C/2024/6691

2024.11.8.

A BIZOTTSÁG KÖZLEMÉNYE

az uniós taxonómiai rendelet 8. cikke szerinti, közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet taxonómiához igazítható és taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységekre és eszközökre vonatkozó beszámolással kapcsolatos egyes jogi rendelkezéseinek értelmezéséről és végrehajtásáról (harmadik bizottsági közlemény)

(C/2024/6691)

A fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról szóló rendelet (a továbbiakban: taxonómiai rendelet) létrehozta a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek (a továbbiakban: taxonómiához igazodó tevékenységek) egységes uniós osztályozási rendszerét, és e tevékenységek tekintetében átláthatósági kötelezettségeket írt elő egyes nem pénzügyi és pénzügyi vállalkozások számára ([1]).

1. HÁTTÉR

A Bizottság 2021 júniusában elfogadta az éghajlat-politikai uniós taxonómiáról szóló felhatalmazáson alapuló rendeletet ([2]) (a továbbiakban: éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet) a taxonómiai rendeletnek az éghajlatváltozás mérséklésével és az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodással kapcsolatos célkitűzésekhez lényegesen hozzájáruló gazdasági tevékenységek tekintetében történő végrehajtása érdekében. A Bizottság 2022 márciusában egyes új, energiaágazatbeli tevékenységekre vonatkozó kritériumok bevezetésével módosította az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendeletet ([3]). 2023 júniusában a Bizottság elfogadta a környezetvédelmi uniós taxonómiáról szóló felhatalmazáson alapuló rendeletet (a továbbiakban: környezetvédelmi taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet) a fennmaradó környezetvédelmi célkitűzések ([4]) tekintetében, és módosította az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendeletet azáltal, hogy a feldolgozóipari és a közlekedési ágazatban végzett új tevékenységekre vonatkozó kritériumokat vezetett be ([5]).

2021 júliusában a Bizottság felhatalmazáson alapuló jogi aktust fogadott el, amely meghatározza a vállalkozásoknak a taxonómiai rendelet 8. cikke szerinti közzétételi kötelezettségeit a taxonómiához igazítható és a taxonómiához igazodó tevékenységeik tekintetében (a továbbiakban: a közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet) ([6]). Ezt a felhatalmazáson alapuló rendeletet 2023 júniusában módosította a környezetvédelmi taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet annak biztosítása érdekében, hogy a közzétételi követelmények összhangban legyenek a környezetvédelmi taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelettel.

([1]) Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról (HL L 198., 2020.6.22., 13. o.).

([2]) A Bizottság (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelete (2021. június 4.) az (EU) 2020/852 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az éghajlatváltozás mérsékléséhez és az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodáshoz lényegesen hozzájáruló és az egyéb környezeti célkitűzéseket jelentősen nem sértő gazdasági tevékenységekkel szemben támasztott követelmények meghatározásához szükséges technikai vizsgálati kritériumok megállapítása érdekében történő kiegészítéséről (HL L 442., 2021.12.9., 1. o.).

([3]) A Bizottság (EU) 2022/1214 felhatalmazáson alapuló rendelete (2022. március 9.) az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendeletnek egyes energiaágazatbeli gazdasági tevékenységek tekintetében, valamint az (EU) 2021/2178 felhatalmazáson alapuló rendeletnek az ezekre a gazdasági tevékenységekre vonatkozó különös közzétételek tekintetében történő módosításáról (HL L 188., 2022.7.15., 1. o.).

([4]) A Bizottság (EU) 2023/2486 felhatalmazáson alapuló rendelete (2023. június 27.) az (EU) 2020/852 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a vízi és tengeri erőforrások fenntartható használatához és védelméhez, a körforgásos gazdaságra való átálláshoz, a szennyezés megelőzéséhez és csökkentéséhez, és a biológiai sokféleség és az ökoszisztémák védelméhez és helyreállításához lényegesen hozzájáruló és az egyéb környezeti célkitűzéseket jelentősen nem sértő gazdasági tevékenységekkel szemben támasztott követelmények meghatározásához szükséges technikai vizsgálati kritériumok megállapítása érdekében történő kiegészítéséről, valamint az (EU) 2021/2178 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletnek az említett gazdasági tevékenységekre vonatkozó konkrét közzétételek tekintetében történő módosításáról (HL L, 2023/2486, 2023.11.21., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/2486/oj).

([5]) A Bizottság (EU) 2023/2485 felhatalmazáson alapuló rendelete (2023. június 27.) az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendeletnek az éghajlatváltozás mérsékléséhez és az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodáshoz lényegesen hozzájáruló és az egyéb környezeti célkitűzéseket jelentősen nem sértő gazdasági tevékenységekkel szemben támasztott követelmények meghatározásához szükséges további technikai vizsgálati kritériumok tekintetében történő módosításáról (HL L, 2023/2485, 2023.11.21., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/2485/oj)

([6]) A Bizottság (EU) 2021/2178 felhatalmazáson alapuló rendelete (2021. július 6.) az (EU) 2020/852 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a 2013/34/EU irányelv 19a. vagy 29a. cikkének hatálya alá tartozó vállalkozások által a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozóan közzéteendő információk tartalmának és megjelenítésének meghatározása, valamint az e közzétételi kötelezettségnek való megfelelés módszertanának meghatározása révén történő kiegészítéséről (HL L 443., 2021.12.10., 9. o.).

A Bizottság már közzétett négy iránymutatást a közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet tartalmáról, nevezetesen az alábbiakat:

— Bizottsági szolgálati munkadokumentum – Gyakran ismételt kérdések (GYIK) – „Mi a taxonómiai rendelet 8. cikke szerinti felhatalmazáson alapuló jogi aktus, és hogyan fog működni a gyakorlatban?” ([7]);

— Bizottsági szolgálati munkadokumentum – Gyakran ismételt kérdések (GYIK) – A közzétételekről szóló felhatalmazáson alapuló jogi aktus értelmében a pénzügyi és nem pénzügyi vállalkozásoknak hogyan kell beszámolniuk a taxonómiához igazítható gazdasági tevékenységeikről és eszközeikről ([8]);

— A Bizottság közleménye a közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló jogi aktus taxonómiához igazítható gazdasági tevékenységekre vonatkozó beszámolással kapcsolatos egyes jogi rendelkezéseinek értelmezéséről ([9]);

— A Bizottság közleménye a közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló jogi aktus taxonómiához igazítható és a taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységekre vonatkozó, nem pénzügyi vállalkozások általi beszámolással kapcsolatos egyes jogi rendelkezéseinek értelmezéséről és végrehajtásáról ([10]).

Emellett az uniós taxonómia végrehajtásának megkönnyítése érdekében a Bizottság közleményt fogadott el az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendeletben meghatározott, a taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységekre vonatkozó technikai vizsgálati kritériumokra vonatkozó rendelkezések jogi értelmezéséről és végrehajtásáról (a Bizottság közleménye az éghajlat-politikai felhatalmazáson alapuló rendeletről ([11])).

A nem pénzügyi vállalkozások 2023. január 1-jétől kezdték meg a taxonómiai vonatkozású kulcsfontosságú teljesítménymutatókkal (KPI-k) kapcsolatos beszámolást. A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet előírja a pénzügyi vállalkozások számára, hogy a partnereik által közzétett KPI-ket használják a saját KPI-ik, többek között a zöldeszköz-arány (GAR) kiszámításához ([12]). Emellett a fenntartható finanszírozással kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet ([13]) előírja a pénzügyi piaci szereplők számára, hogy a befektetést befogadó vállalkozások által közzétett KPI-ket használják a forgalmazott pénzügyi termékek környezeti teljesítményének értékelésére ([14]).

A pénzügyi vállalkozások 2024. január 1-jétől kezdik meg a beszámolást a kulcsfontosságú teljesítménymutatókról ([15]). Mivel a pénzügyi vállalkozások kulcsfontosságú teljesítménymutatóinak – köztük a GAR-nak a – kiszámítása az általuk finanszírozott pénzügyi és nem pénzügyi szerződő felektől származó információk és adatok áramlásától függ, a Bizottság arra számít, hogy e kulcsfontosságú teljesítménymutatók megbízhatósága és pontossága fokozatosan javulni fog az uniós taxonómiának az érintett vállalkozások általi alkalmazásával, valamint a nem pénzügyi vállalkozásoktól a pénzügyi vállalkozások felé irányuló adatáramlás fokozódásával.

Az uniós taxonómia bevezetését megelőző gazdasági tevékenységeket és eszközöket finanszírozó kitettségek (azaz az állományhagyaték) taxonómiához való igazodásának szintje várhatóan alacsonyabb lesz, mint a gazdasági tevékenységeket és eszközöket a jövőben finanszírozó kitettségeké (azaz az új finanszírozásé). Ez összhangban van az uniós taxonómia azon célkitűzésével, hogy megkönnyítse az új, környezeti szempontból fenntartható tevékenységek és projektek finanszírozását.

([7]) https://finance.ec.europa.eu/system/files/2021-07/sustainable-finance-taxonomy-article-8-faq_en.pdf.
([8]) https://finance.ec.europa.eu/system/files/2022-01/sustainable-finance-taxonomy-article-8-report-eligible-activities-assets-faq_en.pdf.
([9]) A Bizottság közleménye – Az uniós taxonómiai rendelet 8. cikke szerinti, közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló jogi aktus taxonómiához igazítható gazdasági tevékenységekre és eszközökre vonatkozó beszámolással kapcsolatos egyes jogi rendelkezéseinek értelmezése (2022/C 385/01) (HL C 385., 2022.10.6., 1. o.).
([10]) A Bizottság közleménye az uniós taxonómiai rendelet 8. cikke szerinti, a közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló jogi aktus taxonómiához igazítható és taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységekre és eszközökre vonatkozó beszámolással kapcsolatos egyes jogi rendelkezéseinek értelmezéséről és végrehajtásáról (második bizottsági közlemény) (HL C, C/2023/305, 2023.10.20., ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2023/305/oj).
([11]) A Bizottság közleménye az éghajlatváltozás mérsékléséhez és az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodáshoz lényegesen hozzájáruló és az egyéb környezeti célkitűzéseket jelentősen nem sértő gazdasági tevékenységekre vonatkozó technikai vizsgálati kritériumok megállapításáról szóló, az uniós taxonómiai rendeletet az éghajlat-politika területén kiegészítő felhatalmazáson alapuló jogi aktus egyes jogi rendelkezéseinek értelmezéséről és végrehajtásáról (HL C, C/2023/305, 2023.10.20., ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2023/267/oj).
([12]) A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet vonatkozó rendelkezéseit a 35–38. lábjegyzet idézi.
([13]) Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (HL L 317., 2019.12.9., 1. o.).
([14]) A fenntartható finanszírozással kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet 8. cikkének (2a) bekezdése és 9. cikkének (4a) bekezdése.
([15]) A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló jogi aktus 10. cikkének (5) bekezdése.

Ezenkívül a közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet pénzügyi vállalkozásokra vonatkozó közzétételi szabályai nem terjednek ki a 9. cikkében említett specifikus kitettségekre, például bizonyos állampapír-kitettségekre, valamint a tőzsdén nem jegyzett kis- és középvállalkozásokkal (kkv-kkal) és bizonyos nem uniós vállalkozásokkal szembeni kitettségekre. A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet 9. cikke előírja a Bizottság számára, hogy hatásvizsgálat alapján vizsgálja felül e kitettségek kezelését, különösen a kkv-k esetében, értékelve az adminisztratív terheket, a finanszírozáshoz való hozzáférést és a kulcsfontosságú teljesítménymutatók e kitettségekre való esetleges kiterjesztéséből eredő egyéb hatásokat.

A jelenlegi közzétételi szabályok korlátozott hatálya miatt a kulcsfontosságú teljesítménymutatók jelenleg nem tükrözik teljeskörűen a taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek pénzügyi vállalkozások általi finanszírozását. Mindazonáltal elegendő adat és megfelelő bizonyíték hiányában a pénzügyi vállalkozásokat a Bizottság arra ösztönzi, hogy önkéntes alapon és a kulcsfontosságú teljesítménymutatóktól elkülönítve tegyék közzé a következőket:

— a kulcsfontosságú teljesítménymutatókból jelenleg kizárt kitettségeik (pl. tőzsdén nem jegyzett kkv-kkal szembeni kitettségek) taxonómiához való igazodására vonatkozó becslések;

— a kulcsfontosságú teljesítménymutatók hatálya alá tartozó kitettségeik taxonómiához való igazodására vonatkozó becslések, ha a pénzügyi vállalkozások nem rendelkeznek a taxonómiához való igazodás bizonyításához szükséges elegendő adattal és megfelelő bizonyítékkal az adott kitettségeikre vonatkozóan, vagy

— a kitettségeik uniós taxonómiához való részleges igazodásával kapcsolatos bármely információ (azaz ha csak bizonyos taxonómiai kritériumok teljesülnek vagy csak bizonyos taxonómiai kritériumok teljesülnek bizonyítottan).

Míg a pénzügyi vállalkozások kulcsfontosságú teljesítménymutatói azt hivatottak hűen tükrözni, hogy a pénzügyi vállalkozás milyen mértékben finanszíroz taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységeket, a KPI-k nem korlátozzák egyetlen konkrét ágazat, köztük a stratégiai ágazatok, vagy bármely konkrét gazdasági szereplő, köztük a kkv-k finanszírozását. Következésképp ezen meghatározott ágazatok és gazdasági szereplők finanszírozására továbbra is mód van. Így a pénzügyi vállalkozások kulcsfontosságú teljesítménymutatóit, beleértve a GAR-t is, a pénzügyi vállalkozások finanszírozási és beruházási műveleteinek tágabb kontextusába kell helyezni, mivel ezek a vállalkozások nemcsak a taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységeket, hanem minden jogszerű gazdasági tevékenységet és szereplőt finanszíroznak.

2. A BIZOTTSÁGI KÖZLEMÉNY CÉLJA

Míg a korábbi bizottsági közlemények és szolgálati dokumentumok főként a nem pénzügyi vállalkozásokra összpontosítottak, e közlemény célja, hogy további értelmező és végrehajtási iránymutatást nyújtson a pénzügyi vállalkozásoknak a közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet szerinti kulcsfontosságú teljesítménymutatókkal kapcsolatos beszámolással összefüggő gyakran ismételt kérdésekre adott válaszok formájában. Ezek a gyakran feltett kérdések a beszámolási követelmények hatálya alá tartozó érdekelt felektől, a fenntartható finanszírozással foglalkozó platformtól, valamint a nemzeti és európai felügyeleti hatóságoktól származnak. E közlemény révén a Bizottság költséghatékony módon kívánja elősegíteni az érdekelt felek szabályozási követelményeknek való megfelelését, és biztosítani kívánja a közölt információk felhasználhatóságát és összehasonlíthatóságát a fenntartható finanszírozás ösztönzése érdekében. A Bizottság adott esetben frissítheti a gyakran ismételt kérdéseket tartalmazó közleményt.

Az e dokumentumban található válaszok az alkalmazandó jogszabályokban már megtalálható rendelkezéseket teszik egyértelművé. A válaszok nem terjesztik ki az ezekből a jogszabályokból fakadó jogokat és kötelezettségeket, és nem vezetnek be további követelményeket a gazdasági szereplőkkel és az illetékes hatóságokkal szemben. A gyakran ismételt kérdésekre adott válaszok csupán arra szolgálnak, hogy segítsék a pénzügyi vállalkozásokat a vonatkozó jogi rendelkezések végrehajtásában. Az uniós jog kötelező érvényű értelmezése az Európai Unió Bíróságának kizárólagos hatáskörébe tartozik. Az e közleményben kifejtett nézetek nem előlegezik meg a Bizottságnak az Európai Unió Bírósága és a nemzeti bíróságok előtt esetleg képviselendő álláspontját.

A releváns fogalmak és alkalmazandó jogszabályok glosszáriuma

Fogalom	Hivatkozás
Számviteli irányelv	2013/34/EU irányelv ([1])
ABA	Alternatív befektetési alap
A DDA I. melléklete	A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet I. melléklete
A DDA II. melléklete	A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet II. melléklete
A DDA III. melléklete	A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet III. melléklete
A DDA IV. melléklete	A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet IV. melléklete

A DDA V. melléklete	A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet V. melléklete
A DDA VI. melléklete	A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet VI. melléklete
A DDA VII. melléklete	A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet VII. melléklete
A DDA VIII. melléklete	A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet VIII. melléklete
A DDA IX. melléklete	A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet IX. melléklete
A DDA X. melléklete	A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet X. melléklete
A DDA XI. melléklete	A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet XI. melléklete
A DDA XII. melléklete	A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet XII. melléklete
CAPEX	Tőkekiadások
CAPEX KPI	A DDA I. mellékletének 1.1.2. szakaszában említett tőkekiadásokhoz kapcsolódó kulcsfontosságú teljesítménymutató
CCP	Központi szerződő fél
Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)	A taxonómiai rendelet 9. cikkének b) pontjában említett, az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás (CCA)
Az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)	A taxonómiai rendelet 9. cikkének a) pontjában említett, az éghajlatváltozás mérséklése (CCM)
Éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet	Az (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet ([2])
A Bizottság közleménye az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendeletről	A Bizottság közleménye az éghajlat-politikai uniós taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló jogi aktus egyes jogi rendelkezéseinek értelmezéséről és végrehajtásáról ([3])
CRR	Tőkekövetelmény-rendelet ([4])
CRD	Tőkekövetelmény-irányelv ([5])
CSD	Központi értéktár
CSDR	A központi értéktárakról szóló 909/2014/EU rendelet ([6])
CSRD	A fenntarthatósággal kapcsolatos vállalati beszámolásról szóló irányelv ([7])
A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet (DDA)	Az (EU) 2021/2178 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet ([8])
DNSH-elv	A jelentős károkozás elkerülését célzó elv
EMIR	Az európai piaci infrastruktúráról szóló 648/2012/EU rendelet ([9])
Támogató tevékenységek	A taxonómiai rendelet 16. cikke szerinti támogató tevékenységek
Európai zöldkötvény	Az (EU) 2023/2631 rendelettel ([10])összhangban kibocsátott európai zöldkötvény
Környezetvédelmi taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet	Az (EU) 2023/2486 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet ([11])
GAR DS	Az V. melléklet 1.2.1.1. szakaszának ii. pontjában említett, nem pénzügyi vállalkozásokkal szembeni hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok zöldeszköz-aránya
GAR EH	Az V. melléklet 1.2.1.1. szakaszának iii. pontjában említett, hitelintézetek nem pénzügyi vállalkozásokban lévő, tulajdonviszonyt megtestesítő eszközeinek zöldeszköz-aránya
GAR L&A	Az V. melléklet 1.2.1.1. szakaszának i. pontjában említett, nem pénzügyi vállalkozásokkal kapcsolatos hitelezési tevékenységekre (*hitelek és előlegek*) vonatkozó zöldeszköz-arány
IFRS	Nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok

Kulcsfontosságú teljesítménymutató (KPI)	A nem pénzügyi vállalkozásoknak vagy a pénzügyi vállalkozásoknak a közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet vonatkozó mellékletében említett kulcsfontosságú teljesítménymutatói
MiFID-irányelv	A pénzügyi eszközök piacairól szóló 2014/65/EU irányelv ([12])
OPEX	Működési kiadások
OPEX KPI	A DDA I. mellékletének 1.1.3. szakaszában említett működési kiadásokhoz kapcsolódó kulcsfontosságú teljesítménymutató
Beszámolót készítő vállalkozás	A taxonómiai rendelet 8. cikkének (1) bekezdése szerinti beszámolási kötelezettség hatálya alá tartozó nem pénzügyi vállalkozás
Második bizottsági közlemény	A Bizottság közleménye az uniós taxonómiai rendelet 8. cikke szerinti, a közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló jogi aktus taxonómiához igazítható és taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységekre és eszközökre vonatkozó beszámolással kapcsolatos egyes jogi rendelkezéseinek értelmezéséről és végrehajtásáról (második bizottsági közlemény) ([13])
Második bizottsági szolgálati munkadokumentum	Bizottsági szolgálati dokumentum – *FAQs: How should financial and non-financial undertakings report Taxonomy-eligible economic activities and assets in accordance with the Taxonomy Regulation Article 8 Disclosures Delegated Act?* (*„Gyakori kérdések: Hogyan számoljanak be a pénzügyi és a nem pénzügyi vállalkozások a taxonómiához igazítható gazdasági tevékenységekről és eszközökről a taxonómiai rendelet 8. cikke szerinti, a közzétételeket szabályozó felhatalmazáson alapuló jogi aktussal összhangban?”*) ([14])
Lényeges hozzájárulás	Lényeges hozzájárulás a taxonómiai rendelet 9. cikkében meghatározott egy vagy több környezeti célkitűzéshez annak 10–16. cikkével összhangban
A fenntartható finanszírozással kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet	(EU) 2019/2088 rendelet ([15])
A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenység	A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet 1. cikkének 2. pontjában meghatározott gazdasági tevékenység
A taxonómiához igazítható gazdasági tevékenység	A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet 1. cikkének 5. pontjában meghatározott gazdasági tevékenység
Taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenység	A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet 1. cikkének 6. pontjában meghatározott gazdasági tevékenység
Taxonómiai rendelet	(EU) 2020/852 rendelet ([16])
Átállással kapcsolatos tevékenység	A taxonómiai rendelet 10. cikkének (2) bekezdésében említett gazdasági tevékenységek
TSC	Technikai vizsgálati kritériumok
Árbevételi KPI	A DDA I. mellékletének 1.1.1. szakaszában említett árbevételhez kapcsolódó kulcsfontosságú teljesítménymutató
ÁÉKBV	Átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozások

(1) Az Európai Parlament és a Tanács 2013/34/EU irányelve (2013. június 26.) a meghatározott típusú vállalkozások éves pénzügyi kimutatásairól, összevont (konszolidált) éves pénzügyi kimutatásairól és a kapcsolódó beszámolókról, a 2006/43/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 78/660/EGK és a 83/349/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 182., 2013.6.29., 19. o.).

(2) A Bizottság (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelete (2021. június 4.) az (EU) 2020/852 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az éghajlatváltozás mérsékléséhez és az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodáshoz lényegesen hozzájáruló és az egyéb környezeti célkitűzéseket jelentősen nem sértő gazdasági tevékenységekkel szemben támasztott követelmények meghatározásához szükséges technikai vizsgálati kritériumok megállapítása érdekében történő kiegészítéséről (HL L 442., 2021.12.9., 1. o.).

(3) A Bizottság közleménye az éghajlatváltozás mérsékléséhez és az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodáshoz lényegesen hozzájáruló és az egyéb környezeti célkitűzéseket jelentősen nem sértő gazdasági tevékenységekre vonatkozó technikai vizsgálati kritériumok megállapításáról szóló, az uniós taxonómiai rendeletet az éghajlat-politika területén kiegészítő felhatalmazáson alapuló jogi aktus egyes jogi rendelkezéseinek értelmezéséről és végrehajtásáról (HL C, C/2023/267, 2023.10.20., ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2023/267/oj).

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

(5) Az Európai Parlament és a Tanács 2013/36/EU irányelve (2013. június 26.) a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről, a 2002/87/EK irányelv módosításáról, a 2006/48/EK és a 2006/49/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 176., 2013.6.27., 338. o.).

(6) Az Európai Parlament és a Tanács 909/2014/EU rendelete (2014. július 23.) az Európai Unión belüli értékpapír-kiegyenlítés javításáról és a központi értéktárakról, valamint 98/26/EK és a 2014/65/EU irányelv, valamint a 236/2012/EU rendelet módosításáról (HL L 257., 2014.8.28., 1. o.).

(7) Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2022/2464 irányelve (2022. december 14.) az 537/2014/EU rendeletnek, a 2004/109/EK irányelvnek, a 2006/43/EK irányelvnek és a 2013/34/EU irányelvnek a fenntarthatósággal kapcsolatos vállalati beszámolás tekintetében történő módosításáról (HL L 322., 2022.12.16., 15. o.).

(8) A Bizottság (EU) 2021/2178 felhatalmazáson alapuló rendelete (2021. július 6.) az (EU) 2020/852 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a 2013/34/EU irányelv 19a. vagy 29a. cikkének hatálya alá tartozó vállalkozások által a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozóan közzéteendő információk tartalmának és megjelenítésének meghatározása, valamint az e közzétételi kötelezettségnek való megfelelés módszertanának meghatározása révén történő kiegészítéséről (HL L 443., 2021.12.10., 9. o.).

(9) Az Európai Parlament és a Tanács 648/2012/EU rendelete (2012. július 4.) a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról (HL L 201., 2012.7.27., 1. o.).

(10) Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2023/2631 rendelete (2023. november 22.) az európai zöldkötvényekről és a környezeti szempontból fenntarthatóként forgalmazott kötvényekre és a fenntarthatósághoz kapcsolódó kötvényekre vonatkozó opcionális közzétételekről (HL L, 2023/2631, 2023.11.30., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

(11) A Bizottság (EU) 2023/2486 felhatalmazáson alapuló rendelete (2023. június 27.) az (EU) 2020/852 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a vízi és tengeri erőforrások fenntartható használatához és védelméhez, a körforgásos gazdaságra való átálláshoz, a szennyezés megelőzéséhez és csökkentéséhez, és a biológiai sokféleség és az ökoszisztémák védelméhez és helyreállításához lényegesen hozzájáruló és az egyéb környezeti célkitűzéseket jelentősen nem sértő gazdasági tevékenységekkel szemben támasztott követelmények meghatározásához szükséges technikai vizsgálati kritériumok megállapítása érdekében történő kiegészítéséről, valamint az (EU) 2021/2178 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletnek az említett gazdasági tevékenységekre vonatkozó konkrét közzétételek tekintetében történő módosításáról (HL L, 2023/2486, 2023.11.21., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/2486/oj).

(12) Az Európai Parlament és a Tanács 2014/65/EU irányelve (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról (HL L 173., 2014.6.12., 349. o.).

(13) A Bizottság közleménye az uniós taxonómiai rendelet 8. cikke szerinti, a közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló jogi aktus taxonómiához igazítható és taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységekre és eszközökre vonatkozó beszámolással kapcsolatos egyes jogi rendelkezéseinek értelmezéséről és végrehajtásáról (második bizottsági közlemény) (HL C, C/2023/305, 2023.10.20., ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2023/305/oj).

(14) https://finance.ec.europa.eu/system/files/2022-01/sustainable-finance-taxonomy-article-8-report-eligible-activities-assets-faq_en.pdf.

(15) Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (HL L 317., 2019.12.9., 1. o.), (HL L 330., 2014.11.15., 1. o.).

(16) Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról (HL L 198., 2020.6.22., 13. o.).

PÉNZÜGYI VÁLLALKOZÁSOK

1. ÁLTALÁNOS KÉRDÉSEK

A. *A SZABÁLYOZÁS HATÁLYA ALÁ TARTOZÓ SZERVEZETEK KÖRE*

1. Mely kulcsfontosságú teljesítménymutatókat kell jelenteniük az olyan vállalkozásoknak, mint a központi szerződő felek, a központi értéktárak, a lízingtársaságok és a pénzforgalmi intézmények? Az ilyen szervezetekkel szembeni kitettségeket pénzügyi vállalkozásokkal vagy nem pénzügyi vállalkozásokkal szembeni kitettségként kell-e kezelni?

Amennyiben a vállalkozások a számviteli irányelv 19a. és 29a. cikke szerinti fenntarthatósági beszámolás hatálya alá tartoznak, a vállalkozásoknak értékelniük kell, hogy mely KPI-k alkalmazandók rájuk.

A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet 1. cikkének 8. pontja szerinti pénzügyi vállalkozás fogalommeghatározásának megfelelő vállalkozásoknak (azaz eszközkezelőknek, hitelintézeteknek, befektetési vállalkozásoknak, biztosítóknak és viszontbiztosítóknak) a közzétételekről szóló felhatalmazáson alapuló rendeletben konkrétan előírt KPI-ket kell jelenteniük. Azokat a vállalkozásokat, amelyek nem felelnek meg a pénzügyi vállalkozás közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet 1. cikkének 8. pontja szerinti fogalommeghatározásának, de pénzügyi szolgáltatásokat nyújtanak, nem pénzügyi vállalkozásnak kell tekinteni. Ezeknek a nem pénzügyi vállalkozásokra vonatkozó KPI-ket a DDA I. és II. mellékletével összhangban kell jelenteniük.

Mindazonáltal a nem pénzügyi vállalkozásokra vonatkozó kötelező KPI-k közzététele mellett az ilyen vállalkozásokat a Bizottság arra ösztönzi, hogy önkéntesen tegyék közzé a pénzügyi vállalkozásokra vonatkozó KPI-ket, mivel ezek a KPI-k relevánsabb mutatói lehetnek az általuk nyújtott pénzügyi szolgáltatások taxonómiához való igazodásának.

Amennyiben a beszámolót készítő vállalkozás funkcionálisan ugyanazokat a tevékenységeket végzi, mint a közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet 1. cikkének 8. pontjában meghatározott típusú pénzügyi vállalkozás, önkéntesen alkalmazhatja az adott pénzügyi vállalkozásra alkalmazandó KPI-ket is. Így egy banki szolgáltatásokat, például kölcsönöket és finanszírozást nyújtó beszámolót készítő vállalkozás a taxonómiai közzétételek céljából önkéntes alapon alkalmazhatja a közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendeletnek a hitelintézetekre vonatkozó, releváns rendelkezéseit.

Továbbá, amennyiben a tagállami jog előírja a központi szerződő felek, a központi értéktárak, a lízingtársaságok vagy a pénzforgalmi intézmények számára, hogy meghatározott tevékenységeiket pénzügyi vállalkozásokra vonatkozó engedély alapján végezzék, e vállalkozások számára ajánlott, hogy alkalmazzák a pénzügyi vállalkozások adott kategóriájára alkalmazandó KPI-ket. Ha például az említett tevékenységek végzéséhez tagállami engedély szükséges a CRD 8. cikke alapján, a vállalkozás önkéntesen közzéteheti a hitelintézetekre vonatkozó KPI-ket (a DDA V. és VI. melléklete).

E közlemény I. függeléke további magyarázatot tartalmaz arra vonatkozóan, hogy a pénzügyi szolgáltatásokat nyújtó szervezetek hogyan alkalmazhatják a pénzügyi vállalkozásokra vonatkozó KPI-ket.

B. *A KÖZZÉTÉTELEK KONSZOLIDÁLÁSÁNAK HATÓKÖRE*

2. Azoknak a beszámolót készítő pénzügyi vállalkozásoknak, amelyek más pénzügyi vállalkozások tulajdonosai, a csoportkonszolidáció szabályozási vagy számviteli szintje alapján kell-e eleget tenniük a taxonómiai közzétételi kötelezettségüknek? Milyen szintű a beszámolót készítő szervezet csoportszintű konszolidációja a taxonómiai közzétételek alkalmazásában?

A DDA V. mellékletének a hitelintézetek releváns kulcsfontosságú teljesítménymutatóinak konszolidációjára vonatkozó 1.1.1. szakasza értelmében *„[a hitelintézetek] az 575/2013/EU rendelet II. címe 2. fejezetének 2. szakaszával összhangban meghatározott prudenciális konszolidációjuk hatóköre alapján közzéteszik a releváns KPI-ket”*. Hasonlóképpen, amennyiben az anyavállalatok és leányvállalataik egyaránt hitelintézetektől eltérő és prudenciális szabályozás ([16]) hatálya alá tartozó pénzügyi vállalkozások, a közzétételeiket a prudenciális konszolidáció alapján kell megtenniük. Amennyiben az anyavállalatok és leányvállalataik egyaránt pénzügyi vállalkozások, de nem tartoznak prudenciális szabályozás hatálya alá, közzétételeiket a számviteli irányelv 6. fejezetével összhangban a számviteli konszolidáció alapján kell megtenniük.

([16]) Az Európai Parlament és a Tanács 2009/138/EK irányelve (2009. november 25.) a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról (Szolvencia II) (HL L 335., 2009.12.17., 1. o.); a 2014/65/EU irányelv (MiFID-irányelv); az 575/2013/EU rendelet (CRR).

A nem pénzügyi vállalkozásokra vonatkozó második bizottsági közleménynek a kulcsfontosságú teljesítménymutatók konszolidációjának szintjére vonatkozó 9–12. kérdésére és az e közlemény 7. kérdésére adott válaszok a pénzügyi vállalkozások szempontjából is relevánsak.

C. *AZ EGYES VÁLLALKOZÁSOKKAL SZEMBENI KITETTSÉGEK TAXONÓMIAI ÉRTÉKELÉSE*

3. **A pénzügyi vállalkozásoknak két KPI-t kell-e kiszámítaniuk a befektetésekre vagy kitettségekre, az egyiket a befektetést befogadó vállalkozások vagy partnerek árbevételi KPI-i, a másikat pedig CAPEX KPI-i alapján? Vagy a pénzügyi vállalkozásoknak egyetlen KPI-ben kell kombinálniuk a befektetést befogadó vállalkozások vagy partnerek árbevétel KPI-iből és CAPEX KPI-iből származó értékeket?**

A DDA külön-külön meghatározza a kitettségek KPI-k szerinti értékelésének módszertanát aszerint, hogy a bevételek felhasználása ismert vagy ismeretlen.

A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet 7. cikke (4) bekezdésének második albekezdése előírja, hogy az olyan pénzügyi eszközökkel szembeni kitettségeket, amelyek célja nem meghatározott tevékenységek finanszírozása (a bevételek felhasználása ismeretlen), szerepeltetni kell a releváns KPI számlálójában, súlyozva azokat a kibocsátó árbevételi KPI-jével és CAPEX KPI-jével, a DDA III., V., VII. és IX. mellékletében meghatározott módszertannal összhangban. A hitelintézetek és befektetési vállalkozások egyes KPI-i esetében a módszertan a kibocsátó KPI-je helyett a partner KPI-jének használatát írja elő. Emellett a DDA V. melléklete 1.2.1. szakaszának (4) bekezdésével összhangban azokat a kitettségeket, amelyek taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységeket finanszírozó hitelek és előlegek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, tulajdonviszonyt megtestesítő eszközök és az ilyen finanszírozással kapcsolatban lefoglalt biztosítékok, bele kell foglalni a vonatkozó KPI-nek az alapul szolgáló eszközökre vonatkozó árbevételi KPI-n és CAPEX KPI-n alapuló számlálójába.

A pénzügyi vállalkozásoknak ezért két külön KPI-sort kell kiszámítaniuk és közzétenniük:

— egy árbevétel-alapú KPI-sort, amelynél az ismeretlen felhasználású bevételekkel járó kitettségek súlyozása az érintett kibocsátók/partnerek árbevételi KPI-jein alapul; és

— egy CAPEX-alapú KPI-sort, amelynél az ismeretlen felhasználású bevételekkel járó kitettségek súlyozása az érintett kibocsátók/partnerek CAPEX KPI-jein alapul.

Azokat a kitettségeket, amelyek célja meghatározott tevékenységek finanszírozása (a bevételek felhasználása ismert) a pénzügyi vállalkozásra vonatkozó mindkét külön KPI-sor, azaz az árbevétel-alapú és a CAPEX-alapú KPI-sor számlálóiba is bele kell számítani, amennyiben ezek a kitettségek taxonómiához igazodó tevékenységeket finanszíroznak, a kibocsátó/partner KPI-je szerinti további súlyozás nélkül ([17]).

Ezért a pénzügyi vállalkozásoknak a KPI-k számlálójának kiszámításához a kitettségeket a következők szerint kell figyelembe venniük:

— az árbevétel-alapú KPI-k számlálójának meg kell egyeznie i. a taxonómiához igazodó tevékenységeket finanszírozó, ismert felhasználású bevételekkel járó kitettségeknek és ii. az ismeretlen felhasználású bevételekkel járó, az érintett kibocsátók/partnerek árbevételi KPI-jeivel súlyozott kitettségeknek az összegével;

— a CAPEX-alapú KPI-k számlálójának meg kell egyeznie i. a taxonómiához igazodó tevékenységeket finanszírozó, ismert felhasználású bevételekkel járó kitettségeknek és ii. az ismeretlen felhasználású bevételekkel járó, az érintett kibocsátók/partnerek CAPEX KPI-jeivel súlyozott kitettségeknek az összegével.

A közlemény a pénzügyi vállalkozások egyes típusaira vonatkozóan az alábbiakban további információkat tartalmaz.

Eszközkezelők

A DDA III. melléklete 1.2. szakaszának utolsó albekezdésével összhangban az eszközkezelőknek két külön KPI-t kell közzétenniük a befektetést befogadó vállalkozások árbevételi és CAPEX KPI-i alapján. A DDA III. melléklete 1.1. szakaszának a)–e) pontja a befektetést befogadó vállalkozások típusai szerint meghatározza az ilyen árbevétel-alapú és CAPEX-alapú KPI-k számítási módját.

([17]) Például a taxonómiához igazodó tevékenységet finanszírozó ismert felhasználású bevételekkel járó, EUR 100 millió összegű kitettséget az árbevétel-alapú és a CAPEX-alapú KPI számlálójában is figyelembe kell venni – azonos összegben – az adott kibocsátó/partner KPI-je szerinti súlyozás nélkül.

Ez ennek megfelelően tükröződik a DDA IV. mellékletében meghatározott jelentéstételi táblában, amely előírja a beszámolót készítő vállalkozások számára, hogy a KPI-értékeket külön töltsék ki a befektetést befogadó vállalkozások árbevételi és CAPEX KPI-i alapján (azaz az első sorban, valamint a „További kiegészítő közzétételek: a KPI számlálójának lebontása" és a „A KPI számlálójának a környezetvédelmi célkitűzések szerinti bontása" szakaszban).

Biztosítók és viszontbiztosítók

A DDA IX. melléklete 1. szakasza ötödik bekezdésének a)–e) pontjával összhangban a biztosítóknak és viszontbiztosítóknak külön kell közzétenniük a befektetésekhez kapcsolódó KPI-t a befektetést befogadó vállalkozásaik árbevételi és CAPEX KPI-i alapján. A befektetést befogadó vállalkozások árbevétel- és CAPEX-alapú KPI-jére vonatkozó számításokat az említett pontok határozzák meg a befektetést befogadó vállalkozások különböző típusai szerint.

Ez ennek megfelelően tükröződik a DDA X. mellékletében meghatározott jelentéstételi táblában, amely előírja a beszámolót készítő vállalkozások számára, hogy a KPI-értékeket külön töltsék ki a befektetést befogadó vállalkozások árbevételi és CAPEX KPI-i alapján (azaz az első sorban, valamint a „További kiegészítő közzétételek: a KPI számlálójának lebontása" és a „A KPI számlálójának a környezetvédelmi célkitűzések szerinti bontása" szakaszban).

Befektetési vállalkozások

A DDA VII. mellékletének 2.4. szakaszával összhangban a befektetési vállalkozásoknak a saját számlás szolgáltatásaikra és tevékenységeikre vonatkozó GAR-t a befektetést befogadó vállalkozások árbevételi KPI-je és CAPEX KPI-je alapján kell kiszámítaniuk minden egyes környezeti célkitűzés tekintetében.

A DDA IV. mellékletének 2.4. szakasza harmadik bekezdésének a)–e) pontja a befektetést befogadó vállalkozások típusai szerint meghatározza a befektetést befogadó vállalkozások árbevétel-alapú és CAPEX-alapú KPI-ire vonatkozó számításokat. A befektetési vállalkozások saját számlás kereskedéstől eltérő tevékenységeire vonatkozó KPI-ket értelemszerűen az ügyfeleik partnereinek árbevétel- és CAPEX-alapú KPI-i alapján kell kiszámítani (lásd a DDA VII. mellékletének 3.3. szakaszát).

Ez ennek megfelelően tükröződik a befektetési vállalkozások KPI-ire vonatkozó közzétételi táblákban. A partner árbevételi és CAPEX KPI-in alapuló KPI-értékeit a DDA VIII. melléklete 0. táblájának (*A KPI-k összefoglalása*) negyedik és ötödik oszlopában kell közzétenni. Emellett a befektetési vállalkozásoknak meg kell ismételniük az 1. táblát (*Befektetési vállalkozások KPI-je – Saját számlás kereskedési szolgáltatások*) és a 2. táblát (*Befektetési vállalkozások KPI-je – Egyéb szolgáltatások*) az árbevétel- és a CAPEX-alapú KPI-k tekintetében.

Hitelintézetek

A hitelintézetek esetében az alapul szolgáló eszközök árbevétel-alapú és CAPEX-alapú KPI-jére vonatkozó számítások részleteit a DDA V. melléklete tartalmazza a vonatkozó KPI egyes komponenseire vonatkozóan. A mérlegen belüli kitettségekre vonatkozó GAR tekintetében például a DDA V. melléklete 1.2.1. szakasza negyedik bekezdésének a) pontja úgy rendelkezik, hogy a KPI számlálója az alapul szolgáló eszközök árbevételi és CAPEX KPI-i alapján a taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységeket finanszírozó hiteleket és előlegeket, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, tulajdonviszonyt megtestesítő eszközöket és az ilyen finanszírozással kapcsolatban lefoglalt biztosítékokat tartalmazza.

Ez ennek megfelelően tükröződik a hitelintézetek KPI-ire vonatkozó közzétételi táblákban. A partner árbevételi és CAPEX KPI-in alapuló KPI-értékeket a DDA VI. melléklete 0. táblájának (*A KPI-k összefoglalása*) negyedik és ötödik oszlopában kell közzétenni. Emellett a hitelintézeteknek a vonatkozó tábla lábjegyzeteiben meghatározottak szerint az árbevétel-alapú és a CAPEX-alapú KPI-k tekintetében meg kell ismételniük a 3. (*GAR KPI-állomány*), a 4. (*GAR KPI alakulása*), az 5. (*a mérlegen kívüli kitettségekre vonatkozó KPI*), a 6. (*A hitelezéstől és eszközkezeléstől eltérő szolgáltatásokból származó díj- és jutalékbevételekre vonatkozó KPI*) és a 7. (*Kereskedési könyvi portfólióra vonatkozó KPI*) táblát.

4. **Milyen KPI-ket kell használnia a pénzügyi vállalkozásnak egy vagy több KPI-t jelentő másik pénzügyi vállalkozással szembeni kitettségének értékelésére? A biztosítóval vagy viszontbiztosítóval szembeni kitettségek számításakor a pénzügyi vállalkozásnak hogyan kell kombinálnia a befektetési és a biztosítási kockázatra vonatkozó KPI-t az adott kitettség értékelése céljából?**

Az e közlemény 3. kérdésében meghatározottak szerint a pénzügyi vállalkozásoknak árbevétel-alapú, illetve CAPEX-alapú KPI-iket az adott kibocsátók/partnerek árbevétel-alapú, illetve CAPEX-alapú KPI-inek felhasználásával kell kiszámítaniuk a velük szembeni kitettségeik ([18]) taxonómiához való igazodásának értékelése céljából. Ez akkor is érvényes, ha e kibocsátók/partnerek más pénzügyi vállalkozások, az alábbiakban részletesebben meghatározottak szerint.

Eszközkezelőkkel szembeni kitettségek

A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet vonatkozó rendelkezéseivel ([19]) összhangban, amennyiben a beszámolót készítő pénzügyi vállalkozásoknak eszközkezelővel szembeni kitettségei vannak, e pénzügyi vállalkozásoknak a partner eszközkezelő árbevétel-alapú, illetve CAPEX-alapú KPI-it kell használniuk az adott partner eszközkezelővel szembeni kitettségeik taxonómiához való igazodásának értékelésére.

Amennyiben a pénzügyi vállalkozások ÁÉKBV-be vagy ABA-ba fektetnek be, vagy azoknak hiteleznek, a beszámolót készítő pénzügyi vállalkozásoknak fel kell használniuk az ÁÉKBV vagy ABA taxonómiához való igazodásával kapcsolatban rendelkezésre álló információkat. Ha nem állnak rendelkezésre ilyen információk, a kitettséget a taxonómiához nem igazodónak kell tekinteni (lásd az e közlemény 32. kérdésére adott választ).

Hitelintézetekkel szembeni kitettségek

A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet vonatkozó rendelkezéseivel ([20]) összhangban, amennyiben a beszámolót készítő pénzügyi vállalkozásoknak hitelintézettel szembeni kitettségei vannak, e pénzügyi vállalkozásoknak a partner hitelintézet árbevétel-alapú, illetve CAPEX-alapú GAR értékeit (azaz „a partnerre vonatkozó összesített GAR-t") kell használniuk az adott partner hitelintézettel szembeni kitettségeik taxonómiához való igazodásának értékelésére.

A beszámolót készítő pénzügyi vállalkozásoknak az adott partner hitelintézet alkalmazandó árbevétel-alapú és CAPEX-alapú KPI-inek súlyozott átlagát kell alkalmazniuk, amennyiben a pénzügyi vállalkozásoknak az adott partner hitelintézettel szemben olyan kitettsége van, amelynek összesített GAR-ja (azaz a banki könyvben szereplő hitelekre / hitelviszonyt megtestesítő eszközökre / tulajdonviszonyt megtestesítő eszközökre vonatkozó összesített GAR) nem alkalmazandó, mivel:

— a partner hitelintézet üzleti modellje nem terjed ki azokra a tevékenységekre, amelyek a banki könyvben szereplő hitelekkel vagy hitelviszonyt megtestesítő eszközökkel vagy tulajdonviszonyt megtestesítő eszközökkel kapcsolatos kitettséget teremtenek (pl. befektetési banki tevékenység), vagy

— az adott partner hitelintézet összesített GAR-ja nem lényeges az adott partner üzleti modelljében.

A DDA XI. melléklete utolsó franciabekezdésének való megfelelés érdekében a partner hitelintézetnek ki kell számítania és a kapcsolódó háttér-információkban közzé kell tennie az alkalmazandó KPI-k árbevétel-alapú és CAPEX-alapú súlyozott átlagát, a megfelelő KPI-k által lefedett tevékenységekből származó bevétel teljes árbevételhez viszonyított arányának megfelelő súlyozásokkal.

Egy befektetési banki tevékenységet folytató partner hitelintézet levezetheti például, hogy:

— 50 %-a az összbevételének az V. melléklet 1.2.3. szakaszában említett tevékenységekből származik (A hitelezéstől eltérő szolgáltatásokra vonatkozó KPI-k – Díjak és jutalékok (F&C KPI));

— 30 %-a az összbevételének az V. melléklet 1.2.4. szakaszában említett tevékenységekből származik (A kereskedési portfólióra vonatkozó GAR); és

([18]) Ha a bevételek felhasználása nem ismert.

([19]) Eszközkezelők esetében a DDA III. melléklete 1.1. szakaszának b) pontja; hitelintézetek esetében a DDA V. melléklete 1.2.1.2. szakaszának hetedik bekezdése; befektetési vállalkozások esetében a DDA VII. melléklete 2.4. szakaszának b) pontja; biztosítók vagy viszontbiztosítók esetében a DDA IX. melléklete 1. szakasza ötödik bekezdésének b) pontja.

([20]) Eszközkezelők esetében a DDA III. melléklete 1.1. szakaszának c) pontja; hitelintézetek esetében a DDA V. melléklete 1.2.1.2. szakaszának ötödik bekezdése; befektetési vállalkozások esetében a DDA VII. melléklete 2.4. szakaszának c) pontja; biztosítók vagy viszontbiztosítók esetében a DDA IX. melléklete 1. szakasza ötödik bekezdésének c) pontja.

— 20 %-a az összbevételének az V. melléklet 1.2.2.2. szakaszában említett tevékenységekből származik (A kezelt eszközállomány zöld aránya (AuM KPI)).

Az ilyen partner hitelintézettel szembeni kitettségeik értékeléséhez a beszámolót készítő pénzügyi vállalkozásoknak a partner hitelintézet alkalmazandó KPI-inek árbevétel-alapú és CAPEX-alapú súlyozott átlagát kell használniuk, amelyet a partner hitelintézetnek a következőképpen kell kiszámítania:

— Az alkalmazandó KPI-k árbevételen alapuló súlyozott átlaga = Díjakra és jutalékokra vonatkozó (árbevétel-alapú) KPI-je 50 %-kal szorozva + a kereskedési portfólióra vonatkozó (árbevétel-alapú) GAR-ja 30 %-kal szorozva + AuM (árbevétel-alapú) KPI-je 20 %-kal szorozva;

— Az alkalmazandó KPI-k CAPEX-en alapuló súlyozott átlaga = Díjakra és jutalékokra vonatkozó (CAPEX-alapú) KPI-je 50 %-kal szorozva + a kereskedési portfólióra vonatkozó (CAPEX-alapú) GAR-ja 30 %-kal szorozva + AuM (CAPEX-alapú) KPI-je 20 %-kal szorozva.

Befektetési vállalkozásokkal szembeni kitettségek

A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet vonatkozó rendelkezéseivel ([21]) összhangban, amennyiben a beszámolót készítő pénzügyi vállalkozásoknak befektetési vállalkozással szembeni kitettségei vannak, e pénzügyi vállalkozásoknak a partner befektetési vállalkozás árbevétel-alapú, illetve CAPEX-alapú KPI-it kell használniuk az adott partner befektetési vállalkozással szembeni kitettségeik taxonómiához való igazodásának értékelésére. A befektetési vállalkozásnak a DDA XI. mellékletének utolsó franciabekezdésében említett kapcsolódó háttér-információk között közzé kell tennie az árbevétel-alapú KPI-t és a CAPEX-alapú KPI-t, amelyet a következőképpen kell kiszámítani:

— a befektetési vállalkozás árbevétel-alapú KPI-jét a befektetési vállalkozás saját számlás kereskedéssel kapcsolatos tevékenységeire vonatkozó árbevétel-alapú KPI-jének és a befektetési vállalkozás saját számlás kereskedéstől eltérő tevékenységekre vonatkozó árbevétel-alapú KPI-jének súlyozott átlagaként kell kiszámítani, a saját számlás kereskedésből származó bevételnek és a saját számlás kereskedéstől eltérő tevékenységekből származó bevételnek a befektetési vállalkozás összbevételében (jövedelmében) képviselt aránya szerinti súlyozással;

— a befektetési vállalkozás CAPEX-alapú KPI-jét a befektetési vállalkozás saját számlás kereskedéssel kapcsolatos tevékenységeire vonatkozó CAPEX-alapú KPI-jének és a befektetési vállalkozás saját számlás kereskedéstől eltérő tevékenységekre vonatkozó CAPEX-alapú KPI-jének súlyozott átlagaként kell kiszámítani, a saját számlás kereskedésből származó bevételnek és a saját számlás kereskedéstől eltérő tevékenységekből származó bevételnek a befektetési vállalkozás összbevételében (jövedelmében) képviselt aránya szerinti súlyozással;

Biztosítókkal és viszontbiztosítókkal szembeni kitettségek

A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet vonatkozó rendelkezéseivel ([22]) összhangban, amennyiben a beszámolót készítő pénzügyi vállalkozások csak életbiztosítási vagy viszontbiztosítási tevékenységeket folytató biztosítóval vagy viszontbiztosítóval szembeni kitettségekkel rendelkeznek, a beszámolót készítő pénzügyi vállalkozásoknak az adott biztosítóval vagy viszontbiztosítóval szembeni kitettségeik taxonómiához való igazodásának értékelése céljából a partner biztosítónak vagy viszontbiztosítónak a befektetéseire vonatkozó árbevétel-alapú, illetve CAPEX-alapú KPI-jét kell alkalmazniuk.

Amennyiben a pénzügyi vállalkozások kitettségekkel rendelkeznek egy nem-életbiztosítási tevékenységet folytató (vagy életbiztosítási és nem-életbiztosítási szolgáltatásokat egyaránt nyújtó) biztosítóval vagy viszontbiztosítóval szemben, a beszámolót készítő pénzügyi vállalkozásoknak a partner biztosító vagy viszontbiztosító árbevétel-alapú, illetve CAPEX-alapú KPI-it kell használniuk az adott partner biztosítóval vagy viszontbiztosítóval szembeni kitettségeik taxonómiához való igazodásának értékelésére.

([21]) Eszközkezelők esetében a DDA III. melléklete 1.1. szakaszának d) pontja; hitelintézetek esetében a DDA V. melléklete 1.2.1.2. szakaszának hatodik bekezdése; befektetési vállalkozások esetében a DDA VII. melléklete 2.4. szakaszának d) pontja; biztosítók vagy viszontbiztosítók esetében a DDA IX. melléklete 1. szakasza ötödik bekezdésének d) pontja.

([22]) Eszközkezelők esetében a DDA III. melléklete 1.1. szakaszának e) pontja; hitelintézetek esetében a DDA V. melléklete 1.2.1.2. szakaszának nyolcadik bekezdése; befektetési vállalkozások esetében a DDA VII. melléklete 2.4. szakaszának e) pontja; biztosítók vagy viszontbiztosítók esetében a DDA IX. melléklete 1. szakasza ötödik bekezdésének e) pontja.

A DDA XI. melléklete utolsó franciabekezdésének való megfelelés érdekében a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak a háttér-információk között közzé kell tennie egy árbevétel-alapú KPI-t és CAPEX-alapú KPI-t, amelyet a következőképpen kell kiszámítani:

— a biztosító vagy viszontbiztosító árbevétel-alapú KPI-jét a biztosító vagy viszontbiztosító befektetéseire vonatkozó árbevétel-alapú KPI és a biztosító vagy viszontbiztosító nem-életbiztosítási kockázatvállalására vonatkozó KPI súlyozott átlagaként kell kiszámítani, a biztosító vagy viszontbiztosító befektetési tevékenységeiből származó bevételnek és a biztosító vagy viszontbiztosító nem-életbiztosítási tevékenységeiből származó bevételnek a biztosító vagy viszontbiztosító teljes bevételén belüli aránya szerinti súlyozással;

— a biztosító vagy viszontbiztosító CAPEX-alapú KPI-jét a biztosító vagy viszontbiztosító befektetéseire vonatkozó CAPEX-alapú KPI és a biztosító vagy viszontbiztosító nem-életbiztosítási kockázatvállalására vonatkozó KPI súlyozott átlagaként kell kiszámítani, a biztosító vagy viszontbiztosító befektetési tevékenységeiből származó bevételnek és a biztosító vagy viszontbiztosító nem-életbiztosítási tevékenységeiből származó bevételnek a biztosító vagy viszontbiztosító teljes bevételén belüli aránya szerinti súlyozással.

5. **Mit kell jelenteniük a pénzügyi vállalkozásoknak, ha a partnerek KPI-i nem nyilvánosan hozzáférhetők vagy pontatlanok? Hogyan kell például feltüntetniük a 2024-ben közzétett KPI-kben azon partner pénzügyi vállalkozásokkal szembeni kitettségeiket, amelyeknek csak 2024-től kell jelenteniük a vonatkozó KPI-ket?**

A DDA 8. cikkének (4) bekezdésével összhangban a pénzügyi vállalkozásoknak a taxonómiához való igazodásra vonatkozó beszámolójukhoz a partnereik legfrissebb rendelkezésre álló adatait és kulcsfontosságú teljesítménymutatóit kell felhasználniuk. Előfordulhatnak olyan helyzetek, amikor a mögöttes szervezetek vagy partnerek KPI-i nem érhetők el könnyen, vagy nem állnak nyilvánosan rendelkezésre. Ha például a beszámolót készítő pénzügyi vállalkozások KPI-it más pénzügyi vállalkozásokkal szembeni kitettségek alapján számítják ki, előfordulhat, hogy nem áll minden olyan információ a beszámolót készítő pénzügyi vállalkozások rendelkezésére, amely lehetővé tenné számukra, hogy az első beszámolási ciklusban (2024-ben) elkészítsék a taxonómiához való igazodásra vonatkozó közzétételeiket.

Amennyiben a számviteli irányelv 19a. és 29a. cikke szerinti fenntarthatósági beszámolásuk részeként a taxonómiai KPI-k jelentésére kötelezett partnerek legfrissebb KPI-i nem érhetők el nyilvánosan vagy könnyen, azoknak a pénzügyi vállalkozásoknak, amelyek saját közzétételeikhez ezekre a KPI-kre támaszkodnak, igyekezniük kell felvenni a kapcsolatot ezekkel a partnerekkel. Minden információcsere során be kell tartani az uniós versenyszabályokat.

Ha a pénzügyi vállalkozások ennek ellenére sem tudják beszerezni a szóban forgó partnertől a vonatkozó KPI-ket, vagy ezek nem alkalmasak a saját KPI-ik kiszámítására, a pénzügyi vállalkozásoknak a rendelkezésre álló legutóbbi, az előző év(ek)ben közzétett KPI-ket kell használniuk. Amennyiben a korábbi évekből származó KPI-k sem állnak rendelkezésre ([23]), a kitettséget a taxonómiához nem igazíthatónak vagy nem igazodónak kell tekinteni, azaz a pénzügyi vállalkozásoknak további értékelés nélkül „nulla” értéket kell feltüntetniük a vonatkozó KPI számlálójában. Az ilyen közzétételt a pénzügyi vállalkozás a DDA XI. melléklete szerinti (az adatforrásokra és a korlátozásokra vonatkozó információkat is magukban foglaló) kvalitatív közzétételeinek részét képező háttér-információknak kell kísérniük. A beszámolót készítő pénzügyi vállalkozások amellett, hogy ebben az esetben a kötelező közzétételük részeként „nulla” értéket jelentenek, dönthetnek úgy, hogy megbecsülik a taxonómiához való igazodásukat, és önkéntesen, a kötelező közzétételektől elkülönítve közlik ezt az információt ([24]).

([23]) Például a pénzügyi vállalkozások első, 2024-es beszámolási ciklusában a pénzügyi partnervállalkozások KPI-i még nem állnak rendelkezésre, hanem csak a taxonómiához való igazíthatóságnak (de nem a taxonómiához való igazodásnak) az említett partnervállalkozások által a 2022-es és a 2023-as beszámolási ciklusaiban közzétett aránya áll rendelkezésre.

([24]) Az önkéntes beszámolók nem mondhatnak ellent a DDA szerinti kötelező információknak, és nem nyújthatnak téves képet azokról. Nem helyezhetők el továbbá a kötelező közzétételeknél feltűnőbb helyen. Amennyiben egy vállalkozás önkéntes beszámolóval egészíti ki a közzétételt, úgy az önkéntes beszámolóhoz annak alapját és az elkészítéséhez használt módszereket meghatározó, indokló részletezést kell csatolnia, valamint egyértelmű magyarázattal kell szolgálnia arra vonatkozóan, hogy az önkéntes beszámoló miként tér el a kötelező beszámolótól.

6. **Hogyan kezeljék a pénzügyi vállalkozások azt a helyzetet, amikor partnereik újra megállapítják KPI-iket (azaz korrigálnak egy már közzétett KPI-t)? Újra kell-e számítaniuk és újra meg kell-e állapítaniuk a pénzügyi vállalkozásoknak előző évi KPI-iket, ha partnereik újra megállapítják saját előző évi KPI-iket?**

A DDA előírja a pénzügyi vállalkozások számára, hogy a partnereik által közzétett KPI-ket használják a saját KPI-k, nevezetesen a GAR kiszámításához. A nem pénzügyi vállalkozásoknak ki kell fejteniük, hogy a KPI-k számításaiban az előző beszámolási időszak óta bekövetkezett változások miért eredményeznek megbízhatóbb és relevánsabb információkat, és közölniük kell az újból megállapított összehasonlító adatokat (vö. DDA I. melléklet, 1.2.1. szakasz).

A DDA 8. cikkének (4) bekezdésével összhangban a pénzügyi vállalkozásoknak a taxonómiához való igazodásra vonatkozó beszámolójukhoz a partnereik legfrissebb rendelkezésre álló adatait kell felhasználniuk. Amennyiben például a nem pénzügyi partnervállalkozásoknak a DDA I. mellékletének 1.2.1. szakaszával összhangban újra meg kell állapítaniuk az előző évre vonatkozó információkat vagy KPI-ket, a beszámolót készítő pénzügyi vállalkozások számára rendelkezésre álló legfrissebb adatoknak tartalmazniuk kell ezeket az újra megállapított adatokat vagy KPI-ket.

A beszámolót készítő pénzügyi vállalkozásoknak csak annyiban kell újra megállapítaniuk saját KPI-jüket, amennyiben a partnervállalkozásoktól származó újra megállapított adatok vagy KPI-k lényeges hatást gyakorolnak saját KPI-ik kiszámítására. A beszámolót készítő pénzügyi vállalkozásoknak ezért eseti alapon kell értékelniük, hogy a partnervállalkozásoktól származó újra megállapított számadatok vagy KPI-k ilyen lényeges hatást gyakorolnak-e a saját KPI-jükre, és ennek megfelelően kell újra megállapított összehasonlító számadatokat és KPI-ket rendelkezésre bocsátaniuk.

D. *CSOPORTOK TAXONÓMIAI ÉRTÉKELÉSE*

a. *Az anyavállalatok által jelentendő KPI-k*

7. **Mely KPI-ket kell jelenteniük az olyan csoportok – például pénzügyi konglomerátumok – anyavállalatainak, amelyek csoportszinten számos tevékenységi területen és üzleti szegmensben – például eszközkezelés, befektetési vállalkozás, biztosítási és banki tevékenység – működnek?**

A számviteli irányelv 3. cikkének (7) bekezdésében említett nagy méretű csoportok azon anyavállalatainak, amelyeknek az említett irányelv 29a. cikkével összhangban összevont fenntarthatósági beszámolót kell készíteniük, a számviteli irányelv 6. fejezetével összhangban figyelembe kell venniük a csoport valamennyi leányvállalatát (lásd még a 8. kérdésre adott választ). Ezeknek a beszámolót készítő anyavállalatoknak összevont taxonómiai közzétételeket is bele kell foglalniuk az összevont fenntarthatósági beszámolójukba.

A pénzügyi konglomerátumok anyavállalatainak a prudenciális szabályozás hatálya alá tartozó tevékenységeik tekintetében a prudenciális konszolidáció körét kell követniük, és az üzleti szegmenseik konszolidált KPI-it kell csoportszinten közzétenniük. Például egy olyan pénzügyi konglomerátum beszámolót készítő anyavállalatának, amelynek a leányvállalatai eszközkezeléssel, banki tevékenységgel, befektetési vállalkozással és biztosítási tevékenységgel kapcsolatos üzleti szegmensekben működnek, ezeket a tevékenységeket kell konszolidált szinten jelentenie. Közzétételének tehát a következőket kell tartalmaznia:

— a DDA III. és IV. mellékletében említett, az alternatívbefektetésialap-kezelőnek (ABAK) vagy ÁÉKBV-alapkezelő társaságnak (eszközkezelő) minősülő leányvállalatok által végzett eszközkezelési tevékenységeikre vonatkozó konszolidált KPI-k;

— a DDA V. és VI. mellékletében említett, a hitelintézetnek minősülő leányvállalatok által végzett banki tevékenységeikre vonatkozó konszolidált KPI-k;

— a DDA VII. és VIII. mellékletében említett, a befektetési vállalkozásnak minősülő leányvállalatok által végzett befektetési vállalkozási tevékenységeikre vonatkozó konszolidált KPI-k; valamint

— a DDA IX. és X. mellékletében említett, a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak minősülő leányvállalatok által végzett biztosítási vagy viszontbiztosítási tevékenységeikre vonatkozó konszolidált KPI-k.

Emellett a csoportszintű konszolidált beszámolásra vonatkozó követelmények teljesítése, valamint befektetőik és hitelezőik taxonómiai közzétételeinek megkönnyítése céljából (lásd a 11. kérdést) a beszámolót készítő anyavállalatoknak ki kell számolniuk és a DDA XI. mellékletében említett háttér-információk körében közzé kell tenniük egy konszolidált csoportszintű KPI-t ([25]), amely – az adott esetnek megfelelően – az eszközkezelési, banki, befektetési és biztosítási/viszontbiztosítási tevékenységre vonatkozó megfelelő KPI-k súlyozott átlaga, az adott tevékenységből származó árbevételnek a konglomerátum teljes konszolidált árbevételében képviselt aránya szerint súlyozva ([26]).

E közlemény II. függeléke számszerű példát mutat be arra vonatkozóan, hogyan kell kiszámítani a taxonómiához igazodó tevékenységekre vonatkozó konszolidált csoportszintű KPI-t a KPI-k súlyozott átlaga formájában.

8. **Hogyan kell alkalmazni a jelentéstételt az olyan, több leányvállalattal rendelkező, beszámolót készítő anyavállalatra, amelynek leányvállalatai közül i. egyesek a számviteli irányelv 19a. vagy 29a. cikkének hatálya alá tartoznak, de élnek a fenntarthatósági információk beszámolása alóli mentességgel, míg ii. más leányvállalatai nem tartoznak a számviteli irányelv 19a. vagy 29a. cikkének hatálya alá?**

Amint azt az e közlemény 7. kérdésére adott válasz kifejti, a beszámolót készítő anyavállalatoknak a konszolidált taxonómiai közzétételükbe bele kell foglalniuk a csoportjukhoz tartozó valamennyi leányvállalatot, beleértve azokat is, amelyek élnek a számviteli irányelv 29a. cikkének (8) bekezdése szerinti, a fenntarthatósági információk beszámolása alóli mentességgel, valamint azokat a leányvállalatokat is, amelyek nem tartoznak a számviteli irányelv 19a. vagy 29a. cikkének hatálya alá.

Ezenkívül a nem pénzügyi vállalkozásokra vonatkozó második bizottsági közlemény 11. és 12. kérdésére adott válasz a pénzügyi vállalkozások szempontjából is irányadó. A 11. kérdésre adott válasz különösen a következőket mondja ki: *„Jelenleg azok a vállalkozások, amelyek a számviteli irányelv 19a. cikkének (3) bekezdése és 29a. cikkének (3) bekezdése ([27]) alapján mentesülnek a nem pénzügyi információk közzététele alól, az említett rendelkezésekben foglalt feltételek teljesülése esetén (azaz ha a mentesített vállalkozásra vonatkozó, taxonómiával kapcsolatos közzététel szerepel egy másik (anya) vállalkozás konszolidált nem pénzügyi kimutatásában vagy külön jelentésében) mentesülnek a taxonómiai rendelet 8. cikkének (1) bekezdése szerinti, a taxonómiával kapcsolatos közzétételek alól is.”*

A 12. kérdésre adott válasz a következőket mondja ki: *„Az anyavállalatnak fel kell tüntetnie, hogy a konszolidációban szereplő leányvállalatok közül melyek mentesülnek a 19a. cikk (9) bekezdése, vagy a 29a. cikk (8) bekezdése szerint az egyedi vagy összevont fenntarthatósági beszámolás alól. Ilyen esetekben az összevont fenntarthatósági beszámolóban a leányvállalati szintű taxonómiai KPI-ket is meg kell adni a háttér-információk között.”*

9. **Milyen KPI-ket kell jelenteniük a különböző típusú nem pénzügyi és pénzügyi leányvállalatokkal rendelkező, beszámolót készítő anyavállalatoknak?**

A pénzügyi és nem pénzügyi leányvállalatokkal rendelkező, beszámolót készítő anyavállalatnak:

— konszolidálnia kell pénzügyi leányvállalatainak tevékenységeit, és a pénzügyi vállalkozásokra vonatkozó megfelelő KPI-ket az e közlemény 2., 7. és 9. kérdésére adott válaszokban kifejtettek szerint kell jelentenie, továbbá

— konszolidálnia kell nem pénzügyi leányvállalatainak tevékenységeit, és a megfelelő, nem pénzügyi vállalkozásokra vonatkozó KPI-ket a második bizottsági közlemény 9–12. kérdésére adott válaszokban kifejtettek szerint kell jelentenie.

([25]) Ennek a KPI-nek ki kell terjednie a taxonómiához igazodó tevékenységekre és azok környezeti célkitűzések szerinti bontására vonatkozó árbevétel-alapú és CAPEX-alapú KPI-kre, a taxonómiához igazítható, de ahhoz nem igazodó tevékenységekre vonatkozó árbevétel-alapú és CAPEX-alapú KPI-kre és a taxonómiához nem igazítható tevékenységekre vonatkozó árbevétel-alapú és CAPEX-alapú KPI-kre.

([26]) A módszertan megegyezik a 9. kérdésre adott válaszban leírtakkal.

([27]) Ezeket a rendelkezéseket a CSRD módosította. A CSRD alkalmazásának megkezdését követően ezeket a mentességi szabályokat a számviteli irányelv 19a. cikkének (9) bekezdése és 29a. cikkének (8) bekezdése tartalmazza.

Ezenkívül a csoportszintű konszolidált adatszolgáltatásra vonatkozó követelmények teljesítése, valamint befektetőik és hitelezőik taxonómiai közzétételeinek megkönnyítése érdekében (lásd e közlemény 8. kérdését), a beszámolót készítő anyavállalatoknak ki kell számítaniuk és a DDA XI. mellékletében említett háttér-információk körében közzé kell tenniük egy konszolidált csoportszintű KPI-t ([28]) a következők súlyozott átlaga formájában:

— a pénzügyi gazdasági tevékenységekre vonatkozó árbevétel-alapú és CAPEX-alapú KPI-k az e közlemény 3. kérdésére adott válaszban ismertetett megközelítés szerint, az adott eszközkezelési, banki, befektetési és biztosítási/viszontbiztosítási pénzügyi gazdasági tevékenységből származó árbevételnek a csoport teljes konszolidált árbevételében képviselt aránya szerint súlyozva ([29]); valamint

— a nem pénzügyi gazdasági tevékenységekre vonatkozó konszolidált árbevétel-alapú és CAPEX-alapú konszolidált KPI-k, az e tevékenységekből származó árbevételnek a csoport teljes konszolidált árbevételében képviselt aránya szerint súlyozva.

E közlemény II. függeléke számszerű példát mutat be arra vonatkozóan, hogyan kell kiszámítani a taxonómiához igazodó tevékenységekre vonatkozó konszolidált csoportszintű KPI-t a KPI-k súlyozott átlaga formájában.

10. **Hogyan kell kiigazítaniuk a taxonómiai közzétételeket a beszámolót készítő anyavállalatoknak, ha egy vagy több leányvállalat tevékenysége eltér a csoport általános üzleti modelljétől?**

A nem pénzügyi vállalkozásokra vonatkozó második bizottsági közlemény 12. kérdésére adott válasz a pénzügyi vállalkozások szempontjából is irányadó: *„A CSRD által módosított számviteli irányelv 29a. cikkének (4) bekezdése értelmében, amennyiben az anyavállalat jelentős különbségeket állapít meg a csoport kockázatai vagy hatásai, valamint egy vagy több leányvállalatának kockázatai vagy hatásai között, az anyavállalatnak pontos magyarázatot kell adnia az érintett leányvállalatok kockázatairól és hatásairól. Az anyavállalatnak fel kell tüntetnie, hogy a konszolidációban szereplő leányvállalatok közül melyek mentesülnek a 19a. cikk (9) bekezdése, vagy a 29a. cikk (8) bekezdése szerint az éves vagy összevont fenntarthatósági beszámolás alól. Ilyen esetekben az összevont fenntarthatósági beszámolóban a leányvállalati szintű taxonómiai KPI-ket is meg kell adni a háttér-információk között.”*

b. *Az anyavállalatokkal szembeni kitettségek taxonómiai értékelése*

11. **Milyen KPI-ket kell figyelembe venniük a pénzügyi vállalkozásoknak az olyan, például pénzügyi konglomerátum anyavállalatokkal szembeni kitettségeik tekintetében, amelyek biztosítási, banki, befektetési vagy eszközkezelési szolgáltatásokat nyújtó leányvállalatokkal rendelkeznek, vagy az ilyen anyavállalatok leányvállalataival szembeni kitettségeik tekintetében?**

A pénzügyi vállalkozásoknak i. az anyavállalatra vonatkozó, a DDA XI. mellékletében említett KPI-k súlyozott átlaga formájában meghatározott konszolidált csoportszintű KPI-t (lásd még az e közlemény 7. és 9. kérdésére adott választ) és ii. az adott csoporttal szembeni kitettségek összegét kell használniuk e kitettségek saját KPI-iken belüli kiszámításához.

Amennyiben a pénzügyi vállalkozás befektetése vagy kitettsége egy pénzügyi konglomerátum leányvállalatához, nem pedig az anyavállalathoz kapcsolódik, a beszámolót készítő vállalkozásnak biztosítania kell, hogy azokat a KPI-ket használja, amelyek a legreprezentatívabb képet adják a befektetést befogadó vállalkozás tényleges tevékenységeiről. Ez azt eredményezheti, hogy a beszámolót készítő vállalkozások vagy az e közlemény 8. és 10. kérdésére adott (a második bizottsági közlemény 12. kérdésére adott válaszra hivatkozó) válaszokban kifejtett leányvállalati szintű KPI-ket, vagy – amennyiben ezek a leányvállalati szintű KPI-k nem állnak rendelkezésre – a csoportszintű KPI-t alkalmazzák.

([28]) Ennek a KPI-nek ki kell terjednie a taxonómiához igazodó tevékenységekre és azok környezeti célkitűzések szerinti bontására vonatkozó árbevétel-alapú és CAPEX-alapú KPI-kre, a taxonómiához igazítható, de ahhoz nem igazodó tevékenységekre vonatkozó árbevétel-alapú és CAPEX-alapú KPI-kre és a taxonómiához nem igazítható tevékenységekre vonatkozó árbevétel-alapú és CAPEX-alapú KPI-kre.

([29]) A módszertan hasonló a 9. kérdésben leírthoz.

12. **Milyen KPI-ket kell figyelembe venniük a pénzügyi vállalkozásoknak az olyan, vegyes csoport élén álló anyavállalatokkal szembeni kitettségeik tekintetében, amelyek pénzügyi – például biztosítási, banki, befektetési vagy eszközkezelési – szolgáltatásokat nyújtó és nem pénzügyi tevékenységeket végző leányvállalatokkal egyaránt rendelkeznek?**

Mivel a DDA XI. mellékletében említett KPI-k súlyozott átlaga formájában meghatározott konszolidált csoportszintű KPI egy csoport üzleti tevékenységét tükrözi (lásd még az e közlemény 9. kérdésére adott választ), a pénzügyi vállalkozásoknak i. a vegyes csoport anyavállalata által jelentett konszolidált csoportszintű KPI-t és ii. az adott vegyes csoporttal szembeni kitettségeik összegét kell használniuk e kitettségek saját KPI-ikben történő figyelembevételéhez.

Amennyiben a beszámolót készítő vállalkozás befektetése vagy kitettsége egy vegyes csoport leányvállalatához kapcsolódik, a beszámolót készítő vállalkozásnak biztosítania kell, hogy azokat a KPI-ket használják, amelyek a legrelevánsabb és legreprezentatívabb képet adják a befektetést befogadó vállalkozás tényleges tevékenységeiről. Ez azt eredményezheti, hogy az illető vállalkozások vagy az e közlemény 8. és 10. kérdésére adott (a második bizottsági közlemény 12. kérdésére adott válaszra hivatkozó) válaszokban kifejtett leányvállalati szintű KPI-ket, vagy – amennyiben ezek a leányvállalati szintű KPI-k nem állnak rendelkezésre – a csoportszintű KPI-t alkalmazzák.

E. *EGYEDI KITETTSÉGEK TAXONÓMIAI ÉRTÉKELÉSE*

a. *A számviteli irányelv 19a. vagy 29a. cikkének hatálya alá tartozó szervezetekkel szembeni kitettségek*

13. **Hogyan kell értékelniük a pénzügyi vállalkozásoknak:**

— **az olyan vállalkozásokkal szembeni kitettségeiket, amelyek egyedi alapon nem tartoznak a számviteli irányelv 19a. vagy 29a. cikkének hatálya alá, de amelyek az említett rendelkezések hatálya alá tartozó anyavállalat leányvállalatai;**

— **az olyan leányvállalatokkal szembeni kitettségeiket, amelyek egyedi alapon a számviteli irányelv 19a. cikkének hatálya alá tartoznak, de amelyek mentesülnek a fenntarthatósági beszámoló közzététele alól azon az alapon, hogy anyavállalataik konszolidált alapon tesznek közzé ilyen beszámolót?**

A számviteli irányelv 19a. vagy 29a. cikke szerinti fenntarthatósági beszámoló közzétételének hatálya alá nem tartozó vállalkozásokkal szembeni kitettségek a DDA 7. cikkének (3) bekezdésében meghatározott kizárását az indokolja, hogy nem állnak rendelkezésre a pénzügyi vállalkozás partnerére vonatkozó KPI-k, és el kell kerülni, hogy a pénzügyi vállalkozásokra partnereik miatt indokolatlan beszámolási terhek háruljanak.

A nem pénzügyi vállalkozásokra vonatkozó második bizottsági közlemény 12. kérdésére adott válasz irányadó az olyan leányvállalatokkal szembeni kitettségekkel összefüggésben, amelyek nem jelentenek KPI-ket, vagy ahol a leányvállalatok tevékenységei eltérnek a csoport általános üzleti modelljétől: „*A CSRD által módosított számviteli irányelv 29a. cikkének (4) bekezdése értelmében, amennyiben az anyavállalat jelentős különbségeket állapít meg a csoport kockázatai vagy hatásai, valamint egy vagy több leányvállalatának kockázatai vagy hatásai között, az anyavállalatnak pontos magyarázatot kell adnia az érintett leányvállalatok kockázatairól és hatásairól. Az anyavállalatnak fel kell tüntetnie, hogy a konszolidációban szereplő leányvállalatok közül melyek mentesülnek a 19a. cikk (9) bekezdése, vagy a 29a. cikk (8) bekezdése szerint az éves vagy összevont fenntarthatósági beszámolás alól.* ***Ilyen esetekben az összevont fenntarthatósági beszámolóban a leányvállalati szintű taxonómiai KPI-ket is meg kell adni a háttér-információk között.***”

Az olyan pénzügyi instrumentumokból és hitelnyújtásból eredő kitettségek értékeléséhez, ahol a bevételek felhasználása ismeretlen, a pénzügyi vállalkozásoknak biztosítaniuk kell, hogy a befektetést befogadó vállalkozásuk tényleges tevékenységeiről a legrelevánsabb és legreprezentatívabb képet adó KPI-ket használják.

Amennyiben a leányvállalatnak van olyan anyavállalata vagy legfelső szintű anyavállalata, amely a taxonómiai rendelet 8. cikke és a DDA alapján KPI-ket jelent, a pénzügyi vállalkozásnak az adott leányvállalattal szembeni kitettségét bele kell foglalnia az adott pénzügyi vállalkozás releváns KPI-inek számlálójába. Ezért a pénzügyi vállalkozásoknak a leányvállalat anyavállalata vagy legfelső szintű anyavállalata által a leányvállalatra vonatkozóan közzétett KPI-t vagy – amennyiben a leányvállalatra vonatkozó KPI nem áll rendelkezésre – a beszámolót készítő legközelebbi anyavállalat KPI-it kell használniuk az adott leányvállalattal szembeni kitettségeiknek a DDA vonatkozó mellékletével összhangban történő értékeléséhez.

Az olyan leányvállalatokkal szembeni kitettségek esetében, amelyek a számviteli irányelv 19a. cikkének hatálya alá tartoznak, de amelyek a számviteli irányelv 19a. cikkének (9) bekezdése értelmében egyedi szinten mentesülnek a fenntarthatósági beszámolás alól azon az alapon, hogy anyavállalataik konszolidált alapon tesznek közzé ilyen beszámolót, a pénzügyi vállalkozásoknak a leányvállalatra vonatkozó, az anyavállalat által a háttér-információk körében közzétett KPI-t kell használniuk.

Az olyan pénzügyi instrumentumokból és hitelnyújtásból eredő kitettségek értékeléséhez, ahol a bevételek felhasználása ismert, a beszámolót készítő pénzügyi vállalkozásnak értékelnie kell a DDA vonatkozó rendelkezéseivel összhangban finanszírozott gazdasági tevékenységek és eszközök taxonómiához való igazodásának mértékét.

b. *Különleges célú gazdasági egységekkel szembeni kitettségek*

14. **Hogyan kell kezelni a különleges célú gazdasági egységekkel szembeni kitettségeket? A pénzügyi vállalkozásoknak értékelniük kell-e a speciális hitelezést/projektfinanszírozást a taxonómiához való igazodásról szóló beszámolás céljából?**

A pénzügyi vállalkozások DDA szerinti közzétételi kötelezettségei biztosítani kívánják, hogy a pénzügyi vállalkozások tájékoztatást nyújtsanak arról, hogy az általuk eszközölt befektetések vagy az általuk nyújtott finanszírozások milyen mértékben irányulnak a taxonómiához igazodó tevékenységekre. Ez azt jelenti, hogy a DDA-ban előírt közzétételek céljából a pénzügyi vállalkozásoknak befektetéseik és eszközeik mögé nézve értékelniük kell a befektetéseket befogadó végső kedvezményezett vállalkozásokat és azok taxonómiához igazodó tevékenységeit.

A pénzügyi vállalkozásoknak taxonómiai értékelésükbe bele kell foglalniuk a számviteli irányelv 19a. vagy 29a. cikkének hatálya alá tartozó szervezeteket finanszírozó különleges célú gazdasági egységekkel szembeni kitettségeket vagy az olyan csoporthoz tartozó különleges célú gazdasági egységekkel szembeni kitettségeket, amelyek esetében a különleges célú gazdasági egység anyavállalata konszolidált csoportszinten az említett irányelv 29a. cikkének hatálya alá tartozik ([30]).

Ez azt jelenti, hogy olyan hitelnyújtás és befektetések esetében, ahol a bevételek felhasználása ismeretlen, a pénzügyi vállalkozásoknak egy adott különleges célú gazdasági egységgel szembeni kitettségük értékeléséhez a finanszírozás végső kedvezményezettjeként működő vállalkozás KPI-it, vagy amennyiben ezek a KPI-k nem állnak rendelkezésre, a végső kedvezményezett vállalkozás beszámolót készítő anyavállalatának KPI-it kell használniuk. Az olyan finanszírozás és befektetések esetében, ahol a bevételek felhasználása ismert, a pénzügyi vállalkozásoknak a különleges célú gazdasági egységen keresztül finanszírozott gazdasági tevékenységek taxonómiához való igazodását kell figyelembe venni az adott különleges célú gazdasági egységgel szembeni kitettség értékelése során (lásd az e közlemény 3. kérdésére adott választ).

KPI-számlálóik kibocsátó/partner típusa szerinti bontásának közzététele céljából a pénzügyi vállalkozásoknak ezeket a kitettségeket a vonatkozó taxonómiai adatszolgáltatási táblák megfelelő soraiban kell feltüntetniük. E bontásoknak összhangban kell lenniük azon szervezetek típusával, amelyek KPI-it a pénzügyi vállalkozás az adott kitettségre alkalmazza, vagy amelyek eszközeit finanszírozza.

Ha a végső kedvezményezett olyan vállalkozás, amely nem tartozik a számviteli irányelv 19a. vagy 29a. cikkének hatálya alá, vagy ha annak legfelső szintű anyavállalata nem tartozik e cikkek hatálya alá, a különleges célú gazdasági egységekkel szembeni kitettségeket a DDA 7. cikkének (3) bekezdésével összhangban ki kell zárni a pénzügyi vállalkozások KPI-inek számlálójából, a DDA 7. cikkének (4) bekezdésében említett kötvényekkel és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal szembeni kitettségek kivételével. E kitettségek taxonómiához való igazodásáról mindazonáltal önkéntes alapon be lehet számolni.

c. *Állami szervezetek*

15. **Hogyan kell kezelni a pénzügyi vállalkozások regionális kormányzatokkal és államok által ellenőrzött szervezetekkel szembeni kitettségeit?**

A DDA 7. cikkének (1) bekezdése csak a központi kormányokkal, központi bankokkal és szupranacionális kibocsátókkal szembeni kitettségeket zárja ki a pénzügyi vállalkozások KPI-i számlálójának és nevezőjének kiszámításából. A központi kormányra való hivatkozás magában foglalja az állam valamennyi közigazgatási szervét és minden más olyan központi hivatalt, amelynek hatásköre rendesen az adott állam teljes gazdasági területére kiterjed. Következésképpen a regionális kormányzatokkal, a települési önkormányzatokkal vagy az olyan vállalkozásokkal szembeni kitettségek, amelyek tulajdonosai vagy részvényesei megegyeznek a DDA 7. cikkének (1) bekezdésében említettekkel, nem tartoznak a kizárás hatálya alá.

([30]) Ha egy különleges célú gazdasági egység több vállalkozást finanszíroz, a különleges célú gazdasági egységgel szembeni kitettséget akkor kell figyelembe venni a pénzügyi vállalkozások KPI-inek számlálójában, ha legalább egy finanszírozott vállalkozás konszolidálja a különleges célú gazdasági egységet és a számviteli irányelv 19a. vagy 29a. cikkének hatálya alá tartozik.

Ezért a regionális vagy helyi hatóságokat finanszírozó pénzügyi instrumentumokat vagy hitelnyújtást, amennyiben a bevételek felhasználása ismert, bele kell foglalni a pénzügyi vállalkozások KPI-inek számlálójába abban a mértékben, amelyben az instrumentum vagy a hitelnyújtás igazodik a taxonómiához. Amennyiben a bevételek felhasználása ismert, az említett szervezeteket finanszírozó valamennyi pénzügyi instrumentumot vagy hitelnyújtást szerepeltetni kell a pénzügyi vállalkozások KPI-inek nevezőjében. Amennyiben azonban a bevételek felhasználása ismeretlen, az említett szervezeteket finanszírozó hitelnyújtás vagy finanszírozás nem szerepeltethető a pénzügyi vállalkozások KPI-inek számlálójában.

d. *A számviteli irányelv 19a. vagy 29a. cikkének hatálya alá nem tartozó uniós és nem uniós vállalkozások*

16. **Hogyan kell a pénzügyi vállalkozásoknak tükröztetniük a KPI-kben az olyan uniós és nem uniós vállalkozásokkal szembeni kitettségeiket, amelyek nem tartoznak a számviteli irányelv 19a. vagy 29a. cikke szerinti fenntarthatósági beszámolás hatálya alá?**

Ahhoz, hogy a GAR számlálójában szerepelhessenek, EuGB-ként kell-e kibocsátani a számviteli irányelv 19a. vagy 29a. cikke szerinti fenntarthatósági beszámolás hatálya alá nem tartozó vállalkozások által kibocsátott kötvényeket (a DDA V. melléklete 1.2.1.1. szakaszának ii. pontja)?

Hogyan kell értékelni az ezen vállalkozásokat finanszírozó pénzügyi instrumentumokat (hiteleket), ha a bevételek felhasználása ismert?

A DDA 7. cikkének (3) bekezdésével összhangban a számviteli irányelv 19a. és 29a. cikkének hatálya alá nem tartozó vállalkozásokkal (és az ilyen nem uniós vállalkozásokkal) szembeni kitettségek ki vannak zárva a pénzügyi vállalkozások KPI-inek számlálójából, de szerepelnek a nevezőjében. Ezt a megközelítést a DDA 9. cikkével összhangban felül fogja vizsgálni a Bizottság.

A DDA 7. cikkének (4) bekezdése azonban kimondja: „Az *(1) bekezdés sérelme nélkül, a befektetést befogadó vállalkozás által szolgáltatott információk alapján a befektetést befogadó vállalkozás által egyedi, meghatározott tevékenységek finanszírozása céljából kibocsátott, környezeti szempontból fenntartható kötvényeket vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat a kulcsfontosságú teljesítménymutatók számlálójában a taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek azon értékéig kell figyelembe venni, amelyet az említett kötvények és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bevételei finanszíroznak.*” Ezért a pénzügyi vállalkozásoknak figyelembe kell venniük KPI-ik számlálójában azon környezeti szempontból fenntartható kötvényekből és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó bevételeket, amelyek célja egyedi, meghatározott tevékenységek és eszközök finanszírozása, tekintet nélkül arra, hogy kibocsátójuk a számviteli irányelv 19a. és 29a. cikke értelmében fenntarthatósági beszámolás hatálya alá tartozó vállalkozás-e vagy sem. Az ilyen környezeti szempontból fenntartható kötvények EuGB-ként, illetve állami vagy magánstandardokkal és kezdeményezésekkel összhangban is kibocsáthatók.

Ezenkívül a DDA nem akadályozza meg a pénzügyi vállalkozásokat abban, hogy azon szervezetekkel szembeni kitettségeik taxonómiához való igazodására vonatkozóan, amelyek a DDA 7. cikkének (3) bekezdésével összhangban jelenleg ki vannak zárva a KPI-k számlálójából, az önkéntes közzétételek részeként önkéntes alapon információkat vagy becsléseket adjanak meg. Ezeket az információkat mindig a közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló jogi aktus szerinti kötelező közzétételektől elkülönítve kell jelenteni. Emellett a környezeti szempontból fenntartható kötvények és más hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok esetében a pénzügyi vállalkozások a DDA 7. cikkének (7) bekezdésében meghatározott feltételek mellett becsléseket alkalmazhatnak a számviteli irányelv 19a. és 29a. cikke szerinti fenntarthatósági beszámolás hatálya alá nem tartozó, harmadik országban letelepedett vállalkozásokkal szembeni kitettségeik taxonómiához való igazodásának értékelésére.

e. *Ingatlan*

17. **Hogyan kezelhetők az ingatlanlízingek a KPI-i kiszámításakor?**

A lízingszerződéstől függően a számviteli szabályok különbséget tesznek pénzügyi lízing és operatív lízing között. A DDA az IFRS 16 standard számviteli szabályainak megfelelően kezeli a lízingeket. A pénzügyi lízing összefüggésében a lízingbevevő a lízingszerződés kezdetén használatijog-eszközként jeleníti meg a lízingelt eszközt ([31]). Ennek megfelelően a DDA I. mellékletének 1.1.2.1. szakasza tartalmazza a használatijog-eszközök növekedéseit a lízingbevevő CAPEX-alapú KPI-jének nevezőjében, mivel azok a tárgyi eszközök és az immateriális javak növekedéseit jelentik.

([31]) A lízingbevevő a lízingdíjak nettó jelenértékével megegyező lízingkötelezettséget is megjelenít. A lízing időtartama alatt a lízingbevevő a lízingdíjakat felosztja a lízingkötelezettség csökkentése és a lízingkötelezettség kamatráfordításának csökkentése között. A lízingkötelezettség kamatráfordítását és a lízingelt eszköz értékcsökkenését a lízingbevevő költségként számolja el.

Az IFRS 16 standardnak megfelelően a kezdőnapon a lízingbeadónak a pénzügyi lízing keretében tartott eszközöket a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásában kell megjelenítenie, és azokat követelésként kell bemutatnia a nettó lízingbefektetéssel megegyező összegen, azaz a lízingdíjak nettó jelenértékén. Ennek megfelelően a taxonómiai KPI-k alkalmazásában a pénzügyi lízinget nyújtó pénzügyi vállalkozásoknak a pénzügyi lízingként kihelyezett eszközöket, amennyiben a bevételek felhasználása ismert, kitettségként (hitelként és előlegként) kell kezelniük, és azokat szerepeltetniük kell a GAR nevezőjében. A GAR számlálójában ezeket a kitettségeket a lízingelt eszközök taxonómiához való igazodásának a mértékében kell figyelembe venni (lásd még az e közlemény 1. kérdésére adott választ) ([32]).

Taxonómiai KPI-ik alkalmazásában az ingatlanlízingben részt vevő feleknek ezért mérlegelniük kell, hogy az eszközt hogyan számolják el a pénzügyi kimutatásaikban. Az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet 7.7. szakaszában („Épületek vásárlása és tulajdonjoga") hivatkozott L68 NACE-kód a lízingelt ingatlanokat is lefedi.

18. **Hogyan kell jelenteniük a pénzügyi vállalkozásoknak a lakóingatlannal nem fedezett ingatlanbefektetéseket?**

A hitelintézetek lakóingatlannal fedezett ingatlaneszközökkel szembeni kitettségeit a DDA V. mellékletének 1.2.1.3. szakasza határozza meg. Ebben a számításban figyelembe kell venni az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet I. mellékletének 7. szakaszában említett építési tevékenységekhez és ingatlanügyletekhez tartozó azon hiteleket is, amelyek a lakóingatlan-fedezettel egyenértékű fedezeti konstrukciókkal (pl. jelzáloggal) rendelkeznek, például a harmadik fél garanciájával nyújtott hiteleket. Ezen túlmenően a pénzügyi vállalkozásoknak a következő ingatlankitettségeket kell jelenteniük:

— Hitelintézetek: lefoglalt ingatlanbiztosítékok (DDA V. melléklet, 1.2.1.5. szakasz);

— Eszközkezelők, befektetési vállalkozások, biztosítók és viszontbiztosítók: ingatlanbefektetések, a taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek finanszírozásának mértékében és arányában (lásd különösen a DDA III. melléklete 1.1. szakaszának negyedik bekezdését; a DDA VII. melléklete, 2.4. szakaszának, hatodik bekezdését; a DDA IX. melléklete, 1. szakaszának, hetedik bekezdését).

A számlálóban és nevezőben rögzített értékeknek az ilyen befektetések számviteli besorolását kell követniük.

19. **Az éghajlatváltozás mérsékléséhez való jelentős hozzájárulásnak az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet 7.1. szakaszában („Új épületek építése") és 7.7. szakaszában („Épületek vásárlása és tulajdonjoga") megállapított feltétele a közel nulla energiaigényű épületekre vonatkozó kritériumra utal, amelyet nemzeti szinten definiálnak. Ha egy tagállam módosítja a közel nulla energiaigényű épületekre vonatkozó kritériumokat, a pénzügyi vállalkozásoknak újra kell-e értékelniük az általuk finanszírozott épületek taxonómiához való igazodását, figyelembe véve a közel nulla energiaigényű épületekre vonatkozó új kritériumokat?**

Igen. Az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet I. mellékletének 7.1. és 7.7. szakaszában meghatározott technikai vizsgálati kritériumok a közel nulla energiaigényű épületekre vonatkozó követelményekre utalnak, amelyek nemzeti szinten kerülnek megállapításra. Ezért a DDA 7. cikkének (5) bekezdésében azon hitelekre és eszközökre vonatkozóan meghatározott átmeneti elbánás, amelyeknél a bevételek felhasználása ismert és a technikai vizsgálati kritériumok módosulnak, nem alkalmazandó arra a helyzetre, amikor egy tagállam megváltoztatja a közel nulla energiaigényű épületekre vonatkozó kritériumokat a saját joghatóságában. Ezért attól kezdve, hogy a közel nulla energiaigényű épületekre vonatkozó kritériumok módosítása alkalmazandóvá válik, a pénzügyi vállalkozásoknak újra kell értékelniük az érintett ingatlaneszközökkel szembeni kitettségeiket azok taxonómiához való igazodásának megállapítása céljából (lásd még az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendeletre vonatkozó bizottsági közlemény 152. kérdését).

20. **A taxonómiához való igazodásnak az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet I. mellékletének 7.7. szakasza („Épületek vásárlása és tulajdonjoga") szerinti értékelése vonatkozásában a 2020. december 31. előtt épült épületeknek legalább A. osztályú energiahatékonysági tanúsítvánnyal kell rendelkezniük, vagy megfelelő bizonyítékok alapján az üzemeltetési primerenegiaigény tekintetében az országos vagy regionális épületállomány felső 15 %-ához kell tartozniuk. Hasonlóképpen, az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet I. mellékletének 7.2. szakaszához („Meglévő épületek korszerűsítése") tartozó tevékenységek technikai vizsgálati kritériumai két technikai vizsgálati kritériumot állapítanak meg az éghajlatváltozás mérsékléséhez való jelentős hozzájárulás feltételeként. Alkalmazható-e e két kritérium egyidejűleg az egyes tevékenységek taxonómiához való igazodásának értékelésére?**

([32]) A lízingbeadónak a pénzügyi bevételt a lízing futamideje alatt kell megjelenítenie oly módon, hogy az a lízingbeadó nettó lízingbefektetésére vetítve állandó időszaki megtérülési rátát eredményezzen. A lízingbeadó célja, hogy a pénzügyi bevételt a lízing időtartama során szisztematikus és racionális alapon allokálja. A lízingbeadónak az időszakhoz tartozó lízingfizetéseket el kell számolnia a bruttó lízingbefektetéssel szemben, csökkentve ezáltal mind a tőke összegét, mind pedig a meg nem szolgált pénzügyi bevételt.

Az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet I. melléklete 7.7. szakaszának 1. pontja, amely az éghajlatváltozás mérsékléséhez való jelentős hozzájárulás tekintetében releváns technikai vizsgálati kritériumokra vonatkozik, két technikai vizsgálati kritériumot ír elő a 2020. december 31. előtt épült épületek taxonómiához való igazodásának értékelésére. Hasonlóképpen, az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet I. melléklete 7.2. szakasza, amely az éghajlatváltozás mérsékléséhez való jelentős hozzájárulás tekintetében releváns technikai vizsgálati kritériumokra vonatkozik, két technikai vizsgálati kritériumot ír elő az épületkorszerűsítések taxonómiához való igazodásának értékelésére. A pénzügyi vállalkozások a két technikai vizsgálati kritérium bármelyikét alkalmazhatják, de ha az épület mindkét kritériumnak megfelel, nem vehetik kétszer figyelembe ugyanazokat a kitettségeket a releváns KPI-k számlálójában. Ez például az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet I. mellékletének 7.7. szakaszában szereplő „Épületek vásárlása és tulajdonjoga” tevékenység esetében a következőket jelenti:

— egy A. osztályú energiahatékonysági tanúsítvánnyal nem rendelkező épülettel kapcsolatos kitettség beszámítható a KPI számlálójába, ha az épület megfelel a felső 15 %-ba tartozás kritériumának, és

— egy A. osztályú energiahatékonysági tanúsítvánnyal rendelkező épülettel kapcsolatos kitettség nem számítható be kétszer a KPI számlálójába azon az alapon, hogy az épület a felső 15 %-ba tartozás kritériumának is megfelel.

21. **Ami az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet I. mellékletének 7.7. szakaszában az éghajlatváltozás mérsékléséhez való jelentős hozzájárulásra vonatkozóan felsorolt felső 15 %-os kritériumot illeti, az a következtetés, hogy az egy adott év után épített épületek a felső 15 %-ban vannak, olyan becslésnek minősül-e, amely csak a hitelintézetek önkéntes beszámolójához használható?**

Az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet I. mellékletének 7.7. szakaszának 1. pontjában felsorolt technikai vizsgálati kritérium szövege szerint, amennyiben a nemzeti vagy regionális épületállomány felső 15 %-ára vonatkozó követelményt használják, ezt olyan *„megfelelő bizonyítékokkal”* kell igazolni, amelyek *„legalább összehasonlítj[ák] az adott eszköz teljesítményét a 2020. december 31. előtt épített nemzeti vagy regionális állomány teljesítményével, és legalább különbséget tesz[nek] a lakóépületek és a nem lakáscélú épületek között”.*

E tekintetben az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendeletről szóló bizottsági közlemény 149. kérdésére adott válasz kimondja, hogy:

„Az épületállomány felső 15 %-ának és 30 %-ának meghatározására nem vonatkoznak részletes szabályok, azt leszámítva, hogy a nemzeti vagy regionális épületállományon belül elfoglalt helyet az operatív (használat közbeni) primerenergia-igény alapján kell meghatározni, és különbséget kell tenni legalább a lakó- és a nem lakáscélú épületek között.

Ha nincs energetikai tanúsítvány, az adott épületkategória esetében a nemzeti (vagy regionális) épületállomány felső 15 %-ába való tartozás műszaki vizsgálattal becsülhető. Sok esetben állnak rendelkezésre információk nemzeti adatbázisokban vagy egyes szervezetek (például a Környezettudatos Építési Egyesületek Világtanácsa) által készített tanulmányokban.

Ha létezik ilyen nyilvánosan hozzáférhető tanulmány, akkor az felhasználható. Ha nincs, külön vizsgálatot kell végezni.”

Az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendeletről szóló bizottsági közlemény 151. kérdésére adott válasz az épületek építési évére és az építési szabályokra vonatkozó információk felhasználása tekintetében megállapítja, hogy *„[h]elyettesítő segédmennyiségek tehát nem használhatók, azaz nem megengedett például az épület építésének évéből kiindulni.*

Ezért az épület építési évének felhasználása a technikai vizsgálati kritériumoknak való megfelelés értékelése tekintetében becslésnek minősül, amely csak az önkéntes beszámoláshoz használható. A taxonómiához való igazodásra vonatkozó becslések önkéntes alapon, a kötelező KPI-ktől elkülönítve tehetők közzé az ilyen becslések kiszámításához használt módszertannal együtt.

22. **A taxonómiához való igazodásnak az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet I. mellékletének 7.7. szakasza („Épületek vásárlása és tulajdonjoga”) tekintetében történő értékelése alkalmazásában, ha egy hitelintézet az A. osztályú energiahatékonysági tanúsítványok ismert nemzeti megoszlását extrapolálja egy adott földrajzi területre vonatkozó saját jelzálog-portfóliójára úgy, hogy nem a saját jelzálog-információira, hanem kizárólag megerősítetlen külső adatforrásokra támaszkodik, akkor ez olyan becslésnek minősül-e, amely csak az önkéntes beszámolóhoz használható?**

A jelzáloghitel-portfólió energiahatékonyságitanúsítvány-összetételének kizárólag a nemzeti statisztikákon alapuló extrapolációja becslésnek minősül a jelzáloghitel-portfólió taxonómiához való igazodásának értékelése alkalmazásában, amely nem vehető figyelembe a pénzügyi vállalkozások KPI-i között. Ha például a nemzeti statisztikák azt mutatják, hogy a 2020. december 31. előtt épített épületek egy bizonyos hányada az A. osztályba tartozik, ez nem jelenti azt, hogy valamely jelzáloghitel-portfólió esetében automatikusan ugyanez az arány áll fenn. A becslések mindazonáltal önkéntes alapon, a kötelező KPI-ktől elkülönítve közzétehetők az ilyen becslések kiszámításához használt módszertannal együtt.

23. **Ha a hitelintézet feltételezi, hogy a portfóliójában a lakáscélú jelzáloghitelek biztosítékait képező, lejárt A. energiahatékonysági osztályú épületek operatív primerenergia-igényük (PED) alapján a nemzeti vagy regionális épületállomány felső 15 %-ába tartoznak, ez olyan becslésnek minősül-e, amely csak az önkéntes beszámolóhoz használható?**

A lejárt A. osztályú energiahatékonysági tanúsítvánnyal rendelkező épületek továbbra is értékelhetők a tekintetben, hogy megfelelnek-e az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet I. melléklete 7.7. szakaszának 1. pontjában felsorolt felső 15 %-os kritériumnak, ha az értékeléshez a technikai vizsgálati kritériumok által megkövetelt további „megfelelő bizonyítékokra" támaszkodnak, amint azt az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendeletről szóló bizottsági közlemény 149–151. kérdéseire adott válaszok részletesebben kifejtik.

Annak feltételezése, hogy a lejárt energiahatékonysági tanúsítvánnyal rendelkező épületek automatikusan a felső 15 %-os teljesítménykategóriába tartoznak, önmagában nem elegendő a taxonómiához való igazodásuk megállapításához és a releváns KPI-k számlálójában való figyelembevételükhöz. A taxonómiához való igazodásra vonatkozó becslések mindazonáltal önkéntes alapon, a kötelező KPI-ktől elkülönítve közzétehetők az ilyen becslések kiszámításához használt módszertannal együtt.

24. **Annak a hitelintézetnek, amely ingatlan építéséhez jelzáloghitelt nyújt, az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet vonatkozó mellékletének 7.1. szakaszában („Új épületek építése") vagy 7.7. szakaszában („Épületek vásárlása és tulajdonjoga") foglalt kritériumok szerint kell-e értékelnie e hitel taxonómiához való igazodását?**

A hitelintézetnek figyelembe kell vennie ügyfelének az épülettel kapcsolatos szerződéses viszonyát.

Ha az ügyfél szerződése új épület építésére irányul, akkor a hitelintézetnek az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet vonatkozó mellékletének 7.1. szakaszában foglalt kritériumok alapján kell értékelnie a kitettséget.

Ha az ügyfél szerződése adásvételi szerződés, akkor az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet vonatkozó mellékletének 7.7. szakaszában foglalt kritériumok alapján kell értékelni a kitettséget.

f. *Pénzügyi instrumentumok (származtatott ügyletek, értékpapírosítás, strukturált értékpapírok és fedezett kötvények)*

25. **Hogyan kell kezelni a származtatott ügyleteket a banki könyvre vonatkozó teljes GAR-ban és a kereskedési portfólióra vonatkozó GAR-ban?**

A DDA 7. cikkének (2) bekezdése értelmében a pénzügyi vállalkozások nem vehetik figyelembe a származtatott ügyleteket a KPI-k számlálójában.

A DDA V. mellékletének 1.1.2. pontja szerint a hitelintézetek banki könyvében szereplő származtatott ügyletek nem vehetők figyelembe a számlálóban, de szerepelnek a banki könyvre vonatkozó teljes GAR nevezőjében.

A kereskedési könyvben szereplő kitettségek (beleértve a származtatott ügyleteket is) nem tartoznak a teljes GAR alá (azaz a számlálóban és a nevezőben sem szerepelnek), mivel azokat a DDA V. mellékletének 1.2.4. pontjával összhangban külön KPI-ben, nevezetesen a kereskedési portfólióra vonatkozó GAR-ban értékelik. A származtatott ügyletek a DDA 7. cikkének (2) bekezdésével összhangban nem vehetők figyelembe a számlálóban, de szerepelnek a kereskedési portfólióra vonatkozó GAR nevezőjében.

26. **A kezelt eszközállományra vonatkozó KPI nevezőjében szereplő származtatott ügyleteket nettó pozícióként kell-e kiszámítani (azaz a származtatott eszközöket a származtatott kötelezettségekkel ellentételezve), vagy csak a származtatott eszközöket figyelembe véve?**

A DDA V. mellékletének a kezelt eszközállomány zöld arányáról (AuM KPI) szóló 1.2.2.2. szakasza megállapítja, hogy az AuM KPI kiszámításának módszertana megegyezik az eszközkezelőkre vonatkozó, a DDA III. melléklete szerinti módszertannal.

A DDA III. mellékletének 1.2. szakasza, amely a nevező kiszámítására vonatkozik, nem állapít meg a nettósításra vonatkozó szabályokat. A DDA III. mellékletének 1.2. szakaszával összhangban a nevezőnek az eszközkezelők kollektív és egyéni portfóliókezelési tevékenységeiből származó összes kezelt eszköz (AuM) értékéből kell állnia, a DDA 7. cikkének (1) bekezdésében említett kitettségek nélkül. Ezért a pénzügyi vállalkozásoknak a teljes kezelt eszközállományt figyelembe kell venniük KPI-ik nevezőjében, beleértve az összes származtatott eszközt, anélkül, hogy azokat a származtatott kötelezettségekkel ellentételeznék, kivéve, ha azt az IFRS megengedi (lásd még az e közlemény 25. kérdésére adott választ) ([33]).

27. **Hogyan kell beszámolni az olyan instrumentumok taxonómiához való igazodásáról, mint az értékpapírosítások, a strukturált értékpapírok és a fedezett kötvények, és miként kell azt értékelni?**

A DDA III. mellékletének 1.1. szakaszával összhangban az értékpapírosításokra „áttekintést" kell alkalmazni ([34]). Értékpapírosítás esetén az alapul szolgáló kötelezettségek kötelezettjeitől származó kifizetések az értékpapírosítási különleges célú gazdasági egységen keresztül áramlanak a különleges célú gazdasági egység befektetőihez.

— Az *értékpapírosítást kezdeményező/bank* nem szerepeltetheti KPI-jében az értékpapírosítási különleges célú gazdasági egységnek eladott alapul szolgáló eszközöket (vagyis hiteleket), mivel értékpapírosítás esetén az értékpapírosítást kezdeményező/bank már nem rendelkezik jogi vagy gazdasági tulajdonjoggal ezen eszközök felett, és ezen eszközöket nem tartja mérlegében. Az értékpapírosítást kezdeményező KPI-jében csak az értékpapírosítást kezdeményező mérlegében szereplő, taxonómiához igazodó hiteleket szerepeltethetők.

— Az értékpapírosítási különleges célú gazdasági egység által kibocsátott értékpapírok *befektetőjének* át kell tekintenie a különleges célú gazdasági egységgel szembeni kitettségét, és értékelnie kell az alapul szolgáló eszközök taxonómiához való igazodását, adott esetben vagy az ismert felhasználású bevételekkel járó kitettségekre vonatkozó módszernek vagy az adós általános célú finanszírozásra vonatkozó KPI-jének a használatával. Amennyiben az értékpapírosítási különleges célú gazdasági egység alapul szolgáló eszközei taxonómiához igazodó eszközöket finanszíroznak, a befektetőnek az értékpapírosításokkal szembeni kitettségét be kell számítania a GAR számlálójába.

A különleges célú gazdasági egységekkel szembeni egyéb – például közös vállalkozásokkal vagy ingatlanügyletekkel kapcsolatos – kitettségek tekintetében lásd a második bizottsági szolgálati dokumentum 13. kérdésére adott választ; az ilyen esetekre vonatkozó taxonómiai beszámolásról ott található további iránymutatás.

Strukturált értékpapírok

A taxonómiához való igazodásról az értékpapír struktúrájától függően kell beszámolni. Ha az instrumentum olyan kötvény vagy hitelviszonyt megtestesítő instrumentum, amelynél a bevételek felhasználása ismert, akkor arról annyiban kell taxonómiához igazodóként beszámolni, amennyiben a bevételek taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységeket vagy eszközöket finanszíroznak. Ha az instrumentum olyan kötvény vagy hitelviszonyt megtestesítő instrumentum, amelynél a bevételek felhasználása ismeretlen, a strukturált értékpapír taxonómiához való igazodása a kibocsátójának a KPI-jétől függ.

Fedezett kötvények

A fedezett kötvények olyan kötvények, amelyekre kibocsátójuk csődje esetén a kibocsátó mérlegében szereplő bizonyos eszközök nyújtanak fedezetet, fedezeti biztosítékként. Az értékpapírosítással ellentétben a fedezett kötvények fedezeti biztosítékaként szolgáló eszközök jogi és gazdasági tulajdonjoga a csőd bekövetkeztéig a fedezett kötvények kibocsátójánál marad, így az alapul szolgáló kötelezettségek kötelezettjei továbbra is a kibocsátó felé teljesítenek. A fedezett kötvények taxonómiához való igazodására vonatkozó beszámolásnak a következőket kell magában foglalnia:

— *a kibocsátó/az értékpapírosítást kezdeményező bank* – mivel a fedezett kötvény biztosítékaként használt eszközök (pl. hitelek) a fedezettkötvény-kibocsátó mérlegében szerepelnek, a fedezettkötvény-kibocsátónak ugyanúgy közzé kell tennie e biztosítékként használt eszközök taxonómiához való igazodását, mint az összes többi mérlegbeli eszköz esetében ([35]); és

— *a befektető* – azon fedezett kötvényeknél, ahol a bevételek felhasználása ismeretlen, a befektetőnek a fedezettkötvény-kibocsátó KPI-jét kell használnia saját KPI-je számlálójának kiszámításához, azon fedezett kötvényeknél pedig, ahol a bevételek felhasználása ismert, a befektetőnek értékelnie kell, hogy a bevételek milyen mértékben finanszíroznak taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységeket vagy eszközöket.

([33]) A rövid pozíciók esetében ezért a nevező hasonlóképpen magában foglalja a kezelt eszközállomány teljességét a rövid pozíciókkal kapcsolatos kötelezettségekkel való ellentételezés nélkül, kivéve, ha azt az IFRS megengedi.

([34]) További részletekért lásd a második bizottsági szolgálati munkadokumentum 13. kérdésére adott választ.

([35]) A pénzügyi vállalkozások KPI-i esetében a taxonómiához való igazodás értékelésekor az összes fedezett eszközt figyelembe kell venni, függetlenül attól, hogy ezeket az eszközöket a beszámolót készítő vállalkozások biztosítékként használják-e vagy sem.

g. *Kitettségek konkrét gazdasági tevékenységekkel és többféle környezeti célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységekkel szemben*

28. **Közzé kell-e tenniük a pénzügyi vállalkozásoknak a DDA XII. mellékletében szereplő összes táblát, ha nem végeznek és nem finanszíroznak az említett melléklet 1. táblájában említett tevékenységeket, és kitettségük sincs azokkal szemben?**

Ha a pénzügyi vagy nem pénzügyi vállalkozások nem végzik és nem finanszírozzák a DDA XII. melléklete 1. táblájának 1–6. sorában említett tevékenységek valamelyikét, és kitettségük sincs azzal szemben, akkor az adott tábla megfelelő sorába „Nem"-et kell írniuk, és az érintett alkalmazandó KPI-jeik tekintetében eltekinthetnek az említett melléklet 2–5. táblájában szereplő megfelelő sorok közzétételétől. Azon vállalkozások tehát, amelyek nem végzik és nem finanszírozzák a DDA XII. melléklete 1. táblájának 1–6. sorában említett tevékenységek egyikét sem, és kitettségük sincs azokkal szemben, az érintett alkalmazandó KPI-jeik tekintetében eltekinthetnek az említett melléklet 2–5. táblájának közzétételétől.

29. **A vállalkozások mely alkalmazandó KPI-i tekintetében kell közzétenni a DDA XII. mellékletében szereplő táblákat?**

Nem pénzügyi vállalkozások esetében az alkalmazandó KPI-k a DDA I. és II. mellékletében említett árbevételi, CAPEX és OPEX KPI-k.

Eszközkezelők esetében az alkalmazandó KPI-k a DDA III. mellékletében és IV. melléklete táblájának első sorában említett KPI-k.

Hitelintézetek esetében az alkalmazandó KPI-k a DDA V. mellékletének 1.2.1., 1.2.2., 1.2.3. és 1.2.4. szakaszában, valamint a DDA VI. mellékletében szereplő 0. (KPI-k összefoglalása) tábla negyedik és ötödik oszlopában említettek szerint: az összesített GAR állománya és állományváltozása, a mérlegen kívüli kitettségekre vonatkozó KPI-k, a hitelezéstől eltérő szolgáltatásokra vonatkozó KPI-k – díjak és jutalékok (F&C KPI), valamint a kereskedési portfólióra vonatkozó GAR.

Befektetési vállalkozások esetében az alkalmazandó KPI-k a DDA VII. mellékletének 2. és 3. szakaszában, valamint a DDA VIII. mellékletében szereplő 0. (KPI-k összefoglalása) tábla negyedik és ötödik oszlopában említett KPI-k.

Biztosítók és viszontbiztosítók esetében az alkalmazandó KPI-k a DDA IX. mellékletének 1. szakaszában és adott esetben 2. szakaszában, valamint a DDA X. melléklete „A biztosító vagy viszontbiztosító taxonómiához igazodó tevékenységek finanszírozására irányuló vagy azokhoz kapcsolódó befektetéseinek az összes befektetéshez viszonyított aránya" táblájának első sorában, valamint adott esetben „A nem-életbiztosítók és viszontbiztosítók biztosítási kockázatra vonatkozó KPI-je" táblájának „A1. Nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kockázatvállalással kapcsolatos, taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységek (környezeti szempontból fenntartható)" sorában említett KPI-k.

30. **Hogyan kell kiszámítaniuk a pénzügyi vállalkozásoknak a DDA XII. melléklete szerinti információkat, ha partnereik az említett melléklet szerinti tevékenységeket végeznek, finanszíroznak vagy kitettségük van azokkal szemben?**

A pénzügyi vállalkozásoknak az említett melléklet alapján közzéteendő információk kiszámításához a kitettségeik összegét és a partnereik által a DDA XII. melléklete alapján közzétett arányokat kell használniuk.

31. **Hogyan kell kiszámítaniuk a pénzügyi vállalkozásoknak a KPI-jeik környezeti célkitűzés szerinti bontását?**

Nem pénzügyi vállalkozásokkal szembeni kitettségek

Nem pénzügyi vállalkozásokkal szembeni kitettségek esetében, ha a bevételek felhasználása nem ismert, a pénzügyi vállalkozásoknak a következők célkitűzés szerinti bontását kell használniuk:

— az árbevétel-alapú KPI-jeik célkitűzés szerinti bontásának kiszámításához a nem pénzügyi vállalkozások által a DDA II. melléklete „A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységekhez kapcsolódó termékekből vagy szolgáltatásokból származó árbevétel aránya – az N. évre vonatkozó közzététel" táblájának „Környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó) tevékenységek árbevétele (A1.)" sorában közzétett árbevételi KPI-k; és

— a CAPEX-alapú KPI-jeik célkitűzés szerinti bontásának kiszámításához a nem pénzügyi vállalkozások által a DDA II. melléklete „A taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységekhez kapcsolódó termékekkel vagy szolgáltatásokkal összefüggő CAPEX aránya – az N. évre vonatkozó közzététel” táblájának „Környezeti szempontból fenntartható (taxonómiához igazodó) tevékenységek CAPEX-e (A1.)” sorában közzétett CAPEX KPI-k ([36]).

Azon kitettségeket, amelyeknél a bevételek felhasználása ismert, a pénzügyi vállalkozásoknak a releváns környezeti célkitűzéshez kell hozzárendelniük. Azt a kitettséget, amely két vagy több környezeti célkitűzés szempontjából is releváns, a pénzügyi vállalkozásoknak a nem pénzügyi szerződő fél által szolgáltatott információk alapján a legrelevánsabb célkitűzéshez kell hozzárendelniük. A kettős elszámolás tilos.

Pénzügyi vállalkozásokkal szembeni kitettségek

Pénzügyi vállalkozásokkal szembeni kitettségek esetében, ha a bevételek felhasználása nem ismert, a pénzügyi vállalkozásoknak a következők célkitűzés szerinti bontását kell használniuk:

— az árbevétel-alapú KPI-jeik célkitűzés szerinti bontásának kiszámításához a partnereik által közzétett árbevételi KPI-k; és

— a CAPEX-alapú KPI-jeik célkitűzés szerinti bontásának kiszámításához a partnereik által közzétett CAPEX KPI-k ([37]).

Azon kitettségeket, amelyeknél a bevételek felhasználása ismert, a pénzügyi vállalkozásoknak a releváns környezeti célkitűzéshez kell hozzárendelniük. Azt a kitettséget, amely két vagy több környezeti célkitűzés szempontjából is releváns, a pénzügyi vállalkozásoknak a pénzügyi szerződő fél által szolgáltatott információk alapján a legrelevánsabb célkitűzéshez kell hozzárendelniük. A kettős elszámolás tilos.

F. *A TSC-NEK VALÓ MEGFELELÉS ELLENŐRZÉSE/BIZONYÍTÁSA/BIZONYÍTÉKA*

32. **Milyen bemeneti adatokat és KPI-ket kell felhasználni a pénzügyi vállalkozások kitettségeinek értékeléséhez, ha nem állnak rendelkezésre külső beszámolók információi?**

A DDA 8. cikkének (4) bekezdésével összhangban a pénzügyi vállalkozásoknak a partnereik legfrissebb rendelkezésre álló adatait és KPI-jeit kell felhasználniuk a saját KPI-ik kiszámításához. Ha a pénzügyi vállalkozásoknak nem állnak rendelkezésükre a partner adatai vagy KPI-jei, vagy azok nem alkalmasak a saját KPI-jeik kiszámításához, a pénzügyi vállalkozásoknak a rendelkezésre álló legutóbbi, az előző év(ek)ben közzétett adatokat vagy KPI-ket kell használniuk. Amennyiben a korábbi évekből származó adatok vagy KPI-k sem állnak rendelkezésre ([38]), a kitettséget a taxonómiához nem igazíthatónak vagy nem igazodónak kell tekinteni, azaz a pénzügyi vállalkozásoknak további értékelés nélkül „nulla” értéket kell feltüntetniük az említett kitettségekre vonatkozó KPI számlálójában.

A pénzügyi vállalkozások – a megfelelő átvilágítás elvégzése után (lásd még az e közlemény 33. kérdésére adott választ) – felhasználhatják az olyan partnertől közvetlenül kapott adatokat is, amely nem tartozik a számviteli irányelv 19a. vagy 29a. cikke szerinti fenntarthatósági beszámolás hatálya alá, vagyis nem számol be taxonómiai KPI-kről. Ez a módszer különösen fontos a lakóingatlannal vagy lakásfelújítási hitelekkel és a gépjárműhitelekkel szembeni lakossági kitettségekre vonatkozó GAR vagy a helyi önkormányzatokkal szembeni kitettségekre vonatkozó GAR kiszámítása szempontjából ([39]). Azon kitettségek tekintetében, amelyeknél a bevételek felhasználása ismert, a pénzügyi vállalkozásoknak ahhoz, hogy egy gazdasági tevékenységet taxonómiához igazodónak tekinthessenek, megfelelő igazoló dokumentumokkal bizonyítaniuk kell, hogy a megfelelő, felhatalmazáson alapuló rendeletekben az adott gazdasági tevékenység kapcsán meghatározott összes TSC teljesül. Az olyan vállalkozásokkal szembeni kitettségek esetében, amelyeknél a bevételek felhasználása ismert, a pénzügyi vállalkozásoknak azt is ellenőrizniük kell, hogy e vállalkozások megfelelnek-e a minimális szociális biztosítékoknak (lásd még az e közlemény 37. kérdésére adott választ).

([36]) A pénzügyi vállalkozásoknak az árbevétel-alapú és a CAPEX-alapú KPI-jeik „Ebből: támogató” kategóriája célkitűzés szerinti bontásának kiszámításához hasonló módon – nem pénzügyi szerződő feleik árbevételi és CAPEX KPI táblája „Ebből: támogató” sorának célkitűzés szerinti bontását felhasználva – kell eljárniuk.

([37]) A pénzügyi vállalkozásoknak az árbevétel-alapú és a CAPEX-alapú KPI-jeik „Ebből: támogató” kategóriája célkitűzés szerinti bontásának kiszámításához hasonló módon – pénzügyi szerződő feleik árbevétel-alapú és CAPEX-alapú KPI-je „Ebből: támogató” részének célkitűzés szerinti bontását felhasználva – kell eljárniuk.

([38]) Ez a helyzet különösen akkor merülhet fel, amikor a pénzügyi vállalkozások a 2024-es első beszámolási ciklusban eszközeik kapcsán csak a taxonómiához való igazíthatóság arányát teszik közzé, a taxonómiához való igazodás arányát azonban nem.

([39]) Az említett GAR-ok kiszámításakor azonban nem vehetők figyelembe azok a vállalkozások, amelyek nem tartoznak a számviteli irányelv 19a. vagy 29a. cikkének hatálya alá.

A DDA 7. cikkének (7) bekezdése csak akkor teszi lehetővé a pénzügyi vállalkozások számára, hogy becsléseket használjanak a DDA 7. cikke (6) bekezdésének e) és f) pontjában említett vállalkozásokkal szembeni kitettségekre vonatkozó, a DDA szerinti szabályozói adatszolgáltatáshoz, ha az említett pénzügyi vállalkozások bizonyítani tudják az (EU) 2020/852 rendelet 3. cikkében foglalt összes kritériumnak való megfelelést, az említett rendelet 3. cikkének b) pontjában meghatározott kritériumok kivételével. A pénzügyi vállalkozások mindazonáltal dönthetnek úgy, hogy a taxonómiához való igazodásukat becslések használatával is értékelik, és önkéntesen, a kötelező közzétételektől elkülönítve közlik ezt az információt ([40]) (lásd még az e közlemény 16., 21., 22., 23., 36. és 50. kérdésére adott választ).

33. **Olyan finanszírozás esetében, amelynél a bevételek felhasználása ismert, elvárható-e a pénzügyi vállalkozástól, hogy felülvizsgálja a TSC-nek való megfelelést igazoló összes dokumentumot, vagy elfogadhatja a partner által e célból benyújtott megfelelésértékelést, ideértve az ellenőrzést vagy a bizonyosságnyújtást is?**

A pénzügyi vállalkozások megbíznak a partnereik által szolgáltatott adatok és bizonyítékok pontosságában. Mindazonáltal el kell végezniük a 2009/65/EK ([41]), a 2009/138/EK ([42]) és a 2011/61/EU irányelv ([43]), a CRD és a MiFID-irányelv által előírt megfelelő átvilágításokat, és biztosítaniuk kell saját megfelelésüket az alkalmazandó jognak. A pénzügyi vállalkozások által a DDA alapján kiadott közzétételek továbbra is a számviteli irányelv 19a. és 29a. cikkében említett fenntarthatósági beszámoló részét képezik, és ezért többek között megbízhatónak, összehasonlíthatónak és relevánsnak kell lenniük. Például a DDA V. melléklete 1.2.1.1. szakaszának i. pontja az olyan hitelek és előlegek tekintetében, amelyeknél a bevételek felhasználása ismert, a következőképpen rendelkezik: „*Az (1)(c)(1) esetében a hitelintézetek a nem pénzügyi vállalkozással szembeni, ismert felhasználási célú kitettségek bruttó könyv szerinti értékét, ideértve a speciális hitelezési kitettségeket is, olyan arányban veszik figyelembe, amennyire azok taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységet finanszíroznak. E követelmény teljesülését azon információk alapján kell értékelni, amelyeket a partner arról a projektről vagy tevékenységekről szolgáltat, amelyre a kapott hitelt vagy előleget felhasználják.*”

Ezért a pénzügyi vállalkozásoknak ellenőrizniük kell, hogy a partnereik által a gazdasági tevékenységek taxonómiához való igazodására vonatkozóan szolgáltatott információk tartalmaznak-e megfelelő igazoló dokumentumokat az egyedi TSC-megfelelés vonatkozásában. Ha például egy pénzügyi vállalkozás kitettsége az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet I. mellékletének 7.7. szakaszában meghatározott tevékenységet finanszíroz, a hitelintézetnek az ügyfél által benyújtott EPC-tanúsítvány (másolata) alapján ellenőriznie kell, hogy az ingatlan rendelkezik-e A. osztályú energetikai tanúsítvánnyal, és megfelelő igazoló dokumentumokat kell kapnia arról, hogy az összes DNSH-kritérium teljesül. Az ügyfél alátámasztó bizonyíték nélküli puszta nyilatkozata arról, hogy a szóban forgó ingatlan megfelel az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet I. mellékletének 7.7. szakaszában meghatározott TSC-nek, nem elegendő annak megállapításához, hogy az adott ingatlan és az alapul szolgáló kitettség taxonómiához igazodó. Hasonlóképpen, amennyiben a TSC független harmadik fél általi ellenőrzést ír elő, a hitelintézetnek meg kell kapnia a független harmadik fél által kiadott ellenőrzési jelentést (másolatban). Az ügyfél által a pénzügyi vállalkozás felé tett puszta nyilatkozat arról, hogy az ellenőrzést elvégezték, nem elegendő annak megállapításához, hogy a gazdasági tevékenység taxonómiához igazodó. A környezeti szempontból fenntartható kötvények bevételeinek felhasználása esetében, ha e bevételek felhasználásának taxonómiához való igazodását független harmadik fél ellenőrzi, a hitelintézetnek meg kell kapnia az ellenőrzési jelentés másolatát, hogy maga is meggyőződjön arról, hogy kitettsége milyen mértékben finanszíroz taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységeket vagy eszközöket. Ha egy bizonyíték több kitettségre vonatkozik, akkor a TSC-nek való megfelelés igazolására az összes érintett kitettség esetében felhasználható.

34. **A pénzügyi vállalkozásoknak évente felül kell-e vizsgálniuk kitettségeik taxonómiához való igazodását?**

A kitettségek taxonómiához való igazodására vonatkozó adatok felülvizsgálatát és – szükség esetén – módosítását évente el kell végezni annak biztosítása érdekében, hogy a fenntarthatósági nyilatkozat valós képet adjon a vállalkozás üzleti tevékenységének alakulásáról és teljesítményéről, beleértve a TSC-nek való megfelelését is.

([40]) Az önkéntes beszámolók nem mondhatnak ellent a DDA szerinti kötelező információknak, és nem nyújthatnak téves képet azokról. Nem helyezhetők el továbbá a kötelező közzétételeknél feltűnőbb helyen. Amennyiben egy vállalkozás önkéntes beszámolóval egészíti ki a közzétételt, úgy az önkéntes beszámolóhoz annak alapját és az elkészítéséhez használt módszereket meghatározó, indokló részletezést kell csatolnia, valamint egyértelmű magyarázattal kell szolgálnia arra vonatkozóan, hogy az önkéntes beszámoló miként tér el a kötelező beszámolótól.

([41]) Az Európai Parlament és a Tanács 2009/65/EK irányelve (2009. július 13.) az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokra (ÁÉKBV) vonatkozó törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezések összehangolásáról (HL L 302., 2009.11.17., 32. o.).

([42]) 2009/138/EK irányelv (Szolvencia II).

([43]) Az Európai Parlament és a Tanács 2011/61/EU irányelve (2011. június 8.) az alternatívbefektetésialap-kezelőkről (HL L 174., 2011.7.1., 1. o.).

A DDA 7. cikkének (5) bekezdése szerinti, különleges célú hitelekre és bizonyos környezeti szempontból fenntartható kötvényekre vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra alkalmazandó átmeneti rendelkezés értelmében a pénzügyi vállalkozások a módosított TSC alkalmazásának kezdőnapjától számított öt éven át a módosított TSC szerinti taxonómiához igazodónak jelenthetik az ilyen hiteleket és eszközöket. Az ötéves átmeneti időszak alatt tehát nem kell ellenőrizni a módosított TSC-nek való megfelelést. Mindazonáltal ajánlott, hogy a pénzügyi intézmények már az említett átmeneti időszakban azon dolgozzanak partnereikkel, hogy gazdasági tevékenységeiket a módosított TSC-hez igazítsák.

35. **Ha a hitelintézet a számviteli irányelv 19a. vagy 29a. cikkének hatálya alá tartozó nem pénzügyi vállalkozásnak olyan projekt finanszírozása céljából nyújt hitelt, amely a tervek szerint megfelel a TSC-nek, támaszkodhat-e az adott partnertől kapott, az adott projekttel kapcsolatos specifikus információkra, figyelmen kívül hagyva a partner általános taxonómiai közzétételeit?**

A DDA V. melléklete 1.2.1.1. szakaszának i. pontja az olyan hitelek és előlegek tekintetében, amelyeknél a bevételek felhasználása ismert, a következőképpen rendelkezik: *„Az (1)(c)(1) esetében a hitelintézetek a nem pénzügyi vállalkozással szembeni, ismert felhasználási célú kitettségek bruttó könyv szerinti értékét, ideértve a speciális hitelezési kitettségeket is, olyan arányban veszik figyelembe, amennyire azok taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységet finanszíroznak. E követelmény teljesülését azon információk alapján kell értékelni, amelyeket a partner arról a projektről vagy tevékenységekről szolgáltat, amelyre a kapott hitelt vagy előleget felhasználják.”*

Ezért a hitelintézet arra vonatkozó értékelésének, hogy a számviteli irányelv 19a. vagy 29a. cikkének hatálya alá tartozó nem pénzügyi vállalkozásnak nyújtott, ismert felhasználású hitel milyen mértékben finanszíroz taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységeket vagy eszközöket, a bevételekből finanszírozott releváns tevékenységekre vonatkozó információkon kell alapulnia, figyelmen kívül hagyva a nem pénzügyi vállalkozás által jelentett KPI-ket. A hitelintézetnek – a megfelelő átvilágítás elvégzése után – be kell szereznie minden olyan adatot és információt, amely szükséges számára az e tevékenységekre vagy eszközökre alkalmazandó összes TSC értékeléséhez. Ezen információk közé tartoznak a vonatkozó egyedi TSC-k teljesítését igazoló megfelelő dokumentumok is (lásd még az e közlemény 33. és 36. kérdésére adott választ).

36. **Lakossági ügyfelek esetében a hitelintézetek ellenőrizhetik-e specifikus bizonyítékokkal, például belföldi tanúsítványok vagy az EPC-tanúsítványon szereplő információk felhasználásával a TSC-nek, különösen az alkalmazkodással kapcsolatos DNSH-kritériumnak való megfelelést?**

A DDA V. mellékletének 1.2.1.3. szakasza a lakossággal szembeni kitettségek tekintetében kétféle típusú közzétételt ír elő:

— a lakóingatlan-hitelezés esetében az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet I. vagy II. mellékletének 7.1., 7.2., 7.3., 7.4., 7.5., 7.6. és 7.7. szakaszában, illetve a környezetvédelmi taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet II. mellékletének 3.1. és 3.2. szakaszában meghatározott TSC-nek való megfelelés szükséges; és

— a lakossági hitelek – fogyasztási gépjárműhitelek esetében az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet I. mellékletének 6.5. szakaszában meghatározott TSC-nek való megfelelés szükséges.

Az ilyen, lakossággal szembeni kitettségek tekintetében a hitelintézeteknek megfelelő igazoló dokumentumokkal bizonyítaniuk kell, hogy a megfelelő, felhatalmazáson alapuló rendeletekben az adott gazdasági tevékenység kapcsán meghatározott összes TSC teljesül (lásd még az e közlemény 33. kérdésére adott választ). Ez a CCA-célkitűzéshez kapcsolódó DNSH-kritériumok értékelésére is vonatkozik. Az említett bizonyítékok beszerezhetők közvetlenül az ügyféltől, vagy lehetnek harmadik fél által végzett független és megbízható ellenőrzések vagy külső felülvizsgálatok, ideértve a hatóságok által kiadott belföldi tanúsítványokat vagy EPC-tanúsítványon szereplő információkat is. A harmadik felek és a hatóságok által szolgáltatott bizonyíték felhasználható a TSC-nek való megfelelés megállapítására, ha specifikus, és közvetlenül kapcsolódik a hitelintézet alapul szolgáló kitettségeihez. Ha egy bizonyíték több kitettségre vonatkozik, akkor a TSC-nek való megfelelés igazolására az összes érintett kitettség esetében felhasználható.

Kitettségspecifikus bizonyítékok hiányában azonban önkéntes alapon a taxonómiához való igazodásra vonatkozó becslések is közzétehetők, a kötelező KPI-któl elkülönítve, az ilyen becslések kiszámításához használt módszertannal együtt.

G. *A MINIMÁLIS BIZTOSÍTÉKOKNAK VALÓ MEGFELELÉS*

37. **A pénzügyi vállalkozásoknak tevékenységük végzése során meg kell-e felelniük minimális biztosítékoknak, vagy a minimális biztosítékoknak való megfelelés csak a befektetést befogadó vállalkozás szintjén releváns?**

A taxonómiai rendelet 18. cikke szerinti minimális biztosítékoknak való megfelelésre vonatkozó egyedi követelmény arra a gazdasági tevékenységet végző szervezetre vonatkozik, amely azt állítja, hogy tevékenysége taxonómiához igazodó.

A más vállalkozásokkal szembeni kitettségek taxonómiához való igazodásának kiszámítása céljából maguknak a pénzügyi vállalkozásoknak nem kell megfelelniük a minimális biztosítékoknak, mivel a finanszírozási tevékenységek önmagukban nem minősülnek taxonómiához igazíthatónak. A pénzügyi vállalkozásoknak azonban ahhoz, hogy a más vállalkozásokkal szembeni kitettségeiket taxonómiához igazodóként vegyék figyelembe, megfelelő igazoló dokumentumokkal – például a nem pénzügyi vállalkozások DDA szerinti taxonómiai közzétételeivel – bizonyítaniuk kell, hogy az említett vállalkozások megfelelnek a minimális biztosítékoknak. A minimális biztosítékoknak való megfelelés szerves részét képezi a nem pénzügyi vállalkozások azon taxonómiai KPI-inek, amelyeket a pénzügyi vállalkozások a kitettségeikre alkalmaznak.

A hitelintézeteknek az olyan, ismert felhasználású bevételekkel járó kitettségeik zöldeszköz-aránya tekintetében, mint például a DDA IV. mellékletének 1.2.1.3. és 1.2.1.4. szakaszában említett, lakossági ügyfelekkel és hatóságokkal szembeni kitettségek, nem kell ellenőrizniük, hogy az említett lakossági ügyfelek és hatóságok megfelelnek-e a minimális biztosítékoknak. A hitelintézeteknek azonban ahhoz, hogy e kitettségeiket taxonómiához igazodóként vegyék figyelembe, megfelelő igazoló dokumentumokkal – például az érintett gyártók és szolgáltatók DDA szerinti taxonómiai közzétételeivel – bizonyítaniuk kell, hogy a lakossági ügyfelek és hatóságok számára árut szállító és szolgáltatást nyújtó vállalkozások megfelelnek a vonatkozó TSC-nek és a minimális biztosítékoknak. Például a lakossági ügyfél vagy hatóság számára elektromos autók vagy napelemek vásárlásához nyújtott hitelek esetében a hitelintézetnek ahhoz, hogy az ilyen hiteleket taxonómiához igazodónak értékelje, meg kell győződnie arról, hogy az adott termékek gyártója megfelel-e a vonatkozó TSC-nek és a minimális biztosítékoknak.

A pénzügyi vállalkozásoknak csak akkor kell megfelelniük a minimális biztosítékoknak, ha az általuk nyújtott pénzügyi szolgáltatások taxonómiához igazíthatók, és azokat taxonómiához igazodónak minősítik. Ez az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet I. mellékletének 6. – Szállítás – szakaszába tartozó kis számú tevékenységet érinti (mivel a tevékenység leírása utal a finanszírozásra), valamint az említett rendelet II. mellékletének 10.1. és 10.2. szakaszába tartozó nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási tevékenységeket.

A Bizottság mindazonáltal felkéri a vállalkozásokat, hogy tanulmányozzák az uniós taxonómiai rendelet egyes jogi rendelkezéseinek értelmezéséről és végrehajtásáról, valamint a fenntartható finanszírozással kapcsolatos közzétételekről szóló rendelettel való kapcsolatról szóló, 2023. június 16-i bizottsági közleményt ([44]). A bevált gyakorlatokkal kapcsolatos további informális tanácsként ajánlott, hogy tanulmányozzák a fenntartható finanszírozással foglalkozó platform minimális biztosítékokról szóló, 2022 októberében közzétett zárójelentését ([45]), különösen annak 6. és 7. szakaszát.

38. **A biztosítónak vagy viszontbiztosítónak a biztosítási kockázatra vonatkozó KPI kiszámításakor a minimális biztosítékoknak való megfelelésre vonatkozó eljárásokat saját maga mellett az ügyfelek szintjén is alkalmaznia kell-e?**

Ha a biztosítók és viszontbiztosítók az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet II. mellékletének 10.1. és 10.2. szakaszában említett, taxonómiához igazítható tevékenységeket folytatnak, és azokat taxonómiához igazodónak kívánják minősíteni, akkor a taxonómiai rendelet 18. cikkében említett minimális biztosítékokkal való összhang biztosításához végre kell hajtaniuk a megfelelő átvilágítási eljárásokat. Ennek keretében a biztosítási kockázatvállalási tevékenységük részeként át kell vizsgálniuk az azon ügyfeleikkel fennálló üzleti kapcsolataikat, amelyeknek az említett termékeket kínálják, feltárva a biztosítékoknak való potenciális meg nem felelést.

További iránymutatásért lásd még az e közlemény 37. kérdésére adott válaszban említett, 2023. június 16-i bizottsági közleményt.

([44]) A Bizottság közleménye az uniós taxonómiai rendelet egyes jogi rendelkezéseinek értelmezéséről és végrehajtásáról, valamint a fenntartható finanszírozással kapcsolatos közzétételekről szóló rendelettel való kapcsolatról 2023/C 211/01 (C/2023/3719) (HL C 211., 2023.6.16., 1. o.).

([45]) https://finance.ec.europa.eu/system/files/2022-10/221011-sustainable-finance-platform-finance-report-minimum-safeguards_en.pdf.

2. SPECIFIKUS PÉNZÜGYI VÁLLALKOZÁSOKKAL KAPCSOLATOS KÉRDÉSEK

A. HITELINTÉZETEK

a. *Lefedett szervezetek*

39. Hogyan alkalmazzák a DDA-t azok az intézmények, amelyek nem tartoznak a CRD hatálya alá, de a számviteli irányelv 19a. vagy 29a. cikkének hatálya alá igen? Mely táblákat kell használniuk a beszámoláshoz?

A számviteli irányelv 19a. vagy 29a. cikkével összhangban fenntarthatósági beszámolásra kötelezett vállalkozások ([46]) a taxonómiai rendelet 8. cikke szerinti közzétételi kötelezettség hatálya alá is tartoznak. Emellett azoknak a szervezeteknek, amelyek a CRR 4. cikke (1) bekezdésének 1. pontja szerinti hitelintézetek, a DDA hitelintézetekre alkalmazandó rendelkezéseivel összhangban közzé kell tenniük a taxonómiai közzétételeket.

Konkrétan, a CRD 2. cikke (5) bekezdésének 3–24. pontjában említett, a CRD alkalmazása alól mentesülő szervezeteknek ([47]) a taxonómiai rendelet 8. cikke és a DDA szerint kell jelenteniük a KPI-ket, ha a számviteli irányelv 19a. vagy 29a. cikkével összhangban fenntarthatósági beszámolásra kötelesek. Ha az említett szervezetek a CRR 4. cikke (1) bekezdésének 1. pontja szerinti hitelintézetek, akkor a DDA hitelintézetekre alkalmazandó rendelkezéseivel összhangban kell közzétenniük a taxonómiai közzétételeket. Az ilyen szervezeteknek különösen a DDA V., VI. és XI. mellékletét kell alkalmazniuk a taxonómiával kapcsolatos információk közzétételéhez.

40. A hitelintézet mely küszöbérték alapján tekinthető *„nagyrészt a köztulajdonú bérlakások finanszírozására”* épülő üzleti modellel rendelkezőnek (a DDA V. mellékletének 1.2.1.4. szakasza)?

A DDA V. melléklete 1.2.1.4. szakaszának első bekezdése nem írja elő előre meghatározott kvanitatív vagy kvalitatív küszöbérték alkalmazását annak értékelésére, hogy a hitelintézet *„nagyrészt a köztulajdonú bérlakások finanszírozására”* épülő üzleti modellel rendelkezik-e. Ehelyett a hitelintézeteknek közzé kell tenniük az általuk annak meghatározására alkalmazott módszereket és kritériumokat, hogy az adott üzleti modell nagyrészt a köztulajdonú bérlakások finanszírozására épül-e vagy sem. E módszereknek és kritériumoknak igazodniuk kell a hitelintézet szervezeti felépítéséhez és kockázatkezeléséhez. Megfelelő kísérő feljegyzésekkel lehetővé kell tenni, hogy a felhasználók megértsék a nyilvánosságra hozott információkat.

b. *A KPI-k hatóköre*

41. Ha a pénzügyi vállalkozás az eszközök portfóliókezelésére egy másik pénzügyi vállalkozást hatalmaz fel, melyikük veszi figyelembe az eszközöket a KPI kiszámításakor?

Ha a pénzügyi vállalkozás az eszközök portfóliókezelésére az ágazatspecifikus rendelkezésekkel, például a 2009/65/EK irányelv 13. cikkével vagy a 2011/61/EU irányelv 20. cikkével összhangban egy másik pénzügyi vállalkozást hatalmaz fel, az eszközöket továbbra is a felhatalmazó pénzügyi vállalkozás által közzéteendő KPI-kben kell szerepeltetni. A portfólió-kezelést végző felhatalmazott pénzügyi vállalkozás ezeket az eszközöket nem veheti figyelembe a KPI-jében.

([46]) Ezek a következők: i. nagyvállalatok; ii. az olyan kis- és középvállalkozások – a mikrovállalkozásokat kivéve –, amelyek a számviteli irányelv 2. cikke 1. pontjának a) alpontjában meghatározott, közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek; iii. a számviteli irányelv 3. cikkének (7) bekezdésében említett nagy méretű csoport anyavállalatai; és iv. az átláthatósági irányelv 4. cikkének (5) bekezdésével összhangban fenntarthatósági közzétételre kötelezett nem uniós szervezetek.

([47]) A CRD e szervezeteknek a tőkekövetelmények alól biztosít mentességet, a felügyelet alól azonban – a CRD 2. cikkének (6) bekezdése szerint – nem.

42. **A hitelintézet portfóliókezelési funkciója által, például vagyonkezelési tevékenységek keretében kezelt eszközök beleszámítanak-e a kezelt eszközállomány zöld arányába (AuM KPI)?**

A hitelintézetnek az eszköztulajdonosok egyedi befektetési megbízásai alapján kezelt eszközöket – a DDA 7. cikkének (1) bekezdésében említett kitettségek kivételével – bele kell foglalnia az AuM KPI-be.

A másik pénzügyi vállalkozástól kapott portfóliókezelési felhatalmazás hatálya alá tartozó eszközöket, amelyek tekintetében a felhatalmazott portfóliókezelést végez, nem a felhatalmazott KPI-jében, hanem a felhatalmazó KPI-jében kell figyelembe venni; ennek célja a kettős elszámolás elkerülése. Ezért, különösen az AuM KPI tekintetében, a hitelintézetek nem vehetik figyelembe azokat az eszközöket, amelyek portfóliókezelésére egy másik pénzügyi vállalkozás hatalmazta fel őket (lásd még e közlemény 38. kérdését).

A harmadik fél eszközeihez kapcsolódóan végzett, portfóliókezeléstől eltérő tevékenységek taxonómiához való igazodását a díjakra és jutalékokra vonatkozó GAR-ban kell értékelni.

43. **A kezelt eszközállomány zöld aránya (AuM KPI) esetében ki felelős az ÁÉKBV vagy ABA taxonómiához való igazodásának értékeléséért? Beszerezhetik a hitelintézetek ezt az információt az eszközkezelőtől, vagy nekik kell elvégezniük a taxonómiához való igazodás értékelését?**

A DDA III. mellékletének 1.2. szakaszával összhangban az eszközkezelők KPI-jének nevezője *„az eszközkezelők kollektív és egyéni portfóliókezelési tevékenységeiből eredő”* összes eszközből/kitettségből áll. Következésképpen az eszközkezelők felelősek azon ÁÉKBV-k és ABA-k taxonómiához való igazodásának értékeléséért, amelyek tekintetében a 2009/65/EK irányelvvel, illetve a 2011/61/EU irányelvvel összhangban alapkezelő társaságként járnak el, valamint azon portfóliók taxonómiához való igazodásának értékeléséért, amelyek tekintetében egyéni portfóliókezelési tevékenységeket végeznek. Az eszközkezelők nem felelősek azon eszközök taxonómiához való igazodásának értékeléséért, amelyek portfóliókezelésére egy másik pénzügyi vállalkozás hatalmazta fel őket. Az e közlemény 37. kérdése alatt kifejtettek szerint azon eszközöket, amelyek tekintetében a felhatalmazott portfóliókezelést végez, nem a felhatalmazott KPI-jében, hanem a felhatalmazó KPI-jében kell figyelembe venni.

44. **Az uniós taxonómia szempontjából a reposzerződések a „hitelek és előlegek” kategóriájába tartoznak? Konkrétabban, igazodásuk értékelhető-e a partner KPI-jéből való levezetéssel vagy az alapul szolgáló gazdasági tevékenység TSC-nek való megfelelésének ellenőrzésével?**

A banki könyvben nyilvántartott repomegállapodások a taxonómiai beszámolás szempontjából a „hitelek és előlegek” kategóriájába tartoznak.

A repoügylet egy olyan fedezett hitel, amelynek keretében az értékpapír-eladó (a hitelfelvevő) ideiglenesen értékpapírokat ad el egy értékpapír-vásárlónak (a hitelezőnek), és e két fél ezzel egy időben megállapodik az értékpapírok egy meghatározott későbbi időpontban történő visszavásárlásáról. A hitelező által kapott értékpapírok a hitelfelvevővel szembeni hitelkitettség fedezeteként szolgálnak.

A repoügyletben hitelfelvevőként részt vevő pénzügyi vállalkozásnak ezért a repoügylet időtartama alatt a saját taxonómiai KPI-jében kell elszámolnia az ezen értékpapírokkal szembeni kitettséget. A repoügyletben hitelezőként részt vevő pénzügyi vállalkozásnak a repoügylettel kapcsolatos kitettséget a „hitelek és előlegek” között kell elszámolnia, és a banki könyvben szereplő repokitettségekre vonatkozó saját taxonómiai KPI-je számlálójának kiszámításához a hitelfelvevő KPI-jét kell használnia.

Mivel a repoügylet tárgyát képező értékpapírok gazdasági tulajdonosa továbbra is a hitelfelvevő, és a hitelező a repoügyletet csak a hitelfelvevő finanszírozása érdekében köti meg, helyénvaló, hogy a hitelező a hitelfelvevő KPI-jét, és ne a repoügylet tárgyát képező értékpapírok kibocsátójának KPI-jét használja a saját KPI számlálójának kiszámításához.

45. **A hitelintézeteknek melyik GAR KPI-ben kell figyelembe venniük a kitettségeket, ha azok eredete pénzügyi eszközök jegyzési garanciavállalása az eszköz vételére irányuló kötelezettségvállalással?**

A hitelintézetnek a CRR 4. cikke (1) bekezdésének b) pontja szerinti fogalommeghatározása magában foglal bizonyos olyan szervezeteket is, amelyek a MiFID-irányelv I. melléklete A. szakaszának 3. és 6. pontjában említett tevékenységek – saját számlás kereskedés és/vagy pénzügyi eszközök jegyzési garanciavállalása és/vagy pénzügyi eszközök elhelyezése az eszköz vételére irányuló kötelezettségvállalással – bármelyikét végzik.

Mivel ezek a szervezetek hitelintézetek, meg kell felelniük a DDA hitelintézetekre vonatkozó rendelkezéseinek. Az ilyen szervezeteknek a következők szerint kell kezelniük a szerzett eszközöket, ha azok megszerzésének módja saját számlás kereskedés és/vagy pénzügyi eszközök jegyzési garanciavállalása és/vagy pénzügyi eszközök elhelyezése az eszköz vételére irányuló kötelezettségvállalással:

— a banki könyvben tartott eszközöket a banki könyvre vonatkozó GAR-ban (összesített GAR) kell értékelni; és

— a kereskedési könyvben tartott eszközöket a kereskedési portfólióra vonatkozó GAR-ban kell értékelni; és

— a jegyzési tevékenységből származó díjakat és jutalékokat a díjakra és jutalékokra vonatkozó KPI-ben kell értékelni.

46. **Milyen bemeneti adatokat kell használni az árbevétel-alapú GAR és a CAPEX-alapú GAR számításához? Milyen KPI-t kell használni, ha nem áll rendelkezésre a megfelelő KPI?**

A DDA V. mellékletének 1.2.1. szakaszával összhangban az árbevétel-alapú GAR esetében a hitelintézeteknek a partnerük árbevételi KPI-jét kell használniuk a GAR számlálójának kiszámításához a következő kitettségek esetében: tulajdonviszonyt megtestesítő eszközök, általános célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, valamint általános célú hitelek és előlegek. Az olyan hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal és hitelekkel, valamint lefoglalt biztosítékokkal szembeni kitettségeket, amelyeknél a bevételek felhasználása ismert, az árbevétel-alapú GAR számlálójában kell szerepeltetni legfeljebb azon összeg erejéig, amellyel az említett kitettségek a partner által szolgáltatott információk alapján a taxonómiához igazodó tevékenységeket/kiadásokat finanszírozzák, a partner KPI-jével való további súlyozás nélkül.

A DDA V. mellékletének 1.2.1. szakaszával összhangban a CAPEX-alapú GAR esetében a hitelintézeteknek a partnerük CAPEX KPI-jét kell használniuk a GAR számlálójának kiszámításához a következő kitettségek esetében: tulajdonviszonyt megtestesítő eszközök, általános célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, valamint általános célú hitelek és előlegek. Az olyan hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal és hitelekkel, valamint lefoglalt biztosítékokkal szembeni kitettségeket, amelyeknél a bevételek felhasználása ismert, a CAPEX-alapú GAR számlálójában kell szerepeltetni legfeljebb azon összeg erejéig, amellyel az említett kitettségek a partner által szolgáltatott információk alapján a taxonómiához igazodó tevékenységeket/kiadásokat finanszírozzák, a partner KPI-jével való további súlyozás nélkül.

Például a DDA V. mellékletének 1.2.1.1. szakaszában említett (1)(c)(1) + (1)(c)(2) számítást ([48]) kétszer kell elvégezni a kitettségeken. Az első számítás során az árbevétel-alapú GAR kiszámításához az (1)(c)(2) szerinti általános célú kitettségeket a partnerek árbevételi KPI-ivel súlyozzák. A második számítás során az (1)(c)(2) szerinti általános célú kitettségeket a partnerek CAPEX KPI-ivel súlyozzák.

Az általános célú hiteleket ezért mind az árbevétel-alapú, mind a CAPEX-alapú GAR tartalmazza. Az árbevétel-alapú GAR-t a VI. mellékletben szereplő 0. (A KPI-k összefoglalása) adatszolgáltatási tábla 4. oszlopában, a CAPEX-alapú GAR-t pedig az 5. oszlopában kell feltüntetni.

Abban az esetben, ha a szerződő felek KPI-i nem állnak rendelkezésre, lásd e közlemény 32. kérdését.

c. *Specifikus kitettségekről való beszámolás*

47. **Hogyan kell a hitelintézeteknek beszámolniuk a GAR-ban a köztulajdonú bérlakások finanszírozásához vagy a projektfinanszírozáshoz nem kapcsolódó, hatóságokkal (például helyi önkormányzatokkal) szembeni kitettségekről? Hogyan kell a hitelintézeteknek beszámolniuk a regionális kormányzatokkal szembeni kitettségeikről?**

A DDA 7. cikkének (1) bekezdése a pénzügyi vállalkozások KPI-inek számlálójából és nevezőjéből kizárja a pénzügyi vállalkozások központi kormányzatokkal, központi bankokkal és szupranacionális kibocsátókkal szembeni kitettségeit.

([48]) A DDA V. mellékletének 1.2.1.1. szakaszában az 1(c)(1) olyan hiteleket és előlegeket jelöl, amelyek felhasználása ismert, az 1(c)(2) pedig olyan hiteleket és előlegeket, amelyek felhasználása nem ismert (általános hitelek).

A köztulajdonú bérlakások finanszírozását és a helyi vagy regionális önkormányzatoknak nyújtott egyéb ismert felhasználású hiteleket a GAR számlálójában kell szerepeltetni, amennyiben a finanszírozott tevékenységek és eszközök taxonómiához igazodóak. Az általános célú hitelezést vagy finanszírozást ki kell zárni a GAR számlálójából (lásd még az e közlemény 15. kérdésére adott választ).

48. **Hogyan kezeljék a hitelintézetek a központi bankoknál tartott készpénzbetéteket?**

A DDA 7. cikkének (1) bekezdése értelmében a központi bankokkal szembeni kitettségeket ki kell zárni a pénzügyi vállalkozások KPI-inek számlálójából és nevezőjéből. Mivel a központi bankoknál tartott készpénzbetétek központi bankokkal szembeni kitettségek, az ilyen készpénzbetéteket ki kell zárni a GAR számlálójából és nevezőjéből is.

49. **A fedezett felújítási hiteleket lakóingatlannal fedezett hitelként vagy épületfelújítási hitelként kell feltüntetni a GAR táblában?**

Az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet I. vagy II. mellékletének 7.2., 7.3., 7.4., 7.5. és 7.6. szakaszában, illetve a környezetvédelmi taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet II. mellékletének 3.2. szakaszában említett, felújításra vonatkozó TSC eltér az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet I. vagy II. mellékletének 7.1. szakaszában vagy a környezetvédelmi taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet II. mellékletének 3.1. szakaszában említett, új épületek építésére és meglévő épületek vásárlására vonatkozó TSC-től. A hitelintézeteknek ezért különbséget kell tenniük e kitettségek között az adatszolgáltatási táblában. A felújítási célú hiteleket a 3. (*GAR KPI-állomány*) és 4. (*GAR KPI-alakulása*) tábla 26. sorában kell feltüntetni, függetlenül attól, hogy fedezettek-e vagy sem.

50. **Hogyan kell közzétenni a taxonómiához való igazodást a jelzáloghitelek és a gépjárműhitelek esetében, ha nem állnak rendelkezésre releváns adatok?**

Az e közlemény 33. és 36. kérdésére adott válasz alapján a lakossággal szembeni kitettségek (például jelzáloghitelek és gépjárműhitelek) esetében a pénzügyi vállalkozások – a megfelelő átvilágítás elvégzése után – használhatnak közvetlenül az ügyféltől beszerzett adatokat, vagy harmadik fél által végzett független és megbízható ellenőrzéseket vagy külső felülvizsgálatokat ([49]). A hitelintézeteknek megfelelő igazoló dokumentumokkal bizonyítaniuk kell, hogy a megfelelő, felhatalmazáson alapuló rendeletekben az adott gazdasági tevékenység kapcsán meghatározott összes TSC teljesül (az előírt igazoló dokumentumokra vonatkozó további információkért lásd az e közlemény 33. kérdésére adott választ). Amennyiben ilyen adatok vagy igazoló dokumentumok nem állnak rendelkezésre, a kitettséget a taxonómiához nem igazíthatónak/nem igazodónak kell tekinteni, azaz a pénzügyi vállalkozásoknak további értékelés nélkül „nulla" értéket kell feltüntetniük a vonatkozó KPI számlálójában. A beszámolót készítő pénzügyi vállalkozások amellett, hogy a kötelező közzétételük részeként „nulla" értéket jelentenek, dönthetnek úgy, hogy megbecsülik a taxonómiához való igazodásukat, és önkéntesen, a kötelező közzétételektől elkülönítve közlik ezt az információt ([50]).

51. **A lakossági kitettségekre vonatkozó GAR alkalmazásában a jelzáloghitelek akkor is taxonómiához igazíthatók, ha nem az EU-ban találhatók? A nem az EU-ból származó hitelek a DDA 7. cikkének (3) bekezdésében meghatározott mentesség hatálya alá tartoznak?**

A lakossági jelzáloghitelek taxonómiához igazíthatók, függetlenül attól, hogy az ingatlan az EU-ban található-e, vagy sem, vagy hogy az adós valamely uniós tagállam állampolgára-e vagy sem. A DDA 7. cikkének (3) bekezdésében meghatározott mentesség olyan konkrét vállalkozásokkal szembeni kitettségekre vonatkozik, amelyek nem tartoznak a számviteli irányelv 19a. vagy 29a. cikkének hatálya alá, és ez nem zárja ki a harmadik országbeli vállalkozásokat.

([49]) A harmadik felek és a hatóságok által szolgáltatott bizonyíték felhasználható a TSC-nek való megfelelés megállapítására, ha specifikus, és közvetlenül kapcsolódik a hitelintézet alapul szolgáló kitettségeihez (lásd az e közlemény 31. kérdésére adott választ).

([50]) Az önkéntes beszámolók nem mondhatnak ellent a DDA szerinti kötelező információknak, és nem nyújthatnak téves képet azokról. Nem helyezhetők el továbbá a kötelező közzétételeknél feltűnőbb helyen. Amennyiben egy vállalkozás önkéntes beszámolóval egészíti ki a közzétételt, úgy az önkéntes beszámolóhoz annak alapját és az elkészítéséhez használt módszereket meghatározó, indokló részletezést kell csatolnia, valamint egyértelmű magyarázattal kell szolgálnia arra vonatkozóan, hogy az önkéntes beszámoló miként tér el a kötelező beszámolótól.

d. *Kitettségek kiszámítása és értékelése*

52. **A hitelkockázati kitettségeket bruttó, vagyis a várható hitelezési veszteségek miatti kiigazítás előtti értéken kell figyelembe venni?**

Igen. A FINREP-ben ([51]) használt terminológiával és a számviteli standardokkal összhangban a közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet mellékletei a bruttó könyv szerinti értékre vonatkoznak, amelyet többek között a FINREP 5. mellékletének 5.2. szakasza határoz meg. A FINREP szerinti meghatározás a különböző alkalmazandó számviteli elveknek megfelelően kiigazításra kerül. Az IFRS szerinti amortizált bekerülési értéken értékelt, hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok esetében a bruttó könyv szerinti érték a veszteségtartalék miatti kiigazítás előtti könyv szerinti értéket jelenti. Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt, hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok esetében a bruttó könyv szerinti érték a veszteségtartalék miatti kiigazítás előtti amortizált bekerülési érték.

53. **A befektetések esetében a taxonómiához való igazodás értékelése mellett ki kell számítani egy taxonómiai arányt is, amelyet aztán a befektetés év végi könyv szerinti értékére kell alkalmazni (vagyis meg kell határozni, hogy a finanszírozott projekt milyen mértékben és arányban finanszíroz taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységet). Az arány kiszámítása olyan érték alapján történik, amely idővel változhat (a közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet az értéket nem pontosítja, de ez lehet a megvásárolt eszköz piaci értéke vagy a finanszírozott projekten belül keletkező árbevétel és tőkekiadás). Mivel ez az érték idővel változhat, az év végi könyv szerinti értékre alkalmazott arányt rendszeresen frissíteni kell, vagy a kezdeti értéket kell használni a befektetés teljes élettartama alatt?**

A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet 8. cikkének (4) bekezdésével összhangban a hitelintézeteknek a legfrissebb rendelkezésre álló adatokat kell felhasználniuk a tekintetben, hogy a projekt milyen mértékben és arányban finanszíroz taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységet. A legfrissebb információknak már figyelembe kell venniük a szabályozás vagy a finanszírozott tevékenységek esetleges változásait.

54. **A fedezeti elszámolásból eredő valósérték-korrekciók esetében hogyan javasolt kezelni a kamatlábkockázatra vonatkozó portfóliófedezet valósérték-korrekcióját? Az adatszolgáltatási táblában a valósérték-korrekciót a származtatott ügyletek sorában kell feltüntetni, vagy a fedezett tételek (hitelek és előlegek) bruttó könyv szerinti értékében kell figyelembe venni?**

A kamatlábkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet valósérték-korrekciója céljából a fedezett tételek könyv szerinti értékét bruttó alapon kell feltüntetni. Ez összhangban van a FINREP előírásaival, amelyekre a DDA több alkalommal hivatkozik, és amelyek az V. melléklet 2. részének 152. pontjában meghatározzák a következőket: *„A »Kamatlábkockázatra vonatkozó portfóliófedezeti ügylet során fedezett tételek« tartalmazza a pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek portfóliójának kamatlábkockázati kitettségére vonatkozó valósérték-fedezeti ügyletbe foglalt pénzügyi eszközöket és pénzügyi kötelezettségeket. Ezeket a pénzügyi instrumentumokat bruttó alapon, a portfólión belüli instrumentumok közötti nettósítás előtti könyv szerinti értékükön kell feltüntetni.”* Erre tekintettel a valósérték-korrekciókat a származtatott ügyletek sorában kell feltüntetni.

55. **A tulajdonviszonyt megtestesítő eszközökre vonatkozó GAR számlálójának meghatározása a következő: *„a nem kereskedési céllal tartott tulajdonviszonyt megtestesítő eszközök bruttó könyv szerinti értéke a taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységekhez kapcsolódó árbevételi és CAPEX KPI-vel súlyozva, az azon nem pénzügyi vállalkozás által közzétettek szerint, amelyhez a tulajdonviszonyt megtestesítő eszközök tartoznak.”* Mivel az árbevételi KPI és a CAPEX KPI két különböző szám lesz, a tulajdonviszonyt megtestesítő eszközök bruttó könyv szerinti értéke pedig egyetlen szám, hogyan kell ezt a számítást elvégezni?**

A DDA V. mellékletének 1.2.1.1. szakaszával összhangban a tulajdonviszonyt megtestesítő eszközökkel szembeni kitettségekre vonatkozó GAR KPI-jét két változatban kell feltüntetni: az első változatban a partnerek árbevételi KPI-je, a második változatban a partnerek CAPEX KPI-je alapján.

([51]) A Bizottság (EU) 2021/451 végrehajtási rendelete (2020. december 17.) az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az intézmények felügyeleti adatszolgáltatása tekintetében történő alkalmazására vonatkozó végrehajtás-technikai standardok megállapításáról és a 680/2014/EU végrehajtási rendelet hatályon kívül helyezéséről (HL L 97., 2021.3.19., 1. o.).

56. **A VI. melléklet tábláiban az eszközök összesített értékének meg kell egyeznie az eszközök FINREP-ben meghatározott összesített értékével?**

Igen, a VI. melléklet tábláiban az eszközök összesített értékét ezen eszközök FINREP-ben feltüntetett bruttó könyv szerinti értéke alapján kell kiszámítani. A FINREP-táblákat a pénzügyi instrumentumok számviteli kategóriái alapján alakították ki (amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök, egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök stb.). A DDA VI. mellékletében foglalt táblákat azonban a banki és a kereskedési könyv prudenciális elv szerinti fogalmát alkalmazva kell kitölteni, ami két különböző KPI-t eredményez: a DDA V. mellékletének 1.2.1. szakasza szerinti GAR-t, valamint a DDA V. mellékletének 1.2.4. szakasza szerinti GAR-t, amely a kereskedési portfólióra vonatkozik. Ebből következően az eszközök FINREP szerinti összesített értéke és DDA VI. melléklete szerinti összesített értéke között lehet eltérés. Ugyanakkor a beszámolás tárgyát képező egyes instrumentumok bruttó könyv szerinti értékének pontosan meg kell egyeznie a DDA által többször hivatkozott FINREP szerinti adatszolgáltatás keretében megadott értékkel.

57. **Hogyan kell meghatározni a csoporton belüli hitelezést a taxonómiához való igazodás összefüggésében?**

A csoporton belüli ügyleteket a DDA V. mellékletének 1.1.1. szakasza szerinti prudenciális konszolidáció végrehajtása során ki kell küszöbölni. A számviteli konszolidáció hatókörén belül azokat a csoporton belüli ügyleteket, amelyek a prudenciális konszolidáció szempontjából nem számítanak csoporton belüli ügyletnek, külső ügyletként kell kezelni.

58. **Hogyan kell figyelembe venni az átállási tevékenységekre vonatkozó határidőket a taxonómiai értékelésben, ha a finanszírozás futamideje e határidőkön kívül esik?**

Az intézményeknek évente kell értékelniük a mérlegükben levő fennálló hitelösszeget az adott évben hatályos technikai vizsgálati kritériumok alapján. Amennyiben a technikai vizsgálati kritériumok alkalmazására határidő vonatkozik, e határidő lejártát követően a kitettség már nem tekinthető a taxonómiához igazodónak. Amennyiben a kritériumokat felhatalmazáson alapuló jogi aktus útján módosítják, és a finanszírozott tevékenység vagy eszköz már nem felel meg az új, módosított kritériumoknak, az alapul szolgáló kitettség – a DDA 7. cikkének (5) bekezdésével összhangban – a módosító, felhatalmazáson alapuló jogi aktus alkalmazásának kezdőnapjától számított 5 évig továbbra is taxonómiához igazodónak minősül (átmeneti rendelkezés).

59. **Milyen ellenőrzési határidőket kell alkalmazni a hitelintézet által lefoglalás útján megszerzett hitelbiztosítékokra?**

A közzétételre vonatkozó, felhatalmazáson alapuló rendelet nem ír elő a számviteli irányelvben meghatározottaktól eltérő további ellenőrzési követelményeket.

e. *A táblák kitöltése*

60. **A VI. mellékletben foglalt táblák kitöltéséhez hogyan kell meghatározni a hitelintézet fogalmát?**

A hitelintézetek fogalmát a CRR 4. cikke (1) bekezdésének 1. pontja határozza meg (lásd még e közlemény 1. és 35. kérdését).

A DDA VI. mellékletében levő táblákban található, szervezettípus szerinti bontásnál a közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet 8. cikkének (4) bekezdésével összhangban a beszámoló elkészítőjének a saját KPI-je kiszámítása során a partner KPI-jeit kell alkalmaznia. Következésképpen, ha a hitelintézetek partnerei a DDA V. és VI. mellékletében meghatározott KPI-ket tesznek közzé, a hitelintézeteknek a DDA VI. mellékletében foglalt táblák hitelintézetekkel szembeni kitettségekre vonatkozó sorait kell használniuk.

61. **A DDA VI. mellékletének a GAR-ra vonatkozó 2. táblájában hogyan kell NACE-kódokat rendelni a kitettségekhez? Mivel a nem pénzügyi vállalkozások általi közzétételek esetében nem kötelező a NACE-kód szerinti bontás, a hitelintézetek a DDA VI. melléklete 2. táblájának kitöltésekor hol juthatnak hozzá ehhez az információhoz? Amennyiben a közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendeletben felsorolt egyes tevékenységeknek nincs NACE-kódja, ezek hogyan illeszthetők be a DDA VI. mellékletének 2. táblájába?**

A DDA VI. mellékletében a GAR közzétételére szolgáló 2. táblához a partner fő tevékenységének NACE-kódját kell használni. Amennyiben több szervezettel szemben áll fenn a kitettség, akkor azon partner fő tevékenységének a NACE-kódját kell használni, amely az intézmény számára a kitettség nyújtása szempontjából a legrelevánsabb vagy meghatározó jelentőségű volt. Ha a partner holdingtársaság, a hitelintézetnek a holdingtársaság ellenőrzése alatt álló azon konkrét partner fő tevékenységének NACE szerinti ágazatát kell figyelembe vennie, amely a finanszírozásban részesült (amennyiben eltér a holdingtársaságtól). Hasonlóképpen, a hitelintézeteknek a releváns információkat azon NACE-ágazat szerint kell közzétenniük, amelyhez a különleges célú gazdasági egység anyavállalatának gazdasági tevékenysége tartozik. Ha a tevékenységnek nincs NACE-kódja, a hitelintézet a DDA II. mellékletében levő táblák a) lábjegyzetében említett kódot használhatja.

62. **Mi a szupranacionális kibocsátó fogalma, és a VI. melléklet 1. táblájának melyik sorában kell feltüntetni a szupranacionális kibocsátókkal szembeni kitettségeket (pl. 51., 52. sor)?**

Bár a DDA nem határozza meg a „szupranacionális kibocsátókkal szembeni kitettség" fogalmát, ez a nemzetközi szervezetekkel, például az Európai Unió intézményeivel, a Nemzetközi Valutaalappal és a Nemzetközi Fizetések Bankjával szembeni kitettségeket jelenti. A multilaterális fejlesztési bankokkal szembeni kitettségek nem tartoznak bele ebbe a fogalomba, és azokat hitelintézettel szembeni kitettségként kell feltüntetni, a DDA V. melléklete 1.2.1.2. szakaszának negyedik bekezdésében ismertetetteknek megfelelően. A „Szupranacionális kibocsátókkal szembeni kitettségeket" az 50. sorban („Központi kormányzatok és szupranacionális kibocsátók") kell feltüntetni.

63. **Milyen határidő szerint kell közzétenni a DDA VI. mellékletében foglalt egyes táblákat?**

A táblák közzétételének ütemterve a DDA 10. cikkében az alapul szolgáló KPI-k alkalmazására vonatkozóan meghatározott ütemezést követi.

Az alábbi táblázat áttekintést ad a táblák közzétételének ütemtervéről.

Tábla száma	Tábla elnevezése	Első közzététel	Releváns pénzügyi év
0	A KPI-k áttekintése	2024	2023
1	Fedezett eszközök (GAR, mérlegen kívüli)	2024, csak a „T" közzétételi vonatkozási időpontra	2023, csak a „T" közzétételi vonatkozási időpontra
2	GAR – ágazati információ	2024	2023
3	GAR KPI-állomány	2024, csak a „T" közzétételi vonatkozási időpontra	2023, csak a „T" közzétételi vonatkozási időpontra
4	GAR KPI alakulása	2024	2023
5	Pü. garancia (FinGuar), AUM KPI-k	2024	2023
6	F&C KPI	2026, csak a „T" közzétételi vonatkozási időpontra	2025, csak a „T" közzétételi vonatkozási időpontra
7	Kereskedési könyvi KPI	2026, csak a „T" közzétételi vonatkozási időpontra	2025, csak a „T" közzétételi vonatkozási időpontra

64. **Hogyan kell kitölteni a DDA VI. mellékletének tábláiban a részösszegekre vonatkozó („amelyből") oszlopokat?**

Az *„amelyből bevételek felhasználása"* oszlopban azokat a kitettségeket kell feltüntetni, amelyek esetében a kitettségből származó bevételek felhasználása ismert, és amelyeket – a taxonómiához igazodó tevékenységeket finanszírozó összegük mértékéig – belefoglaltak a GAR-ba.

Például, ha ezek a kitettségek:

— nem pénzügyi vállalkozásokkal szembeni hitelkitettségek, akkor a 3. tábla 21. sorában az *„amelyből bevételek felhasználása"* oszlopban a DDA V. melléklete 1.2.1.1. szakaszában meghatározott (1)(c)(1) tételt kell feltüntetni kitettségként. Ennek megfelelően a 3. tábla 21. sorában *„A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)"* oszlopban a DDA V. mellékletének 1.2.1.1. szakasza szerinti tételek összegét ((1)(c)(1) + (1)(c)(2)) kell megadni;

— nem pénzügyi vállalkozásokkal szembeni, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettségek, akkor a 3. tábla 22. sorában az *„amelyből bevételek felhasználása”* oszlopban a DDA V. melléklete 1.2.1.1. szakaszában meghatározott (2)(c)(1) tételt kell feltüntetni kitettségként. Ennek megfelelően a 3. tábla 22. sorában *„A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)”* oszlopban a DDA V. mellékletének 1.2.1.1. szakasza szerinti tételek összegét ((2)(c)(1) + (2)(c)(2)) kell megadni;

— a DDA V. mellékletének 1.2.1.3. szakaszához tartozó lakossági hitelkitettségek, akkor ezeket a kitettségeket a 3. tábla *„amelyből bevételek felhasználása”* oszlopában a háztartásokra vonatkozó sorokban kell feltüntetni. Mivel a DDA 1.2.1.3. szakasza csak olyan kitettségekre vonatkozik, amelyek esetében a bevételek felhasználása ismert, az „amelyből bevételek felhasználása” oszlopnak és *„A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)”* oszlopnak azonos értékeket kell tartalmaznia;

— a DDA V. mellékletének 1.2.1.4. szakaszához tartozó, helyi önkormányzatoknak nyújtott hitelekkel és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal szembeni kitettségek, akkor ezeket a kitettségeket a 3. tábla „amelyből bevételek felhasználása” oszlopában a helyi önkormányzatokra vonatkozó sorokban kell feltüntetni. Mivel az 1.2.1.4. szakasz csak olyan kitettségekre vonatkozik, amelyek esetében a bevételek felhasználása ismert, az „amelyből bevételek felhasználása” oszlopnak és *„A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)”* oszlopnak azonos értékeket kell tartalmaznia.

Az *„amelyből átállási”* és az *„amelyből támogató”* oszlopokban az intézményeknek az átállási és a támogató gazdasági tevékenységekkel szembeni kitettségeiket kell feltüntetniük.

Az *„amelyből bevételek felhasználása”* oszlop, valamint az *„amelyből átállási”* és az *„amelyből támogató”* oszlopok nem jelentenek egymást kölcsönösen kizáró bontásokat. Következésképpen összesített összegüknek nem kell megegyeznie *„A taxonómiai szempontból releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazodó)”* oszlopban megadott értékkel. Az *„amelyből”* oszlopok célja inkább az, hogy konkrétabb információkat nyújtsanak két különböző nézőpontból: egyrészt a finanszírozás típusáról, másrészt pedig a gazdasági tevékenység típusáról.

65. **A hitelintézeteknek állományváltozásként az új kitettségek bruttó könyv szerinti értéken alapuló összegét (a DDA V. mellékletében foglaltak szerint) kell figyelembe venniük, vagy a hitelek (nettó alapon számított) állományváltozását a *t* és *t-1* időszak összehasonlításával (a 4. táblához fűzött megjegyzésnek megfelelően)? Az első esetben mit jelent az „új” kifejezés, például refinanszírozás, rulírozó hitelkeretek stb. vonatkozásában?**

A DDA V. mellékletének 1.2.1.1. pontja szerint:

*„A hitelintézetek közzéteszik ... az **új** hitelnyújtásra vonatkozó GAR-t.”*

„Közzé kell tenni a KPI-k következő jellemzőit:

*(…) b) állományváltozási típusú adatként: az **új hiteleknek és előlegeknek** a közzététel vonatkozási időpontját megelőző évi bruttó könyv szerinti értéke;*

(…)”

„Közzé kell tenni a KPI-k következő jellemzőit:

(…)

*b) állományváltozási típusú adatként: az **új hitelviszonyt megtestesítő értékpapíroknak** a közzététel vonatkozási időpontját megelőző évi bruttó könyv szerinti értéke;*

(…)”

„Közzé kell tenni az arányok következő jellemzőit:

(…);

b) állományváltozási adatként: a tulajdonviszonyt megtestesítő eszközök a közzététel vonatkozási időpontját megelőző évi bruttó könyv szerinti értéke;

(…)”

A DDA VI. mellékletének 4. táblájában az állományváltozási KPI kiszámításakor a hitelintézeteknek csak az újonnan keletkezett kitettségek (vagyis az új hitelek és előlegek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, tulajdonviszonyt megtestesítő eszközök) bruttó könyv szerinti értékét kell figyelembe venniük, azaz – a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokhoz/tulajdonviszonyt megtestesítő eszközökhöz kapcsolódó, a közzététel vonatkozási időpontját megelőző évben teljesített hiteltörlesztések vagy -elidegenítések összegének levonása nélkül – csak azokat az új kitettségeket, amelyek a közzététel vonatkozási időpontját megelőző évben keletkeztek. Vagyis a hitelintézeteknek nem úgy kell kiszámítaniuk az állományváltozási KPI számlálóját és nevezőjét, hogy a közzététel (T) vonatkozási időpontjában fennálló kitettségek összegéből kivonják a közzététel (T-1) vonatkozási időpontjában fennálló kitettségek összegét ([52]).

66. **„Speciális hitelezés” alatt csak a projektfinanszírozás értendő, vagy a bevételek más típusú felhasználása is?**

A „speciális hitelezés” kifejezés nem korlátozódik a projektfinanszírozásra, és magában foglalja a CRR 147. cikkének (8) bekezdésében szereplő fogalommeghatározás szerinti valamennyi speciális hitelezést. A DDA V. mellékletének 1.2.1.2. szakaszával összhangban a hitelintézeteknek a hitelekre és előlegekre vonatkozó GAR számlálójának (1)(c)(1) tételében minden olyan hitelt és előleget figyelembe kell venniük, amely esetében ismert a bevételek felhasználása, beleértve az 575/2013/EU rendelet 147. cikkének (8) bekezdésében említett speciális hitelezést is.

B. BIZTOSÍTÓK ÉS VISZONTBIZTOSÍTÓK

67. **Ami a biztosítási tevékenységekhez kapcsolódó KPI-ket illeti, az éghajlattal kapcsolatos veszélyekre is kiterjedő, többkockázatos biztosítási termékek esetében a biztosítók a biztosítási díjnak csak az éghajlattal kapcsolatos veszélyekre kiterjedő, releváns részét teszik közzé taxonómiához igazodóként, vagy a biztosítási termék egészére vonatkozó teljes díjat? Tekinthető-e a teljes üzletág taxonómiához igazodónak abban az esetben, ha az adott üzletágban legalább egy biztosítási termék fedezetet kínál éghajlattal kapcsolatos veszélyekre?**

A DDA IX. mellékletének 2. szakasza szerinti, biztosítási tevékenységekhez kapcsolódó KPI (biztosítási kockázatra vonatkozó KPI) a biztosító által fedezett, éghajlattal kapcsolatos veszélyek szintjét tükrözi. A biztosítási kockázatra vonatkozó KPI azt mutatja, hogy az összes nem-életbiztosítási tevékenységen belül mekkora hányadot jelentenek az éghajlattal kapcsolatos veszélyek ellen nyújtott biztosítások, amelyeket az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet II. mellékletének 10.1. szakaszában található „A tevékenység leírása” szakasz és a közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet (10) preambulumbekezdése említ.

A biztosítóknak a taxonómiához való igazodás kiszámítása során azokat a biztosítási díjakat vagy – többkockázatos biztosítási szerződések esetében – a biztosítási díjak azon megfelelő részét kell figyelembe venniük, amelyek csak az éghajlattal kapcsolatos veszélyek fedezetéhez kapcsolódnak.

Az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet II. mellékletének 10.1. szakasza szerinti, a lényeges hozzájárulásra vonatkozó technikai vizsgálati kritériumok 1. pontjával összhangban a biztosítóknak megfelelő módszertant kell alkalmazniuk az éghajlattal kapcsolatos veszélyeket fedező díjak összegének meghatározására, például az árképzési folyamataikban használt módszertant. Amennyiben a biztosítók egy adott biztosítási szerződés esetében nem rendelkeznek az éghajlattal kapcsolatos veszélyekhez kapcsolódó díjelőírásokra vonatkozó adatokkal, ezekről nem igazodóként kell beszámolniuk, és a KPI számlálójának kiszámításakor ezekre vonatkozóan „nulla” értéket kell megadniuk.

68. **Hogyan kell a viszontbiztosítóknak alkalmazniuk a 67. kérdésre adott válaszban ismertetett arányos megközelítést a szerződéses üzleti tevékenységre, tekintettel arra, hogy a szerződés hatálya alá tartozó mögöttes termékek egy hányada nem feltétlenül kapcsolódik az éghajlattal kapcsolatos veszélyekhez?**

A viszontbiztosítóknak csak azokat a díjakat vagy azokat a díjhányadokat kell közzétenniük, amelyek az éghajlattal kapcsolatos veszélyek fedezéséhez kapcsolódnak (lásd még e közlemény 67. kérdését).

69. **Hogyan kell a biztosítóknak és viszontbiztosítóknak teljesíteniük az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet II. mellékletének 10.1. és 10.2. szakaszában felsorolt, az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodáshoz való lényeges hozzájárulásra vonatkozó technikai vizsgálati kritériumok 4. pontjában meghatározott, adatmegosztással kapcsolatos kritériumot? A veszteségadatokat minden igénylő számára díjmentesen rendelkezésre kell bocsátaniuk? Hol kell szándéknyilatkozatot tenni?**

([52]) Ez a számítási mód azt eredményezheti, hogy az állományváltozási KPI számlálója vagy nevezője negatív érték lesz, vagy matematikailag értelmezhetetlen (KPI) arányhoz vezethet abban az esetben, ha a nevezőben a (T) napra vonatkozó kitettségek és a (T-1) napra vonatkozó kitettségek összege azonos.

Az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet II. mellékletének 10.1. és 10.2. szakaszában foglalt „Technikai vizsgálati kritériumok" 4.2. pontja alternatívát biztosít azon biztosítók és viszontbiztosítók számára, amelyek nem osztanak meg veszteségadatokat a hatóságokkal az említett technikai vizsgálati kritériumok 4.1. pontjában előírtaknak megfelelően. A 4.2. pont szerint a biztosítóknak és viszontbiztosítóknak ki kell nyilvánítaniuk azon szándékukat, hogy az adatokat díjmentesen az érdekelt harmadik felek rendelkezésére bocsátják, és jelezniük kell azt is, hogy ezen adatok milyen feltételek mellett oszthatók meg.

Ezt a szándéknyilatkozatot az érintett biztosító vagy viszontbiztosító honlapján kell hozzáférhetővé tenni.

A biztosítóknak és viszontbiztosítóknak az adatok megosztása során figyelembe kell venniük az alkalmazandó adatvédelmi és versenyjogi előírásokat.

70. **Hogyan kell kitölteni a X. mellékletben a jelentős károkozás elkerülésére és a minimális biztosítékokra vonatkozó oszlopokat?**

„A nem-életbiztosítók és viszontbiztosítók biztosítási kockázatra vonatkozó KPI-je" tábla „Jelentős károkozás elkerülése (DNSH)" és „Minimális biztosítékok" oszlopában az „I" vagy „N" alternatívák a taxonómiai rendelet 3. cikkének c) pontjában említett DNSH-kritériumoknak és minimális biztosítékoknak való megfelelést vagy meg nem felelést jelölik. Ha az adott technikai vizsgálati kritérium nincs meghatározva az éghajlat-politikai taxonómiáról szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet 10.1. vagy 10.2. szakaszában, akkor a biztosítóknak és viszontbiztosítóknak „I"-t kell feltüntetniük a DNSH-ra vonatkozó oszlopokban.

71. **CAPEX és árbevétel szerinti bontás hiányában a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak milyen értéket kell megadnia a DDA X. mellékletében levő második tábla 4–11. sorában? Hasonlóan, milyen értéket kell feltüntetnie az eszközkezelőnek a DDA IV. mellékletében levő tábla 4–10. sorában?**

Eszközkezelők

Ha az eszközkezelők nem veszik figyelembe a befektetést befogadónak sem az árbevétel-alapú, sem a CAPEX-alapú KPI-jét, akkor a DDA IV. mellékletében levő tábla 4–10. sorában kiegészítő információkat kell szolgáltatniuk a KPI nevezőjének bontásáról (vagyis az összes lefedett eszköz bontásáról).

A befektetést befogadók taxonómiához való igazodására vonatkozó KPI-ket a beszámolót készítő vállalkozások csak a befektetésekhez kapcsolódó KPI-jük számlálójának kiszámításához használhatják, amely a taxonómiához igazodónak minősülő befektetést befogadókkal szembeni kitettségek arányát képviseli.

Ezért a nevező 9. sor szerinti, a „taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységekkel" szembeni kitettségekre vonatkozó bontásának kiszámításához az eszközkezelőknek a partnereik taxonómiához nem igazítható tevékenységeire vonatkozó megfelelő KPI-ket kell használniuk. Konkrétan, az eszközkezelőknek az árbevétel-alapú és a CAPEX-alapú bontást a következőképpen kell megadniuk ([53]):

— a nem pénzügyi vállalkozásokkal szembeni kitettségeiket megszorozzák a partnereik által a DDA II. melléklete megfelelő tábláinak a „Taxonómiához nem igazítható tevékenységek árbevétele" sorában, valamint a „Taxonómiához nem igazítható tevékenységek CAPEX-e" sorában feltüntetett árbevétel- és CAPEX-hányaddal (%);

— az eszközkezelőkkel szembeni kitettségeiket megszorozzák a partnereik által a DDA IV. mellékletében foglalt tábla 9. sorában („taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek") feltüntetett árbevétel- és CAPEX-hányadokkal (%);

— a hitelintézetekkel szembeni kitettségeiket megszorozzák az árbevétel-alapú, illetve a CAPEX-alapú hányaddal, amelyek kiszámítása a következő: [1 – a taxonómia szempontjából releváns szektorokat finanszírozó (taxonómiához igazítható) összes lefedett eszköz aránya (taxonómiához igazítható) (%) ([54])];

— a befektetési vállalkozásokkal szembeni kitettségeiket megszorozzák a következő tételek árbevétel-alapú, illetve CAPEX-alapú súlyozott átlagával ([55]):

([53]) A 2024. évi adatszolgáltatási ciklusban csak a nem pénzügyi szerződő felektől származó információk állnak majd rendelkezésre.

([54]) A partnereik által a DDA VI. melléklete 3. táblájának („GAR KPI-állomány") „aa" oszlopában a 32. sorban feltüntetett adat.

([55]) A saját számlás kereskedésből származó bevétel és a saját számlás kereskedéstől eltérő tevékenységekből származó bevétel által a befektetési vállalkozás összbevételében (jövedelmében) képviselt aránynak megfelelő súlyozással.

— [1 – „amelyből az uniós taxonómia hatálya alá tartozó eszközök (%) (taxonómiához igazítható)” ([56])], és

— [1 – „amelyből az uniós taxonómia hatálya alá tartozó ágazatoknak nyújtott szolgáltatásokból és tevékenységekből származó bevételek (díjak, jutalékok és egyéb pénzbeli juttatások) (%) (taxonómiához igazítható)” ([57])],

— a biztosítókkal vagy viszontbiztosítókkal szembeni kitettségeiket megszorozzák a következők árbevétel-alapú, illetve CAPEX-alapú súlyozott átlagával ([58]):

— a partnereik által a DDA X. melléklete második táblájának 10. sorában (a taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységek) feltüntetett arányok (%);

— a partnereik által a DDA X. melléklete első táblájának B. sorában (Nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kockázatvállalással kapcsolatos, taxonómiához nem igazítható tevékenységek) a 3. oszlopban feltüntetett arány (%).

A nevező 10. sor szerinti, a „taxonómiához igazítható, de ahhoz nem igazodó gazdasági tevékenységekkel” szembeni kitettségekre vonatkozó bontásának kiszámításához az eszközkezelőknek a partnereik taxonómiához igazítható, de ahhoz nem igazodó tevékenységeire vonatkozó megfelelő KPI-ket kell használniuk. Konkrétan, az eszközkezelőknek az árbevétel-alapú és a CAPEX-alapú bontást a következőképpen kell megadniuk:

— a nem pénzügyi vállalkozásokkal szembeni kitettségeiket megszorozzák a partnereik által a DDA II. melléklete megfelelő tábláinak a „Taxonómiához igazítható, de környezeti szempontból nem fenntartható tevékenységek (taxonómiához nem igazodó tevékenységek) árbevétele (A2.)” sorában a 4. oszlopban, valamint a „Taxonómiához igazítható, de környezeti szempontból nem fenntartható tevékenységek (taxonómiához nem igazodó tevékenységek) CAPEX-e (A2.)” sorában a 4. oszlopban feltüntetett árbevétel- és CAPEX-hányaddal (%);

— az eszközkezelőkkel szembeni kitettségeiket megszorozzák a partnereik által a IV. tábla 10. sorában („A taxonómiához igazítható, de taxonómiához nem igazodó gazdasági tevékenységek”) feltüntetett árbevétel-alapú és CAPEX-alapú hányadokkal (%);

— a hitelintézetekkel szembeni kitettségeiket megszorozzák az árbevétel-alapú, illetve a CAPEX-alapú hányaddal [a taxonómia szempontjából releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz %-os aránya (taxonómiához igazítható) ([59]) *mínusz* a taxonómia szempontjából releváns szektorokat finanszírozó összes lefedett eszköz %-os aránya (taxonómiához igazodó) ([60])];

— a befektetési vállalkozásokkal szembeni kitettségeiket megszorozzák a következő tételek árbevétel-alapú, illetve CAPEX-alapú súlyozott átlagával ([61]):

— „amelyből az uniós taxonómia hatálya alá tartozó eszközök (%) (taxonómiához igazítható)” ([62]) *mínusz* „amelyből az uniós taxonómiával összehangolt tevékenységekhez kapcsolódik (%) (taxonómiához igazodó tevékenységek)” ([63])] valamint

([56]) A partnereik által a DDA VIII. mellékletében a „Befektetési vállalkozások KPI-je – Saját számlás kereskedési szolgáltatások” tábla „w” oszlopában az 1. sorban feltüntetett adat.

([57]) A partnereik által a DDA VIII. mellékletében a „Befektetési vállalkozások KPI-je – Egyéb szolgáltatások” tábla „w” oszlopában az 1. sorban feltüntetett adat.

([58]) A biztosító vagy viszontbiztosító befektetési tevékenységeiből származó bevétel által, valamint a biztosító vagy viszontbiztosító nem-életbiztosítási tevékenységeiből származó bevétel által a biztosító vagy viszontbiztosító teljes bevételében képviselt aránynak megfelelő súlyokkal.

([59]) A partnereik által a DDA VI. mellékletében a 3. tábla (GAR KPI-állomány) „aa” oszlopában a 32. sorban feltüntetett adat.

([60]) A partnereik által a DDA VI. mellékletében a 3. tábla (GAR KPI-állomány) „ab” oszlopában a 32. sorban feltüntetett adat.

([61]) A saját számlás kereskedésből származó bevétel által és a saját számlás kereskedéstől eltérő tevékenységekből származó bevétel által a befektetési vállalkozás összbevételében (jövedelmében) képviselt aránynak megfelelő súlyokkal.

([62]) A partnereik által a DDA VIII. mellékletében a „Befektetési vállalkozások KPI-je – Saját számlás kereskedési szolgáltatások” tábla „w” oszlopában az 1. sorban feltüntetett adat.

([63]) A partnereik által a DDA VIII. mellékletében a „Befektetési vállalkozások KPI-je – Saját számlás kereskedési szolgáltatások” tábla „x” oszlopában az 1. sorban feltüntetett adat.

— „amelyből az uniós taxonómia hatálya alá tartozó ágazatoknak nyújtott szolgáltatásokból és tevékenységekből származó bevételek (díjak, jutalékok és egyéb pénzbeli juttatások) (%) (taxonómiához igazítható)” ([64]) mínusz „amelyből az uniós taxonómiához igazodó tevékenységekhez kapcsolódó szolgáltatásokból és tevékenységekből (%) (taxonómiához igazodó tevékenységek)” ([65])];

— a biztosítókkal vagy viszontbiztosítókkal szembeni kitettségeiket megszorozzák a következők árbevétel-alapú és CAPEX-alapú súlyozott átlagával ([66]):

— a partnereik által a DDA X. melléklete második táblájának 11. sorában („A taxonómiához igazítható, de a taxonómiához nem igazodó gazdasági tevékenységek”) feltüntetett arány (%), valamint

— a partnereik által a DDA X. melléklete első táblájának A2. sorában („Nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kockázatvállalással kapcsolatos, taxonómiához igazítható, de környezeti szempontból nem fenntartható tevékenységek (taxonómiához nem igazodó tevékenységek”) a 3. oszlopban feltüntetett arány (%).

Biztosítók és viszontbiztosítók

Ha a biztosítók vagy viszontbiztosítók nem veszik figyelembe a befektetést befogadónak sem az árbevétel-alapú, sem a CAPEX-alapú KPI-jét, akkor a X. melléklet második táblájának 4–11. sorában kiegészítő információkat kell szolgáltatniuk a KPI nevezőjének bontásáról (vagyis az összes lefedett eszköz bontásáról).

A befektetést befogadók taxonómiához való igazodására vonatkozó KPI-ket a beszámolót készítő vállalkozások csak a befektetésekhez kapcsolódó KPI-jük számlálójának kiszámításához használhatják, amely a taxonómiához igazodónak minősülő befektetést befogadókkal szembeni kitettségek arányát képviseli.

Ezért a nevező DDA X. melléklete második táblájának 10. sora szerinti, a taxonómiához nem igazítható gazdasági tevékenységekkel szembeni kitettségekre vonatkozó bontásának kiszámításához a biztosítóknak és viszontbiztosítóknak a partnereik taxonómiához nem igazítható tevékenységeire vonatkozó árbevétel-alapú, illetve CAPEX-alapú KPI-it kell használniuk ugyanolyan módon, ahogy azt a fentiekben az eszközkezelőkre vonatkozóan ismertettük.

A nevező DDA X. melléklete második táblájának 11. sora szerinti, a taxonómiához igazítható, de ahhoz nem igazodó gazdasági tevékenységekkel szembeni kitettségekre vonatkozó bontásának kiszámításához a biztosítóknak és viszontbiztosítóknak a partnereik taxonómiához igazítható, de ahhoz nem igazodó tevékenységeire vonatkozó árbevétel-alapú, illetve CAPEX-alapú KPI-it kell használniuk ugyanolyan módon, ahogy azt a fentiekben az eszközkezelőkre vonatkozóan ismertettük.

([64]) A partnereik által a DDA VIII. mellékletében a „Befektetési vállalkozások KPI-je – Egyéb szolgáltatások” tábla „w” oszlopában az 1. sorban feltüntetett adat.

([65]) A partnereik által a DDA VIII. mellékletében a „Befektetési vállalkozások KPI-je – Egyéb szolgáltatások” tábla „x” oszlopában az 1. sorban feltüntetett adat.

([66]) A biztosító vagy viszontbiztosító befektetési tevékenységeiből származó bevétel által, valamint a biztosító vagy viszontbiztosító nem-életbiztosítási tevékenységeiből származó bevétel által a biztosító vagy viszontbiztosító teljes bevételében képviselt aránynak megfelelő súlyokkal.

I. függelék

Azon szervezetek fő teljesítménymutatókra (KPI) vonatkozó önkéntes beszámolója, amelyek nem pénzügyi vállalkozások, de bizonyos típusú pénzügyi szolgáltatásokat nyújtanak

Központi értéktárak (CSD-k)

A központi értéktárak a központi értéktárakról szóló rendelet 16. cikke alapján engedélyezettek, és a központi értéktárakról szóló rendelet mellékletében felsorolt (az alábbi táblázatban található) szolgáltatásokat nyújthatják. A banki jellegű kiegészítő szolgáltatások nyújtása céljából a központi értéktáraknak a központi értéktárakról szóló rendelet 54. cikkével összhangban az ilyen szolgáltatások nyújtására vonatkozó további engedélyt kell szerezniük. A banki jellegű kiegészítő szolgáltatások nyújtására vonatkozó engedéllyel rendelkező központi értéktárak számára ajánlott, hogy a hitelintézetekre vonatkozó KPI-ket alkalmazzák. Azon központi értéktárak is alkalmazhatják a hitelintézetekre vonatkozó KPI-ket, amelyek nem rendelkeznek banki jellegű kiegészítő szolgáltatások nyújtására vonatkozó engedéllyel, mivel funkcionálisan hasonló szolgáltatásokat (vagyis kiegyenlítési szolgáltatást) nyújtanak. Az alábbi táblázat meghatározza a hitelintézetekre vonatkozó azon KPI-ket, amelyeket a központi értéktárak önkéntes alapon alkalmazhatnak.

CSD által nyújtott szolgáltatások	Alkalmazandó KPI (*)
A. SZAKASZ: A központi értéktárak alapvető szolgáltatásai	
1. Értékpapírok kezdeti bevezetése a könyvelési rendszerbe („hitelesítési szolgáltatás”); 2. Felső szintű értékpapírszámlák nyitása és vezetése („központi számlavezetési szolgáltatás”); 3. Értékpapír-kiegyenlítési rendszer működtetése („kiegyenlítési szolgáltatás”).	— A hitelezéstől eltérő szolgáltatásokra vonatkozó KPI-k – Díjak és jutalékok (F&C KPI) — A hitelezéstől eltérő szolgáltatásokra vonatkozó KPI-k – Díjak és jutalékok (F&C KPI) — A hitelezéstől eltérő szolgáltatásokra vonatkozó KPI-k – Díjak és jutalékok (F&C KPI)
B. SZAKASZ A központi értéktárak nem banki jellegű kiegészítő szolgáltatásai, amelyek nem járnak hitel- vagy likviditási kockázattal A központi értéktárak által nyújtott olyan szolgáltatások, amelyek javítják az értékpapírpiacok biztonságát, hatékonyságát és átláthatóságát, többek között, de nem kizárólagosan az alábbiak:	
1. A kiegyenlítési szolgáltatáshoz kapcsolódó szolgáltatások, úgymint: a) értékpapír-kölcsönzési rendszer szervezése az értékpapír-kiegyenlítési rendszer résztvevői között ügynökként eljárva; b) biztosítékkezelési szolgáltatások nyújtása az értékpapír-kiegyenlítési rendszer résztvevői között ügynökként eljárva; c) a kiegyenlítés adatainak előzetes egyeztetése a résztvevőkkel, megbízáskezelés, ügylet visszaigazolása, ügyletellenőrzés. 2. A hitelesítési és központi számlavezetési szolgáltatásokhoz kapcsolódó szolgáltatások, úgymint: a) a részvényesi nyilvántartásokkal kapcsolatos szolgáltatások; b) vállalati események feldolgozása, ideértve az adóügyi, általános ülésekkel kapcsolatos és tájékoztatási szolgáltatásokat; c) új kibocsátásokkal kapcsolatos szolgáltatások, ideértve az ISIN-kódok és hasonló kódok kiosztását és kezelését; d) megbízáskezelés és -feldolgozás, díjbeszedés és -feldolgozás és az ezekhez kapcsolódó jelentéstétel. 3. A központi értéktárak közötti kapcsolatok létrehozása, értékpapírszámlák nyitása, fenntartása és vezetése a kiegyenlítési szolgáltatáshoz kapcsolódóan, biztosítékkezelés, egyéb kiegészítő szolgáltatások.	— A hitelezéstől eltérő szolgáltatásokra vonatkozó KPI-k – Díjak és jutalékok (F&C KPI) — A hitelezéstől eltérő szolgáltatásokra vonatkozó KPI-k – Díjak és jutalékok (F&C KPI) — A hitelezéstől eltérő szolgáltatásokra vonatkozó KPI-k – Díjak és jutalékok (F&C KPI) — A hitelezéstől eltérő szolgáltatásokra vonatkozó KPI-k – Díjak és jutalékok (F&C KPI)

4. Bármely egyéb szolgáltatás, úgymint: a) általános biztosítékkezelési szolgáltatások nyújtása ügynökként; b) rendszeres jelentéstétel; c) tájékoztatás, adatok és statisztikák biztosítása piackutatási/statisztikai irodák számára vagy más kormányzati vagy kormányközi szervezeteknek; d) informatikai szolgáltatások nyújtása.	

C. SZAKASZ
Banki jellegű kiegészítő szolgáltatások
Az A. és B. szakaszban felsorolt alapvető vagy kiegészítő szolgáltatásokhoz közvetlenül kapcsolódó banki jellegű szolgáltatások, úgymint:

a) pénzforgalmi számlák biztosítása értékpapír-kiegyenlítési rendszer résztvevői és értékpapírszámla-tulajdonosok számára és tőlük betétek elfogadása a 2013/36/EU irányelv I. mellékletének 1. pontja szerint; b) pénzeszközhitel biztosítása legkésőbb a következő üzleti napon történő visszafizetésre, pénzeszközhitel nyújtása a vállalati eseményekhez kapcsolódó előfinanszírozás nyújtására és értékpapír-kölcsönzés az értékpapírszámlák tulajdonosai számára a 2013/36/EU irányelv I. mellékletének 2. pontja szerint; c) pénzeszköz- és devizaügyletek feldolgozását magukban foglaló pénzforgalmi szolgáltatások a 2013/36/EU irányelv I. mellékletének 4. pontja szerint; d) az értékpapír-kölcsönzéssel és -kölcsönvétellel összefüggő garanciák és kötelezettségvállalások a 2013/36/EU irányelv I. mellékletének 6. pontja szerint; e) a résztvevők hosszú pozíciót képviselő egyenlegének kezeléséhez kapcsolódó, devizát és átruházható értékpapírokat érintő pénztárműveletek a 2013/36/EU irányelv I. melléklete 7. pontjának b) és e) alpontja szerint.	— A hitelezéstől eltérő szolgáltatásokra vonatkozó KPI-k – Díjak és jutalékok (F&C KPI) — GAR (hitelek és előlegek) — A hitelezéstől eltérő szolgáltatásokra vonatkozó KPI-k – Díjak és jutalékok (F&C KPI) — A mérlegen kívüli kitettségekre vonatkozó GAR (FinGuaR KPI) — A mérlegen kívüli kitettségekre vonatkozó GAR (AuM KPI) — A kereskedési portfólióra vonatkozó GAR

(*) A módszertannal kapcsolatos megjegyzések:
— Az F&C KPI kiszámításához a díjat meg kell szorozni a szolgáltatást igénybe vevő partner KPI-jével.

Központi szerződő felek

Az EMIR 14. cikke (3) bekezdésének megfelelően a központi szerződő felek csak elszámoláshoz kapcsolódó tevékenységeket végezhetnek. A központi szerződő feleknek adott engedély nem akadályozza meg, hogy a tagállamok a területükön székhellyel rendelkező központi szerződő felekre vonatkozóan kiegészítő előírásokat fogadjanak el, vagy ilyeneket továbbra is alkalmazzanak, beleértve a CRD szerinti bizonyos engedélyezési előírásokat is (az EMIR 14. cikkének (5) bekezdése). A központi szerződő felek végrehajthatnak a MiFID hatálya alá tartozó pénzügyi eszközökkel (átruházható értékpapírok (adósság/saját tőke), pénzpiaci eszközökkel, kollektív befektetési formák befektetési jegyeivel, származtatott termékekkel, kibocsátási egységekkel) vagy nem a MiFID hatálya alá tartozó pénzügyi eszközökkel (repoügyletek/értékpapír-kölcsönzés/spot szerződések/származtatott termékektől eltérő kriptoeszközök) kapcsolatos elszámolást.

A központi szerződő felek alkalmazhatják a hitelintézetekre vonatkozó KPI-ket, mivel a hitelintézetek által nyújtott szolgáltatásokhoz hasonló szolgáltatásokat nyújtanak (vagyis ügyletelszámolást és -kiegyenlítést). Az elszámolási és kiegyenlítési szolgáltatásokra alkalmazandó KPI a hitelezéstől eltérő szolgáltatásokra vonatkozó KPI (díjak és jutalékok – F&C KPI). A központi szerződő felek a nyújtott szolgáltatásért kapott díjat megszorozhatják a szolgáltatást igénybe vevő partner KPI-jével a DDA V. mellékletének 1.2.3. szakaszával összhangban.

Lízingtársaságok

A hitelintézetek banki engedélyük alapján nyújthatnak finanszírozást pénzügyi lízing ([1]) formájában, a tőkekövetelmény-irányelv I. melléklete 3. pontjának megfelelően. A hitelintézetek pénzügyilízing-kitettségeit a GAR L&A KPI-jük révén kell értékelni a DDA V. melléklete 1.2.1.1. szakaszának i. alpontjával összhangban.

A pénzügyi lízing formájában finanszírozást nyújtó, hitelintézetnek nem minősülő hitelezők számára ajánlott, hogy alkalmazzák a hitelintézetekre vonatkozó KPI-ket, különösen a DDA V. melléklete 1.2.1.3. szakaszának ii. alpontjában említett lakossági gépjárműhitelekre vonatkozó GAR-t, vagy a DDA V. melléklete 1.2.1.1. szakaszának i. alpontjában említett GAR L&A-t, mivel finanszírozási tevékenységeik funkciójukban hasonlóak a pénzügyi lízing formájában finanszírozást nyújtó hitelintézetek tevékenységéhez.

A rövid távú (operatív) lízingtevékenységet (például ipari berendezések díj ellenében történő lízingje) végző, hitelintézetnek nem minősülő hitelezőknek a nem pénzügyi vállalkozások KPI-jeit kell használniuk, mivel ezek a lízingtevékenységek nem minősülnek pénzügyi tevékenységnek.

Pénzforgalmi intézmények / elektronikuspénz-kibocsátó intézmények

A közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet a hitelezéstől eltérő szolgáltatásokra vonatkozó KPI-k – díjak és jutalékok (F&C KPI) összefüggésében előírja a hitelintézetek számára annak közzétételét, hogy a szolgáltatásaikhoz – többek között a pénzforgalmi szolgáltatásokhoz – kapcsolódó díj- és jutalékbevételek milyen mértékben kapcsolódnak a vállalkozások taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységeihez.

Az (EU) 2015/2366 irányelv ([2]) vagy a 2009/110/EK irányelv ([3]) alapján pénzforgalmi szolgáltatásokat nyújtó és hitelintézetnek nem minősülő pénzforgalmi intézmények/elektronikuspénz-kibocsátó intézmények számára is ajánlott, hogy alkalmazzák az F&C KPI-t, mivel tevékenységük funkcionálisan hasonló a hitelintézetek által nyújtott pénzforgalmi szolgáltatásokhoz.

Egyes nyugdíjszolgáltatók

A pénzügyi vállalkozásoknak az (EU) 2019/1238 rendelet ([4]) szerinti páneurópai nyugdíjtermékekkel (PEPP-ek) összefüggésben eszközölt befektetéseket az alábbiak szerint kell belefoglalniuk a vonatkozó KPI-jükbe:

— Hitelintézetek: GAR AuM;

— Eszközkezelők: befektetésekre vonatkozó GAR;

— Befektetési vállalkozások: befektetésekre vonatkozó GAR (saját számlás kereskedés)

— Biztosítók: befektetésekre vonatkozó GAR.

Az (EU) 2016/2341 irányelvnek ([5]) megfelelően a számviteli irányelv 19a. vagy 29a. cikke szerinti fenntarthatósági beszámolás hatálya alá tartozó, foglalkoztatói nyugellátást szolgáltató intézményeknek alkalmazniuk kell a közzétételekről szóló, felhatalmazáson alapuló rendelet biztosítókra alkalmazandó rendelkezéseit, mindenekelőtt a DDA IX. mellékletének 1. szakaszában említett befektetésekhez kapcsolódó KPI-t.

([1]) Közvetlenül vagy különleges célú gazdasági egységen keresztül, amely esetben az áttekintés elvét kell alkalmazni.

([2]) Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015/2366 irányelve (2015. november 25.) a belső piaci pénzforgalmi szolgáltatásokról és a 2002/65/EK, a 2009/110/EK és a 2013/36/EU irányelv és az 1093/2010/EU rendelet módosításáról, valamint a 2007/64/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 337., 2015.12.23., 35. o.).

([3]) Az Európai Parlament és a Tanács 2009/110/EK irányelve (2009. szeptember 16.) az elektronikuspénz-kibocsátó intézmények tevékenységének megkezdéséről, folytatásáról és prudenciális felügyeletéről, a 2005/60/EK és a 2006/48/EK irányelv módosításáról, valamint a 2000/46/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 267., 2009.10.10., 7. o.)

([4]) Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/1238 rendelete (2019. június 20.) a páneurópai egyéni nyugdíjtermékről (PEPP) (HL L 198., 2019.7.25., 1. o.).

([5]) Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/2341 irányelve (2016. december 14.) a foglalkoztatói nyugellátást szolgáltató intézmények tevékenységéről és felügyeletéről (HL L 354., 2016.12.23., 37. o.).

II. függelék

Példák a csoportok taxonómiához igazodó tevékenységeire vonatkozó KPI-k súlyozott átlagának kiszámítására

Pénzügyi konglomerátum

			Üzleti szegmens KPI-je			
	Bevétel	A csoport teljes bevételének arányában (A)	Árbevétel-alapú KPI (B)	CAPEX-alapú KPI (C)	Árbevétel-alapú súlyozott KPI (A*B)	CAPEX-alapú súlyozott KPI (A*C)
Eszközkezelés	10	10 %	20 %	30 %	2,0 %	3,0 %
Banki tevékenységek	30	30 %	30 %	35 %	9,0 %	10,5 %
Befektetési vállalkozások	40	40 %	13 %	25 %	5,0 %	10,0 %
Biztosítók	20	20 %	33 %	42 %	6,7 %	8,3 %
Összesen	100	100 %				
Átlagos KPI					**22,7 %**	**31,8 %**

Vegyes csoport

			Üzleti szegmens KPI-je			
	Bevétel	A csoport teljes bevételének arányában (A)	Árbevétel-alapú KPI (B)	CAPEX-alapú KPI (C)	Árbevétel-alapú súlyozott KPI (A*B)	CAPEX-alapú súlyozott KPI (A*C)
A. **Pénzügyi tevékenységek**	100	50 %				
Eszközkezelés	10	5 %	20 %	30 %	1,0 %	1,5 %
Banki tevékenységek	30	15 %	30 %	35 %	4,5 %	5,3 %
Befektetési vállalkozások	40	20 %	13 %	25 %	2,5 %	5 %
Biztosítók	20	10 %	33 %	42 %	3,3 %	4,2 %
			Árbevételi KPI (B)	CAPEX KPI (C)	Árbevétel-alapú súlyozott KPI (A*B)	CAPEX-alapú súlyozott KPI (A*C)
B. **Nem pénzügyi tevékenységek**	100	50 %	10 %	20 %	5 %	10 %
A csoport teljes bevétele	200	100 %				
					Árbevétel-alapú átlagos KPI	CAPEX-alapú átlagos KPI
A csoport átlagos KPI-je					**16,3 %**	**25,9 %**