

Briselē, 2020. gada 31. jūlijā
(OR. en)

10052/20

Starpiestāžu lietas:
2018/0047(COD)
2018/0048(COD)

EF 186
ECOFIN 697
CODEC 708

PAVADVĒSTULE

Sūtītājs:	Eiropas Komisijas ģenerālsekretāres vārdā parakstījis direktors <i>Jordi AYET PUIGARNAU</i>
Saņēmējs:	Eiropas Savienības Padomes ģenerālsekretārs <i>Jeppe TRANHOLM- MIKKELSEN</i>
K-jas dok. Nr.:	COM(2020) 356 final
Temats:	KOMISIJAS PAZIŅOJUMS EIROPAS PARLAMENTAM, ko izstrādā atbilstīgi Līguma par Eiropas Savienības darbību 294. panta 6. punktam, par Padomes nostāju attiecībā uz to, lai pieņemtu Eiropas Parlamenta un Padomes regulu par Eiropas kolektīvās finansēšanas pakalpojumu sniedzējiem uzņēmumiem un ar ko groza Regulu (ES) Nr. 2017/1129 un Direktīvu 2019/1937, un direktīvu, ar ko groza Direktīvu 2014/65/ES par finanšu instrumentu tirgiem Šis paziņojums attiecas gan uz COM(2018) 113 final - 2018/0048(COD), gan uz COM(2018) 99 final - 2018/0047(COD)

Pielikumā ir pievienots dokuments COM(2020) 356 *final*.

Pielikumā: COM(2020) 356 *final*



Briselē, 29.7.2020.
COM(2020) 356 final

2018/0047 (COD)

KOMISIJAS PAZIŅOJUMS EIROPAS PARLAMENTAM,

ko izstrādā atbilstīgi Līguma par Eiropas Savienības darbību 294. panta 6. punktam,

par

Padomes nostāju attiecībā uz to, lai pieņemtu Eiropas Parlamenta un Padomes regulu par Eiropas kolektīvās finansēšanas pakalpojumu sniedzējiem uzņēmumiem un ar ko groza Regulu (ES) Nr. 2017/1129 un Direktīvu 2019/1937, un direktīvu, ar ko groza Direktīvu 2014/65/ES par finanšu instrumentu tirgiem

**Šis paziņojums attiecas gan uz
COM(2018) 113 final - 2018/0048(COD), gan uz COM(2018) 99 final - 2018/0047(COD)**

KOMISIJAS PAZIŅOJUMS EIROPAS PARLAMENTAM,

ko izstrādā atbilstīgi Līguma par Eiropas Savienības darbību 294. panta 6. punktam,

par

Padomes nostāju attiecībā uz to, lai pieņemtu Eiropas Parlamenta un Padomes regulu par Eiropas kolektīvās finansēšanas pakalpojumu sniedzējiem uzņēmumiem un ar ko groza Regulu (ES) Nr. 2017/1129 un Direktīvu 2019/1937, un direktīvu, ar ko groza Direktīvu 2014/65/ES par finanšu instrumentu tirgiem

**Šis paziņojums attiecas gan uz
COM(2018) 113 final - 2018/0048(COD), gan uz COM(2018) 99 final - 2018/0047(COD)**

1. KONTEKSTS

Datums, kad priekšlikums nosūtīts Eiropas Parlamentam un 2018. gada 8. marts.

Padomei

(dokuments COM(2018) [113] final – 2018/0048 COD;

COM(2018) [99] final – 2018/0047 COD):

Eiropas Ekonomikas un sociālo lietu komitejas atzinuma datums: 2018. gada 11. jūlijs.

Eiropas Parlamenta nostājas datums (pirmais lasījums): 2019. gada 27. marts.

Grozītā priekšlikuma nosūtīšanas datums: Nepiemēro.

Padomes nostājas pieņemšanas datums: 2020. gada 20. jūlijs.

2. KOMISIJAS PRIEKŠLIKUMA MĒRĶIS

Kapitāla tirgu savienības (KTS) un Finanšu tehnoloģijas rīcības plāna ietvaros Eiropas Komisija ir iesniegusi priekšlikumu regulai par kolektīvās finansēšanas pakalpojumu sniedzējiem. Priekšlikuma mērķis ir nodrošināt kolektīvās finansēšanas platformām labvēlīgu tiesisko regulējumu, kas ļauj piekļūt visam vienotajam tirgum, izmantojot vienotu atļauju, kuras pamatā ir vienots noteikumu kopums. Priekšlikums arī ievieš ieguldītāju aizsardzības prasības, kas pielāgotas tiesību aktā ietvertajam pakalpojumu veidam. Kopumā tiesību akta mērķis ir atvieglot šo finanšu pakalpojumu pārrobežu piedāvājumu visā Eiropas Savienībā. Tā kā ES kolektīvās finansēšanas tirgus nav pietiekami attīstīts, jaunajiem noteikumiem ir liels potenciāls, lai kapitāla tirgu savienības kontekstā uzlabotu mazo un vidējo uzņēmumu, jo īpaši jaunuzņēmumu, piekļuvi inovatīviem finansējuma veidiem un palīdzētu ES ekonomikai augt straujāk.

3. KOMENTĀRI PAR EIROPAS PARLAMENTA NOSTĀJU

Eiropas Parlamenta pirmā lasījuma nostājā, ko pieņēma 2019. gada 27. martā, tika ierosināts Komisijas priekšlikumā izdarīt šādus grozījumus:

- pilnvarot valstu kompetentās iestādes, nevis Komisijas ierosināto Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi, izsniegt atļaujas kolektīvās finansēšanas pakalpojumu sniedzējiem un uzraudzīt tos;
- paplašināt atļauto pakalpojumu darbības jomu, iekļaujot tajā ieguldījumu konsultācijas un portfeļa pārvaldību;
- palielināt kolektīvās finansēšanas piedāvājumu emisijas robežvērtību līdz 8 000 000 EUR.

Gaidāms, ka pēc tam, kad Padome 2020. gada 20. jūlijā pieņēma nostāju pirmajā lasījumā, Eiropas Parlaments oficiāli apstiprinās iestāžu procedūrā panākto politisko vienošanos.

4. KOMENTĀRI PAR PADOMES NOSTĀJU

Saskaņā ar politisko vienošanos Padomes pirmā lasījuma nostājā ir iekļauts saraksts ar izmaiņām Komisijas priekšlikumā, tostarp:

- izveidot saskaņotu ES mēroga regulējumu valstu kompetento iestāžu veiktas licencēšanas un uzraudzības ietvaros, lai aizstātu Komisijas ierosināto sākotnējo fakultatīvo ES režīmu kolektīvās finansēšanas pakalpojumiem, ko sniedz kolektīvās finansēšanas pakalpojumu sniedzēji. Dažus atsevišķi izraudzītus uzdevumus uztic Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādei, tostarp īstenošanas pasākumu sagatavošanu, saistošu starpniecību un datu vākšanu;
- palielināt emisijas robežvērtību līdz 5 miljoniem EUR ar pagaidu atkāpi uz 24 mēnešiem tām dalībvalstīm, kuru prospekta robežvērtība ir mazāka par 5 miljoniem EUR;
- paplašināt darbības jomu, iekļaujot atzītus instrumentus kolektīvās finansēšanas mērķiem (sabiedrību ar ierobežotu atbildību akcijas);
- pavairot pakalpojumu klāstu, lai iekļautu atsevišķu aizdevumu portfeļa pārvaldību;
- veikt diferencēšanu starp pieredzējušiem un nepieredzējušiem ieguldītājiem, kā arī īstenot ieguldītāju aizsardzības papildu pasākumus nepieredzējušiem ieguldītājiem.

Padomes nostāja pilnībā atspoguļo politisko vienošanos, ko Eiropas Parlaments un Padome panāca 2019. gada 18. decembrī. Komisija uzskata, ka šie priekšlikuma grozījumi neapdraud tā sākotnējos politikas mērķus. Tāpēc Komisija var apstiprināt Padomes nostāju.

5. SECINĀJUMS

Lai gan pastāv būtiskas novirzes no sākotnējā priekšlikuma, Komisija pauž pozitīvu atzinumu par nostāju, ko Padome pieņēmusi pirmajā lasījumā, jo teksts joprojām atbilst priekšlikuma sākotnējiem mērķiem. Turklāt nostāja pilnībā atspoguļo iestāžu sarunu iznākumu, kuru rezultātā 2019. gada 18. decembrī tika panākta politiska vienošanās.

Eiropas Parlamentam otrajā lasījumā pieņemot saskaņoto tekstu, tiks iezīmēts svarīgs pagrieziena punkts, lai sasniegtu kopīgos mērķus – uzlabot mazo un vidējo uzņēmumu,

tostarp jaunuzņēmumu un augošo uzņēmumu, piekļuvi finansējumam. Tam būtu jāpalīdz ES ekonomikai vēl ātrāk atveseļoties no pašreizējās ekonomikas un veselības krīzes.