

Bruselj, 26. november 2021
(OR. en)

**Medinstitucionalna zadeva:
2021/0376 (COD)**

14365/21
ADD 1

EF 364
ECOFIN 1166
CODEC 1543
IA 190

PREDLOG

Pošiljatelj:	za generalno sekretarko Evropske komisije: direktorica Martine DEPREZ
Datum prejema:	25. november 2021
Prejemnik:	generalni sekretar Sveta Evropske unije Jeppe TRANHOLM- MIKKELSEN
Št. dok. Kom.:	COM(2021) 721 final
Zadeva:	PRILOGE k Predlogu direktive Evropskega parlamenta in Sveta o spremembi direktiv 2011/61/EU in 2009/65/ES v zvezi z ureditvami prenosa, upravljanjem likvidnostnega tveganja, nadzorniškimi poročanjem, zagotavljanjem storitev depozitarjev in storitev skrbništva ter dajanjem posojil s strani alternativnih investicijskih skladov

Delegacije prejmejo priloženi dokument COM(2021) 721 final.

Priloga: COM(2021) 721 final



Bruselj, 25.11.2021
COM(2021) 721 final

ANNEXES 1 to 4

PRILOGE

k

Predlogu direktive Evropskega parlamenta in Sveta

o spremembi direktiv 2011/61/EU in 2009/65/ES v zvezi z ureditvami prenosa, upravljanjem likvidnostnega tveganja, nadzorniškimi poročanjem, zagotavljanjem storitev depozitarjev in storitev skrbništva ter dajanjem posojil s strani alternativnih investicijskih skladov

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

PRILOGA I

V Prilogi I se dodata naslednji točki 3 in 4:

„3. Dajanje posojil.

4. Servisiranje subjektov s posebnim namenom pri listinjenju.“

PRILOGA II

„PRILOGA V

INSTRUMENTI ZA UPRAVLJANJE LIKVIDNOSTI, KI SO NA VOLJO UAIS, KI UPRAVLJAJO AIS ODPRTEGA TIPA

- (1) Začasna prekinitvev izplačil in vpisov: začasna prekinitvev izplačil in vpisov pomeni, da vlagatelji začasno ne morejo zahtevati izplačila ali kupiti delnic sklada.
- (2) Omejitve izplačil: omejitev izplačil je začasna omejitev pravice delničarjev, da unovčijo svoje delnice. Ta omejitev je lahko popolna, tako da vlagatelji sploh ne morejo unovčiti svojih delnic, ali delna, tako da lahko vlagatelji unovčijo le določen delež svojih delnic.
- (3) Roki za obvestilo: rok za obvestilo se nanaša na to, koliko vnaprej morajo vlagatelji obvestiti upravitelja sklada, da želijo unovčiti svoje delnice.
- (4) Provizije za izplačila: provizija za izplačila je provizija, ki se zaračuna vlagateljem pri unovčenju delnic njihovega sklada.
- (5) Prilagajanje čiste vrednosti sredstev (*swing pricing*): prilagajanje čiste vrednosti sredstev se lahko uporabi za prilagoditev cene delnic v investicijskem skladu, tako da odraža stroške transakcij sklada, ki izhajajo iz dejavnosti vlagateljev.
- (6) Dajatev proti razvodenitvi: dajatev proti razvodenitvi je dajatev, ki se uporablja za posamezne vlagatelje v transakciji in se plača skladu, da se preostali vlagatelji zaščitijo pred tem, da bi morali kriti stroške, povezane z nakupi ali prodajo sredstev zaradi velikih prilivov ali odlivov. Dajatev proti razvodenitvi ne vključuje nikakršne prilagoditve vrednosti delnic sklada.
- (7) Izplačila v naravi: izplačila v naravi upravitelju sklada omogočajo izpolnitev zahteve za izplačilo tako, da se na delničarje, ki zahtevajo izplačilo, namesto denarja prenesejo vrednostni papirji, ki jih ima sklad.
- (8) Stranski žepi: stranski žepi omogočajo ločitev nelikvidnih naložb od preostalih likvidnih naložb investicijskega sklada.“

PRILOGA III

V Prilogi I, seznam A, tabela, se točka 1.13 nadomesti z naslednjim:

<p>1.13 Postopki in pogoji za ponovni odkup ali izplačilo enot in okoliščine, v katerih se lahko ponovni odkup ali izplačilo začasno prekine ali se lahko aktivirajo druga orodja za upravljanje likvidnosti.</p>		<p>1.13 Postopki in pogoji za ponovni odkup ali izplačilo enot in okoliščine, v katerih se lahko ponovni odkup ali izplačilo začasno prekine ali se lahko aktivirajo druga orodja za upravljanje likvidnosti. Če ima investicijska družba različne naložbene oddelke, informacije o tem, kako imetnik enot premoženja lahko preide iz enega oddelka v drug oddelek, in stroški prehoda.</p>
---	--	---

PRILOGA IV

„PRILOGA IIA

INSTRUMENTI ZA UPRAVLJANJE LIKVIDNOSTI, KI SO NA VOLJO KNPVP

- (1) Začasna prekinitvev izplačil in vpisov: začasna prekinitvev izplačil in vpisov pomeni, da vlagatelji začasno ne morejo zahtevati izplačila ali kupiti delnic sklada.
- (2) Omejitve izplačil: omejitev izplačil je začasna omejitev pravice delničarjev, da unovčijo svoje delnice. Ta omejitev je lahko popolna, tako da vlagatelji sploh ne morejo unovčiti svojih delnic, ali delna, tako da lahko vlagatelji unovčijo le določen delež svojih delnic.
- (3) Roki za obvestilo: rok za obvestilo se nanaša na to, koliko vnaprej morajo vlagatelji obvestiti upravitelja sklada, da želijo unovčiti svoje delnice.
- (4) Provizije za izplačila: provizija za izplačila je provizija, ki se zaračuna vlagateljem pri unovčenju delnic njihovega sklada.
- (5) Prilagajanje čiste vrednosti sredstev (*swing pricing*): prilagajanje čiste vrednosti sredstev se lahko uporabi za prilagoditev cene delnic v investicijskem skladu, tako da odraža stroške transakcij sklada, ki izhajajo iz dejavnosti vlagateljev.
- (6) Dajatev proti razvodenitvi: dajatev proti razvodenitvi je dajatev, ki se uporablja za posamezne vlagatelje v transakciji in se plača skladu, da se preostali vlagatelji zaščitijo pred tem, da bi morali kriti stroške, povezane z nakupi ali prodajo sredstev zaradi velikih prilivov ali odlivov. Dajatev proti razvodenitvi ne vključuje nikakršne prilagoditve vrednosti delnic sklada.
- (7) Izplačila v naravi: izplačila v naravi upravitelju sklada omogočajo izpolnitev zahteve za izplačilo tako, da se na delničarje, ki zahtevajo izplačilo, namesto denarja prenesejo vrednostni papirji, ki jih ima sklad.
- (8) Stranski žepi: stranski žepi omogočajo ločitev nelikvidnih naložb od preostalih likvidnih naložb investicijskega sklada.“