



Az Európai Unió
Tanácsa

Brüsszel, 2017. március 27.
(OR. en)

Intézményközi referenciaszám:
2014/0121 (COD)

7526/17
ADD 1

CODEC 450
DRS 14

FELJEGYZÉS AZ „I/A” NAPIRENDI PONTHOZ

Küldi:	a Tanács Főtitkársága
Címzett:	az Állandó Képviselők Bizottsága/a Tanács
Tárgy:	Tervezet – Az Európai Parlament és a Tanács irányelve a 2007/36/EK irányelvnek a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzése tekintetében történő módosításáról (első olvasat) – A jogalkotási aktus elfogadása = Nyilatkozatok

A lengyel, a német, a dán és a luxemburgi delegáció nyilatkozata

A lengyel, a német, a dán és a luxemburgi delegáció nyugtázza, hogy az Európai Parlament és a Tanács között első olvasatban létrejött a megállapodás *a 2007/36/EK irányelvnek a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzése tekintetében történő módosításáról szóló európai parlamenti és tanácsi irányelvre irányuló javaslatról*, és elismerését fejezi ki az egymást követő tanácsi elnökségeknek azért a munkáért, amelyet a javaslattal kapcsolatos kiegyensúlyozott kompromisszum elérése céljából végeztek.

A javaslattal kapcsolatos megbeszélések során kifejtett álláspontjának megfelelően a lengyel, a német, a dán és a luxemburgi delegáció úgy értelmezi a 2007/36/EK irányelvnek a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzése tekintetében történő módosításáról szóló európai parlamenti és tanácsi irányelvre irányuló javaslat 3f. cikke (1) bekezdésének a) pontját, amely a szerepvállalási politika tartalmával foglalkozik, hogy az intézményi befektetők és az eszközközkezelők olyan módon alakíthatják ki a részvényesi szerepvállalási politikájukat, hogy kiválaszthatják azokat az ügyleteket, amelyekkel kapcsolatban nyomon követik a befektetést befogadó társaságokat, és a szerepvállalási politikájukban nem kötelesek a javaslat 3g. cikke (1) bekezdésének a) pontjában felsorolt valamennyi üggyel kifejezetten foglalkozni.

A delegációink véleménye szerint a fenti javaslat (11) preambulumbekkezdése harmadik mondatának elfogadott szövege, amely a következő: „A részvényesi szerepvállalásra vonatkozó politikának ismertetnie kell, hogy az intézményi befektetők és az eszközközkezelők milyen módon építik be a részvényesi szerepvállalást a befektetési stratégiájukba, milyen különböző szerepvállalási tevékenységeket választanak, és hogyan valósítják meg azokat”, alátámasztja az értelmezés helyességét.

A luxemburgi delegáció nyilatkozata

Luxemburg teljes mértékben támogatja a 2007/36/EK irányelvnek a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzése tekintetében történő módosításáról szóló európai parlamenti és tanácsi irányelv célkitűzését, azaz a részvényesek hosszú távú szerepvállalásának ösztönzését, valamint az intézményi befektetők és az eszközközkezelők átláthatóságának fokozását. Ugyanakkor a preambulumban foglaltaknak megfelelően az irányelv nem érintheti a tőzsdén jegyzett társaságok vagy szervezetek egyes típusait – mint például, a hitelintézeteket, a befektetési vállalkozásokat, az eszközközkezelőket, a biztosítótársaságokat és a nyugdíjalapokat – szabályozó ágazati uniós jogszabályokban előírt rendelkezéseket.

Következésképpen Luxemburg értelmezése szerint az irányelv 3g. és 3h. cikke tekintetében a kollektív eszközközkezelésre vonatkozó ágazati jogszabályoknak elsőbbséget kell élvezniük az irányelvhez képest azon esetekben, ahol az irányelvben foglalt előírások ellentmondanak az ágazati uniós jogszabályokban szereplő előírásoknak, amennyiben valamely intézményi befektető eszközeit nem egyedileg, hanem más befektetők eszközeivel összevonva, kollektív befektetési vállalkozás útján kezelik. Az irányelv például nem sértheti a kollektív befektetési vállalkozások portfóliójának diverzifikálására vonatkozó rendelkezéseket és a szavazati jogot biztosító olyan részvények megszerzésének tilalmát, amelyek a kollektív eszközközkezelő számára jelentős befolyás gyakorlását tenné lehetővé a kibocsátó ügyvezetésére.