



Brüsszel, 2022. május 20.  
(OR. fr)

8839/22

---

---

Intézményközi referenciaszám:  
2021/0377 (COD)

---

---

EF 130  
ECOFIN 406  
CCG 28  
SURE 10  
CODEC 631

## FELJEGYZÉS AZ „A” NAPIRENDI PONTHOZ

---

Küldi:	a Tanács Főtitkársága
Címzett:	a Tanács
Tárgy:	Az európai hosszú távú befektetési alapokról (EHTBA) szóló rendelet – Általános megközelítés

---

### I. BEVEZETÉS

1. A Bizottság 2021. november 25-én rendeletjavaslatot<sup>1</sup> nyújtott be a Tanácsnak, amelynek alapvetően az a célja, hogy az európai hosszú távú befektetési alapokat (EHTBA) vonzóbbá tegye a befektetők számára. Lehetővé fogja tenni, hogy több tőke irányuljon a hosszú távú beruházásokba, különösen a zöld és digitális átállás finanszírozásának megkönnyítése érdekében, megőrizve azonban a befektetők – különösen a lakossági befektetők – magas szintű védelmét.
2. A javaslat a kínálati, illetve a keresleti oldalt érintő több korlátozást hivatott megszüntetni. A javasolt módosítás kiterjed a forgalmazási szabályokra; az elfogadott eszközök és beruházások körére; a portfólió-összetételre és a diverzifikációra vonatkozó követelményekre; a készpénzkölcsön-felvételre és az alapok egyéb szabályzataira; valamint az EHTBA-k engedélyezésére, befektetési politikáira és működési feltételeire vonatkozó követelményekre.

---

<sup>1</sup> 14367/21 + ADD 1 – ADD 4.

## II. AZ AKTUÁLIS HELYZET

3. A pénzügyi szolgáltatási és a bankunióval foglalkozó munkacsoport megvitatta a javaslatot. A Bizottság által készített hatásvizsgálattal<sup>2</sup> a 2021. december 2-i első ülésükön foglalkoztak.
4. A Gazdasági és Szociális Bizottság 2022. március 23-án nyilvánított véleményt a rendeletjavaslatról<sup>3</sup>.
5. Az Európai Parlamentnek még el kell fogadnia az első olvasatban kialakított álláspontját.
6. Az Állandó Képviselők Bizottsága 2022. május 13-án megállapodott arról, hogy a 8840/22 dokumentumban foglalt elnökségi végső kompromisszumos szöveget továbbítja a Tanácsnak, hogy a Tanács vita nélküli napirendi pontként általános megközelítést fogadjon el róla. Ezt követően a szövegen kizárólag szerkesztési jellegű, célzott korrekciókat hajtottak végre (lásd a 8840/1/22 REV1 dokumentumot).

## III. KONKLÚZIÓ

7. A fentiek alapján javasoljuk, hogy a Tanács:
  - fogadjon el általános megközelítést a 8840/1/22 REV1 dokumentumban foglalt rendeletjavaslatra vonatkozóan;
  - kérje fel az elnökséget, hogy e megbízás alapján – amikor lehetőség nyílik rá – kezdjen tárgyalásokat az Európai Parlamenttel az első olvasatban történő megállapodás érdekében.

---

<sup>2</sup> 14367/21 + ADD 1 – ADD 3.

<sup>3</sup> 7706/22.