Eiropas Parlaments
2019-2024

Ekonomikas un monetārā komiteja

2021/0376(COD)

16.5.2022

***I
ZIŅOJUMA PROJEKTS

par priekšlikumu Eiropas Parlamenta un Padomes direktīvai, ar kuru Direktīvu 2011/61/ES un Direktīvu 2009/65/EK groza attiecībā uz vienošanos par deleģēšanu, likviditātes riska pārvaldību, uzraudzības pārskatu sniegšanu, depozitāriju un turētājbanku pakalpojumu sniegšanu un aizdevumu iniciēšanu, ko veic alternatīvi ieguldījumu fondi
(COM(2021)0721 – C9-0439/2021 – 2021/0376(COD))

Ekonomikas un monetārā komiteja

Referente: *Isabel Benjumea Benjumea*

Izmantoto apzīmējumu skaidrojums

*	Apspriežu procedūra
***	Piekrišanas procedūra
***I	Parastā likumdošanas procedūra (pirmais lasījums)
***II	Parastā likumdošanas procedūra (otrais lasījums)
***III	Parastā likumdošanas procedūra (trešais lasījums)

(Norādītā procedūra pamatojas uz akta projektā ierosināto juridisko pamatu.)

Grozījumi akta projektā

Parlamenta grozījumi, kas sagatavoti divās slejās

Svītrotās teksta daļas iezīmē ***treknā slīprakstā*** kreisajā slejā. Aizstātās teksta daļas iezīmē ***treknā slīprakstā*** abās slejās. Jauno tekstu iezīmē ***treknā slīprakstā*** labajā slejā.

Pirms katra grozījuma ievietotā informācijas bloka pirmā un otrā rinda norāda uz attiecīgo teksta daļu izskatāmajā akta projektā. Ja grozījums attiecas uz spēkā esošu aktu, ko paredzēts grozīt ar akta projektu, informācijas blokā papildus iekļauj trešo un ceturto rindu, kurās attiecīgi norāda spēkā esošo aktu un atbilstīgo teksta vienību tajā.

Parlamenta grozījumi, kas sagatavoti kā konsolidēts teksts.

Jaunās teksta daļas iezīmē ***treknā slīprakstā***. Svītrotās teksta daļas iezīmē ar simbolu ▌ vai pārsvītro. Aizstātās teksta daļas iezīmē, ierakstot jauno tekstu treknā slīprakstā un izdzēšot vai pārsvītrojot aizstāto tekstu.
Tas neattiecas uz tīri tehniska rakstura grozījumiem, kurus izdara attiecīgie dienesti, gatavojot galīgo tekstu. Tie netiek iezīmēti.

SATURS

Lpp.

EIROPAS PARLAMENTA NORMATĪVĀS REZOLŪCIJAS PROJEKTS 5

PASKAIDROJUMS 68

EIROPAS PARLAMENTA NORMATĪVĀS REZOLŪCIJAS PROJEKTS

par priekšlikumu Eiropas Parlamenta un Padomes direktīvai, ar kuru Direktīvu 2011/61/ES un Direktīvu 2009/65/EK groza attiecībā uz vienošanos par deleģēšanu, likviditātes riska pārvaldību, uzraudzības pārskatu sniegšanu, depozitāriju un turētājbanku pakalpojumu sniegšanu un aizdevumu iniciēšanu, ko veic alternatīvi ieguldījumu fondi
(COM(2021)0721 – C9-0439/2021 – 2021/0376(COD))

(Parastā likumdošanas procedūra: pirmais lasījums)

Eiropas Parlaments,

– ņemot vērā Komisijas priekšlikumu Eiropas Parlamentam un Padomei (COM(2021)0721),

– ņemot vērā Līguma par Eiropas Savienības darbību 294. panta 2. punktu un 114. pantu, saskaņā ar kuriem Komisija tam ir iesniegusi priekšlikumu (C9-0439/2021),

– ņemot vērā Līguma par Eiropas Savienības darbību 294. panta 3. punktu,

– ņemot vērā Juridiskās komitejas atzinumu par deleģēto aktu izmantošanu,

– ņemot vērā Reglamenta 59., 40. un 41. pantu,

– ņemot vērā Ekonomikas un monetārās komitejas ziņojumu (A9-0000/2022),

1. pieņem pirmajā lasījumā turpmāk izklāstīto nostāju;

2. apstiprina savu paziņojumu, kas pievienots šai rezolūcijai;

3. prasa Komisijai priekšlikumu Parlamentam iesniegt vēlreiz, ja tā savu priekšlikumu aizstāj, būtiski groza vai ir paredzējusi to būtiski grozīt;

4. uzdod priekšsēdētājai Parlamenta nostāju nosūtīt Padomei un Komisijai, kā arī dalībvalstu parlamentiem.

Grozījums Nr. 1

Direktīvas priekšlikums
3. apsvērums

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(3) Lai palielinātu AIFP darbību efektivitāti, Direktīvas 2011/61/ES 6. panta 4. punktā iekļautais atļauto papildpakalpojumu saraksts būtu jāpaplašina nolūkā iekļaut etalonu pārvaldību, ko reglamentē Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2016/1011[27], un kredītu apkalpošanu, ko reglamentē Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2021/.../ES[28].	(3) Lai palielinātu AIFP darbību efektivitāti, Direktīvas 2011/61/ES 6. panta 4. punktā iekļautais atļauto papildpakalpojumu saraksts būtu jāpaplašina nolūkā iekļaut etalonu pārvaldību, ko reglamentē Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2016/1011[27], un kredītu apkalpošanu, ko reglamentē Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2021/.../ES[28]***, un jebkādus citus papildpakalpojumus, kurus nereglamentē kā ieguldījumu pakalpojumus saskaņā ar Direktīvu 2014/65/ES, kas ir AIFP jau sniegto pakalpojumu turpinājums vai iekšējo kompetenču izmantošana un kas nerada interešu konfliktus, kurus nevar pārvaldīt ar papildu noteikumiem***.
[27] Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2016/1011 (2016. gada 8. jūnijs) par indeksiem, ko izmanto kā etalonus finanšu instrumentos un finanšu līgumos vai ieguldījumu fondu darbības rezultātu mērīšanai, un ar kuru groza Direktīvu 2008/48/EK, Direktīvu 2014/17/ES un Regulu (ES) Nr. 596/2014 (OV L 171, 29.6.2016., 1. lpp.).	[27] Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2016/1011 (2016. gada 8. jūnijs) par indeksiem, ko izmanto kā etalonus finanšu instrumentos un finanšu līgumos vai ieguldījumu fondu darbības rezultātu mērīšanai, un ar kuru groza Direktīvu 2008/48/EK, Direktīvu 2014/17/ES un Regulu (ES) Nr. 596/2014 (OV L 171, 29.6.2016., 1. lpp.).
[28] OV C , , lpp.	[28] OV C , , lpp.

Or. en

Grozījums Nr. 2

Direktīvas priekšlikums
4. apsvērums

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(4) Lai nodrošinātu juridisko noteiktību, būtu jāprecizē, ka uz AIFP, kas sniedz papildpakalpojumus saistībā ar finanšu instrumentiem, attiecas noteikumi, kas paredzēti Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvā 2014/65/ES[29]. Attiecībā uz citiem aktīviem, kas nav finanšu instrumenti, būtu jānosaka prasība AIFP ievērot Direktīvas 2011/61/ES prasības.	(4) Lai nodrošinātu juridisko noteiktību, būtu jāprecizē, ka uz AIFP, kas sniedz papildpakalpojumus saistībā ar finanšu instrumentiem, attiecas noteikumi, kas paredzēti Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvā 2014/65/ES[29]. Attiecībā uz citiem aktīviem, kas nav finanšu instrumenti, būtu jānosaka prasība AIFP ievērot Direktīvas 2011/61/ES prasības.
[29] Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2014/65/ES (2014. gada 15. maijs) par finanšu instrumentu tirgiem un ar ko groza Direktīvu 2002/92/ES un Direktīvu 2011/61/ES (OV L 173, 12.6.2014., 349. lpp.).	[29] Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2014/65/ES (2014. gada 15. maijs) par finanšu instrumentu tirgiem un ar ko groza Direktīvu 2002/92/ES un Direktīvu 2011/61/ES (OV L 173, 12.6.2014., 349. lpp.).

Or. en

Grozījums Nr. 3

Direktīvas priekšlikums
6. apsvērums

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(6) Lai izstrādātu uzticamu pārskatu par Direktīvas 2011/61/ES 20. pantā reglamentētām deleģēšanas darbībām Savienībā un lai pamatotu turpmākus politikas lēmumus vai uzraudzības darbības, kompetentajām iestādēm būtu jāsniedz Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādei (EVTI) deleģēšanas paziņojumi, ja AIFP deleģē trešās valstīs esošām struktūrām vairāk AIF portfeļa pārvaldības vai riska pārvaldības funkciju nekā tas pārvalda.	***svītrots***

Or. en

Grozījums Nr. 4

Direktīvas priekšlikums
7. apsvērums

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(7) Lai nodrošinātu paziņošanas procesa konsekventu saskaņošanu deleģēšanas jomā, būtu jādeleģē Komisijai pilnvaras pieņemt regulatīvos tehniskos standartus, pieņemot deleģētos aktus atbilstoši Līguma par Eiropas Savienības darbību (LESD) 290. pantam saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1095/2010[30] 10. līdz 14. pantu nolūkā precizēt saturu, veidlapas un procedūras attiecībā uz AIFP vienošanās par deleģēšanu paziņošanas procesa standartizāciju. Paziņojuma veidlapā būtu jāiekļauj datu lauki, kuros norāda darbības, kas veido riska un portfeļa pārvaldības funkcijas, lai noteiktu, vai AIFP ir deleģējis vairāk šādu funkciju, nekā tas ir saglabājis. Minētie regulatīvie tehniskie standarti būtu jāpieņem, pamatojoties uz EVTI izstrādātu projektu.	***svītrots***

---

[30] Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1095/2010 (2010. gada 24. novembris), ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/77/EK (OV L 331, 15.12.2010., 84. lpp.).

Or. en

Grozījums Nr. 5

Direktīvas priekšlikums
7.a apsvērums (jauns)

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
	(7a) AIF tirdzniecību ne vienmēr veic tieši AIFP, bet gan viens vai vairāki izplatītāji AIFP vārdā vai savā vārdā. Var būt arī gadījumi, kad neatkarīgs finanšu konsultants tirgo fondu, neinformējot par to AIFP. Uz lielāko daļu fondu izplatītāju attiecas regulatīvās prasības saskaņā ar Direktīvu 2014/65/ES vai Direktīvu (ES) 2016/97, kas nosaka to atbildības jomu un apjomu attiecībā uz saviem klientiem. Tādēļ Direktīvā 2011/61/ES būtu jāatzīst izplatīšanas pasākumu dažādība un jānošķir pasākumi, saskaņā ar kuriem izplatītājs darbojas AIFP vārdā, kas būtu jāuzskata par deleģēšanas kārtību, un pasākumi, saskaņā ar kuriem izplatītājs rīkojas savā vārdā, un tādā gadījumā minētās direktīvas noteikumi par deleģēšanu nebūtu jāpiemēro.

Or. en

Grozījums Nr. 6

Direktīvas priekšlikums
9. apsvērums

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(9) ***Būtu jāparedz arī*** kopīgi noteikumi, lai izveidotu efektīvu iekšējo tirgu aizdevumus iniciējošiem AIF, nodrošinātu vienveidīga līmeņa aizsardzību ieguldītājiem Savienībā, ļautu AIF attīstīt savu darbību, iniciējot aizdevumus visās Savienības dalībvalstīs, un atvieglotu ES uzņēmumu piekļuvi finansējumam, kas ir viens no kapitāla tirgu savienības (KTS) galvenajiem mērķiem[31]. Tomēr, ņemot vērā strauji augošo privāto kredītu tirgu, ir jānovērš potenciālie mikroprudenciālie un makroprudenciālie riski, ko aizdevumus iniciējoši AIF varētu radīt un izplatīt plašākā finanšu sistēmā. Būtu jāsaskaņo	(9) ***Ieguldījumu fondi, kas sniedz aizdevumus, var būt alternatīva finansējuma avots reālajai ekonomikai. Faktiski šādi fondi var nodrošināt kritiski svarīgu finansējumu Savienības mazajiem un vidējiem uzņēmumiem, kuriem ir grūtāk piekļūt tradicionālajiem aizdevumu avotiem. Turklāt privātā kredīta vērtība būtu jāatzīst, veicinot ieguldītāju uzticēšanos Savienības tirgum. Tomēr atšķirīgās valstu regulatīvās pieejas, veicinot regulējuma arbitrāžu un atšķirīgus ieguldītāju aizsardzības līmeņus, kavē efektīva iekšējā tirgus izveidi aizdevumus iniciējošiem AIF.***

noteikumi, kas piemērojami AIFP, kuri pārvalda aizdevumus iniciējošus fondus, lai uzlabotu riska pārvaldību visā finanšu tirgū un palielinātu pārredzamību ieguldītājiem.

Tāpēc būtu jāparedz kopīgi noteikumi, lai izveidotu efektīvu iekšējo tirgu aizdevumus iniciējošiem AIF, nodrošinātu vienveidīga līmeņa aizsardzību ieguldītājiem Savienībā, ļautu AIF attīstīt savu darbību, iniciējot aizdevumus visās Savienības dalībvalstīs, un atvieglotu ES uzņēmumu piekļuvi finansējumam, kas ir viens no kapitāla tirgu savienības (KTS) galvenajiem mērķiem[31]. Tomēr, ņemot vērā strauji augošo privāto kredītu tirgu, ir jānovērš potenciālie mikroprudenciālie un makroprudenciālie riski, ko aizdevumus iniciējoši AIF varētu radīt un izplatīt plašākā finanšu sistēmā. Būtu jāsaskaņo noteikumi, kas piemērojami AIFP, kuri pārvalda aizdevumus iniciējošus fondus, lai uzlabotu riska pārvaldību visā finanšu tirgū un palielinātu pārredzamību ieguldītājiem. ***Tomēr būtu jāatgādina, ka Direktīva 2011/61/ES nereglamentē konkrētus ieguldījumu produktus.***

[31] Komisijas paziņojums Eiropas Parlamentam, Padomei, Eiropas Ekonomikas un sociālo lietu komitejai un Reģionu komitejai "Kapitāla tirgu savienība cilvēku un uzņēmumu labā – jauns rīcības plāns" (COM(2020) 590 final).

[31] Komisijas paziņojums Eiropas Parlamentam, Padomei, Eiropas Ekonomikas un sociālo lietu komitejai un Reģionu komitejai "Kapitāla tirgu savienība cilvēku un uzņēmumu labā – jauns rīcības plāns" (COM(2020) 590 final).

Or. en

Grozījums Nr. 7

Direktīvas priekšlikums
12. apsvērums

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(12) Lai ierobežotu interešu konfliktus, AIFP un to darbiniekiem nevajadzētu saņemt aizdevumus no to pārvaldītajiem aizdevumus iniciējošiem AIF. Līdzīgi būtu jāaizliedz AIF depozitārijam un tā darbiniekiem vai personai, kurai AIFP	(12) Lai ierobežotu interešu konfliktus, AIFP un to darbiniekiem nevajadzētu saņemt aizdevumus no to pārvaldītajiem aizdevumus iniciējošiem AIF. Līdzīgi būtu jāaizliedz AIF depozitārijam un tā darbiniekiem vai personai, kurai AIFP

deleģē funkcijas, un tās darbiniekiem saņemt aizdevumus no saistītajiem AIF.

deleģē funkcijas, un tās darbiniekiem, ***vai struktūrām, kas pieder tai pašai grupai kā AIFP, un tās darbiniekiem*** saņemt aizdevumus no saistītajiem AIF.

Or. en

Grozījums Nr. 8

Direktīvas priekšlikums
13. apsvērums

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(13) Direktīvā 2011/61/ES būtu jāatzīst AIF tiesības iniciēt aizdevumus un tirgot šos aizdevumus sekundārajā tirgū. ***Lai novērstu bezrūpīgas rīcības risku un saglabātu*** AIF ***iniciēto aizdevumu vispārējo kredītkvalitāti***, ***šādiem aizdevumiem būtu jāpiemēro riska paturēšanas prasības nolūkā izvairīties no situācijām, kad*** aizdevumi tiek ***iniciēti*** ar vienīgo mērķi tos pārdot.	(13) Direktīvā 2011/61/ES būtu jāatzīst AIF tiesības iniciēt aizdevumus un tirgot šos aizdevumus sekundārajā tirgū. ***Tomēr*** AIF ***nevajadzētu īstenot stratēģiju "iniciēt***, ***lai izplatītu", proti, ieguldījumu stratēģiju, saskaņā ar kuru*** aizdevumi tiek ***izsniegti*** ar vienīgo mērķi tos pārdot.

Or. en

Grozījums Nr. 9

Direktīvas priekšlikums
14. apsvērums

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(14) Ilgtermiņa nelikvīdie aizdevumi, kas ir AIF turējumā, ***var*** radīt likviditātes nesakritību, ja AIF atvērtā struktūra ļauj ieguldītājiem bieži atpakaļpirkt savu fondu ieguldījumu apliecības vai akcijas. Tādēļ ar termiņu pārveidošanu saistītie riski ir jāmazina, nosakot slēgtu struktūru aizdevumus iniciējošiem AIF, jo slēgti fondi nebūtu neaizsargāti pret atpakaļpirkšanas pieprasījumiem un tie varētu turēt iniciētos aizdevumus līdz	(14) Ilgtermiņa nelikvīdie aizdevumi, kas ir AIF turējumā, ***varētu*** radīt likviditātes nesakritību, ja AIF atvērtā struktūra ļauj ieguldītājiem bieži atpakaļpirkt savu fondu ieguldījumu apliecības vai akcijas. Tādēļ***, ja AIFP nespēj pierādīt savas piederības dalībvalsts kompetentajām iestādēm, ka AIF ir likviditātes stabilitāte,*** ar termiņu pārveidošanu saistītie riski ir jāmazina, nosakot slēgtu struktūru aizdevumus

termiņa beigām.

iniciējošiem AIF, jo slēgti fondi nebūtu neaizsargāti pret atpakaļpirkšanas pieprasījumiem un tie varētu turēt iniciētos aizdevumus līdz termiņa beigām. ***Lai nodrošinātu, ka pastāv konsekventi kritēriji, pēc kuriem kompetentās iestādes nosaka, vai AIF ir pierādījis likviditātes stabilitāti šo mērķu izpildei, būtu jādeleģē Komisijai pilnvaras pieņemt regulatīvos tehniskos standartus, pieņemot deleģētos aktus atbilstoši Līguma par Eiropas Savienības darbību (LESD) 290. pantam saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1095/2010 [1a]10. līdz 14. pantu nolūkā izstrādāt šos kritērijus. Minētie regulatīvie tehniskie standarti būtu jāpieņem, pamatojoties uz EVTI izstrādātu projektu.***

_____

[1a] Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1095/2010 (2010. gada 24. novembris), ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/77/EK (OV L 331, 15.12.2010., 84. lpp.).

Or. en

Grozījums Nr. 10

Direktīvas priekšlikums
17. apsvērums

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(17) Gatavojoties turpmākām izmaiņām uzraudzības pārskatu sniegšanas pienākumos, būtu jāpaplašina to datu apjoms, kurus var pieprasīt no AIFP, atceļot ierobežojumus, kas vērsti uz lieliem tirdzniecības darījumiem un riska darījumiem vai darījumu partneriem. Ja EVTI konstatē, ka periodiska informācijas atklāšana uzraudzības iestādēm par visu	(17) Gatavojoties turpmākām izmaiņām uzraudzības pārskatu sniegšanas pienākumos, būtu jāpaplašina to datu apjoms, kurus var pieprasīt no AIFP, atceļot ierobežojumus, kas vērsti uz lieliem tirdzniecības darījumiem un riska darījumiem vai darījumu partneriem***, un pievienojot citas datu kategorijas, kas jāiesniedz kompetentajām iestādēm***. Ja

portfeli ir pamatota, Direktīvas 2011/61/ES noteikumos būtu jāparedz nepieciešamā pārskatu sniegšanas jomas paplašināšana.	EVTI konstatē, ka periodiska informācijas atklāšana uzraudzības iestādēm par visu portfeli ir pamatota, Direktīvas 2011/61/ES noteikumos būtu jāparedz nepieciešamā pārskatu sniegšanas jomas paplašināšana.

Or. en

Grozījums Nr. 11

Direktīvas priekšlikums
21. apsvērums

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(21) Lai jebkurā dalībvalstī esošu atvērtu AIF pārvaldnieki varētu tikt galā ar atpakaļpirkšanas spiedienu saspringtos tirgus apstākļos, tiem būtu jānosaka prasība izvēlēties vismaz vienu LPI no pielikumā iekļautā saskaņotā saraksta papildus iespējai apturēt atpakaļpirkšanu. Kad AIFP pieņem lēmumu aktivizēt vai deaktivizēt LPI, tam būtu jāinformē uzraudzības iestādes. Tas ļautu uzraudzības iestādēm labāk risināt iespējamo likviditātes spriedzes ietekmi uz plašāku tirgu.	(21) Lai jebkurā dalībvalstī esošu atvērtu AIF pārvaldnieki varētu tikt galā ar atpakaļpirkšanas spiedienu saspringtos tirgus apstākļos, tiem būtu jānosaka prasība izvēlēties vismaz vienu LPI no pielikumā iekļautā saskaņotā saraksta papildus iespējai apturēt atpakaļpirkšanu. Kad AIFP pieņem lēmumu aktivizēt vai deaktivizēt ***noteiktus*** LPI ***likviditātes spriedzes situācijās***, tam būtu jāinformē uzraudzības iestādes. Tas ļautu uzraudzības iestādēm labāk risināt iespējamo likviditātes spriedzes ietekmi uz plašāku tirgu.

Or. en

Grozījums Nr. 12

Direktīvas priekšlikums
23. apsvērums

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(23) Lai nodrošinātu, ka atvērto fondu pārvaldnieki konsekventi saskaņo likviditātes riska pārvaldību, būtu jādeleģē Komisijai pilnvaras pieņemt regulatīvos tehniskos standartus, pieņemot deleģētos aktus atbilstoši Līguma par Eiropas Savienības darbību (LESD) 290. pantam	(23) Lai nodrošinātu, ka atvērto fondu pārvaldnieki konsekventi saskaņo likviditātes riska pārvaldību, būtu jādeleģē Komisijai pilnvaras pieņemt regulatīvos tehniskos standartus, pieņemot deleģētos aktus atbilstoši Līguma par Eiropas Savienības darbību (LESD) 290. pantam

saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1095/2010[42] 10. līdz 14. pantu nolūkā precizēt LPI izvēles un lietošanas procesu tirgus un uzraudzības konverģences veicināšanai. Minētie regulatīvie tehniskie standarti būtu jāpieņem, pamatojoties uz EVTI izstrādātu projektu.	saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1095/2010[42] 10. līdz 14. pantu nolūkā precizēt LPI izvēles un lietošanas procesu tirgus un uzraudzības konverģences veicināšanai. Minētie regulatīvie tehniskie standarti būtu jāpieņem, pamatojoties uz EVTI izstrādātu projektu. ***Šajos standartos būtu jāatzīst, ka galvenā atbildība par likviditātes riska pārvaldību paliek AIFP ziņā.***
[42] Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1095/2010 (2010. gada 24. novembris), ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/77/EK (OV L 331, 15.12.2010., 84. lpp.).	[42] Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1095/2010 (2010. gada 24. novembris), ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/77/EK (OV L 331, 15.12.2010., 84. lpp.).

Or. en

Grozījums Nr. 13

Direktīvas priekšlikums
24. apsvērums

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(24) Lai nodrošinātu ieguldītāju aizsardzību ***un novērstu*** finanšu stabilitātes ***riskus***, kompetentajām iestādēm vajadzētu būt iespējai pieprasīt, lai atvērta fonda pārvaldnieks aktivizē vai deaktivizē attiecīgu LPI.	(24) Lai nodrošinātu ieguldītāju aizsardzību ***tur, kur pastāv*** finanšu stabilitātes ***riski, ārkārtas apstākļos un pēc apspriešanās ar attiecīgo pārvaldnieku***, kompetentajām iestādēm vajadzētu būt iespējai pieprasīt, lai atvērta fonda pārvaldnieks aktivizē vai deaktivizē attiecīgu LPI.

Or. en

Grozījums Nr. 14

Direktīvas priekšlikums
28. apsvērums

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(28) Lai atbalstītu uzraudzības konverģenci deleģēšanas jomā, EVTI būtu jāveic salīdzinošā izvērtēšana par uzraudzības praksi, īpašu uzmanību pievēršot tam, lai novērstu pastkastītes uzņēmumu veidošanu. EVTI veikta salīdzinošās izvērtēšanas analīze tiks izmantota šajā direktīvā pieņemto pasākumu pārskatīšanā un Eiropas Parlamenta, Padomes un Komisijas informēšanai par jebkādiem papildu pasākumiem, kas varētu būt vajadzīgi, lai atbalstītu Direktīvā 2011/61/ES noteikto deleģēšanas režīmu efektivitāti.	(28) Lai atbalstītu uzraudzības konverģenci deleģēšanas jomā, EVTI būtu jāveic salīdzinošā izvērtēšana par uzraudzības praksi, īpašu uzmanību pievēršot tam, lai novērstu pastkastītes uzņēmumu veidošanu. EVTI veikta salīdzinošās izvērtēšanas analīze tiks izmantota šajā direktīvā pieņemto pasākumu pārskatīšanā un Eiropas Parlamenta, Padomes un Komisijas informēšanai par jebkādiem papildu pasākumiem, kas varētu būt vajadzīgi, lai atbalstītu Direktīvā 2011/61/ES noteikto deleģēšanas režīmu efektivitāti.

Or. en

Grozījums Nr. 15

Direktīvas priekšlikums
28.a apsvērums (jauns)

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
	(28a) PVKIU tirdzniecību ne vienmēr tieši veic pārvaldības sabiedrība, bet gan viens vai vairāki izplatītāji vai nu pārvaldības sabiedrības vārdā, vai savā vārdā. Var būt arī gadījumi, kad neatkarīgs finanšu konsultants tirgo fondu, neinformējot par to pārvaldības sabiedrību. Uz lielāko daļu fondu izplatītāju attiecas regulatīvās prasības saskaņā ar Direktīvu 2014/65/ES vai Direktīvu (ES) 2016/97, kas nosaka to atbildības jomu un apjomu attiecībā uz saviem klientiem. Tādēļ Direktīvā 2009/65/EK būtu jāatzīst izplatīšanas pasākumu dažādība un jānošķir pasākumi, saskaņā ar kuriem izplatītājs darbojas pārvaldības sabiedrības vārdā, kas būtu jāuzskata par deleģēšanas kārtību, un pasākumi, saskaņā ar kuriem izplatītājs rīkojas savā vārdā, un tādā

gadījumā minētās direktīvas noteikumi par deleģēšanu nebūtu jāpiemēro.

Or. en

Grozījums Nr. 16

Direktīvas priekšlikums
29. apsvērums

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(29) Dažos koncentrētos tirgos depozitāriju pakalpojumu piedāvājums nav konkurētspējīgs. Lai novērstu šo pakalpojumu sniedzēju trūkumu, kas var palielināt AIFP izmaksas un samazināt AIF tirgus efektivitāti, kompetentajām iestādēm vajadzētu būt iespējai atļaut AIFP vai AIF iepirkt depozitāriju pakalpojumus, kas atrodas citās dalībvalstīs, kamēr Komisija, pārskatot Direktīvu 2011/61/ES, novērtē, vai būtu lietderīgi ierosināt pasākumus integrētāka tirgus izveidei.	(29) Dažos koncentrētos tirgos depozitāriju pakalpojumu piedāvājums nav konkurētspējīgs. Lai novērstu šo pakalpojumu sniedzēju trūkumu, kas var palielināt AIFP izmaksas un samazināt AIF tirgus efektivitāti, kompetentajām iestādēm vajadzētu būt iespējai atļaut AIFP vai AIF iepirkt depozitāriju pakalpojumus, kas atrodas citās dalībvalstīs, kamēr Komisija, pārskatot Direktīvu 2011/61/ES, novērtē, vai būtu lietderīgi ierosināt pasākumus integrētāka tirgus izveidei. ***Minētās pārskatīšanas ietvaros Komisijai būtu jāveic visaptverošs pētījums par iespējamiem ieguvumiem un riskiem, ko radītu Savienības depozitārija pases ieviešana, jo īpaši attiecībā uz izmaksu samazināšanu, ļaujot izvēlēties konkurētspējīgākus depozitārija pakalpojumus no citām dalībvalstīm un paplašinot pieejamās izvēles iespējas pārvaldniekiem.***

Or. en

Grozījums Nr. 17

Direktīvas priekšlikums
31. apsvērums

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(31) Lai labāk aizsargātu ieguldītājus,	(31) Lai labāk aizsargātu ieguldītājus,

būtu jāpalielina informācijas plūsma no AIFP uz AIF ieguldītājiem. Lai AIF ieguldītāji varētu labāk izsekot ieguldījumu fonda izdevumiem, AIFP būtu ***jāidentificē maksas, ko segs AIFP vai ar to saistītie uzņēmumi, kā arī*** periodiski jāziņo par visām maksām un nodevām, kas ir tieši vai netieši noteiktas AIF ***vai kādam no tā ieguldījumiem***. AIFP vajadzētu arī būt noteiktam pienākumam paziņot ieguldītājiem par iniciēto aizdevumu portfeļa sastāvu.	būtu jāpalielina informācijas plūsma no AIFP uz AIF ieguldītājiem. Lai AIF ieguldītāji varētu labāk izsekot ieguldījumu fonda izdevumiem, AIFP būtu periodiski jāziņo par visām maksām un nodevām, kas ir tieši vai netieši noteiktas AIF. AIFP vajadzētu arī būt noteiktam pienākumam paziņot ieguldītājiem par iniciēto aizdevumu portfeļa sastāvu.

Or. en

Grozījums Nr. 18

Direktīvas priekšlikums
38. apsvērums

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(38) Lai izstrādātu uzticamu pārskatu par Direktīvas 2009/65/EK 13. pantā reglamentētām deleģēšanas darbībām Savienībā un lai pamatotu turpmākus politikas lēmumus vai uzraudzības darbības, kompetentajām iestādēm būtu jāsniedz EVTI deleģēšanas paziņojumi, ja PVKIU pārvaldības sabiedrība deleģē trešās valstīs esošām struktūrām vairāk portfeļa pārvaldības vai riska pārvaldības funkciju nekā tā pārvalda.	***svītrots***

Or. en

Grozījums Nr. 19

Direktīvas priekšlikums
39. apsvērums

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(39) Lai nodrošinātu paziņošanas procesa konsekventu saskaņošanu	***svītrots***

deleģēšanas jomā, būtu jādeleģē Komisijai pilnvaras pieņemt regulatīvos tehniskos standartus, pieņemot deleģētos aktus atbilstoši Līguma par Eiropas Savienības darbību (LESD) 290. pantam saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1095/2010[45] 10. līdz 14. pantu nolūkā precizēt saturu, veidlapas un procedūras attiecībā uz PVKIU vienošanās par deleģēšanu paziņošanas procesa standartizāciju. Paziņojuma veidlapā būtu jāiekļauj datu lauki, kuros norāda darbības, kas veido riska un portfeļa pārvaldības funkcijas, lai noteiktu, vai PVKIU pārvaldības sabiedrība ir deleģējusi vairāk šādu funkciju, nekā tā ir saglabājusi. Minētie regulatīvie tehniskie standarti būtu jāpieņem, pamatojoties uz EVTI izstrādātu projektu.

---

[45] Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1095/2010 (2010. gada 24. novembris), ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/77/EK (OV L 331, 15.12.2010., 84. lpp.).

Or. en

Grozījums Nr. 20

Direktīvas priekšlikums
42. apsvērums

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(42) Lai jebkurā dalībvalstī esošas PVKIU pārvaldības sabiedrības varētu tikt galā ar izpirkšanas spiedienu saspringtos tirgus apstākļos, tām būtu jānosaka prasība izvēlēties vismaz vienu LPI no pielikumā iekļautā saskaņotā saraksta papildus iespējai apturēt atpakaļpirkšanu. Kad	(42) Lai jebkurā dalībvalstī esošas PVKIU pārvaldības sabiedrības varētu tikt galā ar izpirkšanas spiedienu saspringtos tirgus apstākļos, tām būtu jānosaka prasība izvēlēties vismaz vienu LPI no pielikumā iekļautā saskaņotā saraksta papildus iespējai apturēt atpakaļpirkšanu. Kad

pārvaldības sabiedrība pieņem lēmumu aktivizēt vai deaktivizēt LPI, tai būtu jāinformē uzraudzības iestādes. Tas ļautu uzraudzības iestādēm labāk risināt iespējamo likviditātes spriedzes ietekmi uz plašāku tirgu.

pārvaldības sabiedrība pieņem lēmumu aktivizēt vai deaktivizēt ***noteiktus*** LPI ***likviditātes spriedzes situācijās***, tai būtu jāinformē uzraudzības iestādes. Tas ļautu uzraudzības iestādēm labāk risināt iespējamo likviditātes spriedzes ietekmi uz plašāku tirgu.

Or. en

Grozījums Nr. 21

Direktīvas priekšlikums
44. apsvērums

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(44) Lai nodrošinātu ieguldītāju aizsardzību ***un novērstu*** finanšu stabilitātes ***riskus***, kompetentajām iestādēm vajadzētu būt iespējai pieprasīt, lai PVKIU pārvaldības sabiedrība aktivizē vai deaktivizē attiecīgu LPI.	(44) Lai nodrošinātu ieguldītāju aizsardzību***, ja pastāv*** finanšu stabilitātes ***riski, ārkārtas apstākļos un pēc apspriešanās ar attiecīgo pārvaldības sabiedrību***, kompetentajām iestādēm vajadzētu būt iespējai pieprasīt, lai PVKIU pārvaldības sabiedrība aktivizē vai deaktivizē attiecīgu LPI.

Or. en

Grozījums Nr. 22

Direktīvas priekšlikums
45. apsvērums

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(45) Lai nodrošinātu, ka PVKIU pārvaldnieki konsekventi saskaņo likviditātes riska pārvaldību, būtu jādeleģē Komisijai pilnvaras pieņemt regulatīvos tehniskos standartus, pieņemot deleģētos aktus atbilstoši Līguma par Eiropas Savienības darbību (LESD) 290. pantam saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1095/2010[48] 10. līdz 14. pantu nolūkā precizēt LPI izvēles un	(45) Lai nodrošinātu, ka PVKIU pārvaldnieki konsekventi saskaņo likviditātes riska pārvaldību, būtu jādeleģē Komisijai pilnvaras pieņemt regulatīvos tehniskos standartus, pieņemot deleģētos aktus atbilstoši Līguma par Eiropas Savienības darbību (LESD) 290. pantam saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1095/2010[48] 10. līdz 14. pantu nolūkā precizēt LPI izvēles un

lietošanas procesu tirgus un uzraudzības konverģences veicināšanai. Minētie regulatīvie tehniskie standarti būtu jāpieņem, pamatojoties uz EVTI izstrādātu projektu.	lietošanas procesu tirgus un uzraudzības konverģences veicināšanai. Minētie regulatīvie tehniskie standarti būtu jāpieņem, pamatojoties uz EVTI izstrādātu projektu. ***Šajos standartos būtu jāatzīst, ka galvenā atbildība par likviditātes riska pārvaldību paliek AIFP pārvaldnieka ziņā.***
[48] Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1095/2010 (2010. gada 24. novembris), ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/77/EK (OV L 331, 15.12.2010., 84. lpp.).	[48] Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1095/2010 (2010. gada 24. novembris), ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/77/EK (OV L 331, 15.12.2010., 84. lpp.).

Or. en

Grozījums Nr. 23

Direktīvas priekšlikums
46. apsvērums

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(46) Lai atbalstītu uzraudzības iestāžu veikto tirgus uzraudzību, būtu jāuzlabo informācijas vākšana un apmaiņa ar uzraudzības ziņojumiem, uzliekot PVKIU uzraudzības pārskatu sniegšanas pienākumus. Būtu jānosaka prasība, ka EUI un ECB, vajadzības gadījumā ar valstu kompetento iestāžu atbalstu, novērtē dažādo uzraudzības iestāžu vajadzības pēc datiem, ņemot vērā spēkā esošās pārskatu sniegšanas prasības saskaņā ar citiem Savienības un valstu tiesību aktiem, jo īpaši Regulu (ES) Nr. 600/2014, Regulu (ES) 2019/834, Regulu (ES) Nr. 1011/2012 un Regulu (ES) Nr. 1073/2013. Šā sagatavošanas darba rezultāti ļautu pieņemt pamatotu politisku lēmumu par to, cik lielā mērā un kādā veidā PVKIU būtu jāziņo kompetentajām iestādēm par to	(46) Lai atbalstītu uzraudzības iestāžu veikto tirgus uzraudzību, būtu jāuzlabo informācijas vākšana un apmaiņa ar uzraudzības ziņojumiem, uzliekot PVKIU uzraudzības pārskatu sniegšanas pienākumus***, jo īpaši attiecībā uz funkciju deleģēšanu***. Būtu jānosaka prasība, ka EUI un ECB, vajadzības gadījumā ar valstu kompetento iestāžu atbalstu, novērtē dažādo uzraudzības iestāžu vajadzības pēc datiem, ņemot vērā spēkā esošās pārskatu sniegšanas prasības saskaņā ar citiem Savienības un valstu tiesību aktiem, jo īpaši Regulu (ES) Nr. 600/2014, Regulu (ES) 2019/834, Regulu (ES) Nr. 1011/2012 un Regulu (ES) Nr. 1073/2013. Šā sagatavošanas darba rezultāti ļautu pieņemt pamatotu politisku lēmumu par to, cik lielā mērā un kādā veidā PVKIU būtu jāziņo

darījumiem.	kompetentajām iestādēm par to darījumiem.

Or. en

Grozījums Nr. 24

Direktīvas priekšlikums
50. apsvērums

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(50) Lai atbalstītu uzraudzības konverģenci deleģēšanas jomā, EVTI būtu jāveic ***salīdzinošās izvērtēšanas*** par uzraudzības praksi, īpašu uzmanību pievēršot tam, lai novērstu pastkastītes uzņēmumu veidošanu. EVTI veikta salīdzinošās izvērtēšanas analīze tiktu izmantota šajā direktīvā pieņemto pasākumu pārskatīšanā un Eiropas Parlamenta, Padomes un Komisijas informēšanai par to, kādi papildu pasākumi varētu būt vajadzīgi, lai atbalstītu Direktīvā 2009/65/EK noteiktā deleģēšanas režīma efektivitāti.	(50) Lai atbalstītu uzraudzības konverģenci deleģēšanas jomā, EVTI būtu jāveic ***salīdzinošā izvērtēšana*** par uzraudzības praksi, īpašu uzmanību pievēršot tam, lai novērstu pastkastītes uzņēmumu veidošanu. EVTI veikta salīdzinošās izvērtēšanas analīze tiktu izmantota šajā direktīvā pieņemto pasākumu pārskatīšanā un Eiropas Parlamenta, Padomes un Komisijas informēšanai par to, kādi papildu pasākumi varētu būt vajadzīgi, lai atbalstītu Direktīvā 2009/65/EK noteiktā deleģēšanas režīma efektivitāti.

Or. en

Grozījums Nr. 25

Direktīvas priekšlikums
52.a apsvērums (jauns)

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
	(52a) Veicot savas funkcijas saskaņā ar Direktīvām 2009/65/EK un 2011/61/ES, EVTI būtu jāievēro uz risku balstīta pieeja.

Or. en

Grozījums Nr. 26

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – -1. apakšpunkts (jauns)
Direktīva 2011/61/ES
4. pants – 1. punkts – ag apakšpunkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
	(-1) 4. panta 1. punkta ag) apakšpunktu aizstāj ar šādu:
	"ag) "profesionāls ieguldītājs" ir ieguldītājs:
	- kuru uzskata par profesionālu klientu vai pret kuru pēc pieprasījuma var izturēties kā pret profesionālu klientu Direktīvas 2014/65/EK II pielikuma nozīmē; vai
	- kurš ir apņēmies ieguldīt vismaz 100 000 EUR un atsevišķā dokumentā no līguma, kas jānoslēdz par ieguldījumu saistībām, ir rakstiski paziņojis, ka apzinās riskus, kas saistīti ar paredzētajām saistībām vai ieguldījumiem; vai
	- kas ir pārvaldnieka vai ar pārvaldnieku saistīta uzņēmuma vadošais darbinieks, portfeļa pārvaldnieks, direktors, amatpersona, aģents vai darbinieks un viņam ir pietiekamas zināšanas par attiecīgo AIF."

Or. en

Grozījums Nr. 27

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 1. punkts – ievaddaļa
Direktīva 2011/61/ES
4. pants – ap a punkts (jauns) un ap b punkts (jauns)

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(1) ***direktīvas*** 4. panta 1. punktam pievieno ***šādu ap) apakšpunktu***:	(1) 4. panta 1. punktam pievieno ***šādus apakšpunktus***:

Or. en

Grozījums Nr. 28

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 1. punkts
Direktīva 2011/61/ES
4. pants – ap a punkts (jauns)

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
	(apa) "aizdevuma iniciēšana" ir aizdevumu piešķiršana, ko veic AIF kā sākotnējais aizdevējs;

Or. en

Grozījums Nr. 29

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 1. punkts
Direktīva 2011/11/ES
4. pants – 1. daļa – ap b punkts (jauns)

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
	(apb) "akcionāra aizdevums" ir aizdevums, ko AIF piešķir uzņēmumam, kurā tam tieši vai netieši pieder vismaz 5 % no kapitāla vai balsstiesībām, ja aizdevumu nevar pārdot trešām personām neatkarīgi no kapitāla instrumentiem, kas ir AIF turējumā tajā pašā uzņēmumā.

Or. en

Grozījums Nr. 30

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 2. punkts – a apakšpunkts – ievaddaļa
Direktīva 2011/61/ES
6. pants – 4. punkts – c, d, da apakšpunkts (jauns)

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(a) panta 4. punktam pievieno šādu c) un ***d***) apakšpunktu:	(a) panta 4. punktam pievieno šādu c)***,*** ***d)*** un ***da***) apakšpunktu:

Or. en

Grozījums Nr. 31

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 2. punkts – a apakšpunkts
Direktīva 2011/61/ES
6. pants – 4. punkts – da apakšpunkts (jauns)

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
	(da) jebkādi citi papildpakalpojumi, kas nav Direktīvas 2014/65/ES I pielikuma A iedaļā uzskaitītie pakalpojumi, kas ir AIFP jau sniegto pakalpojumu turpinājums vai iekšējo kompetenču izmantošana un kas nerada interešu konfliktus, kurus nevarētu pārvaldīt ar papildu noteikumiem;

Or. en

Grozījums Nr. 32

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 3. punkts – a apakšpunkts
Direktīva 2011/61/ES
7. pants – 2. punkts – a apakšpunkts – i punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(i) ***detalizētu aprakstu*** par to lomu, amata nosaukumu un amata pakāpes līmeni;	(i) ***aprakstu*** par to lomu, amata nosaukumu un amata pakāpes līmeni;

Or. en

Grozījums Nr. 33

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 3. punkts – a apakšpunkts
Direktīva 2011/61/ES
7. pants – 2. punkts – e apakšpunkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(e) informāciju par pasākumiem, kas paredzēti, lai funkcijas deleģētu trešām personām un nodotu šo deleģējumu tālāk, kā minēts 20. pantā, ***un detalizētu aprakstu par cilvēkresursiem un tehniskajiem resursiem, ko AIFP izmantos, lai uzraudzītu un kontrolētu personu, kurai deleģē funkcijas.;***	(e) informāciju par pasākumiem, kas paredzēti, lai funkcijas deleģētu trešām personām un nodotu šo deleģējumu tālāk, kā minēts 20. pantā, ***ietverot:***
	i) AIFP juridisko nosaukumu un juridiskās personas identifikatoru (LEI);
	ii) AIF un tā ieguldījumu stratēģijas juridisko nosaukumu un LEI;
	iii) katra deleģētā pārstāvja juridisko nosaukumu un LEI, tā darījumdarbības vietas jurisdikciju un attiecīgā gadījumā tā uzraudzības iestādi;
	iv) īsu aprakstu par deleģētajām riska pārvaldības funkcijām, tostarp par to, vai katra šāda deleģēšana ir daļēja vai pilnīga deleģēšana;
	v) īsu aprakstu par deleģētajām portfeļa pārvaldības funkcijām, norādot ieguldījumu stratēģiju un attiecīgos ģeogrāfiskos apgabalus, tostarp to, vai katra šāda deleģēšana ir daļēja vai pilnīga deleģēšana;
	vi) īsu aprakstu par citām I pielikumā uzskaitītajām funkcijām, kuras papildus veic AIFP;
	vii) aprakstu par cilvēkresursiem un tehniskajiem resursiem, ko AIFP izmantos, lai uzraudzītu un kontrolētu personu, kurai deleģē funkcijas.

Or. en

Grozījums Nr. 34

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 3. punkts – b apakšpunkts
Direktīva 2011/61/ES
7. pants – 5. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(b) panta 5. punktu aizstāj ar šādu:	***svītrots***
5. "5. Kompetentās iestādes reizi ceturksnī informē EVTI par atļaujām, kas piešķirtas vai anulētas saskaņā ar šo nodaļu.	
EVTI uztur centralizētu publisku reģistru, kurā norāda ikvienu AIFP, kam piešķirta atļauja saskaņā ar šo direktīvu, to AIF sarakstu, kurus šāds AIFP pārvalda un/vai tirgo Savienībā, un katra šāda AIFP kompetento iestādi. Reģistrs ir pieejams elektroniski.	
Ja AIFP deleģē vairāk portfeļa pārvaldības vai riska pārvaldības funkciju struktūrām, kas atrodas trešās valstīs, nekā tas saglabā, kompetentās iestādes reizi gadā paziņo EVTI par visiem šādiem deleģēšanas gadījumiem ("deleģēšanas paziņojumi").	
Deleģēšanas paziņojumos ietver:	
(a) informāciju par AIFP un attiecīgajiem AIF;	
(b) informāciju par personu, kurai deleģē funkcijas, norādot minētās personas domicilu un to, vai tā ir vai nav regulēta struktūra;	
(c) aprakstu par deleģētajām portfeļa pārvaldības un riska pārvaldības funkcijām;	
(d) aprakstu par saglabātajām portfeļa pārvaldības un riska pārvaldības funkcijām;	
(e) jebkuru citu informāciju, kas vajadzīga, lai analizētu vienošanos par deleģēšanu;	

(f) aprakstu par kompetento iestāžu uzraudzības darbībām, tostarp dokumentu pārbaudēm un pārbaudēm uz vietas, un šādu darbību rezultātiem;

(g) jebkuru informāciju par sadarbību starp AIFP kompetento iestādi un uzraudzības iestādi attiecībā uz personu, kurai deleģē funkcijas.

Or. en

Grozījums Nr. 35

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 3. punkts – c apakšpunkts – ievaddaļa
Direktīva 2011/61/ES
7. pants – 8. un 9. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(c) ***pantam pievieno šādu 8. un*** 9. punktu:	(c) pantam pievieno šādu 9. punktu:

Or. en

Grozījums Nr. 36

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. punkts – 3. apakšpunkts - c punkts
Direktīva 2011/61/ES
7. pants – 8. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
8. EVTI izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, lai noteiktu deleģēšanas paziņojumu saturu un standarta veidlapas, veidnes un procedūras deleģēšanas paziņojumu nosūtīšanai valodā, ko parasti lieto finanšu jomā. Standarta veidlapās un veidnēs iekļauj informācijas laukus, kas aptver visu 5. punkta ceturtajā daļā minēto informāciju.	***svītrots***

Komisijai tiek deleģētas pilnvaras pieņemt pirmajā daļā minētos regulatīvos tehniskos standartus saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10. līdz 14. pantu.

Or. en

Grozījums 37

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. punkts – 3. apakšpunkts - c punkts
Direktīva 2011/61/ES
7. pants – 9. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
9. ***EVTI regulāri, vismaz reizi divos gados sniedz*** Eiropas Parlamentam, Padomei un Komisijai ***ziņojumus***, ***kuros*** analizē tirgus praksi attiecībā uz deleģēšanu struktūrām, kas atrodas trešās valstīs, un atbilstību 7. un 20. pantam.;	9. ***Līdz... [12 mēneši pirms 69.b pantā minētās pārskatīšanas dienas] EVTI iesniedz*** Eiropas Parlamentam, Padomei un Komisijai ***ziņojumu***, ***kurā*** analizē tirgus praksi attiecībā uz deleģēšanu struktūrām, kas atrodas trešās valstīs, un atbilstību 7. un 20. pantam.;

Or. en

Grozījums Nr. 38

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 5. punkts – a apakšpunkts
Direktīva 2011/61/ES
15. pants – 3. punkts – d apakšpunkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(d) ***īstenot attiecībā uz aizdevumu piešķiršanas darbībām efektīvu politiku, procedūras un procesus attiecībā uz kredīta piešķiršanu, kredītriska novērtēšanu un to kredītportfeļa pārvaldību un uzraudzību, nodrošināt, ka minētā politika, procedūras un procesi ir atjaunināti un efektīvi, un regulāri un vismaz reizi gadā tos pārskatīt.;***	(d) attiecībā uz aizdevumu iniciēšanas darbībām, izņemot tās, kas saistītas ar akcionāru aizdevumiem, ja šādi aizdevumi kopā nepārsniedz 150% no AIF neto aktīvu vērtības, īstenot efektīvu politiku, procedūras un procesus attiecībā uz kredīta piešķiršanu, kredītriska novērtēšanu un to kredītportfeļa pārvaldību un uzraudzību, nodrošināt, ka minētā politika, procedūras un procesi ir atjaunināti un efektīvi, un

regulāri un vismaz reizi gadā tos pārskatīt.”;

Or. en

Grozījums Nr. 39

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 5. punkts – b apakšpunkts
Direktīva 2011/61/ES
15. pants – 4.a punkts – ievaddaļa

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
4.***a*** ***AIFP*** nodrošina, ka aizdevums, ko vienam aizņēmējam iniciē tā pārvaldītais AIF, nepārsniedz 20 % no AIF kapitāla, ja aizņēmējs ir viens no turpmāk minētajiem:	4.***a*** ***AIFP*** nodrošina, ka aizdevums, ko vienam aizņēmējam iniciē tā pārvaldītais AIF, nepārsniedz 20 % no AIF kapitāla ***vai saistībām, vai parakstīšanās kopuma***, ja aizņēmējs ir viens no turpmāk minētajiem:

Or. en

Grozījums Nr. 40

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 5. punkts – b apakšpunkts
Direktīva 2011/61/ES
15. pants – 4.d punkts – aa apakšpunkts (jauns)

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
	(aa) struktūra, kas pieder tai pašai grupai kā AIFP;

Or. en

Grozījums Nr. 41

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 5. punkts – b apakšpunkts
Direktīva 2011/61/ES
15. pants – 4.d punkts – b apakšpunkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(b) savam depozitārijam;	(b) savam depozitārijam ***vai sava depozitārija deleģētajām personām***;

Or. en

Grozījums Nr. 42

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 5. punkts – b apakšpunkts
Direktīva 2011/61/ES
15. pants – 4.e punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
4.e AIFP nodrošina, ka tā pārvaldītais AIF pastāvīgi saglabā 5 % no tā iniciēto un pēc tam sekundārajā tirgū pārdoto aizdevumu nosacītās vērtības.	***svītrots***
Pirmajā daļā noteiktā prasība neattiecas uz aizdevumiem, kurus AIF ir iegādājies sekundārajā tirgū.";	

Or. en

Grozījums 43

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 5. punkts – b apakšpunkts
Direktīva 2011/61/ES
15. pants – 4.ea punkts (jauns)

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
	4.ea Dalībvalstis aizliedz AIFP pārvaldīt AIF, kuru ieguldījumu stratēģija ir iniciēt aizdevumus ar vienīgo mērķi pārnest šos aizdevumus trešām personām ("iniciēt, lai izplatītu").

Or. en

Grozījums Nr. 44

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 6. punkts
Direktīva 2011/61/ES
16. pants – 2.a punkts – 1. daļa

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
AIFP nodrošina, ka tā pārvaldītais AIF ir slēgts fonds, ja ***tā iniciēto aizdevumu nosacītā vērtība pārsniedz 60 % no tā neto aktīvu vērtības***.	AIFP nodrošina, ka tā pārvaldītais AIF ir slēgts fonds, ja ***AIFP nespēj pierādīt savas piederības dalībvalsts kompetentajām iestādēm, ka AIF ir likviditātes stabilitāte***.

Or. en

Grozījums Nr. 45

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 6. punkts
Direktīva 2011/61/ES
16. pants – 2.b punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
2.b Kad ir novērtēta piemērotība attiecībā uz īstenojamo ieguldījumu stratēģiju, likviditātes profilu un atpakaļpirkšanas politiku, AIFP, kas pārvalda atvērtu AIF, izvēlas vismaz vienu piemērotu likviditātes pārvaldības instrumentu no V pielikuma 2. ***līdz*** 4. punktā iekļautā saraksta iespējamai izmantošanai AIF ieguldītāju interesēs. AIFP ievieš detalizētu politiku un procedūras par jebkura izvēlētā likviditātes pārvaldības instrumenta aktivizēšanu un deaktivizēšanu, kā arī darbības un administratīvos pasākumus šāda instrumenta lietošanai.	2.b Kad ir novērtēta piemērotība attiecībā uz īstenojamo ieguldījumu stratēģiju, likviditātes profilu un atpakaļpirkšanas politiku, AIFP, kas pārvalda atvērtu AIF, izvēlas vismaz vienu piemērotu likviditātes pārvaldības instrumentu no V pielikuma 2.***, 3.,*** 4***., 5., 6. un 8***. punktā iekļautā saraksta iespējamai izmantošanai AIF ieguldītāju interesēs. AIFP ievieš detalizētu politiku un procedūras par jebkura izvēlētā likviditātes pārvaldības instrumenta aktivizēšanu un deaktivizēšanu, kā arī darbības un administratīvos pasākumus šāda instrumenta lietošanai.

Or. en

Grozījums Nr. 46

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 6. punkts
Direktīva 2011/61/ES
16. pants – 2.c punkts – 1. daļa

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
AIFP, kas pārvalda atvērtu AIF, AIF ieguldītāju interesēs var uz laiku apturēt AIF ieguldījumu apliecību atpirkšanu vai atpakaļpirkšanu vai aktivizēt citus likviditātes pārvaldības instrumentus, kas izvēlēti no V pielikuma 2. ***līdz*** 4. punktā iekļautā saraksta ***un*** ietverti fonda nolikumā vai AIFP dibināšanas dokumentos.	AIFP, kas pārvalda atvērtu AIF, AIF ieguldītāju interesēs var uz laiku apturēt AIF ***akciju vai*** ieguldījumu apliecību atpirkšanu vai atpakaļpirkšanu vai aktivizēt citus likviditātes pārvaldības instrumentus, kas izvēlēti no V pielikuma 2.***, 3.,*** 4.***, 5., 6. un 8.*** punktā iekļautā saraksta***, ja šie instrumenti ir*** ietverti fonda nolikumā vai AIFP dibināšanas dokumentos.

Or. en

Grozījums Nr. 47

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 6. punkts
Direktīva 2011/61/ES
16. pants – 2.d punkts – 1. daļa

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
AIFP ***nekavējoties informē savas izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes***, ***kad tas aktivizē vai deaktivizē 2.b*** punktā ***minēto likviditātes pārvaldības instrumentu***.	***Ja likviditātes spriedzes situācijās*** AIFP ***aktivizē vai deaktivizē kādu no likviditātes pārvaldības instrumentiem***, ***kas uzskaitīti V pielikuma saraksta 1. līdz 4***. punktā***, tas nekavējoties informē savas izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes***.

Or. en

Grozījums Nr. 48

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 6. punkts
Direktīva 2011/61/ES
16. pants – 2.d punkts – 2. daļa

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
AIFP izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes nekavējoties paziņo AIFP uzņēmējas dalībvalsts kompetentajām iestādēm***, EVTI*** un ***ESRB*** par visiem paziņojumiem, kas saņemti saskaņā ar šo punktu.	AIFP izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes nekavējoties paziņo AIFP uzņēmējas dalībvalsts kompetentajām iestādēm un ***EVTI*** par visiem paziņojumiem, kas saņemti saskaņā ar šo punktu. ***AIFP izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes paziņo ESRB, ja finanšu sistēmas stabilitātei un integritātei pastāv jebkāds potenciāls risks.***

Or. en

Grozījums Nr. 49

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 6. punkts
Direktīva 2011/61/ES
16. pants – 2.f punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
2.f EVTI izstrādā regulatīvo tehnisko standartu projektu, lai precizētu V pielikumā noteikto likviditātes pārvaldības instrumentu īpašības.	***svītrots***

Or. en

Grozījums Nr. 50

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 6. punkts
Direktīva 2011/61/ES
16. pants – 2.fa punkts (jauns)

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
	2.fa EVTI izstrādā regulatīvo tehnisko standartu projektus par kritērijiem, kas kompetentajām iestādēm jāizmanto, lai noteiktu, vai AIF ir pierādījis likviditātes

stabilitāti 2.a punkta nolūkos.

Or. en

Grozījums Nr. 51

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 6. punkts
Direktīva 2011/61/ES
16. pants – 2.g punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
2.g EVTI izstrādā regulatīvo tehnisko standartu projektu par kritērijiem, pēc kuriem AIFP likviditātes riska pārvaldībai izvēlas un lieto piemērotus likviditātes pārvaldības instrumentus, tostarp atbilstīgu informācijas atklāšanu ieguldītājiem, ņemot vērā šādu instrumentu spēju samazināt nepamatotas priekšrocības ieguldītājiem, kuri pirmie atpakaļpērk savus ieguldījumus, un mazināt finanšu stabilitātes riskus.	2.g EVTI izstrādā regulatīvo tehnisko standartu projektu par kritērijiem, pēc kuriem AIFP likviditātes riska pārvaldībai izvēlas un lieto piemērotus likviditātes pārvaldības instrumentus, tostarp atbilstīgu informācijas atklāšanu ieguldītājiem, ņemot vērā šādu instrumentu spēju samazināt nepamatotas priekšrocības ieguldītājiem, kuri pirmie atpakaļpērk savus ieguldījumus, un mazināt finanšu stabilitātes riskus. ***Šajos standartos atzīst, ka galvenā atbildība par likviditātes riska pārvaldību paliek AIFP ziņā. Tajos paredz pietiekamu laiku pielāgošanai, pirms tos piemēro, jo īpaši attiecībā uz esošajiem AIF.***

Or. en

Grozījums Nr. 52

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 6. punkts
Direktīva 2011/61/ES
16. pants – 2.h punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
2.h Komisijai tiek deleģētas pilnvaras saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10. līdz 14. pantu pieņemt šī panta 2.***f*** un 2.g punktā minētos regulatīvos tehniskos	2.h Komisijai tiek deleģētas pilnvaras saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10. līdz 14. pantu pieņemt šī panta 2.***fa*** un 2.g punktā minētos regulatīvos tehniskos

standartus.;	standartus.***”***;

Or. en

Grozījums Nr. 53

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 7. punkts – ca apakšpunkts (jauns)
Direktīva 2011/61/ES
20. pants – 6.a punkts (jauns)

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
	ca) pantā iekļauj šādu 6.a punktu:
	“6.a) Atkāpjoties no šā panta 1. līdz 6. punkta, ja I pielikuma 2. punkta b) apakšpunktā minēto tirdzniecības funkciju veic viens vai vairāki izplatītāji, kas nerīkojas AIFP vārdā, saskaņā ar nolīgumu starp AIFP un minēto izplatītāju vai minētajiem izplatītājiem, šādu funkciju neuzskata par deleģēšanu, uz kuru attiecas šā panta 1. līdz 6. punktā noteiktās prasības.”

Or. en

Grozījums Nr. 54

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 8. punkts – b apakšpunkts – i punkts
Direktīva 2011/61/ES
21. pants – 11. punkts – 2. daļa – c apakšpunkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(c) depozitārijs maksimāli prasmīgi, rūpīgi un uzcītīgi ir izraudzījies un iecēlis trešo personu, kurai tas vēlas deleģēt daļu no saviem pienākumiem, izņemot gadījumus, kad minētā trešā persona ir centrālais vērtspapīru depozitārijs, kurš darbojas kā emitents CVD, ***kas*** definēts ***Komisijas Deleģētās*** regulas (ES)	(c) depozitārijs maksimāli prasmīgi, rūpīgi un uzcītīgi ir izraudzījies un iecēlis trešo personu, kurai tas vēlas deleģēt daļu no saviem pienākumiem, izņemot gadījumus, kad minētā trešā persona ir centrālais vērtspapīru depozitārijs, kurš darbojas kā emitents CVD, ***kā*** definēts ***deleģētajā aktā, kas pieņemts,***

2017/392* 1. panta ***e) punktā***, un tas turpina maksimāli prasmīgi, rūpīgi un uzcītīgi periodiski pārbaudīt un regulāri uzraudzīt ikvienu trešo personu, kurai tas deleģējis daļu no saviem pienākumiem, kā arī trešās personas īstenotos pasākumus saistībā ar tai deleģēto pienākumu izpildi;	***pamatojoties uz*** Regulas (ES) ***909/2014 29***. panta ***3. punktu un 48. panta 10. punktu***, un tas turpina maksimāli prasmīgi, rūpīgi un uzcītīgi periodiski pārbaudīt un regulāri uzraudzīt ikvienu trešo personu, kurai tas deleģējis daļu no saviem pienākumiem, kā arī trešās personas īstenotos pasākumus saistībā ar tai deleģēto pienākumu izpildi;

Or. en

Grozījums Nr. 55

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 8. punkts – b apakšpunkts – ii punkts
Direktīva 2011/61/ES
21. pants – 11. punkts – 5. daļa

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
Šā punkta nolūkos par depozitārija glabāšanas funkciju deleģēšanu neuzskata tādu pakalpojumu sniegšanu, ko veic centrālais vērtspapīru depozitārijs, kurš darbojas kā emitents CVD, ***kas*** definēts ***Komisijas Deleģētās*** regulas (ES) ***2017/392 1***. panta ***e) punktā***. ;	***"Šā*** punkta nolūkos par depozitārija glabāšanas funkciju deleģēšanu neuzskata tādu pakalpojumu sniegšanu, ko veic centrālais vērtspapīru depozitārijs, kurš darbojas kā emitents CVD, ***kā*** definēts ***deleģētajā aktā, kas pieņemts, pamatojoties uz Re***gulas (ES) ***909/2014 29. panta 3. punktu un 48***. panta ***10. punktu***.***"; Par depozitārija glabāšanas funkciju deleģēšanu uzskata tādu pakalpojumu sniegšanu, ko veic centrālais vērtspapīru depozitārijs, kurš darbojas kā ieguldītājs CVD, kas definēts minētajā deleģētajā aktā.***

Or. en

Grozījums Nr. 56

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 8. punkts – c apakšpunkts
Direktīva 2011/61/ES
21. pants – 16. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
16. Depozitārijs pēc pieprasījuma dara pieejamu savām kompetentajām iestādēm, tā AIF kompetentajām iestādēm, kas to iecēlis par depozitāriju, un tā AIFP kompetentajām iestādēm, kas pārvalda minēto AIF, visu informāciju, ko tas saņēmis, pildot savus pienākumus, un kas var būt nepieciešama AIF kompetentajām iestādēm vai AIFP kompetentajām iestādēm. Ja AIF vai AIFP kompetentās iestādes atšķiras no depozitārija kompetentajām iestādēm, depozitārija kompetentās iestādes nekavējoties nodod saņemto informāciju arī AIF un AIFP kompetentajām iestādēm**.**;	16. Depozitārijs pēc pieprasījuma dara pieejamu savām kompetentajām iestādēm, tā AIF kompetentajām iestādēm, kas to iecēlis par depozitāriju, un tā AIFP kompetentajām iestādēm, kas pārvalda minēto AIF, visu informāciju, ko tas saņēmis, pildot savus pienākumus, un kas var būt nepieciešama AIF kompetentajām iestādēm vai AIFP kompetentajām iestādēm. Ja AIF vai AIFP kompetentās iestādes atšķiras no depozitārija kompetentajām iestādēm, depozitārija kompetentās iestādes nekavējoties nodod saņemto informāciju arī AIF un AIFP kompetentajām iestādēm***, un AIF vai AIFP kompetentās iestādes nekavējoties dalās ar depozitārija kompetentajām iestādēm ar visu informāciju, kas saistīta ar šo iestāžu uzraudzības pilnvaru īstenošanu***;

Or. en

Grozījums Nr. 57

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 9. punkts – a apakšpunkts – ii punkts
Direktīva 2011/61/ES
23. pants – 1. punkts – ia apakšpunkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
ii) iekļauj šādu ia) apakšpunktu:	***svītrots***
ia) to maksu un nodevu sarakstu, kuras piemēros saistībā ar AIF darbību un kuras segs AIFP vai ar to saistītie uzņēmumi.;	

Or. en

Grozījums Nr. 58

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 9. punkts – b apakšpunkts
Direktīva 2011/61/ES
23. pants – 4. punkts – d apakšpunkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(d) iniciēto aizdevumu ***portfelis***;	(d) iniciēto aizdevumu ***portfeļa sastāvs***;

Or. en

Grozījums Nr. 59

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 9. punkts – b apakšpunkts
Direktīva 2011/61/ES
23. pants – 4. punkts – e apakšpunkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(e) reizi ceturksnī – visas tiešās un netiešās maksas un nodevas, kas tieši vai netieši iekasētas no AIF vai kāda no tā ieguldījumiem vai noteiktas AIF vai kādam no tā ieguldījumiem;	(e) reizi gadā – visas tiešās un netiešās maksas un nodevas, kas tieši vai netieši iekasētas no AIF;

Or. en

Grozījums Nr. 60

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 9. punkts – b apakšpunkts
Direktīva 2011/61/ES
23. pants – 4. punkts – f apakšpunkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(f) reizi ***ceturksnī*** – jebkuru mātesuzņēmumu, meitasuzņēmumu vai īpašam nolūkam dibinātu struktūru, kura izveidota saistībā ar AIF ieguldījumiem***, ko veicis AIFP, AIFP darbinieki vai ar AIFP***	(f) reizi ***gadā*** – jebkuru mātesuzņēmumu, meitasuzņēmumu vai īpašam nolūkam dibinātu struktūru, kura izveidota saistībā ar AIF ieguldījumiem, ko veicis AIFP.

***tieši vai netieši saistīti uzņēmumi**.;*

Or. en

Grozījums Nr. 61

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 10. punkts – a apakšpunkts
Direktīva 2011/61/ES
24. pants – 1. punkts – 1. daļa

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
AIFP regulāri ziņo tā izcelsmes dalībvalsts kompetentajām iestādēm par tirgiem un instrumentiem, kurus tas tirgo pārvaldītā AIF vārdā.	AIFP regulāri ziņo tā izcelsmes dalībvalsts kompetentajām iestādēm par tirgiem un instrumentiem, kurus tas tirgo pārvaldītā AIF vārdā***, un citu būtisku ekonomikas un uzskaites informāciju, kas noteikta 2. punktā***.

Or. en

Grozījums Nr. 62

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 10. punkts – ba apakšpunkts (jauns)
Direktīva 2011/61/ES
24. pants – 2. punkts – ea un eb apakšpunkts (jauns)

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
	(ba) panta 2. punktā pievieno šādus punktus:
	"ea) AIF izmantotās neto aktīvu vērtības piesaistīto līdzekļu kopsumma;
	(eb) informācija par deleģēšanas kārtību attiecībā uz portfeļa pārvaldību vai riska pārvaldības funkcijām un jo īpaši:
	i) informācija par struktūrām, kurām šādas funkcijas ir deleģētas (katra deleģētā pārstāvja nosaukums un LEI, tā darījumdarbības vietas jurisdikcija un attiecīgā gadījumā tā uzraudzības

iestāde);

ii) informācija par deleģēto funkciju, deleģēšanas veidu (pilnīga vai daļēja) un deleģēšanas nolīguma vai līguma datumu;

iii) ja ir ieviesti tālākas deleģēšanas pasākumi, tādu pašu informāciju par tālāk deleģētām personām un tālāk deleģētām funkcijām;

iv) deleģēšanas un tālākas deleģēšanas pasākumu noslēgšanas un termiņa beigu datums;

v) apraksts par periodiskajiem uzticamības pārbaudes pasākumiem, ko AIFP veic, lai pārraudzītu, uzraudzītu un kontrolētu personu, kurai deleģē funkcijas, tostarp šo pasākumu izpildes datums, konstatētās problēmas un attiecīgā gadījumā šo jautājumu risināšanai pieņemtie pasākumi un īstenošanas grafiks.

Or. en

Grozījums Nr. 63

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 10. punkts – c apakšpunkts
Direktīva 2011/61/ES
24. pants – 6. punkts – 1. daļa

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
EVTI izstrādā regulatīvo tehnisko standartu projektu, kurā precizē sīkāku informāciju, kas jāpaziņo saskaņā ar 1. un 2. punktu. EVTI ņem vērā citas pārskatu sniegšanas prasības, kas attiecas uz AIFP, un ziņojumu, kas sniegts saskaņā ar 69.b panta 2. punktu.	EVTI izstrādā regulatīvo tehnisko standartu projektu, kurā precizē sīkāku informāciju, kas jāpaziņo saskaņā ar 1. un 2. punktu. ***Lai mazinātu pārklāšanos un neatbilstību starp pārskatu sniegšanas sistēmām,*** EVTI ņem vērā citas pārskatu sniegšanas prasības, kas attiecas uz AIFP, un ziņojumu, kas sniegts saskaņā ar 69.b panta 2. punktu.

Or. en

Grozījums Nr. 64

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 10. punkts – d apakšpunkts
Direktīva 2011/61/ES
24. pants – 7. punkts – 1. daļa – a apakšpunkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(a) šā panta 1. un 2. punktā minēto ziņojumu formātu un datu standartus;	(a) šā panta 1. un 2. punktā minēto ziņojumu formātu un datu standartus***, kas jo īpaši ietver globālos LEI un starptautiskos vērtspapīru identifikācijas numurus (ISIN)***;

Or. en

Grozījums Nr. 65

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 10. punkts – d apakšpunkts
Direktīva 2011/61/ES
24. pants – 7. punkts – 1. daļa – ba apakšpunkts (jauns)

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
	(ba) metodes un kārtība 1. un 2. punktā minēto ziņojumu iesniegšanai, tai skaitā metodes un kārtība ar mērķi uzlabot datu standartizāciju un efektīvu apmaiņu ar datiem, un to datu izmantošanu, kurus jebkura attiecīgā Savienības vai valsts kompetentā iestāde jau ir ziņojusi jebkurā Savienības ziņošanas sistēmā.

Or. en

Grozījums Nr. 66

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 10. punkts – d apakšpunkts
Direktīva 2011/61/ES
24. pants – 7. punkts – 1.a apakšdaļa (jauna)

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
	Izstrādājot minēto tehnisko standartu projektu, EVTI ņem vērā starptautiskās norises un standartus, par kuriem panākta vienošanās Savienības vai pasaules mērogā, un konstatējumus ziņojumā, kas izdots saskaņā ar 69.b panta 2. punktu.

Or. en

Grozījums Nr. 67

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 14. punkts
Direktīva 2011/61/ES
38.a pants – 1. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
1. EVTI regulāri un vismaz reizi divos gados veic kompetento iestāžu uzraudzības darbību salīdzinošās izvērtēšanas analīzi saistībā ar 20. panta piemērošanu. Minētajā salīdzinošās izvērtēšanas analīzē galvenā uzmanība tiek pievērsta pasākumiem, kas veikti, lai novērstu to, ka par pastkastītes uzņēmumiem kļūst AIFP, kas portfeļa pārvaldības vai riska pārvaldības rezultātus deleģē trešām personām, kuras atrodas trešās valstīs.	1. ***Līdz... [12 mēneši pirms 69.b pantā minētās pārskatīšanas dienas] un citādi pēc vajadzības*** EVTI veic kompetento iestāžu uzraudzības darbību salīdzinošās izvērtēšanas analīzi saistībā ar 20. panta piemērošanu. Minētajā salīdzinošās izvērtēšanas analīzē galvenā uzmanība tiek pievērsta pasākumiem, kas veikti, lai novērstu to, ka par pastkastītes uzņēmumiem kļūst AIFP, kas portfeļa pārvaldības vai riska pārvaldības rezultātus deleģē trešām personām, kuras atrodas trešās valstīs.

Or. en

Grozījums Nr. 68

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 17. punkts
Direktīva 2011/61/ES
46. pants – 2. punkts – j apakšpunkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(j) ieguldītāju ***vai sabiedrības interesēs*** pieprasīt AIFP aktivizēt vai deaktivizēt likviditātes pārvaldības instrumentu, kas minēts V pielikuma 1. vai 2. punktā vai ko AIFP izvēlējies saskaņā ar 16. panta 2.b punktu, atkarībā no tā, kurš ir piemērotāks, ņemot vērā attiecīgo atvērtā AIF vai atvērto AIF grupas veidu un ***ieguldītāju aizsardzības vai*** finanšu stabilitātes ***riskus***, kā dēļ ir nepieciešams to pieprasīt;	(j) ieguldītāju ***interesēs ārkārtas apstākļos un pēc apspriešanās ar AIFP*** pieprasīt AIFP aktivizēt vai deaktivizēt likviditātes pārvaldības instrumentu, kas minēts V pielikuma 1. vai 2. punktā vai ko AIFP izvēlējies saskaņā ar 16. panta 2.b punktu, atkarībā no tā, kurš ir piemērotāks, ņemot vērā attiecīgo atvērtā AIF vai atvērto AIF grupas veidu un***, ja pastāv*** finanšu stabilitātes ***riski***, kā dēļ ir nepieciešams to pieprasīt.;

Or. en

Grozījums Nr. 69

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 18. punkts – b apakšpunkts
Direktīva 2011/61/ES
47. pants – 4. punkts – d apakšpunkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(b) panta 4. punktam pievieno šādu d) apakšpunktu:	***svītrots***
(d) pieprasīt ārpussavienības AIFP, kas tirgo to pārvaldītos Savienības AIF, vai ES AIFP, kas pārvalda ārpussavienības AIF, aktivizēt vai deaktivizēt likviditātes pārvaldības instrumentu, kas minēts V pielikuma 1. vai 2. punktā vai ko AIFP izvēlējies, atkarībā no tā, kurš ir piemērotākais, ņemot vērā attiecīgā atvērtā AIF veidu un ieguldītāju aizsardzības vai finanšu stabilitātes riskus, kā dēļ ir nepieciešams to pieprasīt.;	

Or. en

Grozījums Nr. 70

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 19. punkts – a apakšpunkts
Direktīva 2011/61/ES
50. pants – 5. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
5. Ja vienas dalībvalsts kompetentajām iestādēm ir pamatots iemesls domāt, ka AIFP, uz ko neattiecas šo kompetento iestāžu uzraudzība, veic vai ir veicis darbības, kas ir pretrunā šai direktīvai, tās par šīm darbībām pēc iespējas precīzāk ziņo EVTI un attiecīgā AIFP izcelsmes un uzņēmējas dalībvalsts kompetentajām iestādēm. Saņēmējiestādes atbilstoši rīkojas, kā arī informē EVTI un attiecīgo paziņojumu iesniegušās kompetentās iestādes par šīs rīcības rezultātiem un, ciktāl iespējams, arī par būtiskiem starpposma notikumiem. Šis punkts neskar paziņojumu sniegušās kompetentās iestādes pilnvaras.;	5. Ja vienas dalībvalsts kompetentajām iestādēm ir pamatots iemesls domāt, ka AIFP, uz ko neattiecas šo kompetento iestāžu uzraudzība, ***vai struktūra, ko AIFP ir iecēlis par depozitāriju,*** veic vai ir veicis darbības, kas ir pretrunā šai direktīvai, tās par šīm darbībām pēc iespējas precīzāk ziņo EVTI un attiecīgā AIFP ***vai attiecīgās struktūras*** izcelsmes un uzņēmējas dalībvalsts kompetentajām iestādēm. Saņēmējiestādes atbilstoši rīkojas, kā arī informē EVTI un attiecīgo paziņojumu iesniegušās kompetentās iestādes par šīs rīcības rezultātiem un, ciktāl iespējams, arī par būtiskiem starpposma notikumiem. Šis punkts neskar paziņojumu sniegušās kompetentās iestādes pilnvaras.;

Or. en

Grozījums Nr. 71

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 19. punkts – b apakšpunkts
Direktīva 2011/61/ES
50. pants – 5.a punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
5.a AIFP izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes, pirms tās īsteno pilnvaras saskaņā ar 46. panta 2. punkta j) apakšpunktu vai 47. panta 4. punkta d) apakšpunktu, informē AIFP uzņēmējas dalībvalsts kompetentās iestādes***, EVTI un ESRB.***	5.a AIFP izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes, pirms tās īsteno pilnvaras saskaņā ar 46. panta 2. punkta j) apakšpunktu vai 47. panta 4. punkta d) apakšpunktu, informē AIFP ***un EVTI*** uzņēmējas dalībvalsts kompetentās iestādes***. AIFP izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes paziņo ESRB, ja***

	finanšu sistēmas stabilitātei un integritātei pastāv jebkāds potenciāls risks.

Or. en

Grozījums Nr. 72

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 19. punkts – b apakšpunkts
Direktīva 2011/61/ES
50. pants – 5.b punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
5.b AIFP uzņēmējas dalībvalsts kompetentā iestāde var pieprasīt AIFP izcelsmes dalībvalsts kompetentajai iestādei īstenot 46. panta 2. punkta j) apakšpunktā vai 47. panta 4. punkta d) apakšpunktā noteiktās pilnvaras, precizējot pieprasījuma iemeslus un paziņojot EVTI un ***ESRB*** par to.	5.b AIFP uzņēmējas dalībvalsts kompetentā iestāde var pieprasīt AIFP izcelsmes dalībvalsts kompetentajai iestādei īstenot 46. panta 2. punkta j) apakšpunktā vai 47. panta 4. punkta d) apakšpunktā noteiktās pilnvaras, precizējot pieprasījuma iemeslus un paziņojot EVTI un***, ja finanšu sistēmas stabilitātei un integritātei pastāv jebkāds potenciāls risks, paziņojot*** par to ***ESRB***.

Or. en

Grozījums Nr. 73

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 19. punkts – b apakšpunkts
Direktīva 2011/61/ES
50. pants – 5.c punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
5.c Ja AIFP izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde nepiekrīt izpildīt 5.b punktā minēto pieprasījumu, tā par to informē AIFP uzņēmējas dalībvalsts kompetento iestādi, ***EVTI*** un ESRB, norādot iemeslus.	5.c Ja AIFP izcelsmes dalībvalsts kompetentā iestāde nepiekrīt izpildīt 5.b punktā minēto pieprasījumu, tā par to informē AIFP ***un EVTI*** uzņēmējas dalībvalsts kompetento iestādi, ***un, ja finanšu sistēmas stabilitātei*** un ***integritātei pastāv jebkāds potenciāls risks, par to informē*** ESRB, norādot iemeslus.

Or. en

Grozījums Nr. 74

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 19. punkts - c apakšpunkts
Direktīva 2011/61/ES
50. pants – 7. punkts – 1. daļa

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
EVTI izstrādā regulatīvo tehnisko standartu projektu, norādot, kurās situācijās kompetentās iestādes var īstenot 46. panta 2. punkta j) apakšpunktā noteiktās pilnvaras un kurās situācijās tās var iesniegt 5.b un 5.f punktā minētos pieprasījumus. Izstrādājot minētos standartus, EVTI ņem vērā šādas uzraudzības iestādes iejaukšanās iespējamo ietekmi uz ieguldītāju aizsardzību un finanšu stabilitāti citā dalībvalstī vai Savienībā.	EVTI izstrādā regulatīvo tehnisko standartu projektu, norādot, kurās situācijās kompetentās iestādes var īstenot 46. panta 2. punkta j) apakšpunktā noteiktās pilnvaras un kurās situācijās tās var iesniegt 5.b un 5.f punktā minētos pieprasījumus. Izstrādājot minētos standartus, EVTI ņem vērā šādas uzraudzības iestādes iejaukšanās iespējamo ietekmi uz ieguldītāju aizsardzību un finanšu stabilitāti citā dalībvalstī vai Savienībā. ***Šajos standartos atzīst, ka galvenā atbildība par likviditātes riska pārvaldību paliek AIFP ziņā un ka kompetento iestāžu iejaukšanās ir galējais līdzeklis.***

Or. en

Grozījums Nr. 75

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 20. punkts
Direktīva 2011/61/ES
61. pants – 5. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
5. AIF izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes vai, ja AIF netiek reglamentēts, AIFP izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes var ļaut par depozitāriju iecelt 21. panta 3. punkta a) apakšpunktā minētās iestādes, kas veic	5. AIF izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes vai, ja AIF netiek reglamentēts, AIFP izcelsmes dalībvalsts kompetentās iestādes var ļaut par depozitāriju iecelt 21. panta 3. punkta a) apakšpunktā minētās iestādes, kas veic

uzņēmējdarbību citā dalībvalstī. Šis noteikums neskar 21. panta pilnīgu piemērošanu, izņemot minētā panta 5. punkta a) apakšpunktu par vietu, kur depozitārijs veic uzņēmējdarbību.;	uzņēmējdarbību citā dalībvalstī. Izmantojot šo iespēju, kompetentās iestādes pieņem lēmumu par katru gadījumu atsevišķi un informē EVTI par šajā sakarā pieņemtajiem lēmumiem. Šis noteikums neskar 21. panta pilnīgu piemērošanu, izņemot minētā panta 5. punkta a) apakšpunktu par vietu, kur depozitārijs veic uzņēmējdarbību.;

Or. en

Grozījums Nr. 76

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 21. punkts
Direktīva 2011/61/ES
69.b pants – 1. daļa – ievaddaļa

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
1. Līdz … [datums, kas ir 60 mēnešus pēc šīs direktīvas spēkā stāšanās dienas] un pēc tam, kad EVTI ir veikusi 38.a pantā minēto salīdzinošo izvērtēšanu un EVTI saskaņā ar 7. panta 9. punktu ir sagatavojusi ziņojumus, Komisija sāk pārskatīt šajā direktīvā paredzēto noteikumu darbību un to piemērošanā gūto pieredzi. Minētajā pārskatīšanā novērtē šādus aspektus:	1. Līdz.. [60 mēnešus pēc šīs direktīvas spēkā stāšanās dienas] un pēc tam, kad EVTI ir veikusi 38.a pantā minēto salīdzinošo izvērtēšanu un EVTI saskaņā ar 7. panta 9. punktu ir sagatavojusi ziņojumus, Komisija sāk pārskatīt šajā direktīvā paredzēto noteikumu darbību un to piemērošanā gūto pieredzi. Minētajā pārskatīšanā novērtē šādus aspektus:

Or. en

Grozījums Nr. 77

Direktīvas priekšlikums
1. pants – 1. daļa – 21. punkts
Direktīva 2011/61/ES
69.b pants – 1.a punkts (jauns)

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
	1.a Piemērojot šā panta 1. punkta d) apakšpunktu, Komisija līdz ... [24

	mēneši pēc šīs direktīvas stāšanās spēkā] veic visaptverošu pētījumu par iespējamiem ieguvumiem un riskiem, ko radītu ES depozitārija pases ieviešana.

Or. en

Grozījums Nr. 78

Direktīvas priekšlikums
2. pants – 1. daļa – 3. punkts – ba apakšpunkts (jauns)
Direktīva 2009/65/EK
13. pants – 2.a punkts (jauns)

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
	(ba) pievieno šādu 2.a punktu:
	"2.a Atkāpjoties no šā panta 1. līdz 2. punkta, ja II pielikuma trešajā ievilkumā minēto tirdzniecības funkciju veic viens vai vairāki izplatītāji, kas nerīkojas PVKIU vārdā, saskaņā ar nolīgumu starp PVKIU un minēto izplatītāju vai minētajiem izplatītājiem, šādu funkciju neuzskata par deleģēšanu, uz kuru attiecas šā panta 1. līdz 2. punktā noteiktās prasības."

Or. en

Grozījums Nr. 79

Direktīvas priekšlikums
2. pants – 1. daļa – 3. punkts – c apakšpunkts – ievaddaļa
Direktīva 2009/65/EK
13. pants – 3. līdz 6. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(c) pantam pievieno šādu 3., 4., 5. un 6. punktu:	(c) pantam pievieno šādu 5. un 6. punktu:

Or. en

Grozījums Nr. 80

Direktīvas priekšlikums
2. pants – 1. daļa – 3. punkts – c apakšpunkts
Direktīva 2009/65/EK
13. pants – 3. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
3. Ja pārvaldības sabiedrība deleģē vairāk portfeļa pārvaldības vai riska pārvaldības funkciju struktūrām, kas atrodas trešās valstīs, nekā tā saglabā, kompetentās iestādes reizi gadā paziņo EVTI par visiem šādiem deleģēšanas gadījumiem ("deleģēšanas paziņojumi").	***svītrots***
Deleģēšanas paziņojumos ietver:	
(a) informāciju par attiecīgo PVKIU un tā pārvaldības sabiedrību;	
(b) informāciju par personu, kurai deleģē funkcijas, norādot minētās personas domicilu un to, vai tā ir vai nav regulēta struktūra;	
(c) aprakstu par deleģētajām portfeļa pārvaldības un riska pārvaldības funkcijām;	
(d) aprakstu par saglabātajām portfeļa pārvaldības un riska pārvaldības funkcijām;	
(e) jebkuru citu informāciju, kas vajadzīga, lai analizētu vienošanos par deleģēšanu;	
(f) aprakstu par kompetento iestāžu uzraudzības darbībām, tostarp dokumentu pārbaudēm un pārbaudēm uz vietas, un šādu darbību rezultātiem;	
(g) jebkuru informāciju par sadarbību starp kompetento iestādi un uzraudzības iestādi attiecībā uz personu, kurai deleģē funkcijas.	

Or. en

Grozījums 81

Direktīvas priekšlikums
2. pants – 1. daļa – 3. punkts – c apakšpunkts
Direktīva 2009/65/EK
13. pants – 4. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
4. EVTI izstrādā regulatīvu tehnisko standartu projektu, lai noteiktu deleģēšanas paziņojumu saturu un standarta veidlapas, veidnes un procedūras deleģēšanas paziņojumu nosūtīšanai valodā, ko parasti lieto finanšu jomā. Standarta veidlapās un veidnēs iekļauj informācijas laukus, kas aptver visu 3. punktā minēto informāciju.	***svītrots***
Komisijai tiek deleģētas pilnvaras pieņemt pirmajā daļā minētos regulatīvos tehniskos standartus saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1095/2010 10. līdz 14. pantu.	

Or. en

Grozījums 82

Direktīvas priekšlikums
2. pants – 1. daļa – 3. punkts – c apakšpunkts
Direktīva 2009/65/EK
13. pants – 5. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
5. ***EVTI regulāri, vismaz reizi divos gados sniedz*** Eiropas Parlamentam, Padomei un Komisijai ***ziņojumus***, ***kuros*** analizē tirgus praksi attiecībā uz deleģēšanu struktūrām, kas atrodas trešās valstīs, un atbilstību 7. un 13. pantam.	5. ***Līdz... [12 mēneši pirms 110.a pantā minētās pārskatīšanas dienas] EVTI iesniedz*** Eiropas Parlamentam, Padomei un Komisijai ***ziņojumu***, ***kurā*** analizē tirgus praksi attiecībā uz deleģēšanu struktūrām, kas atrodas trešās valstīs, un atbilstību 7. un 13. pantam.

Or. en

Grozījums Nr. 83

Direktīvas priekšlikums
2. pants – 1. daļa – 4. punkts
Direktīva 2009/65/EK
18.a pants – 2. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
2. Kad ir novērtēta piemērotība attiecībā uz īstenojamo ieguldījumu stratēģiju, likviditātes profilu un atpakaļpirkšanas politiku, pārvaldības sabiedrība izvēlas vismaz vienu piemērotu likviditātes pārvaldības instrumentu no IIA pielikuma 2. ***līdz*** 4. punktā iekļautā saraksta un iekļauj fonda nolikumā vai ieguldījumu sabiedrības dibināšanas dokumentos iespējamai izmantošanai PVKIU ieguldītāju interesēs. Pārvaldības sabiedrība ievieš detalizētu politiku un procedūras par jebkura izvēlētā likviditātes pārvaldības instrumenta aktivizēšanu un deaktivizēšanu, kā arī darbības un administratīvos pasākumus šāda instrumenta lietošanai.	2. Kad ir novērtēta piemērotība attiecībā uz īstenojamo ieguldījumu stratēģiju, likviditātes profilu un atpakaļpirkšanas politiku, pārvaldības sabiedrība izvēlas vismaz vienu piemērotu likviditātes pārvaldības instrumentu no IIA pielikuma 2***., 3.,*** 4***., 5., 6. un 8***. punktā iekļautā saraksta un iekļauj fonda nolikumā vai ieguldījumu sabiedrības dibināšanas dokumentos iespējamai izmantošanai PVKIU ieguldītāju interesēs. Pārvaldības sabiedrība ievieš detalizētu politiku un procedūras par jebkura izvēlētā likviditātes pārvaldības instrumenta aktivizēšanu un deaktivizēšanu, kā arī darbības un administratīvos pasākumus šāda instrumenta lietošanai.

Or. en

Grozījums Nr. 84

Direktīvas priekšlikums
2. pants – 1. daļa – 4. punkts
Direktīva 2009/65/EK
18.a pants – 3. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
3. EVTI izstrādā regulatīvo tehnisko standartu projektu, lai definētu un precizētu IIA pielikumā noteikto likviditātes pārvaldības instrumentu īpašības.	***svītrots***

Or. en

Grozījums Nr. 85

Direktīvas priekšlikums
2. pants – 1. daļa – 4. punkts
Direktīva 2009/65/EK
18.a pants – 4. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
4. EVTI izstrādā regulatīvo tehnisko standartu projektu par kritērijiem, pēc kuriem pārvaldības sabiedrības likviditātes riska pārvaldībai izvēlas un lieto piemērotus likviditātes pārvaldības instrumentus, tostarp atbilstīgu informācijas atklāšanu ieguldītājiem, ņemot vērā šādu instrumentu spēju samazināt nepamatotas priekšrocības ieguldītājiem, kuri pirmie atpakaļpērk savus ieguldījumus, un mazināt finanšu stabilitātes riskus.	4. EVTI izstrādā regulatīvo tehnisko standartu projektu par kritērijiem, pēc kuriem pārvaldības sabiedrības likviditātes riska pārvaldībai izvēlas un lieto piemērotus likviditātes pārvaldības instrumentus, tostarp atbilstīgu informācijas atklāšanu ieguldītājiem, ņemot vērā šādu instrumentu spēju samazināt nepamatotas priekšrocības ieguldītājiem, kuri pirmie atpakaļpērk savus ieguldījumus, un mazināt finanšu stabilitātes riskus. ***Šajos standartos atzīst, ka galvenā atbildība par likviditātes riska pārvaldību paliek PVKIU ziņā. Tajos paredz pietiekamu laiku pielāgošanai, pirms tos piemēro, jo īpaši attiecībā uz esošajiem PVKIU.***

Or. en

Grozījums Nr. 86

Direktīvas priekšlikums
2 pants – 1. daļa– 5. punkts
Direktīva 2009/65/EK
20.a pants – 1. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
1. Pārvaldības sabiedrība regulāri ziņo tās piederības dalībvalsts kompetentajām iestādēm par tirgiem un instrumentiem, kurus tā tirgo pārvaldītā PVKIU vārdā.	1. Pārvaldības sabiedrība regulāri ziņo tās piederības dalībvalsts kompetentajām iestādēm par tirgiem un instrumentiem, kurus tā tirgo pārvaldītā PVKIU vārdā***, un citu būtisku ekonomikas un uzskaites informāciju, kas noteikta 1.a punktā***.

Or. en

Grozījums Nr. 87

Direktīvas priekšlikums
2 pants – 1. daļa– 5. punkts
Direktīva 2009/65/EK
22.a pants – 1.a punkts (jauns)

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
	1.a Pārvaldības sabiedrība regulāri paziņo tās piederības dalībvalsts kompetentajām iestādēm informāciju par deleģēšanas kārtību attiecībā uz portfeļa pārvaldību vai riska pārvaldības funkcijām un jo īpaši:
	i) informāciju par struktūrām, kurām šādas funkcijas ir deleģētas (katra deleģētā pārstāvja nosaukums un LEI, tā darījumdarbības vietas jurisdikcija un attiecīgā gadījumā tā uzraudzības iestāde);
	ii) informāciju par deleģēto funkciju, deleģēšanas veidu (pilnīga vai daļēja) un deleģēšanas nolīguma vai līguma datumu;
	iii) ja ir ieviesti tālākas deleģēšanas pasākumi, tādu pašu informāciju par tālāk deleģētām personām un tālāk deleģētām funkcijām;
	iv) deleģēšanas un tālākas deleģēšanas pasākumu noslēgšanas un termiņa beigu datumu;
	v) aprakstu par periodiskajiem uzticamības pārbaudes pasākumiem, ko pārvaldes sabiedrība veic, lai pārraudzītu, uzraudzītu un kontrolētu personu, kurai deleģē funkcijas, tostarp šo pasākumu izpildes datumu, konstatētās problēmas un attiecīgā gadījumā šo jautājumu risināšanai pieņemtos pasākumus un īstenošanas grafiku.

Or. en

Grozījums Nr. 88

Direktīvas priekšlikums
2 pants – 1. daļa– 5. punkts
Direktīva 2009/65/EK
20.a pants – 2. punkts – 1. daļa

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
EVTI izstrādā regulatīvo tehnisko standartu projektu, kurā precizē sīkāku informāciju, kas jāpaziņo saskaņā ar 1. punktu. EVTI ņem vērā citas pārskatu sniegšanas prasības, kas attiecas uz pārvaldības sabiedrībām, un ziņojumu, kas sniegts saskaņā ar 20.b pantu.	EVTI izstrādā regulatīvo tehnisko standartu projektu, kurā precizē sīkāku informāciju, kas jāpaziņo saskaņā ar ***šā panta*** 1. ***un 1.a*** punktu. EVTI ņem vērā citas pārskatu sniegšanas prasības, kas attiecas uz pārvaldības sabiedrībām, un ziņojumu, kas sniegts saskaņā ar 20.b pantu.

Or. en

Grozījums Nr. 89

Direktīvas priekšlikums
2 pants – 1. daļa– 5. punkts
Direktīva 2009/65/EK
20.a pants – 3. punkts – 1. daļa – a apakšpunkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(a) šā panta 1. punktā minēto ziņojumu formātu un datu standartus;	(a) šā panta 1. ***un 1.a*** punktā minēto ziņojumu formātu un datu standartus;

Or. en

Grozījums Nr. 90

Direktīvas priekšlikums
2 pants – 1. daļa– 5. punkts
Direktīva 2009/65/EK
20.a pants – 3. punkts – 1. daļa – ba punkts (jauns)

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
	(ba) metodes un kārtība 1. un

1.a punktā minēto ziņojumu iesniegšanai, tai skaitā metodes un kārtība ar mērķi uzlabot datu standartizāciju un efektīvu apmaiņu ar datiem, un to datu izmantošanu, kurus jebkura attiecīgā Savienības vai valsts kompetentā iestāde jau ir ziņojusi jebkurā Savienības ziņošanas sistēmā.

Or. en

Grozījums Nr. 91

Direktīvas priekšlikums
2 pants – 1. daļa– 5. punkts
Direktīva 2009/65/EK
20.a pants – 3. punkts — 1.a daļa (jauna)

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
	1.a Izstrādājot minēto tehnisko standartu projektu, EVTI ņem vērā starptautiskās norises un standartus, par kuriem panākta vienošanās Savienības vai pasaules mērogā, un konstatējumus ziņojumā, kas izdots saskaņā ar 20.b pantu.

Or. en

Grozījums Nr. 92

Direktīvas priekšlikums
2. pants – 1. daļa – 6. punkts – a apakšpunkts
Direktīva 2009/65/EK
22.a pants – 2. punkts – c apakšpunkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(c) depozitārijs maksimāli prasmīgi, rūpīgi un uzcītīgi ir izraudzījies un iecēlis trešo personu, kurai tas plāno deleģēt daļu no saviem pienākumiem, izņemot gadījumus, kad minētā trešā persona ir centrālais vērtspapīru depozitārijs, kurš darbojas kā emitents CVD, kas ***definēts Komisijas Deleģētās*** regulas (ES)	(c) depozitārijs maksimāli prasmīgi, rūpīgi un uzcītīgi ir izraudzījies un iecēlis trešo personu, kurai tas plāno deleģēt daļu no saviem pienākumiem, izņemot gadījumus, kad minētā trešā persona ir centrālais vērtspapīru depozitārijs, kurš darbojas kā emitents CVD, ***kā definēts deleģētajā aktā,*** kas ***pieņemts,***

2017/392* 1. panta ***e) punktā***, un tas turpina maksimāli prasmīgi, rūpīgi un uzcītīgi periodiski pārbaudīt un regulāri uzraudzīt ikvienu trešo personu, kurai tas deleģējis daļu no saviem pienākumiem, kā arī trešās personas īstenotos pasākumus saistībā ar tai deleģēto pienākumu izpildi.

pamatojoties uz Regulas (ES) ***909/2014 29***. panta ***3. punktu un 48. panta 10. punktu***, un tas turpina maksimāli prasmīgi, rūpīgi un uzcītīgi periodiski pārbaudīt un regulāri uzraudzīt ikvienu trešo personu, kurai tas deleģējis daļu no saviem pienākumiem, kā arī trešās personas īstenotos pasākumus saistībā ar tai deleģēto pienākumu izpildi.

_____

**** Komisijas Deleģētā regula (ES) 2017/392 (2016. gada 11. novembris), ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 909/2014 papildina attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem par atļauju izsniegšanas, uzraudzības un operacionālajām prasībām centrālajiem vērtspapīru depozitārijiem (OV L 65, 10.3.2017., 48. lpp.).";***

Or. en

Grozījums Nr. 93

Direktīvas priekšlikums
2. pants – 1. daļa – 6. punkts – b apakšpunkts
Direktīva 2009/65/EK
22.a pants – 4. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
4. ***Šā*** punkta nolūkos par depozitārija glabāšanas funkciju deleģēšanu neuzskata tādu pakalpojumu sniegšanu, ko veic centrālais vērtspapīru depozitārijs, kurš darbojas kā emitents CVD, ***kas*** definēts ***Komisijas Deleģētās*** regulas (ES) ***2017/392 1***. panta ***e) punktā***. ;	4. "Šā punkta nolūkos par depozitārija glabāšanas funkciju deleģēšanu neuzskata tādu pakalpojumu sniegšanu, ko veic centrālais vērtspapīru depozitārijs, kurš darbojas kā emitents CVD, kā definēts deleģētajā aktā, kas pieņemts, pamatojoties uz Regulas (ES) 909/2014 29. panta 3. punktu un 48. panta 10. punktu."; ;

Or. en

Grozījums Nr. 94

Direktīvas priekšlikums
2 pants – 1. daļa– 8. punkts
Direktīva 2009/65/EK
84. pants – 2. punkts – b apakšpunkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(b) sertifikātu turētāju vai sabiedrības interesēs PVKIU piederības dalībvalsts kompetentās iestādes var pieprasīt PVKIU aktivizēt likviditātes pārvaldības instrumentu, kas minēts IIA pielikuma 1. vai 2. punktā vai ko PVKIU izvēlējies un par ko paziņojis saskaņā ar 18.a panta 2. punktu, atkarībā no tā, kurš ir piemērotākais, ņemot vērā PVKIU veidu un riskus, kā dēļ ir nepieciešams veikt šo pasākumu.	(b) sertifikātu turētāju vai sabiedrības interesēs ***ārkārtas apstākļos un pēc apspriešanās ar PVKIU,*** PVKIU piederības dalībvalsts kompetentās iestādes var pieprasīt PVKIU aktivizēt likviditātes pārvaldības instrumentu, kas minēts IIA pielikuma 1. vai 2. punktā vai ko PVKIU izvēlējies un par ko paziņojis saskaņā ar 18.a panta 2. punktu, atkarībā no tā, kurš ir piemērotākais, ņemot vērā PVKIU veidu un riskus, kā dēļ ir nepieciešams veikt šo pasākumu.

Or. en

Grozījums Nr. 95

Direktīvas priekšlikums
2 pants – 1. daļa– 8. punkts
Direktīva 2009/65/EK
84. pants – 3. punkts – 1. daļa

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
Kad PVKIU ***aktivizē vai deaktivizē 2. punkta a) apakšpunktā minēto*** likviditātes pārvaldības ***instrumentu***, tas nekavējoties ***paziņo*** savas piederības dalībvalsts ***kompetentajām iestādēm*** un visu to dalībvalstu ***kompetentajām iestādēm***, kurās tas tirgo savus sertifikātus.	***Ja*** PVKIU ***likviditātes spriedzes situācijās izmanto kādu no IIA pielikumā iekļautā saraksta 1. līdz 4. punktā uzskaitītajiem*** likviditātes pārvaldības ***instrumentiem***, tas nekavējoties ***informē*** savas piederības dalībvalsts ***kompetentās iestādes*** un visu to dalībvalstu ***kompetentās iestādes***, kurās tas tirgo savus sertifikātus.

Or. en

Grozījums Nr. 96

Direktīvas priekšlikums
2 pants – 1. daļa– 8. punkts
Direktīva 2009/65/EK
84. pants – 3. punkts – 2. daļa

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
PVKIU piederības dalībvalsts kompetentās iestādes nekavējoties informē EVTI ***un ESRK*** par jebkuru paziņojumu, kas saņemts saskaņā ar šo punktu.	PVKIU piederības dalībvalsts kompetentās iestādes nekavējoties informē EVTI par jebkuru paziņojumu, kas saņemts saskaņā ar šo punktu. ***PVKIU piederības dalībvalsts kompetentās iestādes informē ESRK, ja finanšu sistēmas stabilitātei un integritātei pastāv jebkāds potenciāls risks.***

Or. en

Grozījums Nr. 97

Direktīvas priekšlikums
2 pants – 1. daļa– 8. punkts
Direktīva 2009/65/EK
84. pants – 3.a punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
3.***a*** ***PVKIU*** piederības dalībvalsts kompetentās iestādes***, pirms tās īsteno pilnvaras saskaņā ar 2. punkta b) apakšpunktu***, ***informē visu to dalībvalstu kompetentās iestādes, kurās PVKIU tirgo savus sertifikātus, EVTI un ESRK***.	3.***a*** PVKIU piederības dalībvalsts kompetentās iestādes, pirms tās īsteno pilnvaras saskaņā ar 2. punkta b) apakšpunktu, informē visu to dalībvalstu kompetentās iestādes, kurās PVKIU tirgo savus sertifikātus, un EVTI. ***PVKIU piederības dalībvalsts kompetentās iestādes informē ESRK, ja finanšu sistēmas stabilitātei un integritātei pastāv jebkāds potenciāls risks.***

Or. en

Grozījums Nr. 98

Direktīvas priekšlikums
2 pants – 1. daļa– 8. punkts
Direktīva 2009/65/EK
84. pants – 3.b punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
3.b To dalībvalstu kompetentās iestādes, kurās PVKIU tirgo savus sertifikātus, var pieprasīt PVKIU piederības dalībvalsts kompetentajai iestādei īstenot 2. punkta b) apakšpunktā noteiktās pilnvaras, precizējot pieprasījuma iemeslus un informējot par to EVTI un ESRK.	3.b To dalībvalstu kompetentās iestādes, kurās PVKIU tirgo savus sertifikātus, var pieprasīt PVKIU piederības dalībvalsts kompetentajai iestādei īstenot 2. punkta b) apakšpunktā noteiktās pilnvaras, precizējot pieprasījuma iemeslus un informējot par to EVTI un***, ja finanšu sistēmas stabilitātei*** un ***integritātei pastāv jebkāds potenciāls risks, par to informē*** ESRK.

Or. en

Grozījums Nr. 99

Direktīvas priekšlikums
2 pants – 1. daļa– 8. punkts
Direktīva 2009/65/EK
84. pants – 3.c punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
3.c Ja PVKIU piederības dalībvalsts kompetentā iestāde nepiekrīt izpildīt 3.b punktā minēto pieprasījumu, tā par to informē pieprasījuma iesniedzēju kompetento iestādi, EVTI un ESRK, norādot nepiekrišanas iemeslus.	3.c Ja PVKIU piederības dalībvalsts kompetentā iestāde nepiekrīt izpildīt 3.b punktā minēto pieprasījumu, tā par to informē pieprasījuma iesniedzēju kompetento iestādi, EVTI un***, ja finanšu sistēmas stabilitātei*** un ***integritātei pastāv jebkāds potenciāls risks, par to informē*** ESRK, norādot nepiekrišanas iemeslus.

Or. en

Grozījums Nr. 100

Direktīvas priekšlikums
2 pants – 1. daļa– 8. punkts
Direktīva 2009/65/EK
84. pants – 3.f punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
3.f EVTI izstrādā regulatīvo tehnisko standartu projektu, norādot, kādos gadījumos kompetentās iestādes var īstenot 2. punkta b) apakšpunktā noteiktās pilnvaras. Izstrādājot minētos standartus, EVTI ņem vērā šādas uzraudzības iestādes iejaukšanās iespējamo ietekmi uz ieguldītāju aizsardzību un finanšu stabilitāti citā dalībvalstī vai Savienībā.	3.f EVTI izstrādā regulatīvo tehnisko standartu projektu, norādot, kādos gadījumos kompetentās iestādes var īstenot 2. punkta b) apakšpunktā noteiktās pilnvaras. Izstrādājot minētos standartus, EVTI ņem vērā šādas uzraudzības iestādes iejaukšanās iespējamo ietekmi uz ieguldītāju aizsardzību un finanšu stabilitāti citā dalībvalstī vai Savienībā. ***Šajos standartos atzīst, ka galvenā atbildība par likviditātes riska pārvaldību paliek PVKIU ziņā un ka kompetento iestāžu iejaukšanās ir galējais līdzeklis.***

Or. en

Grozījums Nr. 101

Direktīvas priekšlikums
2. pants – 1. daļa – 9. punkts
Direktīva 2009/65/EK
98. pants – 3. punkts – 1. daļa

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
PVKIU uzņēmējas dalībvalsts kompetentā iestāde var pieprasīt, precizējot pieprasījuma iemeslus un paziņojot EVTI un, ja pastāv potenciāli riski finanšu sistēmas stabilitātei un integritātei, ESRK, PVKIU piederības dalībvalsts kompetentajai iestādei nekavējoties īstenot 2. punktā noteiktās pilnvaras.	PVKIU uzņēmējas dalībvalsts kompetentā iestāde var ***ārkārtas apstākļos*** pieprasīt, precizējot pieprasījuma iemeslus un paziņojot EVTI un, ja pastāv potenciāli riski finanšu sistēmas stabilitātei un integritātei, ESRK, PVKIU piederības dalībvalsts kompetentajai iestādei nekavējoties īstenot 2. punktā noteiktās pilnvaras.

Or. en

Grozījums 102

Direktīvas priekšlikums
2. pants – 1. daļa – 10. punkts
Direktīva 2009/65/EK
101.a pants – 1. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
1. ***EVTI regulāri*** un ***vismaz reizi divos gados*** veic kompetento iestāžu uzraudzības darbību salīdzinošās izvērtēšanas analīzi saistībā ar 13. panta piemērošanu. Minētajā salīdzinošās izvērtēšanas analīzē galvenā uzmanība tiek pievērsta pasākumiem, kas veikti, lai novērstu to, ka par pastkastītes uzņēmumiem kļūst pārvaldības sabiedrības, kas portfeļa pārvaldības vai riska pārvaldības rezultātus deleģē trešām personām, kuras atrodas trešās valstīs.	1. ***Līdz... [12 mēneši pirms 110.a pantā minētās pārskatīšanas dienas]*** un ***citādi pēc vajadzības EVTI*** veic kompetento iestāžu uzraudzības darbību salīdzinošās izvērtēšanas analīzi saistībā ar 13. panta piemērošanu. Minētajā salīdzinošās izvērtēšanas analīzē galvenā uzmanība tiek pievērsta pasākumiem, kas veikti, lai novērstu to, ka par pastkastītes uzņēmumiem kļūst pārvaldības sabiedrības, kas portfeļa pārvaldības vai riska pārvaldības rezultātus deleģē trešām personām, kuras atrodas trešās valstīs.

Or. en

Grozījums Nr. 103

Direktīvas priekšlikums
II pielikums
Direktīva 2011/61/ES
IV pielikums – virsraksts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
LIKVIDITĀTES PĀRVALDĪBAS INSTRUMENTI, KAS PIEEJAMI AIFP, KURI PĀRVALDA ATVĒRTUS AIF	LIKVIDITĀTES PĀRVALDĪBAS INSTRUMENTI, KAS PIEEJAMI AIFP, KURI PĀRVALDA ATVĒRTUS AIF

Or. en

Grozījums Nr. 104

Direktīvas priekšlikums
II pielikums

Direktīva 2011/61/ES
V pielikums – 1. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(1) Izpirkšanas un parakstīšanās apturēšana: izpirkšanas un parakstīšanās apturēšana nozīmē, ka ieguldītāji uz laiku nevar izpirkt vai iegādāties fonda akcijas.	(1) Izpirkšanas un parakstīšanās apturēšana: izpirkšanas un parakstīšanās apturēšana nozīmē, ka ieguldītāji uz laiku nevar izpirkt vai iegādāties fonda ***sertifikātus vai*** akcijas.

Or. en

Grozījums Nr. 105

Direktīvas priekšlikums
II pielikums
Direktīva 2011/61/ES
V pielikums – 2. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(2) Izpirkšanas ierobežojumi: izpirkšanas ierobežojums ir pagaidu ierobežojums akcionāru tiesībām izpirkt savas akcijas. Šis ierobežojums ***var būt pilnīgs, attiecīgi ieguldītāji vispār nevar izpirkt savas akcijas, vai*** daļējs, attiecīgi ieguldītāji var izpirkt tikai noteiktu daļu no savām akcijām.	(2) Izpirkšanas ierobežojumi: izpirkšanas ierobežojums ir pagaidu ierobežojums akcionāru tiesībām izpirkt ***savus sertifikātus vai*** savas akcijas. Šis ierobežojums ***ir*** daļējs, attiecīgi ieguldītāji var izpirkt tikai noteiktu daļu no ***saviem sertifikātiem vai*** savām akcijām.

Or. en

Grozījums Nr. 106

Direktīvas priekšlikums
II pielikums
Direktīva 2011/61/ES
V pielikums – 3. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(3) Brīdinājuma termiņi: brīdinājuma termiņš norāda iepriekšēja brīdinājuma termiņu, kādā ieguldītājiem ir jāsniedz	(3) Brīdinājuma termiņi: brīdinājuma termiņš norāda iepriekšēja brīdinājuma termiņu, kādā ieguldītājiem ir jāsniedz

iepriekšējs brīdinājums fondu pārvaldniekiem, kad tie izpērk savas akcijas.	iepriekšējs brīdinājums fondu pārvaldniekiem, kad tie izpērk ***savus sertifikātus vai*** savas akcijas.

Or. en

Grozījums Nr. 107

Direktīvas priekšlikums
II pielikums
Direktīva 2011/61/ES
V pielikums – 4. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(4) Izpirkšanas maksas: izpirkšanas maksa ir maksa, ko iekasē no ieguldītājiem, kad tie izpērk savas fonda akcijas.	(4) Izpirkšanas maksas: izpirkšanas maksa ir ***iepriekš noteikta*** maksa, ko iekasē no ieguldītājiem, kad tie izpērk ***savus fonda sertifikātus vai*** savas fonda akcijas.

Or. en

Grozījums Nr. 108

Direktīvas priekšlikums
II pielikums
Direktīva 2011/61/ES
V pielikums – 5. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(5) Mainīgu cenu noteikšana: mainīgu cenu noteikšanu var izmantot, lai koriģētu ieguldījumu fonda akciju cenu tā, lai tā atspoguļotu fondu darījumu izmaksas, kas izriet no ieguldītāju darbības.	(5) Mainīgu cenu noteikšana: mainīgu cenu noteikšanu var izmantot, lai koriģētu ieguldījumu fonda ***sertifikātu vai*** akciju cenu tā, lai tā atspoguļotu fondu darījumu izmaksas, kas izriet no ieguldītāju darbības.

Or. en

Grozījums Nr. 109

Direktīvas priekšlikums
II pielikums
Direktīva 2011/61/ES
V pielikums – 6. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(6) Vērtības samazinājuma novēršanas nodeva: vērtības samazinājuma novēršanas nodeva ir maksājums, ko piemēro atsevišķiem ieguldītājiem, kuri veic darījumus, un ko maksā fondam, lai pasargātu atlikušos ieguldītājus no izmaksām, kas saistītas ar aktīvu pirkšanu vai pārdošanu lielu ienākošo vai izejošo naudas plūsmu dēļ. Vērtības samazinājuma novēršanas nodeva nav saistīta ar fonda akciju vērtības korekciju.	(6) Vērtības samazinājuma novēršanas nodeva: vērtības samazinājuma novēršanas nodeva ir maksājums, ko piemēro atsevišķiem ieguldītājiem, kuri veic darījumus, un ko maksā fondam, lai pasargātu atlikušos ieguldītājus no izmaksām, kas saistītas ar aktīvu pirkšanu vai pārdošanu lielu ienākošo vai izejošo naudas plūsmu dēļ. Vērtības samazinājuma novēršanas nodeva nav saistīta ar fonda ***sertifikātu vai*** akciju vērtības korekciju. ***Šo nodevu aprēķina, ņemot vērā pastāvīgās likviditātes izmaksas un tirgus apstākļus.***

Or. en

Grozījums Nr. 110

Direktīvas priekšlikums
IV pielikums
Direktīva 2009/65/EK
IIA pielikums – virsraksts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
PVKIU PIEEJAMIE LIKVIDITĀTES PĀRVALDĪBAS INSTRUMENTI	PVKIU PIEEJAMIE LIKVIDITĀTES PĀRVALDĪBAS INSTRUMENTI

Or. en

Grozījums Nr. 111

Direktīvas priekšlikums
IV pielikums
Direktīva 2009/65/EK
IIA pielikums – 1. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(1) Izpirkšanas un parakstīšanās apturēšana: izpirkšanas un parakstīšanās apturēšana nozīmē, ka ieguldītāji uz laiku nevar izpirkt vai iegādāties fonda ***akcijas***.	(1) Izpirkšanas un parakstīšanās apturēšana: izpirkšanas un parakstīšanās apturēšana nozīmē, ka ieguldītāji uz laiku nevar izpirkt vai iegādāties fonda ***sertifikātus***.

Or. en

Grozījums Nr. 112

Direktīvas priekšlikums
IV pielikums
Direktīva 2009/65/EK
IIA pielikums – 2. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(2) Izpirkšanas ierobežojumi: izpirkšanas ierobežojums ir pagaidu ierobežojums ***akcionāru*** tiesībām izpirkt ***savas akcijas***. Šis ierobežojums ***var būt pilnīgs, attiecīgi ieguldītāji vispār nevar izpirkt savas akcijas, vai*** daļējs, attiecīgi ieguldītāji var izpirkt tikai noteiktu daļu no ***savām akcijām***.	(2) Izpirkšanas ierobežojumi: izpirkšanas ierobežojums ir pagaidu ierobežojums ***sertifikātu turētāju*** tiesībām izpirkt ***savus sertifikātus***. Šis ierobežojums ***ir*** daļējs, attiecīgi ieguldītāji var izpirkt tikai noteiktu daļu no ***saviem sertifikātiem***.

Or. en

Grozījums Nr. 113

Direktīvas priekšlikums
IV pielikums
Direktīva 2009/65/EK
IIA pielikums – 3. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(3) Brīdinājuma termiņi: brīdinājuma termiņš norāda iepriekšēja brīdinājuma termiņu, kādā ieguldītājiem ir jāsniedz iepriekšējs brīdinājums fondu pārvaldniekiem, kad tie izpērk ***savas***	(3) Brīdinājuma termiņi: brīdinājuma termiņš norāda iepriekšēja brīdinājuma termiņu, kādā ieguldītājiem ir jāsniedz iepriekšējs brīdinājums fondu pārvaldniekiem, kad tie izpērk ***savus***

akcijas.

sertifikātus.

Or. en

Grozījums Nr. 114

Direktīvas priekšlikums
IV pielikums
Direktīva 2009/65/EK
IIA pielikums – 4. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(4) Izpirkšanas maksas: izpirkšanas maksa ir maksa, ko iekasē no ieguldītājiem, kad tie izpērk ***savas*** fonda ***akcijas***.	(4) Izpirkšanas maksas: izpirkšanas maksa ir maksa, ko iekasē no ieguldītājiem, kad tie izpērk ***savus*** fonda ***sertifikātus***.

Or. en

Grozījums Nr. 115

Direktīvas priekšlikums
IV pielikums
Direktīva 2009/65/EK
IIA pielikums – 5. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(5) Mainīgu cenu noteikšana: mainīgu cenu noteikšanu var izmantot, lai koriģētu ieguldījumu fonda ***akciju*** cenu tā, lai tā atspoguļotu fondu darījumu izmaksas, kas izriet no ieguldītāju darbības.	(5) Mainīgu cenu noteikšana: mainīgu cenu noteikšanu var izmantot, lai koriģētu ieguldījumu fonda ***sertifikātu*** cenu tā, lai tā atspoguļotu fondu darījumu izmaksas, kas izriet no ieguldītāju darbības.

Or. en

Grozījums Nr. 116

Direktīvas priekšlikums
IV pielikums
Direktīva 2009/65/EK
IIA pielikums – 6. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(6) Vērtības samazinājuma novēršanas nodeva: vērtības samazinājuma novēršanas nodeva ir maksājums, ko piemēro atsevišķiem ieguldītājiem, kuri veic darījumus, un ko maksā fondam, lai pasargātu atlikušos ieguldītājus no izmaksām, kas saistītas ar aktīvu pirkšanu vai pārdošanu lielu ienākošo vai izejošo naudas plūsmu dēļ. Vērtības samazinājuma novēršanas nodeva nav saistīta ar fonda ***akciju*** vērtības korekciju.	(6) Vērtības samazinājuma novēršanas nodeva: vērtības samazinājuma novēršanas nodeva ir maksājums, ko piemēro atsevišķiem ieguldītājiem, kuri veic darījumus, un ko maksā fondam, lai pasargātu atlikušos ieguldītājus no izmaksām, kas saistītas ar aktīvu pirkšanu vai pārdošanu lielu ienākošo vai izejošo naudas plūsmu dēļ. Vērtības samazinājuma novēršanas nodeva nav saistīta ar fonda ***sertifikātu*** vērtības korekciju.

Or. en

Grozījums Nr. 117

Direktīvas priekšlikums
IV pielikums
Direktīva 2011/65/EK
IIA pielikums – 7. punkts

Komisijas ierosinātais teksts	*Grozījums*
(7) Izpirkšana natūrā: izpirkšana natūrā ļauj fonda pārvaldniekam izpildīt izpirkšanas pieprasījumu, naudas vietā izpirkšanu veicošajiem ***akcionāriem*** pārvedot fonda turētos vērtspapīrus.	(7) Izpirkšana natūrā: izpirkšana natūrā ļauj fonda pārvaldniekam izpildīt izpirkšanas pieprasījumu, naudas vietā izpirkšanu veicošajiem ***sertifikātu turētājiem*** pārvedot fonda turētos vērtspapīrus.

Or. en

PASKAIDROJUMS

Komisijas priekšlikuma konteksts

Alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieku direktīva (AIFMD) tika pieņemta 2011. gadā pēc pasaules finanšu krīzes, lai panāktu alternatīvo ieguldījumu fondu (AIF) iespējamo risku saskaņotu uzraudzību un pārvaldību un lai nodrošinātu ieguldītāju aizsardzību.

Direktīvas 69. pantā ir prasīts pārskatīt tās piemērošanu, ietekmi un darbības jomu. Šajā sakarā Eiropas Komisija 2020. gada jūnijā iesniedza ziņojumu un detalizētu novērtējumu Eiropas Parlamentam un ES Padomei. Komisijas ietekmes novērtējumā ietvertajā līdztekus veiktajā AIFPD novērtējumā konstatēts, ka šī direktīva lielā mērā ir sasniegusi savus mērķus, bet varētu gūt labumu no dažiem uzlabojumiem jomās, kurām vai nu 2011. gadā netika pievērsta pietiekama uzmanība vai kuras kopš tā laika ir ievērojami attīstījušās.

Ņemot vērā iepriekš minēto, Komisija 2020. gada 24. septembrī pieņēma arī jaunu kapitāla tirgu savienības (KTS) rīcības plānu.

Komisija ir norādījusi, ka pašreizējā kontekstā KTS izveides pabeigšana ir vajadzīga vairāk nekā jebkad agrāk. Lai atbalstītu ekonomikas atveseļošanu pēc Covid-19 pandēmijas un Krievijas pašreizējās agresijas pret Ukrainu, ES ir vajadzīgi tādi padziļināti, konkurētspējīgi, efektīvi un uzticami finansējuma un investīciju avoti, ko var piedāvāt integrēti kapitāla tirgi.

Saskaņā ar tās ziņojumā veiktajiem secinājumiem, tās novērtējumu un KTS rīcības plānu, Komisija 2021. gada 25. novembrī nāca klajā ar priekšlikumu grozīt Direktīvu 2011/61/ES un Direktīvu 2009/65/EK attiecībā uz vienošanos par deleģēšanu, likviditātes riska pārvaldību, uzraudzības pārskatu sniegšanu, depozitāriju un turētājbanku pakalpojumu sniegšanu un aizdevumu iniciēšanu, ko veic alternatīvo ieguldījumu fondi.

Šis Komisijas priekšlikums ir Normatīvās atbilstības un izpildes programmas (*REFIT*) iniciatīva, daļa no Komisijas 2021. gada darba programmas un kopīgās deklarācijas par likumdošanas prioritātēm. Daži elementi attiecas arī uz privātām kolektīvo ieguldījumu shēmām, ko reglamentē pārvedamu vērtspapīru kolektīvo ieguldījumu uzņēmumu (PVKIU) direktīva, kuru tādēļ arī ierosināts grozīt, lai nodrošinātu saskaņotību ar AIFPD.

AIFPD pārskatīšana kopā ar PVKIU direktīvu ir būtiska KTS projekta daļa, kas ir viens no vērienīgākajiem ES mērķiem kopš 2015. gada.

Komisijas priekšlikums

Ar šo priekšlikumu Eiropas Komisija pirmo reizi kopš savas politiskās reakcijas uz pasaules finanšu krīzi ir centusies pārskatīt šo instrumentu darbību Savienībā, lai stiprinātu Eiropas finanšu sistēmu. Referente atzinīgi vērtē Eiropas Komisijas apņemšanos 2021. gada novembrī sākt darbu ar kapitāla tirgu savienības tiesību aktu kopumu un uzskata, ka tas ir nepieciešams solis ceļā uz kapitāla tirgu savienības izveides pabeigšanu.

Covid-19 pandēmijas izraisītā globālā krīze ir vēl skaidrāk parādījusi kapitāla tirgu patieso vērtību kā mūsu mājsaimniecību un uzņēmumu finansēšanas līdzeklis. Ir pierādīts, ka stabila banku sistēma Eiropā ir svarīga, taču vēl ne tādā mērā, lai mūsu tirgi spētu efektīvi reaģēt uz negaidītiem satricinājumiem vai krīzēm. Kapitāla tirgi ir būtisks instruments mūsu uzņēmumu rekapitalizācijai un mūsu Eiropas ekonomikas atveseļošanas atbalstam šajos kritiskajos brīžos.

Attiecībā uz ierosināto pārskatīšanu ir vērts norādīt uz ieguvumiem, ko sniedz alternatīvie ieguldījumu fondi un pārvedamu vērtspapīru kolektīvo ieguldījumu mehānismi kā rīki ieguldījumu portfeļu dažādošanai un kā instrumenti ieguldītāju uzkrājumu veicināšanai. Īsumā, šī direktīva ir paredzēta, lai risinātu dažas no galvenajām problēmām un mērķiem, kas kopš KTS projekta uzsākšanas noteikti Eiropas Komisijas 2020. gada rīcības plānā.

Aktīvu pārvaldītāju tirgus Eiropā darbojas labi, un Eiropas Savienība ir reģions, kas piesaista apjomīgus darījumus un starptautiskus pārvaldītājus, kuri vēlas ieguldīt mūsu tirgos. Saskaņā ar EVTI 2022. gada ziņojumu "Gada statistikas ziņojums par ES alternatīvo ieguldījumu fondiem" ES alternatīvo ieguldījumu fondu (AIF) tirgus apjoms turpināja paplašināties, 2020. gada beigās sasniedzot 5,9 triljonu EUR neto aktīvu vērtībā, kas tajā pašā datumā sastādīja vienu trešdaļu no Eiropas Ekonomikas zonas fondu nozares.

Apzinoties šīs nozares izaugsmi, kas tajā pašā laikposmā 2019. gadā ir pieaugusi par 8 %, bet joprojām ir zemāka nekā citos tirgos kā, piemēram, ASV, ir būtiski apsvērt, kā arvien veicināt šīs nozares izaugsmes pieaugumu apjoma un kvalitātes ziņā tādā tempā, kas padarītu ES par vēl konkurētspējīgāku reģionu.
Eiropas kapitāla tirgu apjoms pēdējo gadu laikā ir pieaudzis, taču to var joprojām uzlabot. Eiropas Savienība darbojas un konkurē pasaules tirgū, un tās nozaru attīstībai ir jāvirzās uz priekšu vēl straujāk.

Referentes nostāja

Šā ziņojuma projektā referentes ierosinātie grozījumi izriet no šī jautājuma padziļinātas izpētes un no plašām diskusijām ar dažādām regulējošām iestādēm, uzraudzītājiem un ieinteresētām personām. Referentes priekšlikuma galīgais mērķis ir uzlabot, veicināt un atvieglot aktīvu pārvaldītāju tirgus izaugsmi Eiropā.

Ar šajā ziņojuma projektā iekļautajiem grozījumiem referente paredz, ka Eiropas kapitāla tirgi, jo īpaši attiecībā uz alternatīvajiem ieguldījumu fondiem un pārvedamu vērtspapīru kolektīvo ieguldījumu uzņēmumiem, ar to izaugsmes un konkurētspējas pasaulē veicināšanu var uzlabot to darbību.

Šis ziņojuma projekts ir atbilde uz Komisijas priekšlikumu, kura mērķis ir pabeigt un veicināt Eiropas kapitāla tirgu integrācijas mērķa sasniegšanu. Šajā ziņā galvenās uzlabojumu jomas referentes skatījumā ir šādas:

- **Deleģēšana un uzraudzības pārskatu iesniegšana.** Referente uzskata, ka deleģēšana ir būtiska AIFP darbības daļa. Deleģēšana ļauj aktīvu pārvaldītājiem izveidot fondu ES un veikt portfeļa pārvaldību vai riska pārvaldību no citām jurisdikcijām. Lai veicinātu šo darbību, šajā ziņojuma projektā mēģināts panākt līdzsvaru, lai neapgrūtinātu šo

procesu, vienlaikus piešķirot plašas pārskatu iesniegšanas pilnvaras kompetentajām iestādēm.

- **Likviditātes pārvaldības instrumenti (LPI).** Referente atzinīgi vērtē to, ka šie instrumenti ir paplašināti un pieejami visas Eiropas mērogā, lai padarītu tirgus likvīdākus un pievilcīgākus ieguldītājiem. Ierosināto izmaiņu Eiropas Komisijas priekšlikumā mērķis ir precizēt, ka lēmums par galveno atbildību attiecībā uz likviditātes pārvaldības instrumentiem ir pārvaldnieka uzdevums. Līdz ar to kompetento iestāžu iespēja aktivizēt vai deaktivizēt LPI būtu jāpiemēro tikai ārkārtas apstākļos, pēc apspriešanās ar pārvaldnieku.

- **Aizdevumu iniciējošie fondi.** Referente atzinīgi vērtē to, ka Eiropas tirgi, iespējams, attīsta šo jomu. Aizdevumu iniciējošie fondi ir pozicionēti kā ļoti pozitīvs alternatīvs finansēšanas instruments reālajai ekonomikai, MVU un citiem ieguldītājiem. Šā iemesla dēļ šajā ziņojuma projektā ierosināto grozījumu mērķis ir novērst nevajadzīgu riska paturēšanu un izvairīties no konkrētiem produktiem piemērojamu noteikumu izstrādes.

- **Depozitārija pakalpojumi.** Referente ir informēta, cik lielā mērā fondu nozares veiksmīgai darbībai ir nozīmīgas depozitāriju pakalpojumu pamatfunkcijas. Balstoties uz konkurētspējas un tirgu integrācijas principu, ierosināto izmaiņu mērķis ir virzīties uz efektīvākiem depozitāriju pakalpojumiem starp dalībvalstīm. Referente mudina Eiropas Komisiju sākt visaptverošu pētījumu par depozitārija pases izmaksām, ieguvumiem un īstenojamību ES.

- **Pārredzamība, datu vākšana un informācijas atklāšana.** Referente atbalsta pilnīgi pārredzamu režīmu, kurā pilnībā tiek garantēta datu vākšana un informācijas atklāšana ieguldītājiem, taču neapdraudot Eiropas kapitāla tirgu izaugsmi un konkurētspēju. VKI un EVTI sadarbība būtu jāuzlabo un jāvienkāršo, lai izvairītos no pārklāšanās, nodrošinātu sniegtās informācijas kvalitāti un padarītu efektīvāku uzraudzības konverģences režīmu.

Sākot ar šo ziņojuma projektu un turpinot pārējo politisko grupu sadarbību, referente ir pārliecināta, ka šā procesa rezultātā tiks stiprināta Eiropas nozare un attīstīsies alternatīvo ieguldījumu fondu nozare un pārvedamu vērtspapīru kolektīvo ieguldījumu uzņēmumi.

Eiropas Parlamenta reakcija būs stingra un vērsta uz mērķi padarīt kapitālu pieejamāku Eiropā, nodrošināt, ka pārvaldītājiem ir pietiekami stimuli veikt savus darījumus, un panākt visefektīvāko uzraudzības veidu, lai garantētu stabilitāti tirgos un drošu vidi ieguldītājiem.