci szereplőknek, amelyek figyelembe veszik a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt fő hátrányos hatásait, az egyes pénzügyi termékekre vonatkozó szerződéskötést megelőző információkban, tömören, minőségi vagy mennyiségi értelemben, közzé kell tenniük az ilyen hatások figyelembevételét, valamint nyilatkozatot kell tenniük arról, hogy A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt kedvezőtlen hatások a folyamatban lévő jelentésekben találhatóak. A fő káros hatások alatt a befektetési döntések és tanácsadás azon hatásait kell érteni, amelyek negatív hatást gyakorolnak a fenntarthatósági tényezőkre.
- (21)A mai napig különféle ambíciójú fenntartható termékeket fejlesztettek ki. Ezért a szerződéskötés előtti és az időszakos jelentésekben történő közzététel céljából meg kell különböztetni a környezeti vagy társadalmi jellemzőket elősegítő pénzügyi termékekre vonatkozó követelményeket, valamint a környezetre pozitív hatást gyakorló pénzügyi termékekre vonatkozó követelményeket. társadalom. Ennek következtében a környezeti vagy társadalmi jellemzőkkel rendelkező pénzügyi termékek tekintetében a pénzügyi piaci szereplőknek közzé kell tenniük, hogy a kijelölt index, a fenntarthatósági index vagy a mainstream index összhangban van-e ezekkel a jellemzőkkel, és ha nem használnak referenciaértéket, információt arról, hogy a fenntarthatóság hogyan a pénzügyi termékek jellemzői teljesülnek. Ami a pénzügyi termékeket illeti, amelyeknek pozitív hatása van a környezetre és a társadalomra, a pénzügyi piaci szereplőknek közzé kell tenniük, hogy mely fenntartható referenciaértékeket alkalmazzák a fenntartható teljesítmény mérésére, és ahol nem használnak referenciaértéket, meg kell magyarázniuk, hogyan teljesül a fenntartható cél. Ezeket az időszakos jelentések útján történő közzétételeket évente kell elvégezni.
- (22)Ez a rendelet nem érinti a pénzügyi piac szereplőinek és a pénzügyi tanácsadók személyzetének javadalmazására vagy teljesítményének értékelésére vonatkozó szabályokat a 2009/65 / EK, 2009/138 / EK, 2011/61 / EU, 2013/36 / EU irányelvek alapján. , 2014/65 / EU, (EU) 2016/97, (EU) 2016/2341, valamint a 345/2013 / EU és 346/2013 / EU rendeletek, illetve a személyeket és az egyéneket szabályozó végrehajtási jogi aktusok és nemzeti jogszabályok nyugdíjtermékek, ideértve, de nem kizárólag, a vonatkozó alkalmazandó arányossági kritériumokat, mint például a méret, a belső szervezet és a kérdéses tevékenységek jellege, terjedelme és összetettsége. Helyénvaló azonban minőségi vagy mennyiségi szempontból nagyobb átláthatóságot elérni a pénzügyi piaci szereplők és a pénzügyi tanácsadók javadalmazási politikája tekintetében, tekintettel a befektetési vagy biztosítási tanácsadásukra,
- (23)Az átláthatóság fokozása és a végső befektetők tájékoztatása érdekében információkhoz való hozzáférés arról, hogy a pénzügyi piaci szereplők és a pénzügyi tanácsadók hogyan integrálják a releváns fenntarthatósági kockázatokat, legyenek azok lényegesek vagy valószínűleg lényegesek a befektetési döntéshozatali folyamatokban, ideértve az ilyen szervezeti, kockázatkezelési és irányítási szempontokat is. a folyamatokat, illetve azok tanácsadó folyamatait úgy kell szabályozni, hogy megkövetelik, hogy az egységek honlapjaikon tömör információkat tartsanak fenn az irányelvekről.
- (24)Az uniós jogszabályokban meghatározott jelenlegi közzétételi követelmények nem követelik meg az összes olyan információ nyilvánosságra hozatalát, amely ahhoz szükséges, hogy megfelelően tájékoztassák a végső befektetőket a környezeti vagy társadalmi jellemzőkkel rendelkező pénzügyi termékekbe vagy a fenntarthatósági célkitűzéseket elérő pénzügyi termékekbe történő befektetéseik fenntarthatóságával összefüggő hatásairól. Ezért

helyénvaló konkrétabb és szabványosabb közzétételi követelményeket meghatározni az ilyen befektetésekkel kapcsolatban. Például a pénzügyi termékek fenntarthatósággal kapcsolatos általános hatását rendszeresen jelenteni kell a választott fenntartható befektetési cél méréséhez releváns mutatók segítségével. Ha megfelelő indexet jelöltek ki referencia-referenciaértékként, ezt az információt meg kell adni a kijelölt indexről, valamint egy széles piaci indexről is az összehasonlítás lehetővé tétele érdekében. Amennyiben az ESZA vezetői elérhetővé teszik az adott alap célkitűzését jelentő pozitív társadalmi hatásokról, az elért általános társadalmi eredményekről és a 346/2013 / EU rendeletnek megfelelően alkalmazott kapcsolódó módszerekről, adott esetben megtehetik, felhasználhatja ezeket az információkat az e rendelet szerinti közzétételek céljából.

- (25) A 2013/34 / EU európai parlamenti és tanácsi irányelv (¹⁸) átláthatósági kötelezettségeket ír elő a környezetvédelmi, társadalmi és vállalatirányítási kérdések tekintetében a nem pénzügyi jelentéstétel terén. Az irányelv által előírt forma és megjelenítés azonban nem mindig alkalmas a pénzügyi piaci szereplők és a pénzügyi tanácsadók közvetlen felhasználására a végső befektetőkkel való kapcsolattartás során. A pénzügyi piaci szereplőknek és a pénzügyi tanácsadóknak lehetőséget kell biztosítani arra, hogy adott esetben a vezetői jelentésekben és a nem pénzügyi kimutatásokban szereplő információkat felhasználják e rendelet alkalmazásában az említett irányelvvel összhangban.
- (26) A pénzügyi piaci szereplők és pénzügyi tanácsadók weboldalain közzétett információk megbízhatóságának biztosítása érdekében ezeket az információkat naprakészen kell tartani, és az ilyen információk bármilyen módosítását vagy változását világosan meg kell magyarázni.
- (27) Annak ellenére, hogy ez a rendelet nem terjed ki a 883/2004 / EK és a 987/2009 / EK rendelet hatálya alá tartozó nemzeti társadalombiztosítási rendszerekre, tekintettel arra a tényre, hogy a tagállamok egyre inkább megnyitják a kötelező nyugdíjrendszerek társadalombiztosítási rendszereiket a pénzügyi piac résztvevőinek vagy más magánjogi jogalanyoknak, és mivel ezek a rendszerek fenntarthatósági kockázatoknak vannak kitéve, és figyelembe vehetik a fenntarthatóság káros hatásait, elősegíthetik a környezeti vagy társadalmi jellemzőket vagy fenntartható befektetéseket folytathatnak, a tagállamoknak lehetőséget kell biztosítani ennek alkalmazására Szabályozás az ilyen rendszerek tekintetében az információs aszimmetriák enyhítése érdekében.
- (28) Ez a rendelet nem akadályozhatja meg a tagállamokat abban, hogy szigorúbb rendelkezéseket fogadjanak el vagy tartsanak fenn az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodásra vonatkozó politikák közzétételére és a fenntartók számára a végbefektetőknek szóló további közzétételre vonatkozóan, feltéve, hogy az érintett pénzügyi piaci szereplők és pénzügyi tanácsadók székhelye van területén. Az ilyen rendelkezések azonban nem akadályozhatják e rendelet hatékony alkalmazását vagy céljainak elérését.
- (29) Az (EU) 2016/2341 irányelv értelmében a foglalkoztatói nyugellátást szolgáltató intézményeknek a folyamatosság és a szabályszerűség biztosítása érdekében már az irányítási és kockázatkezelési szabályokat kell alkalmazniuk befektetési döntéseikre és kockázatértékeléseikre. A befektetési döntéseket és a releváns kockázatok értékelését, ideértve a környezeti, társadalmi és irányítási kockázatokat is, oly módon kell meghozni, hogy biztosítsák a foglalkoztatói nyugellátást szolgáltató intézmények tagjai és kedvezményezettjei érdekeinek betartását. Az EIOPA-nak iránymutatásokat kell kiadnia, amelyek meghatározzák, hogy az IORP-k által végrehajtott befektetési döntések és kockázatértékelések hogyan veszik figyelembe az irányelv szerinti környezeti, társadalmi és irányítási kockázatokat.

(30)Az EBH-t, az EIOPA-t és az ESMA-t (együttesen: az „ESA-k”) fel kell hatalmazni a vegyes bizottságon keresztül, hogy dolgozzanak ki szabályozástechnikai standardtervezeteket az éghajlatváltozással és egyéb szempontokkal kapcsolatos fenntarthatósági mutatókkal kapcsolatos információk tartalmának, módszertanának és bemutatásának további meghatározása érdekében. a környezettel kapcsolatos káros hatások, a szociális és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tiszteletben tartása, a korrupció és a megvesztegetés elleni kérdések, valamint az információk megjelenítésének és tartalmának meghatározása a környezeti vagy társadalmi előmozdítással kapcsolatban jellemzők és fenntartható befektetési célok, amelyeket az 1093/2010 / EU, az 1094/2010 / EU és az EU rendelet 10–14. cikkével összhangban közzé kell tenni a pénzügyi piac szereplőinek szerződéskötést megelőző dokumentumaiban, éves jelentéseiben és weboldalain.) 1095/2010.A Bizottságot fel kell hatalmazni arra, hogy az Európai Unió működéséről szóló szerződés (EUMSZ) 290. cikke alapján felhatalmazáson alapuló jogi aktusok útján elfogadja ezeket a szabályozástechnikai standardokat, és az 1093/2010 / EU rendelet 10–14. Cikkével összhangban. , 1094/2010 / EU és 1095/2010 / EU.

(31)Az európai felügyeleti hatóságokat a vegyes bizottságon keresztül megbízni kell végrehajtási technikai standardok tervezetének kidolgozására, hogy meghatározzák a környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítására és a marketingkommunikációba történő fenntartható beruházásokra vonatkozó információk szokásos megjelenítését. A Bizottságot fel kell hatalmazni arra, hogy ezeket a végrehajtás-technikai standardokat az EUMSZ 291. cikke szerinti végrehajtási jogi aktus útján fogadja el, az 1093/2010 / EU, az 1094/2010 / EU és az EU rendelet 15. cikkének megfelelően. 1095/2010.

(32)Mivel az éves jelentések elvben a teljes naptári évek üzleti eredményeit foglalják össze, e rendeletnek az ilyen jelentésekre vonatkozó átláthatósági követelményekre vonatkozó rendelkezéseit csak 2022. január 1-jéig szabad alkalmazni.

(33)Az e rendeletben foglalt közzétételi szabályoknak ki kell egészíteniük a 2009/65 / EK, a 2009/138 / EK, a 2011/61 / EU, a 2014/65 / EU, az (EU) 2016/97 és az (EU) 2016/2341 irányelv rendelkezéseit. és 345/2013 / EU, 346/2013 / EU, (EU) 2015/760 és (EU) 2019/1238 rendelet.

(34)Ez a rendelet tiszteletben tartja az alapvető jogokat, és betartja azokat az elveket, amelyeket különösen az Európai Unió Alapjogi Chartája ismer el.

(35)Mivel e rendelet célkitűzéseit, nevezetesen a végső befektetők védelmének megerősítését és a számukra történő nyilvánosságra hozatal javítását, beleértve a végső befektetők határokon átnyúló vásárlásait is, a tagállamok nem tudják kielégítően megvalósítani, hanem a egységes nyilvánosságra hozatali követelményeket állapíthat meg, amelyeket jobban el lehet érni uniós szinten, az Unió intézkedéseket fogadhat el az Európai Unióról szóló szerződés 5. cikkében meghatározott szubszidiaritás elvével összhangban. Az említett cikkben foglalt arányosság elvének megfelelően ez a rendelet nem lépi túl az e célok eléréséhez szükséges mértéket,

ELFOGADTA EZT A RENDELETET:

1. cikk

Téma

Ez a rendelet harmonizált szabályokat állapít meg a pénzügyi piaci szereplők és a pénzügyi tanácsadók számára az átláthatóság vonatkozásában a fenntarthatósági kockázatok integrálása és a folyamatokban a fenntarthatóságra gyakorolt káros hatások figyelembevétele, valamint a

pénzügyi termékek vonatkozásában a fenntarthatósággal kapcsolatos információk szolgáltatása tekintetében.

2. cikk

Definíciók

E rendelet alkalmazásában a következő fogalommeghatározásokat kell alkalmazni:

(1) „pénzügyi piaci szereplő”:

- a) biztosítási vállalkozás, amely biztosítási alapú befektetési terméket (IBIP) tesz elérhetővé;
- b) befektetési vállalkozás, amely portfóliókezelést biztosít;
- c) foglalkoztatói nyugellátást szolgáltató intézmény (IORP);
- d) nyugdíjtermék gyártója;
- e) alternatív befektetési alapkezelő (ABAK);
- f) páneurópai magánnyugdíjtermék-szolgáltató (PEPP);
- g) a 345/2013 / EU rendelet 14. cikkével összhangban nyilvántartásba vett minősített kockázatitőke-alap kezelője;
- h) a 346/2013 / EU rendelet 15. cikkével összhangban nyilvántartásba vett minősített szociális vállalkozási alap kezelője;
- (én)átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás alapkezelő társasága (ÁÉKBV alapkezelő társaság); vagy
- j) portfóliókezelést nyújtó hitelintézet;

(2) „biztosítóintézet”: a 2009/138 / EK irányelv 18. cikkével összhangban engedélyezett biztosítóintézet;

(3) „biztosítási alapú befektetési termék” vagy „IBIP”:

- a) az 1286/2014 / EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (¹⁹) 4. cikkének 2. pontjában meghatározott biztosítási alapú befektetési termék ; vagy
- b) olyan biztosítási termék, amelyet professzionális befektető számára bocsátanak rendelkezésre, és amely olyan lejáratú vagy visszavételi értéket kínál, amely részben vagy egészben közvetlenül vagy közvetve ki van téve a piaci ingadozásoknak;

(4) „alternatív befektetési alapkezelő” vagy „ABAK”: a 2011/61 / EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének b) pontjában meghatározott ABAK;

(5) „befektetési vállalkozás”: a 2014/65 / EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 1. pontjában meghatározott befektetési vállalkozás;

(6) „portfóliókezelés”: a 2014/65 / EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 8. pontjában meghatározott portfóliókezelés;

(7) „foglalkoztatói nyugellátást szolgáltató intézmény” vagy „foglalkoztatói nyugellátást szolgáltató intézmény”: az (EU) 2016/2341 irányelv 9. cikkével összhangban engedélyezett vagy nyilvántartásba vett foglalkoztatói nyugellátást szolgáltató intézmény, kivéve azt az intézményt, amelynek tekintetében egy tagállam az 5. cikk alkalmazását választotta vagy az olyan intézmény, amely olyan nyugdíjrendszereket működtet, amelyek együttesen kevesebb mint 15 taggal rendelkeznek;

(8) „nyugdíjtermék”:

- a) az 1286/2014 / EU rendelet 2. cikke (2) bekezdésének e) pontjában említett nyugdíjtermék; vagy

- b) az 1286/2014 / EU rendelet 2. cikke (2) bekezdésének g) pontjában említett egyedi nyugdíjtermék;
- (9) „páneurópai magánnyugdíjtermék” vagy „PEPP”: az (EU) 2019/1238 rendelet 2. cikkének 2. pontjában említett termék;
- (10) „ÁÉKBV-alapkezelő társaság”:
- a) a 2009/65 / EK irányelv 2. cikke (1) bekezdésének b) pontjában meghatározott alapkezelő társaság; vagy
 - b) a 2009/65 / EK irányelvnek megfelelően engedélyezett befektetési társaság, amely nem nevezett ki az irányelv alapján engedélyezett alapkezelő társaságot az irányításához;
- (11) „pénzügyi tanácsadó”:
- a) biztosítási közvetítő, amely biztosítási tanácsadást nyújt az IBIP-kkel kapcsolatban;
 - b) biztosítóintézet, amely biztosítási tanácsadást nyújt az IBIP-kkel kapcsolatban;
 - c) befektetési tanácsadást nyújtó hitelintézet;
 - d) befektetési vállalkozás, amely befektetési tanácsadást nyújt;
 - e) ABAK, amely befektetési tanácsadást nyújt a 2011/61 / EU irányelv 6. cikke (4) bekezdése b) pontjának i. alpontjával összhangban; vagy
 - f) ÁÉKBV-alapkezelő társaság, amely befektetési tanácsadást nyújt a 2009/65 / EK irányelv 6. cikke (3) bekezdése b) pontjának i. alpontjával összhangban;
- (12) „pénzügyi termék”:
- a) az e cikk 6. pontjának megfelelően kezelt portfólió;
 - b) alternatív befektetési alap (ABA);
 - c) IBIP;
 - d) nyugdíjtermék;
 - e) nyugdíjrendszer;
 - f) ÁÉKBV; vagy
 - g) egy PEPP;
- (13) „alternatív befektetési alapok” vagy „ABA-k”: a 2011/61 / EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének a) pontjában meghatározott ABA-k;
- (14) „nyugdíjrendszer”: az (EU) 2016/2341 irányelv 6. cikkének 2. pontjában meghatározott nyugdíjrendszer;
- (15) „átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás” vagy „ÁÉKBV”: a 2009/65 / EK irányelv 5. cikkével összhangban engedélyezett vállalkozás;
- (16) „befektetési tanácsadás”: a 2014/65 / EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 4. pontjában meghatározott befektetési tanácsadás;
- (17) „fenntartható beruházás”: olyan gazdasági tevékenységbe történő beruházás, amely hozzájárul a környezeti célkitűzéshez, amelyet például az energia, a megújuló energia, az alapanyagok, a víz és a földhasználat, a hulladéktermelés, valamint a hulladéktermelés kulcsfontosságú erőforrás-hatékonysági mutatóival mérnek. és az üvegházhatásúgáz-kibocsátás, vagy annak hatása a biológiai sokféleségre és a körforgásos gazdaságra, vagy egy gazdasági tevékenységbe történő beruházás, amely hozzájárul a társadalmi célkitűzéshez, különösen olyan beruházás, amely hozzájárul az egyenlőtlenség leküzdéséhez vagy elősegíti a társadalmi kohéziót, a társadalmi integrációt és a munkaerőt kapcsolatok, vagy befektetés humántőkébe vagy gazdaságilag vagy társadalmilag hátrányos helyzetű közösségekbe, feltéve, hogy ezek

a beruházások nem károsítják jelentősen ezeket a célokat, és hogy a befektetést befogadó társaságok követik a helyes irányítási gyakorlatot, különösen a megbízható irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, a személyzet javadalmazása és az adók betartása tekintetében;

- (18) „szakmai befektető”: olyan ügyfél, aki megfelel a 2014/65 / EU irányelv II. mellékletében meghatározott kritériumoknak;
- (19) „lakossági befektető”: olyan befektető, aki nem szakmai befektető;
- (20) „biztosítási közvetítő”: az (EU) 2016/97 irányelv 2. cikke (1) bekezdésének 3. pontjában meghatározott biztosítási közvetítő;
- (21) „biztosítási tanácsadás”: az (EU) 2016/97 irányelv 2. cikke (1) bekezdésének 15. pontjában meghatározott tanácsadás;
- (22) „fenntarthatósági kockázat”: olyan környezeti, társadalmi vagy kormányzási esemény vagy feltétel, amely bekövetkezése esetén tényleges vagy potenciális lényeges negatív hatást gyakorolhat a beruházás értékére;
- (23) „Európai hosszú távú befektetési alap” vagy „EHTBA”: az (EU) 2015/760 rendelet 6. cikkével összhangban engedélyezett alap;
- (24) „fenntarthatósági tényezők”: környezeti, szociális és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tiszteletben tartása, a korrupció és a megvesztegetés elleni kérdések.

3. cikk

A fenntarthatósági kockázati politikák átláthatósága

- (1) A pénzügyi piaci szereplők honlapjaikon közzétesznek információkat a fenntarthatósági kockázatok befektetési döntéshozatali folyamatba történő integrálására vonatkozó politikájukról.
- (2) A pénzügyi tanácsadók a fenntarthatósági kockázatok integrációjára vonatkozó politikájukkal kapcsolatos információkat honlapjukon közzéteszik befektetési vagy biztosítási tanácsadásukban.

4. cikk

A hátrányos fenntarthatósági hatások átláthatósága entitás szinten

- (1) A pénzügyi piac szereplői közzéteszik és honlapjaikon fenntartják:
- a) amennyiben figyelembe veszik a beruházási döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt fő hátrányos hatásait, nyilatkoznak az átvilágítás politikáiról e hatások tekintetében, figyelembe véve méretüket, tevékenységük jellegét és mértékét, valamint az általuk rendelkezésre bocsátott pénzügyi termékek típusait; vagy
- b) amennyiben nem veszik figyelembe a beruházási döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt kedvezőtlen hatásait, egyértelmű okok, miért nem teszik ezt meg, ideértve adott esetben információkat arról, hogy szándékoznak-e figyelembe venni az ilyen káros hatásokat.
- (2) A pénzügyi piaci szereplőknek az (1) bekezdés a) pontjával összhangban szolgáltatott információkba fel kell venniük legalább a következőket:
- a) információk a fenntartható fejlődés fő hátrányos hatásainak és mutatóinak azonosítására és rangsorolására vonatkozó politikájukról;
- b) a fenntarthatóság fő hátrányos hatásainak és az azokhoz kapcsolódó, vagy adott esetben tervezett intézkedéseknek a leírása;
- c) adott esetben a 2007/36 / EK irányelv 3g. cikkével összhangban a megbízási politikák rövid összefoglalása;

d) utalás a felelősségteljes üzleti magatartási kódexek és a kellő gondosság és jelentéstétel nemzetközileg elismert szabványainak betartására, és adott esetben a Párizsi Megállapodás célkitűzéseivel való összhangjuk mértéke.

(3) Az (1) bekezdéstől eltérve, 2021. június 30-tól a pénzügyi piaci szereplők a mérlegfordulónapjukon túllépve a pénzügyi évben átlagosan 500 alkalmazott számának kritériumát, közzéteszik és honlapjukon közzéteszik a kellő gondosságról szóló nyilatkozatot. a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt fő hátrányos hatásainak figyelembevételével. Ez a nyilatkozat legalább a (2) bekezdésben említett információkat tartalmazza.

(4) Az e cikk (1) bekezdésétől eltérve, 2021. június 30-tól azon pénzügyi piaci szereplők, amelyek a 2013/34 / EU irányelv 3. cikkének (7) bekezdésében említett nagy csoport anyavállalatai, meghaladják a mérleget a csoport dátuma konszolidált alapon, a pénzügyi év során átlagosan 500 alkalmazott számának kritériuma közzéteszi és honlapjain közzéteszi az átvilágítási politikájáról szóló nyilatkozatot a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt fő hátrányos hatásainak tekintetében. . Ez a nyilatkozat legalább a (2) bekezdésben említett információkat tartalmazza.

(5) A pénzügyi tanácsadók közzéteszik és honlapjukon fenntartják:

a) információk arról, hogy figyelembe véve méretüket, tevékenységük jellegét és mértékét, valamint a pénzügyi termékek típusait, amelyekkel kapcsolatban tanácsot adnak, befektetési tanácsadásukban vagy biztosítási tanácsadásukban figyelembe veszik-e a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt fő hátrányos hatásokat; vagy

b) információk arról, hogy miért nem veszik figyelembe a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt kedvezőtlen hatásait a befektetési tanácsadásukban vagy a biztosítási tanácsadásukban, és adott esetben információkat tartalmaznak arról, hogy szándékoznak-e figyelembe venni az ilyen káros hatásokat.

(6) 2020. december 30-ig az európai felügyeleti hatóságok a vegyes bizottság révén szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoznak ki az 1093/2010 / EU, az 1094/2010 / EU és az (EU) Nr. Az e cikk (1) - (5) bekezdésében említett információk tartalmáról, módszertanáról és bemutatásáról szóló 1095/2010. Sz. Rendelet az éghajlatra gyakorolt káros hatásokkal és a környezettel kapcsolatos egyéb káros hatásokkal kapcsolatos fenntarthatósági mutatók tekintetében.

Az európai felügyeleti hatóságok adott esetben az Európai Környezetvédelmi Ügynökségtől és az Európai Bizottság Közös Kutatóközpontjától kérnek hozzájárulást.

A Bizottság felhatalmazást kap e rendelet kiegészítésére az első albekezdésben említett szabályozási technikai standardok elfogadásával az 1093/2010 / EU, az 1094/2010 / EU és az (EU) rendelet 10–14. Cikkével összhangban. 1095/2010.

(7) 2021. december 30-ig az EFH-k a vegyes bizottság révén szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoznak ki az 1093/2010 / EU, az 1094/2010 / EU és az (EU) Nr. 1095/2010 az e cikk (1) - (5) bekezdésében említett információk tartalmáról, módszertanáról és bemutatásáról a fenntarthatósági mutatók tekintetében a szociális és munkavállalói kérdések káros hatásai, az emberi jogok tiszteletben tartása, a korrupcióellenes és vesztegetésellenes ügyek.

A Bizottság felhatalmazást kap e rendelet kiegészítésére az első albekezdésben említett szabályozási technikai standardok elfogadásával az 1093/2010 / EU, az 1094/2010 / EU és az (EU) rendelet 10–14. Cikkével összhangban. 1095/2010.

5. cikk

A javadalmazási politikák átláthatósága a fenntarthatósági kockázatok integrálásával kapcsolatban

(1) A pénzügyi piaci szereplők és a pénzügyi tanácsadók javadalmazási politikájukban információkat kell tartalmazniuk arról, hogy ezek a politikák összhangban állnak-e a fenntarthatósági kockázatok integrációjával, és ezeket az információkat közzéteszik a weboldalukon.

(2) Az (1) bekezdésben említett információkat bele kell foglalni azokba a javadalmazási politikákba, amelyeket a pénzügyi piaci szereplőknek és a pénzügyi tanácsadóknak az ágazati jogszabályokkal, különösen a 2009/65 / EK, a 2009/138 / EK, 2011 irányelvekkel összhangban kell létrehozniuk és fenntartaniuk. / 61 / EU, 2013/36 / EU, 2014/65 / EU, (EU) 2016/97 és (EU) 2016/2341.

6. cikk

A fenntarthatósági kockázatok integrációjának átláthatósága

(1) A pénzügyi piaci szereplőknek a szerződés előtti közzététel során fel kell venniük a következők leírását:

a) a fenntarthatósági kockázatok befektetési döntéseikbe történő beépítésének módja; és

b) a fenntarthatósági kockázatoknak az általuk rendelkezésre bocsátott pénzügyi termékek hozamára gyakorolt valószínű hatásainak értékelésének eredményei.

Amennyiben a pénzügyi piaci szereplők úgy ítélik meg, hogy a fenntarthatósági kockázatok nem relevánsak, az első albekezdésben említett leírásoknak világos és tömör magyarázatot kell tartalmazniuk ennek okaira.

(2) A pénzügyi tanácsadók a szerződés lejárta előtt közzéteszik a következők leírását:

a) a fenntarthatósági kockázatok befektetési vagy biztosítási tanácsadásukba történő beépítésének módja; és

b) a fenntarthatósági kockázatoknak az általuk tanácsolt pénzügyi termékek hozamára gyakorolt valószínű hatásainak felmérésének eredménye.

Amennyiben a pénzügyi tanácsadók úgy ítélik meg, hogy a fenntarthatósági kockázatok nem relevánsak, az első albekezdésben említett leírásoknak világos és tömör magyarázatot kell tartalmazniuk ennek okaira.

(3) Az e cikk (1) és (2) bekezdésében említett információkat a következő módon kell közzétenni:

a) ABAK-ok esetében a 2011/61 / EU irányelv 23. cikkének (1) bekezdésében említett befektetőknek szóló tájékoztatásban;

b) biztosítóintézetek esetében a 2009/138 / EK irányelv 185. cikkének (2) bekezdésében említett információk nyújtása során, vagy adott esetben az (EU) 2016/97 irányelv 29. cikkének (1) bekezdésével összhangban;

c) foglalkoztatói nyugellátást szolgáltató intézmények esetében az (EU) 2016/2341 irányelv 41. cikkében említett információk szolgáltatásában;

d) minősített kockázattitőke-alapok kezelői számára a 345/2013 / EU rendelet 13. cikkének (1) bekezdésében említett információk nyújtása során;

e) minősített szociális vállalkozási alapok kezelői számára a 346/2013 / EU rendelet 14. cikkének (1) bekezdésében említett információk szolgáltatása során;

- f) a nyugdíjtermékek gyártói számára, írásban, kellő időben, mielőtt a lakossági befektetőket kötnék a nyugdíjtermékekre vonatkozó szerződések;
- g) ÁÉKBV-alapkezelő társaságok esetében a 2009/65 / EK irányelv 69. cikkében említett tájékoztatóban;
- h) befektetési vállalkozások esetében, amelyek portfóliókezelést nyújtanak vagy befektetési tanácsadást nyújtanak a 2014/65 / EU irányelv 24. cikkének (4) bekezdésével összhangban;
- (én) a 2014/65 / EU irányelv 24. cikkének (4) bekezdésével összhangban portfóliókezelést nyújtó vagy befektetési tanácsadást nyújtó hitelintézetek esetében;
- j) az IBIP-kkel kapcsolatos biztosítási tanácsadást nyújtó biztosítási közvetítők és biztosítási vállalkozások, valamint a piaci ingadozásoknak kitett nyugdíjtermékekkel kapcsolatos biztosítási tanácsadók, az (EU) 2016/97 irányelv 29. cikkének (1) bekezdésével összhangban;
- k) az EHTBA-k ABAK-ok esetében az (EU) 2015/760 rendelet 23. cikkében említett tájékoztatóban;
- l) a PEPP-szolgáltatók esetében az (EU) 2019/1238 rendelet 26. cikkében említett PEPP-alapinformációs dokumentumban.

7. cikk

A hátrányos fenntarthatósági hatások átláthatósága a pénzügyi termékek szintjén

(1) 2022. december 30-ig minden olyan pénzügyi termék esetében, ahol a pénzügyi piaci szereplő a 4. cikk (1) bekezdésének a) pontját vagy a 4. cikk (3) vagy (4) bekezdését alkalmazza, a 6. cikk (3) bekezdésében említett közzétételeknek tartalmazniuk kell a következő:

- a) egyértelmű és indokolt magyarázat arról, hogy egy pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt fő káros hatásokat figyelembe veszi-e, és ha igen, hogyan;
- b) nyilatkozat arról, hogy a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt fő káros hatásokról a 11. cikk (2) bekezdése szerint közzéteendő információk állnak rendelkezésre.

Ha a 11. cikk (2) bekezdésében szereplő információk tartalmazzák a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt fő káros hatások számszerűsítését, akkor ezek az információk a 4. cikk (6) és (7) bekezdése alapján elfogadott szabályozástechnikai standardok rendelkezéseire támaszkodhatnak.

(2) Amennyiben egy pénzügyi piaci szereplő a 4. cikk (1) bekezdésének b) pontját alkalmazza, a 6. cikk (3) bekezdésében említett közzétételeknek minden pénzügyi termékre vonatkozóan tartalmaznia kell egy nyilatkozatot arról, hogy a pénzügyi piaci szereplő nem veszi figyelembe a befektetés káros hatásait döntések a fenntarthatósági tényezőkről és azok okairól.

8. cikk

A környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdításának átláthatósága a szerződéskötés előtti közzététel során

(1) Ha egy pénzügyi termék elősegíti - egyéb jellemzők mellett - a környezeti vagy társadalmi jellemzőket, vagy ezek kombinációját, feltéve, hogy a befektetési társaságok jó irányítási gyakorlatot követnek, a 6. cikk (1) bekezdésének megfelelően közzéteendő információkat) és (3) bekezdésének a következőket kell tartalmaznia:

- a) információk e jellemzők teljesüléséről;
- b) ha egy indexet referencia-referenciamutatóként jelöltek ki, akkor információ arról, hogy ez az index összhangban van-e az említett jellemzőkkel.

(2) A pénzügyi piaci szereplőknek a 6. cikk (1) és (3) bekezdésének megfelelően közzéteendő információkban fel kell tüntetniük, hogy hol található az e cikk (1) bekezdésében említett index kiszámításához használt módszer.

(3) Az európai felügyeleti hatóságok a vegyes bizottságon keresztül szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoznak ki az e cikk alapján közzéteendő információk bemutatásának és tartalmának részleteinek meghatározása érdekében.

Az első albekezdésben említett szabályozástechnikai standardtervezetek kidolgozása során az európai felügyeleti hatóságok figyelembe veszik a pénzügyi termékek különféle típusait, jellemzőit és a közöttük fennálló különbségeket, valamint azt a célt, hogy a közzététel pontos, tisztességes, világos legyen, nem félrevezető, egyszerű és tömör.

Az európai felügyeleti hatóságok 2020. december 30-ig benyújtják a Bizottsághoz az első albekezdésben említett szabályozástechnikai standardtervezeteket.

A Bizottság felhatalmazást kap e rendelet kiegészítésére az első albekezdésben említett szabályozási technikai standardok elfogadásával az 1093/2010 / EU, az 1094/2010 / EU és az (EU) rendelet 10–14. Cikkével összhangban. 1095/2010.

9. cikk

A fenntartható befektetések átláthatósága a szerződéskötés előtti közzétételben

(1) Ha egy pénzügyi termék célja a fenntartható befektetés, és referencia-referenciaértékként indexet jelöltek ki, a 6. cikk (1) és (3) bekezdése szerint közzéteendő információkat a következőknek kell kísérniük:

a) információ arról, hogy a kijelölt index hogyan illeszkedik e célhoz;

b) magyarázat arra, hogy miért és miben különbözik a kijelölt index e célkitűzéshez képest a széles piaci indextől.

(2) Amennyiben egy pénzügyi termék célja a fenntartható befektetés, és referencia-referenciaértékként nem jelöltek ki indexet, a 6. cikk (1) és (3) bekezdésének megfelelően közzéteendő információknak tartalmazniuk kell annak magyarázatát, hogy ezt a célt hogyan kell elérte.

(3) Ha egy pénzügyi termék célja a szén-dioxid-kibocsátás csökkentése, a 6. cikk (1) és (3) bekezdése szerint közzéteendő információknak tartalmazniuk kell az alacsony szén-dioxid-kibocsátás kitettségének célját a hosszú távú globális cél elérése érdekében. a Párizsi Megállapodás

E cikk (2) bekezdésétől eltérve, ha az (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendelettel (²⁰) [összhangban](#) nem áll rendelkezésre az EU éghajlat-változási referenciaértéke vagy az EU Párizshoz igazított referenciaértéke, az említett információk A 6. cikkben foglaltaknak részletes magyarázatot kell tartalmazniuk arról, hogy a Párizsi Megállapodás globális felmelegedés hosszú távú célkitűzéseinek elérése érdekében miként biztosítják a szén-dioxid-kibocsátás csökkentésének célkitűzésének elérésére irányuló folyamatos erőfeszítéseket.

(4) A pénzügyi piaci szereplőknek a 6. cikk (1) és (3) bekezdésének megfelelően közzéteendő információkban fel kell tüntetniük, hogy az e cikk (1) bekezdésében említett indexek kiszámításához használt módszer és a referenciaértékek hol találhatóak. e cikk (3) bekezdésének második albekezdésében találhatóak.

(5) Az európai felügyeleti hatóságok a vegyes bizottságon keresztül szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoznak ki az e cikk alapján közzéteendő információk bemutatásának és tartalmának részleteinek meghatározása érdekében.

Az e bekezdés első albekezdésében említett szabályozástechnikai standardtervezetek kidolgozása során az EFH-knak figyelembe kell venniük a pénzügyi termékek különféle típusait, az (1), (2) és (3) bekezdésben említett célkitűzéseiket és a közöttük lévő különbségeket, valamint az a cél, hogy a közzétételnek pontosnak, tisztességesnek, egyértelműnek, nem félrevezetőnek, egyszerűnek és tömörnek kell lennie.

Az európai felügyeleti hatóságok 2020. december 30-ig benyújtják a Bizottsághoz az első albekezdésben említett szabályozástechnikai standardtervezeteket.

A Bizottság felhatalmazást kap e rendelet kiegészítésére az első albekezdésben említett szabályozási technikai standardok elfogadásával az 1093/2010 / EU, az 1094/2010 / EU és az (EU) rendelet 10–14. Cikkével összhangban. 1095/2010.

10. cikk

A környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdításának és a weboldalakon történő fenntartható beruházások átláthatósága

(1) A pénzügyi piaci szereplők a 8. cikk (1) bekezdésében, valamint a 9. cikk (1), (2) és (3) bekezdésében említett pénzügyi termékekről a következő információkat teszik közzé és tartják fenn honlapjaikon:

a) a környezeti vagy társadalmi jellemzők vagy a fenntartható beruházási cél leírása;

b) információk a pénzügyi termékre kiválasztott fenntartható beruházások környezeti vagy társadalmi jellemzőinek vagy hatásainak értékelésére, mérésére és nyomon követésére, beleértve annak adatforrásait, az alapul szolgáló eszközök átvilágítási kritériumait és a környezeti tényezők mérésére használt releváns fenntarthatósági mutatókat vagy társadalmi jellemzők vagy a pénzügyi termék általános fenntartható hatása;

c) a 8. és 9. cikkben említett információk;

d) a 11. cikkben említett információk.

Az első albekezdés alapján nyilvánosságra hozandó információknak világosak, tömörek és érthetőek a befektetők számára. Pontos, tisztességes, egyértelmű, nem félrevezető, egyszerű és tömör módon kell közzétenni, és a weboldal jól elérhető, könnyen hozzáférhető területén.

(2) Az európai felügyeleti hatóságok a vegyes bizottságon keresztül szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoznak ki az (1) bekezdés első albekezdésének a) és b) pontjában említett információk tartalmának részleteinek, valamint a hivatkozott megjelenítési követelményeknek a meghatározása érdekében. bekezdés második albekezdésében.

Az e bekezdés első albekezdésében említett szabályozástechnikai standardtervezetek kidolgozása során az európai felügyeleti hatóságok figyelembe veszik a pénzügyi termékek különféle típusait, azok jellemzőit és céljait, valamint az (1) bekezdésben említett különbségeket. Az európai felügyeleti hatóságok frissítik a szabályozási technikai standardokat a szabályozási és technológiai fejlemények fényében.

Az európai felügyeleti hatóságok 2020. december 30-ig benyújtják a Bizottsághoz az első albekezdésben említett szabályozástechnikai standardtervezeteket.

A Bizottság felhatalmazást kap e rendelet kiegészítésére az első albekezdésben említett szabályozási technikai standardok elfogadásával az 1093/2010 / EU, az 1094/2010 / EU és az (EU) rendelet 10–14. Cikkével összhangban. 1095/2010.

11. cikk

A környezeti vagy társadalmi jellemzők és a fenntartható beruházások előmozdításának átláthatósága az időszakos jelentésekben

(1) Ha a pénzügyi piaci szereplők a 8. cikk (1) bekezdésében vagy a 9. cikk (1), (2) vagy (3) bekezdésében említett pénzügyi terméket tesznek elérhetővé, időszakos jelentésekben a következők leírását kell tartalmazniuk:

a) a 8. cikk (1) bekezdésében említett pénzügyi termék esetében a környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesülésének mértéke;

b) a 9. cikk (1), (2) vagy (3) bekezdésében említett pénzügyi termék esetében:

(én) a pénzügyi termék általános fenntarthatósággal kapcsolatos hatása a releváns fenntarthatósági mutatók segítségével; vagy

ii. ha egy indexet referencia-referenciaértékként jelöltek ki, a pénzügyi termék fenntarthatósággal kapcsolatos általános hatásának összehasonlítása a kijelölt index és egy széles piaci index fenntarthatósági mutatókon keresztüli hatásainak összehasonlításával.

(2) Az e cikk (1) bekezdésében említett információkat a következő módon kell közzétenni:

a) ABAK-ok esetében a 2011/61 / EU irányelv 22. cikkében említett éves jelentésben;

b) biztosítóintézetek esetében évente írásban, a 2009/138 / EK irányelv 185. cikkének (6) bekezdésével összhangban;

c) foglalkoztatói nyugellátást szolgáltató intézmények esetében az (EU) 2016/2341 irányelv 29. cikkében említett éves jelentésben;

d) minősített kockázati tőke-alapok kezelői esetében a 345/2013 / EU rendelet 12. cikkében említett éves jelentésben;

e) minősített szociális vállalkozási alapok kezelői esetében a 346/2013 / EU rendelet 13. cikkében említett éves jelentésben;

f) a nyugdíjtermékek gyártói esetében írásban az éves jelentésben vagy a nemzeti jogszabályokkal összhangban készített jelentésben;

g) ÁÉKBV-alapkezelő társaságok esetében a 2009/65 / EK irányelv 69. cikkében említett éves jelentésben;

h) a portfóliókezelést biztosító befektetési vállalkozások esetében a 2014/65 / EU irányelv 25. cikkének (6) bekezdésében említett időszakos jelentésben;

(én) portfóliókezelést nyújtó hitelintézetek esetében a 2014/65 / EU irányelv 25. cikkének (6) bekezdésében említett időszakos jelentésben;

j) a PEPP-szolgáltatók esetében az (EU) 2019/1238 rendelet 36. cikkében említett PEPP-haszonnyilatkozatban.

(3) E cikk (1) bekezdésének alkalmazásában a pénzügyi piac szereplői felhasználhatják a vezetői jelentésekben szereplő információkat a 2013/34 / EU irányelv 19. cikkével összhangban, vagy a nem pénzügyi kimutatásokban szereplő információkat az említett irányelv 19a. Cikkével összhangban. adott esetben.

(4) Az európai felügyeleti hatóságok a vegyes bizottság révén szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoznak ki az (1) bekezdésben említett információk tartalmának és megjelenítésének részleteinek meghatározása érdekében.

Az első albekezdésben említett szabályozástechnikai standardtervezetek kidolgozása során az európai felügyeleti hatóságok figyelembe veszik a pénzügyi termékek különféle típusait, jellemzőit és céljait, valamint a közöttük lévő különbségeket. Az európai felügyeleti hatóságok frissítik a szabályozási technikai standardokat a szabályozási és technológiai fejlemények fényében.

Az európai felügyeleti hatóságok 2020. december 30-ig benyújtják a Bizottsághoz az első albekezdésben említett szabályozástechnikai standardtervezeteket.

A Bizottság felhatalmazást kap e rendelet kiegészítésére az első albekezdésben említett szabályozási technikai standardok elfogadásával az 1093/2010 / EU, az 1094/2010 / EU és az (EU) rendelet 10–14. Cikkével összhangban. 1095/2010.

12. cikk

A közzétételek áttekintése

(1) A pénzügyi piaci szereplők biztosítják, hogy a 3., 5. vagy 10. cikkel összhangban közzétett minden információt naprakészen tartsanak. Ha egy pénzügyi piaci szereplő módosítja ezeket az információkat, a módosítás egyértelmű magyarázatát ugyanazon a weboldalon kell közzétenni.

(2) Az (1) bekezdést *értelemszerűen alkalmazni kell* a pénzügyi tanácsadókra a 3. és 5. cikkel összhangban közzétett bármely információ tekintetében.

13. cikk

Marketing kommunikáció

(1) A szigorúbb ágazati jogszabályok, különösen a 2009/65 / EK, a 2014/65 / EU és az (EU) 2016/97 irányelv, valamint az 1286/2014 / EU rendelet sérelme nélkül, a pénzügyi piac szereplői és pénzügyi tanácsadói biztosítják, hogy a marketingkommunikáció nem mond ellent az e rendelet alapján nyilvánosságra hozott információknak.

(2) Az európai felügyeleti hatóságok a vegyes bizottságon keresztül kidolgozhatnak végrehajtás-technikai standardtervezeteket, hogy meghatározzák a környezeti vagy társadalmi jellemzők és a fenntartható beruházások előmozdításával kapcsolatos információk szokásos megjelenítését.

A Bizottság felhatalmazást kap az első albekezdésben említett végrehajtás-technikai standardok elfogadására az 1093/2010 / EU, az 1094/2010 / EU és az 1095/2010 / EU rendelet 15. cikkével összhangban.

14. cikk

Az illetékes hatóságok

(1) A tagállamok biztosítják, hogy az ágazati jogszabályokkal, különös tekintettel az e rendelet 6. cikkének (3) bekezdésében említett ágazati jogszabályokkal és a 2013/36 / EU irányelvvel összhangban kijelölt illetékes hatóságok figyelemmel kísérjék a pénzügyi előírások betartását. A pénzügyi piaci szereplők és pénzügyi tanácsadók, akik megfelelnek e rendelet követelményeinek. Az illetékes hatóságok rendelkeznek minden olyan felügyeleti és vizsgálati hatáskörrel, amely az e rendelet szerinti feladataik ellátásához szükséges.

(2) E rendelet alkalmazásában az illetékes hatóságok együttműködnek egymással, és indokolatlan késedelem nélkül átadják egymásnak az e rendelet szerinti feladataik ellátása szempontjából releváns információkat.

15. cikk

Átláthatóság az IORP-k és a biztosítási közvetítők részéről

(1) Az IORP-k közzéteszik és fenntartják az e rendelet 3–7. Cikkében és 10. cikke (1) bekezdésének első albekezdésében említett információkat, az (EU) 2016 / 2341.

(2) A biztosítási közvetítők az (EU) 2016 irányelv 23. cikkével összhangban közlik az e rendelet 3. cikkében, 4. cikkének (5) bekezdésében, 5. cikkében, 6. cikkében és 10. cikke (1) bekezdésének első albekezdésében említett információkat. / 97.

16. cikk

A 883/2004 / EK és a 987/2009 / EK rendelet hatálya alá tartozó nyugdíjtermékek

(1) A tagállamok dönthetnek úgy, hogy alkalmazzák ezt a rendeletet a 883/2004 / EK és a 987/2009 / EK rendelet hatálya alá tartozó nemzeti társadalombiztosítási rendszereket működtető nyugdíjtermék-gyártókra. Ilyen esetekben az e rendelet 2. cikke 1. pontjának d) alpontjában említett nyugdíjtermékek gyártói magukban foglalják a nemzeti társadalombiztosítási rendszereket működtető nyugdíjtermékek és a 2. cikk 8. pontjában említett nyugdíjtermékek gyártóit e rendelet Ebben az esetben a nyugdíjtermék e rendelet 2. cikkének 8. pontjában szereplő meghatározását úgy kell tekinteni, mint amely magában foglalja az első mondatban említett nyugdíjtermékeket.

(2) A tagállamok értesítik a Bizottságot és az európai felügyeleti hatóságokat az (1) bekezdés alapján hozott minden döntésről.

17. cikk

Mentességek

(1) Ez a rendelet nem alkalmazandó sem az IBIP-kkel kapcsolatos biztosítási tanácsadást nyújtó biztosítási közvetítőkre, sem azokra a befektetési vállalkozásokra, amelyek jogi formájuktól függetlenül vállalkozások, beleértve a természetes és önálló vállalkozókat is, vállalkozások, feltéve, hogy kevesebb, mint három személy.

(2) A tagállamok dönthetnek úgy, hogy alkalmazzák ezt a rendeletet az IBIP-kkel kapcsolatos biztosítási tanácsadást nyújtó biztosítási közvetítőkre vagy az (1) bekezdésben említett befektetési tanácsadást nyújtó befektetési vállalkozásokra.

(3) A tagállamok értesítik a Bizottságot és az európai felügyeleti hatóságokat a (2) bekezdés alapján hozott minden döntésről.

18. cikk

Jelentés

Az európai felügyeleti hatóságok a 4. cikk (1) bekezdésének a) pontjával és a 7. cikk (1) bekezdésének a) pontjával összhangban számba veszik az önkéntes közzétételek mértékét. 2022. szeptember 10-ig, majd azt követően minden évben az európai felügyeleti hatóságok jelentést nyújtanak be a Bizottságnak a bevált gyakorlatokról, és ajánlásokat tesznek az önkéntes jelentéstételi előírások felé. Az éves jelentés megvizsgálja az átvilágítási gyakorlatok

következményeit az e rendelet szerinti közzétételre vonatkozóan, és útmutatást nyújt ebben a kérdésben. A jelentést nyilvánosságra kell hozni, és továbbítani kell az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak.

19. cikk

Értékelés

(1) A Bizottság 2022. december 30-ig értékeli e rendelet alkalmazását, és különösen figyelembe veszi:

a) a 4. cikk (3) és (4) bekezdésében az alkalmazottak átlagos számára való hivatkozást fenn kell-e tartani, helyettesíteni vagy egyéb kritériumokkal kell-e kiegészíteni, és figyelembe kell-e venni a kapcsolódó adminisztratív terhek előnyeit és arányosságát;

b) gátolja-e e rendelet működését az adatok hiánya vagy a nem optimális minőség, ideértve a befektetést befogadó társaságok fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásainak mutatóit is.

(2) Az (1) bekezdésben említett értékeléshez adott esetben jogalkotási javaslatot kell csatolni.

20. cikk

Hatálybalépés és alkalmazás

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

(2) Ezt a rendeletet 2021. március 10-től kell alkalmazni.

(3) Az e cikk (2) bekezdésétől, a 4. cikk (6) és (7) bekezdésétől, a 8. cikk (3) bekezdésétől, a 9. cikk (5) bekezdésétől, a 10. cikk (2) bekezdésétől, a 11. cikk (4) bekezdésétől és a 13. cikktől eltérve (2) bekezdését 2019. december 29-től, a 11. cikk (1) - (3) bekezdését pedig 2022. január 1-jétől kell alkalmazni.

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

Kelt Strasbourgban, 2019. november 27-én.

Az Európai Parlament részéről

Az elnök

DM SASSOLI

A Tanács részéről

Az elnök

T. TUPPURAINEN