



Brussel, 17.12.2018
C(2018) 8612 final

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) .../... VAN DE COMMISSIE

van 17.12.2018

tot aanvulling van Richtlijn 2004/109/EU van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen voor de specificatie van een uniform elektronisch verslagleggingsformaat

(Voor de EER relevante tekst)

TOELICHTING

1. ACHTERGROND VAN DE GEDELEGEERDE HANDELING

Richtlijn 2013/50/EU tot wijziging van de transparantierichtlijn (Richtlijn 2004/109/EG) schrijft voor dat vanaf 1 januari 2020 alle jaarlijkse financiële verslagen moeten worden opgesteld in een uniform elektronisch verslagleggingsformaat.

De Europese Autoriteit voor effecten en markten (European Securities and Markets Authority, ESMA) is krachtens de transparantierichtlijn belast met het ontwikkelen van ontwerpen van technische reguleringsnormen om dit elektronische verslagleggingsformaat te specificeren. In de begeleidende tekst staan de ontwerpen van technische reguleringsnormen van de ESMA die betrekking hebben op de specificatie van een Europees uniform elektronisch verslagleggingsformaat (European Single Electronic Format, ESEF).

Het formaat dat door de ESMA wordt voorgesteld, maakt gebruik van XHTML (eXtensible HyperText Markup Language) voor de menselijk leesbare representatie van jaarlijkse financiële verslagen. XHTML is niet aan eigendomsrechten gebonden, vrij te gebruiken en kan worden geopend zonder gespecialiseerde software. Voor een betere toegankelijkheid, analyse en vergelijkbaarheid van de geconsolideerde jaarrekening die is opgesteld krachtens de International Financial Reporting Standards (IFRS) stelt de ESMA voor om XBRL-markeringen (eXtensible Business Reporting Language) in te voeren die ervoor zorgen dat de erin opgenomen posten machineleesbaar zijn. Hierdoor is het bijvoorbeeld mogelijk om grote hoeveelheden financiële informatie te analyseren zonder een uitgebreide en belastende manuele verwerking en kunnen gebruikers numerieke informatie in de jaarrekening tussen uitgevende instellingen vergelijken. Dit vereenvoudigt het proces van de automatisering van gegevensvergaring voor de opstelling van financiële verslagen. De obstakels die verband houden met de taal waarin de jaarrekening wordt opgesteld, worden aanzienlijk verminderd. Bovendien kan de machinaal leesbare XBRL-informatie gemakkelijk worden omgezet naar andere formaten zoals SQL of Excel. Hierdoor wordt het lastige werk van het opnieuw manueel invoeren van informatie vermeden.

XBRL is een beproefde technologie, wordt gebruikt in een aantal rechtsgebieden en is momenteel de enige markeertaal die geschikt is voor de markering van jaarrekeningen. De XBRL-markeringen moeten in XHTML worden opgenomen met behulp van de Inline XBRL-specificaties.

Aan de Commissie worden bevoegdheden gedelegeerd voor de vaststelling van technische reguleringsnormen overeenkomstig de artikelen 10 tot en met 14 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 (de verordening tot oprichting van de ESMA).

2. RAADPLEGINGEN VOORAFGAAND AAN DE VASTSTELLING VAN DE HANDELING

De ESMA heeft over de ontwerpen van technische reguleringsnormen een openbare raadpleging gehouden¹. Het raadplegingsdocument van de ESMA met als titel "Draft Regulatory Technical Standards on the European Single Electronic Format (ESEF)" is op 25 september 2015 gepubliceerd en de raadpleging is afgesloten op 18 januari 2016. De ESMA ontving 161 reacties van boekhoudinstanties en accountants, opstellers, regelgevende instanties, officieel aangewezen mechanismen, statistiekbureaus, dienstverleners, gebruikers

¹ Voor nadere bijzonderheden, zie de website van de ESMA – www.esma.europa.eu

en representatieve organen van deze groepen. Iets meer dan de helft van de reacties (88) was gebaseerd op een gemeenschappelijk model, bevatte exact dezelfde bewoordingen en gaf geen specifiek antwoord op de vragen in het raadplegingsdocument.

Het raadplegingsdocument bevatte 19 vragen over de ontwerpen van technische reguleringsnormen. De feedbackverklaring die de ESMA op 21 december 2016 heeft gepubliceerd, omvat voor elke vraag een samenvatting van de voornaamste ontvangen opmerkingen en de antwoorden van de ESMA.

Voorts heeft de ESMA de bij artikel 37 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 tot oprichting van de ESMA opgerichte Stakeholdergroep effecten en markten om advies verzocht. ESMA-medewerkers hebben tijdens de bijeenkomst op 22 september 2015 een mondelinge presentatie voor de Stakeholdergroep effecten en markten gehouden. De feedbackverklaring bevatte het advies van de Stakeholdergroep effecten en markten en het antwoord van de ESMA hierop.

De ESMA heeft twee kosten-batenanalyses uitgevoerd. De eerste kosten-batenanalyse (kosten-batenanalyse 2015) is samen met het raadplegingsdocument gepubliceerd. De kosten-batenanalyse 2015 was gebaseerd op een enquête voor Europese uitgevende instellingen. Deze enquête kreeg evenwel niet veel respons en de resultaten ervan leken in strijd met de beschikbare informatie uit andere bronnen. Naar aanleiding hiervan besloot de ESMA om een bijkomende kosten-batenanalyse (kosten-batenanalyse 2016) uit te voeren. Met deze analyse werd beoogd tot meer realistische ramingen te komen van de daadwerkelijke kosten die de tenuitvoerlegging van de technische reguleringsnormen voor het ESEF met zich mee zou brengen voor uitgevende instellingen. De kosten-batenanalyse 2016 omvatte een enquête die specifiek was gericht op ondernemingen die reeds jaarrekeningen hadden opgesteld met behulp van XBRL of Inline XBRL omdat deze beter geplaatst waren om kostenramingen te verstrekken dan uitgevende instellingen die nog geen ervaring hadden met deze technologie. Tegelijkertijd werd een enquête uitgevoerd bij tussenpersonen die diensten verlenen of softwareproducten verstrekken en is een referentiemodel ontwikkeld om in te schatten welke inspanning een uitgevende instelling moet leveren voor de opstelling van haar geconsolideerde jaarrekening met behulp van Inline XBRL. Volgens de kosten-batenanalyse 2016 zouden de kosten van deze technische reguleringsnorm voor officieel aangewezen mechanismen en de ESMA samen 41,7 miljoen EUR bedragen tijdens de opstartfase, terwijl de terugkerende kosten rond 3,4 miljoen EUR per jaar schommelen. De kosten voor de uitgevende instellingen als geheel worden geraamd tussen 43,5 miljoen EUR en 68,9 miljoen EUR voor het eerste jaar van indiening. De daaropvolgende terugkerende kosten zouden schommelen tussen 12,7 miljoen EUR en 24,4 miljoen EUR per jaar.

3. JURIDISCHE ELEMENTEN VAN DE GEDELEGEERDE HANDELING

Deze gedelegeerde handeling is gebaseerd op artikel 4, lid 7, van de transparantierichtlijn.

Deze gedelegeerde handeling bevat de volgende bepalingen:

- de verplichting voor uitgevende instellingen om jaarlijkse financiële verslagen in XHTML-formaat op te stellen;
- de verplichting voor uitgevende instellingen die geconsolideerde IFRS-jaarrekeningen indienen om deze te markeren met behulp van de markeertaal XBRL, in overeenstemming met de taxonomie en specificaties in de bijlagen;

- de mate waarin de inhoud van jaarlijkse financiële verslagen met XBRL moet worden gemarkeerd, die evenredig is met de verwachte kosten en baten voor de relevante belanghebbenden en gespreid is in de tijd (2020 voor gedetailleerde tagging van de primaire jaarrekening en 2022 voor block tagging van de toelichtingen);
- bepalingen met betrekking tot de markering van delen van jaarlijkse financiële verslagen van een uitgevende instelling die geen geconsolideerde jaarrekeningen zijn, hetgeen is toegelaten indien de lidstaat waar deze uitgevende instelling haar statutaire zetel heeft, daartoe een taxonomie verstrekt;
- bepalingen die de markering verbieden van jaarlijkse financiële verslagen door uitgevende instellingen met statutaire zetel in derde landen die de GAAP van derde landen gebruiken;
- de te gebruiken taxonomie wordt in de bijlagen beschreven. De IFRS-taxonomie die door de IFRS Foundation is ontwikkeld, ligt aan de basis hiervan.

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) .../... VAN DE COMMISSIE

van 17.12.2018

tot aanvulling van Richtlijn 2004/109/EU van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen voor de specificatie van een uniform elektronisch verslagleggingsformaat

(Voor de EER relevante tekst)

DE EUROPESE COMMISSIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,

Gezien Richtlijn 2004/109/EG van het Europees Parlement en de Raad van 15 december 2004 betreffende de transparantievereisten die gelden voor informatie over uitgevende instellingen waarvan effecten tot de handel op een gereguleerde markt zijn toegelaten en tot wijziging van Richtlijn 2001/34/EG², en met name artikel 4, lid 7,

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) Richtlijn 2004/109/EG schrijft voor dat uitgevende instellingen waarvan effecten tot de handel op een gereguleerde markt zijn toegelaten, hun jaarlijkse financiële verslagen openbaar maken.
- (2) Uitgevende instellingen moeten hun volledige jaarlijkse financiële verslagen opstellen in XHTML-formaat (Extensible Hypertext Markup Language). XHTML vereist geen specifieke mechanismen om in een menselijk leesbaar formaat te worden omgezet. XHTML is een niet aan eigendomsrechten gebonden elektronisch verslagleggingsformaat en kan daardoor vrij worden gebruikt.
- (3) Verordening (EG) nr. 1606/2002 van het Europees Parlement en de Raad³ schrijft voor dat ondernemingen die onder het recht van een lidstaat vallen en waarvan de effecten zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt van een lidstaat, hun geconsolideerde jaarrekening moeten opstellen overeenkomstig de internationale standaarden voor jaarrekeningen waarnaar doorgaans wordt verwezen als International Financial Reporting Standards ("IFRS"), goedgekeurd op grond van Verordening (EG) nr. 1606/2002. Overeenkomstig Beschikking 2008/961/EC van de Commissie⁴ mag ook een uitgevende instelling van een derde land die in de Unie is genoteerd, haar geconsolideerde jaarrekening opstellen conform de IFRS zoals die door de International Accounting Standards Board ("IASB") zijn vastgesteld.

² PB L 390 van 31.12.2004, blz. 38.

³ Verordening (EG) nr. 1606/2002 van het Europees Parlement en de Raad van 19 juli 2002 betreffende de toepassing van internationale standaarden voor jaarrekeningen (PB L 243 van 11.9.2002, blz. 1).

⁴ Beschikking 2008/961/EG van de Commissie van 12 december 2008 betreffende het gebruik door effectenuitgevende instellingen van derde landen van nationale standaarden voor jaarrekeningen van bepaalde derde landen en van de International Financial Reporting Standards voor de opstelling van hun geconsolideerde financiële overzichten (PB L 340 van 19.12.2008, blz. 112).

- (4) Met de goedkeuring en het gebruik van de IFRS wordt beoogd een hoog niveau van transparantie en vergelijkbaarheid van jaarrekeningen te waarborgen. Om de toegankelijkheid, analyse en vergelijkbaarheid verder te verbeteren, moeten geconsolideerde jaarrekeningen in jaarlijkse financiële verslagen die zijn opgesteld in overeenstemming met de IFRS zoals aangenomen krachtens Verordening (EG) nr. 1606/2002 of met de IFRS zoals vastgesteld door de IASB (hierna geconsolideerde IFRS-jaarrekeningen genoemd), worden gemarkeerd met behulp van XBRL (eXtensible Business Reporting Language). XBRL is machineleesbaar en maakt het mogelijk een grote hoeveelheid informatie automatisch op te nemen. XBRL is een beproefde technologie, wordt gebruikt in een aantal rechtsgebieden en is momenteel de enige markeertaal die geschikt is voor de markering van jaarrekeningen.
- (5) Een door de Europese Autoriteit voor effecten en markten (ESMA) uitgevoerde kosten-batenanalyse pleitte voor het gebruik van Inline XBRL om XBRL-markeringen in XHTML-documenten op te nemen. Dienovereenkomstig moet Inline XBRL-technologie worden gebruikt.
- (6) Het gebruik van de markeertaal XBRL behelst de toepassing van een taxonomie om menselijk leesbare tekst om te zetten naar machineleesbare informatie. De IFRS-taxonomie die ter beschikking is gesteld door de IFRS Foundation, is een beproefde taxonomie die is ontwikkeld om IFRS-informatieverschaffing te markeren. Het gebruik van de IFRS-taxonomie zorgt voor een betere vergelijkbaarheid van markeringen van wereldwijd overeenkomstig de IFRS opgestelde jaarrekeningen. Dienovereenkomstig moet de basistaxonomie die voor het uniforme elektronische verslagleggingsformaat moet worden gebruikt, worden gebaseerd op de IFRS-taxonomie en een extensie ervan zijn.
- (7) Om rekening te houden met toekomstige goedkeuringen van IFRS overeenkomstig Verordening (EG) nr. 1606/2002, met wijzigingen in de XBRL-specificaties of met andere technische ontwikkelingen, of met het oog op een uitbreiding van de wettelijke vereisten om informatie in het jaarlijkse financiële verslag te markeren, moeten de bepalingen van deze verordening regelmatig worden bijgewerkt op basis van ontwerpen van technische reguleringsnormen die zijn opgesteld door de ESMA.
- (8) De taxonomie voor het gebruik van de markeertaal XBRL is toegankelijk in de vorm van een reeks elektronische XBRL-bestanden ("XBRL-taxonomiebestanden") die een gestructureerde representatie verstrekken van de essentiële elementen van de basistaxonomie. De hiërarchie van elementen en het geschikte gegevenstype ervan moeten in deze verordening ter beschikking worden gesteld van uitgevende instellingen in een eenvoudige menselijk leesbare vorm. Om de toegankelijkheid, analyse en vergelijkbaarheid van jaarlijkse financiële verslagen in de praktijk te verbeteren, is het uiterst belangrijk dat uitgevende instellingen XBRL-taxonomiebestanden gebruiken die voldoen aan alle relevante technische en wettelijke vereisten. Voor een vlottere verwezenlijking van deze doelstelling moet de ESMA de XBRL-taxonomiebestanden in een machineleesbaar en gratis te downloaden formaat publiceren op haar website.
- (9) Met het oog op de transparantie, toegankelijkheid, analyse en vergelijkbaarheid moeten uitgevende instellingen, indien de wetten van lidstaten de markering toelaten of voorschrijven van andere delen van jaarlijkse financiële verslagen dan geconsolideerde IFRS-jaarrekeningen, bij de markering van deze delen gebruikmaken van de markeertaal XBRL en de gepaste taxonomie die met het oog hierop is verstrekt door de lidstaat waar zij hun statutaire zetel hebben.

- (10) Met het oog op de transparantie, toegankelijkheid, analyse en vergelijkbaarheid moeten uitgevende instellingen vrij zijn om informatie in hun geconsolideerde IFRS-jaarrekening zo gedetailleerd als technisch mogelijk te markeren. Om dezelfde redenen moeten er ook verplichte normen voor de minimale granulariteit van markeringen worden vastgelegd. Met betrekking tot de primaire jaarrekening in een geconsolideerde IFRS-jaarrekening moet een norm voor gedetailleerde tagging worden toegepast waarbij deze primaire jaarrekening volledig wordt gemarkeerd. Met betrekking tot de toelichtingen bij geconsolideerde IFRS-jaarrekeningen moet een norm voor block tagging worden toegepast indien volledige secties van deze toelichtingen telkens moeten worden gemarkeerd met behulp van uniforme taxonomie-elementen. Het vereiste inzake block tagging mag uitgevende instellingen er evenwel niet van weerhouden om toelichtingen bij geconsolideerde IFRS-jaarrekeningen met een hoger granulariteitsniveau te markeren.
- (11) Om de effectieve tenuitvoerlegging van een uniform elektronisch verslagleggingsformaat te bevorderen, moeten gedetailleerde bepalingen over het gebruik van Inline XBRL-technologie worden vastgesteld. Om bijstand te verlenen aan uitgevende instellingen en aan softwarebedrijven die software ontwikkelen voor de opstelling van jaarlijkse financiële verslagen conform de wettelijke vereisten uit hoofde van deze verordening, moet de ESMA advies verstrekken bij kwesties die vaak aan bod komen bij het genereren van Inline XBRL-instancedocumenten.
- (12) Overeenkomstig artikel 4, lid 7, van Richtlijn 2004/109/EG moet deze verordening worden toegepast op jaarlijkse financiële verslagen met jaarrekeningen voor boekjaren die beginnen op of na 1 januari 2020. Om de vlotte tenuitvoerlegging van financiële verslaglegging in een machineleesbaar formaat te bevorderen, en met name om uitgevende instellingen de nodige tijd te gunnen om zich aan het gebruik van XBRL-technologie aan te passen, moet de verplichte markering van toelichtingen bij jaarrekeningen enkel worden toegepast met betrekking tot jaarrekeningen voor boekjaren die beginnen op of na 1 januari 2022.
- (13) Deze verordening is gebaseerd op de ontwerpen van technische reguleringsnormen die de ESMA aan de Commissie heeft voorgelegd.
- (14) Bij de ontwikkeling van de ontwerpen van technische reguleringsnormen waarop deze verordening is gebaseerd, werkte de ESMA regelmatig en nauw samen met de Europese Bankautoriteit en de Europese Autoriteit voor verzekeringen en bedrijfspensioenen om rekening te houden met de specifieke kenmerken van de sectoren banken, financiële tussenpersonen en verzekeringen en er aldus voor te zorgen dat de intersectorale consistentie van de werkzaamheden werd verzekerd en dat gemeenschappelijke standpunten werden bereikt.
- (15) De ESMA heeft open publieke raadplegingen gehouden over de ontwerpen van technische reguleringsnormen waarop deze verordening is gebaseerd, heeft de mogelijke daaraan verbonden kosten en baten geanalyseerd, heeft de bij artikel 37 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad⁵ opgerichte Stakeholdergroep effecten en markten om advies verzocht en heeft praktijktests uitgevoerd,

⁵ Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 84).

HEEFT DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

Artikel 1 Onderwerp

Deze verordening specificeert het uniforme elektronische verslagleggingsformaat, zoals bedoeld in artikel 4, lid 7 van Richtlijn 2004/109/EG, dat moet worden gebruikt voor de opstelling van jaarlijkse financiële verslagen door uitgevende instellingen.

Artikel 2 Definities

Voor de toepassing van deze verordening wordt verstaan onder:

- (1) "basistaxonomie": de gecombineerde reeks van de taxonomie-elementen die zijn beschreven in bijlage VI en de volgende verzameling van links:
 - (a) de presentation linkbase, die de taxonomie-elementen groepeert;
 - (b) de calculation linkbase, die de rekenkundige verhoudingen tussen taxonomie-elementen uitdrukt;
 - (c) de label linkbase, die de betekenis van elk taxonomie-element beschrijft;
 - (d) de definition linkbase, die de dimensionale verhoudingen van de basistaxonomie-elementen weerspiegelt;
- (2) "extensietaxonomie": de gecombineerde reeks van taxonomie-elementen en de volgende verzameling van links, allebei gecreëerd door de uitgevende instelling:
 - (a) de presentation linkbase, die de taxonomie-elementen groepeert;
 - (b) de calculation linkbase, die de rekenkundige verhoudingen tussen taxonomie-elementen uitdrukt;
 - (c) de label linkbase, die de betekenis van elk taxonomie-element beschrijft;
 - (d) de definition linkbase, die de dimensionale geldigheid van het resulterende XBRL-instancedocument tegenover de extensietaxonomie waarborgt;
- (3) "geconsolideerde IFRS-jaarrekening": geconsolideerde jaarrekening die is opgesteld in overeenstemming met ofwel de IFRS zoals goedgekeurd op grond van Verordening (EG) nr. 1606/2002, ofwel de IFRS zoals bedoeld in artikel 1, eerste alinea, onder a), van Beschikking 2008/961/EG.

Artikel 3 Uniform elektronisch verslagleggingsformaat

Uitgevende instellingen stellen hun volledige jaarlijkse financiële verslagen op in XHTML-formaat.

Artikel 4 Markering van geconsolideerde IFRS-jaarrekeningen

1. Indien jaarlijkse financiële verslagen geconsolideerde IFRS-jaarrekeningen omvatten, markeren uitgevende instellingen deze geconsolideerde jaarrekeningen.

2. Uitgevende instellingen markeren ten minste de in bijlage II vermelde informatie, indien deze informatie in deze geconsolideerde IFRS-jaarrekeningen aanwezig is.
3. Uitgevende instellingen mogen andere dan de in lid 2 bedoelde informatie in geconsolideerde IFRS-jaarrekeningen markeren.
4. Voor de in leden 1, 2 en 3 beschreven markeringen gebruiken uitgevende instellingen de markeertaal XBRL, alsmede een taxonomie met daarin de elementen die zijn beschreven in de basistaxonomie. Indien het overeenkomstig punt 4 van bijlage IV niet passend is om elementen van de basistaxonomie te gebruiken, creëren uitgevende instellingen extensietaxonomie-elementen zoals bepaald in bijlage IV.

Artikel 5

Markering van andere delen van de jaarlijkse financiële verslagen

1. Uitgevende instellingen die hun statutaire zetel in een lidstaat hebben, mogen alle andere dan in artikel 4 bedoelde delen van hun jaarlijkse financiële verslagen markeren, op voorwaarde dat zij gebruik maken van de markeertaal XBRL en van een taxonomie die specifiek is voor deze delen en dat deze taxonomie wordt verstrekt door de lidstaat waar zij hun statutaire zetel hebben.
2. Uitgevende instellingen die hun statutaire zetel in een derde land hebben, mogen in hun jaarlijkse financiële verslagen geen andere delen dan geconsolideerde IFRS-jaarrekeningen markeren.

Artikel 6

Gemeenschappelijke regels inzake markeringen

Voor markeringen die zijn uitgevoerd in overeenstemming met de artikelen 4 en 5, voldoen uitgevende instellingen aan het volgende:

- (a) opname van markeringen in de jaarlijkse financiële verslagen van uitgevende instellingen in XHTML-formaat met behulp van de Inline XBRL-specificaties die zijn beschreven in bijlage III;
- (b) vereisten inzake de markerings- en indieningsregels die zijn vastgelegd in bijlage IV.

Artikel 7

XBRL-taxonomiebestanden

De ESMA kan machineleesbare en downloadbare XBRL-taxonomiebestanden op basis van de basistaxonomie publiceren. Deze bestanden voldoen aan de in bijlage V vermelde criteria.

Artikel 8

Inwerkingtreding en toepassing

Deze verordening treedt in werking op de twintigste dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Ze is van toepassing op jaarlijkse financiële verslagen met jaarrekeningen voor boekjaren die beginnen op of na 1 januari 2020.

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in elke lidstaat.

Gedaan te Brussel, 17.12.2018

Voor de Commissie
De Voorzitter
Jean-Claude JUNCKER