



Euroopa Liidu
Nõukogu

Brüssel, 15. juuni 2018
(OR. en)

Institutsioonidevaheline
dokument:
2018/0041 (COD)

9910/18
ADD 1

EF 162
ECOFIN 593
CODEC 1095

I-PUNKTI MÄRKUS

Saatja: Nõukogu peasekretariaat

Saaja: Alaliste esindajate komitee

Eelmise dok nr: 9910/18 ADD 1

Teema: Ettepanek: EUROOPA PARLAMENDI JA NÕUKOGU DIREKTIIV, millega muudetakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2009/65/EÜ ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2011/61/EL seoses ühisinvesteeringufondide piiriülese turustamisega

– Volitus läbirääkimisteks Euroopa Parlamendiga

= Kompromissettepanek

Ettepanek:

EUROOPA PARLAMENDI JA NÕUKOGU DIREKTIIV,

**millega muudetakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2009/65/EÜ ning Euroopa
Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2011/61/EL seoses ühisinvesteeringisfondide piiriülese
turustamisega**

(EMPs kohaldatav tekst)

EUROOPA PARLAMENT JA EUROOPA LIIDU NÕUKOGU,

võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingut, eriti selle artikli 53 lõiget 1,

võttes arvesse Euroopa Komisjoni ettepanekut,

olles edastanud seadusandliku akti eelnõu liikmesriikide parlamentidele,

võttes arvesse Euroopa Majandus- ja Sotsiaalkomitee arvamust¹,

toimides seadusandliku tavamenetluse kohaselt

¹ ELT C, , lk.

ning arvestades järgmist:

- (1) Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2009/65/EÜ² ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2011/61/EL³ ühine eesmärk on tagada ühisinvesteeringufondidele võrdsed võimalused ning kõrvaldada piirangud ühisinvesteeringufondide osakute ja aktsiate vabalt liikumiselt liidus, kindlustades samal ajal investorite ühtsema kaitse. Need eesmärgid on küll suuresti saavutatud, kuid mõned tõkked pärssivad siiski fondivalitsejate suutlikkust siseturu eeliseid täiel määral ära kasutada.
- (2) Käesolevas direktiivis kavandatud õigusnorme täiendab eraldi määrus[, *millega lihtsustatakse ühisinvesteeringufondide piiriülest turustamist ning muudetakse määrusi (EL) nr 345/2013 ja (EL) nr 346/2013*]. Selles sätestatakse täiendavad õigusnormid ja menetlused vabalt võõrandatavatesse väärtpaberitesse ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjate (eurofondide) suhtes ja alternatiivsete investeerimisfondide (AIFide) valitsejate suhtes. Nimetatud määrus ja käesolev direktiiv peaksid ühiselt aitama kooskõlastada siseturul tegutsevate fondivalitsejate tingimusi ning lihtsustama nende valitsetavate fondide piiriülest turustamist.
- (3) Tuleb täita õiguslik lünk ning viia kord, mille alusel teavitatakse pädevaid asutusi eurofondidega seotud muudatustest, kooskõlla direktiivis 2011/61/EL sätestatud teavitamiskorraga.

² Euroopa Parlamendi ja nõukogu 13. juuli 2009. aasta direktiiv 2009/65/EÜ vabalt võõrandatavatesse väärtpaberitesse ühiseks investeeringuks loodud ettevõtjaid (eurofondid) käsitlevate õigus- ja haldusnormide kooskõlastamise kohta (*ELT L 302, 17.11.2009, lk 32*).

³ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 8. juuni 2011. aasta direktiiv 2011/61/EL alternatiivsete investeerimisfondide valitsejate kohta (*ELT L 174, 1.7.2011, lk 1*).

- (4) Määrusega [(*millega lihtsustatakse ühisinvesteeringufondide piiriülest turustamist ning muudetakse määrusi (EL) nr 345/2013 ja (EL) nr 346/2013*)] kehtestatakse uued õigusnormid, mille kohaselt peab Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve (ESMA) töötama välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud ja rakenduslike tehniliste standardite eelnõud, milles täpsustatakse nõutav teave ning vormid, mallid ja menetlused, mida tuleb kasutada selle teabe edastamiseks seoses ühisinvesteeringufondide valitsemise või nende turustamise alustamise või peatamisega direktiivide 2009/65/EÜ ja 2011/61/EL alusel. Seega ei ole nende kahe direktiivi sätted, millega antakse ESMA-le volitused töötada välja regulatiivsed tehnilised standardid ja rakenduslike tehniliste standardite eelnõud teavitamise kohta, enam vajalikud ning tuleks välja jätta.
- (5) Määrusega [(*millega lihtsustatakse ühisinvesteeringufondide piiriülest turustamist ning muudetakse määrusi (EL) nr 345/2013 ja (EL) nr 346/2013*)] tugevdatakse veelgi direktiiviga 2009/65/EÜ reguleeritud reklaamiteadete põhimõtteid ning laiendatakse nende kohaldamisala AIFide valitsejatele, mis toob kaasa investorite kõrgetasemelise kaitse, sõltumata sellest, mis tüüpi investoriga on tegemist. Seetõttu ei ole direktiivi 2009/65/EÜ vastavad sätted, millega reguleeritakse reklaamiteateid ning eurofondide osakute turustamise korda käsitlevate siseriiklike õigusnormide kättesaadavust, enam vajalikud ning tuleks välja jätta.

- (6) Direktiivi 2009/65/EÜ sätteid, millega nõutakse eurofondidelt vahendite eraldamist investoritele ja mida mõne liikmesriigi õigussüsteem on rakendanud, on osutunud koormavaks. Peale selle kasutavad investorid kohalikke vahendeid harva nii, nagu direktiiv ette näeb. Eelistatud kontakteerumisviisiks on saanud investorite ja fondivalitseja vaheline otsene suhtlus elektrooniliselt või telefoni teel, makseid ja tagasivõtmisi tehakse aga muude kanalite kaudu. Kuigi neid vahendeid kasutatakse haldusotstarbel, nagu regulatiivsete tasude piiriülene sissenõudmine, tuleks sellised küsimused siiski lahendada muude vahenditega, sh pädevate asutuste vaheline koostöö. Seepärast tuleks kehtestada normid, millega ajakohastatakse ja täpsustatakse jaeinvestoritele vahendite eraldamise nõuded, ning liikmesriigid ei tohiks nõuda nende vahendite eraldamiseks füüsilist kohapeal olemist. Samal ajal peaksid normid tagama investoritele juurdepääsu teabele, mida neil on õigus saada.
- (7) Selleks et tagada jaeinvestorite ühtne kohtlemine, tuleb vahendeid käsitlevaid nõudeid kohaldada ka AIFide valitsejate suhtes, kui liikmesriik lubab neil turustada AIFide osakuid või aktsiaid jaeinvestoritele oma territooriumil.
- (8) Eurofondi või ELi AIFi osakute või aktsiate turustamise peatamist vastuvõtvas liikmesriigis reguleerivate selgete ja ühtsete tingimuste puudumine põhjustab fondivalitsejatele majanduslikku ja õiguslikku ebakindlust. Seepärast on käesolevas ettepanekus sätestatud selged tingimused, sh künnised, mille alusel võib teavituse tühistada. Künnised näitavad, millal fondivalitseja võib lugeda oma tegevuse konkreetses vastuvõtvas liikmesriigis ebaoluliseks. Tingimused on koostatud nii, et need tasakaalustavad ühest küljest ühisinvesteeringufondide (või nende valitsejate) võimaluse kustutada turustatavad fondid registrist teatavate kehtestatud tingimuste täitmisel ja teisest küljest investorite huvid nendes fondides.

- (9) Eurofondi või ELi AIFI turustamise peatamise võimalus teatavas liikmesriigis ei tohiks olla investoritele kuluallikas ega vähendada nende kaitset direktiivide 2009/65/EÜ ja 2011/61/EL alusel, eelkõige seoses nende õigusega saada täpset teavet asjaomaste fondide tegevuse jätkumise kohta.
- (10) On juhtumeid, kus AIFI valitseja, soovides teada saada investorite huvi teatava investeerimisidee või -strateegia vastu, puutub eelturustamisel kokku erineva kohtlemisega eri liikmesriikide õigussüsteemides. Liikmesriikides, kus eelturustamine on lubatud, on selle määratlus ja tingimused mõnikord vägagi erinevad. Teistes liikmesriikides aga puudub eelturustamise kontseptsioon sootuks. Selliste lahknevuste vältimiseks tuleks näha ette eelturustamise ühtlustatud määratlus ja kehtestada tingimused, mille kohaselt ELi AIFI valitseja võib eelturustamisega tegeleda.
- (11) Et eelturustamist saaks pidada eelturustamiseks käesoleva direktiivi tähenduses, peaks see puudutama sellise AIFI või AIFI investeerimisüksuse investeerimisideed või -strateegiat, mida ei ole asjaomases liikmesriigis veel asutatud või mis on asutatud, kuid mille turustamisest ei ole veel teatatud. Seega ei saa investorid eelturustamise ajal AIFI osakuid ega aktsiaid märkida ning märkimisvorme ega muid sarnaseid dokumente lõplikul kujul ei tohiks potentsiaalsete investorite seas selles etapis levitada. AIFI valitsejad tagavad, et investorid ei omanda eelturustamise kaudu AIFI osakuid ega aktsiaid ning et investorid, kellega on eelturustamise käigus ühendust võetud, võivad asjaomase AIFI osakuid või aktsiaid omandada üksnes artikli 31 või 32 alusel lubatud turustamise raames. Kui 18 kuu jooksul pärast seda, kui ELi AIFI valitseja hakkas asjaomases liikmesriigis tegelema eelturustamisega, pakub AIFI valitseja märkimiseks eelturustamise kontekstis esitatud teabes osutatud AIFI või eelturustamise tulemusel asutatud AIFI osakuid või aktsiaid, käsitatakse seda turustamise tulemusena ning selle suhtes kehtib teatamise kord.
- (11a) AIFide valitsejad tagavad, et nende eelturustamisega seotud teave on kättesaadav pädevatele asutustele ja esitatakse neile soovi korral pärast tegevuse toimumist. Teave sisaldab andmeid selle kohta, millistes liikmesriikides ja millisel ajavahemikul eelturustamine toimus.

- (12) Õiguskindluse huvides on vaja ühtlustada nende õigus- ja haldusnormide kohaldamise kuupäevad, millega rakendatakse käesolevat direktiivi ja määrust [(*millega lihtsustatakse ühisinvesteeringufondide piiriülest turustamist ning muudetakse määrusi (EL) nr 345/2013 ja (EL) nr 346/2013*)] seoses reklaamiteateid ja eelturustamist käsitlevate asjakohaste sätetega. Samuti on vaja kooskõlastada komisjonile määruse [(*millega lihtsustatakse ühisinvesteeringufondide piiriülest turustamist ning muudetakse määrusi (EL) nr 345/2013 ja (EL) nr 346/2013*)] alusel antud volitused võtta vastu ESMA koostatud regulatiivsete tehniliste standardite eelnõud ja rakenduslike tehniliste standardite eelnõud, mis puudutavad piiriülest tegevust käsitlevat teatamist, teatise või kirjalikke teateid, mis tuleks käesoleva direktiivi kohaselt direktiividest 2009/65/EÜ ja 2011/61/EL välja jätta.
- (13) Kooskõlas liikmesriikide ja komisjoni 28. septembri 2011. aasta ühise poliitilise deklaratsiooniga selgitavate dokumentide kohta⁴ kohustuvad liikmesriigid põhjendatud juhtudel lisama ülevõtmismeetmeid käsitlevale teatele ühe või mitu dokumenti, milles selgitatakse seost direktiivi osade ja ülevõtvate siseriiklike õigusaktide vastavate osade vahel. Käesoleva direktiivi puhul leiab seadusandja, et selliste dokumentide edastamine on põhjendatud,

ON VASTU VÕTNUD KÄESOLEVA DIREKTIIVI:

⁴ ELT C 369, 17.12.2011, lk 14.

Direktiivi 2009/65/EÜ muudatused

Direktiivi 2009/65/EÜ muudetakse järgmiselt.

(1) Artikli 17 lõikesse 8 lisatakse uued lõigud:

„Kui muudatuse tagajärjel ei vastaks fondivalitseja enam käesoleva direktiivi nõuetele, teatavad fondivalitseja päritoluliikmesriigi pädevad asutused 15 tööpäeva jooksul pärast kogu käesolevas lõikes osutatud teabe saamist fondivalitsejale, et seda muudatust ei tohi kohaldada.

Sellisel juhul teatavad fondivalitseja päritoluliikmesriigi pädevad asutused fondivalitseja vastuvõtva liikmesriigi pädevatele asutustele, et muudatust ei kohaldata.

Kui muudatust olenemata esimesest ja teisest lõigust, mille kohaselt fondivalitseja käesoleva direktiivi nõuetele enam ei vastaks, ikkagi kohaldatakse, võtavad fondivalitseja päritoluliikmesriigi pädevad asutused kõik nõuetekohased meetmed kooskõlas artikliga 98 ja teavitavad sellest tarbetu viivitusega fondivalitseja vastuvõtva liikmesriigi pädevaid asutusi.“

(2) Artikkel 77 jäetakse välja.

(3) Artikli 91 lõige 3 jäetakse välja.

(4) Artikkel 92 asendatakse järgmisega:

„Artikkel 92

1. Liikmesriigid tagavad, et eurofond teeb igas liikmesriigis, kus tal on kavas oma osakuid turustada, kättesaadavaks vahendid, et täita järgmisi ülesandeid:

- a) töödelda eurofondi dokumentides ette nähtud tingimustel eurofondi osakute kohta tehtavaid märkimise, tagasiostmise ja -võtmise korraldusi ja teha osakuomanikele muid makseid;
- b) anda investoritele teavet selle kohta, kuidas punktis a osutatud korraldusi teha ning tagasiostmise või -võtmise eest maksta;
- c) hõlbustada teabe käsitlemist ning artiklis 15 osutatud menetluste ja korra kasutamist seoses investorite õigustega, mis tulenevad eurofondi turustamise kohaks olevas liikmesriigis eurofondi investeerimisest;
- d) teha kooskõlas artikliga 94 investoritele tutvumiseks ja koopiate saamiseks kättesaadavaks teave ja dokumendid, mida nõutakse IX peatüki kohaselt;
- e) anda investoritele artikli 2 lõike 1 punkti m kohasel püsival andmekandjal teavet ülesannete kohta, mida vahendite abil täidetakse;
- f) tegutseda kontaktpunktina, mille kaudu saab suhelda pädeva asutusega.

2. Liikmesriigid ei nõua lõike 1 kohaldamisel eurofondilt vastuvõtvas liikmesriigis füüsilist kohalolekut ega kolmanda isiku määramist.

3. Eurofond tagab, et lõikes 1 osutatud ülesannete täitmiseks kasutatavaid vahendeid pakutakse:

- a) eurofondi turustamise kohaks oleva liikmesriigi ainsas või ühes ametlikus keeles või selle liikmesriigi pädevate asutuste poolt heaks kiidetud keeles;
- b) eurofondi enda või kolmanda isiku poolt, kelle suhtes kohaldatakse täidetavaid ülesandeid reguleerivaid ja nende järelevalve sätteid, või mõlema poolt, sh elektrooniliste vahendite abil.

Punkti b kohaldamisel, kui ülesandeid täidab kolmas isik, tõendab kolmanda isiku määramist kirjalik leping, milles täpsustatakse lõikes 1 osutatud ülesannetest need, mida eurofond ise ei täida, ning et kolmas isik saab eurofondilt kogu vajaliku teabe ja kõik vajalikud dokumendid.“

(5) Artiklit 93 muudetakse järgmiselt:

- a) lõikesse 1 lisatakse uus lõik:

„Teates on esitatud ka teave ja aadress, mida on vaja arvete esitamiseks või vastuvõtva liikmesriigi pädevate asutuste poolt kohaldatavatest regulatiivsetest tasudest teadaandmiseks, ning artikli 92 lõikes 1 osutatud ülesannete täitmiseks vajalikud vahendid.“;

- b) lõige 8 asendatakse järgmisega:

„8. Juhul kui teave lõike 1 kohaselt esitatud teates või turustatavad aktsiaklassid on muutunud, teavitab eurofond kirjalikult vähemalt üks kuu enne kõnealuse muudatuse rakendamist sellest muudatusest päritoluliikmesriigi pädevaid asutusi.

Kui esimeses lõigus osutatud muudatuse tagajärjel ei täidaks eurofond enam käesoleva direktiivi nõudeid, teatavad eurofondi päritoluliikmesriigi pädevad asutused eurofondile 15 tööpäeva jooksul kogu esimeses lõigus osutatud teabe saamisest, et ta ei või muudatust kohaldada.

Sellisel juhul teatavad eurofondi päritoluliikmesriigi pädevad asutused eurofondi vastuvõtva liikmesriigi pädevatele asutustele, et muudatust ei kohaldata.

Kui esimeses lõigus osutatud muudatus rakendatakse pärast teise lõigu kohaselt esitatud teadet ja eurofond ei täida nimetatud muudatuse tagajärjel enam käesoleva direktiivi nõudeid, võtavad eurofondi päritoluliikmesriigi pädevad asutused kõik nõuetekohased meetmed vastavalt artiklile 98, sealhulgas keelavad vajaduse korral sõnaselgelt eurofondi turustamise, ja teavitavad sellest tarbetu viivitusega eurofondi vastuvõtva liikmesriigi pädevaid asutusi.“

(6) Lisatakse artikkel 93a:

„Artikkel 93a

1. Eurofondi päritoluliikmesriigi pädevad asutused tagavad, et eurofond võib tühistada oma tegevuse teavituse liikmesriigis, kus ta on oma tegevusest teatanud artikli 93 kohaselt, juhul kui täidetud on kõik järgmised tingimused:

- a) mõistliku uurimise tulemusena eurofondile teadaolevalt omavad mitte rohkem kui 50 investorit, kelle elukoht või registrijärgne asukoht on kõnealuses liikmesriigis, asjaomase eurofondi osakuid või kõnealuses liikmesriigis hoitavad eurofondi osakud moodustavad kokku vähem kui 1 % kõnealuse eurofondi valitsetavatest varadest, arvutatuna tuginedes kõige viimasele hindamisele enne lõikes 2 osutatud teate esitamise kuupäeva, või mis tahes muu põhjus, mida asjaomase vastuvõtva liikmesriigi pädev asutus aktsepteerib oma riigi turu eripärasid arvestades;
- b) üldine pakkumine osta tasude ja mahaarvamisteta tagasi kõik eurofondi osakud, mida omavad selle liikmesriigi investorid, kus eurofond on artikli 93 kohaselt teatanud oma tegevusest, avalikustatakse vähemalt 30 tööpäevaks ning saadetakse otse või finantsvahendajate kaudu individuaalselt kõigile vastuvõtva liikmesriigi investoritele, kes on eurofondile teada;

- c) kavatsus tühistada tegevuse teavitus liikmesriigis, kus eurofond on artikli 93 kohaselt teatanud oma tegevusest, avalikustatakse sellisel üldsusele juurdepääsetaval viisil (sh elektrooniliselt), mis on eurofondide turustamisel tavapärane ning tüüpilisele eurofondi investorile sobiv.

Punktides b ja c osutatud teave esitatakse eurofondi turustamise kohaks oleva liikmesriigi ainsas või ühes ametlikus keeles või selle liikmesriigi pädevate asutuste poolt heaks kiidetud keeles.

2. Eurofond esitab oma päritoluliikmesriigi pädevatele asutustele teate, mis sisaldab lõikes 1 osutatud teavet.

3. Eurofondi päritoluliikmesriigi pädevad asutused kontrollivad, kas eurofondi poolt kooskõlas lõikega 2 esitatud teade on täielik. Eurofondi päritoluliikmesriigi pädevad asutused edastavad lõikes 2 osutatud täieliku teate hiljemalt 20 tööpäeva jooksul pärast selle saamist selle liikmesriigi pädevatele asutustele, kus eurofondi turustamine kavatakse lõpetada, ja ESMA-le.

Pärast teate edastamist esimese lõigu kohaselt teatavad eurofondi päritoluliikmesriigi pädevad asutused viivitamata eurofondile nimetatud edastamisest. Alates kõnealusest kuupäevast lõpetab eurofond oma osakute igasuguse uue pakkumise või emissiooni lõikes 2 osutatud teates nimetatud liikmesriigis.

4. Eurofond jätkab temasse jätkuvalt investeerivatele investoritele artiklites 68–82 ja artiklis 94 nõutud teabe edastamist.

5. Liikmesriigid annavad loa kõigi elektrooniliste või muude kaugsidevahendite kasutamiseks lõike 4 kohaldamisel, tingimusel et teave ja sidevahendid on investorile kättesaadavad tema asukohaliikmesriigi ainsas või ühes ametlikus keeles või selle liikmesriigi pädevate asutuste poolt heaks kiidetud keeles.“

Direktiivi 2011/61/EL muudatused

Direktiivi 2011/61/EL muudetakse järgmiselt.

(1) Artikli 4 lõikes 1 lisatakse punktide ae ja af vahele punkt aea:

„aea) „eelturustamine“ – investeerimisstrateegiaid või -ideid käsitleva teabe otsene või kaudne edastamine ELi AIFi valitseja poolt või tema nimel kutselistele investoritele, kelle elukoht või registrijärgne asukoht on liidus, eesmärgiga teha kindlaks nende huvi sellise AIFi või AIFi investeerimisüksuse vastu, mida ei ole veel asutatud või mis on asutatud, kuid mille turustamisest ei ole veel artikli 32 kohaselt teatatud liikmesriigis, kus on investorite elukoht või registrijärgne asukoht, ning mis igal juhul ei kujuta endast pakkumist või emissiooni investorile, et investeerida kõnealuse AIFi või selle investeerimisüksuse osakutesse või aktsiatesse.“

(2) VI PEATÜKI algusesse lisatakse artikkel 30a:

„Artikkel 30a

ELi AIFi valitseja suhtes kehtivad eelturustamise tingimused liidus

1. Liikmesriigid tagavad, et volitatud ELi AIFi valitseja võib tegeleda liidus eelturustamisega, välja arvatud juhul, kui võimalikele kutselistele investoritele esitatav teave:

- a) võimaldab investoritel kohustuda omandama teatava AIFi osakuid või aktsiaid;
- b) hõlmab märkimisvorme või muid sarnaseid dokumente kavandina või lõplikul kujul;
- c) hõlmab veel asutamata AIFi asutamisdokumente, prospekti või pakkumisdokumente lõplikul kujul.

Kui esitatakse prospekti või pakkumisdokumentide kavandid, ei tohi sellised dokumendid sisaldada kogu asjakohast teavet, mis võimaldab investoritel teha investeerimisotsuse, ning nendes peab olema selgelt märgitud, et:

- a) dokument ei kujuta endast pakkumist või kutset märkida AIFi osakuid või aktsiaid;
 - b) kõnealustes dokumentides esitatud teabele ei tohiks tugineda, sest see on mittetäielik ja seda võidakse muuta.
2. Liikmesriigid tagavad, et ELi AIFi valitseja võib hakata eelturustamisega tegelema pädevaid asutusi sellest teavitamata.
3. AIFi valitsejad tagavad, et investorid ei omanda eelturustamise kaudu AIFi osakuid ega aktsiaid ning et investorid, kellega on eelturustamise käigus ühendust võetud, võivad asjaomase AIFi osakuid või aktsiaid omandada üksnes artikli 31 või 32 alusel lubatud turustamise raames.

Eelkõige, kui 18 kuu jooksul pärast seda, kui ELi AIFi valitseja hakkas tegelema eelturustamisega, märgivad kutselised investorid eelturustamise kontekstis esitatud teabes osutatud AIFi või eelturustamise tulemusel asutatud AIFi osakuid või aktsiaid, käsitatakse seda turustamise tulemusena ning selle suhtes kehtib artiklites 31 ja 32 osutatud kohaldatav teatamise kord.

4. Lõike 3 kohaldamisel tagab AIFi valitseja, et tema eelturustamise tegevus dokumenteeritakse nõuetekohaselt.

AIFi valitseja tagab, et tema eelturustamisega seotud teave on kättesaadav pädevatele asutustele ja esitatakse neile soovi korral pärast tegevuse toimumist ning see sisaldab andmeid selle kohta, millistes liikmesriikides ja millisel ajavahemikul eelturustamine toimus.“

(3) Artiklit 32 muudetakse järgmiselt:

a) lõike 7 teine lõik asendatakse järgmisega:

„Kui kavandatud muudatuse tagajärjel ei vastaks AIFi valitsemine AIFi valitseja poolt enam käesoleva direktiivi nõuetele või AIFi valitseja ei vastaks muus osas enam käesoleva direktiivi nõuetele, teatavad AIFi valitseja päritoluliikmesriigi asjaomased pädevad asutused AIFi valitsejale 15 tööpäeva jooksul kogu esimeses lõigus osutatud teabe saamisest, et ta ei või muudatust kohaldada.“;

b) lõike 7 kolmas lõik asendatakse järgmisega:

„Kui kavandatud muudatust kohaldatakse esimesest ja teisest lõigust olenemata või kui on aset leidnud ettenägematu muudatus, mille tagajärjel ei vastaks AIFi valitsemine AIFi valitseja poolt enam käesoleva direktiivi nõuetele või kui AIFi valitseja ei vastaks muus osas enam käesoleva direktiivi nõuetele, võtavad AIFi valitseja päritoluliikmesriigi pädevad asutused kõik nõuetekohased meetmed vastavalt artiklile 46, sealhulgas keelavad vajaduse korral sõnaselgelt AIFi turustamise ja teavitavad sellest tarbetu viivitusega AIFi valitseja vastuvõtva liikmesriigi pädevaid asutusi.“

(4) Lisatakse artikkel 32a:

„Artikkel 32a

**ELi AIFi osakute või aktsiate turustamise lõpetamine muus liikmesriigis kui AIFi
valitseja päritoluliikmesriik**

1. Liikmesriigid tagavad, et ELi AIFi valitseja võib tühistada oma tegevuse teavituse liikmesriigis, kus tema turustamistegevusest on teatatud artikli 32 kohaselt, juhul kui täidetud on kõik järgmised tingimused:
 - a) kui mõistliku uurimise tulemusena AIFi teadaolevalt omavad investorid, kelle elukoht või registrijärgne asukoht on liikmesriigis, kus artikli 32 kohaselt on teatatud AIFi turustamistegevusest, asjaomase AIFi osakuid või aktsiaid, mis moodustavad kokku vähem kui 5 % kõnealuse AIFi valitsetavatest varadest, arvatuna tuginedes kõige viimasele hindamisele enne lõikes 2 osutatud teatise esitamise kuupäeva, või mis tahes muu põhjus, mida asjaomase vastuvõtva liikmesriigi pädev asutus aktsepteerib oma riigi turu eripärasid arvestades;
 - b) välja arvatud kinniste AIFide ja määrusega (EL) 2015/760 reguleeritavate fondide puhul, avalikustatakse üldine pakkumine osta tasude ja mahaarvamisteta tagasi kõik AIFi osakud või aktsiad, mida omavad selle liikmesriigi investorid, kus artikli 32 kohaselt on teatatud turustamistegevusest, vähemalt 30 tööpäevaks ning saadetakse otse või vahendaja kaudu individuaalselt kõigile teadaolevatele asjaomase liikmesriigi investoritele;
 - c) kavatsus tühistada tegevuse teavitus selle liikmesriigi territooriumil, kus artikli 32 kohaselt on teatatud AIFi turustamistegevusest, avalikustatakse üldsusele juurdepääsetaval viisil, mis on AIFi turustamisel tavapärane ning tüüpilisele AIFi investorile sobiv.

2. AIFi valitseja esitab oma päritoluliikmesriigi pädevatele asutustele teatise, mis sisaldab lõikes 1 osutatud teavet.

3. AIFi valitseja päritoluliikmesriigi pädevad asutused kontrollivad, kas AIFi valitseja poolt kooskõlas lõikega 2 esitatud teatis on täielik. AIFi valitseja päritoluliikmesriigi pädevad asutused edastavad lõikes 2 osutatud täieliku teatise hiljemalt 20 tööpäeva jooksul pärast selle saamist selle liikmesriigi pädevatele asutustele, kus AIFi turustamine kavatakse lõpetada, ja ESMA-le.

Pärast teatise edastamist esimese lõigu kohaselt teatavad AIFi valitseja päritoluliikmesriigi pädevad asutused viivitamata AIFi valitsejale nimetatud edastamisest. Alates kõnealusest kuupäevast lõpetab AIFi valitseja oma valitsetava AIFi osakute või aktsiate igasuguse uue pakkumise või emissiooni lõikes 2 osutatud teatises nimetatud liikmesriigis.

4. AIFi valitseja jätkab ELi AIFi jätkuvalt investeerivatele investoritele artiklites 22 ja 23 nõutud teabe edastamist.

5. Liikmesriigid annavad loa kõigi elektrooniliste või muude kaugsidevahendite kasutamiseks lõike 4 kohaldamisel.“

(5) Artiklit 33 muudetakse järgmiselt:

a) lõike 6 teine lõik asendatakse järgmisega:

„Kui kavandatud muudatuse tagajärjel ei vastaks AIFi valitsemine AIFi valitseja poolt enam käesoleva direktiivi nõuetele või AIFi valitseja ei vastaks muus osas enam käesoleva direktiivi nõuetele, teatavad AIFi valitseja päritoluliikmesriigi asjaomased pädevad asutused AIFi valitsejale 15 tööpäeva jooksul kogu esimeses lõigus osutatud teabe saamisest, et ta ei või muudatust kohaldada.“;

- b) lõike 6 kolmas lõik asendatakse järgmisega:

„Kui kavandatud muudatus kohaldatakse esimesest ja teisest lõigust olenemata või kui on aset leidnud ettenägematu muudatus, mille tagajärjel ei vastaks AIFi valitsemine AIFi valitseja poolt enam käesoleva direktiivi nõuetele või AIFi valitseja ei vastaks muus osas enam käesoleva direktiivi nõuetele, võtavad AIFi valitseja päritoluliikmesriigi pädevad asutused kõik nõuetekohased meetmed vastavalt artiklile 46 ja teavitavad sellest tarbetu viivitusega AIFi valitseja vastuvõtva liikmesriigi pädevaid asutusi.“

- (6) Lisatakse artikkel 43a:

„Artikkel 43a

Jaeinvestoritele kättesaadavad vahendid

1. Ilma et see piiraks määruse (EL) 2015/760⁵ artikli 26 kohaldamist, tagavad liikmesriigid, et AIFi valitseja teeb igas liikmesriigis, kus tal on kavas AIFi osakuid või aktsiaid jaeinvestoritele turustada, kättesaadavaks vahendid, et täita järgmisi ülesandeid:
 - a) töödelda AIFi dokumentides ette nähtud tingimustel AIFi osakute või aktsiate kohta investorite tehtavaid märkimise, makse-, tagasiostmise ja -võtmise korraldusi;
 - b) anda investoritele teavet selle kohta, kuidas punktis a osutatud korraldusi teha ning tagasiostmise või -võtmise eest maksta;
 - c) hõlbustada teabe käsitlemist seoses investorite õigustega, mis tulenevad AIFi turustamise kohaks olevas liikmesriigis AIFi investeerimisest;

⁵ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 29. aprilli 2015. aasta määrus (EL) 2015/760 Euroopa pikaajaliste investeerimisfondide kohta (*ELT L 123, 19.5.2015, lk 9*).

- d) teha investoritele tutvumiseks ja koopiate saamiseks kättesaadavaks teave ja dokumendid, mis vastavad artiklitele 22 ja 23;
 - e) anda investoritele direktiivi 2009/65/EÜ artikli 2 lõike 1 punkti m kohasel püsival andmekandjal teavet ülesannete kohta, mida vahenditega täidetakse;
 - f) tegutseda kontaktpunktina, mille kaudu saab suhelda pädeva asutusega.
2. Liikmesriigid ei nõua lõike 1 kohaldamisel AIFi valitsejalt vastuvõtvast liikmesriigis füüsilist kohalolekut ega kolmanda isiku määramist.
3. AIFi valitseja tagab, et lõikes 1 osutatud ülesannete täitmiseks kasutatavaid vahendeid pakutakse:
- a) AIFi turustamise kohaks oleva liikmesriigi ainsas või ühes ametlikus keeles või selle liikmesriigi pädevate asutuste poolt heaks kiidetud keeles;
 - b) AIFi valitseja enda või kolmanda isiku poolt, kelle suhtes kohaldatakse täidetavaid ülesandeid reguleerivaid ja nende järelevalve sätteid, või mõlema poolt.

Punkti b kohaldamisel, kui ülesandeid täidab kolmas isik, tõendab selle määramist kirjalik leping, milles täpsustatakse lõikes 1 osutatud ülesannetest need, mida AIFi valitseja ise ei täida, ning et asjaomane kolmas isik saab AIFi valitsejalt kogu vajaliku teabe ja kõik vajalikud dokumendid.“

(7) IV lisasse lisatakse punktid i ja j:

„i) teave ja aadress, mida on vaja arvete esitamiseks või kohaldatavatest regulatiivsetest tasudest teadaandmiseks;

j) teave artiklis 43a osutatud ülesannete täitmiseks vajalike vahendite kohta.“

Artikkel 3

Ülevõtmine

1. Liikmesriigid võtavad vastu ja avaldavad hiljemalt [*Väljaannete Talitus: palun lisada kuupäev: 24 kuud pärast jõustumist*] käesoleva direktiivi järgimiseks vajalikud õigus- ja haldusnormid. Nad edastavad kõnealuste normide teksti viivitamata komisjonile.

Nad kohaldavad kõnealuseid norme alates [*Väljaannete Talitus: palun lisada kuupäev: 24 kuud pärast jõustumist*].

Kui liikmesriigid need normid vastu võtavad, lisavad nad nendesse normidesse või nende normide ametliku avaldamise korral nende juurde viite käesolevale direktiivile. Sellise viitamise viisi näevad ette liikmesriigid.

2. Liikmesriigid edastavad komisjonile käesoleva direktiiviga reguleeritavas valdkonnas nende poolt vastu võetud põhiliste siseriiklike õigusnormide teksti.

Artikkel 4

Hindamine

Hiljemalt [*Väljaannete Talitus: palun lisada kuupäev: 36 kuud pärast käesoleva direktiivi ülevõtmise kuupäeva*] hindab komisjon käesoleva direktiivi kohaldamist avaliku konsultatsiooni põhjal ning ESMA ja pädevate asutustega peetud arutelusid arvesse võttes.

Artikkel 4a

Läbivaatamine

Hiljemalt [kuupäev, mis on vähemalt 12 kuud hilisem kui artikli 4 kohane hindamine] esitab komisjon käesoleva direktiivi kohaldamise kohta aruande. Aruandes hinnatakse muu hulgas, millist kasu on toonud nende sätete ühtlustamine, mida kohaldatakse eurofondide valitsejate suhtes, kes soovivad teada saada investorite huvi teatava investeerimisidee või -strateegia vastu, ja kas sellega seoses tuleks käesolevas direktiivis teha muudatusi.

Artikkel 5

Jõustumine

Käesolev direktiiv jõustub kahekümnendal päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas*.

Artikli 1 lõike 1 punkti b, artikli 1 lõiget 2, artikli 1 lõiget 8, artikli 2 lõiget 3, artikli 2 lõike 4 punkti c ja artikli 2 lõiget 6 kohaldatakse alates käesoleva direktiivi jõustumise kuupäevast.

Artikkel 6

Käesolev direktiiv on adresseeritud liikmesriikidele.

Brüssel,

Euroopa Parlamendi nimel

president

Nõukogu nimel

eesistuja
