

Bruselj, 6.7.2021
C(2021) 4987 final

ANNEX 7

PRILOGA

k

DELEGIRANI UREDBI KOMISIJE (EU) .../...

o dopolnitvi Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z določitvijo vsebine in prikaza informacij, ki jih morajo razkriti podjetja, za katera se uporablja člen 19a ali 29a Direktive 2013/34/EU, o okoljsko trajnostnih gospodarskih dejavnostih, ter metodologije za izpolnjevanje te obveznosti razkritja

{SWD(2021) 183 final}

PRILOGA VII Ključni kazalniki uspešnosti investicijskih podjetij

VSEBINA KLJUČNIH KAZALNIKOV USPEŠNOSTI, KI JIH MORAJO RAZKRITI INVESTICIJSKA PODJETJA

1. OBSEG KLJUČNIH KAZALNIKOV USPEŠNOSTI

Razkritje ključnih kazalnikov uspešnosti in metodologije zajema in je zasnovano ločeno za vse naslednje storitve iz oddelka A Priloge I k Direktivi 2014/65/EU:

- (a) dejavnosti poslovanja investicijskih podjetij za svoj račun, ne glede na to, ali so investicijska podjetja glavni trgovci ali poslujejo v imenu svojih strank v skladu s točko 3 oddelka A Priloge I k Direktivi 2014/65/EU;
- (b) investicijske storitve in dejavnosti investicijskih podjetij, ki niso poslovanje za svoj račun v skladu z oddelkom A Priloge I k Direktivi 2014/65/EU, razen točke 3 navedenega oddelka.

Pomožne storitve, navedene v oddelku B Priloge I k Direktivi 2014/65/EU, so izključene iz obsega razkritij.

Investicijske storitve in dejavnosti, ki jih zajemajo zahteve glede razkritja iz člena 8 Uredbe (EU) 2020/852 in te uredbe, vključujejo naslednje:

- (a) sprejemanje in posredovanje naročil v zvezi z enim ali več finančnimi instrumenti;
- (b) izvrševanje naročil za račun strank;
- (c) poslovanje za svoj račun;
- (d) upravljanje portfeljev;
- (e) investicijsko svetovanje;
- (f) izvedba prodaje primarne izdaje finančnih instrumentov in/ali plasiranje finančnih instrumentov z obveznostjo odkupa;
- (g) plasiranje finančnih instrumentov brez obveznosti odkupa;
- (h) upravljanje MTF;
- (i) upravljanje OTF.

2. INVESTICIJSKA PODJETJA, KI POSLUJEJO ZA SVOJ RAČUN

Investicijska podjetja, ki poslujejo za svoj račun, razkrijejo naslednje ključne kazalnike uspešnosti:

2.1. Ključne kazalnike uspešnosti v zvezi z njihovimi sredstvi kot:

- delež sredstev, povezanih z gospodarskimi dejavnostmi, sprejemljivimi za taksonomijo, v skupnih sredstvih,
- delež sredstev, povezanih z gospodarskimi dejavnostmi, usklajenimi s taksonomijo, v sredstvih, povezanih z gospodarskimi dejavnostmi, sprejemljivimi za taksonomijo, in
- delež sredstev, povezanih z gospodarskimi dejavnostmi, usklajenimi s taksonomijo, v skupnih sredstvih (delež zelenih sredstev).

Za izračun ključnih kazalnikov uspešnosti se upošteva naslednje:

2.2. Upoštevana podjetja, v katera se vlaga

Upoštevana podjetja, v katera se vlaga, vključujejo nefinančna podjetja, nefinančna podjetja, za katera ne veljata člena 19a in 29a Direktive 2014/95/EU, finančna podjetja in finančna podjetja, za katera ne veljata člena 19a in 29a Direktive 2014/95/EU.

Za podjetja, v katera se vlaga, za katera veljata člena 19a in 29a Direktive 2014/95/EU, investicijska podjetja uporabijo ključne kazalnike uspešnosti, ki jih podjetja, v katera se vlaga, razkrijejo v skladu s to uredbo. Za podjetja, v katera se vlaga, za katera ne velja Direktiva 2014/95/EU, se uporablja člen 8(3) te uredbe.

2.3. Upoštevani naložbeni instrumenti – sredstva

Za naložbene instrumente izračun ključnih kazalnikov uspešnosti zajema dolžniške vrednostne papirje, lastniške instrumente, denarne ustreznike v zvezi s podjetji, v katera se vlaga, in vsa druga sredstva.

2.4. Metodologija izračuna

V zvezi z izračunom deleža zelenih sredstev za storitve in dejavnosti investicijskih podjetij pri poslovanju za svoj račun se investicijska podjetja za vsak okoljski cilj zanašajo na ključni kazalnik uspešnosti za prihodke in ključni kazalnik uspešnosti za naložbe v osnovna sredstva podjetij, v katera se vlaga.

Števec sestavlja vrednost naložb, tehtana z deležem gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, z razčlenitvijo za prehodne in omogočivene dejavnosti podjetja, v katero se vlaga, tj. z deležem prihodkov in naložb v osnovna sredstva podjetja, v katero se vlaga, povezanih z gospodarskimi dejavnostmi, usklajenimi s taksonomijo.

Tehtano povprečje vrednosti naložb temelji na deležu gospodarskih dejavnosti podjetij, v katera se vlaga, ki so usklajene s taksonomijo, izmerjenim z naslednjim:

- (a) za podjetja, v katera se vlaga, ki so nefinančna podjetja, ključnima kazalnikoma uspešnosti za prihodke in naložbe v osnovna sredstva, ki izhajata iz izračuna ključnih kazalnikov uspešnosti podjetja, v katero se vlaga, v skladu s prilogama I in II;
- (b) za podjetja, v katera se vlaga, ki so upravitelji premoženja, ključnima kazalnikoma uspešnosti na podlagi prihodkov in naložb v osnovna sredstva, ki izhajata iz izračuna ključnih kazalnikov uspešnosti podjetja, v katero se vlaga, v skladu s prilogama III in IV;
- (c) za podjetja, v katera se vlaga, ki so kreditne institucije, deležem zelenih sredstev na podlagi prihodkov in naložb v osnovna sredstva, ki izhaja iz izračuna deleža zelenih sredstev podjetja, v katero se vlaga, v skladu s prilogama V in VI;
- (d) za podjetja, v katera se vlaga, ki so investicijska podjetja, naložbami in prihodki, ki izhajajo iz izračuna ključnih kazalnikov uspešnosti na podlagi prihodkov in na podlagi naložb v osnovna sredstva podjetja, v katero se vlaga, v skladu s prilogama VII in VIII skladno z deležem storitev in dejavnosti pri poslovanju za svoj račun in poslovanju za tuj račun v dohodkih investicijskega podjetja;
- (e) za podjetja, v katera se vlaga, ki so zavarovalnice ali pozavarovalnice, naložbami, bruto obračunanimi premijami ali, če je ustrezno, skupnimi prihodki iz zavarovanja, ki izhajajo iz izračuna ključnega kazalnika uspešnosti za naložbe na podlagi prihodkov ali na podlagi naložb v osnovna sredstva, ali, kjer je ustrezno, v

kombinaciji s ključnim kazalnikom uspešnosti za zavarovalne posle podjetij, v katera se vlaga, ki so zavarovalnice in pozavarovalnice za premoženjsko zavarovanje, v skladu s prilogama IX in X.

Za dolžniške vrednostne papirje, ki jih izda podjetje, v katero se vlaga, z namenom financiranja specifičnih dejavnosti ali projektov, ali če je podjetje, v katero se vlaga, izdalo okoljsko trajnostne obveznice, investicijska podjetja za te dolžniške vrednostne papirje na podlagi informacij, ki jih zagotovi podjetje, v katero se vlaga, ocenijo, ali financirajo gospodarske dejavnosti ali projekte, usklajene s taksonomijo.

Z odstopanjem od drugega in tretjega pododstavka te točke 2.4 se dolžniški vrednostni papirji z namenom financiranja določenih opredeljenih dejavnosti ali projektov ali okoljsko trajnostne obveznice, ki jih izda podjetje, v katero se vlaga, vključijo v števec do vrednosti gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, ki se na podlagi informacij, ki jih zagotovi podjetje, v katero se vlaga, financirajo s prihodki od teh obveznic in dolžniških vrednostnih papirjev.

Za imenovalec skupna sredstva vključujejo vsa sredstva, ki jih investicijska podjetja vložijo za svoj račun.

3. INVESTICIJSKA PODJETJA, KI NE POSLUJEJO ZA SVOJ RAČUN

Investicijska podjetja, ki ne poslujejo za svoj račun, razkrijejo naslednje ključne kazalnike uspešnosti:

3.1. Ključni kazalniki uspešnosti, povezani s prihodki, vključno s provizijami, opravninami in drugimi denarnimi koristmi, kot:

- delež prihodkov od storitev in dejavnosti, povezanih z gospodarskimi dejavnostmi, sprejemljivimi za taksonomijo, v skupnih prihodkih od investicijskih storitev in dejavnosti;
- delež prihodkov od investicijskih storitev in dejavnosti, povezanih z gospodarskimi dejavnostmi, usklajenimi s taksonomijo, v prihodkih od investicijskih storitev in dejavnosti, povezanih z gospodarskimi dejavnostmi, sprejemljivimi za taksonomijo, in
- delež prihodkov od investicijskih storitev in dejavnosti, povezanih z gospodarskimi dejavnostmi, usklajenimi s taksonomijo, v skupnih prihodkih od investicijskih storitev in dejavnosti (delež zelenih sredstev).

Za izračun ključnih kazalnikov uspešnosti se upošteva naslednje:

3.2. Upoštevane stranke

Investicijska podjetja upoštevajo stranke, ki prejemajo investicijske storitve, razen storitev poslovanja za svoj račun in pomožnih storitev, ki so nefinančna podjetja, druga nefinančna podjetja, za katera ne veljata člena 19a in 29a Direktive 2014/95/EU, finančna podjetja in druga finančna podjetja, za katera ne veljata člena 19a in 29a Direktive 2014/95/EU.

Za podjetja, v katera se vlaga, za katera velja Direktiva 2014/95/EU, investicijska podjetja uporabijo ključne kazalnike uspešnosti, ki jih podjetja, v katera se vlaga, razkrijejo v skladu s to uredbo. Za podjetja, v katera se vlaga, za katera ne velja Direktiva 2014/95/EU, se uporablja člen 8(3) te uredbe.

3.3. Metodologija izračuna

Za dejavnosti investicijskih podjetij, razen poslovanja za svoj račun, števec sestavlja tehtano povprečje prihodkov (provizije, opravnine in druge denarne koristi), ki jih investicijsko podjetje ustvari glede na skupno vrednost gospodarskih dejavnosti, usklajenih s taksonomijo, v okviru dejavnosti njegovih strank. Uporablja se metodologija iz točke 2.4 te priloge.

3.4. Nadaljnje informacije

Investicijska podjetja v predlogah navedejo okoljske cilje ter naravo dejavnosti, tj. ali so omogočitvene ali prehodne.

Razkritja se opravijo po pobotu potencialnih varovanj pred tveganji in izravnjav, ne glede na uporabljeni instrument, v skladu s členom 3(4) in (5) Uredbe (EU) 2012/236 Evropskega parlamenta in Sveta¹.

¹ Uredba (EU) št. 236/2012 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 14. marca 2012 o prodaji na kratko in določenih vidikih poslov kreditnih zamenjav (UL L 86, 24.3.2012, str. 1).