



Az Európai Unió
Tanácsa

Brüsszel, 2020. július 31.
(OR. en)

10052/20

Intézményközi referenciaszámok:
2018/0047 (COD)
2018/0048 (COD)

EF 186
ECOFIN 697
CODEC 708

FEDŐLAP

Küldi:	az Európai Bizottság főtitkára részéről Jordi AYET PUIGARNAU igazgató
Címzett:	Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, az Európai Unió Tanácsának főtitkára
Biz. dok. sz.:	COM(2020) 356 final
Tárgy:	A BIZOTTSÁG KÖZLEMÉNYE AZ EURÓPAI PARLAMENTNEK az Európai Unió működéséről szóló szerződés 294. cikkének (6) bekezdése alapján az európai közösségi finanszírozási üzleti szolgáltatókról, valamint az (EU) 2017/1129 rendelet és az (EU) 2019/1937 irányelv módosításáról szóló európai parlamenti és tanácsi rendelet, továbbá a pénzügyi eszközök piacairól szóló 2014/65/EU irányelv módosításáról szóló irányelv elfogadására vonatkozó tanácsi álláspontról E közlemény a következőkre vonatkozik: COM(2018) 113 final – 2018/0048(COD) és COM(2018) 99 final – 2018/0047(COD)

Mellékelten továbbítjuk a delegációknak a COM(2020) 356 final számú dokumentumot.

Melléklet: COM(2020) 356 final

Brüsszel, 2020.7.29.
COM(2020) 356 final

2018/0047 (COD)

A BIZOTTSÁG KÖZLEMÉNYE AZ EURÓPAI PARLAMENTNEK

az Európai Unió működéséről szóló szerződés 294. cikkének (6) bekezdése alapján

az európai közösségi finanszírozási üzleti szolgáltatókról, valamint az (EU) 2017/1129 rendelet és az (EU) 2019/1937 irányelv módosításáról szóló európai parlamenti és tanácsi rendelet, továbbá a pénzügyi eszközök piacairól szóló 2014/65/EU irányelv módosításáról szóló irányelv elfogadására vonatkozó tanácsi álláspontról

E közlemény a következőkre vonatkozik:

COM(2018) 113 final – 2018/0048(COD) és COM(2018) 99 final – 2018/0047(COD)

A BIZOTTSÁG KÖZLEMÉNYE AZ EURÓPAI PARLAMENTNEK

az Európai Unió működéséről szóló szerződés 294. cikkének (6) bekezdése alapján

az európai közösségi finanszírozási üzleti szolgáltatókról, valamint az (EU) 2017/1129 rendelet és az (EU) 2019/1937 irányelv módosításáról szóló európai parlamenti és tanácsi rendelet, továbbá a pénzügyi eszközök piacairól szóló 2014/65/EU irányelv módosításáról szóló irányelv elfogadására vonatkozó tanácsi álláspontról

E közlemény a következőkre vonatkozik:

COM(2018) 113 final – 2018/0048(COD) és COM(2018) 99 final – 2018/0047(COD)

1. HÁTTÉR-INFORMÁCIÓK

A javaslat Európai Parlament, illetve Tanács számára történő megküldésének időpontja: 2018. március 8.
(COM(2018) [113] final dokumentum – 2018/0048 COD;
COM(2018) [99] final – 2018/0047 COD):

Az Európai Gazdasági és Szociális Bizottság véleményének időpontja: 2018. július 11.

Az Európai Parlament állásponjtjának időpontja (első olvasat): 2019. március 27.

A módosított javaslat megküldésének időpontja: Nem alkalmazandó.

A Tanács állásponjtja elfogadásának időpontja: 2020. július 20.

2. A BIZOTTSÁG JAVASLATÁNAK CÉLJA

A tőkepiaci unió és a pénzügyi technológiai cselekvési tervek részeként az Európai Bizottság a közösségi finanszírozási üzleti szolgáltatókról szóló rendeletre irányuló javaslatot terjesztett elő. A javaslat célja, hogy a közösségi finanszírozási platformok számára olyan támogató szabályozási keretet biztosítson, amely egységes szabályokon alapuló egységes engedélyezés révén lehetővé teszi a teljes egységes piachoz való hozzáférést. A javaslat olyan befektetővédelmi követelményeket is bevezet, amelyek igazodnak a jogalkotási intézkedés által érintett szolgáltatás típusához. Összességében a jogszabály célja, hogy Unió-szerte megkönnyítse e pénzügyi szolgáltatások határokon átnyúló biztosítását. Mivel a közösségi finanszírozás uniós piaca fejletlen, az új szabályok nagy lehetőségeket kínálnak arra, hogy a tőkepiaci unió keretében növeljék a kis- és középvállalkozások, különösen az induló vállalkozások innovatív finanszírozási formákhoz való hozzáférését, és elősegítsék az uniós gazdaság gyorsabb növekedését.

3. AZ EURÓPAI PARLAMENT ÁLLÁSPONTJÁVAL KAPCSOLATOS MEGJEGYZÉSEK

Az Európai Parlament 2019. március 27-én első olvasatban elfogadott álláspontja módosításokat javasolt a bizottsági javaslatához, nevezetesen:

- az illetékes nemzeti hatóságok felhatalmazása arra, hogy a Bizottság által javasolt Európai Értékpapírpiazi Hatóság helyett engedélyezzék és felügyeljék a közösségi finanszírozási szolgáltatókat;
- az engedélyezett szolgáltatások körének kiterjesztése a befektetési tanácsadásra és a portfóliókezelésre;
- a közösségi finanszírozási ajánlatok kibocsátási küszöbértékének 8 000 000 EUR-ra történő emelése.

Azt követően, hogy a Tanács 2020. július 20-án elfogadta az első olvasatban kialakított álláspontját, az Európai Parlament várhatóan hivatalosan elfogadja az intézményközi eljárás során elért politikai megállapodást.

4. A TANÁCS ÁLLÁSPONTJÁVAL KAPCSOLATOS MEGJEGYZÉSEK

A politikai megállapodással összhangban a Tanács első olvasatban elfogadott álláspontja magában foglalja a bizottsági javaslat módosításainak listáját, amely a következőket tartalmazza:

- A Bizottság által a közösségi finanszírozási szolgáltatók által nyújtott közösségi finanszírozási szolgáltatásokra vonatkozóan javasolt eredeti opcionális uniós rendszer helyébe lépő, az illetékes nemzeti hatóságok engedélyezése és felügyelete alatt álló, harmonizált uniós keret létrehozása. Néhány kiválasztott feladat az Európai Értékpapírpiazi Hatóságnál marad, köztük a végrehajtási intézkedések előkészítése, a kötelező erejű közvetítés és az adatgyűjtés;
- A kibocsátási küszöbérték 5 millió EUR-ra emelése, 24 hónapos átmeneti eltéréssel azon tagállamok esetében, amelyek tájékoztatóra vonatkozó küszöbértéke nem éri el az 5 millió EUR-t;
- A hatály kiterjesztése a közösségi finanszírozási célokra használható eszközökre (korlátolt felelősségű társaságok részvényei);
- A szolgáltatások körének kiterjesztése egyéni hitelportfólió-kezelésre;
- Különbségtétel a tapasztalt és a tapasztalatlan befektetők között, valamint további befektetővédelmi intézkedések a tapasztalt és a tapasztalatlan befektetők számára.

A Tanács álláspontja maradéktalanul tükrözi az Európai Parlament és a Tanács között 2019. december 18-án létrejött politikai megállapodást. A Bizottság úgy véli, hogy a javaslat e módosításai nem ássák alá a javaslat eredeti politikai célkitűzéseit. A Bizottság ezért kész támogatni a Tanács álláspontját.

5. KÖVETKEZTETÉS

Bár az eredeti javaslatához képest jelentős eltérések vannak, a Bizottság kedvező véleményt nyilvánít a Tanács által első olvasatban elfogadott álláspontról, mivel a szöveg továbbra is összhangban van a javaslat eredeti célkitűzéseivel. Ezen túlmenően az álláspont teljes

mértékben tükrözi az intézményközi tárgyalások eredményét, amely 2019. december 18-án politikai megállapodással zárult.

Az elfogadott szöveg Európai Parlament általi, második olvasatban történő elfogadása fontos mérföldkő lesz a kis- és középvállalkozások – köztük az induló és a növekvő innovatív vállalkozások – finanszírozáshoz való hozzáféréseinek javítására irányuló közös célkitűzések megvalósítása felé. Ennek segítségével az EU gazdasága még gyorsabban kilábalhat a jelenlegi gazdasági és egészségügyi válságból.