Euroopa Parlament
2019-2024

Majandus- ja rahanduskomisjon

2021/0376(COD)

16.5.2022

***I
RAPORTI PROJEKT

ettepaneku kohta võtta vastu Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv, millega muudetakse direktiive 2011/61/EL ja 2009/65/EÜ seoses ülesannete delegeerimise kokkulepete, likviidsusriski juhtimise, järelevalvelise aruandluse, depositooriumi- ja hoidmisteenuste osutamise ning alternatiivsete investeerimisfondide poolt laenude väljastamisega
(COM(2021)0721 – C9-0439/2021 – 2021/0376(COD))

Majandus- ja rahanduskomisjon

Raportöör: Isabel Benjumea

Kasutatud tähised

*	nõuandemenetlus
***	nõusolekumenetlus
***I	seadusandlik tavamenetlus (esimene lugemine)
***II	seadusandlik tavamenetlus (teine lugemine)
***III	seadusandlik tavamenetlus (kolmas lugemine)

(Märgitud menetlus põhineb õigusakti eelnõus esitatud õiguslikul alusel.)

Õigusakti eelnõu muudatusettepanekud

Kahes veerus esitatud Euroopa Parlamendi muudatusettepanekud

Välja jäetav tekst on märgistatud vasakpoolses veerus ***paksus kaldkirjas.*** Teksti asendamine on märgistatud mõlemas veerus ***paksus kaldkirjas***. Uus tekst on märgistatud parempoolses veerus ***paksus kaldkirjas***.

Iga muudatusettepaneku päise esimene ja teine rida osutavad läbivaadatava õigusakti eelnõu asjaomasele tekstiosale. Kui muudatusettepanek puudutab kehtivat õigusakti, mida õigusakti eelnõus soovitakse muuta, märgitakse päises lisaks kolmandale reale viide kehtivale õigusaktile ja neljandale reale viide muudetavale sättele.

Konsolideeritud tekstina esitatud Euroopa Parlamendi muudatusettepanekud

Uued tekstiosad on märgistatud ***paksus kaldkirjas***. Välja jäetud tekstiosad on tähistatud sümboliga ▌ või läbi kriipsutatud. Teksti asendamise puhul on uus tekst märgistatud ***paksus kaldkirjas*** ja asendatav tekst kustutatud või läbi kriipsutatud.
Erandina ei tähistata teenistuste tehtud puhtalt tehnilist laadi muudatusi lõpliku teksti vormistamiseks.

SISUKORD

lk

EUROOPA PARLAMENDI SEADUSANDLIKU RESOLUTSIOONI PROJEKT 5

SELETUSKIRI 69

EUROOPA PARLAMENDI SEADUSANDLIKU RESOLUTSIOONI PROJEKT

ettepaneku kohta võtta vastu Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv, millega muudetakse direktiive 2011/61/EL ja 2009/65/EÜ seoses ülesannete delegeerimise kokkulepete, likviidsusriski juhtimise, järelevalvelise aruandluse, depositooriumi- ja hoidmisteenuste osutamise ning alternatiivsete investeerimisfondide poolt laenude väljastamisega
(COM(2021)0721 – C9-0439/2021 – 2021/0376(COD))

(Seadusandlik tavamenetlus: esimene lugemine)

Euroopa Parlament,

– võttes arvesse komisjoni ettepanekut Euroopa Parlamendile ja nõukogule (COM(2021)0721),

– võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingu artikli 294 lõiget 2 ja artiklit 114, mille alusel komisjon esitas ettepaneku Euroopa Parlamendile (C9-0439/2021),

– võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingu artikli 294 lõiget 3,

– võttes arvesse õiguskomisjoni arvamust delegeeritud õigusaktide kasutamise kohta,

– võttes arvesse kodukorra artikleid 59, 40 ja 41,

– võttes arvesse majandus- ja rahanduskomisjoni raportit (A9-0000/2022),

1. võtab vastu allpool toodud esimese lugemise seisukoha;

2. kiidab heaks käesolevale resolutsioonile lisatud Euroopa Parlamendi avalduse;

3. palub komisjonil ettepaneku uuesti Euroopa Parlamendile saata, kui komisjon asendab oma ettepaneku, muudab seda oluliselt või kavatseb seda oluliselt muuta;

4. teeb presidendile ülesandeks edastada Euroopa Parlamendi seisukoht nõukogule ja komisjonile ning liikmesriikide parlamentidele.

Muudatusettepanek 1

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Põhjendus 3

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(3) Selleks et muuta AIFide valitsejate tegevus tõhusamaks, tuleks direktiivi 2011/61/EL artikli 6 lõikes 4 sätestatud lubatud kõrvalteenuste loetelu laiendada, et see hõlmaks võrdlusaluste haldamist, mida reguleeritakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) 2016/1011,[27] ning krediidihaldust, mida reguleeritakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiviga 2021/.../EL[28].	(3) Selleks et muuta AIFide valitsejate tegevus tõhusamaks, tuleks direktiivi 2011/61/EL artikli 6 lõikes 4 sätestatud lubatud kõrvalteenuste loetelu laiendada, et see hõlmaks võrdlusaluste haldamist, mida reguleeritakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) 2016/1011,[27] ning krediidihaldust, mida reguleeritakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiviga 2021/.../EL[28]***, ning muid kõrvalteenuseid, mida ei reguleerita direktiivi 2014/65/EL kohase investeerimisteenusena, millega jätkatakse AIFi valitseja poolt juba osutatavate teenuste osutamist või millega kasutatakse sisepädevust ning mis ei tekita huvide konflikte, mida ei saaks lisareeglitega hallata***.
[27] Euroopa Parlamendi ja nõukogu 8. juuni 2016. aasta määrus (EL) 2016/1011, mis käsitleb indekseid, mida kasutatakse võrdlusalustena finantsinstrumentide ja -lepingute puhul või investeerimisfondide tootluse mõõtmiseks, ning millega muudetakse direktiive 2008/48/EÜ ja 2014/17/EL ning määrust (EL) nr 596/2014 (ELT L 171, 29.6.2016, lk 1–65).	[27] Euroopa Parlamendi ja nõukogu 8. juuni 2016. aasta määrus (EL) 2016/1011, mis käsitleb indekseid, mida kasutatakse võrdlusalustena finantsinstrumentide ja -lepingute puhul või investeerimisfondide tootluse mõõtmiseks, ning millega muudetakse direktiive 2008/48/EÜ ja 2014/17/EL ning määrust (EL) nr 596/2014 (ELT L 171, 29.6.2016, lk 1–65).
[28] ELT C , , lk .	[28] ELT C , , lk .

Or. en

Muudatusettepanek 2

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Põhjendus 4

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(4) Õiguskindluse tagamiseks tuleks täpsustada, et finantsinstrumentidega seotud kõrvalteenuseid osutavate AIFide valitsejate suhtes kohaldatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivis 2014/65/EL[29] sätestatud õigusnorme. Muude varade puhul, mis ei ole finantsinstrumendid, tuleks AIFide valitsejatelt nõuda direktiivi 2011/61/EL nõuete täitmist.	*(Ei puuduta eestikeelset versiooni.)*

[29] Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta direktiiv 2014/65/EL finantsinstrumentide turgude kohta ning millega muudetakse direktiive 2002/92/EÜ ja 2011/61/EL (ELT L 173, 12.6.2014, lk 349).

Or. en

Muudatusettepanek 3

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Põhjendus 6

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(6) Selleks et koostada usaldusväärne ülevaade direktiivi 2011/61/EL artikli 20 kohasest delegeerimisest liidus ning saada teavet tulevaste poliitiliste otsuste või järelevalvemeetmete kujundamiseks, peaksid pädevad asutused esitama Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele (ESMA) delegeerimisteate, kui AIFi valitseja delegeerib kolmandates riikides asuvatele üksustele rohkem AIFi portfelli valitsemise või riskijuhtimise ülesandeid, kui ta ise täidab.	***välja jäetud***

Or. en

Muudatusettepanek 4

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Põhjendus 7

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(7) Teavitamisprotsessi järjekindlaks ühtlustamiseks ülesannete delegeerimise valdkonnas tuleks komisjonile anda õigus võtta Euroopa Liidu toimimise lepingu (edaspidi „ELi toimimise leping“) artikli 290 kohaste delegeeritud õigusaktidega kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 1095/2010[30] artiklitega 10–14 vastu regulatiivsed tehnilised standardid, et täpsustada teavitamisprotsessi standardimiseks AIFide valitsejate ülesannete delegeerimise kokkulepete sisu, vormid ja menetlused. Teate vorm peaks sisaldama andmevälju, millel täpsustatakse riskijuhtimise ja portfelli valitsemise ülesandeid, et teha kindlaks, kas AIFi valitseja on delegeerinud rohkem ülesandeid, kui ta on endale jätnud. Kõnealused regulatiivsed tehnilised standardid tuleks vastu võtta ESMA koostatud eelnõu alusel.	***välja jäetud***
[30] Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 84).	

Or. en

Muudatusettepanek 5

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Põhjendus 7 a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(7a) AIFi ei turusta alati mitte otse AIFi valitseja, vaid üks või mitu turustajat, kes tegutsevad kas AIFi valitseja nimel või enda nimel. Samuti võib esineda juhtumeid, kus AIFi valitseja teadmata turustab fondi sõltumatu finantsnõustaja. Enamiku fondide turustajate suhtes kohaldatakse direktiivi 2014/65/EL või direktiivi 2016/97/EL kohaseid regulatiivseid nõudeid, millega määratakse kindlaks, millised ja kui suured kohustused neil oma klientide vastu on. Seepärast tuleks direktiivis 2011/61/EL arvesse võtta, et turustamiseks kasutatakse eri kordi, ja teha vahet korral, mille kohaselt turustaja tegutseb AIFi valitseja nimel, mida tuleks käsitada ülesannete delegeerimise kokkuleppena, ja korda, mille kohaselt tegutseb turustaja enda nimel ning mis juhul ei tohiks kõnealuses direktiivis sisalduvaid delegeerimist käsitlevaid sätteid kohaldada.

Or. en

Muudatusettepanek 6

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Põhjendus 9

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(9) ***Ühised eeskirjad*** tuleks kehtestada ***ka selleks***, et luua laene väljastavate AIFide jaoks tõhus siseturg, tagada liidus investorite kaitse ühtne tase, võimaldada AIFidel oma tegevust arendada, andes laene kõigis liidu liikmesriikides, ning hõlbustada ELi äriühingute juurdepääsu rahastamisele, mis on kapitaliturgude liidu peamine eesmärk[31]. Võttes aga arvesse kiiresti kasvavat eralaenuturgu, on vaja käsitleda võimalikke mikro- ja	(9) ***Investeerimisfondid, mis annavad laene, võivad olla reaalmajanduse alternatiivse rahastamise allikas. Sellistest fondidest võivad hädavajalikku kapitali saada liidu väikesed ja keskmise suurusega ettevõtjad, kellel on traditsioonilistest laenuallikatest raskem raha saada. Et investoritel oleks liidu turu vastu suurem usaldus, tuleks peale selle tunnustada fondide antud laenude väärtuslikkust. Kuid kuna liikmesriigid***

makrotasandi usaldatavusriske, mida laene väljastavad AIFid võivad põhjustada ja levitada laiemasse finantssüsteemi. Ühtlustada tuleks laene väljastavaid fonde valitsevate AIFide valitsejate suhtes kohaldatavaid õigusnorme, et parandada riskijuhtimist kogu finantsturul ja suurendada läbipaistvust investorite jaoks.	***kohaldavad erinevaid reegleid, millega soodustatakse õiguslikku arbitraaži ja tagatakse investoritele riigiti erinev kaitse, ei saa laene väljastavate AIFide jaoks tõhusat siseturgu tekkida. Seetõttu*** tuleks kehtestada ***ühised reeglid***, et luua laene väljastavate AIFide jaoks tõhus siseturg, tagada liidus investorite kaitse ühtne tase, võimaldada AIFidel oma tegevust arendada, andes laene kõigis liidu liikmesriikides, ning hõlbustada ELi äriühingute juurdepääsu rahastamisele, mis on kapitaliturgude liidu peamine eesmärk[31]. Võttes aga arvesse kiiresti kasvavat eralaenuturgu, on vaja käsitleda võimalikke mikro- ja makrotasandi usaldatavusriske, mida laene väljastavad AIFid võivad põhjustada ja levitada laiemasse finantssüsteemi. Ühtlustada tuleks laene väljastavaid fonde valitsevate AIFide valitsejate suhtes kohaldatavaid õigusnorme, et parandada riskijuhtimist kogu finantsturul ja suurendada läbipaistvust investorite jaoks. ***Tuleks aga meeles pidada, et direktiiviga 2011/61/EL kindlaid investeerimistooteid ei reguleerita.***
[31] Komisjoni teatis Euroopa Parlamendile, nõukogule, Euroopa Majandus- ja Sotsiaalkomiteele ning Regioonide Komiteele „Inimeste ja ettevõtete hüvanguks toimiv kapitaliturgude liit – uus tegevuskava“, COM(2020) 590 final.	[31] Komisjoni teatis Euroopa Parlamendile, nõukogule, Euroopa Majandus- ja Sotsiaalkomiteele ning Regioonide Komiteele „Inimeste ja ettevõtete hüvanguks toimiv kapitaliturgude liit – uus tegevuskava“, COM(2020) 590 final.

Or. en

Muudatusettepanek 7

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Põhjendus 12

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(12) Selleks et piirata huvide konfliktide tekkimist, ei tohiks AIFide valitsejad ega	(12) Selleks et piirata huvide konfliktide tekkimist, ei tohiks AIFide valitsejad ega

nende töötajad ***saada laenu*** laene väljastavatelt AIFidelt, mida nad valitsevad. Samamoodi peaks AIFi depositooriumil ja selle töötajatel ***või*** AIFi valitseja delegeeritud üksusel ja selle töötajatel olema keelatud ***saada*** laenu ***seotud AIFidelt***.	nende töötajad laene väljastavatelt AIFidelt, mida nad valitsevad***, laenu saada***. Samamoodi peaks AIFi depositooriumil ja selle töötajatel ***ning*** AIFi valitseja delegeeritud üksusel ja selle töötajatel ***ning AIFi valitsejaga samasse rühma kuuluvatel üksustel ja nende töötajatel*** olema keelatud ***seotud AIFidelt*** laenu ***saada***.

Or. en

Muudatusettepanek 8

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Põhjendus 13

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(13) Direktiivis 2011/61/EL tuleks tunnistada AIFide õigust laene väljastada ja nende laenudega järelturul kaubelda. ***Selleks et hoiduda moraaliriskist ja tagada AIFide väljastatavate laenude üldine krediidikvaliteet***, ***tuleks selliste laenude suhtes kohaldada riski säilitamise nõudeid***, ***et vältida olukordi, kus*** laene ***väljastatakse*** üksnes nende müümise eesmärgil.	(13) Direktiivis 2011/61/EL tuleks tunnistada AIFide õigust laene väljastada ja nende laenudega järelturul kaubelda. ***AIFid ei tohiks aga järgida väljasta-ja-turusta-investeerimisstrateegiat***, ***see on investeerimisstrateegiat***, ***mille alusel väljastatakse*** laene üksnes nende müümise eesmärgil.

Or. en

Muudatusettepanek 9

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Põhjendus 14

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(14) AIFide pikaajalised ja mittelikviidsed laenud võivad põhjustada likviidsuse mittevastavust, kui avatud struktuuriga AIFid võimaldavad investoritel sageli oma fondiosakuid või aktsiaid tagasi osta. ***Seepärast*** on ***vaja***	(14) AIFide pikaajalised ja mittelikviidsed laenud võivad põhjustada likviidsuse mittevastavust, kui avatud struktuuriga AIFid võimaldavad investoritel sageli oma fondiosakuid või aktsiaid tagasi osta. ***Juhtudeks, kus AIFi***

tähtaegade ümberkujundamisest tulenevaid riske leevendada, kehtestades AIFide väljastavate laenude jaoks kinnise struktuuri, sest kinnised fondid ei oleks tagasivõtmisnõuete suhtes haavatavad ja saaksid hoida väljastatud laene kuni lõpptähtajani.

valitseja ei suuda oma päritoluliikmesriigi pädevatele asutustele tõendada, et AIFi likviidsus on ***kindel, tuleb*** tähtaegade ümberkujundamisest tulenevaid riske ***seetõttu*** leevendada, kehtestades AIFide väljastavate laenude jaoks kinnise struktuuri, sest kinnised fondid ei oleks tagasivõtmisnõuete suhtes haavatavad ja saaksid hoida väljastatud laene kuni lõpptähtajani. ***Et kriteeriumid, mille alusel pädevad asutused saavad kindlaks teha, kas AIF on kõnealusel eesmärgil likviidsust tõendanud, oleksid ühtsed, tuleks komisjonile anda õigus võtta vastavalt Euroopa Liidu toimimise lepingu (ELi toimimise leping) artiklile 290 Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 1095/2010[1a] artiklite 10–14 kohaste delegeeritud õigusaktidega vastu regulatiivsed tehnilised standardid, millega need kriteeriumid kehtestada. Kõnealused regulatiivsed tehnilised standardid tuleks vastu võtta ESMA koostatud eelnõu alusel.***

[1a] Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 84).

Or. en

Muudatusettepanek 10

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Põhjendus 17

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(17) Järelevalvelise aruandluse kohustuste tulevaste muudatuste ettevalmistamisel tuleks AIFide	(17) Järelevalvelise aruandluse kohustuste tulevaste muudatuste ettevalmistamisel tuleks AIFide

valitsejatelt nõutavate andmete ulatust laiendada, kõrvaldades andmepiirangud, mis keskenduvad peamistele tehingutele ja riskipositsioonidele või vastaspooltele. Kui ESMA teeb kindlaks, et portfelli teabe täielik perioodiline avalikustamine järelevalveasutustele on põhjendatud, peaksid direktiivi 2011/61/EL sätted hõlmama aruandluse ulatuse vajalikku laiendamist.	valitsejatelt nõutavate andmete ulatust laiendada, kõrvaldades andmepiirangud, mis keskenduvad peamistele tehingutele ja riskipositsioonidele või vastaspooltele***, ning lisades muude kategooriate andmed, mis tuleb pädevatele asutustele esitada***. Kui ESMA teeb kindlaks, et portfelli teabe täielik perioodiline avalikustamine järelevalveasutustele on põhjendatud, peaksid direktiivi 2011/61/EL sätted hõlmama aruandluse ulatuse vajalikku laiendamist.

Or. en

Muudatusettepanek 11

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Põhjendus 21

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(21) Selleks et mis tahes liikmesriigis asuvatel avatud AIFide valitsejatel oleks võimalik pingelistes turutingimustes tagasivõtmise survega toime tulla, tuleks neile lisaks tagasivõtmise peatamise võimalusele kehtestada nõue, et nad peavad valima lisas sätestatud ühtlustatud nimekirjast vähemalt ühe likviidsuse juhtimise vahendi. Kui AIFi valitseja otsustab likviidsuse juhtimise ***vahendi*** aktiveerida või inaktiveerida, peaks ta sellest teavitama järelevalveasutusi. See võimaldaks järelevalveasutustel paremini käsitleda likviidsuspingete võimalikku ülekanduvat mõju laiemale turule.	(21) Selleks et mis tahes liikmesriigis asuvatel avatud AIFide valitsejatel oleks võimalik pingelistes turutingimustes tagasivõtmise survega toime tulla, tuleks neile lisaks tagasivõtmise peatamise võimalusele kehtestada nõue, et nad peavad valima lisas sätestatud ühtlustatud nimekirjast vähemalt ühe likviidsuse juhtimise vahendi. Kui AIFi valitseja otsustab ***puuduliku likviidsuse korral teatavad*** likviidsuse juhtimise ***vahendid*** aktiveerida või inaktiveerida, peaks ta sellest teavitama järelevalveasutusi. See võimaldaks järelevalveasutustel paremini käsitleda likviidsuspingete võimalikku ülekanduvat mõju laiemale turule.

Or. en

Muudatusettepanek 12

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Põhjendus 23

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(23) Et tagada järjekindel ühtlustamine likviidsusriski juhtimises, mida teostavad avatud fondide valitsejad, tuleks komisjonile anda õigus võtta ELi toimimise lepingu artikli 290 kohaste delegeeritud õigusaktidega kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 1095/2010[42] artiklitega 10–14 vastu regulatiivsed tehnilised standardid, et täpsustada turu ja järelevalve ühtlustamise hõlbustamiseks likviidsuse juhtimise vahendite valimise ja kasutamise protsessi. Kõnealused regulatiivsed tehnilised standardid tuleks vastu võtta ESMA koostatud eelnõu alusel.	(23) Et tagada järjekindel ühtlustamine likviidsusriski juhtimises, mida teostavad avatud fondide valitsejad, tuleks komisjonile anda õigus võtta ELi toimimise lepingu artikli 290 kohaste delegeeritud õigusaktidega kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 1095/2010[42] artiklitega 10–14 vastu regulatiivsed tehnilised standardid, et täpsustada turu ja järelevalve ühtlustamise hõlbustamiseks likviidsuse juhtimise vahendite valimise ja kasutamise protsessi. Kõnealused regulatiivsed tehnilised standardid tuleks vastu võtta ESMA koostatud eelnõu alusel. ***Standardites tuleks arvesse võtta, et esmane vastutus likviidsusriski juhtimise eest jääb AIFi valitsejale.***
[42] Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 84).	[42] Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 84).

Or. en

Muudatusettepanek 13

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Põhjendus 24

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(24) Investorite kaitse tagamiseks ***ja*** finantsstabiilsuse riskide ***käsitlemiseks*** peaks pädevatel asutustel olema ***võimalik*** nõuda, et avatud fondi valitseja aktiveeriks või inaktiveeriks asjakohase likviidsuse juhtimise vahendi.	(24) Investorite kaitse tagamiseks finantsstabiilsuse riskide ***korral*** peaks pädevatel asutustel olema ***erandkorras ja pärast asjaomase fondivalitsejaga konsulteerimist õigus*** nõuda, et avatud fondi valitseja aktiveeriks või inaktiveeriks

asjakohase likviidsuse juhtimise vahendi.

Or. en

Muudatusettepanek 14

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Põhjendus 28

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(28) Selleks et toetada järelevalvealast ühtsust delegeerimise valdkonnas, peaks ESMA koostama järelevalvetavade vastastikuse eksperdihinnangu, pöörates erilist tähelepanu fiktiivsete äriühingute loomise vältimisele. ESMA ***vastastikuste eksperdihinnangute*** analüüsi võetakse arvesse käesoleva direktiiviga vastu võetud meetmete läbivaatamisel ning see annab Euroopa Parlamendile, nõukogule ja komisjonile teavet mis tahes täiendavate meetmete kohta, mida võib olla vaja direktiivis 2011/61/EL sätestatud delegeerimiseeskirjade tõhususe toetamiseks.	(28) Selleks et toetada järelevalvealast ühtsust delegeerimise valdkonnas, peaks ESMA koostama järelevalvetavade vastastikuse eksperdihinnangu, pöörates erilist tähelepanu fiktiivsete äriühingute loomise vältimisele. ESMA ***vastastikuse eksperdihinnangu*** analüüsi võetakse arvesse käesoleva direktiiviga vastu võetud meetmete läbivaatamisel ning see annab Euroopa Parlamendile, nõukogule ja komisjonile teavet mis tahes täiendavate meetmete kohta, mida võib olla vaja direktiivis 2011/61/EL sätestatud delegeerimiseeskirjade tõhususe toetamiseks.

Or. en

Muudatusettepanek 15

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Põhjendus 28 a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(28a) Eurofondi ei turusta alati mitte otse eurofondi valitseja, vaid üks või mitu turustajat, kes tegutsevad kas eurofondi valitseja nimel või enda nimel. Samuti võib esineda juhtumeid, kus eurofondi valitseja teadmata turustab fondi sõltumatu finantsnõustaja. Enamiku fondide turustajate suhtes kohaldatakse direktiivi 2014/65/EL või direktiivi

2016/97/EL kohaseid regulatiivseid nõudeid, millega määratakse kindlaks, millised ja kui suured kohustused neil oma klientide vastu on. Seepärast tuleks direktiivis 2009/65/EÜ arvesse võtta, et turustamiseks kasutatakse eri kordi, ja teha vahet korral, mille kohaselt turustaja tegutseb eurofondi valitseja nimel, mida tuleks käsitada ülesannete delegeerimise kokkuleppena, ja korda, mille kohaselt tegutseb turustaja enda nimel ning mis juhul ei tohiks kõnealuses direktiivis sisalduvaid delegeerimist käsitlevaid sätteid kohaldada.

Or. en

Muudatusettepanek 16

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Põhjendus 29

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(29) Mõnel kontsentreeritud turul on vajaka depositooriumiteenuste konkurentsipõhisest osutamisest. Selleks et lahendada teenuseosutajate nappuse probleem, mis võib suurendada AIFide valitsejate kulusid ja vähendada AIFide turu tõhusust, peaks pädevatel asutustel olema võimalik lubada AIFide valitsejatel või AIFidel hankida teistes liikmesriikides asuvaid depositooriumiteenuseid, kuni komisjon hindab direktiivi 2011/61/EL läbivaatamise raames, kas oleks asjakohane kavandada meetmed lõimituma turu saavutamiseks.	(29) Mõnel kontsentreeritud turul on vajaka depositooriumiteenuste konkurentsipõhisest osutamisest. Selleks et lahendada teenuseosutajate nappuse probleem, mis võib suurendada AIFide valitsejate kulusid ja vähendada AIFide turu tõhusust, peaks pädevatel asutustel olema võimalik lubada AIFide valitsejatel või AIFidel hankida teistes liikmesriikides asuvaid depositooriumiteenuseid, kuni komisjon hindab direktiivi 2011/61/EL läbivaatamise raames, kas oleks asjakohane kavandada meetmed lõimituma turu saavutamiseks. ***Läbivaatamise raames peaks komisjon tegema põhjaliku uuringu, milles analüüsib, millised eelised ja riskid kaasneksid eelkõige seoses kulude vähenemisega, kui kehtestada liidu depositooriumi tegevusluba, mille tulemusel tekiks õigus valida teistest liikmesriikidest pärit konkurentsivõimelisemad depositooriumiteenused ja suurendataks***

fondivalitsejate valikuvõimalusi.

Or. en

Muudatusettepanek 17

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Põhjendus 31

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(31) Investorite paremaks kaitsmiseks tuleks teabevoogu AIFide valitsejatelt AIFide investoritele suurendada. Selleks et AIFi investorid saaksid paremini jälgida ***investeerimisfondi kulusid***, peaksid AIFide valitsejad ***määrama kindlaks tasud, mida AIFi valitseja või tema sidusettevõtjad peavad maksma, ning*** esitama perioodiliselt aruandeid kõigi tasude ja maksete kohta, mis on otseselt või kaudselt AIFile ***või mõnele tema investeeringule*** määratud. Ka tuleks AIFide valitsejatelt nõuda, et nad esitaksid investoritele aruande väljastatud laenude portfelli koosseisu kohta.	(31) Investorite paremaks kaitsmiseks tuleks teabevoogu AIFide valitsejatelt AIFide investoritele suurendada. Selleks et AIFi investorid saaksid ***investeerimisfondi kulusid*** paremini jälgida, peaksid AIFide valitsejad esitama perioodiliselt aruandeid kõigi tasude ja maksete kohta, mis on otseselt või kaudselt AIFile määratud. Ka tuleks AIFide valitsejatelt nõuda, et nad esitaksid investoritele aruande väljastatud laenude portfelli koosseisu kohta.

Or. en

Muudatusettepanek 18

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Põhjendus 38

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(38) Selleks et koostada usaldusväärne ülevaade direktiivi 2009/65/EÜ artikli 13 kohasest delegeerimisest liidus ning saada teavet tulevaste poliitiliste otsuste või järelevalvemeetmete kujundamiseks, peaksid pädevad asutused esitama ESMA-le delegeerimisteate, kui eurofondi valitseja delegeerib kolmandates riikides asuvatele üksustele rohkem portfelli	***välja jäetud***

valitsemise või riskijuhtimise ülesandeid, kui ta ise täidab.

Or. en

Muudatusettepanek 19

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Põhjendus 39

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(39) Teavitamisprotsessi järjekindlaks ühtlustamiseks ülesannete delegeerimise valdkonnas tuleks komisjonile anda õigus võtta ELi toimimise lepingu artikli 290 kohaste delegeeritud õigusaktidega kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 1095/2010[45] artiklitega 10–14 vastu regulatiivsed tehnilised standardid, et täpsustada teavitamisprotsessi standardimiseks eurofondide ülesannete delegeerimise kokkulepete sisu, vormid ja menetlused. Teate vorm peaks sisaldama andmevälju, millel täpsustatakse riskijuhtimise ja portfelli valitsemise ülesandeid, et teha kindlaks, kas eurofondi valitseja on delegeerinud rohkem ülesandeid, kui ta on endale jätnud. Kõnealused regulatiivsed tehnilised standardid tuleks vastu võtta ESMA koostatud eelnõu alusel.	***välja jäetud***

[45] Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 84).

Or. en

Muudatusettepanek 20

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Põhjendus 42

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(42) Selleks et mis tahes liikmesriigis asuvatel eurofondide valitsejatel oleks võimalik pingelistes turutingimustes tagasivõtmise survega toime tulla, tuleks neile lisaks tagasivõtmise peatamise võimalusele kehtestada nõue, et nad peavad valima lisas sätestatud ühtlustatud nimekirjast vähemalt ühe likviidsuse juhtimise vahendi. Kui ***fondivalitseja*** otsustab likviidsuse juhtimise ***vahendi*** aktiveerida või inaktiveerida, peaks ta sellest teavitama järelevalveasutusi. See võimaldaks järelevalveasutustel paremini käsitleda likviidsuspingete võimalikku ülekanduvat mõju laiemale turule.	(42) Selleks et mis tahes liikmesriigis asuvatel eurofondide valitsejatel oleks võimalik pingelistes turutingimustes tagasivõtmise survega toime tulla, tuleks neile lisaks tagasivõtmise peatamise võimalusele kehtestada nõue, et nad peavad valima lisas sätestatud ühtlustatud nimekirjast vähemalt ühe likviidsuse juhtimise vahendi. Kui ***eurofondi valitseja*** otsustab ***puuduliku likviidsuse korral teatavad*** likviidsuse juhtimise ***vahendid*** aktiveerida või inaktiveerida, peaks ta sellest teavitama järelevalveasutusi. See võimaldaks järelevalveasutustel paremini käsitleda likviidsuspingete võimalikku ülekanduvat mõju laiemale turule.

Or. en

Muudatusettepanek 21

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Põhjendus 44

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(44) Investorite kaitse tagamiseks ***ja*** finantsstabiilsuse riskide ***käsitlemiseks*** peaks pädevatel asutustel olema ***võimalik*** nõuda, et eurofondi valitseja aktiveeriks või inaktiveeriks asjakohase likviidsuse juhtimise vahendi.	(44) Investorite kaitse tagamiseks finantsstabiilsuse riskide ***korral*** peaks pädevatel asutustel olema ***erandkorras ja pärast asjaomase fondivalitsejaga konsulteerimist õigus*** nõuda, et eurofondi valitseja aktiveeriks või inaktiveeriks asjakohase likviidsuse juhtimise vahendi.

Or. en

Muudatusettepanek 22

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Põhjendus 45

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(45) Et tagada järjekindel ühtlustamine likviidsusriski juhtimises, mida teostavad eurofondide valitsejad, tuleks komisjonile anda õigus võtta ELi toimimise lepingu artikli 290 kohaste delegeeritud õigusaktidega kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 1095/2010[48] artiklitega 10–14 vastu regulatiivsed tehnilised standardid, et täpsustada turu ja järelevalve ühtlustamise hõlbustamiseks likviidsuse juhtimise vahendite valimise ja kasutamise protsessi. Kõnealused regulatiivsed tehnilised standardid tuleks vastu võtta ESMA koostatud eelnõu alusel.	(45) Et tagada järjekindel ühtlustamine likviidsusriski juhtimises, mida teostavad eurofondide valitsejad, tuleks komisjonile anda õigus võtta ELi toimimise lepingu artikli 290 kohaste delegeeritud õigusaktidega kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 1095/2010[48] artiklitega 10–14 vastu regulatiivsed tehnilised standardid, et täpsustada turu ja järelevalve ühtlustamise hõlbustamiseks likviidsuse juhtimise vahendite valimise ja kasutamise protsessi. Kõnealused regulatiivsed tehnilised standardid tuleks vastu võtta ESMA koostatud eelnõu alusel. ***Standardites tuleks arvesse võtta, et esmane vastutus likviidsusriski juhtimise eest jääb eurofondi valitsejale.***
[48] Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 84).	[48] Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 84).

Or. en

Muudatusettepanek 23

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Põhjendus 46

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(46) Et toetada järelevalveasutuste tehtavat turuseiret, tuleks parandada	(46) Et toetada järelevalveasutuste tehtavat turuseiret, tuleks parandada

järelevalvelise aruandluse kaudu teabe kogumist ja jagamist, kehtestades eurofondidele järelevalvelise aruandluse kohustused. Euroopa järelevalveasutustelt ja EKP-lt tuleks nõuda, et nad hindaksid vajaduse korral liikmesriikide pädevate asutuste toetusel eri järelevalveasutuste andmevajadusi, võttes arvesse muude liidu ja riiklike õigusaktide, eelkõige määruste (EL) nr 600/2014, (EL) 2019/834, (EL) nr 1011/2012 ja (EL) nr 1073/2013 kohaseid kehtivaid aruandlusnõudeid. Selle ettevalmistava töö tulemus võimaldaks teha teadliku poliitilise otsuse selle kohta, millises ulatuses ja vormis peaksid eurofondid esitama pädevatele asutustele aruandeid oma tehingute kohta.

järelevalvelise aruandluse kaudu teabe kogumist ja jagamist, kehtestades eurofondidele järelevalvelise aruandluse kohustused***, mis puudutavad eelkõige ülesannete delegeerimist***. Euroopa järelevalveasutustelt ja EKP-lt tuleks nõuda, et nad hindaksid vajaduse korral liikmesriikide pädevate asutuste toetusel eri järelevalveasutuste andmevajadusi, võttes arvesse muude liidu ja riiklike õigusaktide, eelkõige määruste (EL) nr 600/2014, (EL) 2019/834, (EL) nr 1011/2012 ja (EL) nr 1073/2013 kohaseid kehtivaid aruandlusnõudeid. Selle ettevalmistava töö tulemus võimaldaks teha teadliku poliitilise otsuse selle kohta, millises ulatuses ja vormis peaksid eurofondid esitama pädevatele asutustele aruandeid oma tehingute kohta.

Or. en

Muudatusettepanek 24

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Põhjendus 50

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(50) Selleks et toetada järelevalvealast ühtsust delegeerimise valdkonnas, peaks ESMA koostama järelevalvetavade vastastikuse eksperdihinnangu, pöörates erilist tähelepanu fiktiivsete äriühingute loomise vältimisele. ESMA ***vastastikuste eksperdihinnangute*** analüüsi võetaks arvesse käesoleva direktiiviga vastu võetud meetmete läbivaatamisel ning see annab Euroopa Parlamendile, nõukogule ja komisjonile teavet selle kohta, milliseid täiendavaid meetmeid võib olla vaja direktiivis 2009/65/EL sätestatud delegeerimiseeskirjade tõhususe toetamiseks.	(50) Selleks et toetada järelevalvealast ühtsust delegeerimise valdkonnas, peaks ESMA koostama järelevalvetavade vastastikuse eksperdihinnangu, pöörates erilist tähelepanu fiktiivsete äriühingute loomise vältimisele. ESMA ***vastastikuse eksperdihinnangu*** analüüsi võetaks arvesse käesoleva direktiiviga vastu võetud meetmete läbivaatamisel ning see annab Euroopa Parlamendile, nõukogule ja komisjonile teavet selle kohta, milliseid täiendavaid meetmeid võib olla vaja direktiivis 2009/65/EL sätestatud delegeerimiseeskirjade tõhususe toetamiseks.

Or. en

Muudatusettepanek 25

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Põhjendus 52 a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(52a) Direktiivide 2009/65/EÜ ja 2011/61/EL kohaste ülesannete täitmisel peaks ESMA järgima riskipõhist tegutsemisviisi.

Or. en

Muudatusettepanek 26

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt -1 (uus)
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 4 – lõige 1 – punkt ag

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(-1) Artikli 4 lõike 1 punkt ag asendatakse järgmisega:
	„ag) „kutseline investor“ – investor,
	– keda loetakse kutseliseks kliendiks või keda võib taotluse korral käsitleda kutselise kliendina direktiivi ***2014/65/EÜ*** II lisa tähenduses; ***või***
	– kes on võtnud kohustuse investeerida vähemalt 100 000 eurot ja on investeerimiskohustuse kohta sõlmitavast lepingust eraldi olevas dokumendis kirjalikult kinnitanud, et ta on kavandatava kohustuse või investeeringuga seotud riskidest teadlik; või
	– kes on fondivalitseja või tema sidusettevõtja kõrgema astme töötaja, portfelli valitseja, direktor, ametnik, agent või töötaja ning kellel on asjaomase AIFi kohta piisavad teadmised.“

Or. en

Muudatusettepanek 27

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 1 – sissejuhatav osa
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 4 – punktid ap a (uus) ja ap b (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(1) Artikli 4 lõikesse 1 lisatakse ***punkt ap***:	(1) Artikli 4 lõikesse 1 lisatakse ***järgmised punktid***:

Or. en

Muudatusettepanek 28

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 1
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 4 – punkt ap a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	apa) „laenu väljastamine“ – AIFi kui algse laenuandja poolt laenude andmine;

Or. en

Muudatusettepanek 29

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 1
Direktiiv 2011/11/EL
Artikkel 4 – lõige 1 – punkt ap b (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	apb) „aktsionärilaen“ – laen, mille AIF annab ettevõtjale, milles talle kuulub otseselt või kaudselt vähemalt 5 % kapitalist või hääleõigusest, kusjuures laenu ei tohi müüa kolmandatele

	isikutele, hoolimata sellest, millised kapitaliinstrumendid AIFil samas ettevõtjas on.

Or. en

Muudatusettepanek 30

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 2 – alapunkt a – sissejuhatav osa
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 6 – lõige 4 – punktid c, d ja da (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(a) lõikesse 4 lisatakse punktid c ja ***d***:	(a) lõikesse 4 lisatakse punktid c***, d*** ja ***da***:

Or. en

Muudatusettepanek 31

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 2 – alapunkt a
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 6 – lõige 4 – punkt d a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	da) mis tahes muu kõrvalteenus, mis ei ole direktiivi 2014/65/EL I lisa A jaos loetletud teenus, millega jätkatakse AIFi valitseja poolt juba osutatavate teenuste osutamist või millega kasutatakse sisepädevust ning mis ei tekita huvide konflikte, mida ei saaks lisareeglitega hallata;

Or. en

Muudatusettepanek 32

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 3 – alapunkt a
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 7 – lõige 2 – punkt a – alapunkt i

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
i) nende ülesannete ***üksikasjalik*** kirjeldus, nende ametinimetus ja karjääriaste;	i) nende ülesannete kirjeldus, nende ametinimetus ja karjääriaste;

Or. en

Muudatusettepanek 33

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 3 – alapunkt a
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 7 – lõige 2 – punkt e

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(e) ***teave*** artiklis 20 osutatud ülesannete kolmandatele isikutele delegeerimise ja edasidelegeerimise ***kokkulepete kohta ning*** nende inimressursside ja tehniliste vahendite ***üksikasjalik*** kirjeldus, mida AIFi valitseja kasutab delegeeritud ülesandeid täitva üksuse järelevalves ja kontrollimisel**.**	(e) artiklis 20 osutatud ülesannete kolmandatele isikutele delegeerimise ja edasidelegeerimise ***kokkuleppeid käsitlev teave***, ***mis hõlmab järgmist:***
	i) AIFi valitseja juriidiline nimi ja juriidilise isiku tunnus (LEI);
	ii) AIFi juriidiline nimi ja LEI ning investeerimisstrateegia;
	iii) iga delegeeritud ülesandeid täitva üksuse juriidiline nimi ja LEI, asutamisjurisdiktsioon ja järelevalveasutus, kui see on asjakohane;
	iv) delegeeritud riskijuhtimise ülesannete lühikirjeldus, sealhulgas iga ülesande kohta see, kas delegeeritakse osa ülesandest või kogu ülesanne;
	v) delegeeritudportfelli valitsemise

ülesannete lühikirjeldus investeerimisstrateegia ja asjaomaste geograafiliste piirkondade kaupa, sealhulgas iga ülesande kohta see, kas delegeeritakse osa ülesandest või kogu ülesanne;

vi) muude selliste I lisas loetletud ülesannete lühikirjeldus, mida AIFi valitseja veel täidab;

vii) nende inimressursside ja tehniliste vahendite kirjeldus, mida AIFi valitseja kasutab delegeeritud ülesandeid täitva üksuse järelevalves ja kontrollimisel***.***

Or. en

Muudatusettepanek 34

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 3 – alapunkt b
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 7 – lõige 5

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(b) lõige 5 asendatakse järgmisega:	***välja jäetud***
5. Pädevad asutused esitavad Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele kord kvartalis teabe käesoleva peatüki kohaselt väljastatud ja kehtetuks tunnistatud tegevuslubade kohta.	
Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve peab avalikku keskregistrit, mis sisaldab andmeid kõigi käesoleva direktiivi alusel tegevusloa saanud AIFide valitsejate kohta, loetelu selliste AIFide valitsejate poolt liidus valitsetavate ja/või turustatavate AIFide kohta ja iga sellise AIFi valitseja pädeva asutuse kohta. Register tehakse kättesaadavaks elektroonilisel kujul.	
Kui AIFi valitseja delegeerib kolmandas riigis asuvatele üksustele rohkem portfelli valitsemise või riskijuhtimise ülesandeid, kui ta endale jätab, teavitavad pädevad	

asutused Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet kord aastas kõigist sellistest delegeerimistest („delegeerimisteated“).

Delegeerimisteated sisaldavad järgmist:

(a) teave AIFi valitseja ja asjaomase AIFi kohta;

(b) teave edasiantud ülesandeid täitva üksuse kohta, täpsustades tema alalise asukoha ja selle, kas ta on reguleeritud üksus või mitte;

(c) delegeeritud portfelli valitsemise ja riskijuhtimise ülesannete kirjeldus;

(d) endale jäetud portfelli valitsemise ja riskijuhtimise ülesannete kirjeldus;

(e) muu teave, mis on vajalik ülesannete edasiandmise korra analüüsimiseks;

(f) pädevate asutuste järelevalvetegevuse, sealhulgas dokumendipõhiste kontrollide ja kohapealsete kontrollide kirjeldus ning sellise tegevuse tulemused;

(g) AIFi valitseja pädeva asutuse ja delegeeritud ülesandeid täitva üksuse järelevalveasutuse vahelise koostöö üksikasjad.

Or. en

Muudatusettepanek 35

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 3 – alapunkt c – sissejuhatav osa
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 7 – lõiked 8 ja 9

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(c) lisatakse ***lõiked 8 ja*** 9:	(c) lisatakse ***lõige*** 9:

Or. en

Muudatusettepanek 36

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 3 – alapunkt c
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 7 – lõige 8

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
8. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve koostab regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, et määrata kindlaks ülesannete edasiandmise teadete sisu ja standardvormid, näidised ja edasiandmise teadete edastamise menetlused finantssektoris üldkasutatavas keeles. Standardvormid ja näidised sisaldavad andmevälju, mis hõlmavad kogu lõike 5 neljandas lõigus osutatud teavet.	***välja jäetud***
Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitega 10–14.	

Or. en

Muudatusettepanek 37

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 3 – alapunkt c
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 7 – lõige 9

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
9. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve esitab ***Euroopa Parlamendile, nõukogule ja komisjonile korrapäraselt ja vähemalt iga kahe aasta tagant*** aruande, milles analüüsitakse kolmandates riikides asuvatele üksustele ülesannete delegeerimise turutavasid ning vastavust artiklitele 7 ja 20.	9. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve esitab ***hiljemalt... [12 kuud enne artiklis 69b osutatud läbivaatamise kuupäeva] Euroopa Parlamendile, nõukogule ja komisjonile*** aruande, milles analüüsitakse kolmandates riikides asuvatele üksustele ülesannete delegeerimise turutavasid ning vastavust artiklitele 7 ja 20.

Or. en

Muudatusettepanek 38

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 5 – alapunkt a
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 15 – lõige 3 – punkt d

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
d) rakendab ***laenuandmistegevuse*** puhul laenuandmise, krediidiriski hindamise ning laenuportfelli valitsemise ja järelevalve tõhusaid põhimõtteid, menetlusi ja protsesse, hoiab neid põhimõtteid, menetlusi ja protsesse ajakohasena ja tõhusana ning vaatab need korrapäraselt ja vähemalt kord aastas läbi.	d) rakendab ***laenuväljastamistegevuse puhul, välja arvatud aktsionärilaenude*** puhul***, mis ei kokku ei moodusta AIFi varade puhasväärtusest rohkem kui 150 %,*** laenuandmise, krediidiriski hindamise ning laenuportfelli valitsemise ja järelevalve tõhusaid põhimõtteid, menetlusi ja protsesse, hoiab neid põhimõtteid, menetlusi ja protsesse ajakohasena ja tõhusana ning vaatab need korrapäraselt ja vähemalt kord aastas läbi.

Or. en

Muudatusettepanek 39

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 5 – alapunkt b
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 15 – lõige 4a – sissejuhatav osa

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
4a. AIFi valitseja tagab, et tema valitsetava AIFi poolt ühele laenuvõtjale väljastatud laen ei ületa 20 % AIFi kapitalist, kui laenuvõtja on üks järgmistest:	4a. AIFi valitseja tagab, et tema valitsetava AIFi poolt ühele laenuvõtjale väljastatud laen ei ületa 20 % AIFi kapitalist ***ega kohustustest ega üldistest märkimistest***, kui laenuvõtja on üks järgmistest:

Or. en

Muudatusettepanek 40

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 5 – alapunkt b
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 15 – lõige 4d – punkt a a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(aa) AIFi valitsejaga samasse rühma kuuluv üksus;

Or. en

Muudatusettepanek 41

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 5 – alapunkt b
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 15 – lõige 4d – punkt b

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(b) selle depositoorium;	(b) selle depositoorium ***ja isikud, kellele selle depositoorium on oma ülesanded delegeerinud***;

Or. en

Muudatusettepanek 42

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 5 – alapunkt b
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 15 – lõige 4e

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
4e. AIFi valitseja tagab, et tema valitsetav AIF säilitab jätkuvalt 5 % tema poolt väljastatud ja seejärel järelturul müüdud laenude tinglikust väärtusest.	***välja jäetud***
Esimeses lõigus sätestatud nõuet ei kohaldata laenude suhtes, mille AIF on ostnud järelturult.	

Or. en

Muudatusettepanek 43

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 5 – alapunkt b
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 15 – lõige 4e a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	4ea. Liikmesriigid keelavad AIFi valitsejal valitseda AIFe, mille investeerimisstrateegia on väljastada laene, mille ainus eesmärk on anda need laenud üle kolmandatele isikutele (edaspidi „väljasta-ja-turusta-investeerimisstrateegia“).

Or. en

Muudatusettepanek 44

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 6
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 16 – lõige 2a – lõik 1

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
AIFi valitseja tagab, et tema valitsetav AIF on kinnine, kui ***tema väljastatud laenude tinglik väärtus ületab 60 % tema vara puhasväärtusest***.	AIFi valitseja tagab, et tema valitsetav AIF on kinnine, kui ***AIFi valitseja ei suuda oma päritoluliikmesriigi pädevatele asutustele tõendada, et AIFi likviidsus on kindel***.

Or. en

Muudatusettepanek 45

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 6
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 16 – lõige 2b

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
2b. Pärast seda, kui avatud AIFi valitsev AIFi valitseja on hinnanud sobivust seoses rakendatava investeerimisstrateegia, likviidsusprofiili ja tagasivõtmispoliitikaga, valib ta V lisas esitatud loetelu punktidest 2–4 vähemalt ühe asjakohase likviidsuse juhtimise vahendi, mida saaks kasutada AIFi investorite huvides. AIFi valitseja rakendab valitud likviidsuse juhtimise vahendi aktiveerimise ja inaktiveerimise üksikasjalikke põhimõtteid ja menetlusi ning sellise vahendi kasutamist käsitlevaid tegevus- ja halduskokkuleppeid.	2b. Pärast seda, kui avatud AIFi valitsev AIFi valitseja on hinnanud sobivust seoses rakendatava investeerimisstrateegia, likviidsusprofiili ja tagasivõtmispoliitikaga, valib ta V lisas esitatud loetelu punktidest 2***, 3,*** 4***, 5, 6 ja 8*** vähemalt ühe asjakohase likviidsuse juhtimise vahendi, mida saaks kasutada AIFi investorite huvides. AIFi valitseja rakendab valitud likviidsuse juhtimise vahendi aktiveerimise ja inaktiveerimise üksikasjalikke põhimõtteid ja menetlusi ning sellise vahendi kasutamist käsitlevaid tegevus- ja halduskokkuleppeid.

Or. en

Muudatusettepanek 46

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 6
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 16 – lõige 2c – lõik 1

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
AIFi valitseja, kes valitseb avatud AIFi, võib AIFi investorite huvides AIFi osakute tagasiostmise või tagasivõtmise ajutiselt peatada või aktiveerida muud likviidsuse juhtimise vahendid, mis on valitud V lisas esitatud loetelu punktidest 2–4 ja ***lisatud*** AIFi valitseja ***fonditingimustesse*** või ***põhikirja***.	AIFi valitseja, kes valitseb avatud AIFi, võib AIFi investorite huvides AIFi ***aktsiate või*** osakute tagasiostmise või tagasivõtmise ajutiselt peatada või aktiveerida muud likviidsuse juhtimise vahendid, mis on valitud V lisas esitatud loetelu punktidest 2***, 3,*** 4***, 5, 6*** ja ***8, kui need vahendid sisalduvad*** AIFi valitseja ***fonditingimustes*** või ***põhikirjas***.

Or. en

Muudatusettepanek 47

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 6

Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 16 – lõige 2d – lõik 1

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
AIFi valitseja ***teavitab viivitamata oma päritoluliikmesriigi pädevaid asutusi, kui ta aktiveerib või inaktiveerib lõikes 2b*** nimetatud likviidsuse juhtimise ***vahendi***.	***Kui*** AIFi valitseja ***aktiveerib või deaktiveerib puuduliku likviidsuse korral ühe V lisas esitatud loetelu punktides 1–4*** nimetatud likviidsuse juhtimise ***vahenditest, teavitab ta viivitamata oma päritoluliikmesriigi pädevaid asutusi***.

Or. en

Muudatusettepanek 48

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 6
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 16 – lõige 2d – lõik 2

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
AIFi valitseja päritoluliikmesriigi pädevad asutused teavitavad viivitamata AIFi valitseja vastuvõtjaliikmesriigi pädevaid asutusi***, Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet*** ja Euroopa ***Süsteemsete Riskide Nõukogu*** kõigist käesoleva lõike kohaselt saadud teadetest.	AIFi valitseja päritoluliikmesriigi pädevad asutused teavitavad viivitamata AIFi valitseja vastuvõtjaliikmesriigi pädevaid asutusi ja Euroopa ***Väärtpaberiturujärelevalvet*** kõigist käesoleva lõike kohaselt saadud teadetest. ***AIFi valitseja päritoluliikmesriigi pädevad asutused teavitavad finantssüsteemi stabiilsust ja terviklikkust ähvardavate võimalike ohtude korral Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu.***

Or. en

Muudatusettepanek 49

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 6
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 16 – lõige 2f

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
2f. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve koostab regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, et täpsustada V lisas sätestatud likviidsuse juhtimise vahendite omadused.	***välja jäetud***

Or. en

Muudatusettepanek 50

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 6
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 16 – lõige 2f a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	2fa. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve töötab välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud kriteeriumide kohta, mida pädevad asutused peavad kasutama, et teha kindlaks, kas AIF on lõike 2a kohaldamisel tõendanud, et likviidsus on kindel.

Or. en

Muudatusettepanek 51

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 6
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 16 – lõige 2g

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
2g. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve koostab regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu kriteeriumide kohta, mille alusel AIFi valitseja valib ja kasutab sobivaid likviidsuse juhtimise vahendeid	2g. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve koostab regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu kriteeriumide kohta, mille alusel AIFi valitseja valib ja kasutab sobivaid likviidsuse juhtimise vahendeid

likviidsusriski juhtimiseks, sealhulgas investoritele asjakohase teabe avalikustamiseks, võttes arvesse selliste vahendite suutlikkust vähendada põhjendamatuid eeliseid, mida saavad investorid, kes võtavad oma investeeringud esimesena tagasi, ning maandada finantsstabiilsuse riske.	likviidsusriski juhtimiseks, sealhulgas investoritele asjakohase teabe avalikustamiseks, võttes arvesse selliste vahendite suutlikkust vähendada põhjendamatuid eeliseid, mida saavad investorid, kes võtavad oma investeeringud esimesena tagasi, ning maandada finantsstabiilsuse riske. ***Standardites võetakse arvesse, et esmane vastutus likviidsusriski juhtimise eest jääb AIFi valitsejale. Standarditega antakse enne nende kohaldamist eelkõige olemasolevatele AIFidele kohanemiseks piisavalt palju aega.***

Or. en

Muudatusettepanek 52

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 6
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 16 – lõige 2h

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
2h. Komisjonile antakse õigus võtta vastu käesoleva artikli lõigetes ***2f*** ja 2g osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitega 10–14.	2h. Komisjonile antakse õigus võtta vastu käesoleva artikli lõigetes ***2fa*** ja 2g osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitega 10–14.

Or. en

Muudatusettepanek 53

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 7 – alapunkt c a (uus)
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 20 – lõige 6 a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(ca) lisatakse lõige 6a:

„6a. Kui I lisa punkti 2 alapunktis b osutatud turustamisülesannet täidab üks või mitu turustajat, kes vastavalt AIFi valitseja ja kõnealuse turustaja või kõnealuste turustajate vahelisele kokkuleppele ei tegutse AIFi valitseja nimel, siis erandina käesoleva artikli lõigetest 1–6 ei käsitata sellist ülesannet delegeerimisena, mille suhtes kohaldatakse käesoleva artikli lõigetes 1–6 sätestatud nõudeid.“

Or. en

Muudatusettepanek 54

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 8 – alapunkt b – alapunkt i
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 21 – lõige 11 – lõik 2 – punkt c

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
c) depositoorium on tegutsenud piisava vilumuse, ettevaatuse ja hoolikusega sellise kolmanda isiku valimisel ja määramisel, kellele ta tahab osa oma ülesandeid delegeerida, välja arvatud juhul, kui kõnealune kolmas isik on väärtpaberite keskdepositoorium, kes tegutseb emitent-keskdepositooriumina, nagu on määratletud ***komisjoni delegeeritud*** määruse (EL) ***2017/392**** artikli ***1 punktis e***, ning depositoorium tegutseb jätkuvalt piisava vilumuse, ettevaatuse ja hoolikusega, et teha perioodilist kontrolli ja pidevat järelevalvet sellise kolmanda isiku üle, kellele ta on osa oma ülesandeid delegeerinud, ja kolmandale isikule delegeeritud ülesannete korralduse üle;	c) depositoorium on tegutsenud piisava vilumuse, ettevaatuse ja hoolikusega sellise kolmanda isiku valimisel ja määramisel, kellele ta tahab osa oma ülesandeid delegeerida, välja arvatud juhul, kui kõnealune kolmas isik on väärtpaberite keskdepositoorium, kes tegutseb emitent-keskdepositooriumina, nagu on määratletud ***delegeeritud õigusaktis, mis on vastu võetud*** määruse (EL) ***nr 909/2014*** artikli ***29 lõike 3 ja artikli 48 lõike 10 alusel***, ning depositoorium tegutseb jätkuvalt piisava vilumuse, ettevaatuse ja hoolikusega, et teha perioodilist kontrolli ja pidevat järelevalvet sellise kolmanda isiku üle, kellele ta on osa oma ülesandeid delegeerinud, ja kolmandale isikule delegeeritud ülesannete korralduse üle;

Or. en

Muudatusettepanek 55

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 8 – alapunkt b – alapunkt ii
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 21 – lõige 11 – lõik 5

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
Käesoleva lõike kohaldamisel ei loeta depositooriumi hoidmisülesande delegeerimiseks teenuste osutamist väärtpaberite keskdepositooriumi poolt, kes tegutseb ***komisjoni*** delegeeritud määruse (EL) ***2017/392*** artikli ***1 punktis e*** määratletud ***emitent-keskdepositooriumina***.	Käesoleva lõike kohaldamisel ei loeta depositooriumi hoidmisülesande delegeerimiseks teenuste osutamist väärtpaberite keskdepositooriumi poolt, kes tegutseb ***emitent-keskdepositooriumina, mis on määratletud*** delegeeritud ***õigusaktis, mis on vastu võetud*** määruse (EL) ***nr 909/2014*** artikli ***29 lõike 3 ja artikli 48 lõike 10 alusel. Teenuste osutamist sellise väärtpaberite keskdepositooriumi poolt, kes tegutseb investor-keskdepositooriumina, mis on määratletud kõnealuses delegeeritud õigusaktis, käsitatakse depositooriumi hoidmisülesande delegeerimisena.***

Or. en

Muudatusettepanek 56

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 8 – alapunkt c
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 21 – lõige 16

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
16. Depositoorium annab oma pädevatele asutustele, tema depositooriumiks määranud AIFi pädevatele asutustele ja asjaomast AIFi valitseva AIFi valitseja pädevatele asutustele ***nende taotluse korral*** kogu teabe, mille ta on saanud oma kohustuste täitmisel ja mis võib olla AIFi või AIFi valitseja pädevate asutuste jaoks vajalik. Kui AIFi või AIFi valitseja pädevad	16. Depositoorium annab oma pädevatele asutustele, tema depositooriumiks määranud AIFi pädevatele asutustele ja asjaomast AIFi valitseva AIFi valitseja pädevatele asutustele kogu teabe, mille ta on saanud oma kohustuste täitmisel ja mis võib olla AIFi või AIFi valitseja pädevate asutuste jaoks vajalik. Kui AIFi või AIFi valitseja pädevad asutused on depositooriumi

asutused on depositooriumi omadest erinevad, jagavad depositooriumi pädevad asutused saadud teavet viivitamatult AIFi ja AIFi valitseja pädevate asutustega**.**	omadest erinevad, jagavad depositooriumi pädevad asutused saadud teavet viivitamatult AIFi ja AIFi valitseja pädevate asutustega ***ning AIFi või AIFi valitseja pädevad asutused jagavad viivitamata depositooriumi pädevate asutustega igasugust teavet, mida kõnealustel asutustel on järelevalvevolituste teostamiseks vaja;***

Or. en

Muudatusettepanek 57

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 9 – alapunkt a – alapunkt ii
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 23 – lõige 1 – punkt ia

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
ii) lisatakse punkt ia:	***välja jäetud***
ia) nende tasude ja maksete loetelu, mida kohaldatakse seoses AIFi tegevusega ja mida maksab AIFi valitseja või maksavad tema sidusettevõtjad;	

Or. en

Muudatusettepanek 58

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 9 – alapunkt b
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 23 – lõige 4 – punkt d

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
d) väljastatud laenude ***portfell***;	d) väljastatud laenude ***portfelli koosseis***;

Or. en

Muudatusettepanek 59

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 9 – alapunkt b
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 23 – lõige 4 – punkt e

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
e) kord ***kvartalis*** kõik otsesed ja kaudsed tasud ja maksud, mida AIFilt ***või mõne tema investeeringu pealt*** otseselt või kaudselt maksti või nõuti;	e) kord ***aastas*** kõik otsesed ja kaudsed tasud ja maksud, mida AIFilt otseselt või kaudselt maksti või nõuti;

Or. en

Muudatusettepanek 60

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 9 – alapunkt b
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 23 – lõige 4 – punkt f

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
f) kord ***kvartalis*** teave selliste emaettevõtjate, tütarettevõtjate või eriotstarbeliste üksuste kohta, mille AIFi valitseja***, AIFi valitseja töötajad või AIFi valitseja otsesed või kaudsed sidusettevõtjad*** on seoses AIFi investeeringutega asutanud.	f) kord ***aastas*** teave selliste emaettevõtjate, tütarettevõtjate või eriotstarbeliste üksuste kohta, mille AIFi valitseja on seoses AIFi investeeringutega asutanud.

Or. en

Muudatusettepanek 61

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 10 – alapunkt a
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 24 – lõige 1 – lõik 1

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
AIFi valitseja esitab oma	AIFi valitseja esitab oma

päritoluliikmesriigi pädevatele asutustele korrapäraselt aruande, milles käsitletakse turgusid ja instrumente, millega AIFi valitseja tema valitsetava AIFi nimel kaupleb.	päritoluliikmesriigi pädevatele asutustele korrapäraselt aruande, milles käsitletakse turgusid ja instrumente, millega AIFi valitseja tema valitsetava AIFi nimel kaupleb***, ning lõikes 2 sätestatud muud vajalikku majandus- ja raamatupidamisteavet***.

Or. en

Muudatusettepanek 62

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 10 – alapunkt b a (uus)
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 24 – lõige 2 – punktid ea ja eb (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(ba) lõikesse 2 lisatakse järgmised punktid:
	„ea) AIFi kasutatava vara puhasväärtuse finantsvõimenduse kogusumma;
	eb) teave portfelli valitsemise või riskijuhtimise ülesannete delegeerimise kokkulepete kohta ning eelkõige:
	i) teave üksuste kohta, kellele sellised ülesanded on delegeeritud (iga delegeeritud ülesandeid täitva üksuse juriidiline nimi ja LEI, asutamisjurisdiktsioon ja järelevalveasutus, kui see on asjakohane);
	ii) teave delegeeritud ülesande, delegeerimise liigi (täielik või osaline) ning delegeerimiskokkuleppe või -lepingu kuupäeva kohta;
	iii) kui on sõlmitud edasidelegeerimise kokkulepped, siis sama teave edasidelegeeritud ülesandeid täitvate üksuste ja edasidelegeeritud ülesannete kohta;
	iv) delegeerimise ja edasidelegeerimise kokkulepete sõlmimise ja kehtivuse lõppemise kuupäev;

	v) kirjeldus perioodiliste hoolsuskohustuse meetmete kohta, mida AIFi valitseja on võtnud delegeeritud ülesandeid täitva üksuse üle järelevalve tegemiseks, seireks ja kontrollimiseks, sealhulgas nende meetmete rakendamise kuupäev, tuvastatud probleemid ning vajaduse korral nende probleemide lahendamiseks kehtestatud meetmed ja ajakava.

Or. en

Muudatusettepanek 63

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 10 – alapunkt c
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 24 – lõige 6 – lõik 1

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve koostab regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, milles täpsustatakse lõigete 1 ja 2 kohaselt esitatavad üksikasjad. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve ***võtab*** arvesse muid AIFi valitseja suhtes kohaldatavaid aruandlusnõudeid ja artikli 69b lõike 2 kohaselt esitatud aruannet.	Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve koostab regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, milles täpsustatakse lõigete 1 ja 2 kohaselt esitatavad üksikasjad. ***Et aruandlusraamistike vahel kattuvusi ja ebakõlasid vähendada, võtab*** Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve arvesse muid AIFi valitseja suhtes kohaldatavaid aruandlusnõudeid ja artikli 69b lõike 2 kohaselt esitatud aruannet.

Or. en

Muudatusettepanek 64

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 10 – alapunkt d
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 24 – lõige 7 – lõik 1 – punkt a

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(a) lõigetes 1 ja 2 osutatud aruannete	(a) lõigetes 1 ja 2 osutatud aruannete

vorm ja andmestandardid;	vorm ja andmestandardid***, mis hõlmavad eelkõige ülemaailmseid LEIsid ja rahvusvahelisi väärtpaberite identifitseerimisnumbreid (ISIN kood)***;

Or. en

Muudatusettepanek 65

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 10 – alapunkt d
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 24 – lõige 7 – lõik 1 – punkt b a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(ba) lõigetes 1 ja 2 osutatud aruannete esitamise meetodid ja kord, sealhulgas meetodid ja kord, mille alusel parandada andmete standardimist ning nende andmete tõhusat jagamist ja kasutamist, mille asjaomane pädev asutus on liidu mis tahes aruandlusraamistikus liidu või riigi tasandil juba esitanud.

Or. en

Muudatusettepanek 66

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 10 – alapunkt d
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 24 – lõige 7 – lõik 1 a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve võtab kõnealuste tehniliste standardite eelnõude koostamisel arvesse rahvusvahelisi suundumusi ning liidu või üleilmsel tasandil kokku lepitud standardeid ning artikli 69b lõike 2 kohaselt esitatud aruande järeldusi.

Or. en

Muudatusettepanek 67

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 14
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 38a – lõige 1

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
1. ***Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve koostab korrapäraselt*** ja ***vähemalt iga kahe aasta järel*** vastastikuse eksperdihinnangu pädevate asutuste järelevalvetegevuse kohta seoses artikli 20 kohaldamisega. Vastastikuses eksperdihinnangus keskendutakse võetud meetmetele, mille eesmärk on vältida olukorda, kus AIFi valitseja, kes delegeerib portfelli valitsemise või riskijuhtimise kolmandates riikides asuvatele kolmandatele isikutele, muutub fiktiivseks äriühinguks.	1. ***Hiljemalt... [12 kuud enne artiklis 69b osutatud läbivaatamise kuupäeva]*** ja ***vajaduse korral ka muul juhul koostab Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve*** vastastikuse eksperdihinnangu pädevate asutuste järelevalvetegevuse kohta seoses artikli 20 kohaldamisega. Vastastikuses eksperdihinnangus keskendutakse võetud meetmetele, mille eesmärk on vältida olukorda, kus AIFi valitseja, kes delegeerib portfelli valitsemise või riskijuhtimise kolmandates riikides asuvatele kolmandatele isikutele, muutub fiktiivseks äriühinguks.

Or. en

Muudatusettepanek 68

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 17
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 46 – lõige 2 – punkt j

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
j) ***nõuda investorite või üldsuse*** huvides, et AIFi valitseja aktiveeriks või inaktiveeriks V lisa punktis 1 või 2 osutatud likviidsuse juhtimise vahendi või AIFi valitseja poolt artikli 16 lõike 2b kohaselt valitud likviidsuse juhtimise vahendi, olenevalt sellest, kumb on sobivam, võttes arvesse asjaomase avatud AIFi või avatud AIFide rühma liiki ja ***investorite kaitset või*** finantsstabiilsuse	j) ***erandkorras ja pärast AIFi valitsejaga konsulteerimist nõuda investorite*** huvides, et AIFi valitseja aktiveeriks või inaktiveeriks V lisa punktis 1 või 2 osutatud likviidsuse juhtimise vahendi või AIFi valitseja poolt artikli 16 lõike 2b kohaselt valitud likviidsuse juhtimise vahendi, olenevalt sellest, kumb on sobivam, võttes arvesse asjaomase avatud AIFi või avatud AIFide

riske, mis selle nõude vajalikuks muudavad;	rühma liiki ja***, kui esineb*** finantsstabiilsuse riske, mis selle nõude vajalikuks muudavad;

Or. en

Muudatusettepanek 69

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 18 – alapunkt b
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 47 – lõige 4 – punkt d

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(b) lõikele 4 lisatakse punkt d:	***välja jäetud***
d) nõutakse kolmanda riigi AIFi valitsejalt, kes turustab liidus AIFe, mida ta valitseb, või kolmanda riigi AIFe valitsevalt ELi AIFi valitsejalt, et ta aktiveeriks või inaktiveeriks V lisa punktis 1 või 2 osutatud likviidsuse juhtimise vahendi või AIFi valitseja valitud likviidsuse juhtimise vahendi, olenevalt sellest, kumb on sobivam, võttes arvesse asjaomase avatud AIFi liiki ja investorite kaitset või finantsstabiilsuse riske, mis selle nõude vajalikuks muudavad.	

Or. en

Muudatusettepanek 70

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 19 – alapunkt a
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 50 – lõige 5

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
5. Kui ühe liikmesriigi pädevatel asutustel on põhjendatult alust kahtlustada, et nende järelevalve alla mittekuuluv AIFi valitseja on pannud toime käesoleva	5. Kui ühe liikmesriigi pädevatel asutustel on põhjendatult alust kahtlustada, et nende järelevalve alla mittekuuluv AIFi valitseja ***või AIFi valitseja poolt***

direktiiviga vastuolus oleva teo või on sellist tegu toime panemas, teatavad nad sellest võimalikult konkreetsel viisil Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele ning asjaomase AIFi valitseja päritolu- ja vastuvõtjaliikmesriigi pädevatele asutustele. Teabe saanud asutused võtavad asjakohased meetmed ning teavitavad Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet ja teavet edastanud pädevaid asutusi kõnealuste meetmete lõpptulemusest ja võimaluse korral ka olulistest vahetulemustest. Käesolev lõige ei piira teavet edastanud pädeva asutuse volitusi.

depositooriumiks määratud üksus on pannud toime käesoleva direktiiviga vastuolus oleva teo või on sellist tegu toime panemas, teatavad nad sellest võimalikult konkreetsel viisil Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvele ning asjaomase AIFi valitseja päritolu- ja vastuvõtjaliikmesriigi pädevatele asutustele. Teabe saanud asutused võtavad asjakohased meetmed ning teavitavad Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet ja teavet edastanud pädevaid asutusi kõnealuste meetmete lõpptulemusest ja võimaluse korral ka olulistest vahetulemustest. Käesolev lõige ei piira teavet edastanud pädeva asutuse volitusi.

Or. en

Muudatusettepanek 71

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 19 – alapunkt b
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 50 – lõige 5a

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
5a. AIFi valitseja päritoluliikmesriigi pädevad asutused teavitavad enne artikli 46 lõike 2 punkti j või artikli 47 lõike 4 punkti d kohaste volituste kasutamist AIFi valitseja vastuvõtjaliikmesriigi pädevaid asutusi**,** Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet ***ja Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu***.	5a. AIFi valitseja päritoluliikmesriigi pädevad asutused teavitavad enne artikli 46 lõike 2 punkti j või artikli 47 lõike 4 punkti d kohaste volituste kasutamist AIFi valitseja vastuvõtjaliikmesriigi pädevaid asutusi ***ja*** Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet***. AIFi valitseja päritoluliikmesriigi pädevad asutused teavitavad finantssüsteemi stabiilsust ja terviklikkust ähvardavate võimalike ohtude korral Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu.***

Or. en

Muudatusettepanek 72

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 19 – alapunkt b
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 50 – lõige 5b

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
5b. AIFi valitseja vastuvõtjaliikmesriigi pädev asutus võib taotleda AIFi valitseja päritoluliikmesriigi pädevalt asutuselt artikli 46 lõike 2 punktis j või artikli 47 lõike 4 punktis d sätestatud volituste kasutamist, täpsustades taotluse põhjused ning teavitades sellest Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet ja Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu.	5b. AIFi valitseja vastuvõtjaliikmesriigi pädev asutus võib taotleda AIFi valitseja päritoluliikmesriigi pädevalt asutuselt artikli 46 lõike 2 punktis j või artikli 47 lõike 4 punktis d sätestatud volituste kasutamist, täpsustades taotluse põhjused ning teavitades sellest Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet ***ning finantssüsteemi stabiilsust*** ja ***terviklikkust ähvardavate võimalike ohtude korral*** Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu.

Or. en

Muudatusettepanek 73

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 19 – alapunkt b
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 50 – lõige 5c

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
5c. Kui AIFi valitseja päritoluliikmesriigi pädev asutus ei nõustu lõikes 5b osutatud taotlusega, teavitab ta sellest AIFi valitseja vastuvõtjaliikmesriigi pädevat asutust, Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet ja Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu, esitades oma põhjendused.	5c. Kui AIFi valitseja päritoluliikmesriigi pädev asutus ei nõustu lõikes 5b osutatud taotlusega, teavitab ta sellest AIFi valitseja vastuvõtjaliikmesriigi pädevat asutust, Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet ***ning finantssüsteemi stabiilsust*** ja ***terviklikkust ähvardavate võimalike ohtude korral*** Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu, esitades oma põhjendused.

Or. en

Muudatusettepanek 74

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 19 – alapunkt c
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 50 – lõige 7 – lõik 1

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve koostab regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, milles täpsustatakse olukorrad, kus pädevad asutused võivad kasutada artikli 46 lõike 2 punktis j sätestatud volitusi, ja olukorrad, kus nad võivad esitada lõigetes 5b ja 5f osutatud taotlusi. Asjaomaste standardite väljatöötamisel võtab Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve arvesse sellise järelevalvealase sekkumise võimalikku mõju investorite kaitsele ja finantsstabiilsusele teises liikmesriigis või liidus.	Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve koostab regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, milles täpsustatakse olukorrad, kus pädevad asutused võivad kasutada artikli 46 lõike 2 punktis j sätestatud volitusi, ja olukorrad, kus nad võivad esitada lõigetes 5b ja 5f osutatud taotlusi. Asjaomaste standardite väljatöötamisel võtab Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve arvesse sellise järelevalvealase sekkumise võimalikku mõju investorite kaitsele ja finantsstabiilsusele teises liikmesriigis või liidus. ***Standardites võetakse arvesse, et esmane vastutus likviidsusriski juhtimise eest jääb AIFi valitsejale ja pädevate asutuste sekkumine on viimane abinõu.***

Or. en

Muudatusettepanek 75

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 20
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 61 – lõige 5

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
5. AIFi päritoluliikmesriigi pädevad asutused või juhul, kui AIF ei ole reguleeritud fond, AIFi valitseja päritoluliikmesriigi pädevad asutused võivad lubada määrata depositooriumiks asutusi, millele on osutatud artikli 21 lõike 3 punktis a ja mis asuvad teises liikmesriigis. Käesolev säte ei piira artikli 21 täielikku kohaldamist, välja arvatud kõnealuse artikli lõike 5 punkt a	5. AIFi päritoluliikmesriigi pädevad asutused või juhul, kui AIF ei ole reguleeritud fond, AIFi valitseja päritoluliikmesriigi pädevad asutused võivad lubada määrata depositooriumiks asutusi, millele on osutatud artikli 21 lõike 3 punktis a ja mis asuvad teises liikmesriigis. ***Selle võimaluse kasutamisel teevad pädevad asutused otsuse igal üksikjuhul eraldi ja teavitavad sellega***

depositooriumi asukoha kohta.	***seoses tehtud otsustest Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet.*** Käesolev säte ei piira artikli 21 täielikku kohaldamist, välja arvatud kõnealuse artikli lõike 5 punkt a depositooriumi asukoha kohta.

Or. en

Muudatusettepanek 76

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 21
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 69b – lõige 1 – sissejuhatav osa

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
1. Komisjon algatab hiljemalt [***palun lisada kuupäev*** = 60 kuud pärast käesoleva direktiivi jõustumise kuupäeva] käesolevas direktiivis sätestatud eeskirjade toimimise ja nende kohaldamisel saadud kogemuste läbivaatamise, tuginedes artiklis 38a osutatud Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve ***vastastikustele eksperdihinnangutele*** ja Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve poolt artikli 7 lõike 9 kohaselt koostatud aruannetele. Läbivaatamine hõlmab järgmiste aspektide hindamist:	1. Komisjon algatab hiljemalt ***...*** [60 kuud pärast käesoleva direktiivi jõustumise kuupäeva] käesolevas direktiivis sätestatud eeskirjade toimimise ja nende kohaldamisel saadud kogemuste läbivaatamise, tuginedes artiklis 38a osutatud Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve ***vastastikusele eksperdihinnangule*** ja Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve poolt artikli 7 lõike 9 kohaselt koostatud aruannetele. Läbivaatamine hõlmab järgmiste aspektide hindamist:

Or. en

Muudatusettepanek 77

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 1 – lõik 1 – punkt 21
Direktiiv 2011/61/EL
Artikkel 69b – lõige 1 a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	1a. Lõike 1 punkti d kohaldamisel viib komisjon hiljemalt ...]24 kuud pärast käesoleva direktiivi jõustumist] läbi

põhjaliku uuringu selle kohta, millised eelised ja riskid ELi depositooriumi tegevusloa kehtestamisega kaasneksid.

Or. en

Muudatusettepanek 78

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 2 – lõik 1 – punkt 3 – alapunkt b a (uus)
Direktiiv 2009/65/EÜ
Artikkel 13 – lõige 2a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(ba) lisatakse lõige 2a:
	„2a. Kui II lisa kolmandas taandes osutatud turustamisülesannet täidab üks või mitu turustajat, kes vastavalt eurofondi valitseja ja kõnealuse turustaja või kõnealuste turustajate vahelisele kokkuleppele ei tegutse eurofondi valitseja nimel, siis erandina käesoleva artikli lõigetest 1 ja 2 ei käsitata sellist ülesannet delegeerimisena, mille suhtes kohaldatakse käesoleva artikli lõigetes 1 ja sätestatud nõudeid.“

Or. en

Muudatusettepanek 79

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 2 – lõik 1 – punkt 3 – alapunkt c – sissejuhatav osa
Direktiiv 2009/65/EÜ
Artikkel 13 – lõiked 3–6

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(c) lisatakse lõiked ***3, 4,*** 5 ja 6:	(c) lisatakse lõiked 5 ja 6:

Or. en

Muudatusettepanek 80

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 2 – lõik 1 – punkt 3 – alapunkt c
Direktiiv 2009/65/EÜ
Artikkel 13 – lõige 3

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
3. Kui fondivalitseja annab kolmandas riigis asuvatele üksustele edasi rohkem portfelli valitsemise või riskijuhtimise ülesandeid, kui ta endale jätab, teavitavad pädevad asutused Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet kord aastas kõigist sellistest delegeerimistest („ülesannete edasiandmise teated“).	***välja jäetud***
Ülesannete edasiandmise teated sisaldavad järgmist:	
(a) teave asjaomase eurofondi ja selle fondivalitseja kohta;	
(b) teave edasiantud ülesandeid täitva üksuse kohta, täpsustades tema alalise asukoha ja selle, kas ta on reguleeritud üksus või mitte;	
(c) edasiantud portfelli valitsemise ja riskijuhtimise ülesannete kirjeldus;	
(d) endale jäetud portfelli valitsemise ja riskijuhtimise ülesannete kirjeldus;	
(e) muu teave, mis on vajalik ülesannete edasiandmise korra analüüsimiseks;	
(f) pädevate asutuste järelevalvetegevuse, sealhulgas dokumendipõhiste kontrollide ja kohapealsete kontrollide kirjeldus ning sellise tegevuse tulemused;	
(g) pädeva asutuse ja delegeeritud ülesandeid täitva üksuse järelevalveasutuse vahelise koostöö üksikasjad.	

Or. en

Muudatusettepanek 81

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 2 – lõik 1 – punkt 3 – alapunkt c
Direktiiv 2009/65/EÜ
Artikkel 13 – lõige 4

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
4. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve koostab regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, et määrata kindlaks ülesannete edasiandmise teadete sisu ja standardvormid, näidised ja edasiandmise teadete edastamise menetlused finantssektoris üldkasutatavas keeles. Standardvormid ja näidised sisaldavad andmevälju, mis hõlmavad kogu lõikes 3 osutatud teavet.	***välja jäetud***
Komisjonile antakse õigus võtta vastu esimeses lõigus osutatud regulatiivsed tehnilised standardid kooskõlas määruse (EL) nr 1095/2010 artiklitega 10–14.	

Or. en

Muudatusettepanek 82

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 2 – lõik 1 – punkt 3 – alapunkt c
Direktiiv 2009/65/EÜ
Artikkel 13 – lõige 5

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
5. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve esitab Euroopa Parlamendile, nõukogule ja komisjonile ***korrapäraselt ja vähemalt iga kahe aasta tagant*** aruande, milles analüüsitakse kolmandates riikides asuvatele üksustele ülesannete edasiandmise turutavasid ning vastavust artiklitele 7 ja 13.	5. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve esitab ***hiljemalt... [12 kuud enne artiklis 110a osutatud läbivaatamise kuupäeva]*** Euroopa Parlamendile, nõukogule ja komisjonile aruande, milles analüüsitakse kolmandates riikides asuvatele üksustele ülesannete edasiandmise turutavasid ning vastavust artiklitele 7 ja 13.

Or. en

Muudatusettepanek 83

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 2 – lõik 1 – punkt 4
Direktiiv 2009/65/EÜ
Artikkel 18a – lõige 2

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
2. Pärast seda, kui fondivalitseja on hinnanud sobivust seoses rakendatava investeerimisstrateegia, likviidsusprofiili ja tagasivõtmispoliitikaga, valib ta IIA lisas esitatud loetelu punktidest ***2–4*** vähemalt ühe asjakohase likviidsuse juhtimise vahendi ning lisab selle fonditingimustesse või äriühinguna asutatud fondi põhikirja, et seda saaks kasutada eurofondi investorite huvides. Fondivalitseja rakendab valitud likviidsuse juhtimise vahendi aktiveerimise ja inaktiveerimise üksikasjalikke põhimõtteid ja menetlusi ning sellise vahendi kasutamist käsitlevaid tegevus- ja halduskokkuleppeid.	2. Pärast seda, kui fondivalitseja on hinnanud sobivust seoses rakendatava investeerimisstrateegia, likviidsusprofiili ja tagasivõtmispoliitikaga, valib ta IIA lisas esitatud loetelu punktidest ***2, 3, 4, 5, 6 ja 8*** vähemalt ühe asjakohase likviidsuse juhtimise vahendi ning lisab selle fonditingimustesse või äriühinguna asutatud fondi põhikirja, et seda saaks kasutada eurofondi investorite huvides. Fondivalitseja rakendab valitud likviidsuse juhtimise vahendi aktiveerimise ja inaktiveerimise üksikasjalikke põhimõtteid ja menetlusi ning sellise vahendi kasutamist käsitlevaid tegevus- ja halduskokkuleppeid.

Or. en

Muudatusettepanek 84

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 2 – lõik 1 – punkt 4
Direktiiv 2009/65/EÜ
Artikkel 18a – lõige 3

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
3. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve koostab regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, et määrata kindlaks ja täpsustada IIA lisas sätestatud likviidsuse juhtimise vahendite omadused.	***välja jäetud***

Or. en

Muudatusettepanek 85

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 2 – lõik 1 – punkt 4
Direktiiv 2009/65/EÜ
Artikkel 18a – lõige 4

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
4. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve koostab regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu kriteeriumide kohta, mille alusel fondivalitseja valib ja kasutab sobivaid likviidsuse juhtimise vahendeid likviidsusriski juhtimiseks, sealhulgas investoritele asjakohase teabe avalikustamiseks, võttes arvesse selliste vahendite suutlikkust vähendada põhjendamatuid eeliseid, mida saavad investorid, kes võtavad oma investeeringud esimesena tagasi, ning maandada finantsstabiilsuse riske.	4. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve koostab regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu kriteeriumide kohta, mille alusel fondivalitseja valib ja kasutab sobivaid likviidsuse juhtimise vahendeid likviidsusriski juhtimiseks, sealhulgas investoritele asjakohase teabe avalikustamiseks, võttes arvesse selliste vahendite suutlikkust vähendada põhjendamatuid eeliseid, mida saavad investorid, kes võtavad oma investeeringud esimesena tagasi, ning maandada finantsstabiilsuse riske. ***Standardites võetakse arvesse, et esmane vastutus likviidsusriski juhtimise eest jääb eurofondile. Standarditega antakse enne nende kohaldamist eelkõige olemasolevatele eurofondidele kohanemiseks piisavalt palju aega.***

Or. en

Muudatusettepanek 86

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 2 – lõik 1 – punkt 5
Direktiiv 2009/65/EÜ
Artikkel 20a – lõige 1

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
1. Fondivalitseja esitab oma päritoluliikmesriigi pädevatele asutustele korrapäraselt aruande, milles käsitletakse turgusid ja instrumente, millega fondivalitseja tema valitsetava eurofondi	1. Fondivalitseja esitab oma päritoluliikmesriigi pädevatele asutustele korrapäraselt aruande, milles käsitletakse turgusid ja instrumente, millega fondivalitseja tema valitsetava eurofondi

nimel kaupleb.	nimel kaupleb***, ning lõikes 1a osutatud muud vajalikku majandus- ja raamatupidamisteavet***.

Or. en

Muudatusettepanek 87

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 2 – lõik 1 – punkt 5
Direktiiv 2009/65/EÜ
Artikkel 20a – lõige 1 a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	1a. Fondivalitseja esitab oma päritoluliikmesriigi pädevatele asutustele korrapäraselt aruande, mis sisaldab teavet portfelli valitsemise või riskijuhtimise ülesannete edasiandmise kokkulepete kohta ning eelkõige järgmist:
	i) teave üksuste kohta, kellele sellised ülesanded on edasi antud (iga edasiantud ülesandeid täitva üksuse nimi ja LEI, asutamisjurisdiktsioon ja järelevalveasutus, kui see on asjakohane);
	ii) teave edasi antud ülesande, edasiandmise liigi (täielik või osaline) ning edasiandmiskokkuleppe või -lepingu kuupäeva kohta;
	iii) kui on sõlmitud edasidelegeerimise kokkulepped, siis sama teave edasidelegeeritud ülesandeid täitvate üksuste ja edasidelegeeritud ülesannete kohta;
	iv) edasiandmise ja edasidelegeerimise kokkulepete sõlmimise ja kehtivuse lõppemise kuupäev;
	v) kirjeldus perioodiliste hoolsuskohustuse meetmete kohta, mida fondivalitseja on võtnud edasi antud ülesandeid täitva üksuse üle järelevalve tegemiseks, seireks ja kontrollimiseks, sealhulgas nende meetmete rakendamise kuupäev, tuvastatud probleemid ning

	vajaduse korral nende probleemide lahendamiseks kehtestatud meetmed ja ajakava.

Or. en

Muudatusettepanek 88

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 2 – lõik 1 – punkt 5
Direktiiv 2009/65/EÜ
Artikkel 20a – lõige 2 – lõik 1

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve koostab regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, milles täpsustatakse ***lõike*** 1 kohaselt esitatavad üksikasjad. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve võtab arvesse muid fondivalitseja suhtes kohaldatavaid aruandlusnõudeid ja artikli 20b kohaselt esitatud aruannet.	Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve koostab regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, milles täpsustatakse ***käesoleva artikli lõigete*** 1 ***ja 1a*** kohaselt esitatavad üksikasjad. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve võtab arvesse muid fondivalitseja suhtes kohaldatavaid aruandlusnõudeid ja artikli 20b kohaselt esitatud aruannet.

Or. en

Muudatusettepanek 89

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 2 – lõik 1 – punkt 5
Direktiiv 2009/65/EÜ
Artikkel 20a – lõige 3 – lõik 1 – punkt a

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(a) ***lõikes*** 1 osutatud aruannete vorm ja andmestandardid;	(a) ***lõigetes*** 1 ***ja 1a*** osutatud aruannete vorm ja andmestandardid;

Or. en

Muudatusettepanek 90

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 2 – lõik 1 – punkt 5
Direktiiv 2009/65/EÜ
Artikkel 20a – lõige 3 – lõik 1 – punkt b a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	(ba) lõigetes 1 ja 1a osutatud aruannete esitamise meetodid ja kord, sealhulgas meetodid ja kord, mille alusel parandada andmete standardimist ning nende andmete tõhusat jagamist ja kasutamist, mille asjaomane pädev asutus on liidu mis tahes aruandlusraamistikus liidu või riigi tasandil juba esitanud.

Or. en

Muudatusettepanek 91

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 2 – lõik 1 – punkt 5
Direktiiv 2009/65/EÜ
Artikkel 20a – lõige 3 – lõik 1 a (uus)

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
	1a. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve võtab kõnealuste tehniliste standardite eelnõude koostamisel arvesse rahvusvahelisi suundumusi ning liidu või üleilmsel tasandil kokku lepitud standardeid ning artikli 20b kohaselt esitatud aruande järeldusi.

Or. en

Muudatusettepanek 92

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 2 – lõik 1 – punkt 6 – alapunkt a
Direktiiv 2009/65/EÜ
Artikkel 22a – lõige 2 – punkt c

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
c) depositoorium on tegutsenud piisava vilumuse, ettevaatuse ja hoolikusega sellise kolmanda isiku valimisel ja määramisel, kellele ta kavatseb osa oma ülesandeid edasi anda, välja arvatud juhul, kui kõnealune kolmas isik on väärtpaberite keskdepositoorium, kes tegutseb emitent-keskdepositooriumina, nagu on määratletud ***komisjoni*** delegeeritud määruse (EL) ***2017/392**** artikli ***1 punktis e***, ning depositoorium tegutseb jätkuvalt piisava vilumuse, ettevaatuse ja hoolikusega, et teha perioodilist kontrolli ja pidevat järelevalvet sellise kolmanda isiku üle, kellele ta on osa oma ülesandeid edasi andnud, ja kolmandale isikule edasi antud ülesannete korralduse üle.	c) depositoorium on tegutsenud piisava vilumuse, ettevaatuse ja hoolikusega sellise kolmanda isiku valimisel ja määramisel, kellele ta kavatseb osa oma ülesandeid edasi anda, välja arvatud juhul, kui kõnealune kolmas isik on väärtpaberite keskdepositoorium, kes tegutseb emitent-keskdepositooriumina, nagu on määratletud delegeeritud ***õigusaktis, mis on vastu võetud*** määruse ***(EL) 909/2014*** artikli ***29 lõike 3 ja artikli 48 lõike 10 alusel***, ning depositoorium tegutseb jätkuvalt piisava vilumuse, ettevaatuse ja hoolikusega, et teha perioodilist kontrolli ja pidevat järelevalvet sellise kolmanda isiku üle, kellele ta on osa oma ülesandeid edasi andnud, ja kolmandale isikule edasi antud ülesannete korralduse üle;
_____	
**** Komisjoni 11. novembri 2016. aasta delegeeritud määrus (EL) 2017/392, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 909/2014 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, mis käsitlevad väärtpaberite keskdepositooriumide suhtes kohaldatavaid tegevuslubade andmise, järelevalve ja tegevusega seotud nõudeid (ELT L 65, 10.3.2017, lk 48).“;***	

Or. en

Muudatusettepanek 93

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 2 – lõik 1 – punkt 6 – alapunkt b
Direktiiv 2009/65/EÜ
Artikkel 22a – lõige 4

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
4. Käesoleva lõike kohaldamisel ei	4. Käesoleva lõike kohaldamisel ei

loeta depositooriumi hoidmisülesande edasiandmiseks teenuste osutamist väärtpaberite keskdepositooriumi poolt, kes tegutseb ***komisjoni*** delegeeritud määruse (EL) ***2017/392*** artikli ***1 punktis e määratletud emitent-keskdepositooriumina***.	loeta depositooriumi hoidmisülesande edasiandmiseks teenuste osutamist väärtpaberite keskdepositooriumi poolt, kes tegutseb ***emitent-keskdepositooriumina, mis on määratletud*** delegeeritud ***õigusaktis, mis on vastu võetud*** määruse (EL) ***nr 909/2014*** artikli ***29 lõike 3 ja artikli 48 lõike 10 alusel***.
	Or. en

Muudatusettepanek 94

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 2 – lõik 1 – punkt 8
Direktiiv 2009/65/EÜ
Artikkel 84 – lõige 2 – punkt b

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(b) eurofondi päritoluliikmesriigi pädevad asutused võivad osakuomanike või üldsuse huvides nõuda, et eurofond aktiveeriks IIA lisa punktis 1 või 2 osutatud likviidsuse juhtimise vahendi või vahendi, mille eurofond on valinud ja millest ta on teavitanud kooskõlas artikli 18a lõikega 2, olenevalt sellest, kumb on sobivam, võttes arvesse eurofondi liiki ja riske, mis selle meetme võtmise vajalikuks muudavad.	(b) eurofondi päritoluliikmesriigi pädevad asutused võivad ***erakorralistel asjaoludel ja pärast eurofondiga konsulteerimist*** osakuomanike või üldsuse huvides nõuda, et eurofond aktiveeriks IIA lisa punktis 1 või 2 osutatud likviidsuse juhtimise vahendi või vahendi, mille eurofond on valinud ja millest ta on teavitanud kooskõlas artikli 18a lõikega 2, olenevalt sellest, kumb on sobivam, võttes arvesse eurofondi liiki ja riske, mis selle meetme võtmise vajalikuks muudavad.
	Or. en

Muudatusettepanek 95

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 2 – lõik 1 – punkt 8
Direktiiv 2009/65/EÜ
Artikkel 84 – lõige 3 – lõik 1

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
Kui eurofond ***aktiveerib või inaktiveerib lõike 2 punktis a osutatud*** likviidsuse juhtimise ***vahendi***, teavitab ta sellest viivitamata oma päritoluliikmesriigi pädevaid asutusi ja kõigi nende liikmesriikide pädevaid asutusi, kus ta oma osakuid turustab.	Kui eurofond ***kasutab likviidsusprobleemide korral üht IIA lisas sisalduva loetelu punktides 1–4 osutatud*** likviidsuse juhtimise ***vahendit***, teavitab ta sellest viivitamata oma päritoluliikmesriigi pädevaid asutusi ja kõigi nende liikmesriikide pädevaid asutusi, kus ta oma osakuid turustab.

Or. en

Muudatusettepanek 96

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 2 – lõik 1 – punkt 8
Direktiiv 2009/65/EÜ
Artikkel 84 – lõige 3 – lõik 2

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
Eurofondi päritoluliikmesriigi pädevad asutused teavitavad viivitamata Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet ***ja Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu*** kõigist käesoleva lõike kohaselt saadud teadetest.	Eurofondi päritoluliikmesriigi pädevad asutused teavitavad viivitamata Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet kõigist käesoleva lõike kohaselt saadud teadetest. ***Eurofondi päritoluliikmesriigi pädevad asutused teavitavad finantssüsteemi stabiilsust ja terviklikkust ähvardavate võimalike ohtude korral Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu.***

Or. en

Muudatusettepanek 97

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 2 – lõik 1 – punkt 8
Direktiiv 2009/65/EÜ
Artikkel 84 – lõige 3a

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
3a. Eurofondi päritoluliikmesriigi	3a. Eurofondi päritoluliikmesriigi

pädevad asutused teavitavad enne lõike 2 punkti b kohaste volituste kasutamist kõikide nende liikmesriikide pädevaid asutusi, kus eurofond oma osakuid turustab, Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet ja ***Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu***.	pädevad asutused teavitavad enne lõike 2 punkti b kohaste volituste kasutamist kõikide nende liikmesriikide pädevaid asutusi, kus eurofond oma osakuid turustab, ***ja*** Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet***. Eurofondi päritoluliikmesriigi pädevad asutused teavitavad finantssüsteemi stabiilsust ja terviklikkust ähvardavate võimalike ohtude korral Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu.***

Or. en

Muudatusettepanek 98

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 2 – lõik 1 – punkt 8
Direktiiv 2009/65/EÜ
Artikkel 84 – lõige 3b

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
3b. Selle liikmesriigi pädev asutus, kus eurofond oma osakuid turustab, võib taotleda eurofondi päritoluliikmesriigi pädevalt asutuselt lõike 2 punktis b sätestatud volituste kasutamist, täpsustades taotluse põhjused ning teavitades sellest Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet ja Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu.	3b. Selle liikmesriigi pädev asutus, kus eurofond oma osakuid turustab, võib taotleda eurofondi päritoluliikmesriigi pädevalt asutuselt lõike 2 punktis b sätestatud volituste kasutamist, täpsustades taotluse põhjused ning teavitades sellest Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet ja ***finantssüsteemi stabiilsust ja terviklikkust ähvardavate võimalike ohtude korral*** Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu.

Or. en

Muudatusettepanek 99

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 2 – lõik 1 – punkt 8
Direktiiv 2009/65/EÜ
Artikkel 84 – lõige 3c

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
3c. Kui eurofondi päritoluliikmesriigi pädev asutus ei nõustu lõikes 3b osutatud taotlusega, teavitab ta sellest taotluse esitanud pädevat asutust, Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet ja Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu, esitades mittenõustumise põhjendused.	3c. Kui eurofondi päritoluliikmesriigi pädev asutus ei nõustu lõikes 3b osutatud taotlusega, teavitab ta sellest taotluse esitanud pädevat asutust, Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet ja ***finantssüsteemi stabiilsust ja terviklikkust ähvardavate võimalike ohtude korral*** Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu, esitades mittenõustumise põhjendused.

Or. en

Muudatusettepanek 100

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 2 – lõik 1 – punkt 8
Direktiiv 2009/65/EÜ
Artikkel 84 – lõige 3f

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
3f. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve koostab regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, milles täpsustatakse olukorrad, kus pädevad asutused võivad lõike 2 punktis b sätestatud volitusi kasutada. Asjaomaste standardite väljatöötamisel võtab Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve arvesse sellise järelevalvealase sekkumise võimalikku mõju investorite kaitsele ja finantsstabiilsusele teises liikmesriigis või liidus.	3f. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve koostab regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, milles täpsustatakse olukorrad, kus pädevad asutused võivad lõike 2 punktis b sätestatud volitusi kasutada. Asjaomaste standardite väljatöötamisel võtab Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve arvesse sellise järelevalvealase sekkumise võimalikku mõju investorite kaitsele ja finantsstabiilsusele teises liikmesriigis või liidus. ***Standardites võetakse arvesse, et esmane vastutus likviidsusriski juhtimise eest jääb eurofondile ja pädevate asutuste sekkumine on viimane abinõu.***

Or. en

Muudatusettepanek 101

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 2 – lõik 1 – punkt 9

Direktiiv 2009/65/EÜ
Artikkel 98 – lõige 3 – lõik 1

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
Eurofondi vastuvõtva liikmesriigi pädev asutus võib paluda eurofondi päritoluliikmesriigi pädeval asutusel kasutada viivitamata lõikes 2 sätestatud volitusi, täpsustades oma taotluse põhjused ja teavitades sellest Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet ning finantssüsteemi stabiilsust ja terviklikkust ähvardavate võimalike ohtude korral Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu.	Eurofondi vastuvõtva liikmesriigi pädev asutus võib ***erakorralistel asjaoludel*** paluda eurofondi päritoluliikmesriigi pädeval asutusel kasutada viivitamata lõikes 2 sätestatud volitusi, täpsustades oma taotluse põhjused ja teavitades sellest Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvet ning finantssüsteemi stabiilsust ja terviklikkust ähvardavate võimalike ohtude korral Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogu.

Or. en

Muudatusettepanek 102

Ettepanek võtta vastu direktiiv
Artikkel 2 – lõik 1 – punkt 10
Direktiiv 2009/65/EÜ
Artikkel 101a – lõige 1

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
1. ***Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve koostab korrapäraselt*** ja ***vähemalt iga kahe aasta järel*** vastastikuse eksperdihinnangu pädevate asutuste järelevalvetegevuse kohta seoses artikli 13 kohaldamisega. Vastastikuses eksperdihinnangus keskendutakse võetud meetmetele, mille eesmärk on vältida olukorda, kus fondivalitseja, kes annab portfelli valitsemise või riskijuhtimise edasi kolmandates riikides asuvatele kolmandatele isikutele, muutub fiktiivseks äriühinguks.	1. ***Hiljemalt... [12 kuud enne artiklis 110a osutatud läbivaatamise kuupäeva]*** ja ***vajaduse korral ka muul juhul koostab Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve*** vastastikuse eksperdihinnangu pädevate asutuste järelevalvetegevuse kohta seoses artikli 13 kohaldamisega. Vastastikuses eksperdihinnangus keskendutakse võetud meetmetele, mille eesmärk on vältida olukorda, kus fondivalitseja, kes annab portfelli valitsemise või riskijuhtimise edasi kolmandates riikides asuvatele kolmandatele isikutele, muutub fiktiivseks äriühinguks.

Or. en

Muudatusettepanek 103

Ettepanek võtta vastu direktiiv
II lisa
Direktiiv 2011/61/EL
V lisa – pealkiri

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
AVATUD AIFe VALITSEVATELE AIFide VALITSEJATELE KÄTTESAADAVAD LIKVIIDSUSE JUHTIMISE VAHENDID	*(Ei puuduta eestikeelset versiooni.)*

Or. en

Muudatusettepanek 104

Ettepanek võtta vastu direktiiv
II lisa
Direktiiv 2011/61/EL
V lisa – punkt 1

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(1) Tagasivõtmise ja märkimise ajutine peatamine: tagasivõtmise ja märkimise peatamine tähendab, et investorid ei saa ajutiselt fondi aktsiaid tagastada või osta.	(1) Tagasivõtmise ja märkimise ajutine peatamine: tagasivõtmise ja märkimise peatamine tähendab, et investorid ei saa ajutiselt fondi ***osakuid või*** aktsiaid tagastada või osta.

Or. en

Muudatusettepanek 105

Ettepanek võtta vastu direktiiv
II lisa
Direktiiv 2011/61/EL
V lisa – punkt 2

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(2) Tagasivõtmispiirangud: tagasivõtmispiiranguga piiratakse ajutiselt aktsionäride õigust aktsiaid tagastada. See	(2) Tagasivõtmispiirangud: tagasivõtmispiiranguga piiratakse ajutiselt aktsionäride õigust ***osakuid või*** aktsiaid

piirang ***võib olla täielik, nii et investorid ei saa üldse aktsiaid tagastada, või*** osaline, nii et investorid saavad tagastada vaid teatava osa aktsiaid.	tagastada. See piirang ***on*** osaline, nii et investorid saavad tagastada vaid teatava osa ***osakuid või*** aktsiaid.

Or. en

Muudatusettepanek 106

Ettepanek võtta vastu direktiiv
II lisa
Direktiiv 2011/61/EL
V lisa – punkt 3

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(3) Etteteatamistähtaeg: etteteatamistähtaeg on tähtaeg, mille jooksul peavad investorid fondivalitsejatele aktsiate tagastamisest ette teatama.	(3) Etteteatamistähtaeg: etteteatamistähtaeg on tähtaeg, mille jooksul peavad investorid fondivalitsejatele ***osakute või*** aktsiate tagastamisest ette teatama.

Or. en

Muudatusettepanek 107

Ettepanek võtta vastu direktiiv
II lisa
Direktiiv 2011/61/EL
V lisa – punkt 4

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(4) Tagasivõtmistasud: tagasivõtmistasu on tasu, mida nõutakse investoritelt fondi aktsiate tagasivõtmise eest.	(4) Tagasivõtmistasud: tagasivõtmistasu on ***eelnevalt kindlaks määratud*** tasu, mida nõutakse investoritelt fondi ***osakute või*** aktsiate tagasivõtmise eest.

Or. en

Muudatusettepanek 108

Ettepanek võtta vastu direktiiv
II lisa
Direktiiv 2011/61/EL
V lisa – punkt 5

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(5) Kõikuv hinnakujundus: kõikuva hinnakujunduse kaudu saab korrigeerida investeerimisfondi aktsiate hinda, et aidata katta investorite tegevusest tulenevat fondi tehingute kulu.	(5) Kõikuv hinnakujundus: kõikuva hinnakujunduse kaudu saab korrigeerida investeerimisfondi ***osakute või*** aktsiate hinda, et aidata katta investorite tegevusest tulenevat fondi tehingute kulu.

Or. en

Muudatusettepanek 109

Ettepanek võtta vastu direktiiv
II lisa
Direktiiv 2011/61/EL
V lisa – punkt 6

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(6) Lahjendusvastane tasu: lahjendusvastast tasu kohaldatakse tehingus osalevate üksikinvestorite suhtes ja seda makstakse fondile, et kaitsta ülejäänud investoreid varade ostu või müügiga seotud kulude eest, mis tulenevad suurest sisse- või väljavoolust. Lahjendusvastase tasuga ei kaasne fondi aktsiate väärtuse korrigeerimist.	(6) Lahjendusvastane tasu: lahjendusvastast tasu kohaldatakse tehingus osalevate üksikinvestorite suhtes ja seda makstakse fondile, et kaitsta ülejäänud investoreid varade ostu või müügiga seotud kulude eest, mis tulenevad suurest sisse- või väljavoolust. Lahjendusvastase tasuga ei kaasne fondi ***osakute või*** aktsiate väärtuse korrigeerimist. ***Tasu arvutamisel võetakse arvesse jooksvaid likviidsuskulusid ja turutingimusi.***

Or. en

Muudatusettepanek 110

Ettepanek võtta vastu direktiiv
IV lisa

Direktiiv 2009/65/EÜ
IIA lisa – pealkiri

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
EUROFONDIDELE KÄTTESAADAVAD LIKVIIDSUSE JUHTIMISE VAHENDID	*(Ei puuduta eestikeelset versiooni.)*

Or. en

Muudatusettepanek 111

Ettepanek võtta vastu direktiiv
IV lisa
Direktiiv 2009/65/EÜ
IIA lisa – punkt 1

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(1) Tagasivõtmise ja märkimise ajutine peatamine: tagasivõtmise ja märkimise peatamine tähendab, et investorid ei saa ajutiselt fondi ***aktsiaid*** tagastada või osta.	(1) Tagasivõtmise ja märkimise ajutine peatamine: tagasivõtmise ja märkimise peatamine tähendab, et investorid ei saa ajutiselt fondi ***osakuid*** tagastada või osta.

Or. en

Muudatusettepanek 112

Ettepanek võtta vastu direktiiv
IV lisa
Direktiiv 2009/65/EÜ
IIA lisa – punkt 2

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(2) Tagasivõtmispiirangud: tagasivõtmispiiranguga piiratakse ajutiselt ***aktsionäride*** õigust ***aktsiaid*** tagastada. See piirang ***võib olla täielik, nii et investorid ei saa üldse aktsiaid tagastada, või*** osaline, nii et investorid saavad tagastada vaid teatava osa ***aktsiaid***.	(2) Tagasivõtmispiirangud: tagasivõtmispiiranguga piiratakse ajutiselt ***osakuomanike*** õigust ***osakuid*** tagastada. See piirang ***on*** osaline, nii et investorid saavad tagastada vaid teatava osa ***osakuid***.

Or. en

Muudatusettepanek 113

Ettepanek võtta vastu direktiiv
IV lisa
Direktiiv 2009/65/EÜ
IIA lisa – punkt 3

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(3) Etteteatamistähtaeg: etteteatamistähtaeg on tähtaeg, mille jooksul peavad investorid fondivalitsejatele ***aktsiate*** tagastamisest ette teatama.	(3) Etteteatamistähtaeg: etteteatamistähtaeg on tähtaeg, mille jooksul peavad investorid fondivalitsejatele ***osakute*** tagastamisest ette teatama.

Or. en

Muudatusettepanek 114

Ettepanek võtta vastu direktiiv
IV lisa
Direktiiv 2009/65/EÜ
IIA lisa – punkt 4

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(4) Tagasivõtmistasud: tagasivõtmistasu on tasu, mida nõutakse investoritelt fondi ***aktsiate*** tagasivõtmise eest.	(4) Tagasivõtmistasud: tagasivõtmistasu on tasu, mida nõutakse investoritelt fondi ***osakute*** tagasivõtmise eest.

Or. en

Muudatusettepanek 115

Ettepanek võtta vastu direktiiv
IV lisa
Direktiiv 2009/65/EÜ
IIA lisa – punkt 5

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(5) Kõikuv hinnakujundus: kõikuva hinnakujunduse kaudu saab korrigeerida investeerimisfondi ***aktsiate*** hinda, et aidata	(5) Kõikuv hinnakujundus: kõikuva hinnakujunduse kaudu saab korrigeerida investeerimisfondi ***osakute*** hinda, et aidata

katta investorite tegevusest tulenevat fondi tehingute kulu.	katta investorite tegevusest tulenevat fondi tehingute kulu.

Or. en

Muudatusettepanek 116

Ettepanek võtta vastu direktiiv
IV lisa
Direktiiv 2009/65/EÜ
IIA lisa – punkt 6

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(6) Lahjendusvastane tasu: lahjendusvastast tasu kohaldatakse tehingus osalevate üksikinvestorite suhtes ja seda makstakse fondile, et kaitsta ülejäänud investoreid varade ostu või müügiga seotud kulude eest, mis tulenevad suurest sisse- või väljavoolust. Lahjendusvastase tasuga ei kaasne fondi ***aktsiate*** väärtuse korrigeerimist.	(6) Lahjendusvastane tasu: lahjendusvastast tasu kohaldatakse tehingus osalevate üksikinvestorite suhtes ja seda makstakse fondile, et kaitsta ülejäänud investoreid varade ostu või müügiga seotud kulude eest, mis tulenevad suurest sisse- või väljavoolust. Lahjendusvastase tasuga ei kaasne fondi ***osakute*** väärtuse korrigeerimist.

Or. en

Muudatusettepanek 117

Ettepanek võtta vastu direktiiv
IV lisa
Direktiiv 2011/65/EÜ
IIA lisa – punkt 7

Komisjoni ettepanek	*Muudatusettepanek*
(7) Mitterahalised tagasivõtmised: mitterahalised tagasivõtmised võimaldavad fondivalitsejal tagasivõtmistaotlust täita, andes tagastavatele ***aktsionäridele*** raha asemel üle fondi hoitavad väärtpaberid.	(7) Mitterahalised tagasivõtmised: mitterahalised tagasivõtmised võimaldavad fondivalitsejal tagasivõtmistaotlust täita, andes tagastavatele ***osakuomanikele*** raha asemel üle fondi hoitavad väärtpaberid.

Or. en

SELETUSKIRI

Komisjoni ettepanek ja selle taust

Alternatiivsete investeerimisfondide valitsejate direktiiv võeti vastu 2011. aastal pärast ülemaailmset finantskriisi, et tagada alternatiivsete investeerimisfondide tekitatavate võimalike riskide ühtne järelevalve ja juhtimine ning investorite kaitse.

Direktiivi artiklis 69 nõutakse direktiivi kohaldamise, mõju ja kohaldamisala läbivaatamist. Sellega seoses esitas Euroopa Komisjon 2020. aasta juunis Euroopa Parlamendile ja ELi nõukogule aruande ja üksikasjaliku hinnangu. Komisjoni mõjuhinnangus sisalduvas alternatiivsete investeerimisfondide valitsejate direktiivile antud hinnangus leiti, et direktiiv on suures osas oma eesmärgid saavutanud, kuid seda võiks parandada valdkondades, mida 2011. aastal kas piisavalt ei käsitletud või mis on pärast seda märkimisväärselt edasi arenenud.

Seda arvestades võttis komisjon 24. septembril 2020 vastu ka uue kapitaliturgude liidu tegevuskava.

Komisjon on juhtinud tähelepanu, et kapitaliturgude liidu väljakujundamine on praeguses keskkonnas vajalikum kui kunagi varem. Selleks et toetada majanduse taastumist pärast COVID-19 pandeemiat ja Venemaa jätkuvat agressiooni Ukraina vastu, vajab EL selliseid põhjalikke, konkurentsivõimelisi, tõhusaid ja usaldusväärseid rahastamis- ja investeerimisallikaid, mida saavad pakkuda integreeritud kapitaliturud.

Komisjon tutvustas kooskõlas oma aruande järelduste, hindamise ja kapitaliturgude liidu tegevuskavaga 25. novembril 2021 ettepanekut muuta direktiive 2011/61/EL ja 2009/65/EÜ seoses ülesannete delegeerimise kokkulepete, likviidsusriski juhtimise, järelevalvelise aruandluse, depositooriumi- ja hoidmisteenuste osutamise ning alternatiivsete investeerimisfondide poolt laenude väljastamisega

Käesolev komisjoni ettepanek on õigusloome kvaliteedi ja tulemuslikkuse programmi (REFIT) algatus, mis on osa komisjoni 2021. aasta tööprogrammist ja seadusandlike prioriteetide ühisdeklaratsioonist. Mõned elemendid on asjakohased ka ühiste jaeinvesteeringute tegemiseks loodud skeemide puhul, mida reguleeritakse vabalt võõrandatavatesse väärtpaberitesse ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjate (eurofondide) direktiiviga, mida seetõttu soovitatakse ka muuta, et tagada kooskõla alternatiivsete investeerimisfondide valitsejate direktiiviga.

Alternatiivsete investeerimisfondide valitsejate direktiivi läbivaatamine koos eurofondide direktiiviga on kapitaliturgude liidu projekti oluline osa, mis on üks ELi suurimaid eesmärke alates 2015. aastast.

Komisjoni ettepanek

Euroopa Komisjoni ettepanekus püütakse esmakordselt pärast poliitilist reageerimist

ülemaailmsele finantskriisile vaadata Euroopa finantssüsteemi tugevdamise eesmärgil läbi nende vahendite toimimine liidus. Raportöör väljendab heameelt Euroopa Komisjoni võetud kohustuse üle seoses kapitaliturgude liitu käsitlevate õigusaktide paketi algatamisega 2021. aasta novembris ning peab seda vajalikuks sammuks kapitaliturgude liidu väljakujundamise teel.

COVID-19 pandeemia põhjustatud ülemaailmne kriis on veelgi selgemalt esile toonud kapitaliturgude tegeliku väärtuse meie kodumajapidamiste ja ettevõtjate rahastamisvahendina. Tugev pangandussüsteem Euroopas on osutunud oluliseks, kuid sellest ei piisa, et meie turud saaksid ootamatutele vapustustele või kriisidele jõuliselt reageerida. Kapitaliturud on peamine vahend meie äriühingute rekapitaliseerimiseks ja Euroopa majanduse taastumise toetamiseks praegusel kriitilisel ajal.

Seoses kavandatud läbivaatamisega tasub võtta arvesse alternatiivsete investeerimisfondide ja vabalt võõrandatavatesse väärtpaberitesse ühiseks investeerimiseks loodud fondide eeliseid investeerimisportfellide mitmekesistamise ja investoritele säästmist võimaldavate vahenditena. Lühidalt öeldes on käesoleva direktiivi eesmärk lahendada mõned peamised probleemid ja täita eesmärgid, mis on sätestatud Euroopa Komisjoni 2020. aasta tegevuskavas alates kapitaliturgude liidu projekti käivitamisest.

Euroopa varahaldurite turg toimib hästi ja Euroopa Liit on piirkond, mis meelitab ligi suuri ettevõtjaid ja rahvusvahelisi fondijuhte, kes soovivad meie turgudele investeerida. Vastavalt Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve 2022. aasta statistilisele aruandele ELi alternatiivsete investeerimisfondide kohta kasvas ELi alternatiivsete investeerimisfondide turu maht jätkuvalt ja jõudis 2020. aasta lõpus 5,9 miljardi euroni (netovara), mis moodustas kolmandiku Euroopa Majanduspiirkonna fondide mahust selle kuupäeva seisuga.

Olles teadlik selle majandusharu kasvusuundumusest (kasv on olnud 2019. aasta samal ajavahemikuga võrreldes 8 %), mis jääb siiski alla muudele turgudele, näiteks USA turule, on oluline kaaluda, kuidas jätkuvalt hõlbustada selle sektori mahu ja kvaliteedi kasvu tempos, mis teeks ELi konkurentsivõimelisemaks piirkonnaks.
Euroopa kapitaliturgude maht on viimastel aastatel kasvanud, kuid kasvuruumi on veel palju. Euroopa Liit tegutseb ja konkureerib ülemaailmsel turul ning finantssektori areng peab olema sammu võrra kiirem.

Raportööri seisukoht

Käesolevas raporti projektis esitatud raportööri muudatusettepanekud tuginevad teema põhjalikule uurimisele ning mitmesuguste reguleerivate asutuste, järelevalveasutuste ja sidusrühmadega peetud laialdastele aruteludele. Raportööri ettepaneku lõppeesmärk on üksnes parandada, edendada ja hõlbustada varahaldurite turu kasvu Euroopas.

Raportöör loodab, et Euroopa kapitaliturud, eelkõige alternatiivsed investeerimisfondid ja vabalt võõrandatavatesse väärtpaberitesse ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjad, saavad käesolevas raporti projektis sisalduvate muudatusettepanekute abil parandada oma toimimist ning et need muudatusettepanekud aitavad ergutada selliste turgude kasvu ja ülemaailmset konkurentsivõimet.

Käesolev raporti projekt on vastus komisjoni ettepanekule, mille eesmärk on täiendada

Euroopa kapitaliturgude integratsiooni eesmärki ja sellele kaasa aidata. Peamised parandamist vajavad valdkonnad on raportööri hinnangul järgmised.

- **Delegeerimine ja järelevalveline aruandlus.** Raportöör on seisukohal, et delegeerimine on alternatiivse investeerimisfondi valitseja tegevuse oluline osa. Delegeerimine võimaldab varahalduritel luua ELis fondi ja tegelda portfellihalduse või riskijuhtimisega teistest jurisdiktsioonidest. Selle tegevuse edendamiseks püütakse käesolevas raporti projektis leida tasakaal, et seda protsessi mitte koormata, andes samal ajal pädevatele asutustele ulatuslikud aruandlusvolitused.

- **Likviidsuse juhtimise vahendid.** Raportöör väljendab heameelt selle üle, et neid vahendeid laiendatakse ja need on üleeuroopaliselt kättesaadavad, et muuta turud likviidsemaks ja investoritele huvipakkuvaks. Euroopa Komisjoni ettepaneku kohta esitatud muudatusettepanekute eesmärk on selgitada, et esmane vastutus likviidsuse juhtimise vahendite üle otsustamisel on fondivalitseja ülesanne. Sellest tulenevalt peaks pädevate asutuste roll likviiduse juhtimise vahendite aktiveerimisel või inaktiveerimisel piirduma erakorraliste asjaoludega ja toimuma pärast fondivalitsejaga konsulteerimist.

- **Laenu väljastavad fondid.** Raportöör väljendab heameelt asjaolu üle, et Euroopa turud võivad seda valdkonda areneda. Laenu väljastavad fondid on muutunud väga positiivseks alternatiivseks rahastamisvahendiks reaalmajanduse, VKEde ja teiste investorite jaoks. Seetõttu on käesolevas raporti projektis esitatud muudatusettepanekute eesmärk jätta välja tarbetud riski säilitamise nõuded ja hoiatada tootepõhiste reeglite kehtestamise eest.

- **Depositooriumiteenused.** Raportöör on teadlik, et depositooriumiteenuste põhiülesanne on tagada fondisektori hea toimimine. Tuginedes konkurentsivõime ja turgude integratsiooni põhimõttele, on kavandatud muudatuste eesmärk luua liikmesriikides tõhusamad depositooriumiteenused. Raportöör julgustab Euroopa Komisjoni alustama põhjalikku uuringut depositooriumi tegevusloa maksumuse, kasu ja teostatavuse kohta ELis.

- **Läbipaistvus, andmete kogumine ja avalikustamine.** Raportöör toetab täiesti läbipaistvat korda, mille puhul andmete kogumine ja investoritele avalikustamine on täielikult tagatud, kahjustamata seejuures Euroopa kapitaliturgude kasvu ja konkurentsivõimet. Liikmesriikide pädevate asutuste ja Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve vahelist koostööd tuleks parandada ja lihtsustada, et vältida dubleerimist, tagada esitatava teabe kvaliteet ja tõhustada järelevalvealase ühtsuse korda.

Raportöör on veendunud, et see protsess, mis algab käesolevast raporti projektist ja jätkub ülejäänud fraktsioonide koostööga, toob kaasa selle valdkonna tugevnemise Euroopas ning alternatiivsete investeerimisfondide ja vabalt võõrandatavatesse väärtpaberitesse ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjate kasvu.

Euroopa Parlamendi vastus on kindel ja suunatud eesmärgile muuta kapital Euroopas kättesaadavamaks, tagada, et fondivalitsejatel on piisavalt stiimuleid tegevuse alustamiseks ja kõige tõhusama järelevalveviisini jõudmiseks, et tagada turgude stabiilsus ja investorite jaoks turvaline keskkond.