

Briuselis, 2021 m. lapkričio 26 d.
(OR. en)

Tarpinstitucinė byla:
2021/0376 (COD)

14365/21
ADD 1

EF 364
ECOFIN 1166
CODEC 1543
IA 190

PASIŪLYMAS

nuo: Europos Komisijos generalinės sekretorės, kurios vardu pasirašo
direktorė Martine DEPREZ

gavimo data: 2021 m. lapkričio 25 d.

kam: Europos Sąjungos Tarybos generaliniam sekretoriui
Jeppe TRANHOLMUI-MIKKELSENUI

Komisijos dok. Nr.: COM(2021) 721 final

Dalykas: Pasiūlymo dėl Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos, kuria dėl
funkcijų perdavimo susitarimų, likvidumo rizikos valdymo, priežiūros
ataskaitų teikimo, depozitoriumo bei saugojimo paslaugų teikimo ir
alternatyvaus investavimo fondų paskolų išdavimo iš dalies keičiamos
direktyvos 2011/61/ES ir 2009/65/EB, PRIEDAI

Delegacijoms pridedamas dokumentas COM(2021) 721 final.

Pridedama: COM(2021) 721 final



Briuselis, 2021 11 25
COM(2021) 721 final

ANNEXES 1 to 4

PRIEDAI

prie

Pasiūlymo dėl Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos

kuria dėl funkcijų perdavimo susitarimų, likvidumo rizikos valdymo, priežiūros ataskaitų teikimo, depozitoriumo bei saugojimo paslaugų teikimo ir alternatyvaus investavimo fondų paskolų išdavimo iš dalies keičiamos direktyvos 2011/61/ES ir 2009/65/EB

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

I PRIEDAS

I priedas papildomas 3 ir 4 punktais:

„3. Paskolų išdavimas.

4. Specialios paskirties pakeitimo vertybiniais popieriais subjektų administravimas.“

II PRIEDAS

„V PRIEDAS

LIKVIDUMO VALDYMO PRIEMONĖS, KURIOMIS GALI NAUDOTIS ATVIROJO TIPO AIF VALDANTYS AIFV

- (1) Išpirkimo ir pasirašymo sustabdymas: išpirkimo ir pasirašymo sustabdymas reiškia, kad investuotojai laikinai negali prašyti išpirkti ar įsigyti fondo akcijų.
- (2) Išpirkimo apribojimai: išpirkimo apribojimas yra laikinas akcininkų teisės prašyti išpirkti turimas akcijas apribojimas. Šis apribojimas gali būti visiškas, kad investuotojai apskritai negalėtų prašyti išpirkti turimas akcijas, arba dalinis, kad investuotojai galėtų prašyti išpirkti tik tam tikrą turimų akcijų dalį.
- (3) Pranešimo laikotarpiai: pranešimo laikotarpis – laikotarpis, per kurį investuotojai, prašydami išpirkti turimas akcijas, turi iš anksto įspėti fondų valdytojus.
- (4) Išpirkimo mokesčiai: išpirkimo mokestis – tai mokestis, taikomas investuotojams, kai jie prašo išpirkti turimas fondo akcijas.
- (5) Perkeliamoji kainodara (angl. *swing pricing*): perkeliamoji kainodara gali būti naudojama investicinio fondo akcijų kainai koreguoti, kad ji atspindėtų dėl investuotojų veiklos susidarancias fondo sandorių išlaidas.
- (6) Apsaugos nuo nuostolių mokestis: apsaugos nuo nuostolių mokestis – fondui atskirų sandorius sudarančių investuotojų mokėtinas mokestis, taikomas siekiant apsaugoti likusius investuotojus nuo išlaidų, susijusių su turto pirkimu ar pardavimu dėl didelių gaunamų ar netenkamų pinigų srautų, padengimo. Taikant apsaugos nuo nuostolių mokestį fondo akcijų vertė nekoreguojama.
- (7) Išpirkimas natūra: išpirkimas natūra suteikia galimybę fondo valdytojui patenkinti išpirkimo prašymą, išpirkimo prašymą pateikusiems akcininkams perleidžiant ne pinigus, o fondo turimus vertybinius popierius.
- (8) Nelikvidaus turto izoliavimo sąskaitos (angl. *side pockets*): nelikvidaus turto izoliavimo sąskaitos suteikia galimybę atskirti nelikvidžias investicijas nuo likusių likvidžių investicinio fondo investicijų.“

III PRIEDAS

I priedo A lentelės 1.13 punktas pakeičiamas taip:

<p>1.13. Investicinių vienetų atpirkimo ar išpirkimo tvarka ir sąlygos bei aplinkybės, kuriomis atpirkimas ar išpirkimas gali būti sustabdytas arba gali būti aktyvuojamos kitos likvidumo valdymo priemonės.</p>	<p>1.13. Investicinių vienetų atpirkimo ar išpirkimo tvarka ir sąlygos bei aplinkybės, kuriomis atpirkimas ar išpirkimas gali būti sustabdytas arba gali būti aktyvuojamos kitos likvidumo valdymo priemonės. Tais atvejais, kai investicinės bendrovės turi skirtingus investicinius padalinius, informacija apie tai, kaip investicinių vienetų savininkas gali pereiti iš vieno padalinio į kitą ir kokius mokesčius tokiais atvejais reikia mokėti.</p>
---	---

IV PRIEDAS

„IIA PRIEDAS

LIKVIDUMO VALDYMO PRIEMONĖS, KURIOMIS GALI NAUDOTIS KIPVPS

- (1) Išpirkimo ir pasirašymo sustabdymas: išpirkimo ir pasirašymo sustabdymas reiškia, kad investuotojai laikinai negali prašyti išpirkti ar įsigyti fondo akcijų.
- (2) Išpirkimo apribojimai: išpirkimo apribojimas yra laikinas akcininkų teisės prašyti išpirkti turimas akcijas apribojimas. Šis apribojimas gali būti visiškas, kad investuotojai apskritai negalėtų prašyti išpirkti turimas akcijas, arba dalinis, kad investuotojai galėtų prašyti išpirkti tik tam tikrą turimų akcijų dalį.
- (3) Pranešimo laikotarpiai: pranešimo laikotarpis – laikotarpis, per kurį investuotojai, prašydami išpirkti turimas akcijas, turi iš anksto įspėti fondų valdytojus.
- (4) Išpirkimo mokesčiai: išpirkimo mokestis – tai mokestis, taikomas investuotojams, kai jie prašo išpirkti turimas fondo akcijas.
- (5) Perkeliamoji kainodara (angl. *swing pricing*): perkeliamoji kainodara gali būti naudojama investicinio fondo akcijų kainai koreguoti, kad ji atspindėtų dėl investuotojų veiklos susidarantis fondo sandorių išlaidas.
- (6) Apsaugos nuo nuostolių mokestis: apsaugos nuo nuostolių mokestis – fondui atskirų sandorius sudarančių investuotojų mokėtinas mokestis, taikomas siekiant apsaugoti likusius investuotojus nuo išlaidų, susijusių su turto pirkimu ar pardavimu dėl didelių gaunamų ar netenkamų pinigų srautų, padengimo. Taikant apsaugos nuo nuostolių mokestį fondo akcijų vertė nekoreguojama.
- (7) Išpirkimas natūra: išpirkimas natūra suteikia galimybę fondo valdytojui patenkinti išpirkimo prašymą, išpirkimo prašymą pateikusiems akcininkams perleidžiant ne pinigus, o fondo turimus vertybinius popierius.
- (8) Nelikvidaus turto izoliavimo sąskaitos (angl. *side pockets*): nelikvidaus turto izoliavimo sąskaitos suteikia galimybę atskirti nelikvidžias investicijas nuo likusių likvidžių investicinio fondo investicijų.“