



Az Európai Unió
Tanácsa

Brüsszel, 2022. június 14.
(OR. en)

10112/22

LIMITE

EF 162
ECOFIN 610
CODEC 892

Intézményközi referenciaszám:
2021/0376 (COD)

FELJEGYZÉS AZ „I/A” NAPIRENDI PONTHOZ

Küldi: a Tanács Főtitkársága
Címzett: az Állandó Képviselők Bizottsága (II. rész)/a Tanács
Tárgy: Az alternatívbefektetésialap-kezelői (ABAK-)irányelv felülvizsgálata
– Általános megközelítés

I. BEVEZETÉS

1. A Bizottság 2021. november 25-én benyújtott a Tanácsnak egy irányelvjavaslatot¹ az (alternatívbefektetésialap-kezelőkről szóló) 2011/61/EU irányelv és az (ÁÉKBV-kről szóló) 2009/65/EK irányelv módosítására vonatkozóan. Ez a célzott felülvizsgálat, amely a tőkepiaci unió elmélyítését támogató jogalkotási intézkedéscsomag részét képezi, nagy vonalakban az európai eszközkezelési piacok további integrálására irányul, előremozdítva egyúttal a hatályos szabályozási keret harmonizációját és modernizációját is.

¹ 14365/21 + ADD 1 – ADD 3.

2. A javaslat a következő fő kérdésekkel foglalkozik: a bizonyos funkciók alapkezelők általi, harmadik felekre történő átruházásával kapcsolatos adatszolgáltatási kötelezettségekkel; a likviditáskezelési eszközökre vonatkozó szabályok továbbfejlesztésével; a letétkezelői szolgáltatások határon átnyúló nyújtására vonatkozó feltételekkel; valamint a hitelnyújtó alternatív befektetési alapokra vonatkozó szabályokkal.
3. A pénzügyi szolgáltatási és a bankunióval foglalkozó tanácsi munkacsoport 2021. december 2-án megvizsgálta a javaslatot és a hozzá tartozó hatásvizsgálatot is.

II. AZ AKTUÁLIS HELYZET

4. A jelenlegi elnökség ideje alatt a pénzügyi szolgáltatási és a bankunióval foglalkozó munkacsoport hét további ülésen foglalkozott a javaslat megvitatásával. A május 13-án megtartott utolsó munkacsoporti ülést követően az elnökség a tagállami álláspontok lehető legnagyobb mértékben való érvényesítése céljából kétoldalú egyeztetések révén igyekezett feltérképezni egy kiegyensúlyozott kompromisszum véglegesítésének a lehetőségeit. Ennek eredményeképpen az elnökség 2022. június 8-án benyújtott² a Corepernek (II. rész) egy végső elnökségi kompromisszumot³.
5. Az említett Coreper-ülésen az elnökség nyugtázta, hogy a javaslat valóban megkapta a szükséges többségi támogatást, és ennek alapján az általános megközelítés vita nélküli napirendi pontként történő elérése céljából továbbítható a Tanácsnak.

² 9731/22.

³ 9768/22.

6. Ezzel együtt is, mivel egy tagállam előterjesztett két módosítási kérést (lásd lent), több tagállam is jelezte, hogy hajlandó e két kérést részletesebben megvizsgálni azoknak egy módosított kompromisszumos szövegbe való esetleges felvétele céljából. Az elnökség ennek megfelelően sort kerített az említett értékelésre annak megállapítása céljából, hogy azok esetleges beillesztése nem járna-e a kompromisszum által kapott támogatás meggyengülésével.
7. A kompromisszumos szöveghez (9768/22) képest kért két módosítás az Európai Értékpapíripiaci Hatóságra (ESMA) két különböző területet illetően ruházott hatáskörökkel volt kapcsolatos. Az elsőnek azoknak a szabályozástechnikai standardoknak az előkészítése állt a középpontjában, amelyek a befektetésialap-kezelők által – adatszolgáltatási kötelezettségeikkel összhangban – a harmadik felekkel kötött átruházási megállapodásokra vonatkozóan a letelepedésük szerinti tagállam felügyeleti hatóságának benyújtandó tájékoztatást szabályozná. Az elnökség most, miután valamennyi tagállammal lefolytatta a konzultációt, egy olyan alternatív szövegváltozatot nyújt be az Állandó Képviselők Bizottságának, amely a tagállamok számára elfogadhatónak tűnik, és amely egyértelművé teszi, hogy az ESMA megbízatásának arra kell korlátozódnia, hogy meghatározza a 24. cikk (2) bekezdésének d) pontjában felsorolt adatszolgáltatási mezők szabványosításának megfelelő szintjét. E megfogalmazás azt is egyértelművé teszi, hogy az ESMA által végzett munka nem járhat további adatszolgáltatási kötelezettségek bevezetésével, sem pedig az irányelv szövege által elő nem írt új elemek beillesztésével.

8. A második módosítási kérésnek az volt a célja, hogy jobban körvonalazódjon, illetve leszűküljön az ESMA beavatkozásainak a hatóköre a nemzeti felügyeleti hatóságok közötti együttműködéssel és a vitarendezésben való segítségnyújtással kapcsolatos kérdésekben – azaz konkrétan, hogy azokra az esetekre korlátozódjon, amelyek komoly fenyegetést jelentenek a befektetővédelemre, veszélyeztetik a pénzügyi piacok rendes működését és integritását, vagy kockázatot jelentenek az uniós pénzügyi rendszer egészének vagy egy részének a stabilitására nézve. Az elnökség a tagállamokkal folytatott utolsó néhány konzultációja alapján úgy ítélte meg, hogy ez a második módosítási kérés teljesíthető anélkül, hogy veszélybe kerülne a szöveg politikai egyensúlya, illetve általános ambíciószintje.
9. Az elnökség úgy látja, hogy a mindkét módosítás (az ABAK-irányelv 24. cikke (6) bekezdésének a) pontjába és 50. cikke (5g) bekezdésébe, valamint az ÁÉKBV-irányelv ezeknek megfelelő rendelkezéseibe történő) beillesztésével létrejött módosított végső kompromisszumos javaslatához, melynek szövegét a 9768/1/22 REV1 dokumentum tartalmazza, rendelkezésre áll a szükséges többségi támogatás.
10. Az Európai Parlament első olvasatbeli álláspontja függőben van.

III. KONKLÚZIÓ

11. A fentiekre figyelemmel javasoljuk, hogy az Állandó Képviselők Bizottsága javasolja a Tanácsnak:

- hogy állapodjon meg az irányelvjavaslatra vonatkozó általános megközelítésről a 9768/1/22 REV1 dokumentumban foglaltak alapján, tekintettel az azzal kapcsolatos, már meglévő megállapodásra, hogy az Állandó Képviselők Bizottsága javasolja a Tanácsnak a vita nélküli napirendi pont keretében történő továbblépést;
- kérje fel az elnökséget, hogy e tárgyalási megbízás alapján egy arra alkalmas időpontban kezdjen megbeszéléseket az Európai Parlamenttel az első olvasat során történő megállapodás érdekében.