Europos Parlamentas
2019-2024

Ekonomikos ir pinigų politikos komitetas

2021/0376(COD)

16.5.2022

***I
PRANEŠIMO PROJEKTAS

dėl pasiūlymo dėl Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos, kuria dėl funkcijų perdavimo susitarimų, likvidumo rizikos valdymo, priežiūros ataskaitų teikimo, depozitoriumo bei saugojimo paslaugų teikimo ir alternatyvaus investavimo fondų paskolų išdavimo iš dalies keičiamos direktyvos 2011/61/ES ir 2009/65/EB
(COM(2021)0721 – C9-0439/2021 – 2021/0376(COD))

Ekonomikos ir pinigų politikos komitetas

Nuomonės referentė: Isabel Benjumea Benjumea

Procedūrų sutartiniai ženklai

*	Konsultavimosi procedūra
***	Pritarimo procedūra
***I	Įprasta teisėkūros procedūra (pirmasis svarstymas)
***II	Įprasta teisėkūros procedūra (antrasis svarstymas)
***III	Įprasta teisėkūros procedūra (trečiasis svarstymas)

(Procedūra pasirenkama atsižvelgiant į teisės akto projekte pasiūlytą teisinį pagrindą.)

Teisės akto projekto pakeitimai

Parlamento pakeitimai, išdėstomi dviejuose stulpeliuose

Išbrauktos teksto dalys žymimos ***pusjuodžiu kursyvu*** kairiajame stulpelyje. Pakeitimai žymimi ***pusjuodžiu kursyvu*** abiejuose stulpeliuose. Naujas tekstas žymimas ***pusjuodžiu kursyvu*** dešiniajame stulpelyje.

Kiekvieno pakeitimo antraštės pirmoje ir antroje eilutėse nurodoma atitinkama svarstomo teisės akto projekto dalis. Jei pakeitimas susijęs su esamu teisės aktu, kurį siekiama pakeisti teisės akto projektu, antraštėje pridedamos trečia ir ketvirta eilutės, kuriose atitinkamai nurodomas esamas teisės aktas ir keičiama šio teisės akto dalis.

Parlamento pakeitimai, pateikiami konsoliduoto teksto forma

Naujos teksto dalys žymimos ***pusjuodžiu kursyvu***. Išbrauktos teksto dalys nurodomos simboliu „▌“ arba perbraukiamos. Pakeistos teksto dalys nurodomos naują tekstą pažymint ***pusjuodžiu kursyvu***, o ankstesnį nereikalingą tekstą išbraukiant arba perbraukiant.
Nežymimi tik grynai techninio pobūdžio pakeitimai, kuriuos daro tarnybos, siekdamos parengti galutinį tekstą.

TURINYS

Psl.

EUROPOS PARLAMENTO TEISĖKŪROS REZOLIUCIJOS PROJEKTAS 5

AIŠKINAMOJI DALIS 69

EUROPOS PARLAMENTO TEISĖKŪROS REZOLIUCIJOS PROJEKTAS

dėl pasiūlymo dėl Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos, kuria dėl funkcijų perdavimo susitarimų, likvidumo rizikos valdymo, priežiūros ataskaitų teikimo, depozitoriumo bei saugojimo paslaugų teikimo ir alternatyvaus investavimo fondų paskolų išdavimo iš dalies keičiamos direktyvos 2011/61/ES ir 2009/65/EB (COM(2021)0721 – C9-0439/2021 – 2021/0376(COD))

(Įprasta teisėkūros procedūra: pirmasis svarstymas)

Europos Parlamentas,

– atsižvelgdamas į Komisijos pasiūlymą Europos Parlamentui ir Tarybai (COM(2021)0721),

– atsižvelgdamas į Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo 294 straipsnio 2 dalį ir 114 straipsnį, pagal kuriuos Komisija pateikė pasiūlymą Parlamentui(C9-0439/2021),

– atsižvelgdamas į Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo 294 straipsnio 3 dalį,

– atsižvelgdamas į Teisės reikalų komiteto nuomonę dėl deleguotųjų aktų naudojimo,

– atsižvelgdamas į Darbo tvarkos taisyklių 59, 40 ir 41 straipsnius,

– atsižvelgdamas į Ekonomikos ir pinigų politikos komiteto pranešimą (A9-0000/2022),

1. priima per pirmąjį svarstymą toliau pateiktą poziciją;

2. pritaria prie šios rezoliucijos pridėtam pareiškimui;

3. ragina Komisiją dar kartą perduoti klausimą svarstyti Parlamentui, jei ji savo pasiūlymą pakeičia nauju tekstu, jį keičia iš esmės arba ketina jį keisti iš esmės;

4. paveda Pirmininkei perduoti Parlamento poziciją Tarybai, Komisijai ir nacionaliniams parlamentams.

Pakeitimas 1

Pasiūlymas dėl direktyvos
3 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(3) siekiant padidinti AIFV veiklos efektyvumą, Direktyvos 2011/61/ES 6 straipsnio 4 dalyje pateiktas papildomų paslaugų, kurias leidžiama teikti, sąrašas turėtų būti išplėstas įtraukiant lyginamųjų indeksų administravimą, reglamentuojamą Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) 2016/1011[27], ir kredito administravimą, reglamentuojamą Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2021/…/ES[28];	(3) siekiant padidinti AIFV veiklos efektyvumą, Direktyvos 2011/61/ES 6 straipsnio 4 dalyje pateiktas papildomų paslaugų, kurias leidžiama teikti, sąrašas turėtų būti išplėstas įtraukiant lyginamųjų indeksų administravimą, reglamentuojamą Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) 2016/1011[27], ir kredito administravimą, reglamentuojamą Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2021/…/ES[28]***, ir visas kitas papildomas paslaugas, kurios nereguliuojamos kaip investicinės paslaugos pagal Direktyvą 2014/65/ES, tačiau kurios papildo AIFV jau teikiamas paslaugas arba kurias teikiant naudojamasi vidaus kompetencija ir dėl kurių nekyla interesų konfliktų, kurių nebūtų galima valdyti papildomomis taisyklėmis***;
[27] 2016 m. birželio 8 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2016/1011 dėl indeksų, kurie kaip lyginamieji indeksai naudojami finansinėse priemonėse ir finansinėse sutartyse arba siekiant įvertinti investicinių fondų veiklos rezultatus, kuriuo iš dalies keičiami direktyvos 2008/48/EB ir 2014/17/ES bei Reglamentas (ES) Nr. 596/2014 (OL L 171, 2016 6 29, p. 1–65).	[27] 2016 m. birželio 8 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2016/1011 dėl indeksų, kurie kaip lyginamieji indeksai naudojami finansinėse priemonėse ir finansinėse sutartyse arba siekiant įvertinti investicinių fondų veiklos rezultatus, kuriuo iš dalies keičiami direktyvos 2008/48/EB ir 2014/17/ES bei Reglamentas (ES) Nr. 596/2014 (OL L 171, 2016 6 29, p. 1–65).
[28]OL C, , p. .	[28]OL C, , p. .

Or. en

Pakeitimas 2

Pasiūlymas dėl direktyvos
4 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(4) siekiant užtikrinti teisinį tikrumą, reikėtų paaiškinti, kad AIFV, teikiantiems papildomas paslaugas, susijusias su finansinėmis priemonėmis, taikomos Europos Parlamento ir Tarybos direktyvoje 2014/65/ES[29] nustatytos taisyklės. Kalbant apie kitą turtą, kuris nėra finansinės priemonės, turėtų būti reikalaujama, kad AIFV laikytųsi Direktyvos 2011/61/ES reikalavimų;	*(Tekstas lietuvių kalba nekeičiamas.)*

[29] 2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2014/65/ES dėl finansinių priemonių rinkų, kuria iš dalies keičiamos Direktyva 2002/92/EB ir Direktyva 2011/61/ES (OL L 173, 2014 6 12, p. 349).

Or. en

Pakeitimas 3

Pasiūlymas dėl direktyvos
6 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(6) kad būtų galima susidaryti patikimą funkcijų perdavimo veiklos Sąjungoje, kuri reglamentuojama Direktyvos 2011/61/ES 20 straipsniu, vaizdą ir informacija pagrįsti būsimus politinius sprendimus ar priežiūros veiksmus, kompetentingos institucijos Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai (EVPRI) turėtų teikti pranešimus apie perdavimą, kai AIFV trečiosiose šalyse esantiems subjektams perduoda daugiau AIF portfelio valdymo arba rizikos valdymo funkcijų, nei valdo pats;	***Išbraukta.***

Or. en

Pakeitimas 4

Pasiūlymas dėl direktyvos
7 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(7) siekiant užtikrinti nuoseklų pranešimo apie funkcijų perdavimą proceso suderinimą, pagal Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo (SESV) 290 straipsnį Komisijai turėtų būti suteikti įgaliojimai deleguotaisiais aktais pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1095/2010[30] 10–14 straipsnius priimti techninius reguliavimo standartus, kad būtų patikslintas pranešimo apie AIFV funkcijų perdavimo susitarimus proceso standartizavimo turinys, formos ir procedūros. Pranešimo formoje turėtų būti duomenų laukeliai, kuriuose būtų nurodyta veikla, sudaranti rizikos ir portfelio valdymo funkcijas, kad būtų galima nustatyti, ar AIFV perdavė daugiau tokių funkcijų, nei pasiliko. Tie techniniai reguliavimo standartai turėtų būti priimami remiantis EVPRI parengtu projektu;	***Išbraukta.***
[30] 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB (OL L 331, 2010 12 15, p. 84).	

Or. en

Pakeitimas 5

Pasiūlymas dėl direktyvos
7 a konstatuojamoji dalis (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	(7a) AIF investicinius vienetus ar akcijas ne visada tiesiogiai platina AIFV – tai daro vienas ar keli platintojai AIFV arba savo vardu. Taip pat gali būti atvejų, kai nepriklausomas finansų patarėjas platina fondo investicinius vienetus be AIFV žinios. Daugumai fondų platintojų taikomi reguliavimo reikalavimai pagal Direktyvą 2014/65/ES arba Direktyvą 2016/97/ES, kuriais apibrėžiama jų atsakomybės klientų atžvilgiu aprėptis ir mastas. Todėl Direktyvoje 2011/61/ES turėtų būti atsižvelgiama į platinimo susitarimų įvairovę ir atskiriami susitarimai, pagal kuriuos platintojas veikia AIFV vardu (tai turėtų būti laikoma funkcijų perdavimo susitarimu), ir susitarimai, pagal kuriuos platintojas veikia savo vardu – tokiu atveju tos direktyvos nuostatos dėl funkcijų perdavimo neturėtų būti taikomos;

Or. en

Pakeitimas 6

Pasiūlymas dėl direktyvos
9 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(9) ***taip pat*** turėtų būti nustatytos bendros taisyklės, kuriomis būtų siekiama sukurti veiksmingą paskolas išduodančių AIF vidaus rinką, užtikrinti vienodą investuotojų apsaugos lygį Sąjungoje, sudaryti sąlygas AIF plėtoti savo veiklą išduodant paskolas visose Sąjungos valstybėse narėse ir sudaryti palankesnes	(9) ***paskolas teikiantys investiciniai fondai gali būti alternatyvaus realiosios ekonomikos finansavimo šaltinis. Iš tiesų tokie fondai gali suteikti labai svarbų finansavimą Sąjungos mažoms ir vidutinėms įmonėms, kurioms sunkiau naudotis tradiciniais skolinimo šaltiniais. Be to, skatinant investuotojų pasitikėjimą***

sąlygas ES bendrovėms gauti finansavimą – tai pagrindinis kapitalo rinkų sąjungos (KRS) tikslas[31]. Tačiau, atsižvelgiant į sparčiai augančią neviešo kreditavimo rinką, būtina spręsti galimos mikroprudencinės ir makroprudencinės rizikos, kurią paskolas išduodantys AIF galėtų kelti ir kuri dėl jų galėtų išplisti į platesnę finansų sistemą, problemą. Siekiant pagerinti rizikos valdymą visoje finansų rinkoje ir padidinti skaidrumą investuotojams, reikėtų suderinti taisykles, taikomas AIFV, valdantiems paskolas išduodančius fondus;

[31] Komisijos komunikatas Europos Parlamentui, Tarybai, Europos ekonomikos ir socialinių reikalų komitetui ir Regionų komitetui „Kapitalo rinkų sąjunga žmonėms ir įmonėms. Naujas veiksmų planas“, (COM(2020) 590 final).

Sąjungos rinka turėtų būti pripažinta privataus kredito vertė. Tačiau skirtingi nacionaliniai reglamentavimo metodai trukdo sukurti veiksmingą paskolas išduodančių AIF vidaus rinką, nes skatinamas reglamentavimo arbitražas ir nevienodas investuotojų apsaugos lygis. Todėl turėtų būti nustatytos bendros taisyklės, kuriomis būtų siekiama sukurti veiksmingą paskolas išduodančių AIF vidaus rinką, užtikrinti vienodą investuotojų apsaugos lygį Sąjungoje, sudaryti sąlygas AIF plėtoti savo veiklą išduodant paskolas visose Sąjungos valstybėse narėse ir sudaryti palankesnes sąlygas ES bendrovėms gauti finansavimą – tai pagrindinis kapitalo rinkų sąjungos (KRS) tikslas[31]. Tačiau, atsižvelgiant į sparčiai augančią neviešo kreditavimo rinką, būtina spręsti galimos mikroprudencinės ir makroprudencinės rizikos, kurią paskolas išduodantys AIF galėtų kelti ir kuri dėl jų galėtų išplisti į platesnę finansų sistemą, problemą. Siekiant pagerinti rizikos valdymą visoje finansų rinkoje ir padidinti skaidrumą investuotojams, reikėtų suderinti taisykles, taikomas AIFV, valdantiems paskolas išduodančius fondus***. Tačiau nereikia pamiršti, kad Direktyva 2011/61/ES nereglamentuojami konkretūs investiciniai produktai;***

[31] Komisijos komunikatas Europos Parlamentui, Tarybai, Europos ekonomikos ir socialinių reikalų komitetui ir Regionų komitetui „Kapitalo rinkų sąjunga žmonėms ir įmonėms. Naujas veiksmų planas“, (COM(2020) 590 *final*).

Or. en

Pakeitimas 7

Pasiūlymas dėl direktyvos
12 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(12) siekiant apriboti interesų konfliktus, AIFV ir jų darbuotojai neturėtų gauti paskolų iš paskolas išduodančių AIF, kuriuos jie valdo. Taip pat AIF depozitoriumui ir jo darbuotojams arba AIFV funkcijų perėmėjui ir jo darbuotojams turėtų būti draudžiama gauti paskolas iš susijusių AIF;	(12) siekiant apriboti interesų konfliktus, AIFV ir jų darbuotojai neturėtų gauti paskolų iš paskolas išduodančių AIF, kuriuos jie valdo. Taip pat AIF depozitoriumui ir jo darbuotojams arba AIFV funkcijų perėmėjui ir jo darbuotojams ***arba tos pačios grupės kaip AIFV subjektams ir jų darbuotojams*** turėtų būti draudžiama gauti paskolas iš susijusių AIF;

Or. en

Pakeitimas 8

Pasiūlymas dėl direktyvos
13 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(13) Direktyvoje 2011/61/ES turėtų būti pripažinta AIF teisė išduoti paskolas ir jomis prekiauti antrinėje rinkoje. ***Siekiant išvengti neatsakingo elgesio rizikos*** ir ***išlaikyti bendrą AIF išduodamų paskolų kredito kokybę***, ***tokioms paskoloms turėtų būti taikomi rizikos išlaikymo reikalavimai, kad būtų išvengta situacijų***, kai paskolos išduodamos vien tik siekiant jas parduoti;	(13) Direktyvoje 2011/61/ES turėtų būti pripažinta AIF teisė išduoti paskolas ir jomis prekiauti antrinėje rinkoje. ***Tačiau AIF neturėtų vadovautis leidimo*** ir ***platinimo investavimo strategija***, ***t. y. investavimo strategija***, kai paskolos išduodamos vien tik siekiant jas parduoti;

Or. en

Pakeitimas 9

Pasiūlymas dėl direktyvos
14 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(14) dėl AIF turimų ilgalaikių nelikvidžių paskolų ***gali*** atsirasti likvidumo	(14) dėl AIF turimų ilgalaikių nelikvidžių paskolų ***galėtų*** atsirasti

neatitikimų, jei AIF atvirojo tipo struktūra suteikia galimybę investuotojams dažnai išpirkti savo fondų investicinius vienetus ar akcijas. Todėl būtina sumažinti riziką, susijusią su terminų keitimu, paskolas išduodantiems AIF nustatant reikalavimą turėti uždarojo tipo struktūrą, nes uždarojo tipo fondai nebūtų pažeidžiami išpirkimo reikalavimų atžvilgiu ir galėtų laikyti išduotas paskolas iki termino pabaigos;	likvidumo neatitikimų, jei AIF atvirojo tipo struktūra suteikia galimybę investuotojams dažnai išpirkti savo fondų investicinius vienetus ar akcijas. Todėl ***jei AIFV negali savo buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms įrodyti, kad AIF likvidumas tvirtas,*** būtina sumažinti riziką, susijusią su terminų keitimu, paskolas išduodantiems AIF nustatant reikalavimą turėti uždarojo tipo struktūrą, nes uždarojo tipo fondai nebūtų pažeidžiami išpirkimo reikalavimų atžvilgiu ir galėtų laikyti išduotas paskolas iki termino pabaigos***. Siekiant užtikrinti nuoseklius kriterijus, pagal kuriuos kompetentingos institucijos nustato, ar AIF šiais tikslais įrodė, kad jo likvidumas tvirtas, pagal Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo (SESV) 290 straipsnį Komisijai turėtų būti suteikti įgaliojimai deleguotaisiais aktais pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius priimti techninius reguliavimo standartus ir nustatyti tuos kriterijus. Tie techniniai reguliavimo standartai turėtų būti priimami remiantis EVPRI parengtu projektu;***
	[1a] 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB (OL L 331, 2010 12 15, p. 84).
	Or. en

Pakeitimas 10

Pasiūlymas dėl direktyvos
17 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(17) rengiantis būsimiems priežiūros ataskaitų teikimo pareigų pakeitimams, duomenų, kurių gali būti reikalaujama iš AIFV, aprėptis turėtų būti išplėsta pašalinant apribojimus, daugiausia susijusius su pagrindiniais sandoriais ir pozicijomis arba sandorio šalimis. Jei EVPRI nustato, kad yra pagrindo periodiškai atskleisti visą portfelio informaciją priežiūros institucijoms, Direktyvos 2011/61/ES nuostatomis turėtų būti atsižvelgta į būtiną informacijos teikimo aprėpties išplėtimą;	(17) rengiantis būsimiems priežiūros ataskaitų teikimo pareigų pakeitimams, duomenų, kurių gali būti reikalaujama iš AIFV, aprėptis turėtų būti išplėsta pašalinant apribojimus, daugiausia susijusius su pagrindiniais sandoriais ir pozicijomis arba sandorio šalimis, ***ir pridedant kitų kategorijų duomenis, kurie turi būti teikiami kompetentingoms institucijoms***. Jei EVPRI nustato, kad yra pagrindo periodiškai atskleisti visą portfelio informaciją priežiūros institucijoms, Direktyvos 2011/61/ES nuostatomis turėtų būti atsižvelgta į būtiną informacijos teikimo aprėpties išplėtimą;

Or. en

Pakeitimas 11

Pasiūlymas dėl direktyvos
21 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(21) kad bet kurioje valstybėje narėje įsisteigę atvirojo tipo AIF valdytojai galėtų susidoroti su investicinių vienetų ar akcijų išpirkimo paraiškų keliamu spaudimu nepalankiausiomis rinkos sąlygomis, jų turėtų būti reikalaujama iš priede pateikto suderinto sąrašo pasirinkti bent vieną LVP, kartu suteikiant galimybę sustabdyti išpirkimą. Kai AIFV priima sprendimą aktyvuoti arba deaktyvuoti LVP, jis turėtų apie tai pranešti priežiūros institucijoms. Taip priežiūros institucijos galėtų geriau valdyti galimą likvidumo įtampos šalutinį poveikį platesnei rinkai;	(21) kad bet kurioje valstybėje narėje įsisteigę atvirojo tipo AIF valdytojai galėtų susidoroti su investicinių vienetų ar akcijų išpirkimo paraiškų keliamu spaudimu nepalankiausiomis rinkos sąlygomis, jų turėtų būti reikalaujama iš priede pateikto suderinto sąrašo pasirinkti bent vieną LVP, kartu suteikiant galimybę sustabdyti išpirkimą. Kai AIFV***, susidūręs su likvidumo problemomis,*** priima sprendimą aktyvuoti arba deaktyvuoti ***tam tikras*** LVP, jis turėtų apie tai pranešti priežiūros institucijoms. Taip priežiūros institucijos galėtų geriau valdyti galimą likvidumo įtampos šalutinį poveikį platesnei rinkai;

Or. en

Pakeitimas 12

Pasiūlymas dėl direktyvos
23 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(23) siekiant užtikrinti nuoseklų atvirojo tipo fondų valdytojų vykdomo likvidumo rizikos valdymo suderinimą, pagal Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo (SESV) 290 straipsnį Komisijai turėtų būti suteikti įgaliojimai deleguotaisiais aktais pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1095/2010[42] 10–14 straipsnius priimti techninius reguliavimo standartus, kad būtų nustatytas LVP pasirinkimo ir naudojimo procesas siekiant palengvinti rinkos ir priežiūros konvergenciją. Tie techniniai reguliavimo standartai turėtų būti priimami remiantis EVPRI parengtu projektu;	(23) siekiant užtikrinti nuoseklų atvirojo tipo fondų valdytojų vykdomo likvidumo rizikos valdymo suderinimą, pagal Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo (SESV) 290 straipsnį Komisijai turėtų būti suteikti įgaliojimai deleguotaisiais aktais pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1095/2010[42] 10–14 straipsnius priimti techninius reguliavimo standartus, kad būtų nustatytas LVP pasirinkimo ir naudojimo procesas siekiant palengvinti rinkos ir priežiūros konvergenciją. Tie techniniai reguliavimo standartai turėtų būti priimami remiantis EVPRI parengtu projektu***. Tuose standartuose turėtų būti pripažįstama, kad pagrindinė atsakomybė už likvidumo rizikos valdymą ir toliau tenka AIFV;***
[42] 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB (OL L 331, 2010 12 15, p. 84).	[42] 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB (OL L 331, 2010 12 15, p. 84).

Or. en

Pakeitimas 13

Pasiūlymas dėl direktyvos
24 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(24) siekiant užtikrinti investuotojų apsaugą ir ***spręsti rizikos finansiniam***	(24) siekiant užtikrinti investuotojų apsaugą ***esant finansinio stabilumo***

stabilumui problemą, kompetentingos institucijos turėtų turėti galimybę prašyti, kad atvirojo tipo fondo valdytojas aktyvuotų arba deaktyvuotų atitinkamą LVP;	***rizikai, išimtinėmis aplinkybėmis*** ir ***pasikonsultavusios su atitinkamu valdytoju***, kompetentingos institucijos turėtų turėti galimybę prašyti, kad atvirojo tipo fondo valdytojas aktyvuotų arba deaktyvuotų atitinkamą LVP;

Or. en

Pakeitimas 14

Pasiūlymas dėl direktyvos
28 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(28) siekdama remti priežiūros konvergenciją funkcijų perdavimo srityje, EVPRI turėtų atlikti priežiūros praktikos tarpusavio vertinimą, ypatingą dėmesį skirdama pašto dėžutės funkcijas atliekančių subjektų steigimo prevencijai. EVPRI tarpusavio vertinimų analizė bus panaudota atliekant pagal šią direktyvą priimtų priemonių peržiūrą ir Europos Parlamentui, Tarybai bei Komisijai suteiks informacijos apie visas papildomas priemones, kurių gali prireikti siekiant padidinti Direktyvoje 2011/61/ES nustatytos funkcijų perdavimo tvarkos veiksmingumą;	*(Tekstas lietuvių kalba nekeičiamas.)*

Or. en

Pakeitimas 15

Pasiūlymas dėl direktyvos
28 a konstatuojamoji dalis (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	(28a) KIPVPS investicinius vienetus ar akcijas ne visada tiesiogiai platina valdymo įmonė – tai daro vienas ar keli platintojai valdymo įmonės arba savo

vardu. Taip pat gali būti atvejų, kai nepriklausomas finansų patarėjas platina fondo investicinius vienetus be valdymo įmonės žinios. Daugumai fondų platintojų taikomi reguliavimo reikalavimai pagal Direktyvą 2014/65/ES arba Direktyvą 2016/97/ES, kuriais apibrėžiama jų atsakomybės klientų atžvilgiu aprėptis ir mastas. Todėl Direktyvoje 2009/65/EB turėtų būti atsižvelgiama į platinimo susitarimų įvairovę ir atskiriami susitarimai, pagal kuriuos platintojas veikia valdymo įmonės vardu (tai turėtų būti laikoma funkcijų perdavimo susitarimu), ir susitarimai, pagal kuriuos platintojas veikia savo vardu – tokiu atveju tos direktyvos nuostatos dėl funkcijų perdavimo neturėtų būti taikomos;

Or. en

Pakeitimas 16

Pasiūlymas dėl direktyvos
29 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(29) kai kuriose koncentruotose rinkose trūksta konkurencingos depozitoriumų paslaugų pasiūlos. Siekiant pašalinti šį paslaugų teikėjų trūkumą, dėl kurio gali padidėti AIFV išlaidos ir sumažėti AIF rinkos veiksmingumas, kompetentingos institucijos turėtų turėti galimybę leisti AIFV arba AIF įsigyti kitose valstybėse narėse esančių depozitoriumų paslaugas, kol Komisija, peržiūrėdama Direktyvą 2011/61/ES, įvertins, ar būtų tikslinga siūlyti priemonių, skirtų labiau integruotai rinkai sukurti;	(29) kai kuriose koncentruotose rinkose trūksta konkurencingos depozitoriumų paslaugų pasiūlos. Siekiant pašalinti šį paslaugų teikėjų trūkumą, dėl kurio gali padidėti AIFV išlaidos ir sumažėti AIF rinkos veiksmingumas, kompetentingos institucijos turėtų turėti galimybę leisti AIFV arba AIF įsigyti kitose valstybėse narėse esančių depozitoriumų paslaugas, kol Komisija, peržiūrėdama Direktyvą 2011/61/ES, įvertins, ar būtų tikslinga siūlyti priemonių, skirtų labiau integruotai rinkai sukurti. ***Atlikdama tą peržiūrą Komisija turėtų atlikti išsamų galimos naudos ir rizikos, susijusios su Sąjungos depozitoriumo paso įdiegimu, tyrimą, visų pirma kiek tai susiję su išlaidų mažinimu, galimybe pasirinkti konkurencingesnes***

	depozitoriumo paslaugas iš kitų valstybių narių ir valdytojų turimų pasirinkimo galimybių išplėtimu;

Or. en

Pakeitimas 17

Pasiūlymas dėl direktyvos
31 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(31) siekiant geriau apsaugoti investuotojus, ***turėtų būti padidintas*** AIFV informacijos srautas AIF investuotojams. Kad AIF investuotojai galėtų geriau stebėti investicinio fondo sąnaudas, AIFV turėtų ***nurodyti mokesčius, kuriuos padengs AIFV arba su juo susijusios įmonės, taip pat*** periodiškai teikti ataskaitas apie visus mokesčius ir rinkliavas, kurie buvo tiesiogiai ar netiesiogiai priskirti AIF ***arba bet kuriai iš jo investicijų***. Taip pat turėtų būti reikalaujama, kad AIFV praneštų investuotojams apie išduotų paskolų portfelio sudėtį;	(31) siekiant geriau apsaugoti investuotojus, AIFV informacijos srautas AIF investuotojams ***turėtų būti padidintas***. Kad AIF investuotojai galėtų geriau stebėti investicinio fondo sąnaudas, AIFV turėtų periodiškai teikti ataskaitas apie visus mokesčius ir rinkliavas, kurie buvo tiesiogiai ar netiesiogiai priskirti AIF. Taip pat turėtų būti reikalaujama, kad AIFV praneštų investuotojams apie išduotų paskolų portfelio sudėtį;

Or. en

Pakeitimas 18

Pasiūlymas dėl direktyvos
38 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(38) kad būtų galima susidaryti patikimą delegavimo veiklos Sąjungoje, kuri reglamentuojama Direktyvos 2009/65/EB 13 straipsniu, vaizdą ir informacija pagrįsti būsimus politinius sprendimus ar priežiūros veiksmus, kompetentingos institucijos EVPRI turėtų teikti pranešimus apie delegavimą, kai	***Išbraukta.***

KIPVPS valdymo įmonė trečiosiose šalyse esantiems subjektams perduoda daugiau portfelio valdymo arba rizikos valdymo funkcijų, nei valdo pati;

Or. en

Pakeitimas 19

Pasiūlymas dėl direktyvos
39 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(39) siekiant užtikrinti nuoseklų pranešimo apie delegavimą suderinimą, pagal Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo (SESV) 290 straipsnį Komisijai turėtų būti suteikti įgaliojimai deleguotaisiais aktais pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1095/2010[45] 10–14 straipsnius priimti techninius reguliavimo standartus, kad būtų patikslintas pranešimo apie KIPVPS delegavimo tvarką proceso standartizavimo turinys, formos ir procedūros. Pranešimo formoje turėtų būti duomenų laukeliai, kuriuose būtų nurodyta veikla, sudaranti rizikos ir portfelio valdymo funkcijas, kad būtų galima nustatyti, ar KIPVPS valdymo įmonė perdavė daugiau tokių funkcijų, nei pasiliko. Tie techniniai reguliavimo standartai turėtų būti priimami remiantis EVPRI parengtu projektu;	***Išbraukta.***

[45] 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB (OL L 331, 2010 12 15, p. 84).

Or. en

Pakeitimas 20

Pasiūlymas dėl direktyvos
42 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(42) kad bet kurioje valstybėje narėje įsisteigusios KIPVPS valdymo įmonės galėtų susidoroti su investicinių vienetų ar akcijų išpirkimo paraiškų keliamu spaudimu nepalankiausiomis rinkos sąlygomis, jų turėtų būti reikalaujama iš priede pateikto suderinto sąrašo pasirinkti bent vieną LVP, kartu suteikiant galimybę sustabdyti išpirkimą. Kai valdymo įmonė priima sprendimą aktyvuoti arba deaktyvuoti LVP, ji turėtų apie tai pranešti priežiūros institucijoms. Taip priežiūros institucijos galėtų geriau valdyti galimą likvidumo įtampos šalutinį poveikį platesnei rinkai;	(42) kad bet kurioje valstybėje narėje įsisteigusios KIPVPS valdymo įmonės galėtų susidoroti su investicinių vienetų ar akcijų išpirkimo paraiškų keliamu spaudimu nepalankiausiomis rinkos sąlygomis, jų turėtų būti reikalaujama iš priede pateikto suderinto sąrašo pasirinkti bent vieną LVP, kartu suteikiant galimybę sustabdyti išpirkimą. Kai valdymo įmonė priima sprendimą aktyvuoti arba deaktyvuoti ***tam tikras*** LVP***, kai ji patiria likvidumo problemų***, ji turėtų apie tai pranešti priežiūros institucijoms. Taip priežiūros institucijos galėtų geriau valdyti galimą likvidumo įtampos šalutinį poveikį platesnei rinkai;

Or. en

Pakeitimas 21

Pasiūlymas dėl direktyvos
44 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(44) siekiant užtikrinti investuotojų apsaugą ir ***spręsti rizikos finansiniam stabilumui problemą***, kompetentingos institucijos turėtų turėti galimybę prašyti, kad KIPVPS valdymo įmonė aktyvuotų arba deaktyvuotų atitinkamą LVP;	(44) siekiant užtikrinti investuotojų apsaugą ***esant finansinio stabilumo rizikai, išimtinėmis aplinkybėmis*** ir ***pasikonsultavusios su atitinkamu valdytoju***, kompetentingos institucijos turėtų turėti galimybę prašyti, kad KIPVPS valdymo įmonė aktyvuotų arba deaktyvuotų atitinkamą LVP;

Or. en

Pakeitimas 22

Pasiūlymas dėl direktyvos
45 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(45) siekiant užtikrinti nuoseklų KIPVPS valdytojų vykdomo likvidumo rizikos valdymo suderinimą, pagal Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo (SESV) 290 straipsnį Komisijai turėtų būti suteikti įgaliojimai deleguotaisiais aktais pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1095/2010[48] 10–14 straipsnius priimti techninius reguliavimo standartus, kad būtų nustatytas LVP pasirinkimo ir naudojimo procesas siekiant palengvinti rinkos ir priežiūros konvergenciją. Tie techniniai reguliavimo standartai turėtų būti priimami remiantis EVPRI parengtu projektu;	(45) siekiant užtikrinti nuoseklų KIPVPS valdytojų vykdomo likvidumo rizikos valdymo suderinimą, pagal Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo (SESV) 290 straipsnį Komisijai turėtų būti suteikti įgaliojimai deleguotaisiais aktais pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1095/2010[48] 10–14 straipsnius priimti techninius reguliavimo standartus, kad būtų nustatytas LVP pasirinkimo ir naudojimo procesas siekiant palengvinti rinkos ir priežiūros konvergenciją. Tie techniniai reguliavimo standartai turėtų būti priimami remiantis EVPRI parengtu projektu. ***Tuose standartuose turėtų būti pripažįstama, kad pagrindinė atsakomybė už likvidumo rizikos valdymą ir toliau tenka KIPVPS valdytojui;***
[48] 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB (OL L 331, 2010 12 15, p. 84).	[48] 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB (OL L 331, 2010 12 15, p. 84).

Or. en

Pakeitimas 23

Pasiūlymas dėl direktyvos
46 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(46) siekiant remti priežiūros institucijų vykdomą rinkos stebėseną, reikėtų pagerinti informacijos rinkimą ir dalijimąsi ja teikiant priežiūros ataskaitas ir tam nustatyti KIPVPS priežiūros ataskaitų teikimo pareigas. Prireikus ir padedant nacionalinėms kompetentingoms institucijoms, EPI ir ECB turėtų būti prašoma įvertinti įvairių priežiūros institucijų duomenų poreikius, atsižvelgiant į galiojančius ataskaitų teikimo reikalavimus pagal kitus Sąjungos ir nacionalinės teisės aktus, visų pirma Reglamentą (ES) Nr. 600/2014, Reglamentą (ES) 2019/834, Reglamentą (ES) Nr. 1011/2012 ir Reglamentą (ES) Nr. 1073/2013. Remiantis šio parengiamojo darbo rezultatais būtų galima priimti informacija pagrįstą politinį sprendimą dėl to, kokiu mastu ir kokia forma KIPVPS kompetentingoms institucijoms turėtų teikti ataskaitas apie savo sandorius;	(46) siekiant remti priežiūros institucijų vykdomą rinkos stebėseną, reikėtų pagerinti informacijos rinkimą ir dalijimąsi ja teikiant priežiūros ataskaitas ir tam nustatyti KIPVPS priežiūros ataskaitų teikimo pareigas***, visų pirma kiek tai susiję su funkcijų perdavimu***. Prireikus ir padedant nacionalinėms kompetentingoms institucijoms, EPI ir ECB turėtų būti prašoma įvertinti įvairių priežiūros institucijų duomenų poreikius, atsižvelgiant į galiojančius ataskaitų teikimo reikalavimus pagal kitus Sąjungos ir nacionalinės teisės aktus, visų pirma Reglamentą (ES) Nr. 600/2014, Reglamentą (ES) 2019/834, Reglamentą (ES) Nr. 1011/2012 ir Reglamentą (ES) Nr. 1073/2013. Remiantis šio parengiamojo darbo rezultatais būtų galima priimti informacija pagrįstą politinį sprendimą dėl to, kokiu mastu ir kokia forma KIPVPS kompetentingoms institucijoms turėtų teikti ataskaitas apie savo sandorius;

Or. en

Pakeitimas 24

Pasiūlymas dėl direktyvos
50 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(50) siekdama remti priežiūros konvergenciją funkcijų perdavimo srityje, EVPRI turėtų atlikti priežiūros praktikos tarpusavio ***vertinimus***, ypatingą dėmesį skirdama pašto dėžutės funkcijas atliekančių subjektų steigimo prevencijai. EVPRI tarpusavio ***vertinimų*** analizė būtų panaudota atliekant pagal šią direktyvą priimtų priemonių peržiūrą ir Europos Parlamentui, Tarybai bei Komisijai suteiks	(50) siekdama remti priežiūros konvergenciją funkcijų perdavimo srityje, EVPRI turėtų atlikti priežiūros praktikos tarpusavio ***vertinimą***, ypatingą dėmesį skirdama pašto dėžutės funkcijas atliekančių subjektų steigimo prevencijai. EVPRI tarpusavio ***vertinimo*** analizė būtų panaudota atliekant pagal šią direktyvą priimtų priemonių peržiūrą ir Europos Parlamentui, Tarybai bei Komisijai suteiks

informacijos apie visas papildomas priemones, kurių gali prireikti siekiant padidinti Direktyvoje 2009/65/EB nustatytos funkcijų delegavimo tvarkos veiksmingumą;	informacijos apie visas papildomas priemones, kurių gali prireikti siekiant padidinti Direktyvoje 2009/65/EB nustatytos funkcijų delegavimo tvarkos veiksmingumą;

Or. en

Pakeitimas 25

Pasiūlymas dėl direktyvos
52 a konstatuojamoji dalis (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	(52a) vykdydama savo funkcijas pagal direktyvas 2009/65/EB ir 2011/61/ES, EVPRI turėtų laikytis rizika grindžiamo požiūrio;

Or. en

Pakeitimas 26

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies -1 punktas (naujas)
Direktyva 2011/61/ES
4 straipsnio 1 dalies ag punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	-1) 4 straipsnio 1 dalies ag punktas pakeičiamas taip:
	„ag) profesionalus investuotojas – investuotojas,
	kuris laikomas profesionaliu klientu arba pateikus prašymą gali būti laikomas profesionaliu klientu pagal Direktyvos 2014/65/EB II priedą; arba
	kuris įsipareigojo investuoti mažiausiai 100 000 EUR ir kuris atskirame dokumente, ne sutartyje, kuri turi būti sudaryta dėl įsipareigojimo investuoti, raštu pareiškė, kad žino apie riziką,

susijusią su numatomu įsipareigojimu ar investicija; arba

kuris yra valdytojo arba valdytojo filialo vyresnysis darbuotojas, portfelio vadovas, direktorius, pareigūnas, atstovas ar darbuotojas ir turi pakankamai žinių apie atitinkamą AIF.“

Or. en

Pakeitimas 27

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 1 punkto įžanginė dalis
Direktyva 2011/61/ES
4 straipsnio ap a ir ap b punktai (nauji)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(1) 4 straipsnio 1 dalis papildoma ***ap punktu***:	(1) 4 straipsnio 1 dalis papildoma ***šiais punktais***:

Or. en

Pakeitimas 28

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 1 punktas
Direktyva 2011/61/ES
4 straipsnio ap a punktas (naujas)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	(apa) paskolų išdavimas – AIF, kaip pirminio skolintojo, paskolų išdavimas;

Or. en

Pakeitimas 29

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 1 punktas

Direktyva 2011/11/ES
4 straipsnio 1 dalies ap b punktas (naujas)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	(apb) akcininko paskola – paskola, kurią AIF suteikia įmonei, kurioje jis tiesiogiai arba netiesiogiai turi ne mažiau kaip 5 % kapitalo arba balsavimo teisių, kai paskolos negalima parduoti trečiosioms šalims atskirai nuo AIF turimų kapitalo priemonių toje pačioje įmonėje;

Or. en

Pakeitimas 30

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 2 punkto a papunkčio įžanginė dalis
Direktyva 2011/61/ES
6 straipsnio 4 dalies c, d ir da punktai (nauji)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(a) 4 dalis papildoma c ir ***d*** punktais:	(a) 4 dalis papildoma c***, d*** ir ***da*** punktais:

Or. en

Pakeitimas 31

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 2 punkto a papunktis
Direktyva 2011/61/ES
6 straipsnio 4 dalies d a punktas (naujas)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	da) bet kuri kita papildoma paslauga, kuri nėra Direktyvos 2014/65/ES I priedo A skirsnyje nurodyta paslauga, kuri papildo AIFV jau teikiamas paslaugas arba kurią teikiant naudojamasi vidaus kompetencija ir dėl kurios nekyla interesų konfliktų, kurių nebūtų galima valdyti

papildomomis taisyklėmis;

Or. en

Pakeitimas 32

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 3 punkto a papunktis
Direktyva 2011/61/ES
7 straipsnio 2 dalies a punkto i papunktis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
i) ***išsamų jų*** funkcijų, pareigų ir hierarchinio lygmens aprašymą;	i) ***jų*** funkcijų, pareigų ir hierarchinio lygmens aprašymą;

Or. en

Pakeitimas 33

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 3 punkto a papunktis
Direktyva 2011/61/ES
7 straipsnio 2 dalies e punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(e) informaciją apie 20 straipsnyje nurodytą funkcijų perdavimo ir perduotų funkcijų perdavimo trečiosioms šalims tvarką ***ir išsamų žmogiškųjų ir techninių išteklių***, ***kuriuos AIFV naudos stebėdamas ir kontroliuodamas funkcijų perėmėją, aprašymą.“;***	(e) informaciją apie 20 straipsnyje nurodytą funkcijų perdavimo ir perduotų funkcijų perdavimo trečiosioms šalims tvarką, ***kuri apima:***
	i) AIFV juridinį pavadinimą ir juridinio asmens identifikatorių (LEI);
	ii) AIF juridinį pavadinimą ir juridinio asmens identifikatorių (LEI) bei jo investavimo strategiją;
	iii) kiekvieno funkcijų perėmėjo teisinį pavadinimą ir LEI, jo įsisteigimo vietos jurisdikciją ir, kai taikoma, jo priežiūros instituciją;

iv) trumpą perduotų rizikos valdymo funkcijų aprašymą, įskaitant tai, ar kiekvienas toks perdavimas yra dalinis ar visiškas perdavimas;

v) trumpą perduotų portfelio valdymo funkcijų aprašymą pagal investavimo strategiją ir atitinkamas geografines teritorijas, įskaitant tai, ar kiekvienas toks perdavimas yra dalinis ar visiškas perdavimas;

vi) trumpą kitų I priede išvardytų funkcijų, kurias atlieka AIFV, aprašymą;

vii) žmogiškųjų ir techninių išteklių, kuriuos AIFV naudos stebėdamas ir kontroliuodamas funkcijų perėmėją, aprašymą.

Or. en

Pakeitimas 34

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 3 punkto b papunktis
Direktyva 2011/61/ES
7 straipsnio 5 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(b) 5 dalis pakeičiama taip:	***Išbraukta.***
5. Kompetentingos institucijos kartą per ketvirtį informuoja EVPRI apie veiklos leidimus, išduotus ar panaikintus pagal šį skyrių.	
EVPRI tvarko viešą centrinį registrą, kuriame įvardijamas kiekvienas pagal šią direktyvą leidimą gavęs AIFV bei AIF, kuriuos tokie AIFV valdo ir (arba) kurių investicinius vienetus ar akcijas platina Sąjungoje, ir kiekvieno tokio AIFV kompetentinga institucija. Registras yra prieinamas elektronine forma.	
Jei AIFV trečiosiose šalyse esantiems subjektams perduoda daugiau portfelio valdymo ar rizikos valdymo funkcijų, nei	

pasilieka, kompetentingos institucijos kasmet praneša EVPRI apie visus tokius perdavimus (toliau – pranešimai apie perdavimą).

Pranešimuose apie delegavimą pateikiama:

(a) informacija apie atitinkamą AIFV ir AIF;

(b) informacija apie funkcijų perėmėją, nurodant jo nuolatinę buveinę ir tai, ar jis yra reguliuojama įmonė, ar ne;

(c) perduotų portfelio valdymo ir rizikos valdymo funkcijų aprašymas;

(d) pasiliktų portfelio valdymo ir rizikos valdymo funkcijų aprašymas;

(e) bet kokia kita informacija, reikalinga delegavimo tvarkai analizuoti;

(f) kompetentingų institucijų priežiūros veiklos, įskaitant dokumentų peržiūras ir patikrinimus vietoje, aprašymas ir tokios veiklos rezultatai;

(g) bet kokia informacija apie AIFV kompetentingos institucijos ir funkcijų perėmėjo priežiūros institucijos bendradarbiavimą.“;

Or. en

Pakeitimas 35

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 3 punkto c papunkčio įžanginė dalis
Direktyva 2011/61/ES
7 straipsnio 8 ir 9 dalys

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(c) straipsnis papildomas ***8 ir*** 9 ***dalimis***:	(c) straipsnis papildomas 9 ***dalimi***:

Or. en

Pakeitimas 36

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 3 punkto c papunktis
Direktyva 2011/61/ES
7 straipsnio 8 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
8. EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose nustatomas pranešimų apie delegavimą turinys ir standartinės formos, šablonai bei procedūros, skirti perduoti pranešimams apie delegavimą finansų sričiai įprasta kalba. Standartinėse formose ir šablonuose pateikiami informacijos laukeliai, apimantys visą 5 dalies ketvirtoje pastraipoje nurodytą informaciją.	***Išbraukta.***
Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.	

Or. en

Pakeitimas 37

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 3 punkto c papunktis
Direktyva 2011/61/ES
7 straipsnio 9 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
9. ***EVPRI bent kas dvejus metus*** Europos Parlamentui, Tarybai ir Komisijai ***reguliariai teikia ataskaitas***, ***kuriose*** analizuojama rinkos praktika, susijusi su funkcijų perdavimu trečiosiose šalyse esantiems subjektams, ir atitiktis 7 ir 20 straipsniams.**“**;	9. ***Ne vėliau kaip ... [12 mėnesių prieš 69b straipsnyje nurodytą peržiūros datą] EVPRI*** Europos Parlamentui, Tarybai ir Komisijai ***pateikia ataskaitą***, ***kurioje*** analizuojama rinkos praktika, susijusi su funkcijų perdavimu trečiosiose šalyse esantiems subjektams, ir atitiktis 7 ir 20 straipsniams.;

Or. en

Pakeitimas 38

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 5 punkto a papunktis
Direktyva 2011/61/ES
15 straipsnio 3 dalies d punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
„d) vykdydami paskolų ***teikimo*** veiklą, įgyvendina veiksmingą politiką, procedūras ir procesus, susijusius su kredito teikimu, kredito rizikos vertinimu ir savo kredito portfelio administravimu bei stebėsena, nuolat atnaujina šią politiką, procedūras ir procesus, užtikrina jų veiksmingumą bei reguliariai, ne rečiau kaip kartą per metus, juos peržiūri.“;	***d***) vykdydami paskolų ***išdavimo*** veiklą***, kitą nei akcininko paskolų išdavimo veikla, kai tokios paskolos kartu neviršija bendros 150 proc. AIF grynojo turto vertės***, įgyvendina veiksmingą politiką, procedūras ir procesus, susijusius su kredito teikimu, kredito rizikos vertinimu ir savo kredito portfelio administravimu bei stebėsena, nuolat atnaujina šią politiką, procedūras ir procesus, užtikrina jų veiksmingumą bei reguliariai, ne rečiau kaip kartą per metus, juos peržiūri.“;

Or. en

Pakeitimas 39

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 5 punkto b papunktis
Direktyva 2011/61/ES
15 straipsnio 4 a dalies įžanginė dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
4a. AIFV užtikrina, kad jo valdomo AIF vienam paskolos gavėjui išduota paskola neviršytų 20 % AIF kapitalo, jei paskolos gavėjas yra vienas iš šių subjektų:	4a. AIFV užtikrina, kad jo valdomo AIF vienam paskolos gavėjui išduota paskola neviršytų 20 % AIF kapitalo ***arba įsipareigojimų arba bendro pasirašymo***, jei paskolos gavėjas yra vienas iš šių subjektų:

Or. en

Pakeitimas 40

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 5 punkto b papunktis
Direktyva 2011/61/ES
15 straipsnio 4d dalies a a punktas (naujas)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	aa) įmonė, priklausanti tai pačiai grupei kaip ir AIFV;

Or. en

Pakeitimas 41

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 5 punkto b papunktis
Direktyva 2011/61/ES
15 straipsnio 4d dalies b punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(b) savo depozitoriumui;	(b) savo depozitoriumui ***ir depozitoriumo užduočių perėmėjams***;

Or. en

Pakeitimas 42

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 5 punkto b papunktis
Direktyva 2011/61/ES
15 straipsnio 4 e dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
4e. AIFV užtikrina, kad jo valdomas AIF nuolat pasiliktų 5 % jo išduotų ir vėliau antrinėje rinkoje parduotų paskolų nominaliosios vertės.	***Išbraukta.***
Pirmoje pastraipoje nustatytas reikalavimas netaikomas paskoloms,	

kurias AIF įsigijo antrinėje rinkoje.“;

Or. en

Pakeitimas 43

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 5 punkto b papunktis
Direktyva 2011/61/ES
15 straipsnio 4 ea dalis (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	4ea. Valstybės narės draudžia AIFV valdyti AIF, kurių investavimo strategija yra teikti paskolas vien tam, kad tas paskolas būtų galima perduoti trečiosioms šalims (leidimas ir platinimas).

Or. en

Pakeitimas 44

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 6 punktas
Direktyva 2011/61/ES
16 straipsnio 2a dalies 1 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
AIFV ***užtikrina, kad jo valdomas AIF būtų uždarojo tipo***, ***jei jo išduotų paskolų nominalioji vertė viršija 60 % jo grynosios turto vertės***.	***Jei*** AIFV ***savo buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms negali įrodyti***, ***kad AIF likvidumas tvirtas, AIFV užtikrina, kad jo valdomas AIF yra uždarojo tipo***.

Or. en

Pakeitimas 45

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 6 punktas

Direktyva 2011/61/ES
16 straipsnio 2b dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
2b. Įvertinęs tinkamumą pagal įgyvendinamą investavimo strategiją, likvidumo pobūdį ir išpirkimo politiką, AIFV, valdantis atvirojo tipo AIF, iš V priedo 2–4 punktuose pateikto sąrašo pasirenka bent vieną tinkamą likvidumo valdymo priemonę, kurią galėtų naudoti atsižvelgdamas į AIF investuotojų interesus. AIFV įgyvendina išsamią bet kurios pasirinktos likvidumo valdymo priemonės aktyvavimo ir deaktyvavimo politiką ir procedūras, taip pat tokios priemonės naudojimo veiklos ir administravimo tvarką.	2b. Įvertinęs tinkamumą pagal įgyvendinamą investavimo strategiją, likvidumo pobūdį ir išpirkimo politiką, AIFV, valdantis atvirojo tipo AIF, iš V priedo 2***, 3,*** 4***, 5, 6 ir 8*** punktuose pateikto sąrašo pasirenka bent vieną tinkamą likvidumo valdymo priemonę, kurią galėtų naudoti atsižvelgdamas į AIF investuotojų interesus. AIFV įgyvendina išsamią bet kurios pasirinktos likvidumo valdymo priemonės aktyvavimo ir deaktyvavimo politiką ir procedūras, taip pat tokios priemonės naudojimo veiklos ir administravimo tvarką.

Or. en

Pakeitimas 46

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 6 punktas
Direktyva 2011/61/ES
16 straipsnio 2c dalies pirma pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
AIFV, valdantis atvirojo tipo AIF, siekdamas apsaugoti AIF investuotojų interesus gali laikinai sustabdyti AIF investicinių vienetų atpirkimą ar išpirkimą arba aktyvuoti kitas likvidumo valdymo priemones, pasirinktas iš V priedo 2–4 punktuose pateikto sąrašo ***ir įtrauktas*** į fondo taisykles arba AIFV steigimo dokumentus.	AIFV, valdantis atvirojo tipo AIF, siekdamas apsaugoti AIF investuotojų interesus gali laikinai sustabdyti AIF ***akcijų arba*** investicinių vienetų atpirkimą ar išpirkimą arba aktyvuoti kitas likvidumo valdymo priemones, pasirinktas iš V priedo 2***, 3,*** 4***, 5, 6 ir 8*** punktuose pateikto sąrašo***, kai tos priemonės yra įtrauktos*** į fondo taisykles arba AIFV steigimo dokumentus.

Or. en

Pakeitimas 47

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 6 punktas
Direktyva 2011/61/ES
16 straipsnio 2d dalies pirma pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
AIFV ***nedelsdamas praneša savo buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms apie 2b punkte nurodytos*** likvidumo valdymo ***priemonės aktyvavimą arba deaktyvavimą***.	***Kai susidūręs su likvidumo problemomis*** AIFV ***aktyvuoja arba deaktyvuoja vieną iš V priede pateikto sąrašo 1–4 punktuose išvardytų*** likvidumo valdymo ***priemonių, jis nedelsdamas apie tai praneša savo buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms***.

Or. en

Pakeitimas 48

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 6 punktas
Direktyva 2011/61/ES
16 straipsnio 2d dalies antra pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos nedelsdamos praneša AIFV priimančiosios valstybės narės kompetentingoms institucijoms***,*** ***EVPRI*** ir ***ESRV*** apie visus pagal šią dalį gautus pranešimus.	AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos nedelsdamos praneša AIFV priimančiosios valstybės narės kompetentingoms institucijoms ir ***EVPRI*** apie visus pagal šią dalį gautus pranešimus. ***Jei esama rizikos finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos praneša ESRV.***

Or. en

Pakeitimas 49

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 6 punktas

Direktyva 2011/61/ES
16 straipsnio 2f dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
2f. EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose nurodomos V priede nurodytų likvidumo valdymo priemonių charakteristikos.	***Išbraukta.***

Or. en

Pakeitimas 50

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 6 punktas
Direktyva 2011/61/ES
16 straipsnio 2f a dalis (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	2fa. EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus dėl kriterijų, kuriuos kompetentingos institucijos turi taikyti nustatydamos, ar AIF įrodė likvidumo tvirtumą 2a dalies tikslais.

Or. en

Pakeitimas 51

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 6 punktas
Direktyva 2011/61/ES
16 straipsnio 2 g dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
2g. EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus dėl kriterijų, pagal kuriuos AIFV pasirenka ir naudoja tinkamas likvidumo valdymo priemones likvidumo rizikai valdyti, įskaitant tinkamą informacijos atskleidimą	2g. EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus dėl kriterijų, pagal kuriuos AIFV pasirenka ir naudoja tinkamas likvidumo valdymo priemones likvidumo rizikai valdyti, įskaitant tinkamą informacijos atskleidimą

investuotojams, atsižvelgiant į tokių priemonių galimybes sumažinti nepagrįstą pranašumą investuotojams, kurie pirmieji išperka savo investicijas, ir sumažinti riziką finansiniam stabilumui.	investuotojams, atsižvelgiant į tokių priemonių galimybes sumažinti nepagrįstą pranašumą investuotojams, kurie pirmieji išperka savo investicijas, ir sumažinti riziką finansiniam stabilumui. ***Tuose standartuose pripažįstama, kad pagrindinė atsakomybė už likvidumo rizikos valdymą ir toliau tenka AIFV. Prieš pradedant juos taikyti suteikiama pakankamai laiko prisitaikyti, visų pirma esamiems AIF.***

Or. en

Pakeitimas 52

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 6 punktas
Direktyva 2011/61/ES
16 straipsnio 2h dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
2h. Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti šio straipsnio ***2f*** ir 2g dalyse nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.“;	2h. Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti šio straipsnio ***2fa*** ir 2g dalyse nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.“;

Or. en

Pakeitimas 53

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 7 punkto c a papunktis (naujas)
Direktyva 2011/61/ES
20 straipsnio 6 a dalis (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	ca) įterpiama 6a dalis:
	„6a) Nukrypstant nuo šio straipsnio 1–6 dalių, kai I priedo 2 dalies b punkte nurodytą platinimo funkciją atlieka

vienas ar keli platintojai, kurie veikia ne AIFV vardu pagal AIFV ir to platintojo ar tų platintojų susitarimą, tokia funkcija nelaikoma funkcijų perdavimu, kuriam taikomi šio straipsnio 1–6 dalyse nustatyti reikalavimai.“

Or. en

Pakeitimas 54

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 8 punkto b papunkčio i įtrauka
Direktyva 2011/61/ES
21 straipsnio 11 dalies 2 pastraipos c punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
„c) depozitoriumas pasirinkdamas ir skirdamas trečiąją šalį, kuriai jis nori perduoti dalį savo užduočių, išskyrus atvejus, kai ta trečioji šalis yra centrinis vertybinių popierių depozitoriumas, veikiantis kaip CVPD emitentas, apibrėžtas Komisijos deleguotojo reglamento (ES) ***2017/392* 1*** straipsnio ***e punkte***, buvo deramai profesionalus, apdairus ir stropus, taip pat periodiškai peržiūrėdamas paskyrimą ir nuolat stebėdamas trečiąją šalį, kuriai depozitoriumas perdavė dalį savo užduočių, ir tvarką, kurios ši trečioji šalis laikosi jai perduotų užduočių atžvilgiu, depozitoriumas ir toliau veikia deramai profesionaliai, apdairiai ir stropiai;	„c) depozitoriumas pasirinkdamas ir skirdamas trečiąją šalį, kuriai jis nori perduoti dalį savo užduočių, išskyrus atvejus, kai ta trečioji šalis yra centrinis vertybinių popierių depozitoriumas, veikiantis kaip CVPD emitentas, apibrėžtas Komisijos deleguotojo ***akto, priimto pagal*** Reglamento (ES) ***909/2014 29*** straipsnio ***3 dalį ir 48 straipsnio 10 dalį***, buvo deramai profesionalus, apdairus ir stropus, taip pat periodiškai peržiūrėdamas paskyrimą ir nuolat stebėdamas trečiąją šalį, kuriai depozitoriumas perdavė dalį savo užduočių, ir tvarką, kurios ši trečioji šalis laikosi jai perduotų užduočių atžvilgiu, depozitoriumas ir toliau veikia deramai profesionaliai, apdairiai ir stropiai;

Or. en

Pakeitimas 55

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 8 punkto b papunkčio ii įtrauka
Direktyva 2011/61/ES
21 straipsnio 11 dalies 5 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
„Taikant šią dalį, centrinio vertybinių popierių depozitoriumo, veikiančio kaip CVPD emitentas, apibrėžtas Komisijos deleguotojo reglamento (ES) ***2017/392 1*** straipsnio ***e punkte***, paslaugų teikimas nelaikomas depozitoriumo saugojimo funkcijų perdavimu.***“ ;*** ;	„Taikant šią dalį, centrinio vertybinių popierių depozitoriumo, veikiančio kaip CVPD emitentas, apibrėžtas Komisijos deleguotojo ***akto, priimto pagal*** Reglamento (ES) ***909/2014 29*** straipsnio ***3 dalį ir 48 straipsnio 10 dalį***, paslaugų teikimas nelaikomas depozitoriumo saugojimo funkcijų perdavimu. ***Centrinio vertybinių popierių depozitoriumo, veikiančio kaip CVPD investuotojas, apibrėžtas tame deleguotajame akte, paslaugų teikimas laikomas depozitoriumo saugojimo funkcijų perdavimu.“ ;***

Or. en

Pakeitimas 56

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 8 punkto c papunktis
Direktyva 2011/61/ES
21 straipsnio 16 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
16. Depozitoriumas ***paprašytas*** savo kompetentingoms institucijoms, jį depozitoriumu paskyrusio AIF kompetentingoms institucijoms ir tą AIF valdančio AIFV kompetentingoms institucijoms pateikia visą informaciją, kurią jis gavo vykdydamas savo pareigas ir kuri gali būti reikalinga AIF arba AIFV kompetentingoms institucijoms. Jei AIF arba AIFV ir depozitoriumo kompetentingos institucijos yra skirtingos, depozitoriumo kompetentingos institucijos nedelsdamos perduoda gautą informaciją AIF ir AIFV kompetentingoms institucijoms***.“***;	16. Depozitoriumas savo kompetentingoms institucijoms, jį depozitoriumu paskyrusio AIF kompetentingoms institucijoms ir tą AIF valdančio AIFV kompetentingoms institucijoms pateikia visą informaciją, kurią jis gavo vykdydamas savo pareigas ir kuri gali būti reikalinga AIF arba AIFV kompetentingoms institucijoms. Jei AIF arba AIFV ir depozitoriumo kompetentingos institucijos yra skirtingos, depozitoriumo kompetentingos institucijos nedelsdamos perduoda gautą informaciją AIF ir AIFV kompetentingoms institucijoms***, o AIF arba AIFV kompetentingos institucijos nedelsdamos dalijasi su depozitoriumo kompetentingomis institucijomis visa***

	informacija, kuri yra svarbi tų institucijų priežiūros įgaliojimams vykdyti;

Or. en

Pakeitimas 57

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 9 punkto a papunkčio ii punktas
Direktyva 2011/61/ES
23 straipsnio 1 dalies ia punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
ii) įterpiamas ia punktas:	***Išbraukta.***
„ia) mokesčių ir rinkliavų, kurie bus taikomi vykdant AIF veiklą ir kuriuos padengs AIFV arba su juo susijusios įmonės, sąrašą;“;	

Or. en

Pakeitimas 58

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 9 punkto b papunktis
Direktyva 2011/61/ES
23 straipsnio 4 dalies d punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
„d) išduotų paskolų ***portfelį***;	„d) išduotų paskolų ***portfelio sudėtį***;

Or. en

Pakeitimas 59

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 9 punkto b papunktis
Direktyva 2011/61/ES
23 straipsnio 4 dalies e punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
e) ***kas ketvirtį*** – visus tiesioginius ir netiesioginius mokesčius ir rinkliavas, kurie buvo tiesiogiai ar netiesiogiai priskaičiuoti arba priskirti AIF arba bet kuriai iš jo investicijų;	e) ***kiekvienais metais*** – visus tiesioginius ir netiesioginius mokesčius ir rinkliavas, kurie buvo tiesiogiai ar netiesiogiai priskaičiuoti arba priskirti AIF arba bet kuriai iš jo investicijų;

Or. en

Pakeitimas 60

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 9 punkto b papunktis
Direktyva 2011/61/ES
23 straipsnio 4 dalies f punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
f) ***kas ketvirtį*** – bet kokią patronuojančiąją bendrovę, patronuojamąją įmonę ar specialiosios paskirties įmonę, kurią AIFV***, AIFV darbuotojai arba su AIFV tiesiogiai ar netiesiogiai susijusios įmonės*** įsteigė dėl AIF investicijų.“;	f) ***kiekvienais metais*** – bet kokią patronuojančiąją bendrovę, patronuojamąją įmonę ar specialiosios paskirties įmonę, kurią AIFV įsteigė dėl AIF investicijų.“;

Or. en

Pakeitimas 61

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 10 punkto a papunktis
Direktyva 2011/61/ES
24 straipsnio 1 dalies 1 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
AIFV reguliariai teikia ataskaitas savo buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms, kuriose nurodo rinkas ir priemones, kuriomis jis prekiauja savo valdomų AIF vardu.	AIFV reguliariai teikia ataskaitas savo buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms, kuriose nurodo rinkas ir priemones, kuriomis jis prekiauja savo valdomų AIF vardu***, ir pateikia kitą susijusią ekonominę ir apskaitos informaciją, nurodytą 2 dalyje***.

Pakeitimas 62

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 10 punkto b a papunktis (naujas)
Direktyva 2011/61/ES
24 straipsnio 2 dalies ea ir eb punktai (nauji)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	ba) 2 dalis papildoma šiais punktais:
	„ea) bendrą AIF naudojamos grynosios turto vertės finansinio sverto sumą;
	eb) informaciją apie įgaliojimų perdavimo tvarką, susijusią su portfelio valdymu arba rizikos valdymo funkcijomis, visų pirma:
	i) informaciją apie įstaigas, kurioms tokios funkcijos buvo perduotos (kiekvieno funkcijų perėmėjo juridinį pavadinimą ir LEI, jo įsisteigimo vietos jurisdikciją ir, kai taikoma, jo priežiūros instituciją);
	ii) informaciją apie perduotą funkciją, perdavimo rūšį (visiškas arba dalinis) ir įgaliojimų perdavimo susitarimo ar sutarties datą;
	iii) jei yra nustatyta perduotų funkcijų perdavimo tvarka, tą pačią informaciją apie perduotųjų funkcijų perėmėjus ir jiems perduotas funkcijas;
	iv) perduotų funkcijų perdavimo susitarimo ir pabaigos datą ir perduotų funkcijų perdavimo tvarką;
	v) periodinio išsamaus patikrinimo priemonių, kurių AIFV ėmėsi, kad prižiūrėtų, stebėtų ir kontroliuotų funkcijų perėmėją, aprašymą, įskaitant tų priemonių vykdymo datą, nustatytas problemas ir, kai aktualu, priemones ir laikotarpį, nustatytus toms problemoms spręsti.

Or. en

Pakeitimas 63

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 10 punkto c papunktis
Direktyva 2011/61/ES
24 straipsnio 6 dalies 1 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose nurodoma informacija, kurią reikia pateikti pagal 1 ir 2 dalis. EVPRI atsižvelgia į kitus ataskaitų teikimo reikalavimus, kurie taikomi AIFV, ir į ataskaitą, parengtą pagal 69b straipsnio 2 dalį.	EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose nurodoma informacija, kurią reikia pateikti pagal 1 ir 2 dalis. ***Siekdama sumažinti dubliavimąsi ir ataskaitų teikimo sistemų neatitikimus*** EVPRI atsižvelgia į kitus ataskaitų teikimo reikalavimus, kurie taikomi AIFV, ir į ataskaitą, parengtą pagal 69b straipsnio 2 dalį.

Or. en

Pakeitimas 64

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 10 punkto d papunktis
Direktyva 2011/61/ES
24 straipsnio 7 dalies 1 pastraipos a punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(a) 1 ir 2 dalyse nurodytų ataskaitų formatas ir duomenų standartai;	(a) 1 ir 2 dalyse nurodytų ataskaitų formatas ir duomenų standartai***, kurie visų pirma apima pasaulinius LEI ir tarptautinius vertybinių popierių identifikavimo numerius (ISIN)***;

Or. en

Pakeitimas 65

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 10 punkto d papunktis

Direktyva 2011/61/ES
24 straipsnio 7 dalies 1 pastraipos b a punktas (naujas)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	ba) 1 ir 2 dalyse nurodytų ataskaitų teikimo metodai ir tvarka, įskaitant metodus ir tvarką, kuriais būtų pagerintas duomenų standartizavimas ir veiksmingas dalijimasis duomenimis, kuriuos bet kuri atitinkama Sąjungos ar nacionalinė kompetentinga institucija jau pateikė pagal kurią nors Sąjungos ataskaitų teikimo sistemą, ir tų duomenų naudojimas.

Or. en

Pakeitimas 66

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 10 punkto d papunktis
Direktyva 2011/61/ES
24 straipsnio 7 dalies 1 a pastraipa (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	Rengdama tuos techninių standartų projektus, EVPRI atsižvelgia į tarptautinius pokyčius ir standartus, dėl kurių susitarta Sąjungos arba pasauliniu lygmeniu, ir į ataskaitos, parengtos pagal 69b straipsnio 2 dalį, išvadas.

Or. en

Pakeitimas 67

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 14 punktas
Direktyva 2011/61/ES
38 a straipsnio 1 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
1. ***EVPRI reguliariai, bet ne rečiau kaip kartą per dvejus metus***, atlieka kompetentingų institucijų priežiūros veiklos, susijusios su 20 straipsnio taikymu, tarpusavio vertinimo analizę. Toje tarpusavio vertinimo analizėje daugiausia dėmesio skiriama priemonėms, kurių imamasi siekiant užtikrinti, kad AIFV, kurie portfelio valdymą arba rizikos valdymą perduoda trečiosioms šalims, esančioms trečiosiose šalyse, netaptų pašto dėžutės funkcijas atliekančiais subjektais.	1. ***Ne vėliau kaip ... [12 mėnesių prieš 69b straipsnyje nurodytą peržiūros datą]***, ***o po to pagal poreikį EVPRI*** atlieka kompetentingų institucijų priežiūros veiklos, susijusios su 20 straipsnio taikymu, tarpusavio vertinimo analizę. Toje tarpusavio vertinimo analizėje daugiausia dėmesio skiriama priemonėms, kurių imamasi siekiant užtikrinti, kad AIFV, kurie portfelio valdymą arba rizikos valdymą perduoda trečiosioms šalims, esančioms trečiosiose šalyse, netaptų pašto dėžutės funkcijas atliekančiais subjektais.

Or. en

Pakeitimas 68

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 17 punktas
Direktyva 2011/61/ES
46 straipsnio 2 dalies j punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
„j) teisę investuotojų arba visuomenės labui reikalauti, kad AIFV aktyvuotų arba deaktyvuotų likvidumo valdymo priemonę, nurodytą V priedo 1 arba 2 punkte arba AIFV pagal 16 straipsnio 2b dalį pasirinktą priemonę, priklausomai nuo to, kuri iš jų yra tinkamesnė atsižvelgiant į atitinkamo atvirojo tipo AIF arba atvirojo tipo AIF grupės tipą ***ir riziką investuotojų apsaugai arba*** finansiniam stabilumui, dėl kurios šis reikalavimas yra būtinas;“;	(j) ***išimtinėmis aplinkybėmis ir pasikonsultavus su AIFV, teisę investuotojų*** labui reikalauti, kad AIFV aktyvuotų arba deaktyvuotų likvidumo valdymo priemonę, nurodytą V priedo 1 arba 2 punkte arba AIFV pagal 16 straipsnio 2b dalį pasirinktą priemonę, priklausomai nuo to, kuri iš jų yra tinkamesnė atsižvelgiant į atitinkamo atvirojo tipo AIF arba atvirojo tipo AIF grupės tipą***, jei yra rizikos*** finansiniam stabilumui, dėl kurios šis reikalavimas yra būtinas;“;

Or. en

Pakeitimas 69

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 18 punkto b papunktis
Direktyva 2011/61/ES
47 straipsnio 4 dalies d punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(b) 4 dalis papildoma d punktu:	***Išbraukta.***
„d) reikalauti, kad ne ES AIFV, platinantys savo valdomų AIF investicinius vienetus ar akcijas Sąjungoje, arba ES AIFV, valdantys ne ES AIF, aktyvuotų arba deaktyvuotų likvidumo valdymo priemonę, nurodytą V priedo 1 ar 2 punkte arba paties AIFV pasirinktą, priklausomai nuo to, kuri iš šių priemonių yra tinkamesnė atsižvelgiant į atitinkamo atvirojo tipo AIF tipą ir riziką investuotojų apsaugai arba finansiniam stabilumui, dėl kurios šis reikalavimas yra būtinas.“;	

Or. en

Pakeitimas 70

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 19 punkto a papunktis
Direktyva 2011/61/ES
50 straipsnio 5 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
5. Jeigu vienos valstybės narės kompetentingos institucijos turi pagrįstų priežasčių įtarti, kad AIFV, kuriam netaikoma tų kompetentingų institucijų vykdoma priežiūra, vykdo ar įvykdė šios direktyvos nuostatoms prieštaraujančius veiksmus, jos praneša apie tai EVPRI ir atitinkamo AIFV buveinės ir priimančiųjų valstybių narių kompetentingoms institucijoms, suteikdamos kuo tikslesnę informaciją. Informaciją gavusios institucijos imasi atitinkamų veiksmų ir	5. Jeigu vienos valstybės narės kompetentingos institucijos turi pagrįstų priežasčių įtarti, kad AIFV, kuriam netaikoma tų kompetentingų institucijų vykdoma priežiūra, ***arba įmonė, AIFV paskirta kaip depozitoriumas,*** vykdo ar įvykdė šios direktyvos nuostatoms prieštaraujančius veiksmus, jos praneša apie tai EVPRI ir atitinkamo AIFV ***ar įmonės*** buveinės ir priimančiųjų valstybių narių kompetentingoms institucijoms, suteikdamos kuo tikslesnę informaciją.

informuoja EVPRI bei pranešusiąsias kompetentingas institucijas apie tokių veiksmų rezultatus bei kiek įmanoma apie svarbius tarpinius rezultatus. Ši dalis nedaro poveikio pranešusios kompetentingos institucijos įgaliojimams.“;	Informaciją gavusios institucijos imasi atitinkamų veiksmų ir informuoja EVPRI bei pranešusiąsias kompetentingas institucijas apie tokių veiksmų rezultatus bei kiek įmanoma apie svarbius tarpinius rezultatus. Ši dalis nedaro poveikio pranešusios kompetentingos institucijos įgaliojimams.“;

Or. en

Pakeitimas 71

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 19 punkto b papunktis
Direktyva 2011/61/ES
50 straipsnio 5a dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
5a. AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos, prieš naudodamosi įgaliojimais pagal 46 straipsnio 2 dalies j punktą arba 47 straipsnio 4 dalies d punktą, apie tai praneša AIFV priimančiosios valstybės narės kompetentingoms institucijoms**,** EVPRI ir ESRV.	5a. AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos, prieš naudodamosi įgaliojimais pagal 46 straipsnio 2 dalies j punktą arba 47 straipsnio 4 dalies d punktą, apie tai praneša AIFV priimančiosios valstybės narės kompetentingoms institucijoms ***ir*** EVPRI***. Jei esama rizikos finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos praneša ESRV.***

Or. en

Pakeitimas 72

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 19 punkto b papunktis
Direktyva 2011/61/ES
50 straipsnio 5b dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
5b. AIFV priimančiosios valstybės narės kompetentinga institucija gali prašyti	5b. AIFV priimančiosios valstybės narės kompetentinga institucija gali prašyti

AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos pasinaudoti 46 straipsnio 2 dalies j punkte arba 47 straipsnio 4 dalies d punkte nustatytais įgaliojimais, nurodydama prašymo priežastis ir apie tai pranešdama EVPRI ir ESRV.	AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos pasinaudoti 46 straipsnio 2 dalies j punkte arba 47 straipsnio 4 dalies d punkte nustatytais įgaliojimais, nurodydama prašymo priežastis ir apie tai pranešdama EVPRI ir***, jei esama potencialios rizikos finansų sistemos stabilumui ir vientisumui,*** ESRV.

Or. en

Pakeitimas 73

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 19 punkto b papunktis
Direktyva 2011/61/ES
50 straipsnio 5c dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
5c. Jei AIFV buveinės valstybės narės kompetentinga institucija nesutinka su 5b dalyje nurodytu prašymu, ji apie tai informuoja AIFV priimančiosios valstybės narės kompetentingą instituciją, ***EVPRI*** ir ESRV, nurodydama nesutikimo priežastis.	5c. Jei AIFV buveinės valstybės narės kompetentinga institucija nesutinka su 5b dalyje nurodytu prašymu, ji apie tai informuoja AIFV priimančiosios valstybės narės kompetentingą instituciją ***ir EVPRI***, ***o jei esama potencialios rizikos finansų sistemos stabilumui ir vientisumui,*** ir ESRV, nurodydama nesutikimo priežastis.

Or. en

Pakeitimas 74

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 19 punkto c papunktis
Direktyva 2011/61/ES
50 straipsnio 7 dalies 1 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose nurodoma, kokiais atvejais kompetentingos institucijos gali naudotis 46 straipsnio 2 dalies j punkte nustatytais įgaliojimais ir kokiais atvejais	EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose nurodoma, kokiais atvejais kompetentingos institucijos gali naudotis 46 straipsnio 2 dalies j punkte nustatytais įgaliojimais ir kokiais atvejais

jos gali pateikti 5b ir 5f dalyse nurodytus prašymus. Rengdama tuos standartus, EVPRI atsižvelgia į galimą tokios priežiūrinės intervencijos poveikį investuotojų apsaugai ir finansiniam stabilumui kitoje valstybėje narėje arba Sąjungoje.	jos gali pateikti 5b ir 5f dalyse nurodytus prašymus. Rengdama tuos standartus, EVPRI atsižvelgia į galimą tokios priežiūrinės intervencijos poveikį investuotojų apsaugai ir finansiniam stabilumui kitoje valstybėje narėje arba Sąjungoje. ***Tuose standartuose pripažįstama, kad pagrindinė atsakomybė už likvidumo rizikos valdymą ir toliau tenka AIFV ir kad kompetentingų institucijų įsikišimas yra kraštutinė priemonė.***
	Or. en

Pakeitimas 75

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 20 punktas
Direktyva 2011/61/ES
61 straipsnio 5 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
5. AIF buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos arba, jeigu AIF nėra reguliuojamas, AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos gali leisti, kad įstaigos, nurodytos 21 straipsnio 3 dalies a punkte ir įsteigtos kitoje valstybėje narėje, būtų paskirtos depozitoriumu. Ši nuostata nedaro poveikio visapusiškam 21 straipsnio, išskyrus 5 dalies a punkto nuostatas dėl depozitoriumo įsisteigimo vietos, taikymui.“;	5. AIF buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos arba, jeigu AIF nėra reguliuojamas, AIFV buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos gali leisti, kad įstaigos, nurodytos 21 straipsnio 3 dalies a punkte ir įsteigtos kitoje valstybėje narėje, būtų paskirtos depozitoriumu. ***Naudodamosi šia galimybe kompetentingos institucijos kiekvienu konkrečiu atveju priima sprendimą ir praneša EVPRI apie šiuo klausimu priimtus sprendimus.*** Ši nuostata nedaro poveikio visapusiškam 21 straipsnio, išskyrus 5 dalies a punkto nuostatas dėl depozitoriumo įsisteigimo vietos, taikymui.“;
	Or. en

Pakeitimas 76

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 21 punktas
Direktyva 2011/61/ES
69b straipsnio 1 dalies įžanginė dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
1. Ne vėliau kaip [***įrašyti datą*** **–** 60 mėnesių nuo šios direktyvos įsigaliojimo] ir atlikus 38a straipsnyje ***nurodytus*** EVPRI tarpusavio ***vertinimus*** bei EVPRI parengus ataskaitas pagal 7 straipsnio 9 dalį Komisija pradeda šioje direktyvoje nustatytų taisyklių veikimo ir patirties, įgytos jas taikant, peržiūrą. Atliekant tą peržiūrą vertinami šie aspektai:	1. Ne vėliau kaip [60 mėnesių nuo šios direktyvos įsigaliojimo ***dienos***] ir atlikus 38a straipsnyje ***nurodytą*** EVPRI tarpusavio ***vertinimą*** bei EVPRI parengus ataskaitas pagal 7 straipsnio 9 dalį Komisija pradeda šioje direktyvoje nustatytų taisyklių veikimo ir patirties, įgytos jas taikant, peržiūrą. Atliekant tą peržiūrą vertinami šie aspektai:

Or. en

Pakeitimas 77

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 21 punktas
Direktyva 2011/61/ES
69b straipsnio 1 a dalis (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	1a. Taikant 1 dalies ą punktą Komisija ne vėliau kaip ... [24 mėnesiai nuo šios direktyvos įsigaliojimo dienos] atlieka išsamų ES depozitoriumo paso įvedimo galimos naudos ir rizikos tyrimą.

Or. en

Pakeitimas 78

Pasiūlymas dėl direktyvos
2 straipsnio 1 dalies3 punkto b a papunktis (naujas)
Direktyva 2009/65/EB
13 straipsnio 2 a dalis (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	ba) įterpiama 2a dalis:
	„2a. Nukrypstant nuo šio straipsnio 1 ir 2 dalių, kai II priedo trečioje įtraukoje nurodytą platinimo funkciją atlieka vienas ar keli platintojai, kurie veikia ne KIPVPS vardu pagal KIPVPS ir to platintojo ar tų platintojų susitarimą, tokia funkcija nelaikoma funkcijų perdavimu, kuriam taikomi šio straipsnio 1 ir 2 dalyse nustatyti reikalavimai.“

Or. en

Pakeitimas 79

Pasiūlymas dėl direktyvos
2 straipsnio 1 dalies 3 punkto c papunkčio įžanginė dalis
Direktyva 2009/65/EB
13 straipsnio 3–6 dalys

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(c) straipsnis papildomas ***3, 4,*** 5 ir 6 dalimis:	(c) straipsnis papildomas 5 ir 6 dalimis:

Or. en

Pakeitimas 80

Pasiūlymas dėl direktyvos
2 straipsnio 1 dalies 3 punkto c papunktis
Direktyva 2009/65/EB
13 straipsnio 3 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
3. Jei valdymo įmonė trečiosiose šalyse esantiems subjektams deleguoja daugiau portfelio valdymo ar rizikos valdymo funkcijų, nei pasilieka, kompetentingos institucijos kasmet praneša EVPRI apie visus tokius	***Išbraukta.***

delegavimus (toliau – pranešimai apie delegavimą).

Pranešimuose apie delegavimą pateikiama:

(a) informacija apie atitinkamą KIPVPS ir jo valdymo įmonę;

(b) informacija apie funkcijų perėmėją, nurodant jo nuolatinę buveinę ir tai, ar jis yra reguliuojama įmonė, ar ne;

(c) perduotų portfelio valdymo ir rizikos valdymo funkcijų aprašymas;

(d) pasiliktų portfelio valdymo ir rizikos valdymo funkcijų aprašymas;

(e) bet kokia kita informacija, reikalinga delegavimo tvarkai analizuoti;

(f) kompetentingų institucijų priežiūros veiklos, įskaitant dokumentų peržiūras ir patikrinimus vietoje, aprašymas ir tokios veiklos rezultatai;

(g) bet kokia informacija apie kompetentingos institucijos ir funkcijų perėmėjo priežiūros institucijos bendradarbiavimą.

Or. en

Pakeitimas 81

Pasiūlymas dėl direktyvos
2 straipsnio 1 dalies 3 punkto c papunktis
Direktyva 2009/65/EB
13 straipsnio 4 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
4. EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose nustatomas pranešimų apie delegavimą turinys ir standartinės formos, šablonai bei procedūros, skirti perduoti pranešimams apie delegavimą finansų sričiai įprasta kalba. Standartinėse	***Išbraukta.***

formose ir šablonuose pateikiami informacijos laukeliai, apimantys visą 3 dalyje nurodytą informaciją.

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius.

Or. en

Pakeitimas 82

Pasiūlymas dėl direktyvos
2 straipsnio 1 dalies 3 punkto c papunktis
Direktyva 2009/65/EB
13 straipsnio 5 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
5. ***EVPRI bent kas dvejus metus*** Europos Parlamentui, Tarybai ir Komisijai ***reguliariai teikia ataskaitas***, ***kuriose*** analizuojama rinkos praktika, susijusi su funkcijų ***delegavimu*** trečiosiose šalyse esantiems subjektams, ir atitiktis 7 ir 13 straipsniams.	5. ***Ne vėliau kaip ... [12 mėnesių prieš 110a straipsnyje nurodytą peržiūros datą] EVPRI*** Europos Parlamentui, Tarybai ir Komisijai ***pateikia ataskaitą***, ***kurioje*** analizuojama rinkos praktika, susijusi su funkcijų ***perdavimu*** trečiosiose šalyse esantiems subjektams, ir atitiktis 7 ir 13 straipsniams.

Or. en

Pakeitimas 83

Pasiūlymas dėl direktyvos
2 straipsnio 1 dalies 4 punktas
Direktyva 2009/65/EB
18 a straipsnio 2 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
2. Įvertinusi tinkamumą pagal įgyvendinamą investavimo strategiją, likvidumo profilį ir išpirkimo politiką, valdymo įmonė iš IIA priedo 2–4 punktuose pateikto sąrašo pasirenka bent vieną tinkamą likvidumo valdymo	2. Įvertinusi tinkamumą pagal įgyvendinamą investavimo strategiją, likvidumo profilį ir išpirkimo politiką, valdymo įmonė iš IIA priedo 2***, 3,*** 4***, 5, 6 ir 8*** punktuose pateikto sąrašo pasirenka bent vieną tinkamą likvidumo valdymo

priemonę ir ją įtraukia į fondo taisykles arba investicinės bendrovės steigimo dokumentus, kad ją būtų galima naudoti atsižvelgiant į KIPVPS investuotojų interesus. Valdymo įmonė įgyvendina išsamią bet kurios pasirinktos likvidumo valdymo priemonės aktyvavimo ir deaktyvavimo politiką ir procedūras, taip pat tokios priemonės naudojimo veiklos ir administravimo tvarką.	priemonę ir ją įtraukia į fondo taisykles arba investicinės bendrovės steigimo dokumentus, kad ją būtų galima naudoti atsižvelgiant į KIPVPS investuotojų interesus. Valdymo įmonė įgyvendina išsamią bet kurios pasirinktos likvidumo valdymo priemonės aktyvavimo ir deaktyvavimo politiką ir procedūras, taip pat tokios priemonės naudojimo veiklos ir administravimo tvarką.

Or. en

Pakeitimas 84

Pasiūlymas dėl direktyvos
2 straipsnio 1 dalies 4 punktas
Direktyva 2009/65/EB
18 a straipsnio 3 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
3. EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose apibrėžiamos ir nurodomos IIA priede nurodytų likvidumo valdymo priemonių charakteristikos.	***Išbraukta.***

Or. en

Pakeitimas 85

Pasiūlymas dėl direktyvos
2 straipsnio 1 dalies 4 punktas
Direktyva 2009/65/EB
18 a straipsnio 4 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
4. EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus dėl kriterijų, pagal kuriuos valdymo įmonė pasirenka ir naudoja tinkamas likvidumo valdymo priemones likvidumo rizikai valdyti, įskaitant tinkamą informacijos	4. EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus dėl kriterijų, pagal kuriuos valdymo įmonė pasirenka ir naudoja tinkamas likvidumo valdymo priemones likvidumo rizikai valdyti, įskaitant tinkamą informacijos

atskleidimą investuotojams, atsižvelgiant į tokių priemonių galimybes sumažinti nepagrįstą pranašumą investuotojams, kurie pirmieji išperka savo investicijas, ir sumažinti riziką finansiniam stabilumui.	atskleidimą investuotojams, atsižvelgiant į tokių priemonių galimybes sumažinti nepagrįstą pranašumą investuotojams, kurie pirmieji išperka savo investicijas, ir sumažinti riziką finansiniam stabilumui. ***Tuose standartuose pripažįstama, kad pagrindinė atsakomybė už likvidumo rizikos valdymą ir toliau tenka KIPVPS. Prieš pradedant juos taikyti suteikiama pakankamai laiko prisitaikyti, visų pirma esamiems KIPVPS.***

Or. en

Pakeitimas 86

Pasiūlymas dėl direktyvos
2 straipsnio 1 dalies 5 punktas
Direktyva 2009/65/EB
20 a straipsnio 1 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
1. Valdymo įmonė reguliariai teikia ataskaitas savo buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms, kuriose nurodo rinkas ir priemones, kuriomis ji prekiauja savo valdomo KIPVPS vardu.	1. Valdymo įmonė reguliariai teikia ataskaitas savo buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms, kuriose nurodo rinkas ir priemones, kuriomis ji prekiauja savo valdomo KIPVPS vardu***, ir kitą susijusią ekonominę ir apskaitos informaciją, nurodytą 1a dalyje***.

Or. en

Pakeitimas 87

Pasiūlymas dėl direktyvos
2 straipsnio 1 dalies 5 punktas
Direktyva 2009/65/EB
20 a straipsnio 1 a dalis (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	1a. Valdymo įmonė savo buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms reguliariai teikia

informaciją apie įgaliojimų perdavimo tvarką, susijusią su portfelio valdymu arba rizikos valdymo funkcijomis, visų pirma:

i) informaciją apie įstaigas, kurioms tokios funkcijos buvo perduotos (kiekvieno funkcijų perėmėjo juridinį pavadinimą ir juridinio asmens identifikatorių, jo įsisteigimo vietos jurisdikciją ir, kai taikoma, jo priežiūros instituciją);

ii) informaciją apie perduotą funkciją, perdavimo rūšį (visiškas arba dalinis) ir įgaliojimų perdavimo susitarimo ar sutarties datą;

iii) jei yra nustatyta perduotų funkcijų perdavimo tvarka, tą pačią informaciją apie perduotųjų funkcijų perėmėjus ir jiems perduotas funkcijas;

iv) perduotų funkcijų perdavimo susitarimo ir pabaigos datą ir perduotų funkcijų perdavimo tvarką;

v) periodinio išsamaus patikrinimo priemonių, kurių valdymo įmonė ėmėsi, kad prižiūrėtų, stebėtų ir kontroliuotų funkcijų perėmėją, aprašymą, įskaitant tų priemonių vykdymo datą, nustatytas problemas ir, kai aktualu, priemones ir laikotarpį, nustatytus toms problemoms spręsti.

Or. en

Pakeitimas 88

Pasiūlymas dėl direktyvos
2 straipsnio 1 dalies 5 punktas
Direktyva 2009/65/EB
20 a straipsnio 2 dalies 1 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose nurodoma informacija, kurią reikia pateikti pagal 1	EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose nurodoma informacija, kurią reikia pateikti pagal ***šio***

dalį. EVPRI atsižvelgia į kitus ataskaitų teikimo reikalavimus, kurie taikomi valdymo įmonėms, ir į ataskaitą, parengtą pagal 20b straipsnį.

straipsnio 1 ***ir 1a dalis***. EVPRI atsižvelgia į kitus ataskaitų teikimo reikalavimus, kurie taikomi valdymo įmonėms, ir į ataskaitą, parengtą pagal 20b straipsnį.

Or. en

Pakeitimas 89

Pasiūlymas dėl direktyvos
2 straipsnio 1 dalies 5 punktas
Direktyva 2009/65/EB
20a straipsnio 3 dalies 1 pastraipos a punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(a) 1 ***dalyje*** nurodytų ataskaitų formatas ir duomenų standartai;	(a) 1 ***ir 1a dalyse*** nurodytų ataskaitų formatas ir duomenų standartai;

Or. en

Pakeitimas 90

Pasiūlymas dėl direktyvos
2 straipsnio 1 dalies 5 punktas
Direktyva 2009/65/EB
20 a straipsnio 1 dalies 1 pastraipos b a punktas (naujas)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	ba) 1 ir 1a dalyse nurodytų ataskaitų teikimo metodai ir tvarka, įskaitant metodus ir tvarką, kuriais būtų pagerintas duomenų standartizavimas ir veiksmingas dalijimasis duomenimis, kuriuos bet kuri atitinkama Sąjungos ar nacionalinė kompetentinga institucija jau pateikė pagal kurią nors Sąjungos ataskaitų teikimo sistemą, ir tų duomenų naudojimas.

Or. en

Pakeitimas 91

Pasiūlymas dėl direktyvos
2 straipsnio 1 dalies 5 punktas
Direktyva 2009/65/EB
20 a straipsnio 3 dalies 1 a pastraipa (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	1a. Rengdama tuos techninių standartų projektus, EVPRI atsižvelgia į tarptautinius pokyčius ir standartus, dėl kurių susitarta Sąjungos arba pasauliniu lygmeniu, ir į ataskaitos, parengtos pagal 20b straipsnį, išvadas.

Or. en

Pakeitimas 92

Pasiūlymas dėl direktyvos
1 straipsnio 1 dalies 6 punkto a papunktis
Direktyva 2009/65/EB
22a straipsnio 2 dalies c punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
„c) depozitoriumas, pasirinkdamas ir skirdamas trečiąją šalį, kuriai jis ketina ***deleguoti*** dalį savo užduočių, išskyrus atvejus, kai ta trečioji šalis yra centrinis vertybinių popierių depozitoriumas, veikiantis kaip CVPD emitentas, apibrėžtas Komisijos deleguotojo reglamento (ES) ***2017/392* 1*** straipsnio ***e punkte***, veikė deramai profesionaliai, apdairiai ir stropiai, taip pat periodiškai peržiūrėdamas paskyrimą ir nuolat stebėdamas trečiąją šalį, kuriai jis delegavo dalį savo užduočių, ir tvarką, kurios ši trečioji šalis laikosi vykdydama jai deleguotas užduotis, depozitoriumas ir toliau veikia deramai profesionaliai, apdairiai ir stropiai.	„c) depozitoriumas, pasirinkdamas ir skirdamas trečiąją šalį, kuriai jis ketina ***perduoti*** dalį savo užduočių, išskyrus atvejus, kai ta trečioji šalis yra centrinis vertybinių popierių depozitoriumas, veikiantis kaip CVPD emitentas, apibrėžtas Komisijos deleguotojo ***akto, priimto pagal*** Reglamento (ES) ***909/2014 29*** straipsnio ***3 dalį ir 48 straipsnio 10 dalį***, veikė deramai profesionaliai, apdairiai ir stropiai, taip pat periodiškai peržiūrėdamas paskyrimą ir nuolat stebėdamas trečiąją šalį, kuriai jis perdavė dalį savo užduočių, ir tvarką, kurios ši trečioji šalis laikosi vykdydama jai perduotas užduotis, depozitoriumas ir toliau veikia deramai profesionaliai, apdairiai ir stropiai.

_____

**** 2016 m. lapkričio 11 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2017/392, kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos***

reglamentas (ES) Nr. 909/2014 papildomas centrinių vertybinių popierių depozitoriumų veiklos leidimų išdavimo, priežiūros ir veiklos reikalavimų techniniais reguliavimo standartais (OL L 65, 2017 3 10, p. 48)“;

Or. en

Pakeitimas 93

Pasiūlymas dėl direktyvos
2 straipsnio 1 dalies 6 punkto b papunktis
Direktyva 2009/65/EB
22 a straipsnio 4 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
4. „Taikant šią dalį, centrinio vertybinių popierių depozitoriumo, veikiančio kaip CVPD emitentas, apibrėžtas Komisijos deleguotojo reglamento (ES) ***2017/392 1*** straipsnio ***e punkte***, paslaugų teikimas nelaikomas depozitoriumo saugojimo funkcijų perdavimu.**“** ;	4. „Taikant šią dalį, centrinio vertybinių popierių depozitoriumo, veikiančio kaip CVPD emitentas, apibrėžtas Komisijos deleguotojo ***akto, priimto pagal*** Reglamento (ES) ***909/2014 29*** straipsnio ***3 dalį ir 48 straipsnio 10 dalį***, paslaugų teikimas nelaikomas depozitoriumo saugojimo funkcijų perdavimu. ;

Or. en

Pakeitimas 94

Pasiūlymas dėl direktyvos
2 straipsnio 1 dalies 8 punktas
Direktyva 2009/65/EB
84 straipsnio 2 dalies b punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(b) KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos, siekdamos apsaugoti investicinių vienetų savininkų arba visuomenės interesus, gali reikalauti, kad KIPVPS aktyvuotų likvidumo valdymo priemonę, kuri nurodyta IIA	(b) ***išimtinėmis aplinkybėmis ir pasikonsultavus su KIPVPS,*** KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos, siekdamos apsaugoti investicinių vienetų savininkų arba visuomenės interesus, gali reikalauti, kad

priedo 1 arba 2 punkte arba kurią pagal 18a straipsnio 2 dalį pasirinko ir apie kurią pranešė KIPVPS, priklausomai nuo to, kuri iš jų yra tinkamesnė atsižvelgiant į KIPVPS tipą ir riziką, dėl kurios reikia imtis šios priemonės.

KIPVPS aktyvuotų likvidumo valdymo priemonę, kuri nurodyta IIA priedo 1 arba 2 punkte arba kurią pagal 18a straipsnio 2 dalį pasirinko ir apie kurią pranešė KIPVPS, priklausomai nuo to, kuri iš jų yra tinkamesnė atsižvelgiant į KIPVPS tipą ir riziką, dėl kurios reikia imtis šios priemonės.

Or. en

Pakeitimas 95

Pasiūlymas dėl direktyvos
2 straipsnio 1 dalies 8 punktas
Direktyva 2009/65/EB
84 straipsnio 3 dalies 1 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
KIPVPS nedelsdamas praneša savo buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms ir visų valstybių narių, kuriose jis prekiauja savo investiciniais vienetais, kompetentingoms institucijoms ***apie 2 dalies a punkte nurodytos likvidumo valdymo priemonės aktyvavimą arba deaktyvavimą***.	***Kai susidūręs su likvidumo problemomis*** KIPVPS ***naudoja vieną iš likvidumo valdymo priemonių, išvardytų IIA priede pateikto sąrašo 1–4 punktuose, jis*** nedelsdamas ***apie tai*** praneša savo buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms ir visų valstybių narių, kuriose jis prekiauja savo investiciniais vienetais, kompetentingoms institucijoms.

Or. en

Pakeitimas 96

Pasiūlymas dėl direktyvos
2 straipsnio 1 dalies 8 punktas
Direktyva 2009/65/EB
84 straipsnio 3 dalies 2 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos nedelsdamos informuoja EVPRI ***ir ESRV*** apie visus pagal šią dalį gautus pranešimus.	KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos nedelsdamos informuoja EVPRI apie visus pagal šią dalį gautus pranešimus. ***Jei esama rizikos***

	finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos informuoja ESRV.

Or. en

Pakeitimas 97

Pasiūlymas dėl direktyvos
2 straipsnio 1 dalies 8 punktas
Direktyva 2009/65/EB
84 straipsnio 3a dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
3a. KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos, prieš naudodamosi įgaliojimais pagal 2 dalies b punktą, apie tai praneša visų valstybių narių, kuriose KIPVPS prekiauja savo investiciniais vienetais, kompetentingoms institucijoms***,*** EVPRI ir ***ESRV***.	3a. KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos, prieš naudodamosi įgaliojimais pagal 2 dalies b punktą, apie tai praneša visų valstybių narių, kuriose KIPVPS prekiauja savo investiciniais vienetais, kompetentingoms institucijoms ***ir*** EVPRI***. Jei esama rizikos finansų sistemos stabilumui ir vientisumui, KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos informuoja ESRV.***

Or. en

Pakeitimas 98

Pasiūlymas dėl direktyvos
2 straipsnio 1 dalies 8 punktas
Direktyva 2009/65/EB
84 straipsnio 3b dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
3b. Valstybių narių, kuriose KIPVPS prekiauja savo investiciniais vienetais, kompetentinga institucija gali prašyti KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos pasinaudoti 2 dalies b punkte nustatytais įgaliojimais,	3b. Valstybių narių, kuriose KIPVPS prekiauja savo investiciniais vienetais, kompetentinga institucija gali prašyti KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos pasinaudoti 2 dalies b punkte nustatytais įgaliojimais,

nurodydama prašymo priežastis ir apie tai pranešdama EVPRI ir ESRV.	nurodydama prašymo priežastis ir apie tai pranešdama EVPRI***, o jei esama potencialios rizikos finansų sistemos stabilumui ir vientisumui,*** ir ESRV.

Or. en

Pakeitimas 99

Pasiūlymas dėl direktyvos
2 straipsnio 1 dalies 8 punktas
Direktyva 2009/65/EB
84 straipsnio 3c dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
3c. Jei KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentinga institucija nesutinka su 3b dalyje nurodytu prašymu, ji apie tai informuoja prašymą pateikusią kompetentingą instituciją, EVPRI ir ESRV, nurodydama nesutikimo priežastis.	3c. Jei KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentinga institucija nesutinka su 3b dalyje nurodytu prašymu, ji apie tai informuoja prašymą pateikusią kompetentingą instituciją, EVPRI***, o jei esama potencialios rizikos finansų sistemos stabilumui ir vientisumui,*** ir ESRV, nurodydama nesutikimo priežastis.

Or. en

Pakeitimas 100

Pasiūlymas dėl direktyvos
2 straipsnio 1 dalies 8 punktas
Direktyva 2009/65/EB
84 straipsnio 3f dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
3f. EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose nurodoma, kokiais atvejais kompetentingos institucijos gali naudotis 2 dalies b punkte nustatytais įgaliojimais. Rengdama tuos standartus, EVPRI atsižvelgia į galimą tokios priežiūrinės intervencijos poveikį investuotojų apsaugai ir finansiniam stabilumui kitoje valstybėje narėje arba	3f. EVPRI parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose nurodoma, kokiais atvejais kompetentingos institucijos gali naudotis 2 dalies b punkte nustatytais įgaliojimais. Rengdama tuos standartus, EVPRI atsižvelgia į galimą tokios priežiūrinės intervencijos poveikį investuotojų apsaugai ir finansiniam stabilumui kitoje valstybėje narėje arba

Sąjungoje.	Sąjungoje. ***Tuose standartuose pripažįstama, kad pagrindinė atsakomybė už likvidumo rizikos valdymą ir toliau tenka KIPVPS ir kad kompetentingų institucijų įsikišimas yra kraštutinė priemonė.***
	Or. en

Pakeitimas 101

Pasiūlymas dėl direktyvos
2 straipsnio 1 dalies 9 punktas
Direktyva 2009/65/EB
98 straipsnio 3 dalies 1 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
KIPVPS priimančiosios valstybės narės kompetentinga institucija gali prašyti KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos nedelsiant pasinaudoti 2 dalyje nustatytais įgaliojimais, nurodydama prašymo priežastis ir apie tai pranešdama EVPRI ir, jei kyla potenciali rizika finansų sistemos stabilumui ir vientisumui – ESRV.	***Išimtinėmis aplinkybėmis*** KIPVPS priimančiosios valstybės narės kompetentinga institucija gali prašyti KIPVPS buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos nedelsiant pasinaudoti 2 dalyje nustatytais įgaliojimais, nurodydama prašymo priežastis ir apie tai pranešdama EVPRI ir, jei kyla potenciali rizika finansų sistemos stabilumui ir vientisumui – ESRV.
	Or. en

Pakeitimas 102

Pasiūlymas dėl direktyvos
2 straipsnio 1 dalies 10 punktas
Direktyva 2009/65/EB
101 a straipsnio 1 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
1. ***EVPRI reguliariai, bet ne rečiau kaip kartą per dvejus metus***, atlieka kompetentingų institucijų priežiūros veiklos, susijusios su 13 straipsnio taikymu, tarpusavio vertinimo analizę.	1. ***Ne vėliau kaip ... [12 mėnesių prieš 110a straipsnyje nurodytą peržiūros datą]***, ***o po to pagal poreikį EVPRI*** atlieka kompetentingų institucijų priežiūros veiklos, susijusios su 13 straipsnio

Toje tarpusavio vertinimo analizėje daugiausia dėmesio skiriama priemonėms, kurių imamasi siekiant užtikrinti, kad valdymo įmonė, kuri portfelio valdymą arba rizikos valdymą deleguoja trečiosioms šalims, esančioms trečiosiose šalyse, netaptų pašto dėžutės funkcijas atliekančiu subjektu.	taikymu, tarpusavio vertinimo analizę. Toje tarpusavio vertinimo analizėje daugiausia dėmesio skiriama priemonėms, kurių imamasi siekiant užtikrinti, kad valdymo įmonė, kuri portfelio valdymą arba rizikos valdymą deleguoja trečiosioms šalims, esančioms trečiosiose šalyse, netaptų pašto dėžutės funkcijas atliekančiu subjektu.

Or. en

Pakeitimas 103

Pasiūlymas dėl direktyvos
II priedas
Direktyva 2011/61/ES
V priedo pavadinimas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
LIKVIDUMO VALDYMO PRIEMONĖS, KURIOMIS GALI NAUDOTIS ATVIROJO TIPO AIF VALDANTYS AIFV	*(Tekstas lietuvių kalba nekeičiamas.)*

Or. en

Pakeitimas 104

Pasiūlymas dėl direktyvos
II priedas
Direktyva 2011/61/ES
V priedo 1 punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(1) Išpirkimo ir pasirašymo sustabdymas: išpirkimo ir pasirašymo sustabdymas reiškia, kad investuotojai laikinai negali prašyti išpirkti ar įsigyti fondo akcijų.	(1) Išpirkimo ir pasirašymo sustabdymas: išpirkimo ir pasirašymo sustabdymas reiškia, kad investuotojai laikinai negali prašyti išpirkti ar įsigyti fondo ***investicinių vienetų ar*** akcijų.

Or. en

Pakeitimas 105

Pasiūlymas dėl direktyvos
II priedas
Direktyva 2011/61/ES
V priedo 2 punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(2) Išpirkimo apribojimai: išpirkimo apribojimas yra laikinas akcininkų teisės prašyti išpirkti ***turimas*** akcijas apribojimas. Šis apribojimas ***gali būti visiškas, kad investuotojai apskritai negalėtų prašyti išpirkti turimas akcijas, arba*** dalinis, kad investuotojai galėtų prašyti išpirkti tik tam tikrą turimų akcijų dalį.	(2) Išpirkimo apribojimai: išpirkimo apribojimas yra laikinas akcininkų teisės prašyti išpirkti ***turimus investicinius vienetus ar*** akcijas apribojimas. Šis apribojimas ***yra*** dalinis, kad investuotojai galėtų prašyti išpirkti tik tam tikrą turimų ***investicinių vienetų ar*** akcijų dalį.

Or. en

Pakeitimas 106

Pasiūlymas dėl direktyvos
II priedas
Direktyva 2011/61/ES
V priedo 3 punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(3) Pranešimo laikotarpiai: pranešimo laikotarpis – laikotarpis, per kurį investuotojai, prašydami išpirkti ***turimas*** akcijas, turi iš anksto įspėti fondų valdytojus.	(3) Pranešimo laikotarpiai: pranešimo laikotarpis – laikotarpis, per kurį investuotojai, prašydami išpirkti ***turimus investicinius vienetus ar*** akcijas, turi iš anksto įspėti fondų valdytojus.

Or. en

Pakeitimas 107

Pasiūlymas dėl direktyvos
II priedas
Direktyva 2011/61/ES
V priedo 4 punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(4) Išpirkimo mokesčiai: išpirkimo mokestis – tai mokestis, taikomas investuotojams, kai jie prašo išpirkti ***turimas*** fondo akcijas.	(4) Išpirkimo mokesčiai: išpirkimo mokestis – tai ***iš anksto nustatytas*** mokestis, taikomas investuotojams, kai jie prašo išpirkti ***turimus*** fondo ***investicinius vienetus ar*** akcijas.

Or. en

Pakeitimas 108

Pasiūlymas dėl direktyvos
II priedas
Direktyva 2011/61/ES
V priedo 5 punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(5) Perkeliamoji kainodara (angl. swing pricing): perkeliamoji kainodara gali būti naudojama investicinio fondo akcijų kainai koreguoti, kad ji atspindėtų dėl investuotojų veiklos susidarančias fondo sandorių išlaidas.	(5) Perkeliamoji kainodara (angl. *swing pricing*): perkeliamoji kainodara gali būti naudojama investicinio fondo ***investicinių vienetų arba*** akcijų kainai koreguoti, kad ji atspindėtų dėl investuotojų veiklos susidarančias fondo sandorių išlaidas.

Or. en

Pakeitimas 109

Pasiūlymas dėl direktyvos
II priedas
Direktyva 2011/61/ES
V priedo 6 punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(6) Apsaugos nuo nuostolių mokestis: apsaugos nuo nuostolių mokestis – fondui atskirų sandorius sudarančių investuotojų mokėtinas mokestis, taikomas siekiant apsaugoti likusius investuotojus nuo išlaidų, susijusių su turto pirkimu ar pardavimu dėl didelių gaunamų ar	(6) Apsaugos nuo nuostolių mokestis: apsaugos nuo nuostolių mokestis – fondui atskirų sandorius sudarančių investuotojų mokėtinas mokestis, taikomas siekiant apsaugoti likusius investuotojus nuo išlaidų, susijusių su turto pirkimu ar pardavimu dėl didelių gaunamų ar

netenkamų pinigų srautų, padengimo. Taikant apsaugos nuo nuostolių mokestį fondo akcijų vertė nekoreguojama.	netenkamų pinigų srautų, padengimo. Taikant apsaugos nuo nuostolių mokestį fondo ***investicinių vienetų arba*** akcijų vertė nekoreguojama. ***Mokestis apskaičiuojamas atsižvelgiant į einamąsias likvidumo išlaidas ir rinkos sąlygas.***

Or. en

Pakeitimas 110

Pasiūlymas dėl direktyvos
IV priedas
Direktyva 2009/65/EB
IIA priedo pavadinimas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
LIKVIDUMO VALDYMO PRIEMONĖS, KURIOMIS GALI NAUDOTIS KIPVPS	*(Tekstas lietuvių kalba nekeičiamas.)*

Or. en

Pakeitimas 111

Pasiūlymas dėl direktyvos
IV priedas
Direktyva 2009/65/EB
IIA priedo 1 punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(1) Išpirkimo ir pasirašymo sustabdymas: išpirkimo ir pasirašymo sustabdymas reiškia, kad investuotojai laikinai negali prašyti išpirkti ar įsigyti fondo ***akcijų***.	(1) Išpirkimo ir pasirašymo sustabdymas: išpirkimo ir pasirašymo sustabdymas reiškia, kad investuotojai laikinai negali prašyti išpirkti ar įsigyti fondo ***investicinių vienetų***.

Or. en

Pakeitimas 112

Pasiūlymas dėl direktyvos
IV priedas
Direktyva 2009/65/EB
IIA priedo 2 punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(2) Išpirkimo apribojimai: išpirkimo apribojimas yra laikinas ***akcininkų*** teisės prašyti išpirkti ***turimas akcijas*** apribojimas. Šis apribojimas ***gali būti visiškas, kad investuotojai apskritai negalėtų prašyti išpirkti turimas akcijas, arba*** dalinis, kad investuotojai galėtų prašyti išpirkti tik tam tikrą turimų ***akcijų*** dalį.	(2) Išpirkimo apribojimai: išpirkimo apribojimas yra laikinas ***investicinių vienetų savininkų*** teisės prašyti išpirkti ***turimus investicinius vienetus*** apribojimas. Šis apribojimas ***yra*** dalinis, kad investuotojai galėtų prašyti išpirkti tik tam tikrą turimų ***investicinių vienetų*** dalį.

Or. en

Pakeitimas 113

Pasiūlymas dėl direktyvos
IV priedas
Direktyva 2009/65/EB
IIA priedo 3 punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(3) Pranešimo laikotarpiai: pranešimo laikotarpis – laikotarpis, per kurį investuotojai, prašydami išpirkti ***turimas akcijas***, turi iš anksto įspėti fondų valdytojus.	(3) Pranešimo laikotarpiai: pranešimo laikotarpis – laikotarpis, per kurį investuotojai, prašydami išpirkti ***turimus investicinius vienetus***, turi iš anksto įspėti fondų valdytojus.

Or. en

Pakeitimas 114

Pasiūlymas dėl direktyvos
IV priedas
Direktyva 2009/65/EB
IIA priedo 4 punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(4) Išpirkimo mokesčiai: išpirkimo mokestis – tai mokestis, taikomas investuotojams, kai jie prašo išpirkti ***turimas*** fondo ***akcijas***.	(4) Išpirkimo mokesčiai: išpirkimo mokestis – tai mokestis, taikomas investuotojams, kai jie prašo išpirkti ***turimus*** fondo ***investicinius vienetus***.

Or. en

Pakeitimas 115

Pasiūlymas dėl direktyvos
IV priedas
Direktyva 2009/65/EB
IIA priedo 5 punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(5) Perkeliamoji kainodara (angl. *swing pricing*): perkeliamoji kainodara gali būti naudojama investicinio fondo ***akcijų*** kainai koreguoti, kad ji atspindėtų dėl investuotojų veiklos susidarančias fondo sandorių išlaidas.	(5) Perkeliamoji kainodara (angl. *swing pricing*): perkeliamoji kainodara gali būti naudojama investicinio fondo ***investicinių vienetų*** kainai koreguoti, kad ji atspindėtų dėl investuotojų veiklos susidarančias fondo sandorių išlaidas.

Or. en

Pakeitimas 116

Pasiūlymas dėl direktyvos
IV priedas
Direktyva 2009/65/EB
IIA priedo 6 punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(6) Apsaugos nuo nuostolių mokestis: apsaugos nuo nuostolių mokestis – fondui atskirų sandorius sudarančių investuotojų mokėtinas mokestis, taikomas siekiant apsaugoti likusius investuotojus nuo išlaidų, susijusių su turto pirkimu ar pardavimu dėl didelių gaunamų ar netenkamų pinigų srautų, padengimo.	(6) Apsaugos nuo nuostolių mokestis: apsaugos nuo nuostolių mokestis – fondui atskirų sandorius sudarančių investuotojų mokėtinas mokestis, taikomas siekiant apsaugoti likusius investuotojus nuo išlaidų, susijusių su turto pirkimu ar pardavimu dėl didelių gaunamų ar netenkamų pinigų srautų, padengimo.

Taikant apsaugos nuo nuostolių mokestį fondo ***akcijų*** vertė nekoreguojama.	Taikant apsaugos nuo nuostolių mokestį fondo ***investicinių vienetų*** vertė nekoreguojama.

Or. en

Pakeitimas 117

Pasiūlymas dėl direktyvos
IV priedas
Direktyva 2011/65/EB
IIA priedo 7 punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(7) Išpirkimas natūra: išpirkimas natūra suteikia galimybę fondo valdytojui patenkinti išpirkimo prašymą, išpirkimo prašymą pateikusiems ***akcininkams*** perleidžiant ne pinigus, o fondo turimus vertybinius popierius.	(7) Išpirkimas natūra: išpirkimas natūra suteikia galimybę fondo valdytojui patenkinti išpirkimo prašymą, išpirkimo prašymą pateikusiems ***investicinių vienetų savininkams*** perleidžiant ne pinigus, o fondo turimus vertybinius popierius.

Or. en

AIŠKINAMOJI DALIS

Komisijos pasiūlymas ir jo kontekstas

Alternatyvaus investavimo fondų valdytojų direktyva (AIFVD) priimta 2011 m. po pasaulinės finansų krizės, siekiant užtikrinti nuoseklią rizikos, kurią gali kelti alternatyvaus investavimo fondai (AIF), priežiūrą ir valdymą ir suteikti apsaugą investuotojams.

Direktyvos 69 straipsnyje raginama persvarstyti jos taikymą, poveikį ir taikymo sritį. Atsižvelgdama į tai, 2020 m. birželio mėn. Europos Komisija Europos Parlamentui ir ES Tarybai pateikė ataskaitą ir išsamų vertinimą. AIFVD direktyvos vertinimas, kuris įeina į Komisijos poveikio vertinimą, rodo, kad direktyvos tikslai iš esmės pasiekti, tačiau tam tikri patobulinimai galėtų būti naudingi tose srityse, kurios nebuvo pakankamai aptartos 2011 m. arba kurios nuo to laiko gerokai pasikeitė.

Atsižvelgdama į tai 2020 m. rugsėjo 24 d. Komisija taip pat priėmė naują kapitalo rinkų sąjungos veiksmų planą.

Komisija pažymėjo, kad dabartinėmis aplinkybėmis kapitalo rinkų sąjungos užbaigimas yra reikalingas labiau nei bet kada anksčiau. Siekiant paremti ekonomikos atsigavimą po COVID-19 pandemijos ir tebesitęsiančios Rusijos agresijos prieš Ukrainą, ES reikia įvairių stiprių, konkurencingų, veiksmingų ir patikimų finansavimo ir investicijų šaltinių, kuriuos gali pasiūlyti integruotos kapitalo rinkos.

Atsižvelgdama į savo ataskaitos, vertinimo ir Kapitalo rinkų sąjungos kūrimo veiksmų plano išvadas 2021 m. lapkričio 25 d. Komisija pateikė pasiūlymą dėl direktyvos, kuria dėl funkcijų perdavimo susitarimų, likvidumo rizikos valdymo, priežiūros ataskaitų teikimo, depozitoriumo bei saugojimo paslaugų teikimo ir alternatyvaus investavimo fondų paskolų išdavimo iš dalies keičiamos direktyvos 2011/61/ES ir 2009/65/EB.

Šis Komisijos pasiūlymas yra Reglamentavimo kokybės ir rezultatų programos (REFIT) iniciatyva, 2021 m. Komisijos darbo programos dalis ir bendra deklaracija dėl teisėkūros prioritetų. Kai kurie elementai taip pat svarbūs mažmeninėms kolektyvinio investavimo schemoms, reglamentuojamoms Kolektyvinio investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius subjektų (KIPVPS) direktyva, kurią taip pat siūloma iš dalies pakeisti siekiant užtikrinti suderinamumą su AIFVD.

AIFVD ir KIPVPS direktyvos peržiūra yra esminė kapitalo rinkų sąjungos projekto dalis ir vienas didžiausių ES siekių nuo 2015 m.

Komisijos pasiūlymas

Komisija savo pasiūlymu siekia pirmą kartą po to, kai buvo pateiktas politinis atsakas į pasaulinę finansų krizę, persvarstyti šių priemonių veikimą Sąjungoje, siekdama sustiprinti Europos finansų sistemą. Nuomonės referentė palankiai vertina Europos Komisijos įsipareigojimą 2021 m. lapkričio mėn. paskelbti kapitalo rinkų sąjungos teisės aktų rinkinį ir

mano, kad tai yra būtinas žingsnis siekiant baigti kurti kapitalo rinkų sąjungą.

Pasaulinė krizė, kurią sukėlė COVID-19 pandemija, dar labiau išryškino kapitalo rinkų, kaip finansavimo priemonės, tikrąją vertę namų ūkiams ir įmonėms. Tvirta Europos bankų sistema pasirodė esanti labai svarbi, tačiau jos nepakanka, kad rinkos galėtų tvirtai reaguoti į netikėtus sukrėtimus ar krizes. Kapitalo rinkos yra esminė įmonių rekapitalizavimo ir paramos Europos ekonomikos atsigavimui šiais sudėtingais momentais priemonė.

Kalbant apie šią siūlomą peržiūrą, verta atsižvelgti į privalumus, kuriuos suteikia alternatyvaus investavimo fondai ir kolektyvinis investavimas į perleidžiamuosius vertybinius popierius, kaip investicijų portfelių diversifikavimo priemonės ir investuotojų taupymo skatinimo priemonės. Trumpai tariant, šia direktyva siekiama įgyvendinti kai kuriuos pagrindinius uždavinius ir tikslus, kurie nuo kapitalo rinkų sąjungos projekto pradžios įtraukti į Europos Komisijos 2020 m. veiksmų planą.

Turto valdytojų rinka Europoje veikia gerai, o Europos Sąjunga yra regionas, pritraukiantis didelės apimties veiklą ir tarptautinius veikėjus, norinčius investuoti į mūsų rinkas. Remiantis 2022 m. EVPRI *Metine statistine ataskaita dėl ES alternatyvaus investavimo fondų*, ES alternatyvaus investavimo fondų (AIF) rinkos dydis toliau didėjo ir 2020 m. pabaigoje pasiekė 5,9 trln. EUR grynosios turto vertės, o tai sudaro trečdalį Europos ekonominės erdvės fondų sektoriaus tuo pačiu laikotarpiu.

Atsižvelgiant į šios pramonės augimo tendenciją, kuri per tą patį laikotarpį 2019 m. padidėjo 8 proc., tačiau vis dar atsilieka nuo kitų rinkų, pvz., JAV, labai svarbu apsvarstyti, kaip toliau sudaryti palankesnes sąlygas šiam sektoriui augti apimties ir kokybės požiūriu tokiu tempu, kad ES regionas taptų konkurencingesnis.
Per pastaruosius kelerius metus Europos kapitalo rinkų apimtis išaugo, tačiau augimo ribos toli gražu nepasiektos. Europos Sąjunga veikia ir konkuruoja pasaulinėje rinkoje, tad jos pramonės plėtra turi neatsilikti.

Nuomonės referentės pozicija

Šiame pranešimo projekte nuomonės referentės pasiūlyti pakeitimai yra išsamaus šio klausimo tyrimo ir nuodugnių diskusijų su įvairiomis reguliavimo ir priežiūros institucijomis bei suinteresuotosiomis šalimis rezultatas. Pagrindinis nuomonės referentės pasiūlymo tikslas yra pagerinti, sustiprinti ir palengvinti turto valdytojų rinkos augimą Europoje.

Teikdama į šį pranešimo projektą įtrauktus pakeitimus nuomonės referentė tikisi, kad Europos kapitalo rinkos, ypač kiek jos susijusios su alternatyvaus investavimo fondais ir kolektyviniu investavimu į perleidžiamus vertybinius popierius, gali pagerinti savo veikimą, jei bus paskatintas jų augimas ir konkurencingumas pasaulyje.

Šiuo pranešimo projektu reaguojama į Komisijos pasiūlymą, kuriuo siekiama užbaigti įgyvendinti Europos kapitalo rinkų integracijos tikslą ir prie jo prisidėti. Šiomis aplinkybėmis, nuomonės referentės požiūriu, pagrindinės tobulintinos sritys yra šios:

- **Funkcijų perdavimas ir priežiūros ataskaitų teikimas.** Nuomonės referentė mano, kad funkcijų perdavimas yra esminė AIFV veiklos dalis. Funkcijų perdavimas leidžia turto valdytojams įsteigti fondą ES ir vykdyti portfelio valdymą arba rizikos valdymą iš

kitų jurisdikcijų. Siekiant skatinti šią veiklą, pranešimo projekte bandoma rasti pusiausvyrą, t. y. neužkrauti šiam procesui pernelyg didelės naštos, bet sykiu kompetentingoms institucijoms suteikti išsamius ataskaitų teikimo įgaliojimus.

- **Likvidumo valdymo priemonės (LVP).** Nuomonės referentė palankiai vertina tai, kad šios priemonės išplečiamos ir jomis galima naudotis visoje Europoje, kad rinkos taptų likvidesnės ir patrauklesnės investuotojams. Siūlomais Europos Komisijos pasiūlymo pakeitimais siekiama patikslinti, kad pagrindinė atsakomybė už likvidumo valdymo priemonių pasirinkimą tenka valdytojui. Todėl bet koks kompetentingų institucijų dalyvavimas aktyvuojant arba deaktyvuojant LVP turėtų vykti išimtinėmis aplinkybėmis, pasikonsultavus su valdytoju.

- **Paskolas išduodantys fondai.** Nuomonės referentė palankiai vertina tai, kad ši sritis sparčiai vystosi Europos rinkose. Paskolas išduodantys fondai tapo labai priimtina alternatyvia realiosios ekonomikos, MVĮ ir kitų investuotojų finansavimo priemone. Dėl šios priežasties šiame pranešimo projekte siūlomais pakeitimais siekiama atsisakyti nereikalingo rizikos išlaikymo ir rekomenduoja nenustatyti konkretiems produktams taikomų taisyklių.

- **Depozitoriumo paslaugos.** Nuomonės referentė supranta, kad depozitoriumo paslaugos yra viena iš pagrindinių funkcijų užtikrinant gerą fondų sektoriaus veikimą. Remiantis konkurencingumo ir rinkų integracijos principu, siūlomais pakeitimais siekiama valstybėse narėse sukurti veiksmingesnes depozitoriumo paslaugas. Nuomonės referentė ragina Europos Komisiją pradėti išsamų depozitoriumo paso kainos, naudos ir įgyvendinamumo ES tyrimą.

- **Skaidrumas, duomenų rinkimas ir atskleidimas.** Nuomonės referentė ragina taikyti visiškai skaidrią tvarką, pagal kurią būtų visapusiškai užtikrinamas duomenų rinkimas ir atskleidimas investuotojams, tačiau nebūtų kenkiama Europos kapitalo rinkų augimui ir konkurencingumui. Turėtų būti pagerintas ir supaprastintas NKI ir EVPRI bendradarbiavimas, kad būtų išvengta dubliavimosi, užtikrinama teikiamos informacijos kokybė ir veiksmingesnė priežiūros konvergencijos tvarka.

Nuomonės referentė, remdamasi šiuo pranešimo projektu ir toliau bendradarbiaudama su kitomis frakcijomis, yra įsitikinusi, kad šio proceso rezultatai paskatins Europos sektoriaus stiprinimą ir alternatyvaus investavimo fondų sektoriaus bei kolektyvinio investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius subjektų augimą.

Europos Parlamento atsakas bus tvirtas ir orientuotas į tikslą Europoje suteikti geresnes finansavimo galimybes, užtikrinti, kad valdytojai turėtų pakankamai paskatų pradėti veiklą, ir pasiekti veiksmingiausią priežiūros būdą, kad būtų užtikrintas rinkų stabilumas ir saugi aplinka investuotojams.