

Brusel 26. listopadu 2021
(OR. en)

Interinstitucionální spis:
2021/0376(COD)

14365/21
ADD 1

EF 364
ECOFIN 1166
CODEC 1543
IA 190

NÁVRH

Odesílatel:	Martine DEPREZOVÁ, ředitelka, za generální tajemnici Evropské komise
Datum přijetí:	25. listopadu 2021
Příjemce:	Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, generální tajemník Rady Evropské unie
Č. dok. Komise:	COM(2021) 721 final
Předmět:	PŘÍLOHY návrhu směrnice Evropského parlamentu a Rady, kterou se mění směrnice 2011/61/EU a 2009/65/ES, pokud jde o pověření, řízení rizika likvidity, podávání zpráv pro účely dohledu, poskytování depozitářských služeb a služeb úschovy a poskytování úvěrů alternativními investičními fondy

Delegace naleznou v příloze dokument COM(2021) 721 final.

Příloha: COM(2021) 721 final



V Bruselu dne 25.11.2021
COM(2021) 721 final

ANNEXES 1 to 4

PŘÍLOHY

návrhu směrnice Evropského parlamentu a Rady,

**kterou se mění směrnice 2011/61/EU a 2009/65/ES, pokud jde o pověření, řízení rizika
likvidity, podávání zpráv pro účely dohledu, poskytování depozitářských služeb a služeb
úschovy a poskytování úvěrů alternativními investičními fondy**

{SEC(2021) 570 final} - {SWD(2021) 340 final} - {SWD(2021) 341 final}

PŘÍLOHA I

V příloze I se doplňují nové body 3 a 4, které znějí:

„3. Poskytování úvěrů.

4. Správa sekuritizačních účelových subjektů.“

PŘÍLOHA II

„PŘÍLOHA V

NÁSTROJE PRO ŘÍZENÍ LIKVIDITY, KTERÉ MAJÍ K DISPOZICI SPRÁVCI OTEVŘENÝCH ALTERNATIVNÍCH INVESTIČNÍCH FONDŮ

- 1) Pozastavení vyplácení a upisování: pozastavení vyplácení a upisování znamená, že investoři nemohou dočasně požadovat vyplácení nebo nákup akcií fondu.
- 2) Omezení vyplácení: omezení vyplácení je přechodné omezení práva držitelů akcií na jejich vyplácení. Toto omezení může být úplné, tzn. že investoři nemohou dostat své akcie vyplaceny vůbec, nebo částečné, takže investoři mohou dostat vyplacenu pouze část svých akcií.
- 3) Oznamovací lhůty: oznamovací lhůtou se rozumí lhůta, ve které musí investoři s předstihem informovat správce fondů o úmyslu odkoupit své podíly.
- 4) Poplatky za odkoupení: poplatek za odkoupení je poplatek účtovaný investorům v případě odkoupení jejich podílů.
- 5) Metoda pohyblivých cen: metodu pohyblivých cen lze použít k úpravě ceny podílů investičního fondu tak, aby odrážela náklady transakcí fondu vyplývající z činnosti investorů.
- 6) Poplatek na zabránění snížení hodnoty investice: poplatek na zabránění snížení hodnoty investice je poplatek vztahující se na jednotlivé investory provádějící transakce, který se hradí fondu a který má chránit zbývajících investorů před hrazením nákladů spojených s nákupem nebo prodejem aktiv z důvodu velkých toků směrem dovnitř nebo toků směrem ven. Poplatek na zabránění snížení hodnoty investice nezahrnuje úpravu hodnoty akcií fondu.
- 7) Nepeněžní vyplácení: nepeněžní vyplácení umožňuje správci fondu vyhovět žádosti o vyplácení tím, že na akcionáře žádající vyplácení převede namísto hotovosti cenné papíry v držení fondu.
- 8) Oddělené účty: oddělené účty umožňují, aby byly nelikvidní investice odděleny od zbývajících likvidních investic investičního fondu.“

PŘÍLOHA III

V příloze I seznamu A se v tabulce bod 1.13 nahrazuje tímto:

<p>1.13 Postupy a podmínky pro odkup nebo vyplacení podílových jednotek a okolnosti, za kterých mohou být odkup nebo vyplacení pozastaveny nebo aktivovány jiné nástroje pro řízení likvidity.</p>		<p>1.13. Postupy a podmínky pro odkup nebo vyplacení podílových jednotek a okolnosti, za kterých mohou být odkup nebo vyplacení pozastaveny nebo aktivovány jiné nástroje pro řízení likvidity. U investičních společností, které mají různé investiční obory, poučení o tom, jak může podílník přestoupit z jednoho oboru do druhého, a o nákladech s tím spojených</p>
--	--	--

PŘÍLOHA IV

„PŘÍLOHA IIA

NÁSTROJE PRO ŘÍZENÍ LIKVIDITY, KTERÉ MAJÍ K DISPOZICI SKIPCP

- 1) Pozastavení vyplácení a upisování: pozastavení vyplácení a upisování znamená, že investoři nemohou dočasně požadovat vyplácení nebo nákup akcií fondu.
- 2) Omezení vyplácení: omezení vyplácení je přechodné omezení práva držitelů akcií na jejich vyplácení. Toto omezení může být úplné, tzn. že investoři nemohou dostat své akcie vyplaceny vůbec, nebo částečné, takže investoři mohou dostat vyplacenu pouze část svých akcií.
- 3) Oznamovací lhůty: oznamovací lhůtou se myslí lhůta, kterou jsou investoři povinni dát správcům fondů při žádosti o vyplácení svých podílů.
- 4) Poplatky za vyplácení: poplatek za vyplácení je poplatek účtovaný investorům v případě vyplácení jejich akcií.
- 5) Metoda pohyblivých cen: metodu pohyblivých cen lze použít k úpravě ceny akcií investičního fondu s cílem promítnout náklady transakcí fondu vyplývající z činnosti investorů.
- 6) Poplatek na zabránění snížení hodnoty investice: poplatek na zabránění snížení hodnoty investice je poplatek vztahující se na jednotlivé investory provádějící transakce, který se hradí fondu a který má chránit zbývajících investory před hrazením nákladů spojených s nákupem nebo prodejem aktiv z důvodu velkých toků směrem dovnitř nebo toků směrem ven. Poplatek na zabránění snížení hodnoty investice nezahrnuje úpravu hodnoty akcií fondu.
- 7) Nepeněžní vyplácení: nepeněžní vyplácení umožňuje správci fondu vyhovět žádosti o vyplácení tím, že na akcionáře žádající vyplácení převede namísto hotovosti cenné papíry v držení fondu.
- 8) Oddělené účty: oddělené účty umožňují, aby byly nelikvidní investice odděleny od zbývajících likvidních investic investičního fondu.“