

**MÓDOSÍTÁSOK 001-055**

előterjesztette: Gazdasági és Monetáris Bizottság

**Jelentés****Anni Podimata****A7-0230/2013**

A pénzügyi tranzakciós adó területén létrehozandó megerősített együttműködés végrehajtása

Irányelvi javaslat (COM(2013)0071 – C7-0049/2013 – 2013/0045(CNS))

**Módosítás 1****Irányelvre irányuló javaslat  
1 preambulumbekzdés***A Bizottság által javasolt szöveg*

(1) A Bizottság 2011-ben megállapította, hogy minden szinten vita folyik a pénzügyi ágazat további adóztatásáról. A vita abból a kívánalomból ered, hogy a pénzügyi ágazat számottevő és méltányos mértékben járuljon hozzá a válság költségeinek fedezéséhez, továbbá hogy az ágazat adóztatása a jövőben a többi ágazathoz viszonyítva tisztességesen történjen, a pénzügyi intézményeket visszatartsák a túlzottan kockázatos tevékenységektől, kiegészítsék a jövőbeli válságok elkerülését célzó szabályozási intézkedéseket, valamint hogy kiegészítő bevételt teremtsenek az általános költségvetések vagy konkrét szakpolitikai célok számára.

*Módosítás*

(1) A Bizottság 2011-ben megállapította, hogy minden szinten vita folyik a pénzügyi ágazat további adóztatásáról. A vita abból a kívánalomból ered, hogy a pénzügyi ágazat számottevő és méltányos mértékben járuljon hozzá a válság költségeinek fedezéséhez, továbbá hogy az ágazat adóztatása a jövőben a többi ágazathoz viszonyítva tisztességesen történjen, a pénzügyi intézményeket visszatartsák a túlzottan kockázatos tevékenységektől, kiegészítsék a jövőbeli válságok elkerülését **és a spekuláció visszaszorítását célzó** szabályozási intézkedéseket, valamint hogy **többek között a költségvetési konszolidációhoz való hozzájárulásként** kiegészítő bevételt teremtsenek az általános költségvetések vagy **a fenntarthatóságra és a növekedés, az oktatás és a foglalkoztatás – külön hangsúlyt helyezve a fiatalok foglalkoztatására – elősegítésére irányuló**

konkrét szakpolitikai célok számára. *A pénzügyi tranzakciós adó bevezetése tehát olyan elosztási és irányítási többletkapacitás megnyilvánulása, amely megfelelő módon egészíti ki a szabályozási reformra irányuló meglévő kezdeményezéseket.*

## Módosítás 2

### Irányelvre irányuló javaslat 1 a preambulumbekzdés (új)

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

*(1a) A 2014 és 2020 közötti időszakra érvényes többéves pénzügyi keretre vonatkozó, 2013. február 8-i európai tanácsi következtetések szerint a pénzügyi tranzakciós adóból származó bevételek egy részét az uniós költségvetéshez kell rendelni valódi saját forrásokként. A pénzügyi tranzakciós adóból származó bevétel uniós saját forrásként történő felhasználása megerősített együttműködés keretében csak akkor lehetséges, ha a részt vevő tagállamok uniós költségvetéshez való nemzeti hozzájárulásai ugyanazzal az összeggel csökkennének, és nem kerülne sor a részt vevő tagállamok aránytalan hozzájárulására a részt nem vevő tagállamokéhoz képest. Amint uniós szinten végrehajtják a pénzügyi tranzakciós adót, a belőle származó saját források összegének – a részt vevő tagállamok uniós költségvetéshez való nemzeti hozzájárulásainak csökkenése nélkül – részben vagy egészben hozzá kell adódnia a tagállami hozzájárulásokhoz, hogy új pénzügyi források álljanak rendelkezésre az európai beruházásokhoz.*

## Módosítás 3

### Irányelvre irányuló javaslat 1 b preambulumbekzdés (új)

*(1b) A pénzügyi tranzakciós adó bevezetését megelőzően a Bizottságnak ki kell mutatnia, hogy a megerősített együttműködés nem veszélyezteti sem a belső piacot, sem a gazdasági, társadalmi vagy területi kohéziót. Azt is igazolnia kell, hogy a megerősített együttműködés nem akadályozza a tagállamok közötti kereskedelmet, nem okoz hátrányos megkülönböztetést a tagállamok közötti kereskedelemben, és nem torzítja a tagállamok közötti versenyt. A Bizottság új, alapos elemzést és hatásvizsgálatot terjeszt elő a közös pénzügyi tranzakciós adóra irányuló javaslatnak a részt vevő és részt nem vevő tagállamokat, valamint a belső piac egészét érintő következményeiről.*

#### **Módosítás 4**

##### **Irányelvre irányuló javaslat 2 a preambulumbekzdés (új)**

*(2a) A pénzügyi tranzakciós adó akkor fogja valóban elérni célkitűzéseit, ha azt globális szinten bevezetik. A 11 tagállam megerősített együttműködése az első lépést jelenti az uniós szintű pénzügyi tranzakciós adó és végső soron a globális szintű pénzügyi tranzakciós adó felé. Az Unió továbbra is a globális bevezetést fogja támogatni, és sürgetni fogja, hogy a pénzügyi tranzakciós adót tűzzék a G20- és a G8-csoport csúcstalálkozóinak napirendjére.*

#### *Indokolás*

*Az EP 2012. május 23-i álláspontjában és 2012. december 12-i állásfoglalásában megállapította, hogy a pénzügyi tranzakciós adó akkor fogja valóban elérni célkitűzését, ha azt globális szinten vezetik be. Az Uniónak ezért arra kell törekednie, hogy ezt a kérdést a G20-csoport megvitassa és rendezze.*

## Módosítás 5

### Irányelvre irányuló javaslat

#### 3 preambulumbekzdés

*A Bizottság által javasolt szöveg*

(3) A részt vevő tagállamok által egyoldalúan hozott intézkedésekből adódó torzulások megelőzése érdekében, valamint az érintett pénzügyi tranzakciók többségének rendkívül nagyfokú mobilitását figyelembe véve, és így a belső piac megfelelő működésének javítása céljából fontos, hogy a részt vevő tagállamokban alkalmazott pénzügyi tranzakciós adók alapvető elemei uniós szinten harmonizáltak legyenek. Ezért kerülni kell a részt vevő tagállamok közötti adózási arbitrázs ösztönzőit, és az adott tagállamok pénzügyi piacai közötti allokációs torzulásokat, valamint a kettős adózás, és az adózás elmaradásának lehetőségeit.

*Módosítás*

(3) ***A 11 részt vevő tagállam közül már több bevezette vagy éppen most vezet be a pénzügyi tranzakciós adó valamilyen formáját.*** A részt vevő tagállamok által egyoldalúan hozott intézkedésekből adódó torzulások megelőzése érdekében, valamint az érintett pénzügyi tranzakciók többségének rendkívül nagyfokú mobilitását figyelembe véve, és így a belső piac megfelelő működésének javítása céljából fontos, hogy a részt vevő tagállamokban alkalmazott pénzügyi tranzakciós adók alapvető elemei uniós szinten harmonizáltak legyenek. Ezért kerülni kell a részt vevő tagállamok közötti adózási arbitrázs ösztönzőit, és az adott tagállamok pénzügyi piacai közötti allokációs torzulásokat, valamint a kettős adózás, és az adózás elmaradásának lehetőségeit.

## Módosítás 6

### Irányelvre irányuló javaslat

#### 3 a preambulumbekzdés (új)

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

***(3a) Tekintettel a pénzügyi piacok európai szabályozása terén tett jelentős előrelépésre, amelyre példa a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló, 2013. június 27-i 575/2013/EU<sup>2</sup> rendelet, a 2013/36/EU irányelv és ez az irányelv, azoknak a részt vevő tagállamoknak, amelyek a közelmúltbeli pénzügyi válság nyomán már bevezettek bankadókat, felül kell vizsgálniuk ezeknek az adóknak a szükségességét és az uniós jog szabályaival és céljaival, valamint a belső***

*piaccal való összeegyeztethetőségét.*

---

<sup>2</sup> *HL L 176., 2013.6.27., 1. o.*

## Módosítás 7

### Irányelvre irányuló javaslat 3 b preambulumbekzdés (új)

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

***(3b) A pénzügyi tranzakciós adóknak a részt vevő tagállamok körében történő harmonizálása nem vezethet területen kívüli adóztatáshoz, amely sérti a részt nem vevő tagállamok lehetséges adóalapját.***

*Indokolás*

*Területen kívüli adóztatás: az adóztatás következményeinek az adót kivető országok nemzeti határain túlra történő kiterjesztése. Az agresszív adóversenynek ezt a formáját általában indokolatlan intézkedésnek és károsnak tekintik. Az országok nem sérthetik más országok adóztatási jogait.*

## Módosítás 8

### Irányelvre irányuló javaslat 4 preambulumbekzdés

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

(4) A belső piac működésének javítása, különösen a részt vevő tagállamok közötti torzulások elkerülése szükségessé teszi, hogy a pénzügyi tranzakciós adó a pénzügyi intézmények és tranzakciók tágan meghatározott körére, a pénzügyi eszközök széles skálájával, köztük a strukturált termékekkel mind a szervezett, mind a tőzsdén kívüli piacokon folytatott kereskedésre, valamint minden származtatott ügylet megkötésére és az érintett műveletek lényeges módosításaira legyen alkalmazandó.

(4) A belső piac működésének javítása, különösen a részt vevő tagállamok közötti torzulások elkerülése, ***az adócsalás, az adókijátszás, az agresszív adótervezés lehetőségének szűkítése, a kockázat áthelyezésének és a szabályozási arbitrázs kockázatának csökkentése*** szükségessé teszi, hogy a pénzügyi tranzakciós adó a pénzügyi intézmények és tranzakciók tágan meghatározott körére, a pénzügyi eszközök széles skálájával, köztük a strukturált termékekkel mind a szervezett, mind a tőzsdén kívüli piacokon folytatott kereskedésre, valamint minden származtatott ügylet – ***köztük a különböző ügyletek, az azonnali***

**devizaügyletek piacain lebonyolított ügyletek és a spekulatív határidős ügyletek** – megkötésére és az érintett műveletek lényeges módosításaira legyen alkalmazandó.

### Indokolás

*Az azonnali devizaügyletek mentessége gazdasági szempontból továbbra is kérdéses, mivel az azonnali piacon bonyolított devizatranzakciók napi volumene 2010-ben 1,5 billió USA-dollárt tett ki. Ez az összes napi devizaügylet volumenének – ami 4 milliárd USD – az egyharmada. A „high-frequency trade” (nagysebességű kereskedés), különösen az azonnali piacon, az egyik fő oka annak, hogy a válság kezdete óta növekedett az ügyletek volumene.*

### Módosítás 9

#### Irányelvre irányuló javaslat

##### 8 preambulumbekzdés

*A Bizottság által javasolt szöveg*

(8) A származékos ügyletek kötését, illetve lényeges módosítását kivéve az elsődleges piacon folytatott kereskedést, valamint a polgárokat és a vállalkozásokat érintő legtöbb ügyletet – például a biztosítási szerződések kötését, a jelzáloghitelezést, a fogyasztási hiteleket, a pénzforgalmi szolgáltatásokat – ki kell zárni a pénzügyi tranzakciós adó hatálya alól annak érdekében, hogy ne kerüljön veszélybe a kormányzatok és a társaságok tőkéhez jutása, a háztartások pedig mentesüljenek a hatás alól.

*Módosítás*

(8) A származékos ügyletek kötését, illetve lényeges módosítását kivéve az elsődleges piacon folytatott kereskedést, valamint a polgárokat és a vállalkozásokat érintő legtöbb ügyletet – például a biztosítási szerződések kötését, a jelzáloghitelezést, a fogyasztási hiteleket, a pénzforgalmi szolgáltatásokat – ki kell zárni a pénzügyi tranzakciós adó hatálya alól annak érdekében, hogy ne kerüljön veszélybe a kormányzatok és a társaságok tőkéhez jutása, a háztartások **és a reálgazdaság** pedig mentesüljenek a **negatív** hatás alól.

### Módosítás 10

#### Irányelvre irányuló javaslat

##### 13 a preambulumbekzdés (új)

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

**(13a) A szabályozatlan, kevésbé ellenőrzött és kevésbé átlátható tőzsdén kívüli kereskedéssel szemben a szabályozott piacok, és különösen a szigorúan szabályozott, ellenőrzött és átlátható tőzsdei kereskedés helyzetének megerősítése érdekében a tagállamoknak**

*magasabb adókulcsot kell alkalmazniuk a tőzsdén kívüli ügyletekre. Ez lehetővé fogja tenni a kereskedésnek az alig vagy egyáltalán nem szabályozott piacokról a szabályozott piacokra való áttérését. A magasabb kulcsok nem vonatkozhatnak a tőzsdén kívüli származtatott termékekkel kapcsolatos pénzügyi tranzakciókra, amennyiben azok objektíven csökkentik a kockázatokat, és ezzel a reálgazdaságot szolgálják.*

#### *Indokolás*

*Az EP már 2013. március 23-i álláspontjában megállapította, hogy a szabályozatlan, ellenőrizetlen és kevésbé átlátható tőzsdén kívüli kereskedéssel szemben a tőzsdei kereskedést kell erősíteni. A tőzsdén kívüli ügyletekre ezért magasabb adókulcsot kell alkalmazni. A reálgazdaságot szolgáló, tőzsdén kívüli származtatott ügyletek nem tartozhatnak e magasabb adókulcs hatálya alá.*

#### **Módosítás 11**

##### **Irányelvre irányuló javaslat 15 a preambulumbekzdés (új)**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

*(15a) A nem pénzügyi vállalkozások jelentős tranzakciókat hajtanak végre a pénzpiacokon annak érdekében, hogy csökkentsék az üzleti tevékenységükkel közvetlenül összefüggő kockázatokat. A pénzügyi tranzakciós adó ezekre az intézményekre nem vonatkozhat, amikor ilyen tranzakciókat hajtanak végre. Amennyiben azonban a nem pénzügyi vállalkozások olyan spekulatív tranzakciókat hajtanak végre, amelyek nem állnak összefüggésben a kereskedelmi tevékenységükből adódó kockázatok csökkentésével, pénzügyi intézményként kell kezelni őket, és alkalmazni kell rájuk a pénzügyi tranzakciós adót.*

## Módosítás 12

### Irányelvre irányuló javaslat 15 b preambulumbekzdés (új)

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

***(15b) Annak érdekében, hogy az adókikerülés magas költségekkel és kevés haszonnal járjon, valamint a jobb végrehajtás biztosításának céljából az illetőség és a kibocsátás elvét ki kell egészíteni „a jogcím átruházásának elvével”.***

## Módosítás 13

### Irányelvre irányuló javaslat 15 c preambulumbekzdés (új)

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

***(15c) A Bizottság adott esetben tárgyalásokat kezdhet harmadik országokkal a pénzügyi tranzakciós adó beszedésének elősegítése érdekében. A Bizottságnak felül kell vizsgálnia az együttműködésre nem hajlandó joghatóságok meghatározását is, valamint megfelelő módon frissítenie kell az adócsalás, az adókijátszás és az agresszív adótervezés elleni fellépésre vonatkozó cselekvési tervét.***

## Módosítás 14

### Irányelvre irányuló javaslat 16 preambulumbekzdés

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

***(16) A minimális adókulcsokat a közös pénzügyi tranzakciós adó harmonizációs céljának elérését biztosító, kellően magas szinten kell meghatározni. Ezzel együtt az adókulcsoknak elegendően alacsonynak kell lenniük ahhoz, hogy minimálisra csökkentsék az áttelepülés kockázatát.***

***törölve***



## Indokolás

*Annak érdekében, hogy ne torzuljon a megerősített együttműködés keretében megvalósított pénzügyi tranzakciós adó közös rendszere, az alkalmazandó kulcsok mértékének egységesnek kell lennie.*

### Módosítás 15

#### Irányelvre irányuló javaslat 19 preambulumbekkezdés

*A Bizottság által javasolt szöveg*

(19) Az adócsalás és az adókikerülés megelőzése érdekében a részt vevő tagállamokat kötelezni kell a megfelelő intézkedések elfogadására.

*Módosítás*

(19) Az adócsalás, az adókijátszás és az **agresszív adótervezés, például az adóhelyettesítés** megelőzése érdekében a részt vevő tagállamokat kötelezni kell a megfelelő intézkedések elfogadására.

### Módosítás 16

#### Irányelvre irányuló javaslat 19 a preambulumbekkezdés (új)

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

**(19a) A Bizottság valamennyi tagállam, a Bizottság, az Európai Központi Bank (EKB) és az európai felügyeleti hatóság (Európai Értékpapír-piaci Felügyeleti Hatóság) (ESMA) képviselőiből álló szakértői munkacsoportot (a pénzügyi tranzakciós adóval foglalkozó bizottság) hoz létre, amely értékeli az ezen irányelv eredményes végrehajtását, megelőzi az adócsalást, az adókijátszást és az agresszív adótervezést, és megőrzi a belső piac sértetlenségét. A pénzügyi tranzakciós adóval foglalkozó bizottság a 14. cikkben meghatározott visszaélésszerű ügyletek felderítése céljából felügyeli a pénzügyi tranzakciókat, megfelelő módon ellenintézkedésekre tesz javaslatot és szükség esetén összehangolja ezen ellenintézkedések nemzeti szintű végrehajtását. A pénzügyi tranzakciós adóval foglalkozó bizottságnak teljes mértékben alkalmaznia kell az adózás és a pénzügyi szolgáltatások szabályozására**

*vonatkozó uniós jogot, valamint a nemzetközi szervezetek, többek között az OECD és az Európa Tanács által adóügyi együttműködés céljából létrehozott eszközöket. A részt vevő tagállamok képviselői számára adott esetben lehetőséget kell biztosítani arra, hogy alcsoportot hozzanak létre azon ügyek kezelésére, amelyek a pénzügyi tranzakciós adó végrehajtása tekintetében nem érintik a részt nem vevő tagállamokat.*

## Módosítás 17

### **Irányelvre irányuló javaslat 19 b preambulumbekzdés (új)**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

*(19b) A tagállamok a 2011/16/EU irányelvben foglaltaknak megfelelően kötelesek az adózás területén történő közigazgatási együttműködésre, továbbá a 2010/24/EU irányelvben foglaltaknak megfelelően kötelesek az adókból, vámokból, illetékekből és egyéb intézkedésekből eredő követelések behajtására irányuló kölcsönös segítségnyújtásra is.*

## Módosítás 18

### **Irányelvre irányuló javaslat 21 preambulumbekzdés**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

(21) Annak érdekében, hogy lehetővé váljon részletesebb szabályok elfogadása bizonyos technikai területeken a nyilvántartásba vételi, számviteli és adatszolgáltatási kötelezettségekre, valamint az adóhatóságok részére esedékes pénzügyi tranzakciós adó tényleges megfizetését biztosító más kötelezettségekre, valamint ezek szükség szerinti időben történő kiigazítására

(21) Annak érdekében, hogy lehetővé váljon részletesebb szabályok elfogadása bizonyos technikai területeken a nyilvántartásba vételi, számviteli és adatszolgáltatási kötelezettségekre, valamint az adóhatóságok részére esedékes pénzügyi tranzakciós adó tényleges megfizetését biztosító más kötelezettségekre, valamint ezek szükség szerinti időben történő kiigazítására

vonatkozóan, az ehhez szükséges intézkedések meghatározása tekintetében a Bizottságot az Európai Unió működéséről szóló szerződés 290. cikkének megfelelően fel kell hatalmazni jogi aktusok elfogadására. Különösen fontos, hogy a Bizottság az előkészítő munka során megfelelő konzultációkat végezzen, szakértői szinten is. A Bizottságnak a felhatalmazáson alapuló jogi aktusok előkészítése és kidolgozása során biztosítania kell a kapcsolódó dokumentumoknak a Tanács részére kellő időben történő és megfelelő átadását.

vonatkozóan, az ehhez szükséges intézkedések meghatározása tekintetében a Bizottságot az Európai Unió működéséről szóló szerződés 290. cikkének megfelelően fel kell hatalmazni jogi aktusok elfogadására. Különösen fontos, hogy a Bizottság az előkészítő munka során megfelelő konzultációkat végezzen, szakértői szinten is. A Bizottságnak a felhatalmazáson alapuló jogi aktusok előkészítése és kidolgozása során biztosítania kell a kapcsolódó dokumentumoknak **az Európai Parlament és a Tanács részére egyidejűleg**, kellő időben történő és megfelelő átadását.

#### *Indokolás*

*Ez a módosítás helyreállítja a Parlamentet az EUMSZ 290. cikkével összhangban megillető előjogokat és a felhatalmazáson alapuló jogi aktusokról szóló közös megállapodásban szereplő szabványos preambulumbekendést.*

#### **Módosítás 19**

**Irányelvre irányuló javaslat**  
**2 cikk – 1 bekezdés – 2 pont – c pont**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

c) származtatott ügyletek nettósítást és kiegyenlítést megelőző megkötése;

*Módosítás*

c) származtatott ügyletek – **köztük különböző ügyletek és spekulatív határidős ügyletek** – nettósítást és kiegyenlítést megelőző megkötése;

#### **Módosítás 20**

**Irányelvre irányuló javaslat**  
**2 cikk – 1 bekezdés – 2 pont – c a pont (új)**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

**ca) a devizapiacra végrehajtott azonnali devizaügyletek;**

#### **Módosítás 21**

**Irányelvre irányuló javaslat**  
**2 cikk – 1 bekezdés – 2 pont – e pont**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

e) visszavásárlási és fordított visszavásárlási megállapodások, értékpapír-kölcsönzési és -kölcsönvételi megállapodások;

*Módosítás*

e) visszavásárlási és fordított visszavásárlási megállapodások, értékpapír-kölcsönzési és -kölcsönvételi megállapodások, ***köztük a nagysebességű kereskedésben való részvétel során létrejött törölt megbízások;***

## **Módosítás 22**

**Irányelvre irányuló javaslat  
2 cikk – 1 bekezdés – 3 a pont (új)**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

***3a. „állampapír-kibocsátó”: a 236/2012/EU rendelet 2. cikke (1) bekezdésének d) pontjában meghatározott állampapír-kibocsátó;***

## **Módosítás 23**

**Irányelvre irányuló javaslat  
2 cikk – 1 bekezdés – 3 a pont (új)**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

***3b. „állampapír”: a 236/2012/EU rendelet 2. cikke (1) bekezdésének f) pontjában meghatározott állampapír;***

## **Módosítás 24**

**Irányelvre irányuló javaslat  
2 cikk – 1 bekezdés – 7 a pont (új)**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

***7a. „gyorsan növekvő kkv-k piaca”: olyan multilaterális kereskedési rendszer, amelyet a [MiFID] irányelv 35. cikkével összhangban gyorsan növekvő kkv-piacként jegyeztek be;***

## Módosítás 25

**Irányelvre irányuló javaslat**  
**2 cikk – 1 bekezdés – 12 a pont (új)**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

**12a. „nagysebességű kereskedés”:**  
*pénzügyi eszközökkel olyan sebességgel folytatott algoritmikus kereskedés, amely mellett a megbízások továbbítására, törlésére és módosítására szolgáló mechanizmus fizikai lebonyolítási ideje válik annak meghatározó tényezőjévé, hogy mennyi időt vesz igénybe az utasítás kereskedési hellyel való közlése vagy a tranzakció végrehajtása;*

## Módosítás 26

**Irányelvre irányuló javaslat**  
**2 cikk – 1 bekezdés – 12 b pont (új)**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

**12b. „nagysebességű kereskedési stratégia”:**  
*egy pénzügyi eszközzel saját számlára történő kereskedésre szolgáló kereskedési stratégia, amely nagysebességű kereskedést foglal magában, és a következő jellemzők közül legalább kettővel rendelkezik:*

*i. közös ügyintézési helyről, közvetlen hozzáféréssel vagy közelből (proximity hosting) végzett szolgáltatások igénybevétele;*

*ii. legalább 50%-os napi portfólióforgalmat érint;*

*iii. a törölt megbízások aránya (ideértve a részleges törléseket is) meghaladja a 20%-ot;*

*iv. a nyitott pozíciók többségét még aznap zárják;*

*v. a likviditást biztosító megbízásokra engedményt vagy visszatérítést kínáló kereskedési hellyel lebonnyított megbízások vagy tranzakciók több mint*

## Módosítás 27

### Irányelvre irányuló javaslat 2 cikk – 2 bekezdés

#### *A Bizottság által javasolt szöveg*

(2) Az (1) bekezdés 2. pontjának a), b), c) és e) alpontjában említett műveletek mindegyike egyetlen pénzügyi tranzakciót eredményezőnek minősül. A d) pontban említett minden csere két pénzügyi tranzakciót eredményezőnek minősül. Az (1) bekezdés 2. pontjának a)-e) alpontjában említett műveletek minden lényeges módosítása az eredeti művelettel azonos típusú új műveletnek minősül. A módosítás mindenekelőtt akkor minősül lényegesnek, ha legalább egyik fél felváltásával jár, ha módosul a művelet tárgya vagy hatálya, beleértve az időbeli hatályát, vagy módosul a megállapodás szerinti ellenérték, vagy ha az eredeti művelet a módosítás szerinti megkötés esetén magasabb adót vont volna maga után.

#### *Módosítás*

(2) Az (1) bekezdés 2. pontjának a), b), c) és e) alpontjában említett műveletek mindegyike egyetlen pénzügyi tranzakciót eredményezőnek minősül. A d) pontban említett minden csere két pénzügyi tranzakciót eredményezőnek minősül. Az (1) bekezdés 2. pontjának a)–e) alpontjában említett műveletek minden lényeges módosítása az eredeti művelettel azonos típusú új műveletnek minősül. A módosítás mindenekelőtt akkor minősül lényegesnek, ha legalább az egyik fél felváltásával jár, ha módosul a művelet tárgya vagy hatálya, beleértve az időbeli hatályát, vagy módosul a megállapodás szerinti ellenérték, vagy ha az eredeti művelet a módosítás szerinti megkötés esetén magasabb adót vont volna maga után. ***Központi szerződő fél vagy másik elszámolóház vagy elszámolási rendszer üzemeltetője, illetve interoperábilis rendszerek által klíring vagy elszámolás céljából a 98/26/EK irányelvnek megfelelően végzett bármely tranzakciómegújítás nem számít az ezen bekezdés értelmében vett lényeges módosításnak.***

#### *Indokolás*

*A központi szerződő felek és az elszámolóházak elszámolással kapcsolatos funkciójának pontosítása.*

## Módosítás 28

### Irányelvre irányuló javaslat

2 cikk – 3 bekezdés – d pont

*A Bizottság által javasolt szöveg*

d) ha a pénzügyi tranzakciók éves átlagos értéke két egymást követő naptári évben nem haladja meg a 78/660/EGK irányelv 28. cikkében meghatározottak szerinti teljes átlagos éves nettó árbevétel **ötven százalékát**, az érintett vállalkozás, intézmény, szerv vagy személy jogosult arra, hogy kérésre ne tekintsék, vagy a továbbiakban ne tekintsék pénzügyi intézménynek.

*Módosítás*

d) ha a pénzügyi tranzakciók éves átlagos értéke két egymást követő naptári évben nem haladja meg a 78/660/EGK irányelv 28. cikkében meghatározottak szerinti teljes átlagos éves nettó árbevétel **20%-át**, az érintett vállalkozás, intézmény, szerv vagy személy jogosult arra, hogy kérésre ne tekintsék, vagy a továbbiakban ne tekintsék pénzügyi intézménynek.

## Módosítás 29

### Irányelvre irányuló javaslat

2 cikk – 3 bekezdés – d a pont (új)

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

**da) a pénzügyi tranzakciók e pontban említett átlagos éves értékének kiszámításakor nem kell figyelembe venni azokat a nem tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket érintő pénzügyi tranzakciókat, amelyek teljesítik a 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a közvetett elszámolási megállapodásokról, az elszámolási kötelezettségről, a nyilvános jegyzékről, a kereskedési helyszínhez való hozzáférésről, a nem pénzügyi szerződő felekről és a nem központi szerződő fél által elszámolt tőzsdén kívüli származtatott ügyletek tekintetében alkalmazott kockázatcsökkentési technikákról szóló szabályozási technikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló, 2012. december 19-i 2013/149/EU felhatalmazáson alapuló rendelet 10. cikkében említett valamelyik feltételt<sup>1</sup>.**

<sup>1</sup> HL L 52., 2013.2.23., 11. o.

## Indokolás

*Az európai piaci infrastruktúráról szóló rendelet példája alapján a nem pénzügyi üzleti tevékenységével közvetlenül összefüggő kockázatok fedezésére szolgáló pénzügyi tranzakciókat nem veszik figyelembe az átlagos értékek kiszámításánál.*

### Módosítás 30

#### **Irányelvre irányuló javaslat 3 cikk – 1 a bekezdés (új)**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

***(1a) Amennyiben a pénzügyi tranzakciós adót a tizenegy részt vevő tagállamon kívüli egyéb tagállamokban is bevezetik, azt kölcsönös feltételek alapján kell kiterjeszteni a többi tagállamra.***

### Módosítás 31

#### **Irányelvre irányuló javaslat 3 cikk – 2 bekezdés – a pont**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

a) a központi szerződő felek a központi szerződő fél funkciójának ellátásakor;

a) a **98/26/EK irányelvben meghatározott** központi szerződő felek a központi szerződő fél funkciójának ellátásakor, **illetve más elszámolóházak, az elszámoló ügynökök, vagy az elszámolási rendszerek elszámolási funkciójuk ellátásakor, amely funkció magában foglal bármely lehetséges megújítást vagy elszámolást;**

## Indokolás

*A központi szerződő felek és az elszámolóházak elszámolással kapcsolatos funkciójának pontosítása.*

### Módosítás 32

#### **Irányelvre irányuló javaslat 3 cikk – 2 bekezdés – c a pont (új)**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

***ca) kkv-növekedési piacok;***



### **Módosítás 33**

**Irányelvre irányuló javaslat**  
**3 cikk – 2 bekezdés – c b pont (új)**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

*cb) olyan személy, aki a pénzügyi piacokon folyamatosan úgy van jelen, mint aki hajlandó saját számlára kereskedni saját tőkéje ellenében pénzügyi eszközök vételével és eladásával (árjegyző), ha piaci likviditási kínálatot biztosító szereplőként az árjegyző és a pénzügyi tranzakció lebonyolításának helye szerinti szervezett kereskedési helyszín közötti megállapodásban meghatározottaknak megfelelően alapvető funkciót teljesít a lekötött kötvények és részvények tekintetében, amennyiben ez a tranzakció nem része egy nagysebességű kereskedési stratégiának.*

### **Módosítás 34**

**Irányelvre irányuló javaslat**  
**3 cikk – 2 bekezdés – 1 a albekezdés (új)**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

*A Bizottság a 16. cikk értelmében felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogad el azon körülmények meghatározására, amelyek között valamely pénzügyi eszköz e rendelet alkalmazásában lekötöttnek minősül.*

### **Módosítás 35**

**Irányelvre irányuló javaslat**  
**3 cikk – 4 bekezdés – g a pont (új)**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

*ga) pénzügyi eszközzel tulajdonosként való rendelkezésre vonatkozó jog átruházása, valamint valamennyi olyan*

*egyenértékű művelet, amely a pénzügyi eszközhöz társuló kockázat átruházásával jár, és valamely csoporton belüli jogalanyok között vagy valamely decentralizált bankokból álló hálózat jogalanyai között megy végbe, amennyiben az átruházást a nemzeti vagy az uniós jog által meghatározott jogi vagy prudenciális követelmény teljesítése érdekében hajtják végre.*

## Módosítás 36

**Irányelvre irányuló javaslat**  
**4 cikk – 1 bekezdés – e a pont (új)**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

*ea) a c) pontnak megfelelően valamely tagállamban letelepedett intézmény fióktelepe;*

## Módosítás 37

**Irányelvre irányuló javaslat**  
**4 cikk – 1 bekezdés – g pont**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

g) az adott tagállam területén kibocsátott strukturált termékkel vagy a 2004/39/EK irányelv I. mellékletének C. szakaszában említett pénzügyi eszközök valamelyikével – **az adott szakasz 4-10. pontjában említett, nem szervezett platformon kereskedett eszközök kivételével** - folytatott pénzügyi tranzakcióban saját számlára vagy más személy számlájára eljárva szerződő fél, illetve a tranzakció szerződő fele nevében jár el.

g) az adott tagállam területén kibocsátott strukturált termékkel vagy a 2004/39/EK irányelv I. mellékletének C. szakaszában említett pénzügyi eszközök valamelyikével folytatott pénzügyi tranzakcióban saját számlára vagy más személy számlájára eljárva szerződő fél, illetve a tranzakció szerződő fele nevében jár el.

### *Indokolás*

*E javaslatok célja annak biztosítása, hogy valamennyi származtatott eszköz – a 2004/39/EK irányelv I. melléklete C. szakaszának 4–10. pontjában említett eszközöket is ideértve – a kibocsátás elvének hatálya alá tartozzon.*

## Módosítás 38

### Irányelvre irányuló javaslat 4 cikk – 2 a bekezdés (új)

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

***(2a) Ennek az irányelvnek az alkalmazásában a pénzügyi eszközt akkor kell valamely részt vevő tagállam területén kibocsátottnak tekinteni, ha az alábbi feltételek bármelyike teljesül:***

***a) az eszköz letét vagy letéthez kapcsolódó derivatíva, és a letét kibocsátójának székhelye az adott tagállamban található;***

***b) az eszköz az a) pontban említettől különböző derivatíva, amelynek szervezett platformon történő kereskedelme engedélyezett, és az e platformhoz tartozó rendszerek keretében folytatott kereskedelemre az adott tagállam jogszabályai vonatkoznak;***

***c) az eszköz az a) és a b) pontban említettektől különböző, – a 98/26/EK irányelvnek megfelelően – a központi szerződő fél, illetve egy más elszámolóházak vagy elszámoló ügynök által elszámolt pénzügyi eszköz, amennyiben az érintett központi szerződő félre vagy rendszerre az adott tagállam jogszabályai vonatkoznak;***

***d) az eszköz az a), b) és c) pontban említettektől különböző pénzügyi eszköz, és a megállapodásra, amelynek keretében az érintett pénzügyi eszközzel lebonyolították a tranzakciót, az adott tagállam jogszabályai vonatkoznak;***

***e) az eszköz strukturált eszköz, és eszközfedezete értékének legalább 50%-át olyan pénzügyi eszközök adják, amelyeket egy részt vevő tagállamban bejegyzett jogi személy bocsátott ki.***

#### *Indokolás*

*Meg kell határozni, különösen pedig ki kell szélesíteni a pénzügyi eszközök, derivatívák és strukturált eszközök kibocsátásának fogalmát, hogy az az érintett pénzügyi eszközök kibocsátásához kapcsolódó valamennyi esetet magában foglalja.*

## Módosítás 39

### Irányelvre irányuló javaslat 4 a cikk (új)

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

#### **4a. cikk**

#### **Jogcímrüházás**

**1. Az a pénzügyi tranzakció, amelyre nem vetettek ki pénzügyi tranzakciós adót, jogilag érvényesíthetetlennek tekintendő, és nem jár az alapul szolgáló eszköz jogcímének átruházásával.**

**2. Az a pénzügyi tranzakció, amelyre nem vetettek ki pénzügyi tranzakciós adót, a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, központi szerződő felekről és kereskedési adattárakról szóló, 2012. július 4-i 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet<sup>1</sup> rendelkezései alapján nem teljesíti a központi elszámolás feltételeit, sem a hitelintézetek és a befektetési vállalkozások prudenciális követelményeiről szóló, 2013. június 27-i 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (CRR) szerinti tőkemegfelelési követelmények feltételeit.**

**3. A fizetés elszámolásában közreműködő elszámoló ügynökök részvételével vagy anélkül működő automatikus elektronikus fizetési rendszerek esetében a tagállami adóhatóságok létrehozhatják a pénzügyi tranzakciós adó beszedésének és a jogcímek átruházására vonatkozó igazolások automatikus elektronikus rendszerét.**

---

<sup>1</sup> HL L 201., 2012.7.27., 1. o.

#### *Indokolás*

*Az adókikerülés kockázatának csökkentése érdekében a pénzügyi tranzakciós adónak egy olyan rendszert kell maga után vonnia, amely biztosítja, hogy amennyiben az adót nem fizetik meg, az eszköz megvásárlására vagy eladására vonatkozó szerződés végrehajthatatlannak minősüljön. E rendszer szerint az adózatlan eszközt nem lehetne központilag elszámolni, ami az*

adókiátszónak többszörösen annyiba kerülne, mint az adó megfizetése.

## Módosítás 40

### Irányelvre irányuló javaslat

#### 9 cikk – 2 bekezdés – 2 albekezdés

*A Bizottság által javasolt szöveg*

Az adókulcsok **nem lehetnek alacsonyabbak a következőknél:**

a) a 6. cikkben említett pénzügyi tranzakciók esetében 0,1 %;

b) a 7. cikkben említett pénzügyi tranzakciók esetében 0,01 %.

*Módosítás*

Az adókulcsok **a következők:**

a) a 6. cikkben említett pénzügyi tranzakciók esetében 0,1 %, **kivéve a 2. cikk (1) bekezdésének 5. pontjában hivatkozott, legfeljebb három hónap futamidejű pénzügyi tranzakciók esetében;**

b) a 7. cikkben említett pénzügyi tranzakciók esetében 0,01 %;

**ba) a 2. cikk (1) bekezdésének 5. pontjában hivatkozott, legfeljebb három hónap futamidejű pénzügyi tranzakciók esetében 0,01 %.**

#### *Indokolás*

*Annak elkerülése érdekében, hogy torzuljon a megerősített együttműködés keretében megvalósított pénzügyi tranzakciós adó közös rendszere, az alkalmazandó kulcsok mértékének egységesnek kell lennie.*

## Módosítás 41

### Irányelvre irányuló javaslat

#### 9 cikk – 3 a bekezdés (új)

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

**(3a) A (3) bekezdés ellenére a részt vevő tagállamok a 6. és a 7. cikkben említett tőzsdén kívüli pénzügyi tranzakciókra a (2) bekezdésben meghatározottnál magasabb adókulcsot alkalmaznak. A 149/2013/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet 10. cikkében meghatározott, olyan tőzsdén kívüli származtatott ügyletekkel kapcsolatos pénzügyi tranzakciók, amelyekről objektíven mérhető adatok alapján megállapítható, hogy csökkentik a**

***kockázatokat, nem tartozhatnak e magasabb adókulcs hatálya alá.***

#### Indokolás

*A tőzsdén kívüli tranzakciókkal szemben a szabályozott kereskedési helyek használatának erősítése céljából a tőzsdén kívüli tranzakciókra magasabb adókulcsot kell kivetni. Ez kiegészítené a kereskedés szabályozott, ellenőrzött és átláthatóbb piacokra való áttételére irányuló uniós erőfeszítéseket, és ezt az EP is kifejtette állásponytjában (2012. május 23.). A reálgazdaságot szolgáló, fedezeti ügyletként felhasznált tőzsdén kívüli származtatott ügyletek hozzájárulnak a kockázatok csökkentéséhez, és ezekre ezért nem vonatkozhat ez a magasabb kulcs.*

#### Módosítás 42

##### **Irányelvre irányuló javaslat 11 cikk – 2 bekezdés**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

(2) A Bizottság a 16. cikkkel összhangban felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat **fogadhat** el, amelyek meghatározzák a részt vevő tagállamok által az (1) bekezdés értelmében hozandó intézkedéseket.

*Módosítás*

(2) A Bizottság a 16. cikkkel összhangban felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat **fogad** el, amelyek meghatározzák a részt vevő tagállamok által az (1) bekezdés értelmében hozandó intézkedéseket.

#### Indokolás

*Kívánatos a nyilvántartásba vételi, számviteli és adatszolgáltatási kötelezettségek összehangolása a pénzügyi tranzakciós adó adóhatóságok részére való tényleges megfizetésének biztosítása érdekében.*

#### Módosítás 43

##### **Irányelvre irányuló javaslat 11 cikk – 5 bekezdés – második albekezdés**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

A Bizottság az esedékes pénzügyi tranzakciós adó beszedésének egységes módszereit előíró végrehajtási jogi aktusokat **fogadhat** el. Ezeket a végrehajtási jogi aktusokat a 18. cikk (2) bekezdésében említett vizsgálóbizottsági eljárás keretében kell elfogadni.

*Módosítás*

A Bizottság az esedékes pénzügyi tranzakciós adó beszedésének egységes módszereit **és az adócsalás, az adókijátszás és az agresszív adótervezés megelőzését** előíró végrehajtási jogi aktusokat **fogad** el. **A tagállamok további intézkedéseket fogadhatnak el.** Ezeket a végrehajtási jogi aktusokat a 18. cikk (2) bekezdésében említett vizsgálóbizottsági eljárás keretében kell elfogadni.

## Indokolás

*Az esedékes pénzügyi tranzakciós adó beszedésére alkalmazott módszereknek egységeseknek kell lenniük a pénzügyi tranzakciós adó stabilitása érdekében.*

### Módosítás 44

#### Irányelvre irányuló javaslat 11 cikk – 6 a bekezdés (új)

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

***(6a) A pénzügyi tranzakciós adó bevezetése révén az adóhatóságokra háruló adminisztrációs terhet a lehető legalacsonyabb szinten kell tartani. E célból a Bizottságnak szorgalmaznia kell a nemzeti adóhatóságok együttműködését.***

### Módosítás 45

#### Irányelvre irányuló javaslat 11 cikk – 6 b bekezdés (új)

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

***(6b) A tagállamok évente, intézménytípusonként bontva bejelentik a Bizottságnak és az Eurostatnak azokat a tranzakciós mennyiségeket, amelyek alapján bevételt szedtek be, és közzéteszik ezt az információt.***

### Módosítás 46

#### Irányelvre irányuló javaslat 12 cikk – 1 bekezdés

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

A részt vevő tagállamok intézkedéseket fogadnak el az adócsalás és **adókikerülés** megelőzése céljából.

A részt vevő tagállamok intézkedéseket fogadnak el az adócsalás, **adókijátszás** és **az agresszív adótervezés** megelőzése céljából.

## Módosítás 47

### Irányelvre irányuló javaslat 15 a cikk (új)

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

**1. A Bizottság valamennyi tagállam, a Bizottság, az EKB és az ESMA képviselőiből álló szakértői munkacsoportot (a pénzügyi tranzakciós adóval foglalkozó bizottság) hoz létre, hogy segítsen a részt vevő tagállamoknak ezen irányelv eredményes végrehajtásában, megelőzze az adócsalást, az adókijátszást és az agresszív adótervezést, valamint megőrizze a belső piac sértetlenségét.**

**2. A pénzügyi tranzakciós adóval foglalkozó bizottság értékeli ezen irányelv hatékony végrehajtását és a belső piacra gyakorolt hatásokat, valamint felderíti az adókikerülés módjait – a 14. cikkben meghatározott visszaélésszerű ügyleteket is ideértve – annak érdekében, hogy adott esetben ellenintézkedéseket javasoljon, teljes mértékben alkalmazva az adózásra és a pénzügyi szolgáltatások szabályozására vonatkozó uniós jogot, valamint a nemzetközi szervezetek által az adóügyi együttműködés céljából létrehozott eszközöket.**

**3. A pénzügyi tranzakciós adó hatékony végrehajtásával kapcsolatos kérdések értékelése érdekében a részt vevő tagállamok a pénzügyi tranzakciós adóval foglalkozó bizottságon belül a képviselőikből álló albizottságot hozhatnak létre. Az albizottság kizárólag olyan ügyekért felelhet, amelyek a pénzügyi tranzakciós adó hatékony végrehajtása tekintetében nem érintik a részt nem vevő tagállamokat.**

## Módosítás 48

### Irányelvre irányuló javaslat 16 cikk – 2 bekezdés



*A Bizottság által javasolt szöveg*

(2) A 11. cikk (2) bekezdésében említett felhatalmazás a **19.** cikkben említett időponttól számított, határozatlan időtartamra szól.

*Módosítás*

(2) A 11. cikk (2) bekezdésében említett felhatalmazás a **21.** cikkben említett időponttól számított, határozatlan időtartamra szól.

**Módosítás 49**

**Irányelvre irányuló javaslat  
16 cikk – 3 bekezdés**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

(3) A Tanács bármikor visszavonhatja a 11. cikk (2) bekezdésben említett felhatalmazást. A visszavonásról szóló határozat megszünteti az abban meghatározott felhatalmazást. A határozat az Európai Unió Hivatalos Lapjában való kihirdetését követő napon, vagy a benne megjelölt későbbi időpontban lép hatályba. A határozat nem érinti a már hatályban lévő, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok érvényességét.

*Módosítás*

(3) **Az Európai Parlament vagy** a Tanács bármikor visszavonhatja a 11. cikk (2) bekezdésben említett felhatalmazást. A visszavonásról szóló határozat megszünteti az abban meghatározott felhatalmazást. A határozat az Európai Unió Hivatalos Lapjában való kihirdetését követő napon, vagy a benne megjelölt későbbi időpontban lép hatályba. A határozat nem érinti a már hatályban lévő, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok érvényességét.

**Módosítás 50**

**Irányelvre irányuló javaslat  
16 cikk – 4 bekezdés**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

(4) A Bizottság a felhatalmazáson alapuló jogi aktus elfogadását követően haladéktalanul értesíti arról a Tanácsot.

*Módosítás*

(4) A Bizottság a felhatalmazáson alapuló jogi aktus elfogadását követően haladéktalanul **és egyidejűleg** értesíti arról **az Európai Parlamentet és** a Tanácsot.

**Módosítás 51**

**Irányelvre irányuló javaslat  
16 cikk – 5 bekezdés**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

(5) A 11. cikk (2) bekezdése alapján

*Módosítás*

(5) A 11. cikk (2) bekezdése alapján

elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktus csak akkor lép hatályba, ha az azt követő két hónapon belül, hogy a Bizottság tájékoztatta a jogi aktusról, a Tanács nem emel ellene kifogást, illetve ha a Tanács ezt az időpontot megelőzően arról tájékoztatja a Bizottságot, hogy nem emel kifogást. A Tanács kezdeményezésére ezen időtartam 2 hónappal meghosszabbodik.

elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktus csak akkor lép hatályba, ha az azt követő két hónapon belül, hogy a Bizottság tájékoztatta a jogi aktusról, **sem az Európai Parlament, sem** a Tanács nem emel ellene kifogást, illetve ha **az Európai Parlament és** a Tanács ezt az időpontot megelőzően **egyenként** arról tájékoztatja a Bizottságot, hogy nem emel kifogást. **Az Európai Parlament vagy** a Tanács kezdeményezésére ezen időtartam 2 hónappal meghosszabbodik.

#### *Indokolás*

*Ez a módosítás visszaállítja a Parlamentet az EUMSZ 290. cikkével összhangban megillető előjogokat és a felhatalmazáson alapuló jogi aktusokról szóló közös megállapodásban szereplő szabványos „a. cikket”. A módosítás emellett helyesíti a hatálybalépés napjára vonatkozó, (2) bekezdésben szereplő utalást.*

#### **Módosítás 52**

##### **Irányelvre irányuló javaslat 19 cikk – 1 albekezdés**

###### *A Bizottság által javasolt szöveg*

(1) A Bizottság **ötévenként**, illetve első alkalommal 2016. **december 31-ig** az ezen irányelv alkalmazásáról szóló jelentést terjeszt a Tanács elé, amelyet adott esetben javaslattal egészít ki.

###### *Módosítás*

(1) A Bizottság **háromévenként**, illetve első alkalommal 2016 **decemberéig** az ezen irányelv alkalmazásáról szóló jelentést terjeszt **az Európai Parlament és** a Tanács elé, amelyet adott esetben javaslattal egészít ki.

#### **Módosítás 53**

##### **Irányelvre irányuló javaslat 19 cikk – 2 bekezdés**

###### *A Bizottság által javasolt szöveg*

Ebben a jelentésben a Bizottság megvizsgálja legalább a pénzügyi tranzakciós adónak a belső piac megfelelő működésére, a pénzügyi piacokra és a reálgazdaságra gyakorolt hatását, valamint figyelembe veszi a pénzügyi ágazat megadóztatásának nemzetközi összefüggésben történő előrehaladását.

###### *Módosítás*

Ebben a jelentésben a Bizottság megvizsgálja legalább a pénzügyi tranzakciós adónak a belső piac megfelelő működésére, a pénzügyi piacokra és a reálgazdaságra gyakorolt hatását, valamint figyelembe veszi a pénzügyi ágazat megadóztatásának nemzetközi összefüggésben történő előrehaladását. **E**

*vizsgálat eredményei alapján elvégzik a szükséges kiigazításokat.*

#### **Módosítás 54**

**Irányelvre irányuló javaslat  
19 cikk – 2 a bekezdés (új)**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

*A Bizottság továbbá értékeli bizonyos rendelkezések – például a pénzügyi tranzakciós adó nyugdíjalapok szempontjából való megfelelő hatályára és adókulcsára vonatkozó rendelkezések – hatását, kellő figyelmet szentelve a különböző kockázati profiloknak és üzleti modelleknek.*

#### **Módosítás 55**

**Irányelvre irányuló javaslat  
20 cikk – 1 bekezdés – 2 a albekezdés (új)**

*A Bizottság által javasolt szöveg*

*Módosítás*

*A 2. cikk (1) bekezdésének 3a. pontjában említett eszközök esetében a 9. cikk (2) bekezdésének a) pontjában említett adókulcs 2017. január 1-ig 0,05%.*

*A 2. cikk (1) bekezdése 8. pontjának f) alpontjában említett intézmények esetében a 9. cikk (2) bekezdésének a) pontjában említett adókulcs 0,05%, és a 9. cikk (2) bekezdésének b) pontjában említett adókulcs 0,005% 2017. január 1-ig.*