

Briuselis, 2020 m. liepos 31 d.
(OR. en)

10052/20

Tarpinstitucinės bylos:
2018/0047 (COD)
2018/0048 (COD)

EF 186
ECOFIN 697
CODEC 708

PRIDEDAMAS PRANEŠIMAS

nuo:	Europos Komisijos generalinės sekretorės, kurios vardu pasirašo direktorius Jordi AYET PUIGARNAU
kam:	Europos Sąjungos Tarybos generaliniam sekretoriui Jeppe TRANHOLMUI- MIKKELSENUI
Komisijos dok. Nr.:	COM(2020) 356 final
Dalykas:	KOMISIJOS KOMUNIKATAS EUROPOS PARLAMENTUI pagal Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo 294 straipsnio 6 dalį dėl Tarybos pozicijos dėl Europos Parlamento ir Tarybos reglamento dėl Europos sutelktinio finansavimo paslaugų verslui teikėjų, kuriuo iš dalies keičiami Reglamentas (ES) 2017/1129 ir Direktyva (ES) 2019/1937, ir dėl Direktyvos, kuria iš dalies keičiama Direktyva 2014/65/ES dėl finansinių priemonių rinkų, priėmimo. Šis komunikatas susijęs tiek su COM(2018) 113 <i>final</i> - 2018/0048(COD), tiek su COM(2018) 99 <i>final</i> - 2018/0047(COD)

Delegacijoms pridedamas dokumentas COM(2020) 356 final.

Pridedama: COM(2020) 356 final



Briuselis, 2020 07 29
COM(2020) 356 final

2018/0047 (COD)

KOMISIJOS KOMUNIKATAS EUROPOS PARLAMENTUI

pagal Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo 294 straipsnio 6 dalį

dėl

**Tarybos pozicijos dėl Europos Parlamento ir Tarybos reglamento dėl Europos
sutelktinio finansavimo paslaugų verslui teikėjų, kuriuo iš dalies keičiami Reglamentas
(ES) 2017/1129 ir Direktyva (ES) 2019/1937, ir dėl Direktyvos, kuria iš dalies keičiama
Direktyva 2014/65/ES dėl finansinių priemonių rinkų, priėmimo**

**Šis komunikatas susijęs tiek su
COM(2018) 113 *final* - 2018/0048(COD), tiek su COM(2018) 99 *final* - 2018/0047(COD)**

KOMISIJOS KOMUNIKATAS EUROPOS PARLAMENTUI

pagal Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo 294 straipsnio 6 dalį

dėl

Tarybos pozicijos dėl Europos Parlamento ir Tarybos reglamento dėl Europos sutelktinio finansavimo paslaugų verslui teikėjų, kuriuo iš dalies keičiami Reglamentas (ES) 2017/1129 ir Direktyva (ES) 2019/1937, ir dėl Direktyvos, kuria iš dalies keičiama Direktyva 2014/65/ES dėl finansinių priemonių rinkų, priėmimo

Šis komunikatas susijęs tiek su
COM(2018) 113 *final* - 2018/0048(COD), tiek su COM(2018) 99 *final* - 2018/0047(COD)

1. PAGRINDINIAI FAKTAI

Pasiūlymo (dokumentas COM(2018) [113] *final* – 2018/0048 COD; 2018 m. kovo 8 d. COM(2018) [99] *final* – 2018/0047 COD) perdavimo Europos Parlamentui ir Tarybai data:

Europos ekonomikos ir socialinių reikalų komiteto nuomonės data: 2018 m. liepos 11 d.

Per pirmąjį svarstymą priimtos Europos Parlamento pozicijos data: 2019 m. kovo 27 d.

Pakeisto pasiūlymo perdavimo data: netaikytina

Tarybos pozicijos priėmimo data: 2020 m. liepos 20 d.

2. KOMISIJOS PASIŪLYMO TIKSLAS

Igyvendindama kapitalo rinkų sąjungos (KRS) ir „FinTech“ srities veiksmų planus, Europos Komisija pateikė reglamento dėl sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjų pasiūlymą. Pasiūlymo tikslas – sukurti sutelktinio finansavimo platformoms palankią reguliavimo sistemą, kuri suteiktų prieigą prie visos bendrosios rinkos su vienu bendru veiklos leidimu, grindžiamu vienu taisyklių rinkiniu. Pasiūlyme taip pat nustatomi investuotojų apsaugos reikalavimai, specialiai pritaikyti konkrečios rūšies paslaugoms, kurioms taikomi teisėkūros veiksmai. Apskritai teisės aktu siekiama palengvinti tarpvalstybinį šių finansinių paslaugų teikimą visoje ES. Kadangi ES sutelktinio finansavimo rinka yra nepakankamai išvystyta, naujosios taisyklės turi didelį potencialą padidinti mažųjų ir vidutinių įmonių, ypač startuolių, galimybes gauti naujoviškų formų finansavimą KRS kontekste ir padėti ES ekonomikai sparčiau augti.

3. PASTABOS DĖL EUROPOS PARLAMENTO POZICIJOS

2019 m. kovo 27 d. Europos Parlamento per pirmąjį svarstymą priimtoje pozicijoje siūloma iš dalies pakeisti Komisijos pasiūlymą, visų pirma:

- įgalioti ne Europos vertybinių popierių ir rinkų instituciją, kaip siūlė Komisija, bet nacionalines kompetentingas institucijas išduoti leidimus sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjams ir vykdyti jų priežiūrą;
- išplėsti leidžiamų paslaugų spektrą, įtraukiant konsultacijas dėl investicijų ir portfelio valdymą;
- padidinti sutelktinio finansavimo pasiūlymų emisijos ribą iki 8 000 000 EUR.

2020 m. liepos 20 d. Tarybai priėmus poziciją per pirmąjį svarstymą, tikimasi, kad Europos Parlamentas oficialiai patvirtins pagal tarpinstitucinę procedūrą pasiektą politinį susitarimą.

4. PASTABOS DĖL TARYBOS POZICIJOS

Atsižvelgiant į politinį susitarimą, per pirmąjį svarstymą priimtoje Tarybos pozicijoje pateikiamas Komisijos pasiūlymo pakeitimų sąrašas, tarp jų:

- sukurti suderintą ES masto sistemą, pagal kurią leidimus išduotų ir priežiūrą vykdytų nacionalinės kompetentingos institucijos ir kuri pakeistų pradinę neprivalomą ES tvarką, kurią Komisija pasiūlė sutelktinio finansavimo paslaugų teikėjų teikiamoms sutelktinio finansavimo paslaugoms. Kelios užduotys, įskaitant įgyvendinimo priemonių rengimą, privalomą tarpininkavimą ir duomenų rinkimą, paliktos Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai;
- padidinti emisijos ribą iki 5 mln. EUR, taikant laikiną 24 mėnesių nukrypti leidžiančią nuostatą valstybėms narėms, kurių prospekto riba yra mažesnė nei 5 mln. EUR;
- išplėsti taikymo sritį, įtraukiant sutelktinio finansavimo tikslais naudojamas biržines priemones (ribotos atsakomybės bendrovių akcijas);
- išplėsti paslaugų spektrą, įtraukiant individualaus paskolų portfelio valdymą;
- atskirti profesionaliuosius ir neprofesionaliuosius investuotojus, taip pat papildomas neprofesionaliųjų investuotojų apsaugos priemones.

Tarybos pozicija visiškai atspindi politinį susitarimą, kurį Europos Parlamentas ir Taryba pasiekė 2019 m. gruodžio 18 d. Komisija mano, kad šie pasiūlymo pakeitimai nekenkia jo pradiniam politiniam tikslams. Todėl Komisija gali pritarti Tarybos pozicijai.

5. IŠVADA

Nors yra svarbių nukrypimų nuo pradinio pasiūlymo, Komisija pritaria per pirmąjį svarstymą Tarybos priimtai pozicijai, nes tekstas ir toliau atitinka pradinį pasiūlymo tikslus. Be to, pozicija visiškai atspindi tarpinstitucinių derybų, per kurias buvo pasiektas 2019 m. gruodžio 18 d. priimtas politinis susitarimas, rezultatus.

Europos Parlamentui per antrąjį svarstymą priėmus sutartą tekstą bus žengtas svarbus žingsnis siekiant bendrų tikslų – gerinti mažųjų ir vidutinių įmonių, įskaitant startuolius ir veiklą plečiančias įmones, galimybes gauti finansavimą. Tai turėtų padėti ES ekonomikai dar greičiau atsigauti po dabartinės ekonomikos ir sveikatos krizės.