



## EURÓPAI UNIÓ

AZ EURÓPAI PARLAMENT

A TANÁCS

---

Brüsszel, 2016. május 18.  
(OR. en)

2015/0295 (COD)

PE-CONS 13/16

EF 68  
ECOFIN 261  
CODEC 361

### JOGALKOTÁSI AKTUSOK ÉS EGYÉB ESZKÖZÖK

---

Tárgy: AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS RENDELETE az árutőzsdei kereskedők számára biztosított mentességek tekintetében az 575/2013/EU rendelet módosításáról

---

**AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS  
(EU) 2016/... RENDELETE**

(...)

**az árutőzsdei kereskedők számára biztosított mentességek tekintetében  
az 575/2013/EU rendelet módosításáról**

**(EGT-vonatkozású szöveg)**

AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS AZ EURÓPAI UNIÓ TANÁCSA,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre és különösen annak 114. cikkére,

tekintettel az Európai Bizottság javaslatára,

a jogalkotási aktus tervezete nemzeti parlamenteknek való megküldését követően,

tekintettel az Európai Központi Bank véleményére<sup>1</sup>,

tekintettel az Európai Gazdasági és Szociális Bizottság véleményére<sup>2</sup>,

rendes jogalkotási eljárás keretében<sup>3</sup>,

---

<sup>1</sup> HL C 130, 2016.4.13, 1. o.

<sup>2</sup> 2016. április 27-i vélemény (a Hivatalos Lapban még nem tették közzé).

<sup>3</sup> Az Európai Parlament 2016. május 11-i állásfoglalása (a Hivatalos Lapban még nem tették közzé) és a Tanács ...-i határozata..

mivel:

- (1) Az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet<sup>1</sup> mentesíti a nagykockázat-vállalásra vonatkozó követelmények, illetve a szavatolótoke-követelmények alól azokat a befektetési vállalkozásokat, amelyek fő üzleti tevékenysége kizárólag a 2004/39/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv<sup>2</sup> I. melléklete C. szakaszának 5., 6., 7., 9. és 10. pontjában meghatározott pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó befektetési szolgáltatások nyújtásából és tevékenységek végzéséből áll, és amelyekre 2006. december 31-én a 93/22/EGK tanácsi irányelvet<sup>3</sup> nem kellett alkalmazni (a továbbiakban: árutőzsdei kereskedők). Ezek a mentességek 2017. december 31-ig alkalmazandók.
- (2) Az 575/2013/EU rendelet azt is előírja, hogy a Bizottság 2015. december 31-ig készítsen jelentést az árutőzsdei kereskedők prudenciális felügyelete céljára megfelelő rendszerről. Az említett rendelet továbbá előírja, hogy a Bizottság ugyanezen időpontig készítsen jelentést az általában vett befektetési vállalkozások prudenciális felügyelete céljára megfelelő rendszerről. Adott esetben e jelentéseket jogalkotási javaslatok követik.

---

<sup>1</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete (2013. június 26.) a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról, (HL L 176., 2013.6.27., 1. o.).

<sup>2</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 2004/39/EK irányelve (2004. április 21.) a pénzügyi eszközök piacairól, a 85/611/EGK és a 93/6/EGK tanácsi irányelv, és a 2000/12/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 93/22/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 145., 2004.4.30., 1. o.).

<sup>3</sup> A Tanács 93/22/EGK irányelve (1993. május 10.) az értékpapír-befektetési szolgáltatásokról (HL L 141., 1993.6.11., 27. o.).

- (3) A befektetési vállalkozások, köztük az árutőzsdei kereskedők prudenciális kezelésének felülvizsgálata (a továbbiakban: a befektetési vállalkozásokra vonatkozó felülvizsgálat) folyamatban van, de még nem fejeződött be. E felülvizsgálat befejezése és az annak fényében esetlegesen szükségessé váló új jogszabályok elfogadása csak 2017. december 31-ét követően zárul le.
- (4) A jelenlegi rendszer értelmében 2017. december 31. után az árutőzsdei kereskedők a nagykockázat-vállalásra vonatkozó követelmények és a szavatolótőke-követelmények hatálya alá kerülnek. Ennek következtében jelentősen meg kell növelniük szavatoló tőkéjüket, amely a további működésükhöz szükséges, és ezáltal megnövekedhetnek az e tevékenységeikkel kapcsolatos költségek.
- (5) A nagykockázat-vállalásra vonatkozó követelmények és a szavatolótőke-követelmények árutőzsdei kereskedőkre történő alkalmazására vonatkozó döntés nem állhat elő a lejáró mentességek eredményeként. E döntésnek alaposan indokoltnak, és a befektetési vállalkozásokra vonatkozó felülvizsgálat következtetésein alapulónak kell lennie, és azt jogszabályban világosan ki kell fejezni.
- (6) Következésképpen új határidőt szükséges megállapítani a mentességek árutőzsdei kereskedőkre történő további alkalmazására. Az 575/2013/EU rendeletet ezért ennek megfelelően módosítani kell,

ELFOGADTA EZT A RENDELETET:

*1. cikk*

Az 575/2013/EU rendelet a következőképpen módosul:

1. A 493. cikk (1) bekezdésének második mondata helyébe a következő szöveg lép:  
  
„E mentességet 2020. december 31-ig vagy az e cikk (2) bekezdése alapján történő bármely módosítás hatálybalépésének időpontja közül a korábbi időpontig kell alkalmazni.”;
  
2. A 498. cikk (1) bekezdésének második albekezdése helyébe a következő szöveg lép:  
  
„E mentességet 2020. december 31-ig vagy a (2) és a (3) bekezdés alapján történő bármely módosítás hatálybalépésének időpontja közül a korábbi időpontig kell alkalmazni.”.

*2. cikk*

Ez a rendelet az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő huszadik napon lép hatályba.

Ez a rendelet teljes egészében kötelező és közvetlenül alkalmazandó valamennyi tagállamban.

Kelt ...,

*az Európai Parlament részéről*  
*az elnök*

*a Tanács részéről*  
*az elnök*